

**투자 위험 등급
1등급(매우높은위험)**

1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

IBK자산운용(주)는 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 1등급으로 분류하였습니다. 펀드의 위험 등급은 운용실적, 시장 상황 등에 따라 변경될 수 있다는 점을 유의하여 투자판단을 하시
기 바랍니다.

투자설명서

이 투자설명서는 **IBK 국민참여정책형뉴딜 혼합자산투자신탁2호[사모투자재간접형]**에 대한 자세한 내용을 담고 있습니다. 따라서 **IBK 국민참여정책형뉴딜 혼합자산투자신탁2호[사모투자재간접형]의 수익증권**을 매입하기 전에 이 투자설명서를 읽어 보시기 바랍니다.

- | | |
|--|---|
| <ol style="list-style-type: none"> 1. 집합투자기구 명칭 2. 집합투자업자 명칭 3. 판매회사 4. 작성기준일 5. 증권신고서 효력발생일 6. 모집(매출) 증권의 종류 및 수
[모집(매출)총액] 7. 모집(매출)기간(판매기간) 8. 집합투자증권신고서 및 투자설명서의 열람장소 <ul style="list-style-type: none"> 가. 집합투자증권신고서
전자문서: 금융위(금감원) 전자공시 시스템 → http://dart.fss.or.kr 나. 투자설명서
전자문서: 금융위(금감원) 전자공시 시스템 → http://dart.fss.or.kr,
한국금융투자협회 전자공시 홈페이지 → www.kofia.or.kr 서면문서: 집합투자업자 또는 한국금융투자협회 홈페이지 참조 9. 안전조작 또는 시장조성 관련 | <p>IBK 국민참여정책형뉴딜 혼합자산투자신탁2호[사모투자재간접형]</p> <p>IBK자산운용 주식회사</p> <p>각 판매회사 본·지점
(판매회사에 대한 자세한 내용은
한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자의 인터넷
홈페이지(www.ibkasset.com)를 참고하시기 바랍니다.</p> <p>2022년 9월 14일</p> <p>2022년 9월 30일</p> <p>투자신탁의 수익증권
[5천만좌] (500억원, 1좌당 1,000원)</p> <p>2021년 11월 29일 ~ 2021년 12월 10일 (설정예정일: 2021년 12월 13일)
단, 모집(판매)기간 이후에는 추가로 자금납입이 불가능 하며, 모집(판매)금액
조기 모집 완료 시 모집예정기간은 예정보다 단축될 수 있습니다. 또한,
모집기간은 이 펀드를 판매하는 개별 판매사의 사정에 따라 상기의 기간
내에서 다소 변경될 수 있습니다.</p> <p>해당사항 없음</p> |
|--|---|

※ 효력발생일까지 증권신고서의 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후(청약일 이후)에도 변경될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다. 또한 이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따른 예금보험공사의 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

투자결정시 유의사항

1. 투자판단시 증권신고서와 투자설명서 또는 간이투자설명서를 반드시 참고하시기 바라며, 간이투자 설명서 대신 투자설명서의 교부를 요청할 수 있습니다.
2. 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자유형에 대한 기재사항을 참고하시기 바라며, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.
3. 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표는 반드시 실현된다는 보장은 없으며 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장은 없습니다.
4. 원본손실위험 등 집합투자기구와 관련된 투자위험에 대하여는 증권(일괄)신고서, 투자설명서 또는 간이투자설명서 본문의 투자위험 부분을 참고하시기 바랍니다.
5. 파생상품에 투자하는 집합투자기구의 경우 파생상품의 가치를 결정하는 기초변수 등이 예상과 다른 변화를 보일 때에는 당초 예상과 달리 큰 손실을 입거나 원금전체의 손실을 입을 수 있습니다.
6. 판매회사는 투자실적과 무관하며, 특히 은행, 증권회사, 보험회사 등의 판매회사는 단순히 집합투자증권의 판매업무(환매 등 판매행위와 관련된 부가적인 업무포함)만 수행할 뿐 판매회사가 동 집합투자증권의 가치결정에 아무런 영향을 미치지 않습니다.
7. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.
8. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.
9. 이 집합투자기구는 환매가 불가능한 상품[폐쇄형]으로 현금화[환금성]을 높이기 위하여 당해 집합투자증권을 한국거래소에 상장[설정일 이후 90일 이내]합니다. 상장된 집합투자증권은 일반적인 상장주권에 비해 유동성이 낮아 실제 거래가 이루어지지 아니할 수 있으며, 실제 공시되는 기준가격보다 낮은 가격으로 거래될 수 있습니다. 따라서, 이 집합투자기구는 만기까지 보유할 수 있는 수익자에게 적합한 상품입니다.

10. 이 집합투자기구는 일반 사모집합투자기구에 자산총액의 50%를 초과하여 투자하는 사모투자재간접집합투자기구입니다. 주요 투자대상인 일반 사모집합투자기구는 공모집합투자기구에서 적용되는 공시 의무 등이 법령상 배제되어 운용과 관련된 정보의 상세한 내역 전부 또는 일부가 공개되지 않을 수 있으므로 투자하는 집합투자구에 대한 정보를 충분히 얻지 못할 수 있습니다. 따라서 사모투자재간접집합투자기구의 투자자는 직접 자산을 투자하는 집합투자기구는 물론 공모집합투자기구에 주로 투자하는 일반적인 재간접 집합투자기구의 투자자에 비해 상대적으로 높은 기회비용과 투자손실을 부담할 위험이 있습니다.
11. 이 투자신탁이 투자하는 일반 사모집합투자기구는 높은 레버리지 전략을 사용할 수 있으며, 공모집합투자기구 대비 운용 유연성이 높아 이로 인해 특정 종목, 섹터 등에 선별적으로 집중투자할 수 있으며, 금전차입 및 대여 한도도 공모집합투자기구 수준의 제한이 없어 이로 인해 공모집합투자기구 투자대비 높은 투자위험에 노출될 수 있습니다. 또한 일반 사모집합투자기구는 공모집합투자기구에서 적용되는 운용 규제 등이 완화되거나 배제되어 더 많은 투자위험에 노출될 수 있으며 투자결과에 따라 큰 손실이 발생할 수 있습니다.
12. 이 투자신탁에서 투자하는 하위펀드는 선순위·후순위 출자구조에 따라 이익·손실을 구분하여 정해진 순서에 따라 차등적으로 손익배분이 이루어 집니다. 이 투자신탁은 각 하위펀드에 선순위 출자자로서 투자할 예정이므로 각 개별 하위펀드가 후순위 출자자의 출자비율을 초과하여 손실이 발생한 경우에는 선순위 출자자인 이 투자신탁도 손실이 발생합니다. 그럼에도 불구하고 이 투자신탁에서 투자하는 하위펀드의 손실이 후순위 출자자의 출자비율 이내라 하더라도, 이 투자신탁의 보수·비용 등으로 인하여 선순위 투자자인 이 투자신탁의 손실이 발생할 수 있습니다. 따라서 하위펀드의 차등적 손익배분구조가 이 투자신탁의 원금보존을 의미하는 것이 아님을 유의하시기 바랍니다. (사모투자재간접형 공모펀드 기준의 우선 손실부담은 아님을 유의하시기 바랍니다)
13. 이 투자신탁이 투자하는 일반 사모집합투자기구는 시장가격이 없는 자산에 투자할

수 있으며, 이러한 경우에 일반 사모집합투자기구의 집합투자업자가 공정가치 산정 방법을 결정하고 자산평가를 시행할 수 있습니다. 다만, 일반 사모집합투자기구의 집합투자업자가 산정한 공정가치가 시장가치와 정확히 상응한다고 보장할 수 없습니다. 또한, 이 투자신탁이 투자하는 일반 사모집합투자기구는 선순위·후순위 출자자에 대해 손익분배 차등화 구조를 취하고 있으나 해당 손익분배 차등화 구조에 따른 기준가격이 정확히 반영되어 산출되지 않을 수 있습니다. 상기와 같은 사유로 일반 사모집합투자기구의 기준가격은 불완전한 상태로 산정될 수 있으며, 그 결과 이 투자신탁의 기준가격도 불완전한 상태로 산정될 가능성이 있습니다. 또한, 일반 사모집합투자기구가 투자한 자산의 처분이 지연되어 투자신탁 계약기간 내에 투자자금을 회수하지 못하는 경우 이 투자신탁의 상환금 지급이 지연되거나, 만기가 연장될 위험이 존재합니다.

14. 투자자의 국적 또는 세법상 거주지국이 대한민국 이외의 국가인 경우 국제조세조정에 관한 법률 및 관련 조세조약에 따라 투자자의 금융 정보가 국세청 및 해당 국가(투자자의 국적상 국가 또는 세법상 거주지국)의 권한 있는 당국에 보고될 수 있으며, 판매회사는 투자자의 국적 또는 세법상 거주지국 확인을 위하여 계좌 개설 시 수집된 정보 이외의 추가자료를 요구할 수 있습니다.
15. 이 투자신탁이 투자하는 일반 사모집합투자기구는 뉴딜관련 증권 등에 집중 투자함으로써 국내시장 전체의 성과와는 크게 다를 수 있으며, 국내시장 전체에 분산 투자하는 다른 투자신탁보다 더 큰 손실이 발생할 수 있습니다.
16. 이 투자신탁은 정부의 「국민참여형 뉴딜펀드 조성 및 뉴딜금융 지원방안」에 따라 추진된 정책형 뉴딜펀드로서, 정책형 뉴딜펀드에 부합하는 뉴딜관련기업에 주로 투자할 예정입니다.
17. 이 투자신탁이 투자하는 일반 사모집합투자기구에서 발생한 위험이 이 투자신탁에 전이될 수 있으며 그로 인해 원금손실이 발생할 수 있습니다.
18. 이 투자신탁이 투자하는 일반 사모집합투자기구는 높은 레버리지 전략을 사용할 수 있으며, 비시장성·비유동성자산에 투자할 수 있으므로, 그로 인해 유동성이 부족하여 환매가 원활하지 않을 수 있습니다.

목 차

<요약정보> 간이투자설명서

제1부 모집 또는 매출에 관한 사항

1. 집합투자기구의 명칭
2. 집합투자기구의 종류 및 형태
3. 모집예정금액
4. 모집의 내용 및 절차
5. 인수에 관한 사항
6. 상장 및 매매에 관한 사항

제2부 집합투자기구에 관한 사항

1. 집합투자기구의 명칭
 2. 집합투자기구의 연혁
 3. 집합투자기구의 신탁계약기간
 4. 집합투자업자
 5. 운용전문인력
 6. 집합투자기구의 구조
 7. 집합투자기구의 투자목적
 8. 집합투자기구의 투자대상
 9. 집합투자기구의 투자전략, 투자방침 및 수익구조
 10. 집합투자기구의 투자위험
 11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준
 12. 기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가
 13. 보수 및 수수료에 관한 사항
 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항
- [별첨1] 하위 집합투자업자 및 집합투자기구에 관한 사항**

제3부 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항

1. 재무정보
2. 연도별 설정 및 환매 현황
3. 집합투자기구의 운용실적

제4부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항

1. 집합투자업자에 관한 사항
2. 운용관련 업무 수탁회사 등에 관한 사항
3. 집합투자재산 관리회사에 관한 사항(신탁업자)
4. 일반사무관리회사에 관한 사항
5. 집합투자기구평가회사에 관한 사항
6. 채권평가회사에 관한 사항

제5부 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항

1. 투자자의 권리에 관한 사항
2. 집합투자기구의 해지에 관한 사항
3. 집합투자기구의 공시에 관한 사항
4. 이해관계인 등과의 거래에 관한 사항
5. 집합투자업자의 고유재산 투자에 관한 사항
6. 외국 집합투자기구에 관한 추가 기재사항

[붙임] 용 어 풀 이

요약 정보

<간이투자설명서>

작성기준일: 2022.09.14.

IBK 국민참여정책형뉴딜 혼합자산투자신탁2호[사모투자재간접형] [펀드코드 : DP108]

투자 위험 등급 1등급 [매우높은위험]

IBK자산운용(주)는 이 투자신탁의 **투자대상자산의 종류 및 위험도** 등을 감안하여 **1등급**으로 분류하였습니다.

집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 **예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품**이며, 집합투자기구 재산을 주로 뉴딜관련 기업이 발행하는 증권 등에 주로 투자하는 일반 사모집합투자기구의 집합투자증권에 투자합니다. 따라서 시장상황의 변동에 따른 증권 등의 가격하락위험, 하위펀드 투자위험, 투자회수 불가능 위험, 유동성 위험, 비상장기업 투자위험, 매자인 증권 투자위험, 포트폴리오 집중위험 등이 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

이 요약정보는 IBK 국민참여정책형뉴딜 혼합자산투자신탁2호[사모투자재간접형]의 투자설명서의 내용 중 중요 사항을 발췌·요약한 핵심정보를 담고 있습니다. 따라서 자세한 정보가 필요하신 경우에는 **동 집합투자증권을 매입하기 이전에 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.**

[요약정보]

(1) 투자목적

이 투자신탁은 일반 사모집합투자기구의 집합투자증권을 법시행령제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

이 투자신탁은 2020년 9월 발표한 정부의 '한국판 뉴딜정책의 성공적 추진 / 시중 유동성의 생산적 부문 유도 / 국민들과의 성과 공유'를 위한 「국민참여형 뉴딜펀드 조성 및 뉴딜금융 지원 방안」에 따라 추진된 정책형 뉴딜펀드로서, 재정자금(정부·정책금융기관)의 후순위 출자를 통해 투자 위험을 일정부분 부담해주는 구조로 설계되었습니다.

※ 피투자펀드의 투자 필요성

이 투자신탁의 정책형 뉴딜펀드로서 투자목적의 달성을 위해 사전에 선정된 일반 사모집합투자기구의 집합투자증권에 투자합니다. 피투자펀드의 선정기준과 관련된 사항은 하기 '(2) 투자전략' 부분을 참고하여 주시기 바랍니다.

※ 비교지수(벤치마크): 해당사항 없음

- 이 투자신탁은 다양한 일반 사모집합투자기구에 주로 투자하므로 현재 성과 비교를 위한 적합한 비교지수가 시장에 존재하지 않습니다. 따라서, 이 투자신탁은 특정한 비교지수를 적용하지 않습니다.

※ 시장 상황 및 투자 전략의 변경, 새로운 비교지수의 등장에 따라 변경될 수 있으며, 변경이 있을 시에는 증권신고서(투자설명서) 변경 절차(수시공시)를 통해 공시할 예정입니다.

※ 그러나, 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

투자목적
및
투자전략

(2) 투자전략

① 기본 투자전략

이 투자신탁은 뉴딜 분야에 투자하는 뉴딜관련 상장 및 비상장 중소·중견기업에 주로 투자하는 일반 사모집합투자기구에 주로 투자하는 사모투자재간접형펀드로, 투자대상 자산의 가치 상승에 따른 수익을 추구합니다.

② 상세 투자전략

1)투자구조

이 투자신탁은 '국민참여형 한국판 뉴딜 펀드' 중 '정책형 뉴딜펀드'에 해당합니다.

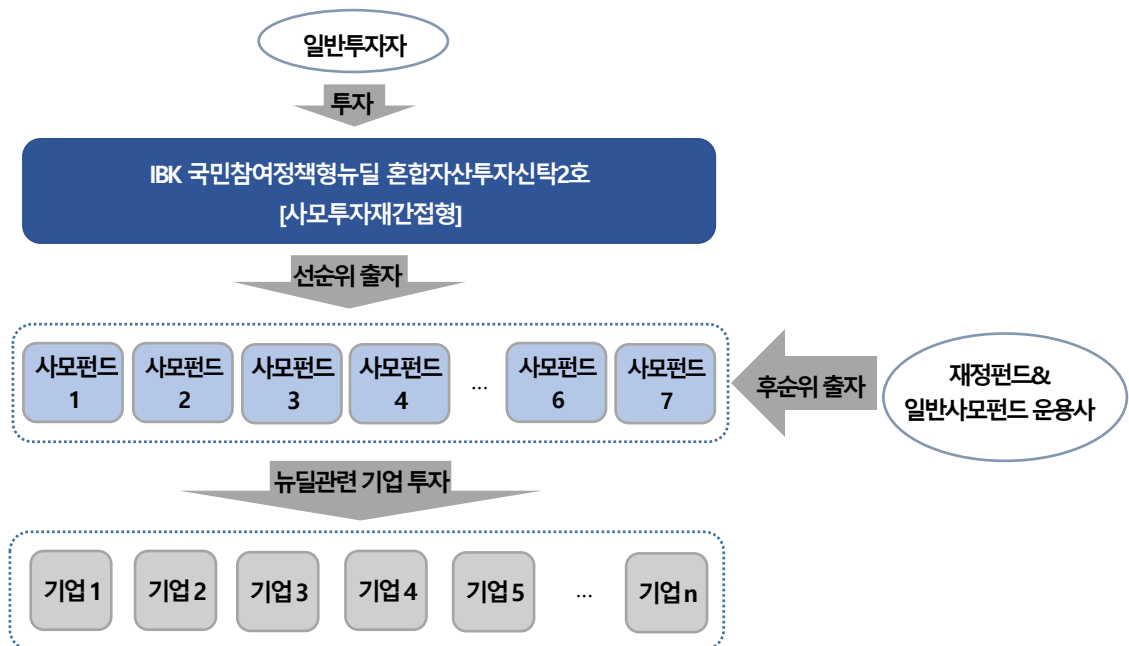
※ 이 투자신탁은 별도의 세제혜택이 부여되지 않습니다

< 국민참여형 한국판 뉴딜펀드 주요 내용 >

구분	개요	유인구조	기대효과
정책형 뉴딜펀드	• 5년간 20조원* 조성 * 정부 3조원 + 정책금융 4조원 + 민간 13조원	• 재정 출자를 통한 매칭 투자 및 투자위험 일부 우선 부담	뉴딜펀드의 선도적 역할 + 민간투자 유도 마중물 역할
뉴딜 인프라펀드	뉴딜 분야에 일정비율(예. 50%) 이상 투자하는 공모 인프라펀드 육성	세제 지원 * 배당소득 저율 분리과세 (투자금액 2억원 한도내 9%)	수익률 제고 + 뉴딜 인프라 투자 가속화
민간 뉴딜펀드	민간의 창의·자율성에 기반하여 자유 롭게 펀드 조성	현장애로 해소 및 제도개선 등을 통한 투자여건 조성	정부 선도투자에 이은 민간 후속투 자 활성화 → 민간 뉴딜 생태계 구축

*출처: 「국민참여형 한국판 뉴딜펀드」 후속조치 추진방안(2020.09.28)

< 이 투자신탁의 투자구조(예시) >



※ 이 투자신탁은 뉴딜관련 기업에 투자하는 일반 사모집합투자기구에 선순위 출자자로서 투자할 예정입니다.

2) 투자대상 일반 사모집합투자기구 출자구조(예시)

구분	출자자	출자액(억원)	출자비율(%)
선순위 출자	사모투자재간접형 공모펀드	112.0억 수준	78.4%
후순위 출자	정부재정	28.5억 수준	20.0%
	일반사모펀드 운용사	2.2억 수준	1.6%
합계		142.8억 수준	100.0%

※ 상기 출자구조는 투자자의 이해를 돕기 위한 예시이며, 실제 투자시 변경될 수 있습니다. 또한, 사모투자재간접형 공모펀드의 출자금액이 당초 목표에 미달하는 경우, 정부 재정 출자금액 및 하위펀드 결성금액을 사모투자재간접형 공모펀드의 목표금액 대비 출자금액, 비율로 하향 조정할 수 있습니다.

3) 투자대상 일반 사모집합투자기구 손익배분 구조(예시)

손익	배분 순서
이익	선순위 원금 → 후순위 원금 → 선순위 수익(기준수익*까지) → 후순위 수익(기준수익*까지) → 초과수익 안분** (선순위 4 : 후순위 6) * 기준수익: $\text{Multiple}((\text{회수총액}/\text{출자총액})-1) = 20\%$ ** 순위내 안분 비율: 선순위 - 출자비율, 후순위 - 재정 7 : 운용사 3

손실

후순위 원금 → 선순위 원금

● 이 투자신탁에서 투자하는 하위펀드의 선순위 출자자 수익률(예시)

하위펀드수익률	-50%	-40%	-30%	-21.6%	-20%	-10%	0%	10%	20%	30%	40%	50%
하위펀드선순위출자자 예상수익률	-36.3%	-23.6%	-10.8%	0%	0%	0%	0%	12.7%	20.0%	25.1%	30.2%	35.3%

※ 이 투자신탁에서 투자하는 각 개별 일반 사모집합투자기구는 선순위·후순위 출자구조에 따라 이익·손실을 구분하여 정해진 순서에 따라 차등적으로 손익배분이 이루어 집니다. 이 투자신탁은 각 개별 일반 사모집합투자기구에 선순위 출자자로서 투자할 예정이므로 각 개별 일반 사모집합투자기구가 후순위 출자자의 출자비율을 초과하여 손실이 발생한 경우에는 선순위 출자자인 이 투자신탁도 손실이 발생합니다.

※ 상기의 경우에도 불구하고 이 투자신탁에서 투자하는 각 개별 일반 사모집합투자기구의 손실이 후순위 출자자의 출자비율 이내라 하더라도, 이 투자신탁의 보수·비용 등으로 인하여 추가적인 손실이 발생할 수 있습니다.

※ 따라서 이 투자신탁에서 투자하는 각 개별 일반 사모집합투자기구의 차등적 손익배분구조가 이 투자신탁의 원금보존을 의미하는 것이 아님을 유의하시기 바랍니다. (사모투자재간접형 공모펀드 기준의 우선 손실부담은 아님을 유의하시기 바랍니다)

※ 이 투자신탁에서 투자하는 각 개별 일반 사모집합투자기구가 손실이 발생하여 후순위 출자자가 우선 손실이 상계되는 경우에, 해당 상계액은 선순위 출자자의 과표수익으로 인식되어 과표기준가격의 상승이 발생할 수 있으며, 이 경우 선순위 출자자는 수익이 발생하지 않을 경우에도 납부할 세금이 발생할 수 있습니다.

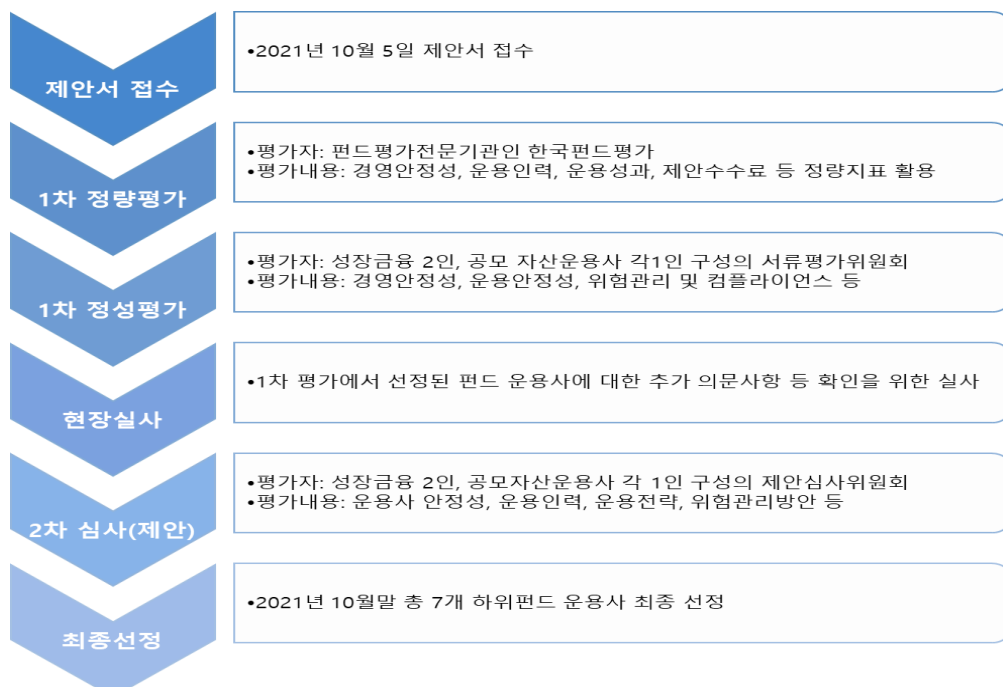
4)투자대상 일반 사모집합투자기구 선정관련 사항

■ 선정 프로세스

● 하위 운용사 지원자격

- 협회공시 기준 평가기준일('21.9.30) 현재 주식, 혼합주식, 혼합채권, 혼합자산 합산 설정액이 최소 500억원 이상이면서,
 - 1) 메자닌형펀드*의 총설정액이 200억원 이상인 회사이거나
 - 2) 평가기준일 기준 최근 1년간 메자닌형펀드*의 평균 설정액이 150억원 이상인 회사
- *메자닌형펀드: 펀드의 주요 운용전략으로 메자닌 전략을 활용하는 펀드
- 국민참여 1차 위탁운용사의 경우 제안서 작성 기준일('21.9.30) 기준, 최초 펀드 설정액의 60% 이상 소진한 운용사는 금번(2차)에 추가 지원 가능

● 선정 프로세스



※ 투자대상 일반 사모집합투자기구의 선정은 사전에 정한 운용사 지원자격을 충족하는 운용사에 대하여 위탁 운용 선정제안서를 접수 받고, 정량적, 정성적 평가기준(운용사, 운용인력, 펀드운용계획 등)을 종합적으로 평가하여 선정합니다.

※ 이 투자신탁은 정부의 「국민참여형 뉴딜펀드 조성 및 뉴딜금융 지원방안」에 따라 추진된 정책형 뉴딜펀드로서, 하위펀드 선정과 관련하여 한국성장금융 및 정책형 뉴딜 공모펀드의 운용사(5개사)에서 공동으로 평가하여 선정합니다.

■ 최종 선정된 투자대상 일반 사모집합투자기구(총 6개사, 7개펀드)

디에스자산운용(2개), 멀티에셋자산운용, 밸류시스템자산운용, 신한자산운용, 에이원자산운용, 파인밸류자산운용

⇒ 최종 선정된 7개 펀드에 대하여 동일 비중 수준으로 분산투자 합니다.

※ 상기 하위 운용사 및 피투자펀드에 관한 사항은 신고서 제출일 현재 시점의 계획이며, 향후 시장상황 및 하위운용사 사정 등에 따라 필요한 경우 하위 운용사 및 피투자펀드는 추가 또는 변경될 수 있습니다.

5)투자대상 일반 사모집합투자기구의 투자대상 및 의무투자비율

■ 투자대상: 법인 형태의 국내 상장 및 비상장 중소·중견기업^{주1)}으로 투자기간 내 아래의 주목적 투자대상에 의무투자비율 이상을 투자

주1) 상호출자제한기업집단 소속 기업은 제외하되, 대기업의 중소·중견기업 협업 프로젝트 및 펀드의 투자를 통해 상호출자제한기업집단 소속 기업에서 분리되는 중소·중견기업은 포함

■ 주목적 투자대상 및 의무투자비율

- 뉴딜 관련 ^{주1)} 상장 ^{주2)} 및 비상장 ^{주3)} 중소·중견기업에 아래와 같이 투자
 - 뉴딜 관련 기업에 목표 결성금액의 60% 이상 투자
 - 뉴딜 관련 중소·중견기업에 목표 결성금액의 50% 이상 투자

주1) '6대 핵심산업 분야(그린뉴딜&디지털뉴딜)' 참조

주2) 상장기업(유가시장, 코스닥시장 상장)의 경우, 한국거래소가 지정한 관리종목 및 투자유의종목, 불공정매매, 시세조정 등 문제의 소지 또는 우려가 있는 종목은 운용대상에서 제외

주3) 코넥스시장 상장기업, K-OTC(장외주식시장) 상장기업 포함

※ 주목적 투자대상 예시

- ① 뉴딜관련 상장기업의 지분(유상증자 등 신규 자금 유입 형태의 투자에 한정하며, 상장주식매수 및 IPO 공모주 투자 제외) 및 메자닌(세컨더리 포함)
- ② 뉴딜관련 비상장기업의 지분(구주 포함) 및 메자닌(세컨더리 포함)
- ③ 뉴딜관련 인수금융 용도 선순위 대출(PDF)

주1) 사모투자재간접형 공모펀드의 설정 후, 하위 일반 사모집합투자기구에 대한 투자가 이루어집니다. 이 투자신탁에서 투자하는 하위펀드는 투자대상자산을 미리 정해놓지 않은 상태에서 펀드를 설정하고, 이후 적합한 투자대상을 확보하여 투자하는 블라인드 방식으로 이루어집니다. 이러한 특성상 개별 하위펀드의 투자대상 뉴딜관련 기업에 대한 구체적인 사항은 기재하지 않았습니다. 다만, 이 투자신탁의 설정 이후 정기적인 투자이행 모니터링을 통하여 하위펀드의 투자대상자산이 주목적 투자대상에 부합하게 운용되는지에 대한 평가를 진행할 예정입니다.

※ 6대 핵심산업 분야(그린뉴딜&디지털뉴딜)

■ 그린뉴딜

6대 핵심산업	테마명	분야명
D.N.A.	전기·전자	차세대 반도체
	정보통신	실감형콘텐츠
SOC, 물류디지털	센서·측정	객체탐지
	에너지	신재생에너지, 에너지효율향상, 친환경발전

	첨단제조·자동화	차세대 동력장치
뉴딜서비스	건강·진단	차세대 치료
	센서·측정	객체탐지
미래차, 그린모빌리티	에너지	신재생에너지, 에너지저장, 친환경발전
	첨단제조·자동화	차세대 동력장치
	환경·지속가능	환경보호
스마트제조, 스마트팜	센서·측정	객체탐지
	첨단제조·자동화	로봇, 신제조공정
	환경·지속가능	스마트팜
친환경 녹색산업	건강·진단	친환경소비재
	에너지	신재생에너지, 에너지 저장, 에너지 효율향상, 친환경발전
	전기·전자	능동형조명
	정보통신	실감형콘텐츠
	첨단제조·자동화	로봇, 신제조공정
	화학·신소재	바이오소재
	환경·지속가능	스마트팜, 환경개선, 환경보호

*출처: 혁신성장정책금융센터 「2021 혁신성장 공동기준」

■ 디지털뉴딜

6 대 핵심산업	테마명	분야명
D.N.A.	건강·진단	첨단영상진단, 첨단외과수술
	센서·측정	감각센서, 객체탐지, 광대역측정
	전기·전자	감성형 인터페이스, 차세대 반도체, 차세대 컴퓨팅
	정보통신	능동형컴퓨팅, 소프트웨어, 실감형콘텐츠, 지능형데이터분석, 차세대 무선통신미디어
	지식서비스	게임, 고부가서비스, 핀테크
	첨단제조·자동화	로봇, 항공·우주
SOC, 물류디지털	센서·측정	객체탐지, 광대역측정
	에너지	에너지효율향상
	정보통신	능동형컴퓨팅, 지능형데이터분석, 차세대 무선통신미디어
	지식서비스	고부가서비스
	첨단제조·자동화	항공·우주
뉴딜서비스	건강·진단	맞춤형의료, 스마트헬스케어, 차세대진단, 첨단영상진단, 첨단외과수술, 친환경소비재
	센서·측정	감각센서, 객체탐지, 광대역측정
	전기·전자	감성형인터페이스, 웨어러블디바이스
	정보통신	가용성강화, 능동형컴퓨팅, 소프트웨어, 실감형콘텐츠, 지능형데이터분석, 차세대 무선통신미디어
	지식서비스	게임, 고부가서비스, 광고, 디자인, 영화/방송/음악/애니메이션/캐릭터, 창작공연전시, 핀테크
	첨단제조·자동화	로봇
	화학·신소재	바이오소재
미래차, 그린모빌리티	센서·측정	객체탐지, 광대역측정
	정보통신	차세대 무선통신미디어
스마트제조, 스마트팜	센서·측정	객체탐지
	정보통신	능동형컴퓨터, 지능형데이터분석
	환경·지속가능	스마트팜

*출처: 혁신성장정책금융센터 「2021 혁신성장 공동기준」

※ 상기 투자구조 및 전략은 예시이며, 실제 운용에서는 시장상황 변동 등에 따라 변경될 수 있습니다.

	※ 상기 투자전략은 예시 등이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다. ※ 피투자펀드 운용에 관한 사항(투자전략, 위험관리전략 등)에 관한 사항은 “제 2 부. [별첨 1] 하위 집합투자업자 및 집합투자기구에 관한 사항”을 참조하여 주시기 바랍니다.									
분류	투자신탁, 혼합자산, 폐쇄형(중도환매불가능), 단위형(추가납입불가능), 종류형, 사모투자재간접형									
투자비용	클래스 종류	투자자가 부담하는 수수료 및 총보수					1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총비용 예시 (단위:천원)			
		판매수수료	총보수	판매보수	동종유형 총보수 (국내혼합자산)	총 보수· 비용	1년	2년	3년	4년
	수수료선택-오프라인(A)	납입금액의 1.0%이내	0.798%	0.454%	1.030%	1.698%	277	459	647	841
	수수료미징구-오프라인(C)	없음	1.014%	0.670%	1.240%	1.914%	201	408	621	841
	(주1)'1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총비용 예시'는 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 향후 투자기간별 지불하게 되는 총보수·비용(판매수수료 + 총보수비용, 피투자 집합투자기구 보수 포함)을 의미합니다. 선택판매수수료 및 총보수비용은 일정하고, 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%로 가정하였습니다.									
	(주2)종류 A형과 종류 C형에 각각 투자할 경우 총비용이 일치하는 시점은 약 4.0년이 경과되는 시점이나 추가납입, 보수 등의 변경에 따라 달라질 수 있습니다. 이 투자신탁의 신탁계약기간은 최초설정일 이후 4년간 이나, 투자자산의 투자자금 전부가 조기 회수되는 경우 신탁계약기간의 종료일 이전 상환 될 수 있으며, 이 경우 Class A 가 Class C 보다 더 높은 총보수·비용을 지불하게 됩니다. 반대로, 신탁계약기간의 종료일까지 이 투자신탁의 상환이 이루어지지 못할 경우, 신탁계약기간이 연장될 수 있으며, 이 경우 Class A가 Class C 보다 더 낮은 총보수·비용을 지불하게 됩니다.									
	(주3)종류형 집합투자기구의 구체적인 투자비용은 투자설명서"제2부 13. 보수 및 수수료에 관한 사항"을 참고하시기 바랍니다.									
	(주4) '동종유형 총보수'는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수비용을 의미합니다.									
	(주5) 합성 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용에 이 투자신탁이 피투자 집합투자기구에 투자한 비율을 안분한 피투자 집합투자기구의 보수와 기타비용을 합한 총액을 순자산 연평균액(보수·비용차감후 기준)으로 나누어 산출하되, 피투자 집합투자기구의 보수와 기타비용을 알 수 없을 경우 피투자 집합투자기구에서 발생하는 보수와 기타비용이 포함되지 않을 수 있습니다. 상기 도표는 이 투자신탁이 투자하는 피투자 집합투자기구의 총보수·비용 비율을 연간 [0.9%]를 예상치로 사용하여 산출하였으며 따라서 실제비용은 이와 상이할 수 있습니다.									
	투자실적 추이 (연평균 수익률)	종류	최초설정일	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후		
21.09.15 ~ 22.09.14				-	-	-				
수수료미징구-오프라인형(C) (%)		2021.12.13	-	-	-	-	1.60			
			-	-	-	-				
			-	-	-	-				
수익률 변동성(%)			-	-	-	-	1.15			
(주1)비교지수 : 없음 (비교지수 성과에는 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않음)										
(주2)연평균 수익률은 해당 기간동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 집합투자기구 총비용 지급후 해당기간 동안의 세전평균 수익률을 나타내는 수치입니다.										
(주3)수익률 변동성(표준편차)은 해당기간 펀드의 연환산 주간수익률이 평균수익률에서 통상적으로 얼마만큼 등락했는지를 보여주는 수치로서, 변동성이 높을수록 수익률 등락이 빈번해 펀드의 손실위험이 높다는 것을 의미합니다.										
(주4)이 투자신탁은 투자기간이 1년 미만인 집합투자기구로서 투자실적은 작성기준일 현재 기재 가능한 실적에 한하여 기재하였습니다.										
운용전문 인력	성명	생년	직위	운용현황		동종집합투자기구 연평균수익률(국내혼합자산)(%)				운용 경력년수
				집합투자 기구 수	운용규모	운용역		운용사		
	최근1년	최근2년	최근1년			최근2년				
	김보형	1969	책임(상무)	60개	173,568억원	-0.51	0.22	-0.51	0.22	20년 8개월
	전부성	1983	책임(과장)	-	-	-	-	-	-	2년 4개월
	(주1) 이 투자신탁의 운용은 채권운용본부가 담당하며, '책임운용전문인력'은 이 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 의미합니다.									
(주2) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.										
(주3) 동종집합투자기구 연평균 수익률은 해당 집합투자업자가 분류한 동일 유형 집합투자기구의 평균운용성과이며, 해당 운용전문인력의 평균운용성과는 해당 회사 근무기간 중 운용한 성과를 의미합니다.										
(주4)운용경력년수'는 해당 운용전문인력이 과거 집합투자기구를 운용한 기간을 모두 합산한 기간입니다.										
투자자 유의사항	· 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. · 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를									

보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.

- 간이투자설명서보다 자세한 내용이 필요하시어 투자설명서의 교부를 요청하시면 귀하의 집합투자증권 매입 이전까지 교부하오니 참고하시기 바랍니다.
- 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.
- 이 집합투자증권의 투자위험등급을 확인하시고, 귀하의 투자 경력이나 투자성향에 적합한 상품 인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.
- **증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표는 반드시 실현된다는 보장은 없습니다. 또한 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장은 없습니다.**

	구 분	투자위험의 주요내용
주요투자 위험	투자원본에 대한 손실위험	집합투자기구는 실적배당상품으로 은행 예금과 달리 예금보험공사의 보호를 받지 못함에 따라 투자 원본 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다. 따라서, 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 또는 감소의 위험은 전적으로 수익자가 부담하게 되고, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 또한 이 투자신탁은 예금자보호법의 적용을 받는 은행예금과 달리 은행 등에서 매입한 경우에도 예금자 보호를 받지 못합니다.
	증권 등 가격변동 위험	이 투자신탁에서 투자하는 하위펀드는 신탁재산을 뉴딜관련 기업이 발행하는 증권 등(지분증권, 메자닌 등)에 투자함에 따라 관련 증권시장 가격변동에 따른 투자신탁재산의 급격한 가치변동이 발생할 수 있고, 이러한 가치변동은 투자신탁 수익에 영향을 미칠 수 있습니다.
	시장위험	이 투자신탁 및 이 투자신탁에서 투자하는 하위펀드는 금융시장 전체의 가격하락 또는 경제성장률, 환율, 이자율 등 거시경제지표의 변화에 따라 투자자산의 가치하락 위험에 노출됩니다. 하위펀드의 성과는 글로벌 경제, 시장상황 등 다양한 요소에 의해 영향을 받으며 정부정책 및 조세제도의 변화, 감독규제의 강화 등으로 인해 자산가치의 하락이나 투자손실이 발생할 수 있습니다.
	하위펀드 및 투자대상 기업의 정보 제약 위험	이 투자신탁에서 투자하는 하위펀드가 정확한 내용의 보고서를 적시에 제공할 수 있는지 여부는 투자대상 회사가 제출하는 보고서의 정확성 및 적시성에 의존하고 있으며, 하위펀드 투자자는 하위펀드가 투자대상 회사로부터 제공받는 정보에 의존하여야 하며, 하위펀드가 이러한 정보를 제공받지 못하는 경우 하위펀드의 투자자가 손실을 부담할 위험이 있습니다. 또한, 투자대상 회사는 다양한 보고기준을 사용하기 때문에, 하위펀드운용사가 정확하게 잠재적인 투자대상 회사의 과거성과를 평가하기 어려울 수 있으며, 이러한 보고 차이들이 하위펀드 운용사가 투자대상 회사의 가치평가나 모니터링을 정확히 할 수 있는 능력에 영향을 줄 수 있습니다.
	포트폴리오 집중 위험	이 투자신탁에서 투자하는 하위펀드는 한국판 뉴딜 관련 기업의 증권에 집중 투자함에 따라, 국내 시장전체의 성과와 크게 상이할 수 있으며, 국내시장 전체에 분산투자하는 다른 투자신탁보다 더 큰 손실이 발생할 수 있습니다.
	유동성 위험	이 투자신탁은 일반 사모집합투자기구에 자산총액의 50%를 초과하여 투자하므로, 이 투자신탁이 주로 투자하는 하위펀드의 투자위험이 이 투자신탁에 전이될 위험이 높은 구조의 사모투자재간접형 집합투자기구입니다. 이 투자신탁이 투자하는 하위펀드는 높은 레버리지 전략을 사용할 수 있으며, 주로 비시장성·비유동성자산에 투자됩니다. 따라서, 인수계약 또는 법률상의 규제에 의하여 일정기간 동안 매각이 제한될 수 있으며, 투자자산을 매각하는 경우에도 투자자산의 처분에 상당한 시일이 소요되거나 가격의 변동성 등으로 인한 손실이 발생할 수 있으며, 예상치 못한 비용이 발생할 수 있습니다. 또한 하위펀드가 투자하는 기업의 지분 혹은 메자닌증권은 매매가 쉽게 이루어질 수 있는 시장이 없을 수 있습니다. 따라서 투자자들은 적시에 이익을 실현하거나 전혀 실현하지 못할 수도 있습니다.
	미투자 위험	금융시장의 축소, 경제 여건의 악화, 경쟁심화 등 시장환경의 악화로 인해 투자기간 내에 이 투자신탁 및 하위펀드의 투자가 제대로 이루어지지 못할 위험이 있습니다.
	평가 위험	이 투자신탁에서 투자하는 하위펀드의 투자대상은 쉽게 거래가 되지 않습니다.

		하위펀드 운용사는 투자대상 기업이 제공하는 자료와 입수 가능한시장 및 기타자료를 바탕으로 하위펀드 운용사가 생각하는 공정하고 정확한 방법으로 신의성실에 의거하여 투자재산의 가치를 평가합니다. 하지만 이러한 방법은 주관적이며 특정 산업의 표준(존재하는 경우)을 따르지 않을 수도 있으며 투자재산이 종국적으로 실현될 가치를 반영하지 않을 수도 있습니다. 더구나 어떤 경우에는 투자대상의 가치산정이 성과보상에 영향을 줄 수 있기에 이해상충 문제에 직면할 수도있습니다.		
	주식관련사채(CB) 등 투자위험	이 투자신탁에서 투자하는 하위펀드는 전환사채(CB) 등의 주식관련사채에 투자할 수 있습니다. 이러한 자산은 일반채권 대비 발행물량이 적고 시장이 협소하여 시장매각 시 수요가 전혀 없거나 부족하여 매각이 제때 이루어지지 못하거나 매각이 가능하더라도 적정가격을 받지 못할 위험이매우 높기 때문에 이 투자신탁의 가치하락을 초래할 수 있습니다. 또한 투자자들은 특정 상환일이나 기타 일자에 원금을 반환 받지 못할 수 있으며, 일반적으로 기업이 발행비용을 낮추기 위한 목적으로 발행하는 경우가 많으므로 상대적으로 발행비용을 많이 지불해야 하는 신용등급이 낮거나 신용등급을 부여받지 못한 기업위주로 발행됩니다. 또한 장내 상장되어도 일반주식에 비해 유동성이 현저히 떨어질 수 있으며, 펀드만기 시까지 전액 회수하지 못할 위험이 존재합니다.		
	투자자산의 부실화 및 가격하락위험	이 투자신탁이 투자하는 하위펀드가 투자한 자산의 가격이 자산매입 시점에서 진정한 가치를 반영하지 못한 것일 수 있으며, 가치평가 또는 매각시점에 가격이 더 낮은 수준으로 하락하지 않는다는 보장은 없습니다. 또한, 하위펀드가 투자한 투자자산의 부실화 또는 채무불이행이 발생할 수 있으며, 그에 따라 본 투자신탁의 투자금의 전부 또는 일부가 손실처리 될 수 있습니다.		
	투자회수 지연(불능) 위험	이 투자신탁에서 투자하는 하위펀드의 청산 시까지, 성공적으로 하위펀드의 투자대상 전부 또는 일부를 처분하지 못할 경우, 하위펀드는 그 투자대상 펀드나 회사의 지분을 세컨더리 거래에서 순자산가치 보다 할인된 가격으로 처분하여야 하는 등 예상보다 불리한 조건으로 처분을 하여야 할 수 있으며, 하위펀드가 적시에 좋은 조건으로 하위펀드가 보유한 다른 투자대상에 악영향을 주지 아니하면서 투자대상을 처분할 수 있다는 보장은 없습니다. 또한, 하위펀드의 적시환매가 어려운 경우 이 투자신탁은 현물상환이 이루어 질 수도 있으며 지급시기가 늦어지거나 경우에 따라 지급이 어려워 질 수 도있습니다. 이 경우 이 투자신탁은 사전에 정해진 신탁계약기간(4년)까지 상환되지 못하고, 신탁계약기간이 연장 될 수 있습니다.		
	오퍼레이션 위험	이 투자신탁에서 투자하는 하위펀드는 일반 사모집합투자기구로서 일반 공모집합투자기구 대비 오퍼레이션(운영) 위험 등의 발생 가능성이 높아 일반 공모집합투자기구에 투자하는 것에 비해 높은 투자위험에 노출될 수 있습니다.		
	투자원본에 대한 손실위험 (차등배분구조)	이 투자신탁에서 투자하는 하위펀드는 선순위·후순위 출자구조에 따라 이익·손실을 구분하여 정해진 순서에 따라 차등적으로 손익배분이 이루어 집니다. 이 투자신탁은 각 하위펀드에 선순위 출자자로서 투자할 예정이므로 각 개별 하위펀드가 후순위 출자자의 출자비율을 초과하여 손실이 발생한 경우에는 선순위 출자자인 이 투자신탁도 손실이 발생합니다. 그럼에도 불구하고 이 투자신탁에서 투자하는 하위펀드의 손실이 후순위 출자자의 출자비율 이내라 하더라도, 이 투자신탁의 보수·비용 등으로 인하여 선순위 출자자인 이 투자신탁의 손실이 추가적으로 발생할 수 있습니다. 따라서 하위펀드의 차등적 손익배분구조가 이 투자신탁의 원금보존을 의미하는 것이 아님을 유의하시기 바랍니다. (사모투자재간접형 공모펀드 기준의 우선 손실부담은 아님을 유의하시기 바랍니다)		
매입 방법	투자신탁 최초설정일에 공고되는 기준가격을 적용(1좌=1,000원)		환매 방법	환매금지형으로 해당사항 없음
환매 수수료	없음			

기준가	산정방법	-당일 기준가격 = (전일 집합투자기구 자산총액 - 부채총액) /전일 집합투자기구 총좌수 -1좌 단위로 원미만 셋째자리에서 반올림하여 원미만 둘째자리까지 계산		
	공시장소	판매회사 본·영업점, 집합투자업자 (www.ibkasset.com) · 판매회사 · 한국금융투자협회 인터넷 홈페이지 (dis.kofia.or.kr)에 게시합니다.		
	종류별 기준가격이 상이한 이유	판매보수의 차이로 인하여 수익증권의 종류별로 기준가격이 상이할 수 있습니다.		
	※공휴일, 국경일 등은 기준가격이 공시되지 않으며, 해외의 자산에 투자하는 펀드의 경우 기준가격이 산정·공시되지 않는 날에도 해외시장의 거래로 인한 자산의 가격변동으로 인하여 펀드재산 가치가 변동될 수 있습니다.			
과세	구 분	과세의 주요내용		
	집합투자기구	집합투자기구 단계에서는 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙입니다.		
	수익자	거주자와 일반법인이 받는 집합투자기구로부터의 과세 이익에 대해서는 15.4%(지방소득세 포함) 세율로 원천징수됩니다. 단, 연간 금융소득합계액이 기준금액을 초과하는 경우에는 기준금액을 초과하는 금액을 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다. (투자설명서 “제2부. 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항” 참조)		
전환절차 및 방법	해당사항 없음			
집합투자업자	IBK자산운용(주) (대표번호: 02-727-8800 / 인터넷 홈페이지 : www.ibkasset.com)			
모집기간	2021년 11월 29일 ~ 2021년 12월 10일 (설정예정일: 2021년 12월 13일) ※ 단, 모집(판매)기간 이후에는 추가로 자금 납입이 불가능하며, 모집(판매)금액 조기 모집 완료시 모집예정기간은 예정보다 단축될 수 있습니다. 또한, 모집기간은 이 펀드를 판매하는 개별 판매사의 사정에 따라 상기의 기간 내에서 다소 변경될 수 있습니다. ※ 이 투자신탁의 신규 정정(취소) 거래는 판매회사에서 정하는 상품 모집기간 내 이 투자신탁의 거래가능시간까지 가능합니다.	모집, 매출 총액	5천만좌 (500억원, 1좌당 1,000원)	
효력발생일	2022년 9월 30일	존속 기간	최초 설정일로부터 4년간 ※ 다만, 계약기간의 종료일이 영업일이 아닌 경우 이후 첫 영업일로 하며, 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 투자신탁 계약기간을 각각 그 정하는 바에 따릅니다. 1. 신탁계약서 제43조의 규정에 따라 투자신탁이 해지되는 경우에는 이 투자신탁의 최초설정일로부터 투자신탁의 해지일까지 2. 이 투자신탁의 최초설정일로부터 4년이 경과하기 이전에 신탁계약서 제15조 제1항 제1호의 규정에 해당하는 투자자산의 투자자금 전부가 회수된 경우에는 이 투자신탁의 최초 설정일로부터 해당 상환대금이 투자신탁에 입금되는 날 이후 집합투자업자가 정하는 날까지 ※ 이 투자신탁에서 투자하는 하위펀드의 적시 환매가 어려운 경우 이 투자신탁은 현물상환이 이루어질 수도 있으며, 지급시기가 늦어지거나 경우에 따라 지급이 어려워 질 수도 있습니다. 이 경우 이 투자신탁은 사전에 정해진 신탁계약기간(4년)까지 상환되지 못하고, 신탁계약기간이 연장 될 수 있습니다.	
판매회사	집합투자업자(www.ibkasset.com), 한국금융투자협회(dis.kofia.or.kr) 인터넷홈페이지 참고			

참조	집합투자업자의 사업목적, 요약 재무정보에 관한 사항은 투자설명서 "제4부 1. 집합투자업자에 관한 사항"을 참고하시기 바랍니다.		
집합투자 기구의 종류	이 집합투자기구는 종류형 집합투자기구입니다. 집합투자기구의 종류는 판매수수료 부과방식-판매경로-기타 펀드특성에 따라 3단계로 구분되며, 집합투자기구 종류의 대표적인 차이는 다음과 같습니다.		
	종류(Class)		집합투자기구의 특징
	판매 수수료	수수료 선취(A)	집합투자증권 매입시점에 판매수수료가 일시 징구되는 반면 판매보수가 판매수수료미징구형(C)보다 상대적으로 낮게 책정되므로 총비용이 판매수수료미징구형(C)과 일치하는 시점은 약 4.0년이 경과되는 시점입니다. 따라서 4.0년 이전에 환매할 경우 판매수수료미징구형(C)보다 높은 총비용을 지불 하게 되는 집합투자기구입니다.
	판매 수수료	수수료 미징구(C)	집합투자증권 매입 또는 환매시점에 일시 징구되는 판매수수료는 없는 반면 판매보수가 판매수수료선취형(A)보다 상대적으로 높게 책정되므로 총비용이 판매수수료선취형(A)과 일치하는 시점은 약 4.0년이 경과되는 시점입니다. 따라서 4.0년 이전에 환매할 경우 판매수수료선취형(A)보다 낮은 총비용을 지불 할 수 있는 집합투자기구입니다.
판매 경로		오프라인	오프라인전용(판매회사 창구)으로 판매되는 집합투자기구로 온라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 높은 집합투자기구입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스가 제공됩니다.

[집합투자기구 공시 정보 안내]

- 증권신고서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)
- 투자설명서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회(dis.kofia.or.kr), 집합투자업자(www.ibkasset.com) 및 판매회사 홈페이지
- 정기보고서(영업보고서, 결산서류) : 금융감독원 홈페이지(www.fss.or.kr) 및 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr)
- 자산운용보고서 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.ibkasset.com)
- 수시공시 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.ibkasset.com)

제 1 부. 모집 또는 매출에 관한 사항

1. 집합투자기구의 명칭

명칭	IBK 국민참여정책형뉴딜 혼합자산투자신탁 2 호[사모투자재간접형] [DP108]	
(종류)클래스	수수료선취 -오프라인(A)	수수료미징구 -오프라인(C)
한국금융투자협회 펀드코드	DP109	DP110

2. 집합투자기구의 종류 및 형태

가. 형태별 종류	투자신탁
나. 운용자산별 종류	혼합자산집합투자기구
다. 개방형·폐쇄형 구분	폐쇄형(환매가 불가능한 투자신탁)
라. 추가형·단위형 구분	단위형(추가로 자금 납입이 불가능한 투자신탁)
마. 특수형태 표시	종류형(판매보수의 차이로 인하여 기준가격이 다르거나 판매수수료가 다른 여러 종류의 집합투자증권을 발행하는 투자신탁) 사모투자재간접형 집합투자기구[일반 사모집합투자기구(법 제 249 조의 7 제 5 항 각 호의 방법으로 집합투자자산을 운용하지 않는 일반사모집합투자기구로 한정한다) 또는 이와 유사한 집합투자기구로서 법 제 279 조제 1 항에 따라 등록된 외국 집합투자기구가 발행하는 집합투자증권에 자산총액의 100 분의 50 을 초과하여 투자하는 투자신탁]
바. 고난도금융투자상품 해당여부	X

※ 집합투자기구의 종류 및 형태에도 불구하고 투자대상은 여러가지 다양한 자산에 투자될 수 있으며, 자세한 투자대상은 제 2 부 “투자대상”과 “투자전략” 부분을 참고하시기 바랍니다.

3. 모집예정금액

이 투자신탁은 5천만좌(500억원, 1좌당 1,000원)까지 모집 가능하며, 1좌 단위로 모집합니다.

※ 모집(판매)기간동안 판매된 금액이 일정규모 이하인 경우, 이 집합투자증권의 설정이 취소되거나 해지될 수 있습니다.

※ 모집(판매) 예정금액이 줄거나 모집(판매) 예정기간이 단축될 수 있으며, 이 경우 판매회사 및 집합투자업자의 홈페이지를 통하여 공시됩니다.

4. 모집의 내용 및 절차

가. 모집기간: 2021년 11월 29일 ~ 2021년 12월 10일 (설정예정일: 2021년 12월 13일)

※ 모집(판매)기간 이후에는 추가로 자금 납입이 불가능 하며, 모집(판매)금액 조기 모집 완료시 모집기간은 예정보다 단축될 수 있습니다.

나. 모집장소: 판매회사 본·지점

자세한 내용은 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.ibkasset.com)의 인터넷홈페이지를 참고하여 주시기 바랍니다.

다. 모집절차 및 방법

판매회사 영업일에 판매회사 창구를 통하여 모집합니다.

※ 모집(매입) 방법 및 내용에 대한 자세한 내용은 제 2 부의 “매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준”을 참고하시기 바랍니다.

5. 인수에 관한 사항

해당사항 없습니다.

6. 상장 및 매매에 관한 사항

가. 투자신탁의 상장

이 투자신탁은 수익자에게 환금성 및 유동성을 제공하기 위하여 신탁계약서에서 정하는 바에 따라 설정일로부터 90 일 이내에 증권시장에 상장을 합니다. 이 투자신탁의 수익증권의 상장 이후의 거래는 관련 규정을 적용하게 됩니다.

나. 상장요건

- (1) 규모요건: 신탁의 원본액이 3 억원 이상일 것
- (2) 발행요건: 당해 수익증권이 모집 또는 매출로 발행 되었을 것
- (3) 1 좌당 원본액: 1 좌당 원본액이 500 원 이상일 것

다. 상장폐지요건

- (1) 규모요건: 신탁의 원본액이 3 억원 미만이 되어 시장성을 상실하였다고 인정되는 경우
- (2) 신탁기간의 만료 또는 전액 중도환수: 집합투자증권의 신탁계약기간이 만료되거나 중도에 전액 환수된 경우
- (3) 기타 유가증권시장 상장규정 제 109 조의 상장폐지기준에 해당되거나 그밖에 공익과 투자자 보호를 위하여 거래소가 집합투자증권의 상장폐지가 필요하다고 인정하여 세칙에서 정하는 경우

구분	내용
상장시장 명칭	한국거래소 유가증권시장
상장 예정일	투자신탁 설정일로부터 90일 이내
거래 방법	증권시장을 통한 경쟁매매

※ 상기 상장요건 및 상장폐지 기준은 이 투자설명서 작성기준일 현재 기준이며, 향후 증권시장의 필요에 따라 동 기준은 수시로 변경될 수 있습니다.

※ 집합투자증권의 상장 이후 거래는 한국거래소 유가증권시장 상장규정, 유가증권시장 업무규정 등을 적용받으며, 집합투자증권이 상장되더라도 거래량 부진 등의 사유로 투자자가 원하는 시기에 매매가 이루어지지 아니하며 해당 집합투자증권의 환금성이 크게 제약 받을 수 있습니다.

※ 이 투자신탁 집합투자증권의 상장에 따른 상장수수료, 연부과금 등 제비용은 투자자의 부담으로 하며, 이 투자신탁재산에서 인출하여 지급합니다.

※ 이 투자신탁 수익증권의 상장(변경상장을 포함한다)·매매 및 상장폐지 등에 관한 사항은 한국거래소가 정하는 바에 따릅니다.

제 2 부. 집합투자기구에 관한 사항

1. 집합투자기구의 명칭

명칭	IBK 국민참여정책형뉴딜 혼합자산투자신탁 2 호[사모투자재간접형] [DP108]	
(종류)클래스	수수료선취 -오프라인(A)	수수료미징구 -오프라인(C)
한국금융투자협회 펀드코드	DP109	DP110

2. 집합투자기구의 연혁

일자	내용
2021. 12. 13.	최초설정(예정)
2022. 9. 30.	① 책임운용역 변경 ② 최근현황 업데이트

3. 집합투자기구의 신탁계약기간

이 투자신탁의 계약기간은 투자신탁의 최초설정일로부터 4년간으로 합니다. 다만, 계약기간의 종료일이 영업일이 아닌 경우 이후 첫 영업일로 하며, 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 투자신탁 계약기간을 각각 그 정하는 바에 따릅니다.

- 신탁계약서 제43조의 규정에 따라 투자신탁이 해지되는 경우에는 이 투자신탁의 최초설정일로부터 투자신탁의 해지일까지
- 이 투자신탁의 최초설정일로부터 4년이 경과하기 이전에 신탁계약서 제15조제1항제1호의 규정에 해당하는 투자자산의 투자자금 전부가 회수된 경우에는 이 투자신탁의 최초 설정일로부터 해당 상환대금이 투자신탁에 입금되는 날 이후 집합투자업자가 정하는 날까지

※ 투자신탁의 신탁계약기간은 일반적으로 투자신탁의 존속기간을 의미하는 것으로 수익자의 저축기간 또는 만기 등의 의미와 다를 수 있습니다.

※ 이 투자신탁에서 투자하는 하위펀드의 적시 환매가 어려운 경우 이 투자신탁은 현물상환이 이루어질 수도 있으며, 지급시기가 늦어지거나 경우에 따라 지급이 어려워 질 수도 있습니다. 이 경우 이 투자신탁은 사전에 정해진 신탁계약기간(4년)까지 상환되지 못하고, 신탁계약기간이 연장 될 수 있습니다.

주1) 법령 또는 신탁계약상 일정한 경우에는 강제로 해산(해지)되거나, 사전에 정한 절차에 따라 임의로 해지(해산) 될 수 있습니다. 자세한 사항은 “제5부. 집합투자기구의 해지에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

4. 집합투자업자

회사명	IBK 자산운용(주)
주소 및 연락처	서울특별시 영등포구 은행로 30(여의도동, 중소기업중앙회 신관 11 층) (연락처 : 02-727-8800, www.ibkasset.com)

※ 집합투자업자에 대한 자세한 사항은 “제4부 집합투자업자에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

5. 운용전문인력

가. 운용전문인력에 관한 사항

성명	생년	직위	운용경력년수	이력
김보형	1969	책임운용역(상무)	20년 8개월	-IBK자산운용 채권운용본부(2018.03~현재) -KTB자산운용 채권운용본부(2004.11~2017.10) -한화자산운용 채권운용팀(2001.09~2004.11)

				-메리츠증권 기업금융팀 (2001.02 ~ 2001.09) -한국종합금융 (1995.01 ~ 2001.02)
성과보수가 약정된 집합투자기구			해당사항 없음	
전부성	1983	책임운용역(과장)	2년 4개월	- IBK자산운용 채권운용본부(2020.06~현재) - IBK자산운용 주식운용본부(2017.10~2020.06) - 브레인자산운용 주식운용본부(2015.01~2017.10)
성과보수가 약정된 집합투자기구			해당사항 없음	

나. 운용중인 집합투자기구에 관한 사항

성명	직위	운용현황		동종집합투자기구 연평균수익률(국내혼합자산) (%)			
		운용중인 집합투자기구 수	운용규모	운용역		운용사	
				최근1년	최근2년	최근1년	최근2년
김보형	책임(상무)	60개	173,568억원	-0.51	0.22	-0.51	0.22
전부성	책임(과장)	-	-	-	-	-	-

주1)이 투자신탁의 운용은 채권운용본부가 담당하며, '책임운용전문인력'은 이 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 의미합니다.

주2)운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.

주3)동종집합투자기구 연평균 수익률은 해당 집합투자업자가 분류한 동일 유형 집합투자기구의 평균운용성과이며, 해당 운용전문인력의 평균운용성과는 해당 회사 근무기간 중 운용한 성과를 의미합니다.

주4)'운용경력년수'는 해당 운용전문인력이 과거 집합투자기구를 운용한 기간을 모두 합산한 기간입니다.

주5)운용중인 집합투자기구 수 및 규모를 산정할 때 모자형구조의 모집합투자기구는 제외합니다.

다. 최근 3년간 운용전문인력 변경 내역

책임운용역	운용 기간
권진백	2021.12.13 ~ 2022.09.29
김보형, 전부성	2022.09.30 ~ 현재

6. 집합투자기구의 구조

가. 집합투자기구의 종류 및 형태: 투자신탁, 혼합자산집합투자기구, 폐쇄형, 단위형, 종류형, 사모투자재간접형

※이 투자신탁은 사모투자재간접형 투자신탁으로서 신탁재산의 대부분을 일반 사모펀드에 투자합니다. 투자대상 일반 사모펀드에 관한 자세한 사항은 '제 2 부. 집합투자기구에 관한 사항' 중 '9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조'의 '가. 투자전략 및 위험관리' 부분 및 '제2부. [별첨] 하위 집합투자업자 및 집합투자기구에 관한 사항'을 참조하여 주시기 바랍니다.

나. 종류형 구조

이 집합투자기구는 종류형 집합투자기구입니다. 집합투자기구의 종류는 판매수수료 부과방식-판매경로-기타 펀드특성에 따라 3 단계로 구분되며, 집합투자기구 종류의 대표적인 차이는 다음과 같습니다.

종류(Class)	집합투자기구의 특징
판매 수수료 선취(A)	집합투자증권 매입시점에 판매수수료가 일시 징구되는 반면 판매보수가 판매수수료미징구형(C)보다 상대적으로 낮게 책정되므로 총비용이 판매수수료미징구형(C)과 일치하는 시점은 약 4.0년이 경과되는 시점입니다. 따라서 4.0년 이전에 환매할 경우 판매수수료미징구형(C)보다 높은 총비용을 지불하게 되는 집합투자기구입니다.

	수수료 미징구(C)	집합투자증권 매입 또는 환매시점에 일시 징구되는 판매수수료는 없는 반면 판매보수가 판매수수료선취형(A)보다 상대적으로 높게 책정되므로 총비용이 판매수수료선취형(A)과 일치하는 시점은 약 4.0년이 경과되는 시점입니다. 따라서 4.0년 이전에 환매할 경우 판매수수료선취형(A)보다 낮은 총비용을 지불 할 수 있는 집합투자기구입니다.
판매 경로	오프라인	오프라인전용(판매회사 창구)으로 판매되는 집합투자기구로 온라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 높은 집합투자기구입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스가 제공됩니다.

본 집합투자기구는 상기의 3 단계 분류방식에 따라 아래와 같은 특성의 수익증권 종류로 구분됩니다.

종류	가입자격
수수료선취-오프라인(A)	가입제한은 없으며 선취판매수수료가 징구되는 수익증권
수수료미징구-오프라인(C)	가입제한은 없으며 판매수수료가 징구되지 않는 수익증권

7. 집합투자기구의 투자목적

이 투자신탁은 일반 사모집합투자기구의 집합투자증권을 법시행령제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자 대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

이 투자신탁은 2020년 9월 발표한 정부의 '한국판 뉴딜정책의 성공적 추진 / 시중 유동성의 생산적 부문 유도 / 국민들과의 성과 공유'를 위한 「국민참여형 뉴딜펀드 조성 및 뉴딜금융 지원방안」에 따라 추진된 정책형 뉴딜펀드로서, 재정자금(정부·정책금융기관)의 후순위 출자를 통해 투자 위험을 일정부분 부담해주는 구조로 설계되었습니다.

※ 피투자펀드의 투자 필요성

이 투자신탁의 정책형 뉴딜펀드로서 투자목적의 달성을 위해 사전에 선정된 일반 사모집합투자기구의 집합투자증권에 투자합니다. 피투자펀드의 선정기준과 관련된 사항은 '제 2 부. 집합투자기구에 관한 사항'의 '9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조'를 참고하여 주시기 바랍니다.

※ 그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

8. 집합투자기구의 투자대상

가. 투자대상

집합투자업자는 투자신탁재산을 다음의 투자대상(투자대상 중 법 제 4 조에 따른 증권에 대하여는 그 증권에 표시될 수 있거나 표시되어야 할 권리가 전자증권법에 따라 전자등록된 경우 해당 권리를 포함한다) 및 투자방법으로 운용합니다.

투자대상 종류	투자한도	투자대상 조건
1. 집합투자증권	50% 초과 (단, 일반 사모집합투자기구의 집합투자증권에의 투자는 50% 초과)	법제110조에 의하여 신탁업자가 발행한 수익증권(금전신탁계약에 의한 수익권이 표시된 수익증권을 말한다. 이하 같다), 법제189조에 의하여 집합투자업자가 발행한 수익증권 및 법제196조에 의하여 투자회사가 발행한 주식, 법제9조제21항의 규정에 의한 집합투자증권(법제234조의 규정에 의한 상장지수집합투자기구가 발행한 것을 포함한다)
2. 주식	50% 미만	법제4조제4항의 규정에 의한 지분증권 및 법제4조제8항의 규정에 의한 증권예탁증권 중 지분증권과 관련된 증권예탁증권(법제9조제15항제3호의 주권상장법인이 발행한 것 및 증권시장에 기업공개에 위하여 발행한 공모주에 한한다)

3. 채권	50% 미만	법제4조제3항의 규정에 의한 국채증권, 지방채증권, 특수채증권(법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 채권을 말한다), 사채권(취득시 신용평가등급이 A- 이상이어야 하며, 사모사채, 자산유동화에관한법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행하는 사채 및 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권은 제외한다).
4. 자산유동화증권	40% 이하	자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행되는 사채 및 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권
5. 어음	40% 이하	기업어음증권(기업이 사업에 필요한 자금을 조달하기 위해 발행하는 약속어음으로 법시행령제4조에서 정하는 요건을 갖춘 것), 기업어음증권을 제외한 어음 및 양도성예금증서(양도성예금증서를 제외하고는 취득시 신용평가등급이 A2- 이상이어야 한다)
6. 파생상품	파생상품매매에 따른 위험평가액 10%이하 ^{주1)}	법제5조제1항 및 제2항의 규정에 의한 장내파생상품
7. 금리스왑거래	거래시점에서 교환하는 약정자의 산출근거가 되는 채권 또는 채무증서의 총액이 투자신탁이 보유하는 채권 또는 채무증서의 총액의 100%이하가 되도록 한다.	
8. 환매조건부매도	투자신탁이 보유하는 증권총액의 50%이하	증권을 일정기간 후에 환매수할 것을 조건으로 매도하는 경우를 말한다.
9. 증권의 대여	투자신탁이 보유하는 증권총액의 50%이하	
10. 증권의 차입	투자신탁 자산총액의 20%이하	
11. 신탁업자 고유재산과의 거래	운용하고 남은 현금을 법시행령 제 268 조 4 항의 규정에 의한 신탁업자의 고유재산과 거래하는 방법	
12. 단기대출 및 금융기관예치 등	수익증권의 환매를 원활하게 하고 투자대기자금의 효율적 운용을 위해 법 시행령 제 345 조제 1 항 각호에 해당하는 금융기관에 대한 30 일 이내의 단기대출 및 금융기관예치의 예치(만기 1 년 이내인 상품에 한한다)	
13. 환매조건부 매수	증권을 일정기간 후에 환매도할 것을 조건으로 매수하는 경우	

<한도 및 제한의 예외>
①다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 위의 1~5의 규정은 그 투자한도를 적용하지 아니한다. 다만, 다음 라. 및 마. 의 사유에 해당하는 경우에는 투자비율을 위반한 날부터 15일 이내에 그 투자한도에 적합하도록 하여야 한다.
가. 투자신탁 최초설정일로부터 1월간
나. 투자신탁 회계기간 종료일 이전 1월간(회계기간이 3월 이상인 경우에 한한다)
다. 투자신탁 계약기간 종료일 이전 1월간(계약기간이 3월 이상인 경우에 한한다)
라. 3영업일 동안 누적하여 추가설정 또는 해지청구가 각각 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하는 경우
마. 투자신탁재산인 증권 등 자산의 가격변동으로 위의 1~5의 투자한도를 위반하게 되는 경우
②다음의 어느 하나에 해당하는 사유로 불가피하게 위의 6~10의 투자한도를 초과하게 되는 경우에는 초과일부부터 3개월까지(부도 등으로 처분이 불가능하거나 집합투자재산에 현저한 손실을 초래하지 아니하고는 처분이 불가능한 투자대상자산은 그 처분이 가능한 시기까지)는 그 투자한도에 적합한 것으로 본다.
가. 투자신탁재산에 속하는 투자대상자산의 가격변동
나. 투자신탁의 일부 해지
다. 담보권의 실행 등 권리행사
라. 투자신탁재산에 속하는 증권을 발행한 법인의 합병 또는 분할합병
마. 그 밖에 투자대상자산의 추가 취득 없이 투자한도를 초과하게 된 경우
③집합투자업자는 투자대상 자산의 신용평가등급이 상기 3.채권, 5.어음에서 정한 신용평가등급 미만으로 하락한 경우 해당자산을 신용평가등급의 최초 하락일로부터 3개월 이내에 처분하여야 하며, 처분기간 이내에 해당자산의 처분이 어려운 경우에는 신탁업자와 협의하여 처분기간 연장 등 필요한 조치를 결정하여야 한다.

주1)이 투자신탁은 파생상품의 매매에 따른 위험평가액이 투자신탁 자산총액에서 부채총액을 뺀 금액의 10% 이하가 되도록 투자합니다.

※ 피투자펀드의 종류와 특성 / 편입비중 한도 등에 관한 사항은 "제 2 부. [별첨 1] 하위 집합투자업자 및 집합투자기구에 관한 사항"을 참조하여 주시기 바랍니다.

나. 투자제한

집합투자업자는 투자신탁재산을 운용함에 있어 다음 각 호에 해당하는 행위를 신탁업자에게 지시할 수 없습니다. 다만, 관련 법령 및 규정에서 예외적으로 인정한 경우에는 그러하지 아니합니다.

항목	투자제한의 내용
1. 이해관계인과의 거래	이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 법 시행령 제84조에서 정하는 집합투자업자의 이해관계인에게 다음 각 목의 방법으로 운용하는 행위. 다만, 집합투자업자의 대주주나 계열회사인 이해관계인과는 다음 각 목의 방법으로 운용할 수 없다. 가. 법 제83조제4항에 따른 단기대출 나. 환매조건부매수(증권을 일정기간 후에 환매도할 것을 조건으로 매수하는 경우를 말한다.)
2. 집합투자증권에의 투자	투자신탁재산으로 집합투자증권에 운용함에 있어 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 행위 가. 투자신탁 자산총액의 100분의 50을 초과하여 같은 집합투자업자(법제279조제1항의 외국 집합투자업자를 포함한다)가 운용하는 집합투자기구(법제279조제1항의 외국집합투자기구를 포함한다)의 집합투자증권에 투자하는 행위. 다만, 사모투자재간접집합투자기구가 같은 집합투자업자(외국 집합투자업자를 포함한다)가 운용하는 집합투자기구(이와 유사한 집합투자기구로서 법제279조제1항에 따라 등록된 외국 집합투자기구를 포함한다)의 집합투자증권에 투자신탁 자산총액의 100분의 100까지 투자 할 수 있다. 나. 투자신탁 자산총액의 100분의 20을 초과하여 같은 집합투자기구(제279조제1항의 외국 집합투자기구를 포함한다)의 집합투자증권에 투자하는 행위. 다만, 상장지수집합투자기구(투자자 보호 등을 고려하여 금융투자업규정 제4-52조제2항에서 정하는 상장지수집합투자기구에 한정한다)의 집합투자증권의 경우에는 이 투자신탁 자산총액의 30%까지 투자할 수 있다. 다. 집합투자증권에 자산총액의 100분의 40을 초과하여 투자할 수 있는 집합투자기구(제279조제1항의 외국 집합투자기구를 포함한다)의 집합투자증권에 투자하는 행위 라. 투자신탁 자산총액의 100분의 5를 초과하여 사모집합투자기구(사모집합투자기구에 해당하는 외국 사모집합투자기구를 포함한다)의 집합투자증권에 투자하는 행위. 다만, 사모투자재간접집합투자기구가 같은 집합투자업자(외국 집합투자업자를 포함한다)가 운용하는 집합투자기구(이와 유사한 집합투자기구로서 법 제279조제1항에 따라 등록된 외국 집합투자기구를 포함한다)의 집합투자증권에 각 집합투자기구 자산총액의 100분의 100까지 투자할 수 있다. 마. 투자신탁재산으로 같은 집합투자기구(제279조제1항의 외국 집합투자기구를 포함한다)의 집합투자증권 총수의 100분의 20을 초과하여 투자하는 행위. 이 경우 그 비율의 계산은 투자하는 날을 기준으로 한다. 단, 각 사모투자재간접집합투자기구의 집합투자재산으로 같은 집합투자기구(법 제279조제1항에 따라 등록된 외국 집합투자기구를 포함한다)의 집합투자증권 총수의 100분의 50까지 투자할 수 있으며, 이 경우 그 비율의 계산은 투자하는 날을 기준으로 한다. 바. 집합투자기구의 집합투자증권을 판매하는 투자매매업자 또는 투자중개업자가 받는 판매수수료 및 판매보수와 그 집합투자기구가 투자하는 다른 집합투자기구(제279조제1항의 외국 집합투자기구를 포함한다)의 집합투자증권을 판매하는 투자매매업자{외국 투자매매업자(외국 법령에 따라 외국에서 투자매매업에 상당하는 영업을 영위하는 자를 말한다)를 포함한다} 또는 투자중개업자{외국 투자중개업자(외국 법령에 따라 외국에서 투자중개업에 상당하는 영업을 영위하는 자를 말한다)를 포함한다}가 받는 판매수수료 및 판매보수의 합계가 법시행령제80조제11항에서 정하는 기준을 초과하여 집합투자증권에 투자하는 행위
3. 동일종목 투자제한	이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 동일종목의 증권(단, 집합투자증권을 제외하되, 법 시행령 제80조제3항에서 규정하는 원화로 표시된 양도성 예금증서, 기업어음증권 외의 어음, 대출채권·예금·금융위원회가 정하여 고시하는 채권은 포함한다)에 투자하는 행위. 이 경우 동일법인 등이 발행한 증권 중 지분증권(그 법인 등이 발행한 지분증권과 관련된 증권의예탁증권을 포함한다)과 지분증권을 제외한 증권은 각각 동일종목으로 본다. 다만, 다음 각목의 경우에는 각목에서 정하는 바에 따라 10%를 초과하여 동일종목 증권에 투자할 수 있다. 가. 국채증권, 한국은행법 제69조에 따른 한국은행통화안정증권 및 국가나 지방자치단체가 원리금의 지급을 보증한 채권에 투자신탁 자산총액의 100%까지 투자하는 경우 나. 다음과 같은 증권에 투자신탁 자산총액의 30%까지 투자하는 행위

	<p>(1) 지방채증권</p> <p>(2) 특수채증권(가목에 해당되는 것은 제외한다) 및 직접 법률에 따라 설립된 법인이 발행한 어음(기업어음증권 및 법시행령제79조제2항제5호 각 목의 금융기관이 할인·매매·중개 또는 인수한 어음만 해당한다)</p> <p>(3) 법시행령제79조제2항제5호가목부터 사목까지의 금융기관이 발행한 어음 또는 양도성 예금증서와 같은 호 가목, 마목부터 사목까지의 금융기관이 발행한 채권</p> <p>(4) 법시행령제79조제2항제5호가목부터 사목까지의 금융기관이 지급을 보증한 채권(모집의 방법으로 발행한 채권만 해당한다) 또는 어음</p> <p>(5) 경제협력개발기구에 가입되어 있는 국가나 투자자 보호 등을 고려하여 총리령으로 정하는 국가가 발행한 채권</p> <p>(6) 한국주택금융공사법에 따른 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권(한국주택금융공사법에 따른 한국주택금융공사 또는 제79조제2항제5호가목부터 사목까지의 금융기관이 지급을 보증한 주택저당증권을 말한다)</p> <p>(7) 법시행령제79조제2항제5호가목부터 사목까지의 규정에 따른 금융기관에 금전을 대여하거나 예치·예탁하여 취득한 채권</p> <p>다. 동일법인 등이 발행한 지분증권(그 법인 등이 발행한 지분증권과 관련된 증권예탁증권을 포함한다. 이하 이 조에서 같다)의 시가총액이 100분의 10을 초과하는 경우에 그 시가총액 비중까지 투자하는 경우. 이 경우 시가총액비중은 거래소가 개설하는 증권시장별로 또는 해외 증권시장별로 매일의 그 지분증권의 최종시가의 총액을 그 시장에서 거래되는 모든 종목의 최종시가의 총액을 합한 금액으로 나눈 비율을 1개월간 평균한 비율로 계산하며, 매월 말일을 기준으로 산정하여 그 다음 1개월간 적용한다.</p>
4. 동일법인 발행증권	투자신탁 자산총액으로 동일법인 등이 발행한 지분증권총수의 10%를 초과하여 투자하는 행위
5. 파생상품거래	<p>가. 파생상품매매에 따른 위험평가액이 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 100%를 초과하여 투자하는 행위</p> <p>나. 파생상품의 매매와 관련하여 기초자산 중 동일법인 등이 발행한 증권(그 법인 등이 발행한 증권과 관련된 증권예탁증권을 포함한다)의 가격변동으로 인한 위험평가액이 투자신탁 자산총액의 100분의 10을 초과하여 투자하는 행위</p> <p>다. 같은 거래상대방과의 장외파생상품 매매에 따른 거래상대방 위험평가액이 이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 투자하는 행위</p> <p>라. 법 시행령 제80조 제5항에서 정하는 적격 요건을 갖추지 못한 자와 장외파생상품을 매매하는 행위</p>
6. 계열회사 발행증권	법 시행령 제86조에서 정하는 한도를 초과하여 집합투자업자의 계열회사가 발행한 증권을 취득하는 행위
<p><투자한도 초과 예외></p> <p>① 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 사유로 불가피하게 항목2 내지 항목4, 항목5의 가목 내지 다목에 따른 투자한도를 초과하게 되는 경우에는 초과일부터 3개월까지(부도 등으로 처분이 불가능하거나 집합투자재산에 현저한 손실을 초래하지 아니하고는 처분이 불가능한 투자대상자산은 그 처분이 가능한 시기까지)는 그 투자한도에 적합한 것으로 본다.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 투자신탁재산에 속하는 투자대상자산의 가격 변동 2. 투자신탁의 일부해지 3. 담보권의 실행 등 권리행사 4. 투자신탁재산에 속하는 증권을 발행한 법인의 합병 또는 분할합병 5. 그 밖에 투자대상자산의 추가 취득 없이 투자한도를 초과하게 된 경우 <p>② 항목2의 가목 및 나목, 항목3, 항목5의 가목 내지 다목의 규정은 투자신탁의 최초설정일부터 1개월까지는 적용하지 아니한다.</p> <p>③ 항목2의 가목 또는 나목을 적용할 때 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 집합투자증권에 대하여는 투자신탁 자산총액의 100%까지 투자할 수 있다.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구(외국 집합투자기구의 경우에는 법 제279조제1항에 따라 등록한 것만 해당한다)의 집합투자재산을 외화자산으로 100분의 70 이상 운용하는 경우에 그 집합투자기구의 집합투자증권 2. 금융위원회가 정하여 고시하는 상장지수집합투자기구(상장지수집합투자기구와 비슷한 것으로서 외국 상장지수집합투자기구를 포함한다)의 집합투자증권(외국 집합투자증권의 경우에는 법 제279조제1항에 따라 등록한 집합투자기구의 집합투자증권만 해당한다) 3. 같은 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구의 집합투자재산을 둘 이상의 다른 집합투자자에게 위탁하여 	

운용하는 경우에 그 집합투자기구의 집합투자증권(같은 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구의 자산총액의 100분의 90 이상을 외화자산에 운용하는 경우에 한한다)

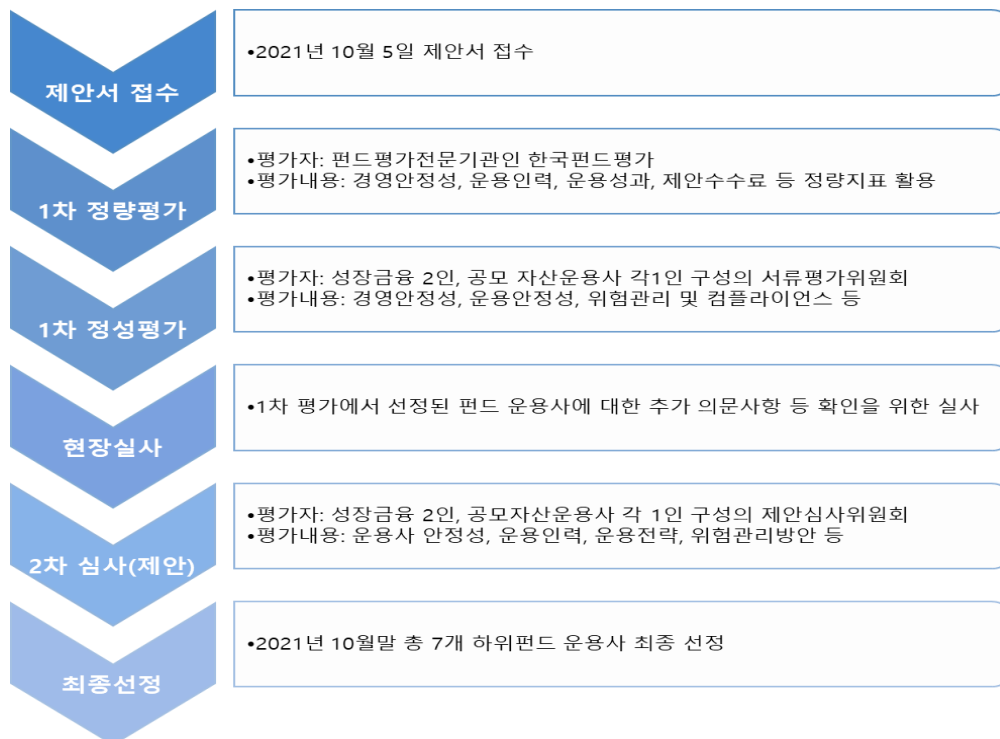
다. 편입한 집합투자증권에 관한 사항

■ 투자대상 일반 사모집합투자기구 선정관련 사항

• 하위 운용사 지원자격

- 협회공시 기준 평가기준일('21.9.30) 현재 주식, 혼합주식, 혼합채권, 혼합자산 합산 설정액이 최소 500억원 이상이면서,
 - 1) 메자닌형펀드*의 총설정액이 200억원 이상인 회사이거나
 - 2) 평가기준일 기준 최근 1년간 메자닌형펀드*의 평균 설정액이 150억원 이상인 회사
 *메자닌형펀드: 펀드의 주요 운용전략으로 메자닌 전략을 활용하는 펀드
- 국민참여 1차 위탁운용사의 경우 제안서 작성 기준일('21.9.30) 기준, 최초 펀드 설정액의 60% 이상 소진한 운용사는 금번(2차)에 추가 지원 가능

• 선정 프로세스



※ 투자대상 일반 사모집합투자기구의 선정은 사전에 정한 운용사 지원자격을 충족하는 운용사에 대하여 위탁운용 선정제안서를 접수 받고, 정량적, 정성적 평가기준(운용사, 운용인력, 펀드운용계획 등)을 종합적으로 평가하여 선정합니다.

※ 이 투자신탁은 정부의 「국민참여형 뉴딜펀드 조성 및 뉴딜금융 지원방안」에 따라 추진된 정책형 뉴딜펀드로서, 하위펀드 선정과 관련하여 한국성장금융 및 정책형 뉴딜 공모펀드의 운용사(5개사)에서 공동으로 평가하여 선정합니다.

■ 최종 선정된 투자대상 일반 사모집합투자기구(총 6개사, 7개펀드)

디에스자산운용(2개), 멀티에셋자산운용, 밸류시스템자산운용, 신한자산운용, 에이원자산운용, 파인밸류자산운용

⇒ 최종 선정된 7개 펀드에 대하여 동일 비중 수준으로 분산투자 합니다.

※ 상기 하위 운용사 및 피투자펀드에 관한 사항은 신고서 제출일 현재 시점의 계획이며, 향후 시장상황 및 하위운용사 사정 등에 따라 필요한 경우 하위 운용사 및 피투자펀드는 추가 또는 변경될 수 있습니다.

※ 피투자펀드의 종류와 특성(주된 투자대상, 펀드 종류, 펀드 규모, 운용회사 등), 편입비중 한도, 피투자펀드의 투자 필요성, 피투자펀드의 투자에 따른 이익 등에 관한 사항은 "제2부. [별첨1] 하위 집합투자업자 및 집합투자기구에 관한 사항"을 참조하여 주시기 바랍니다.

9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조

가. 투자전략 및 위험관리

(1) 기본 투자전략

이 투자신탁은 뉴딜 분야에 투자하는 뉴딜관련 상장 및 비상장 중소·중견기업에 주로 투자하는 일반 사모집합투자기구에 주로 투자하는 사모투자재간접형펀드로, 투자대상 자산의 가치 상승에 따른 수익을 추구합니다.

(2) 상세 투자전략

1) 투자구조

이 투자신탁은 '국민참여형 한국판 뉴딜 펀드' 중 '정책형 뉴딜펀드'에 해당합니다.

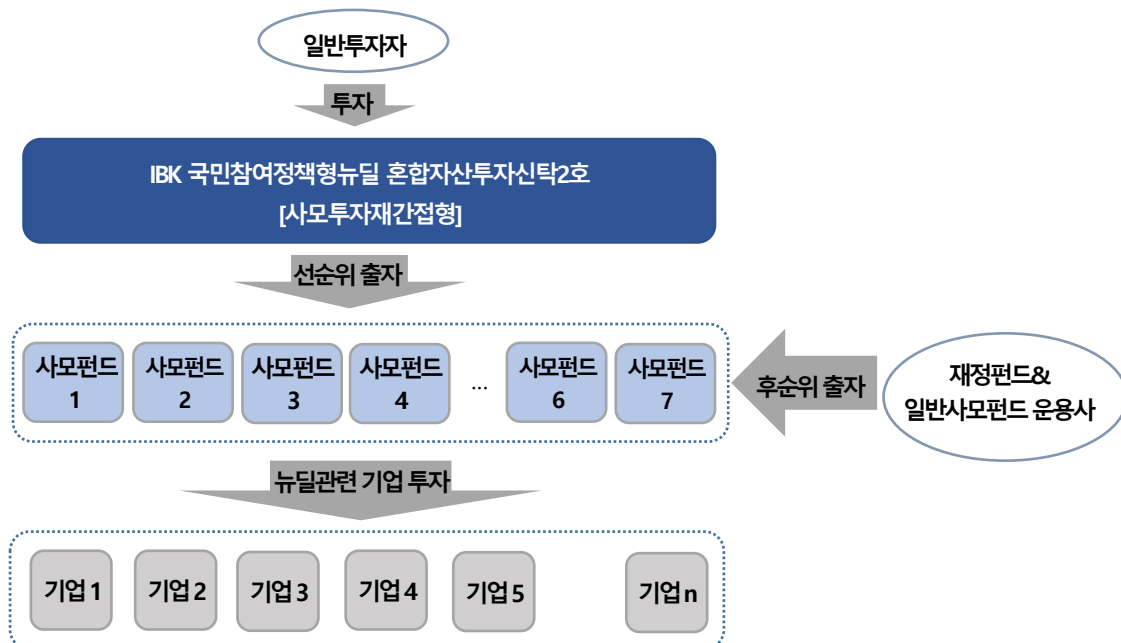
※ 이 투자신탁은 별도의 세제혜택이 부여되지 않습니다.

< 국민참여형 한국판 뉴딜펀드 주요 내용 >

구분	개요	유인구조	기대효과
정책형 뉴딜펀드	· 5년간 20조원* 조성 * 정부 3조원 + 정책금융4조원 + 민간 13조원	· 재정 출자를 통한 매칭 투자 및 투자위험 일부 우선 부담	뉴딜펀드의 선도적 역할 + 민간투자 유도 마중물 역할
뉴딜 인프라펀드	뉴딜 분야에 일정비율(예: 50%) 이상 투자하는 공모 인프라펀드 육성	세제 지원 * 배당소득 저율 분리과세 (투자금액 2억원 한도내, 9%)	수익률 제고 + 뉴딜 인프라 투자 가속화
민간 뉴딜펀드	민간의 창의·자율성에 기반하여 자유롭게 펀드 조성	현장애로 해소 및 제도개선 등을 통한 투자여건 조성	정부 선도투자에 이은 민간 후속투자 활성화 → 민간 뉴딜 생태계 구축

*출처: 「국민참여형 한국판 뉴딜펀드」 후속조치 추진방안(2020.09.28)

<이 투자신탁의 투자구조(예시)>



※ 이 투자신탁은 뉴딜관련 기업에 투자하는 일반 사모집합투자기구에 선순위 출자자로서 투자할 예정입니다.

2) 투자대상 일반 사모집합투자기구 출자구조(예시)

구분	출자자	출자액(억원)	출자비율(%)
----	-----	---------	---------

선순위 출자	사모투자재간접형 공모펀드	112.0억 수준	78.4%
후순위 출자	정부재정	28.5억 수준	20.0%
	일반사모펀드 운용사	2.2억 수준	1.6%
합계		142.8억 수준	100.0%

※ 상기 출자구조는 투자자의 이해를 돕기 위한 예시이며, 실제 투자시 변경될 수 있습니다. 또한, 사모투자재간접형 공모펀드의 출자금액이 당초 목표에 미달하는 경우, 정부 재정 출자금액 및 하위펀드 결성금액을 사모투자재간접형 공모펀드의 목표금액 대비 출자금액, 비율로 하향 조정할 수 있습니다.

3)투자대상 일반 사모집합투자기구 손익배분 구조(예시)

손익	배분 순서
이익	선순위 원금 → 후순위 원금 → 선순위 수익(기준수익*까지) → 후순위 수익(기준수익*까지) → 초과수익 안분** (선순위 4 : 후순위 6) * 기준수익 : $\text{Multiple}((\text{회수총액}/\text{출자총액})-1) = 20\%$ ** 순위내 안분 비율 : 선순위 - 출자비율, 후순위 - 재정 7 : 운용사 3
손실	후순위 원금 → 선순위 원금

● 이 투자신탁에서 투자하는 하위펀드의 선순위 출자자 수익률(예시)

하위펀드 수익률	-50%	-40%	-30%	-21.6%	-20%	-10%	0%	10%	20%	30%	40%	50%
하위펀드 선순위 출자자 예상 수익률	-36.3%	-23.6%	-10.8%	0%	0%	0%	0%	12.7%	20.0%	25.1%	30.2%	35.3%

※ 이 투자신탁에서 투자하는 각 개별 일반 사모집합투자기구는 선순위·후순위 출자구조에 따라 이익·손실을 구분하여 정해진 순서에 따라 차등적으로 손익배분이 이루어 집니다. 이 투자신탁은 각 개별 일반 사모집합투자기구에 선순위 출자자로서 투자할 예정이므로 각 개별 일반 사모집합투자기구가 후순위 출자자의 출자비율을 초과하여 손실이 발생한 경우에는 선순위 출자자인 이 투자신탁도 손실이 발생합니다.

※ 상기의 경우에도 불구하고 이 투자신탁에서 투자하는 각 개별 일반 사모집합투자기구의 손실이 후순위 출자자의 출자비율 이내라 하더라도, 이 투자신탁의 보수·비용 등으로 인하여 추가적인 손실이 발생할 수 있습니다.

※ 따라서 이 투자신탁에서 투자하는 각 개별 일반 사모집합투자기구의 차등적 손익배분구조가 이 투자신탁의 원금보존을 의미하는 것이 아님을 유의하시기 바랍니다. (사모투자재간접형 공모펀드 기준의 우선 손실부담은 아님을 유의하시기 바랍니다)

※ 이 투자신탁에서 투자하는 각 개별 일반 사모집합투자기구가 손실이 발생하여 후순위 출자자가 우선 손실이 상계되는 경우에, 해당 상계액은 선순위 출자자의 과표수익으로 인식되어 과표기준가격의 상승이 발생할 수 있으며, 이 경우 선순위 출자자는 수익이 발생하지 않을 경우에도 납부할 세금이 발생할 수 있습니다.

4)투자대상 일반 사모집합투자기구의 투자대상 및 의무투자비율

■ 투자대상: 법인 형태의 국내 상장 및 비상장 중소·중견기업^{주1)}으로 투자기간 내 아래의 주목적 투자대상에 의무투자비율 이상을 투자

주1) 상호출자제한기업집단 소속 기업은 제외하되, 대기업의 중소·중견기업 협업 프로젝트 및 펀드의 투자를 통해 상호출자제한 기업집단 소속 기업에서 분리되는 중소·중견기업은 포함

■ 주목적 투자대상 및 의무투자비율

- 뉴딜 관련 ^{주1)} 상장 ^{주2)} 및 비상장 ^{주3)} 중소·중견기업에 아래와 같이 투자
 - 뉴딜 관련 기업에 목표 결성금액의 60% 이상 투자
 - 뉴딜 관련 중소·중견기업에 목표 결성금액의 50% 이상 투자

주1) '6대 핵심산업 분야(그린뉴딜&디지털뉴딜)' 참조

주2) 상장기업(유가시장, 코스닥시장 상장)의 경우, 한국거래소가 지정한 관리종목 및 투자유의종목, 불공정매매, 시세조정 등 문제의 소지 또는 우려가 있는 종목은 운용대상에서 제외

주3) 코넥스시장 상장기업, K-OTC(장외주식시장) 상장기업 포함

※ 주목적 투자대상 예시

① 뉴딜관련 상장기업의 지분(유상증자 등 신규 자금 유입 형태의 투자에 한정하며, 상장주식매수 및 IPO 공

모주 투자 제외) 및 메자닌(세컨더리 포함)

②뉴딜관련 비상장기업의 지분(주주 포함) 및 메자닌(세컨더리 포함)

③뉴딜관련 인수금융 용도 선순위 대출(PDF)

주1) 사모투자재간접형 공모펀드의 설정 후, 하위 일반 사모집합투자기구에 대한 투자가 이루어집니다. 이 투자신탁에서 투자하는 하위펀드는 투자대상자산을 미리 정해놓지 않은 상태에서 펀드를 설정하고, 이후 적합한 투자대상을 확보하여 투자하는 블라인드 방식으로 이루어집니다. 이러한 특성상 개별 하위펀드의 투자대상 뉴딜관련 기업에 대한 구체적인 사항은 기재하지 않았습니다. 다만, 이 투자신탁의 설정 이후 정기적인 투자이행 모니터링을 통하여 하위펀드의 투자대상자산이 주목적 투자대상에 부합하게 운용되는지에 대한 평가를 진행할 예정입니다.

※ 6대 핵심산업 분야(그린뉴딜&디지털뉴딜)

■그린뉴딜

6대 핵심산업	테마명	분야명
DNA.	전기.전자	차세대 반도체
	정보통신	실감형콘텐츠
SOC, 물류디지털	센서.측정	객체탐지
	에너지	신재생에너지, 에너지효율향상, 친환경발전
	첨단제조.자동화	차세대 동력장치
뉴딜서비스	건강.진단	차세대 치료
	센서.측정	객체탐지
미래차, 그린모빌리티	에너지	신재생에너지, 에너지저장, 친환경발전
	첨단제조.자동화	차세대 동력장치
	환경.지속가능	환경보호
스마트제조, 스마트팜	센서.측정	객체탐지
	첨단제조.자동화	로봇, 신제조공정
	환경.지속가능	스마트팜
친환경 녹색산업	건강.진단	친환경소비재
	에너지	신재생에너지, 에너지 저장, 에너지 효율향상, 친환경발전
	전기.전자	능동형조명
	정보통신	실감형콘텐츠
	첨단제조.자동화	로봇, 신제조공정
	화학.신소재	바이오소재
	환경.지속가능	스마트팜, 환경개선, 환경보호

*출처: 혁신성장정책금융센터 「2021 혁신성장 공동기준」

■디지털뉴딜

6대 핵심산업	테마명	분야명
DNA.	건강.진단	첨단영상진단, 첨단외과수술
	센서.측정	감각센서, 객체탐지, 광대역측정
	전기.전자	감성형 인터페이스, 차세대 반도체, 차세대 컴퓨팅
	정보통신	능동형컴퓨팅, 소프트웨어, 실감형콘텐츠, 지능형데이터분석, 차세대 무선통신미디어
	지식서비스	게임, 고부가서비스, 핀테크
	첨단제조.자동화	로봇, 항공·우주
SOC, 물류디지털	센서.측정	객체탐지, 광대역측정
	에너지	에너지효율향상
	정보통신	능동형컴퓨팅, 지능형데이터분석, 차세대 무선통신미디어
	지식서비스	고부가서비스
	첨단제조.자동화	항공·우주
뉴딜서비스	건강.진단	맞춤형의료, 스마트헬스케어, 차세대진단, 첨단영상진단, 첨단외과수술, 친환경소비재

	센서측정	감각센서, 객체탐지, 광대역측정
	전기·전자	감성형인터페이스, 웨어러블디바이스
	정보통신	가용성강화, 능동형컴퓨팅, 소프트웨어, 실감형콘텐츠, 지능형데이터분석, 차세대 무선통신미디어
	지식서비스	게임, 고부가서비스, 광고, 디자인, 영화/방송/음악/애니메이션/캐릭터, 창작공연전시, 핀테크
	첨단제조·자동화	로봇
	화학·신소재	바이오소재
미래차, 그린모빌리티	센서·측정	객체탐지, 광대역측정
	정보통신	차세대 무선통신미디어
스마트제조, 스마트팜	센서·측정	객체탐지
	정보통신	능동형컴퓨터, 지능형데이터분석
	환경·지속가능	스마트팜

*출처: 혁신성장정책금융센터 「2021 혁신성장 공동기준」

5) 유동성 리스크에 대응하기 위한 비상조치계획 등

- 이 투자신탁의 만기시 유동성 확보를 위하여 하위 펀드의 신탁계약기간을 투자신탁의 신탁계약기간 보다 2개월 단축하여 설계하였습니다. 그럼에도 불구하고 이 투자신탁의 만기 시점까지 하위펀드의 자산이 처분되지 않거나, 투자자금을 회수하지 못하는 경우 이 투자신탁의 상환금 지급이 지연되거나, 수익자총회를 통하여 만기가 연장될 수 있습니다. 이 경우, 당사는 하위 사모펀드 운용사와의 지속적인 업무 협의를 통해 잔여 투자신탁재산 매각을 통해 펀드 상환재원을 마련할 수 있도록 최선을 다 할 예정입니다.
- 하위 운용펀드의 주목적투자, 의무투자비율 이행 여부 등에 대한 정기 점검 실시 예정입니다.
- 하위펀드의 기준가격, 펀드자산명세 등 펀드 운용에 관한 정보를 정기적으로 보고 받아, 펀드 유동성 위험에 대한 모니터링 강화할 예정입니다.
- 펀드 설정단계에서부터 하위펀드 운용사로부터 미회수자산 처리방안 등에 대한 구체적인 계획을 수립하도록 하여, 펀드의 유동성 위험 발생 시 대응하도록 할 것입니다.

※ 상기 투자구조 및 전략은 예시이며, 실제 운용에서는 시장상황 변동 등에 따라 변경될 수 있습니다.

※ 상기 투자전략은 예시 등이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

※ **피투자펀드 운용에 관한 사항(투자전략, 위험관리전략 등)에 관한 사항은 “제 2 부. [별첨 1] 하위 집합투자업자 및 집합투자기구에 관한 사항”을 참조하여 주시기 바랍니다.**

(3) 위험관리

- 보유 일반 사모집합투자기구의 주기적인 모니터링 실시하여 위험관리 수행
- 하위펀드 투자가이드라인에 부합하게 운용하는지 여부에대한 사후적인 모니터링 실시
- 펀드별 유동성 점검 등

(4) 투자신탁의 비교지수(벤치마크): 해당사항 없음

비교지수 미지정 사유

이 투자신탁은 다양한 일반 사모집합투자기구에 주로 투자하므로 현재 성과 비교를 위한 적합한 비교지수가 시장에 존재하지 않습니다. 따라서, 이 투자신탁은 특정한 비교지수를 적용하지 않습니다.

※ 시장 상황 및 투자 전략의 변경, 새로운 비교지수의 등장에 따라 변경될 수 있으며, 변경이 있을 시에는 증권신고서(투자설명서) 변경 절차(수시공시)를 통해 공시할 예정입니다.

나. 수익구조

이 투자신탁은 일반 사모집합투자기구의 집합투자증권에 주로 투자하여 투자대상 자산의 가치 상승 등에 따른 수익을 추구합니다.

10. 집합투자기구의 투자위험

이 투자신탁은 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당형 금융투자상품으로 예금자보호법의 적용을 받지 아니하며 원본을 보장하지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담합니다. (특히, 집합투자업자나 판매회사 등 이 투자신탁과 연관된 어떠한 당사자도 투자손실에 대한 책임을 지지 아니합니다.)

이 투자신탁은 예금자보호법의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 예금자보호법의 적용을 받는 예금을 판매하는 은행 등에서 판매하는 경우에도 예금자보호법 상의 보호를 받지 못합니다.

가. 일반위험

구 분	투자위험의 주요내용
투자원본에 대한 손실위험	집합투자기구는 실적배당상품으로 은행 예금과 달리 예금보험공사의 보호를 받지 못함에 따라 투자원본 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다. 따라서, 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 또는 감소의 위험은 전적으로 수익자가 부담하게 되고, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 또한 이 투자신탁은 예금자보호법의 적용을 받는 은행예금과 달리 은행 등에서 매입한 경우에도 예금자 보호를 받지 못합니다.
증권 등 가격변동 위험	이 투자신탁에서 투자하는 하위펀드는 신탁재산을 뉴딜관련 기업이 발행하는 증권 등(지분증권, 메자닌 등)에 투자함에 따라 관련 증권시장 가격변동에 따른 투자신탁재산의 급격한 가치변동이 발생할 수 있고, 이러한 가치변동은 투자신탁 수익에 영향을 미칠 수 있습니다.
시장위험	이 투자신탁 및 이 투자신탁에서 투자하는 하위펀드는 금융시장 전체의 가격하락 또는 경제성장률, 환율, 이자율 등 거시경제지표의 변화에 따라 투자자산의 가치하락 위험에 노출됩니다. 하위펀드의 성과는 글로벌 경제, 시장상황 등 다양한 요소에 의해 영향을 받으며 정부정책 및 조세제도의 변화, 감독규제의 강화 등으로 인해 자산가치의 하락이나 투자손실이 발생할 수 있습니다.
유동성 위험	이 투자신탁은 일반 사모집합투자기구에 자산총액의 50%를 초과하여 투자하므로, 이 투자신탁이 주로 투자하는 하위펀드의 투자위험이 이 투자신탁에 전이될 위험이 높은 구조의 사모투자재간접형 집합투자기구입니다. 이 투자신탁이 투자하는 하위펀드는 높은 레버리지 전략을 사용할 수 있으며, 주로 비시장성·비유동성자산에 투자됩니다. 따라서, 인수계약 또는 법률상의 규제에 의하여 일정기간 동안 매각이 제한될 수 있으며, 투자자산을 매각하는 경우에도 투자자산의 처분에 상당한 시일이 소요되거나 가격의 변동성 등으로 인한 손실이 발생할 수 있으며, 예상치 못한 비용이 발생할 수 있습니다. 또한 하위펀드가 투자하는 기업의 지분 혹은 메자닌증권은 매매가 쉽게 이루어질 수 있는 시장이 없을 수 있습니다. 따라서 투자자들은 적시에 이익을 실현하거나 전혀 실현하지 못할 수도 있습니다.
신용위험 및 거래상대방 위험	이 투자신탁 및 이 투자신탁에서 투자하는 하위펀드의 투자대상, 거래상대방, 이해관계인의 재무상황, 신용상태의 악화, 채무불이행 등으로 인하여 투자금의 회수가 적시에 이루어지지 못할 수 있으며, 이로 인하여 투자신탁재산의 가치하락 또는 투자원본손실이 발생할 수 있습니다.
하위펀드 투자위험	이 투자신탁에서 투자하는 하위펀드는 하위펀드의 운용사의 개별적인 운용전략 하에서 운용되며, 개별적인 포트폴리오를 보유하고 있습니다. 하위펀드는 당해 운용사의 정책 및 전략에 따라 그 세부 운용내역 및 기타 정보의 전부 또는 일부가 공개되지 않을 수 있으며, 이로 인해 이 투자신탁의 투자자는 하위펀드에 대한 정보를 충분히 얻지 못할 수 있습니다. 또한 투자자산의 가격의 반영도 상당한 시차를 두고 이루어 집니다. 이러한 사유로 결과적으로 이 투자신탁의 투자자는 직접 자산을 투자하는 투자신탁에 비해 상대적으로 더 높은 기회비용과 손실을 부담할 수 있습니다.
집합투자증권 설정취소 위험	이 투자신탁의 모집(판매)이 예정된 규모 이하인 경우 또는 위탁운용사가 법령위반을 하거나 시정명령 미이행 상태에 있어 성실한 운용이 곤란하다고 판단되는 경우 설정이 취소될 수 있습니다.
이자율 변동 위험	채권의 가격은 이자율에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 채권가격 하락에 따른 자본손실이 발생합니다. 이러한 사유로 이 투자신탁에 투자한 투자자는 시장상황에 따라 손실(또는 이익)이 발생할 수 있습니다.
파생상품 투자위험	이 투자신탁 및 이 투자신탁이 주로 투자하는 하위펀드는 위험관리와 초과수익을 위해 국내외 선물, 옵션과 같은 파생상품에 투자 할 수 있습니다. 본질적으로 파생상품은 적은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대 효과(레버리지 효과)로 인해 높은 위험을 내포합니다. 따라서 파생상품의 투자를 통해 손실이 발생할 경우 신탁재산의 가치하락을 초래할 수 있으며 이로 인해 손실이 발생할 수 있습니다.
과세위험	과세당국에서 인식하는 투자에 따른 손익은 세금을 내야 하는 과세대상 자산에서 발생한 손익과 세금을 내지 않아도 되는 비과세 대상자산에서 발생한 손익으로 구분할 수 있습니다. 여기서

	비과세손익은 수익이 있더라도 세금이 부과되지 않는다는 의미이기도 하지만 손해를 보더라도 이를 손실로 인정하지 않는다는 의미이기도 합니다. 이에 따라 비과세 대상자산에서 손실을 본 경우라도 과세대상 자산에서는 발생한 수익이 있다면 결과적으로 전체 투자결과가 손실이 발생한 경우라도 세금을 내야 하는 상황이 발생할 수 있습니다.
--	---

나. 특수위험

구 분	투자위험의 주요내용
폐쇄형펀드 관련 위험	본 투자신탁의 존속기간은 4년인 투자신탁이며, 환매가 허용되지 않는 폐쇄형 투자신탁입니다. 따라서 수익증권을 중도에 현금화 함에 있어 상당한 장애가 있으며, 이 투자신탁이 투자하는 하위펀드가 투자자산으로부터 원리금 회수가 지연될 경우 손실발생 가능성이 존재하므로 이 투자신탁에 투자하기 위해서는 장기간 투자할 여력이 있고 메자닌증권투자에 대한 위험성을 충분히 숙지하고 있어야 합니다. 이 투자신탁은 설정 이후 90일 이내 한국거래소에 집합투자증권으로 상장될 예정이지만, 유동성 부족으로 거래가 어려울 수 있으며 이 투자신탁의 기준가격보다 거래가격이 낮게 형성될 수 있습니다.
투자자산의 부실화 및 가격하락위험	이 투자신탁이 투자하는 하위펀드가 투자한 자산의 가격이 자산매입 시점에서 진정한 가치를 반영하지 못한 것일 수 있으며, 가치평가 또는 매각시점에 가격이 더 낮은 수준으로 하락하지 않는다는 보장은 없습니다. 또한, 하위펀드가 투자한 투자자산의 부실화 또는 채무불이행이 발생할 수 있으며, 그에 따라 본 투자신탁의 투자금의 전부 또는 일부가 손실처리 될 수 있습니다.
기준수익률 미달 위험	이 투자신탁에서 투자하는 하위펀드가 제시하는 기준수익률은 다양한 가정 및 민감도 분석을 토대로 한 단순 예상치이며, 이를 달성할 것이라는 보장은 없습니다. 또한 기준에 운용된 펀드의 주요 인력의 과거 실적이 미래의 성과를 보장하는 것은 아닙니다.
투자수익의 불확실성 위험	이 투자신탁에서 투자하는 하위펀드가 좋은 조건으로 투자하고, 그에 따른 수익을 창출할 것이라는 보장은 없으며, 하위펀드 투자금의 일부 혹은 전부 손실의 위험이 존재합니다. 따라서 전체 투자금에 대한 손실을 감내할 수 없다면 하위펀드에 대한 투자는 부적합하며, 하위펀드의 투자가 성공적으로 진행 되더라도, 수년 이상의 기간 동안 배당 현금흐름이 발생하지 아니할 수 있습니다.
하위펀드 투자대상회사 위험	이 투자신탁에서 투자하는 하위펀드는 그 자산의 일부 혹은 전부를 투자대상 회사에 투자할 것으로 예상됩니다. 투자대상 회사에 대한 경영권 취득 목적으로 투자하는 것이 아니므로 일부 소수 투자자 권리를 제외하고는, 투자대상 회사의 정책이나 경영상 의사결정에 관여하지 못할 수 있습니다.
경쟁	하위펀드는 매력적인 투자대상 기업에 대한 투자 시 다른 잠재적인 투자자와 경쟁을 하여야 하며, 하위펀드가 그러한 투자를 할 수 있거나, 최종적으로 투자한 투자대상 기업이 하위펀드의 투자목적에 충족할 수 있거나, 하위펀드가 약정한 자금을 전액 투자할 수 있다는 보장은 없습니다.
하위펀드 및 투자대상 기업의 정보 제약 위험	이 투자신탁에서 투자하는 하위펀드가 정확한 내용의 보고서를 적시에 제공할 수 있는지 여부는 투자대상 회사가 제출하는 보고서의 정확성 및 적시성에 의존하고 있으며, 하위펀드 투자자는 하위펀드가 투자대상 회사로부터 제공받는 정보에 의존하여야 하며, 하위펀드가 이러한 정보를 제공받지 못하는 경우 하위펀드의 투자자가 손실을 부담할 위험이 있습니다. 또한, 투자대상 회사는 다양한 보고기준을 사용하기 때문에, 하위펀드운용사가 정확하게 잠재적인 투자대상 회사의 과거성과를 평가하기 어려울 수 있으며, 이러한 보고 차이들이 하위펀드 운용사가 투자대상 회사의 가치평가나 모니터링을 정확히 할 수 있는 능력에 영향을 줄 수 있습니다.
하위펀드 기준가격 산출위험	이 투자신탁이 투자하는 하위펀드는 일반 사모집합투자기구로서 시장가격이 없는 자산에 투자할 수 있으며, 이러한 경우에 하위 일반 사모집합투자기구의 집합투자업자가 공정가치 산정방법을 결정하고 자산평가를 시행할 수 있습니다. 다만, 하위펀드의 집합투자업자가 산정한 공정가치가 시장가치와 정확히 상응한다고 보장할 수 없습니다. 이와 더불어 하위펀드는 매일 기준가격이 산정되지 않고 매주1회 또는 매월1회 산정될 수 있는 등 기준가격 산정주기가 길어질 수 있으므로 투자대상자산의 가치가 적시에 반영되지 않을 수 있습니다. 이와 같은 사유로 하위 일반 사모집합투자기구의 기준가격은 불완전한 상태로 산정될 수 있으며, 그 결과 이 투자신탁의 기준가격도 불완전한 상태로 산정될 가능성이 있습니다.
적합한 투자대상 확보 곤란 위험	이 투자신탁에서 투자하는 하위펀드는 운용사의 적절한 투자대상 발굴, 실행 및 실행능력에 의존하고 있으나, 적절한 투자대상을 확보하거나 확보된 투자대상의 투자성과가 성공적이라는 보장은 없습니다. 또한, 다양한 법률 및 규제에 의하여 투자대상 기업에 대한 투자가 불가능하게 될 수 있습니다. 이에 따라, 하위펀드의 투자대상 기업의 수가 제한 되고, 하위펀드의 투자수익이 이러한 소수의 투자대상 기업의 낮은 성과로 인하여 악영향을 받을 수 있습니다. 하위펀드의 투자전략이 성공적으로 달성될 수 있다는 데 대한 어떠한 보장도 없습니다.
투자회수 지연(불능) 위험	이 투자신탁에서 투자하는 하위펀드의 청산 시까지, 성공적으로 하위펀드의 투자대상 전부 또는 일부를 처분하지 못할 경우, 하위펀드는 그 투자대상 펀드나 회사의 지분을 세컨더리 거래에서

	순자산가치 보다 할인된 가격으로 처분하여야 하는 등 예상보다 불리한 조건으로 처분을 하여야 할 수 있으며, 하위펀드가 적시에 좋은 조건으로 하위펀드가 보유한 다른 투자대상에 악영향을 주지 아니하면서 투자대상을 처분할 수 있다는 보장은 없습니다. 또한, 하위펀드의 적시판매가 어려운 경우 이 투자신탁은 현물상환이 이루어 질 수도 있으며 지급시기가 늦어지거나 경우에 따라 지급이 어려워 질 수 도 있습니다. 이 경우 이 투자신탁은 사전에 정해진 신탁계약기간(4년)까지 상환되지 못하고, 신탁계약기간이 연장 될 수 있습니다.
미투자 위험	금융시장의 축소, 경제 여건의 악화, 경쟁심화 등 시장환경의 악화로 인해 투자기간 내에 이 투자신탁 및 하위펀드의 투자가 제대로 이루어지지 못할 위험이 있습니다.
하위펀드 운용관련 위험	이 투자신탁의 하위 일반 사모집합투자기구는 일반 공모집합투자기구 대비 운용 유연성이 높아 이로 인해 특정종목, 섹터에 선별적으로 집중투자할 수 있으며, 금전차입 및 대여한도도 공모펀드 수준의 제한이 없어 이로 인해 공모집합투자기구 투자 대비 높은 투자위험에 노출될 수 있습니다. 또한 일반 사모집합투자기구는 공모집합투자기구에서 적용되는 운용규제 등이 완화되거나 배제되어 더 많은투자위험에 노출될 수 있으며 투자결과에 따라 큰 손실이 발생할 수 있습니다.
평가 위험	이 투자신탁에서 투자하는 하위펀드의 투자대상은 쉽게 거래가 되지 않습니다. 하위펀드 운용사는 투자대상 기업이 제공하는 자료와 입수 가능한시장 및 기타자료를 바탕으로 하위펀드 운용사가 생각하는 공정하고 정확한 방법으로 신의성실에 의거하여 투자재산의 가치를 평가합니다. 하지만 이러한 방법은 주관적이며 특정 산업의 표준(존재하는 경우)을 따르지 않을 수도 있으며 투자재산이 종국적으로 실현될 가치를 반영하지 않을 수도 있습니다. 더구나 어떤 경우에는 투자대상의 가치상정이 성과보상에 영향을 줄 수 있기에 이해상충 문제에 직면할 수도 있습니다.
현물 분배 위험	이 투자신탁이 투자하는 하위펀드의 운용사가 투자대상 회사로부터 현물분배를 받을 수 있습니다. 하위펀드 운용사는 해당 증권을 매각하여 현금으로 분배하기 위하여 노력하여야 하나, 이 경우 해당 증권처분과 관련한 비용 및 시장위험이 해당펀드에게 부담될 수 있습니다. 또는 해당 증권을 해당 펀드에게 현물로 분배할 수 있으며 이 투자신탁이 시장에서 처분할 수 있는 시장가격은 본래의 가치와 다를 수 있습니다
정보의 부정확 및 불완전성 위험	이 투자신탁에서 투자하는 하위펀드 운용사가 투자판단 시 이용하는 정보는 정확하지 않거나 완전하지 않을 수 있습니다. 추가적으로 하위펀드의 투자와 관련된 실사 시, 하위펀드 운용사의 전문성과 실사능력에 의존하게 됩니다. 따라서 이러한 의존으로 인하여 최종 투자 의사 결정 시 실사과정에 대한 통제부족 등으로 인한 문제가 발생할 수 있습니다.
오퍼레이션 위험	이 투자신탁에서 투자하는 하위펀드는 일반 사모집합투자기구로서 일반 공모집합투자기구 대비 오퍼레이션(운영) 위험 등의 발생 가능성이 높아 일반 공모집합투자기구에 투자하는 것에 비해 높은 투자위험에 노출될 수 있습니다.
공정가액 산정 곤란 위험	시장가격이 없는 자산에 대하여 집합투자업자는 공정가액 산정방법을 결정하고 이에 따라 자산의 평가가 이루어집니다. 이러한 경우에는 공정가액이 시장가치와 정확히 상응한다고 보장할 수 없고 정확한 가치에 대한 논란이 발생할 수 있습니다.
포트폴리오 집중 위험	이 투자신탁에서 투자하는 하위펀드는 한국판 뉴딜 관련 기업의 증권에 집중 투자함에 따라, 국내 시장전체의 성과와 크게 상이할 수 있으며, 국내시장 전체에 분산투자하는 다른 투자신탁보다 더 큰 손실이 발생할 수 있습니다.
주식관련사채(CB) 등 투자위험	이 투자신탁에서 투자하는 하위펀드는 전환사채(CB) 등의 주식관련사채에 투자할수있습니다. 이러한 자산은 일반채권 대비 발행물량이 적고 시장이 협소하여 시장매각 시 수요가 전혀 없거나 부족하여 매각이 제때 이루어지지 못하거나 매각이 가능하더라도 적정가격을 받지 못할 위험이매우 높기 때문에 이 투자신탁의 가치하락을 초래할 수 있습니다. 또한 투자자들은 특정 상환일이나 기타 일자에 원금을 반환 받지 못할 수 있으며, 일반적으로 기업이 발행비용을 낮추기 위한 목적으로 발행하는 경우가 많으므로 상대적으로 발행비용을 많이 지불해야 하는 신용등급이 낮거나 신용등급을 부여받지 못한 기업위주로 발행됩니다. 또한 장내 상장되어도 일반주식에 비해 유동성이 현저히 떨어질 수 있으며, 펀드만기 시까지 전액 회수하지 못할 위험이 존재합니다.
비교지수가 없는 위험	이 투자신탁은 운용전략의 특성 상 비교지수를 책정하지 않습니다. 비교지수를 책정하지 않았다고 하여 투자위험이 감소되거나 없는 것이 아니며, 오히려 비교지수를 책정한 다른 금융투자상품과 비교하여 더 높은 수준의 위험에 노출될 수 있습니다.
투자원본에 대한 손실위험 (차등배분구조)	이 투자신탁에서 투자하는 하위펀드는 선순위·후순위 출자구조에 따라 이익·손실을 구분하여 정해진 순서에 따라 차등적으로 손익배분이 이루어 집니다. 이 투자신탁은 각 하위펀드에 선순위 출자자로서 투자할 예정이므로 각 개별 하위펀드가 후순위 출자자의 출자비용을 초과하여 손실이 발생한 경우에는 선순위 출자자인 이 투자신탁도 손실이 발생합니다. 그럼에도 불구하고 이 투자신탁에서 투자하는 하위펀드의 손실이 후순위 출자자의 출자비용 이내라 하더라도, 이 투자신탁의 보수·비용 등으로

	<p>인하여 선순위 출자자인이 투자신탁의 손실이 추가적으로 발생할 수 있습니다.</p> <p>따라서 하위펀드의 차등적 손익배분구조가 이 투자신탁의 원금보존을 의미하는 것이 아님을 유의하시기 바랍니다. (사모투자재간접형 공모펀드 기준의 우선 손실부담은 아님을 유의하시기 바랍니다)</p>
--	---

다. 기타 투자위험

구 분	투자위험의 주요내용
상장거래시 가격괴리 위험	이 투자신탁은 환매금지형 집합투자기구로 증권시장에 상장될 예정이나, 상장된 이후에도 이 투자신탁의 거래가격은 해당 집합투자기구의 순자산가치를 의미하는 1좌당 기준가격(NAV)과 큰 차이를 보일 수 있습니다.
과세제도 변경위험	투자에 따른 손익에 대한 세금부과 방법이나 기준은 정부의 정책적 판단 등에 의해 변경될 수 있으며, 특히 투자자의 지위에 따라 각기 다른 과세기준이 적용될 수 있습니다. 따라서 과세에 관한 사항은 투자자 본인의 재산상태 등을 고려하시어 반드시 세무전문가의 조언 등 추가적인 확인을 권장합니다.
기타 인지되지 않은 위험	본 위험 분석은 작성 시점에 파악된 위험요소를 최대한 반영하여 분석, 작성하였으나, 분석시점에서 인지하지 못한 위험으로 인하여 운용에 영향을 미칠 수 있으며, 펀드 만기 일정에도 영향을 줄 수 있습니다.

※상기의 투자위험은 신고서의 작성시점에서 중요하다고 판단되는 위험을 기재한 것이며, 발생 가능한 모든 위험을 기재한 것이 아님을 유의하셔야 합니다. 또한, 향후 운용과정 등에서 작성시점 당시에 예상하기 어려운 위험이 발생하거나 작성시점 당시에 중요하지 않다고 판단되어 기재에 누락되어 있는 위험의 정도가 커져 그 위험으로부터 심각한 손실이 발생할 수도 있음을 유의하시기 바랍니다.

라. 이 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자 유형

이 투자신탁은 **투자대상자산의 종류 및 위험도 등을 고려하여** 6등급 중 **1등급(매우 높은 위험)**으로 분류하였습니다. 추후 설정기간이 3년이 경과하는 경우 '최직근 결산일 기준 과거 3년간 수익률 변동성'을 기준으로 투자위험등급을 재산정 할 예정이며, 이 경우 투자위험등급이 변경될 수 있습니다.

이 투자신탁은 한국판 뉴딜관련 기업이 발행하는 증권 등에 투자하는 일반 사모집합투자기구의 집합투자증권에 주로 투자하는 사모투자재간접형 투자신탁입니다. 따라서 국내 경제여건 변화와 국내 자산의 가격이 상관관계가 있음을 이해하고, 일반 사모집합투자기구를 통한 투자위험 및 장기 폐쇄형(존속기간 4년) 상품의 투자위험을 이해하고, 투자원본손실이 크게 발생할 수 있다는 위험을 잘 아는 장기 투자자에게 적합합니다.

<투자위험등급 분류기준>

위험등급	분류기준
1등급 (매우높은위험)	<ul style="list-style-type: none"> - 레버리지 등 수익구조가 특수하여 투자시 주의가 필요한 집합투자기구 - 최대손실률이 20%를 초과하는 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구 - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
2등급 (높은위험)	<ul style="list-style-type: none"> - 고위험자산에 80% 이상 투자하는 집합투자기구 - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
3등급 (다소높은위험)	<ul style="list-style-type: none"> - 고위험자산에 80% 미만으로 투자하는 집합투자기구 - 최대손실률이 20% 이하인 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구 - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
4등급 (보통위험)	<ul style="list-style-type: none"> - 고위험자산에 50% 미만으로 투자하는 집합투자기구 - 중위험자산에 최소 60% 이상 투자하는 집합투자기구 - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
5등급 (낮은위험)	<ul style="list-style-type: none"> - 저위험자산에 최소 60% 이상 투자하는 집합투자기구 - 수익구조상 원금보존추구형 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구 - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
6등급 (매우낮은위험)	<ul style="list-style-type: none"> - 단기금융집합투자기구(MMF) - 단기 국공채 등에 주로 투자하는 집합투자기구

- 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구

※고위험자산은 주식, 상품, REITs, 투기등급채권(BB+등급 이하), 파생상품 및 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산을 포함합니다.

※중위험자산은 채권(BBB-등급 이상), CP(A3 등급 이상), 담보부 대출·대출채권 및 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산을 포함합니다.

※저위험자산은 국공채, 지방채, 회사채(A-등급 이상), CP(A2-등급 이상), 현금성 자산 및 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산을 포함합니다.

※해외투자펀드는 국내펀드 분류기준을 준용하되 환헤지여부, 투자국가 등을 고려하여 필요시 위험등급을 조정할 수 있습니다.

※위에 명시되지 않은 펀드, 위 기준을 적용하기에 불합리한 펀드 등의 위험 등급은 투자대상, 손실가능성 등을 고려하여 회사 내부 기준 등에 따라 위험등급을 판단합니다.

※본 집합투자기구 위험등급 분류기준은 당해 투자신탁의 집합투자업자인 IBK 자산운용(주)의 내부기준입니다. 따라서, 다른 집합투자업자의 집합투자기구 위험등급 분류기준 및 판매회사의 분류등급과 차이가 있을 수 있으며, 투자자의 위험성향과 일치하지 않을 수 있습니다.

11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준

가. 매입

(1) 매입방법

이 투자신탁의 수익증권은 판매회사 영업시간 중 판매회사 창구에서 직접 매입 신청하실 수 있습니다. 다만, 판매회사에서 온라인 판매를 개시하는 경우, 온라인을 통한 매입도 가능합니다.

(2) 가입자격

이 투자신탁의 가입가능한 수익증권의 종류 및 자격은 가입자격은 아래와 같습니다.

종류	가입자격
수수료선취-오프라인(A)	가입제한은 없으며 선취판매수수료가 징구되는 수익증권
수수료미징구-오프라인(C)	가입제한은 없으며 판매수수료가 징구되지 않는 수익증권

(3) 매입청구시 적용되는 기준가격

투자신탁 최초설정일에 공고되는 기준가격을 적용합니다. 이 투자신탁을 최초로 설정하는 때에는 투자신탁 최초설정일의 기준가격은 **1좌를 1,000원으로** 합니다.

(4) 매입청구의 취소(정정)

이 투자신탁 수익증권의 매입청구의 취소 또는 정정은 모집기간 중 판매회사 영업시간 중에 가능합니다.

(5) 선취판매수수료

이 투자신탁은 수익증권의 판매행위에 대한 대가로 당해 종류 수익증권을 매입하는 시점에 선취판매 수수료를 부과합니다.

선취판매수수료는 납입금액(수익증권 매수시 적용하는 당해 종류 수익증권 기준가격에 매수하는 당해 종류 수익증권 좌수를 곱한 금액)에 다음의 각 목의 종류에 따라 부과합니다.

(가) 종류 A 수익증권: 납입금액의 1.00% 이내

주 1)투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다

※판매수수료율은 상기 정해진 범위내에서 판매회사가 정하여 판매회사별로 차등 적용할 수 있습니다.

※판매회사별 판매수수료율은 판매회사 또는 한국금융투자협회 인터넷 홈페이지등을 통해 확인할 수 있습니다.

나. 환매

(1) 수익증권의 환매

이 투자신탁은 환매금지형 집합투자기구로서 환매를 청구할 수 없습니다. 따라서 이 투자신탁은 수익자에게 환금성 및 유동성을 제공하기 위하여 이 투자신탁의 수익증권을 투자신탁의 설정일부터 90일 이내에 한국거래소에 상장합니다.

※상장된 수익증권은 일반적인 상장주권에 비해 유동성이 낮아 실제 거래가 이루어지지 아니할 수 있으며, 실제 공시되는 기준가격보다 낮은 가격으로 거래될 수 있습니다. 이러한 이유로 이 투자신탁이 한국거래소에 상장되더라도 수익자가 이를 현금화하는 것은 어려울 수 있습니다. 따라서, 이 투자신탁은 만기까지 보유할 수 있는 수익자에게 적합한 상품입니다.

다. 전환

전환형 집합투자기구가 아니므로 해당사항 없습니다.

12. 기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가

가. 기준가격의 산정 및 공시

구 분	내 용
산정방법	기준가격[당해 종류 수익증권의 기준가격]은 기준가격의 공고·게시일 전날 재무상태표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 "순자산총액"이라 한다)을 그 공고·게시일 전날의 수익증권 총좌수로 나누어 1좌 단위로 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다
산정주기	기준가격은 매일 산정합니다.
공시주기	산정된 기준가격을 매일 공고·게시합니다.
공시방법	1좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리로 계산하여 공시
공시장소	판매회사영업점, 집합투자업자(www.ibkasset.com)·판매회사·한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷홈페이지
종류별 기준가격이 상이한 이유	판매보수의 차이로 인하여 수익증권의 종류별로 기준가격이 상이할 수 있습니다.
모자형 투자신탁의 경우	모자형투자신탁에서는 자투자신탁에서 모아진 투자신탁재산을 모투자신탁에서 통합하여 운용합니다. 그러나 모투자신탁은 자투자신탁과는 달리 투자신탁보수를 부과하지 않으므로 모투자신탁과 자투자신탁의 기준가격에 차이가 발생할 수 있습니다.

※공휴일, 국경일 등은 기준가격이 공시되지 않으며, 해외의 자산에 투자하는 펀드의 경우 기준가격이 산정·공시되지 않는 날에도 해외시장의 거래로 인한 자산의 가격변동으로 인하여 펀드재산 가치가 변동될 수 있습니다.

※ 피투자펀드의 기준가격 산정과 관련한 사항에 대해서는 “제2부. [별첨1] 하위 집합투자자업자 및 집합투자기구에 관한 사항”을 참조하여 주시기 바랍니다.

나. 집합투자재산의 평가방법

집합투자재산의 평가에 관하여 관련법규에서 달리 정하는 경우를 제외하고는 시가에 따라 평가하되 평가일 현재 신뢰할 만한 시가가 없는 경우에는 공정가액으로 평가합니다.

집합투자업자는 집합투자재산의 평가업무를 수행하기 위하여 관련 법령 및 규정에 의한 방법에 따라 평가위원회(집합투자재산평가위원회)를 구성·운영합니다. 또한, 집합투자업자는 집합투자재산에 대한 평가가 공정하고 정확하게 이루어질 수 있도록 집합투자재산을 보관·관리하는 신탁업자의 확인을 받아 다음의 사항이 포함된 집합투자재산의 평가와 절차에 관한 기준(집합투자재산평가기준)을 마련하여야 합니다.

집합투자재산 평가와 관련된 사항에 대하여 법, 시행령, 시행규칙, 금융투자업규정 등(이하 "관련 법규"라 한다)과 집합투자계약 등에서 규정된 사항 이외에는 이 기준(집합투자재산평가기준)이 정하는 바에 따릅니다.

· 집합투자재산에 속하는 자산은 그 종류별로 다음과 같이 평가합니다.

대상자산	평가방법
①상장주식	평가기준일에 증권시장에서 거래된 최종시가
②장내파생상품	그 장내파생상품이 거래되는 파생상품시장 등이 발표하는 가격으로 평가 다만, 평가일의 공표가격이 없는 경우에는 직전일의 공표가격에 의하여 평가
③장외파생상품	가) 채권평가회사가 제공하는 가격 또는 해당 장외파생상품 발행회사(또는 계산회사)가 제시하는 가격에 기초하여 평가위원회에서 결정한 가격에 의하여 평가 나) 가)목에도 불구하고 장외파생상품 및 실물자산의 평가에 대하여 특정한 집합투자기구에 대하여 달리 정하여 금융위원회에 제출한 경우 제출된 평가방법에 의하여 계산된 가격을 기초로 한 가격으로 평가
④상장채권	평가기준일에 증권시장에서 거래된 최종시가를 기준으로 2이상의 채권평가회사가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격(평가기준일이 속하는 달의 직전 3월간 계속 매월 10일 이상 증권시장에서 시세가 형성된 채권에 한정)
⑤비상장채권	2이상의 채권평가회사가 제공하는 가격을 기초로 한 가격으로 평가 (상장채권에 해당하지 아니하는 상장채권을 포함합니다)
⑥기업어음 또는 금융기관이 발행한 예금증서	2이상의 채권평가회사가 제공하는 가격을 기초로 한 가격으로 평가
⑦집합투자증권	평가기준일에 공고된 기준가격으로 평가 다만, 상장된 집합투자증권은 상장된 증권 시장에서 거래된 최종시가로 평가
⑧해외증권	외화로 표시된 증권을 취득한 국가에 소재하는 증권시장의 전일의 최종시가
⑨해외장내파생상품	그 해외장내파생상품이 거래되는 해외파생상품시장에서 공표하는 전일의 가격으로 평가 다만, 평가일의 공표가격이 없는 경우에는 직전일의 공표가격에 의하여 평가
⑩기타 상기에 명시된 자산 이외에는	관련법령 및 집합투자업자의 집합투자재산평가위원회가 평가한 가격으로 평가합니다.

[집합투자재산평가위원회 구성 및 업무]

① 구성

평가업무 담당임원, 운용업무 담당임원, 리스크 관리 담당 임원, 준법감시인, 집합투자재산 평가 담당부서장, 기타 위원장이 지명하는 자

② 업무

집합투자재산에 대한 평가를 공정하고 정확하게 하기 위하여 집합투자재산 평가에 대하여 다음 각목의 필요한 사항을 심의·의결합니다.

- 가) 집합투자재산 평가의 일관성 유지에 필요한 사항
- 나) 장외파생상품 및 실물자산의 평가에 관한 사항
- 다) 부도채권 등의 분류 및 평가에 관한 사항
- 라) 출자전환주식 등 시장매각에 제한이 있거나 매각이 곤란한 투자재산의 평가에 관한 사항
- 마) 집합투자재산 평가와 관련된 채권평가기관 선정 및 변경에 관한 사항
- 바) 채권평가기관이 제공하는 가격의 적용에 관한 사항
- 사) 집합투자재산 평가오류의 수정에 관한 사항
- 아) 집합투자재산의 공정가액 평가에 관한 사항
- 자) 기타 관련법규 등에 규정되지 아니하거나 관련법규 등에 의해 위임된 집합투자재산 평가에 관한 사항

13. 보수 및 수수료에 관한 사항

이 투자신탁은 운용 및 판매 등의 대가로 수수료 및 보수를 지급하게 되며, 가입자격에 따라 아래와 같이 보수 및 수수료 등의 차이가 있습니다. 또한 판매회사는 법 제76조제4항에서 정한 판매보수 및 수수료와 관련하여 해당 판매회사가 투자자에게 지속적으로 제공하는 용역의 대가에 관한 내용이 기재된 자료를 투자자에게 교부하고 설명하여야 합니다.

가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

명칭 (클래스)	수수료율			
	선취판매수수료	후취판매수수료	환매수수료	전환수수료
수수료선취-오프라인 (A)	납입금액의 1.00%이내	없음	해당사항 없음	없음
수수료미징구-오프라인 (C)	없음	없음	해당사항 없음	없음
부과시기	매입시	환매시	환매시	전환시

※판매수수료율은 상기 정해진 범위내에서 판매회사가 정하여 판매회사별로 차등 적용할 수 있습니다.

※판매회사별 판매수수료율은 판매회사 또는 한국금융투자협회 인터넷 홈페이지등을 통해 확인할 수 있습니다.

※ 이 투자신탁의 수익증권의 종류별 가입자격은 "제2 부의 6. 집합투자기구의 구조. 나. 종류형구조" 를 참조 하시기 바랍니다.

나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

명칭 (클래스)	지급비율(연간%)									
	운용	판매	수탁	사무	총보수	기타 비용	총보수 비용	동종유형 총보수	합성 총보수비용 (피투자집합투자기구의 총보수비용포함)	증권 거래비용
수수료선취-오프라인 (A)	0.300	0.454	0.030	0.014	0.798	-	0.798	1.030	1.698	-
수수료미징구-오프라인 (C)	0.300	0.670	0.030	0.014	1.014	-	1.014	1.240	1.914	-
지급시기	매3개월 후급					사유 발생시				사유 발생시

※ 운용: 집합투자업자보수, 판매: 판매회사보수, 수탁: 신탁업자보수, 사무: 일반사무관리회사보수를 의미합니다.

※ 기타비용은 증권에의 위탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)등에 해당하는 것으로 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 기타비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.

※ 증권거래비용은 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 증권거래비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 증권거래비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.

※ 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.

※ 합성 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용에 이 투자신탁이 피투자 집합투자기구에 투자한 비율을 안분한 피투자 집합투자기구의 보수와 기타비용을 합한 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용차감후 기준)으로 나누어 산출하되, 피투자 집합투자기구의 보수와 기타비용을 알 수 없을 경우 피투자 집합투자기구에 발생하는 보수와 기타비용이 포함되지 않을 수 있습니다. 상기 도표는 이 투자신탁이 투자하는 피투자 집합투자기구의 총보수·비용 비율을 연간 [0.9%]를 예상치로 사용하여 산출하였으며 따라서 실제비용은 이와 상이할 수 있습니다.

※ 종류 A, 종류 C 의 '동종유형 총 보수'는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총 보수 비용을 의미합니다.

<1,000만원 투자시 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용의 투자기간별 예시>

(단위:천원)

종류	투자기간	1년	2년	3년	4년
수수료선취-오프라인(A)	판매수수료 및 총보수·비용	183	269	359	453
	피투자집합투자기구 총보수·비용 포함 시	277	459	647	841
수수료미징구-오프라인(C)	판매수수료 및 총보수·비용	106	217	332	452
	피투자집합투자기구 총보수·비용 포함 시	201	408	621	841

※투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 수수료 또는 총보수·비용을 누계액으로 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%, 수수료율 및 총보수·비용비율은 일정하다고 가정하였습니다. 그러나 실제 투자자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 기타비용의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 달라질 수 있음에 유의하시기 바랍니다.

※선취판매수수료가 있는 Class A의 경우 선취판매수수료의 상한을 부과한다고 가정하고 산출하였습니다.

※Class C와 Class A를 기준으로 총보수·비용이 일치하는 시점은 대략[4.0년]이 되는 시점이나, Class 유형이나 추가납입, 보수 등의 변경 등에 따라 달라질 수 있습니다. 이 투자신탁의 신탁계약기간은 최초설정일 이후 4년간 이나, 투자자산의 투자자금 전부가 조기 회수되는 경우 신탁계약기간의 종료일 이전 상환 될 수 있으며, 이 경우 Class A 가 Class C 보다 더 높은 총보수·비용을 지불하게 됩니다. 반대로, 신탁계약기간의 종료일까지 이 투자신탁의 상환이 이루어 지지 못할 경우, 신탁계약기간이 연장될 수 있으며, 이 경우 Class A가 Class C 보다 더 낮은 총보수·비용을 지불하게 됩니다.

※신고서의 작성시점 현재 설정되지 아니한 투자신탁 종류(Class)의 투자기간별 수수료·비용 예시의 경우 유사 유형의 투자신탁의 추정치를 적용하여 산출하였습니다.

※신탁보수는 신탁재산의 순자산가치(NAV) 변동에 따라 다소 유동적입니다.

14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항

가. 이익배분

(1) 집합투자업자는 이 투자신탁재산의 운용에 따라 발생한 이익금(종류형 투자신탁의 경우는 해당 종류 수익증권별 이익금)을 투자신탁회계기간 종료일 익영업일에 분배합니다. 이 경우 집합투자업자는 그 이익금을 수익자에게 현금으로 분배합니다. 다만, 집합투자업자는 법제 238조에 따라 평가한 집합투자재산의 평가이익 및 법 제240조제1항의 회계처리기준에 따른 매매이익에 해당하는 이익금은 분배를 유보하며, 법제242조에 따른 이익금이 0 보다 적은 경우에도 분배를 유보합니다.

※집합투자재산의 매매 및 평가 이익 유보에 따른 유의사항

최초설정일 이후 매년 결산·분배할 때 집합투자기구의 회계기간동안 집합투자재산의 운용에 따라 발생한 이익금 중 집합투자재산의 매매 및 평가 이익은 분배되지 않고 보유기간 동안의 손익을 합산하여 환매할 때 해당 환매분에 대하여 과세됩니다(다만, 분배를 유보할 수 없는 이자·배당 소득 등은 매년 결산·분배되어 과세됩니다). 이 경우 환매연도에 과세된 보유기간 동안의 매매 및 평가 이익을 포함한 연간 금융소득이 금융소득종합과세 기준금액을 초과할 경우 과세부담이 증가하여 불리하게 작용하는 경우가 발생할 수 있으니 주의하시기 바랍니다.

(2) 집합투자업자는 상기 (1)에 의한 이익분배와는 별도로 다음 각 호에 해당하는 사유가 발생하는 경우에는 이 투자신탁 회계기간 종료일 이후 또는 그 사유가 발생한 날 이후 집합투자업자가 정하는 금액(이하 "이익 초과분배금"이라 한다)을 현금으로 분배할 수 있습니다. 이 경우 이익초과분배금은 투자신탁재산의 운용에 따라 발생한 이익금을 초과할 수 있으며, 이익금 및 이익초과분배금의 규모, 지급시기 및 방법 등은 집합투자업자가 정하는 바에 따릅니다.

1. 신탁계약서 제15조 제1항 제1호의 규정에 해당하는 집합투자증권의 배당금 등을 수령한 경우 또는 집합투자증권의 일부 또는 전부가 매각·상환됨에 따라 매각·상환대금의 일부 또는 전부에 해당하는 금액을 수령

한 경우

(3) 수익자는 상기 (1) 및 (2)에 의하여 분배되는 이익분배금 및 이익초과분배금으로 당해 수익증권을 매수할 수 없습니다.

(4) 또한 투자신탁계약기간의 종료 또는 투자신탁의 해지에 따라 발생하는 투자신탁 원본의 상환금 및 이익금(이하 "상환금등")을 받으실 수 있습니다. 다만, 투자신탁계약 종료일 현재 투자신탁재산인 증권 매각지연 등의 사유로 인하여 상환금등의 지급이 곤란한 경우에는 그 사유가 해소된 이후에 지급할 수 있습니다.

(5) 수익자가 상환금등의 지급개시일 이후 5년간 이익분배금, 이익초과분배금 또는 상환금등의 지급을 청구하지 아니한 때에는 그 권리를 상실하고 판매회사에 귀속됩니다.

나. 과세

투자소득에 대한 과세는 소득이 발생하는 투자신탁 단계에서의 과세와 수익자에게 이익을 분배하는 단계에서의 과세로 나누어집니다.

(1) 집합투자기구에 대한 과세 - 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙

투자신탁 단계에서는 소득에 대해서 별도의 세금 부담을 하지 않는 것을 원칙으로 하고 있습니다. 예를 들어 투자신탁에 귀속되는 이자·배당소득은 귀속되는 시점에는 원천징수하지 아니하고 집합투자기구로부터의 이익이 투자자에게 지급하는 날(특약에 따라 원본에 전입되는 날 및 신탁계약기간 연장하는 날)에 집합투자기구로부터의 이익으로 원천징수하고 있습니다. 다만, 외국원천징수세액은 다음과 같은 범위 내에서 환급을 받습니다.

$$\text{환급세액} = \text{외국납부세액} \times \text{환급비율}$$

※ 환급비율 : [사업연도 총소득-국내비과세소득] / 국외원천과세대상소득
 단, 환급비율 > 1 경우, 1 적용
 환급비율 < 0 경우, 0 적용

발생소득에 대한 세금 외에 투자재산의 매입, 보유, 처분 등에서 발생하는 처분 등에서 발생하는 취득세, 등록세, 증권거래세 및 기타 세금에 대해서는 투자신탁의 비용으로 처리하고 있습니다.

(2) 수익자에 대한 과세 - 원천징수 원칙

수익자는 집합투자기구로부터의 이익을 지급받는 날(특약에 따라 원본에 전입되는 날 및 신탁계약기간 연장되는 날 포함)에 과세 이익에 대한 세금을 원천징수 당하게 되며, 투자신탁의 수익증권을 계좌간 이체, 계좌의 명의변경, 양도의 방법으로 거래하는 경우에도 보유기간 동안 발생한 과세이익에 대한 세금을 원천징수 하고 있습니다. 다만, 해당 집합투자기구로부터의 과세이익을 계산함에 있어서 집합투자기구가 투자하는 증권시장에 상장된 증권(채권 및 외국집합투자증권 등 제외) 및 이를 대상으로 하는 선물, 벤처기업의 주식 등에서 발생하는 매매·평가 손익은 과세대상인 배당소득금액서 제외하고 있습니다.

※ 집합투자기구의 총 손익은 과세대상자산의 손익과 비과세대상자산의 손익을 합산하여 산출됩니다. 투자자의 총 손익이 투자원금대비 (-)인 경우로서 손실이 발생한 경우라도, 과세대상자산에서 수익이 발생한 경우에는 투자자는 해당 수익에 대해서 과세를 당할 수 있습니다.

(3) 수익자에 대한 과세율 - 개인, 일반법인 15.4%(지방소득세 포함)

거주자 개인이 받는 집합투자기구로부터의 과세이익에 대해서는 15.4%(소득세 14%, 지방소득세 1.4%)의 세율로 원천징수 됩니다. 이러한 소득은 개인의 연간 금융소득 합계액(이자소득과 배당소득)이 2천만원(이하 "이자소득 등의 종합과세기준금액"이라 한다) 이하인 경우에는 분리과세 원천징수로 납세의무 종결되나, 연간 금융소득 합계액(이자소득과 배당소득)이 이자소득 등의 종합과세기준금액을 초과하는 경우에는 이자소득 등의 종합과세 기준금액을 초과하는 금액을 다른 합소득(부동산임대소득, 사업소득, 근로소득, 기타소득)과 합산하여 개인소득 세율로 종합과세 됩니다.

내국법인이 받는 투자신탁의 과세이익은 15.4%(법인세 14%, 지방소득세 1.4%)의 세율로 원천징수(금융기관 등의 경우에는 제외)됩니다. 이러한 소득은 법인의 결산 시점에 투자신탁으로부터 받게 되는 소득과 법인의 다른 소득 전체를 합산한 소득에 대하여 법인세율을 적용하여 과세하며, 이전에 납부한 원천징수세액은 기납부세액으로 공제 받게 됩니다.

※상기 투자소득에 대한 과세내용 및 각 수익자에 대한 과세는 정부 정책(2023년 도입 예정인 금융투자소득세 등), 수익자의 세무상의 지위 등에 따라 달라질 수 있습니다. 그러므로, 수익자는 투자신탁에 대한 투자로 인한 세금 영향에 대하여 조세전문가와 협의하는 것이 좋습니다.

제 2 부. [별첨1] 하위 집합투자업자 및 집합투자기구에 관한 사항

1. 집합투자기구의 투자대상 등

가. 펀드 종류 및 규모(하위 운용사 공통사항)

- (1) 펀드 종류: 투자신탁(일반 사모혼합자산집합투자기구)
 (2) 펀드 규모: 최대 143억원 수준

나. 투자대상 및 투자전략

운용사	투자대상 및 주요전략																																																		
<div>디에스자산운용 (그린뉴딜 투자형)</div> <div><div>· 설립일: 2008.04.15</div><div>· 자본금: 45억원</div><div>· 운용자산규모: 17,494 억원</div></div> <div>www.dsasset.com</div> <div>(기준일: 2021.9월말)</div>	<div>■ 펀드명 : 디에스 GND 일반 사모투자신탁 (*가칭)</div> <div>그린 뉴딜 관련 기업에 100% 수준을 투자하여 그린 뉴딜 선도 기업에 대한 성장 자금 지원과 동시에 수익을 추구함</div> <table><tr><th>구분</th><th>비중</th><th>비상장 매자인</th></tr><tr><td>그린 뉴딜 관련 비상장 중소·중견 기업의 지분(구주 포함)</td><td>70% 이내 수준</td><td>투자 기업의 IPO 및 M&A 를 통한 수익 추구를 주 전략으로 실행하되, 구주 매각 전략을 병행</td></tr><tr><td>그린 뉴딜 관련 상장 중소·중견 기업의 매자인 (세컨더리 포함)</td><td>30% 이상 수준</td><td>투자 기업의 주가 상승에 따른 전환 후 장내 매도 전략을 주 전략으로 실행하되, 상환청구권 행사에 따른 회수를 병행</td></tr></table> <div>①주목적 투자비율</div> <div><div>- 뉴딜관련기업: 100% 수준</div><div>- 뉴딜관련 중소·중견 기업: 100% 수준</div></div> <div>②포트폴리오 운용계획(안)</div> <table><tr><th>구분</th><th>상장 주식</th><th>상장 매자인</th><th>비상장 주식</th><th>비상장 매자인</th></tr><tr><td>뉴딜 관련 기업</td><td rowspan="2">-</td><td rowspan="2">30% 이상 수준</td><td rowspan="2">70% 이내 수준</td><td rowspan="2">-</td></tr><tr><td>뉴딜 관련 중소·중견기업</td></tr><tr><td>섹터구분</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>차세대 동력장치</td><td></td><td>20% 수준</td><td></td><td></td></tr><tr><td>차세대치료 등</td><td></td><td>20% 수준</td><td></td><td></td></tr><tr><td>환경개선 및 환경보호</td><td></td><td>20% 수준</td><td></td><td></td></tr><tr><td>신재생에너지 및 친환경발전</td><td></td><td>20% 수준</td><td></td><td></td></tr><tr><td>에너지 저장 및 효율향상</td><td></td><td>20% 수준</td><td></td><td></td></tr></table>	구분	비중	비상장 매자인	그린 뉴딜 관련 비상장 중소·중견 기업의 지분(구주 포함)	70% 이내 수준	투자 기업의 IPO 및 M&A 를 통한 수익 추구를 주 전략으로 실행하되, 구주 매각 전략을 병행	그린 뉴딜 관련 상장 중소·중견 기업의 매자인 (세컨더리 포함)	30% 이상 수준	투자 기업의 주가 상승에 따른 전환 후 장내 매도 전략을 주 전략으로 실행하되, 상환청구권 행사에 따른 회수를 병행	구분	상장 주식	상장 매자인	비상장 주식	비상장 매자인	뉴딜 관련 기업	-	30% 이상 수준	70% 이내 수준	-	뉴딜 관련 중소·중견기업	섹터구분					차세대 동력장치		20% 수준			차세대치료 등		20% 수준			환경개선 및 환경보호		20% 수준			신재생에너지 및 친환경발전		20% 수준			에너지 저장 및 효율향상		20% 수준		
구분	비중	비상장 매자인																																																	
그린 뉴딜 관련 비상장 중소·중견 기업의 지분(구주 포함)	70% 이내 수준	투자 기업의 IPO 및 M&A 를 통한 수익 추구를 주 전략으로 실행하되, 구주 매각 전략을 병행																																																	
그린 뉴딜 관련 상장 중소·중견 기업의 매자인 (세컨더리 포함)	30% 이상 수준	투자 기업의 주가 상승에 따른 전환 후 장내 매도 전략을 주 전략으로 실행하되, 상환청구권 행사에 따른 회수를 병행																																																	
구분	상장 주식	상장 매자인	비상장 주식	비상장 매자인																																															
뉴딜 관련 기업	-	30% 이상 수준	70% 이내 수준	-																																															
뉴딜 관련 중소·중견기업																																																			
섹터구분																																																			
차세대 동력장치		20% 수준																																																	
차세대치료 등		20% 수준																																																	
환경개선 및 환경보호		20% 수준																																																	
신재생에너지 및 친환경발전		20% 수준																																																	
에너지 저장 및 효율향상		20% 수준																																																	
<div>디에스자산운용 (디지털뉴딜 투자형)</div> <div><div>· 설립일: 2008.04.15</div><div>· 자본금: 45억원</div><div>· 운용자산규모: 17,494 억원</div></div> <div>www.dsasset.com</div> <div>(기준일: 2021.9월말)</div>	<div>■ 펀드명 : 디에스 DND 일반 사모투자신탁 (*가칭)</div> <div>디지털 뉴딜 관련 기업에 100% 수준을 투자하여 디지털 선도 기업에 대한 성장 자금 지원과 동시에 수익을 추구함</div> <table><tr><th>구분</th><th>비중</th><th>비상장 매자인</th></tr><tr><td>디지털 뉴딜 관련 비상장 중소·중견 기업의 지분(구주 포함)</td><td>70% 이내 수준</td><td>투자 기업의 IPO 및 M&A 를 통한 수익 추구를 주 전략으로 실행하되, 구주 매각 전략을 병행</td></tr><tr><td>디지털 뉴딜 관련 상장 중소·중견 기업의 매자인 (세컨더리 포함)</td><td>30% 이상 수준</td><td>투자 기업의 주가 상승에 따른 전환 후 장내 매도 전략을 주 전략으로 실행하되, 상환청구권 행사에 따른 회수를 병행</td></tr></table> <div>①주목적 투자비율</div> <div><div>- 뉴딜관련기업: 100% 수준</div><div>- 뉴딜관련 중소·중견 기업: 100% 수준</div></div> <div>②포트폴리오 운용계획(안)</div> <table><tr><th>구분</th><th>상장 주식</th><th>상장 매자인</th><th>비상장 주식</th><th>비상장 매자인</th></tr><tr><td>뉴딜 관련 기업</td><td rowspan="2">-</td><td rowspan="2">30% 이상 수준</td><td rowspan="2">70% 이내 수준</td><td rowspan="2">-</td></tr><tr><td>뉴딜 관련 중소·중견기업</td></tr><tr><td>섹터구분</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>능동형컴퓨팅</td><td></td><td>20% 수준</td><td></td><td></td></tr><tr><td>지능형데이터분석</td><td></td><td>20% 수준</td><td></td><td></td></tr></table>	구분	비중	비상장 매자인	디지털 뉴딜 관련 비상장 중소·중견 기업의 지분(구주 포함)	70% 이내 수준	투자 기업의 IPO 및 M&A 를 통한 수익 추구를 주 전략으로 실행하되, 구주 매각 전략을 병행	디지털 뉴딜 관련 상장 중소·중견 기업의 매자인 (세컨더리 포함)	30% 이상 수준	투자 기업의 주가 상승에 따른 전환 후 장내 매도 전략을 주 전략으로 실행하되, 상환청구권 행사에 따른 회수를 병행	구분	상장 주식	상장 매자인	비상장 주식	비상장 매자인	뉴딜 관련 기업	-	30% 이상 수준	70% 이내 수준	-	뉴딜 관련 중소·중견기업	섹터구분					능동형컴퓨팅		20% 수준			지능형데이터분석		20% 수준																	
구분	비중	비상장 매자인																																																	
디지털 뉴딜 관련 비상장 중소·중견 기업의 지분(구주 포함)	70% 이내 수준	투자 기업의 IPO 및 M&A 를 통한 수익 추구를 주 전략으로 실행하되, 구주 매각 전략을 병행																																																	
디지털 뉴딜 관련 상장 중소·중견 기업의 매자인 (세컨더리 포함)	30% 이상 수준	투자 기업의 주가 상승에 따른 전환 후 장내 매도 전략을 주 전략으로 실행하되, 상환청구권 행사에 따른 회수를 병행																																																	
구분	상장 주식	상장 매자인	비상장 주식	비상장 매자인																																															
뉴딜 관련 기업	-	30% 이상 수준	70% 이내 수준	-																																															
뉴딜 관련 중소·중견기업																																																			
섹터구분																																																			
능동형컴퓨팅		20% 수준																																																	
지능형데이터분석		20% 수준																																																	

	<table><tr><td>고부가서비스</td><td></td><td>20% 수준</td><td></td></tr><tr><td>차세대 무선통신미디어</td><td></td><td>20% 수준</td><td></td></tr><tr><td>스마트헬스케어</td><td></td><td>20% 수준</td><td></td></tr></table>	고부가서비스		20% 수준		차세대 무선통신미디어		20% 수준		스마트헬스케어		20% 수준																																																	
고부가서비스		20% 수준																																																											
차세대 무선통신미디어		20% 수준																																																											
스마트헬스케어		20% 수준																																																											
<div>멀티에셋자산운용</div> <div><div>· 설립일: 1996.05.13</div><div>· 자본금: 389억원</div><div>· 운용자산규모: 105,880억원</div><div>multiasset.miraeasset.com</div><div>(기준일: 2021.9월말)</div></div>	<div>■ 펀드명 : 멀티에셋 뉴딜 일반 사모투자신탁 (*가칭)</div> <div>주목적 투자로써 뉴딜 관련 기업의 상장메자닌 및 비상장메자닌 투자하고, 비주목적 투자로써 Pre-IPO투자를 통해 최적화된 포트폴리오를 구성하여 수익을 추구함</div> <div>①주목적 투자비율</div> <div><div>- 뉴딜관련기업: 60% 이상</div><div>- 뉴딜관련 중소·중견 기업: 50% 이상</div></div> <div>②포트폴리오 운용계획(안)</div> <table><tr><th>구분</th><th>상장 주식</th><th>상장 메자닌</th><th>비상장 주식</th><th>비상장 메자닌</th></tr><tr><td>뉴딜 관련 기업</td><td rowspan="2">-</td><td>40~60% 수준</td><td rowspan="2">-</td><td>40~60% 수준</td></tr><tr><td>뉴딜 관련 중소·중견기업</td><td>40~60% 수준</td><td>40~60% 수준</td></tr><tr><td>섹터구분</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>건강관리장비와서비스</td><td></td><td>20% 수준</td><td></td><td>20% 수준</td></tr><tr><td>기술하드웨어와장비</td><td></td><td>20% 수준</td><td></td><td>20% 수준</td></tr><tr><td>디스플레이</td><td></td><td>20% 수준</td><td></td><td></td></tr><tr><td>자동차와부품</td><td></td><td></td><td></td><td>20% 수준</td></tr><tr><td>전기통신서비스</td><td></td><td>20% 수준</td><td></td><td>20% 수준</td></tr><tr><td>전자와 전기제품</td><td></td><td>20% 수준</td><td></td><td>20% 수준</td></tr></table>	구분	상장 주식	상장 메자닌	비상장 주식	비상장 메자닌	뉴딜 관련 기업	-	40~60% 수준	-	40~60% 수준	뉴딜 관련 중소·중견기업	40~60% 수준	40~60% 수준	섹터구분					건강관리장비와서비스		20% 수준		20% 수준	기술하드웨어와장비		20% 수준		20% 수준	디스플레이		20% 수준			자동차와부품				20% 수준	전기통신서비스		20% 수준		20% 수준	전자와 전기제품		20% 수준		20% 수준												
구분	상장 주식	상장 메자닌	비상장 주식	비상장 메자닌																																																									
뉴딜 관련 기업	-	40~60% 수준	-	40~60% 수준																																																									
뉴딜 관련 중소·중견기업		40~60% 수준		40~60% 수준																																																									
섹터구분																																																													
건강관리장비와서비스		20% 수준		20% 수준																																																									
기술하드웨어와장비		20% 수준		20% 수준																																																									
디스플레이		20% 수준																																																											
자동차와부품				20% 수준																																																									
전기통신서비스		20% 수준		20% 수준																																																									
전자와 전기제품		20% 수준		20% 수준																																																									
<div>밸류시스템자산운용</div> <div><div>· 설립일: 2009.08.17</div><div>· 자본금: 15억원</div><div>· 운용자산규모: 5,669억원</div><div>valuesystem.co.kr</div><div>(기준일: 2021.9월말)</div></div>	<div>■ 펀드명 : 밸류시스템 뉴딜 2022 사모 투자신탁 (*가칭)</div> <div>코어 전략으로 안정적인 기업(글로벌 선도기업, 본격 성장기업의 상장사 메자닌)에 주로 투자하며, 카운터 전략으로 일부 위험을 감수하더라도 추가 이익이 기대되는 상장사 기업(성장초기기업, 신사업진출기업)의 메자닌 및 비상장 주식에 투자함</div> <div>①주목적 투자비율</div> <div><div>- 뉴딜관련기업: 70% 이상</div><div>- 뉴딜관련 중소·중견 기업: 70% 이상</div></div> <div>②포트폴리오 운용계획(안)</div> <table><tr><th>구분</th><th>상장 주식</th><th>상장 메자닌</th><th>비상장 주식</th><th>비상장 메자닌</th></tr><tr><td>뉴딜 관련 기업</td><td>5% 수준</td><td>60% 수준</td><td>10% 수준</td><td>10% 수준</td></tr><tr><td>뉴딜 관련 중소·중견기업</td><td>2% 수준</td><td>48% 수준</td><td>10% 수준</td><td>10% 수준</td></tr><tr><td>섹터구분</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>건강관리장비와서비스</td><td>3% 수준</td><td>21% 수준</td><td>3% 수준</td><td>3% 수준</td></tr><tr><td>기술하드웨어와장비</td><td>1% 수준</td><td>7% 수준</td><td>1% 수준</td><td>1% 수준</td></tr><tr><td>디스플레이</td><td>1% 수준</td><td>7% 수준</td><td>1% 수준</td><td>1% 수준</td></tr><tr><td>반도체와반도체장비</td><td>1% 수준</td><td>7% 수준</td><td>1% 수준</td><td>1% 수준</td></tr><tr><td>상업서비스와공급품</td><td>1% 수준</td><td>7% 수준</td><td>1% 수준</td><td>1% 수준</td></tr><tr><td>소재</td><td>1% 수준</td><td>7% 수준</td><td>1% 수준</td><td>1% 수준</td></tr><tr><td>자본재</td><td>1% 수준</td><td>7% 수준</td><td>1% 수준</td><td>1% 수준</td></tr><tr><td>전자와 전기제품</td><td>1% 수준</td><td>7% 수준</td><td>1% 수준</td><td>1% 수준</td></tr></table>	구분	상장 주식	상장 메자닌	비상장 주식	비상장 메자닌	뉴딜 관련 기업	5% 수준	60% 수준	10% 수준	10% 수준	뉴딜 관련 중소·중견기업	2% 수준	48% 수준	10% 수준	10% 수준	섹터구분					건강관리장비와서비스	3% 수준	21% 수준	3% 수준	3% 수준	기술하드웨어와장비	1% 수준	7% 수준	1% 수준	1% 수준	디스플레이	1% 수준	7% 수준	1% 수준	1% 수준	반도체와반도체장비	1% 수준	7% 수준	1% 수준	1% 수준	상업서비스와공급품	1% 수준	7% 수준	1% 수준	1% 수준	소재	1% 수준	7% 수준	1% 수준	1% 수준	자본재	1% 수준	7% 수준	1% 수준	1% 수준	전자와 전기제품	1% 수준	7% 수준	1% 수준	1% 수준
구분	상장 주식	상장 메자닌	비상장 주식	비상장 메자닌																																																									
뉴딜 관련 기업	5% 수준	60% 수준	10% 수준	10% 수준																																																									
뉴딜 관련 중소·중견기업	2% 수준	48% 수준	10% 수준	10% 수준																																																									
섹터구분																																																													
건강관리장비와서비스	3% 수준	21% 수준	3% 수준	3% 수준																																																									
기술하드웨어와장비	1% 수준	7% 수준	1% 수준	1% 수준																																																									
디스플레이	1% 수준	7% 수준	1% 수준	1% 수준																																																									
반도체와반도체장비	1% 수준	7% 수준	1% 수준	1% 수준																																																									
상업서비스와공급품	1% 수준	7% 수준	1% 수준	1% 수준																																																									
소재	1% 수준	7% 수준	1% 수준	1% 수준																																																									
자본재	1% 수준	7% 수준	1% 수준	1% 수준																																																									
전자와 전기제품	1% 수준	7% 수준	1% 수준	1% 수준																																																									
<div>신한자산운용</div> <div><div>· 설립일: 1996.08.01</div><div>· 자본금: 754억원</div><div>· 운용자산규모: 611,278억원</div><div>www.shinhanfund.com</div><div>(기준일: 2021.9월말)</div></div>	<div>■ 펀드명 : 신한 국민참여정책형뉴딜 사모증권투자신탁 제2호 (*가칭)</div> <div>상장사 지분(유상증자 및 신규자금 유입형태) 및 메자닌, 비상장사 지분(구주 포함) 및 메자닌성 자산에 주로 투자하되 뉴딜관련 인수금융 선호순위, 상장주식 및 상장지수 펀드에 일부 투자함</div> <div>①주목적 투자비율</div> <div><div>- 뉴딜관련기업: 60% 이상</div><div>- 뉴딜관련 중소·중견 기업: 50% 이상</div></div> <div>②포트폴리오 운용계획(안)</div> <table><tr><th>구분</th><th>상장 주식</th><th>상장 메자닌</th><th>비상장 주식</th><th>비상장 메자닌</th><th>기타</th></tr><tr><td>뉴딜 관련 기업</td><td>50% 이하 수준</td><td></td><td>30% 이하 수준</td><td></td><td rowspan="2">40% 이하 수준</td></tr><tr><td>뉴딜 관련 중소·중견기업</td><td>70% 이하 수준</td><td></td><td>50% 이하 수준</td><td></td></tr><tr><td>섹터구분</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>건강관리장비와서비스</td><td></td><td></td><td>70% 이하 수준</td><td></td><td></td></tr><tr><td>기술하드웨어와장비</td><td></td><td></td><td>70% 이하 수준</td><td></td><td></td></tr></table>	구분	상장 주식	상장 메자닌	비상장 주식	비상장 메자닌	기타	뉴딜 관련 기업	50% 이하 수준		30% 이하 수준		40% 이하 수준	뉴딜 관련 중소·중견기업	70% 이하 수준		50% 이하 수준		섹터구분						건강관리장비와서비스			70% 이하 수준			기술하드웨어와장비			70% 이하 수준																											
구분	상장 주식	상장 메자닌	비상장 주식	비상장 메자닌	기타																																																								
뉴딜 관련 기업	50% 이하 수준		30% 이하 수준		40% 이하 수준																																																								
뉴딜 관련 중소·중견기업	70% 이하 수준		50% 이하 수준																																																										
섹터구분																																																													
건강관리장비와서비스			70% 이하 수준																																																										
기술하드웨어와장비			70% 이하 수준																																																										

	<table><tr><td>디스플레이</td><td>70% 이하 수준</td></tr><tr><td>반도체와반도체장비</td><td>70% 이하 수준</td></tr><tr><td>상업서비스와공급품</td><td>70% 이하 수준</td></tr><tr><td>소재</td><td>70% 이하 수준</td></tr><tr><td>자동차와부품</td><td>70% 이하 수준</td></tr><tr><td>자본재</td><td>70% 이하 수준</td></tr><tr><td>전기통신서비스</td><td>70% 이하 수준</td></tr><tr><td>전자와 전기제품</td><td>70% 이하 수준</td></tr></table>	디스플레이	70% 이하 수준	반도체와반도체장비	70% 이하 수준	상업서비스와공급품	70% 이하 수준	소재	70% 이하 수준	자동차와부품	70% 이하 수준	자본재	70% 이하 수준	전기통신서비스	70% 이하 수준	전자와 전기제품	70% 이하 수준																							
디스플레이	70% 이하 수준																																							
반도체와반도체장비	70% 이하 수준																																							
상업서비스와공급품	70% 이하 수준																																							
소재	70% 이하 수준																																							
자동차와부품	70% 이하 수준																																							
자본재	70% 이하 수준																																							
전기통신서비스	70% 이하 수준																																							
전자와 전기제품	70% 이하 수준																																							
<div>에이원자산운용</div> <div><div>· 설립일: 2015.03.03</div><div>· 자본금: 11억원</div><div>· 운용자산규모: 3,484억원</div><div>www.aoneasset.co.kr</div><div>(기준일: 2021.9월말)</div></div>	<div>■ 펀드명 : 에이원 뉴딜 메자닌 일반 사모투자신탁 (*가칭)</div> <div>뉴딜 관련 상장 기업의 메자닌(CB, BW, EB 등)에 주로 투자하며, 일부 자산을 뉴딜관련 비상장 주식 및 메자닌에 투자함</div> <div>①주목적 투자비율</div> <div><div>- 뉴딜관련기업: 60% 이상</div><div>- 뉴딜관련 중소·중견 기업: 50% 이상</div></div> <div>②포트폴리오 운용계획(안)</div> <table><tr><th>구분</th><th>상장 주식</th><th>상장 메자닌</th><th>비상장 주식</th><th>비상장 메자닌</th></tr><tr><td>뉴딜 관련 기업</td><td rowspan="2">20% 이내 수준</td><td rowspan="2">60% 이상 수준</td><td rowspan="2">10% 이내 수준</td><td rowspan="2">10% 이내 수준</td></tr><tr><td>뉴딜 관련 중소·중견기업</td></tr><tr><td>섹터구분</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>정보기술</td><td>5% 수준</td><td>35% 수준</td><td rowspan="3">5% 수준</td><td rowspan="3">5% 수준</td></tr><tr><td>커뮤니케이션서비스</td><td>5% 수준</td><td>5% 수준</td></tr><tr><td>건강관리</td><td>5% 수준</td><td>5% 수준</td></tr><tr><td>에너지</td><td rowspan="8">5% 수준</td><td rowspan="8">15% 수준</td><td rowspan="8">5% 수준</td><td rowspan="8">5% 수준</td></tr><tr><td>소재</td></tr><tr><td>산업재</td></tr><tr><td>자유소비재</td></tr><tr><td>필수소비재</td></tr><tr><td>금융</td></tr><tr><td>유틸리티</td></tr><tr><td>부동산</td></tr></table>	구분	상장 주식	상장 메자닌	비상장 주식	비상장 메자닌	뉴딜 관련 기업	20% 이내 수준	60% 이상 수준	10% 이내 수준	10% 이내 수준	뉴딜 관련 중소·중견기업	섹터구분					정보기술	5% 수준	35% 수준	5% 수준	5% 수준	커뮤니케이션서비스	5% 수준	5% 수준	건강관리	5% 수준	5% 수준	에너지	5% 수준	15% 수준	5% 수준	5% 수준	소재	산업재	자유소비재	필수소비재	금융	유틸리티	부동산
구분	상장 주식	상장 메자닌	비상장 주식	비상장 메자닌																																				
뉴딜 관련 기업	20% 이내 수준	60% 이상 수준	10% 이내 수준	10% 이내 수준																																				
뉴딜 관련 중소·중견기업																																								
섹터구분																																								
정보기술	5% 수준	35% 수준	5% 수준	5% 수준																																				
커뮤니케이션서비스	5% 수준	5% 수준																																						
건강관리	5% 수준	5% 수준																																						
에너지	5% 수준	15% 수준	5% 수준	5% 수준																																				
소재																																								
산업재																																								
자유소비재																																								
필수소비재																																								
금융																																								
유틸리티																																								
부동산																																								
<div>파인밸류자산운용</div> <div><div>· 설립일: 2006.09.19</div><div>· 자본금: 1억원</div><div>· 운용자산규모: 2,880억원</div><div>www.findvalue.co.kr</div><div>(기준일: 2021.9월말)</div></div>	<div>■ 펀드명 : 파인밸류 성장뉴딜 PreIPO 9호 일반 사모투자신탁 (*가칭)</div> <div>뉴딜관련 상장기업의 메자닌 및 비상장기업의 메자닌, 비상장 주식(신주, 구주) 등에 주로 투자하며, 일부 자산을 RP, 정기예금, ETF, 상장주식 등 자산에 투자함</div> <div>①주목적 투자비율</div> <div><div>- 뉴딜관련기업: 80% 이상</div><div>- 뉴딜관련 중소·중견 기업: 80% 이상</div></div> <div>②포트폴리오 운용계획(안)</div> <table><tr><th>구분</th><th>상장 주식</th><th>상장 메자닌</th><th>비상장 주식</th><th>비상장 메자닌</th></tr><tr><td>뉴딜 관련 기업</td><td rowspan="2">상장주식 및 비상장주식 합계 20% 이내 수준</td><td>16% 미만 수준</td><td rowspan="2">상장주식 및 비상장주식 합계 20% 이내 수준</td><td>64% 이상 수준</td></tr><tr><td>뉴딜 관련 중소·중견기업</td><td>16% 미만 수준</td><td>64% 이상 수준</td></tr><tr><td>섹터구분</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>의료/정밀기기</td><td rowspan="4">상장주식 및 비상장주식 합계 20% 이내 수준</td><td></td><td rowspan="4">상장주식 및 비상장주식 합계 20% 이내 수준</td><td>16% 내외 수준</td></tr><tr><td>IT H/W</td><td>8% 내외 수준</td><td>16% 내외 수준</td></tr><tr><td>IT S/W</td><td>8% 내외 수준</td><td>16% 내외 수준</td></tr><tr><td>기타</td><td></td><td>16% 내외 수준</td></tr></table>	구분	상장 주식	상장 메자닌	비상장 주식	비상장 메자닌	뉴딜 관련 기업	상장주식 및 비상장주식 합계 20% 이내 수준	16% 미만 수준	상장주식 및 비상장주식 합계 20% 이내 수준	64% 이상 수준	뉴딜 관련 중소·중견기업	16% 미만 수준	64% 이상 수준	섹터구분					의료/정밀기기	상장주식 및 비상장주식 합계 20% 이내 수준		상장주식 및 비상장주식 합계 20% 이내 수준	16% 내외 수준	IT H/W	8% 내외 수준	16% 내외 수준	IT S/W	8% 내외 수준	16% 내외 수준	기타		16% 내외 수준							
구분	상장 주식	상장 메자닌	비상장 주식	비상장 메자닌																																				
뉴딜 관련 기업	상장주식 및 비상장주식 합계 20% 이내 수준	16% 미만 수준	상장주식 및 비상장주식 합계 20% 이내 수준	64% 이상 수준																																				
뉴딜 관련 중소·중견기업		16% 미만 수준		64% 이상 수준																																				
섹터구분																																								
의료/정밀기기	상장주식 및 비상장주식 합계 20% 이내 수준		상장주식 및 비상장주식 합계 20% 이내 수준	16% 내외 수준																																				
IT H/W		8% 내외 수준		16% 내외 수준																																				
IT S/W		8% 내외 수준		16% 내외 수준																																				
기타				16% 내외 수준																																				

※ 뉴딜관련기업 및 뉴딜관련 중소·중견 비중은 중복 가능합니다.

※ 섹터 구분은 예시이므로 한국거래소 섹터 분류기준 등을 참조하여 작성하였습니다.

※ 상기 피투자펀드 관련 사항 중 투자대상 및 편입비중 한도는 신고서 제출일 현재 시점의 각 피투자펀드별 운용계획에 근거하여 투자자의 이해를 돕기 위한 예시로 작성한 것으로, 실제 투자시에는 변경될 수 있습니다.

※ 상기 피투자펀드의 펀드명은 작성일 현재 시점의 가칭으로, 실제 투자시 펀드명과 다를 수 있습니다.

2. 집합투자기구의 위험관리

운용사	리스크관리 및 모니터링 방안	
디에스자산운용 (그린뉴딜 투자형) (디지털뉴딜 투자형)	구분	내용
	사전관리	리스크 요인 정의 및 위험한도 설정 - 펀드내 기대수익률 및 위험 허용한도 파악 - 시장상황에 따른 자산배분전략 수립 - 운용 가이드라인, 위험관리규정 및 내부통제기준 등 사전 정립
	중간관리	위험 요소 모니터링 - 실시간 모니터링 시스템 - 데일리 컴플라이언스 체크리스트 - 위험별 허용한도 초과시 즉시 보고 및 해소상황 체크
	사후관리	펀드 운용과 관련하여 주요 의사결정 상 필요할 경우, 투자 및 리스크 상 이슈를 위험관리위원회에 회부 - 위험관리위원회를 통한 위험요인 정기점검 - 실시간 위험요인 확인 및 일일 컴플보고서 작성 - 피드백 및 위험요소 제거
멀티에셋자산운용	- 투자안건의 초기 검토단계부터 준법감시인과 협의하며 투자 및 회수전략을 수립함에 있어 관련 법규나 가이드라인 등에 위배됨이 없는지 상시 점검하고 있으며, 준법감시인은 투자심의위원회 내 의결권을 가진 위원으로써 투자자의사결정 과정에서 반드시 그 심의를 거쳐야 하는 필수적인 역할을 수행 중 - 내부적으로 모든 투자건에 대해 사규에 따라 준법감시보고서를 작성하고 준법감시인의 확인을 받음으로써 관련 법규 및 규약 등에 따른 투자적합성과 이해상충 여부를 검토하고 있음 - 각 위험에 따라 발생 가능한 리스크 요인을 선별하고 그 특성에 맞는 관리활동 진행	
	구분	내용
	사전관리	상품개발 단계에서의 잠재 리스크 사전 검토 - 위험 요소 정의, 시뮬레이션, 위험 한도 설정 관리 프로세스 마련 - 벤치마크 결정, 투자유니버스 구성, 평가기준 마련 문서화 - 규약/투자설명서/운용지침 등에 운용방식 및 위험 고지
	중간관리	모니터링 - 사전 위험 한도, 시장 위험지표, 내부 위험관리기준, 운용성과 분석 매매 모니터링 - 불건전매매 사전 차단 위반의 조치 - 위반시 매니저 통보, 사유서 징구&조치 리스크관리 교육
	사후관리	자산운용위원회 - 위험 반영 성과평가, 운용전략의 변경, 유예 기준 마련 리스크관리 위원회 - 중요 위반사항에 대한 인사 위원회 회부 관리 프로세스 개선 내부 정기 감사
밸류시스템자산운용	위험관리책임자 - 투자대상자산에 대하여 위험 요소, EXIT 방안 등을 사전 검토하며, 비상장 증권에 대해 투자 건별로 개최되는 투자심의위원회에 참여하여 의견을 개진 정기 위험관리위원회 - 분기별 개최되며 투자대상자산에 대한 위험등급, 주요 이슈, EXIT 방안 등을 검토함 수시 위험관리위원회 - 투자대상자산에 대해 이슈 발생 시 개최하여 이슈에 대한 대응 방안 등에 대한 검토가 이루어짐 모니터링 - 사무수탁사 시스템을 활용하여 수익률 및 투자경고 종목 등 이상 종목 발생 여부에 대해 일별	

신한자산운용	<p>모니터링을 실시</p> <p>1. 리스크관리</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>구분</th><th>내용</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>투자의사결정 단계</td><td> <ul style="list-style-type: none"> - 투자의사결정시 예비 심사, 본 심사를 통해 진행되며 투자 의사결정의 최종 의결 기구인 투자심의위원회에서 구성위원의 3분의 2이상 찬성으로 의결함으로써 투자 의사 결정 단계에서 위험을 통제할 수 있는 다단의 투자 시스템 구축 - 집합투자업자 내부 뿐만 아니라 필요시 실사 용역 등을 통해 외부 전문 자문 기관의 자문을 수행함으로써 예측 가능한 리스크에 대하여 투자의사결정시 통제 및 관리 </td></tr> <tr> <td>투자 후 운용 및 회수단계</td><td> <ul style="list-style-type: none"> - 시장리스크 : 금리, 주가, 환율 등의 금융 변수 변화에 따른 시장가격 변동과 관련된 리스크로, Stress Test, Stock-Allocation, 개별 투자자산의 상시 모니터링 강화로 시장 리스크 통제 관리 - 신용리스크 : 부도, 신용상태 악화 등에 의한 계약/의무 지연 또는 불이행에 따른 리스크로 Credit에 대한 신용등급별 분포 모니터링, 우량 신용등급 이하 등급의 자산에 대한 추가적인 지표 확인을 통한 모니터링, 동일인 투자한도 신용한도 준수 점검, 개별 투자자산의 상시 모니터링 강화로 신용리스크 통제 관리 - 유동성리스크 : 투자자산에 대한 부채비율/유동성비율 등 모니터링, 만기구간별 Credit 점검, 종목별 보유한도 점검, 펀드 유동성 점검, 상시 모니터링 강화 </td></tr> </tbody> </table> <p>2. 모니터링 관리</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>구분</th><th>내용</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>주기적인 모니터링 여부 및 제공 내역</td><td> <ul style="list-style-type: none"> - 매 월 : 신탁재산명세부(포트폴리오 투자 내역) 매 월말 기준 제공 - 매 분기 : 운용보고서 매 분기말 기준 제공 - Event 발생 시: Flash Info 등 대응 전략 제공 - 수시 : 투자자 요청시 제공가능한 범위 내에서 수시 제공 </td></tr> <tr> <td>운용보고서 주요 기재 내용</td><td> <ul style="list-style-type: none"> - 집합투자기구의 자산·부채 및 집합투자증권 기준가격 - 직전의 기준일부터 해당 기준일까지의 기간 중 운용경과의 개요 및 해당 운용기간 중의 손익사항 - 기준일 현재 집합투자재산에 속하는 자산의 종류별 평가액과 집합투자재산 총액에 대한 각각의 비율 - 해당 운용기간 중 매매한 주식의 총수, 매매금액 및 대통령령으로 정하는 매매회전율 등 </td></tr> </tbody> </table>	구분	내용	투자의사결정 단계	<ul style="list-style-type: none"> - 투자의사결정시 예비 심사, 본 심사를 통해 진행되며 투자 의사결정의 최종 의결 기구인 투자심의위원회에서 구성위원의 3분의 2이상 찬성으로 의결함으로써 투자 의사 결정 단계에서 위험을 통제할 수 있는 다단의 투자 시스템 구축 - 집합투자업자 내부 뿐만 아니라 필요시 실사 용역 등을 통해 외부 전문 자문 기관의 자문을 수행함으로써 예측 가능한 리스크에 대하여 투자의사결정시 통제 및 관리 	투자 후 운용 및 회수단계	<ul style="list-style-type: none"> - 시장리스크 : 금리, 주가, 환율 등의 금융 변수 변화에 따른 시장가격 변동과 관련된 리스크로, Stress Test, Stock-Allocation, 개별 투자자산의 상시 모니터링 강화로 시장 리스크 통제 관리 - 신용리스크 : 부도, 신용상태 악화 등에 의한 계약/의무 지연 또는 불이행에 따른 리스크로 Credit에 대한 신용등급별 분포 모니터링, 우량 신용등급 이하 등급의 자산에 대한 추가적인 지표 확인을 통한 모니터링, 동일인 투자한도 신용한도 준수 점검, 개별 투자자산의 상시 모니터링 강화로 신용리스크 통제 관리 - 유동성리스크 : 투자자산에 대한 부채비율/유동성비율 등 모니터링, 만기구간별 Credit 점검, 종목별 보유한도 점검, 펀드 유동성 점검, 상시 모니터링 강화 	구분	내용	주기적인 모니터링 여부 및 제공 내역	<ul style="list-style-type: none"> - 매 월 : 신탁재산명세부(포트폴리오 투자 내역) 매 월말 기준 제공 - 매 분기 : 운용보고서 매 분기말 기준 제공 - Event 발생 시: Flash Info 등 대응 전략 제공 - 수시 : 투자자 요청시 제공가능한 범위 내에서 수시 제공 	운용보고서 주요 기재 내용	<ul style="list-style-type: none"> - 집합투자기구의 자산·부채 및 집합투자증권 기준가격 - 직전의 기준일부터 해당 기준일까지의 기간 중 운용경과의 개요 및 해당 운용기간 중의 손익사항 - 기준일 현재 집합투자재산에 속하는 자산의 종류별 평가액과 집합투자재산 총액에 대한 각각의 비율 - 해당 운용기간 중 매매한 주식의 총수, 매매금액 및 대통령령으로 정하는 매매회전율 등 						
구분	내용																		
투자의사결정 단계	<ul style="list-style-type: none"> - 투자의사결정시 예비 심사, 본 심사를 통해 진행되며 투자 의사결정의 최종 의결 기구인 투자심의위원회에서 구성위원의 3분의 2이상 찬성으로 의결함으로써 투자 의사 결정 단계에서 위험을 통제할 수 있는 다단의 투자 시스템 구축 - 집합투자업자 내부 뿐만 아니라 필요시 실사 용역 등을 통해 외부 전문 자문 기관의 자문을 수행함으로써 예측 가능한 리스크에 대하여 투자의사결정시 통제 및 관리 																		
투자 후 운용 및 회수단계	<ul style="list-style-type: none"> - 시장리스크 : 금리, 주가, 환율 등의 금융 변수 변화에 따른 시장가격 변동과 관련된 리스크로, Stress Test, Stock-Allocation, 개별 투자자산의 상시 모니터링 강화로 시장 리스크 통제 관리 - 신용리스크 : 부도, 신용상태 악화 등에 의한 계약/의무 지연 또는 불이행에 따른 리스크로 Credit에 대한 신용등급별 분포 모니터링, 우량 신용등급 이하 등급의 자산에 대한 추가적인 지표 확인을 통한 모니터링, 동일인 투자한도 신용한도 준수 점검, 개별 투자자산의 상시 모니터링 강화로 신용리스크 통제 관리 - 유동성리스크 : 투자자산에 대한 부채비율/유동성비율 등 모니터링, 만기구간별 Credit 점검, 종목별 보유한도 점검, 펀드 유동성 점검, 상시 모니터링 강화 																		
구분	내용																		
주기적인 모니터링 여부 및 제공 내역	<ul style="list-style-type: none"> - 매 월 : 신탁재산명세부(포트폴리오 투자 내역) 매 월말 기준 제공 - 매 분기 : 운용보고서 매 분기말 기준 제공 - Event 발생 시: Flash Info 등 대응 전략 제공 - 수시 : 투자자 요청시 제공가능한 범위 내에서 수시 제공 																		
운용보고서 주요 기재 내용	<ul style="list-style-type: none"> - 집합투자기구의 자산·부채 및 집합투자증권 기준가격 - 직전의 기준일부터 해당 기준일까지의 기간 중 운용경과의 개요 및 해당 운용기간 중의 손익사항 - 기준일 현재 집합투자재산에 속하는 자산의 종류별 평가액과 집합투자재산 총액에 대한 각각의 비율 - 해당 운용기간 중 매매한 주식의 총수, 매매금액 및 대통령령으로 정하는 매매회전율 등 																		
에이원자산운용	<p>종목 편입 후 주기적으로 발행회사를 방문하여 모니터링을 진행하는 관계로, 기한 이익 상실에 대한 징후가 보이거나 우려 시 적극적인 재무건전성과 자본조달 등에 대하여 조언하고, 당사의 증권 네트워크를 활용하고 있음. 또한 부실자산 발생 전, 사전적으로 대응하여 펀드 운용에 대하여 선량한 관리자의 주의 의무에 최선을 다하고 있음</p> <p>1. 사전 리스크관리 프로세스</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>구분</th><th>내용</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1) 투자 물건 발굴 및 내부 심사</td><td> <ul style="list-style-type: none"> - 증권사 IB, 자산운용, PE, VC 등의 네트워크를 통한 양질의 투자물건 발굴 촉구 - 종목별 담당 운용역을 배정하여 운용본부 전체의 기업분석 후 검토 여부 결정 </td></tr> <tr> <td>2) 예비 실사</td><td> <ul style="list-style-type: none"> - 실사 전 주요 자료 징구에 따른 면밀 검토 - 시장 정보, 공시 자료 등 확인을 통한 사전 검토 </td></tr> <tr> <td>3) 예비투자심의위원회</td><td> <ul style="list-style-type: none"> - 담당 운용역의 주치로 운용본부 전체 회의 실시 </td></tr> <tr> <td>4) 정밀 실사</td><td> <ul style="list-style-type: none"> - 대상 기업 본사, 주요 공장 방문 - 주요 임직원 심층 미팅을 통한 재무, 운영 등 주요 리스크 체크 - 자료 요청 및 자료 분석 </td></tr> <tr> <td>5) 리스크 검토</td><td> <ul style="list-style-type: none"> - 실사 과정에서 논의된 리스크 심화 검토 (준법감시인 또는 위험관리책임자 동반) </td></tr> <tr> <td>6) 투자심의위원회</td><td> <ul style="list-style-type: none"> - 투자심의위원회 위원: 대표이사(CO겸임), 마케팅본부장, CRO(위험관리책임자) - 투자심의위원회 위원과 운용본부, 준법감시인이 참여하여 투자심사보고서와 징구 자료를 기초로 관련 계약서까지 총괄적인 투자 심의 진행을 통한 리스크 심사 </td></tr> <tr> <td>7) 리스크관리위원회</td><td> <ul style="list-style-type: none"> - 월별 리스크관리위원회 개최를 통한 총체적 리스크 점검 실시 - 이벤트 발생 시, 시나리오 별 대응책 마련 및 사후 조치/평가 실시 </td></tr> <tr> <td>8) 계약 및 집행</td><td> <ul style="list-style-type: none"> - 계약서 및 계약 내용 등에 대한 펀드 신탁업자와 참여기관의 법률 검토 완료 이후 계약 체결 - 계약서와 사전자산배분에 따른 자금 집행 </td></tr> </tbody> </table> <p>2. 사후 리스크관리 프로세스</p>	구분	내용	1) 투자 물건 발굴 및 내부 심사	<ul style="list-style-type: none"> - 증권사 IB, 자산운용, PE, VC 등의 네트워크를 통한 양질의 투자물건 발굴 촉구 - 종목별 담당 운용역을 배정하여 운용본부 전체의 기업분석 후 검토 여부 결정 	2) 예비 실사	<ul style="list-style-type: none"> - 실사 전 주요 자료 징구에 따른 면밀 검토 - 시장 정보, 공시 자료 등 확인을 통한 사전 검토 	3) 예비투자심의위원회	<ul style="list-style-type: none"> - 담당 운용역의 주치로 운용본부 전체 회의 실시 	4) 정밀 실사	<ul style="list-style-type: none"> - 대상 기업 본사, 주요 공장 방문 - 주요 임직원 심층 미팅을 통한 재무, 운영 등 주요 리스크 체크 - 자료 요청 및 자료 분석 	5) 리스크 검토	<ul style="list-style-type: none"> - 실사 과정에서 논의된 리스크 심화 검토 (준법감시인 또는 위험관리책임자 동반) 	6) 투자심의위원회	<ul style="list-style-type: none"> - 투자심의위원회 위원: 대표이사(CO겸임), 마케팅본부장, CRO(위험관리책임자) - 투자심의위원회 위원과 운용본부, 준법감시인이 참여하여 투자심사보고서와 징구 자료를 기초로 관련 계약서까지 총괄적인 투자 심의 진행을 통한 리스크 심사 	7) 리스크관리위원회	<ul style="list-style-type: none"> - 월별 리스크관리위원회 개최를 통한 총체적 리스크 점검 실시 - 이벤트 발생 시, 시나리오 별 대응책 마련 및 사후 조치/평가 실시 	8) 계약 및 집행	<ul style="list-style-type: none"> - 계약서 및 계약 내용 등에 대한 펀드 신탁업자와 참여기관의 법률 검토 완료 이후 계약 체결 - 계약서와 사전자산배분에 따른 자금 집행
구분	내용																		
1) 투자 물건 발굴 및 내부 심사	<ul style="list-style-type: none"> - 증권사 IB, 자산운용, PE, VC 등의 네트워크를 통한 양질의 투자물건 발굴 촉구 - 종목별 담당 운용역을 배정하여 운용본부 전체의 기업분석 후 검토 여부 결정 																		
2) 예비 실사	<ul style="list-style-type: none"> - 실사 전 주요 자료 징구에 따른 면밀 검토 - 시장 정보, 공시 자료 등 확인을 통한 사전 검토 																		
3) 예비투자심의위원회	<ul style="list-style-type: none"> - 담당 운용역의 주치로 운용본부 전체 회의 실시 																		
4) 정밀 실사	<ul style="list-style-type: none"> - 대상 기업 본사, 주요 공장 방문 - 주요 임직원 심층 미팅을 통한 재무, 운영 등 주요 리스크 체크 - 자료 요청 및 자료 분석 																		
5) 리스크 검토	<ul style="list-style-type: none"> - 실사 과정에서 논의된 리스크 심화 검토 (준법감시인 또는 위험관리책임자 동반) 																		
6) 투자심의위원회	<ul style="list-style-type: none"> - 투자심의위원회 위원: 대표이사(CO겸임), 마케팅본부장, CRO(위험관리책임자) - 투자심의위원회 위원과 운용본부, 준법감시인이 참여하여 투자심사보고서와 징구 자료를 기초로 관련 계약서까지 총괄적인 투자 심의 진행을 통한 리스크 심사 																		
7) 리스크관리위원회	<ul style="list-style-type: none"> - 월별 리스크관리위원회 개최를 통한 총체적 리스크 점검 실시 - 이벤트 발생 시, 시나리오 별 대응책 마련 및 사후 조치/평가 실시 																		
8) 계약 및 집행	<ul style="list-style-type: none"> - 계약서 및 계약 내용 등에 대한 펀드 신탁업자와 참여기관의 법률 검토 완료 이후 계약 체결 - 계약서와 사전자산배분에 따른 자금 집행 																		

	구분	내용	
	사후 관리	- 담당 운용역의 주기적인 기업 방문 - 추가 및 공시 사항 등 모니터링 - 적극적인 리스크 사전 파악 및 대응	
	기한이익 상실 통지 공문 발송	- 기한 이익 상실 사유 발생 시 내용증명으로 공문 발송 - 발행회사의 기한 이익 상실과 채권자로서 행사할 수 있는 권리 고지	
	발행회사 수시 방문	- 발행회사 수시 방문하여 재무 현황과 자금 수지 등 파악	
	물적 담보 가능 자산 파악	- 채권자로서 확보할 수 있는 물적 담보 가능 자산에 대해 파악 후 최대한 빠른 시일 내에 물적 담보를 설정함 - 부동산, 매출채권, 대여금, 임대차 보증금, 자회사 지분 등 외 최대주주의 자산에 대해서도 담보 설정 요구	
	상환계획서 수령	- 발행회사에 구체적인 상환계획서를 요청 및 상환계획서 수령 시 실질적으로 이행가능한지 검토	
	내부 위원회 개최	- 발행회사의 현황과 향후 원리금 회수에 대한 가능성 등을 종합적으로 검토 후, 집합투자 재산평가위원회를 개최하여 평가액 상각 절차 진행 - 상각 비율에 따라 기준가격에 손실이 반영됨	
	채권자협의회	- 공동 채권자가 있는 경우, 채권자 협의회를 소집 또는 참가하여 공동으로 대응 가능한 문제에 대해 협의	
	채권 보전 절차	- 민법상 채권자로서 행사할 수 있는 채권 보전 절차에 대한 실익 검토 - 법률대리인 선임 여부 검토 - 물적 담보 실행 여부 검토	
파인밸류자산운용			
1. 리스크 관리			
- 투자전략은 전체적인 위험 수준에 따라 제한되고 있으며, 지속적이고 반복적인 절차에 통하여 개별 투자 전략과 전체 포트폴리오의 위험을 평가함. 종합적이고 독자적인 시스템을 통하여 주요 포트폴리오 위험요인들을 일단위로 모니터링 함.			
구분	내용	통제방안	
운용전반 리스크	운영 전반에 걸쳐 법률리스크, 사무처리 오류리스크, 평가리스크, 약관위반 리스크 등	- 체크리스트를 활용하여 법령 및 컴플 위반사항 실시간 모니터링 및 검증 - 주기적인 교육 및 내부 컴플 시스템으로 임직원 윤리수준 및 업무능력 향상	
투자시점 리스크	계약관련 리스크, 밸류에이션 리스크, 펀드간 이해상충 리스크 등	- 계약서는 형태불문 준법감시인 승인, 필요시 법무법인 자문 의뢰 - 명확한 밸류에이션 산출근거, 이익가시성에 대한 심층분석 및 3단계 투심으로 투자 타당성 검증 - 제안서상 투자편입비중 준수 및 편입전 이해상충요소 확인 및 제거 - 실사 특이사항 투자조건 반영여부 검증	
관리시점 리스크	Market 리스크(지수급락 등), Credit 리스크(신용도하락) 등 평가손실 발생 리스크	- 투자기업별 등급분류로 효율적인 사후관리 및 평가시스템 운영 분기별 사후관리보고 - 평가등급 하위기업은 밀착 사후관리로 선제적 발생방지 사후관리노력 - 리스크 부각 자산은 목표회수시점 전이라도 장내외매각 검토를 통해 선제적 시장 리스크 관리	
회수시점 리스크	유동성 리스크(만기상환지연)	- 편입시점 만기상환가능성에 대한 3단계 투심으로 유동성 리스크 사전 차단 - 만기 미스매치 투자안 편입 금지 - 장외 매각, 내부 규정에 따른 크레딧 리스크발생시점 즉시 평가감을 통해 만기상환 지연 리스크 해소	
2. 모니터링 관리			
구분	내용		
사전 모니터링	- 펀드 설정 또는 제한사항 변경 시 약관의 내용 등을 ATAS 시스템에 입력 - 각 펀드별 사전자산배분 후 사전컴플라이언스 점검 수행. 위반 내용을 팝업으로 알려 자산배분을 수정하도록 하며, 동 과정을 통해 위반을 원천적으로 차단. 투자부적격 종목 매입 시 거래가 사전적으로 차단됨		
사후 모니터링	- 일별로 전일의 매매결과에 대해 컴플라이언스 모니터링 하고 점검사항 발생 시, 준법감시인은 위반 현황을 첨부하여 일일 컴플라이언스 보고서 작성. 중대사항 대표이사 보고 - 위반 발생 시 투자부문장 및 해당 운용본부장에게 위반 통지 - 운용역은 위반사항에 대해 당일 시정을 원칙으로 함		

※ 기타 피투자펀드 관련 사항

구분	세부내역
운용성과의 보고	1. 운용보고서 (1) 제공주기 및 주요 기재내용 - 월간보고서: 매 월말 기준 작성 - 분기보고서: 매 분기 말 기준 작성 (2) 주요 기재내용 - 월간보고서: 운용성과분석, 포트폴리오 현황, 운용지침 준수 현황, 시장전망 및 차월 운용계획 - 분기보고서: 다음 분기 시장전망과 운용계획, 전 분기 운용경과, 성과분석, 운용지침 준수 현황 등 2. 운용보고 (1) 정기보고: 매 분기(공모펀드 운용사의 대면보고 요청이 있는 경우에 한함) (2) 수시보고: 운용관련 중대한 변화(핵심운용인력 포함), 자산운용사의 경영구조, 기타 중요한 변화 발생 시 또는 공모펀드 운용사의 요청시)
투자이행 모니터링	1. 정기 - 회계감사: 회계기간 종료일로부터 2월 이내까지 회계감사 실시 (주목적 투자 달성 여부 및 운용지침에 따른 적합한 운용여부 포함) 2. 수시 - 자산운용 지침, 신탁계약 등 위반사: 보고 및 사유서 제출 (단, 당일 시장가격 변동으로 인한 위반은 발생일로부터 5영업일 이내 해소시 위반 제외)
사모투자재간접형 공모 펀드의 피투자펀드에 대한 투자비중	최종 선정된 7개 피투자 펀드에 대하여 동일 비중 수준으로 분산투자

※ 상기 피투자펀드 관련 사항은 신고서 제출일 현재 시점의 각 피투자펀드별 운용계획에 근거하여 투자자의 이해를 돕기 위한 예시로 작성한 것으로, 실제 투자시에는 변경될 수 있습니다.

※ 상기 하위 운용사 및 피투자펀드에 관한 사항은 신고서 제출일 현재 시점의 계획이며, 향후 시장상황 및 하위운용사 사정 등에 따라 필요한 경우 하위 운용사 및 피투자펀드는 추가 또는 변경될 수 있습니다.

3. 기준가격 산정기준

가. 기준가격의 산정방법(하위 운용사 공통)

구분	내 용
산정방법	기준가격[당해 종류 수익증권의 기준가격]은 기준가격의 산정일 전날의 재무상태표상에 계상된 투자신탁[당해 종류 수익증권의 상당액] 순자산총액을 그 산정일 전날의 수익증권[당해 종류수익증권] 총좌수로 나누어 산정하며, 1,000좌단위로 원 미만 셋째자리에서 4사5입하여 원 미만 둘째자리까지 계산합니다. 또한, 누적 기준가격이란, 이익분배금 전액이 재투자 되지 않고 누적된 기준가격(세전기준)입니다. 즉, 투자신탁의 회계기간 종료에 따라 발생하는 이익분배금을 분배한 경우에는 당해 이익분배금(세전기준)을 포함하여 산출한 기준가격을 의미합니다.
종류간 기준가격이 상이한 이유	종류간 손익배분 구조의 차이로 인하여 종류별로 기준가격이 서로 다르게 산정됩니다.
산정주기	기준가격은 매일 산정합니다.
공시시기	일반 사모집합투자기구-해당사항 없음
공시방법	일반 사모집합투자기구-해당사항 없음
공시장소	일반 사모집합투자기구-해당사항 없음

제 3 부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항

본 집합투자기구의 재무정보에 관한 자료는 기업회계기준에 의해 작성되었으며, 동 재무제표에 대한 회계감사법인 및 감사의견은 다음과 같습니다.

기간	회계감사법인	감사의견
제 1 기(2021.12.13 - 2022.06.12)	회계기간미경과	해당없음

1. 재무정보

가. 요약재무정보

(단위: 원,%)

재무상태표			
항 목	제 1 기		
	(2022.06.12)		
운용자산	4,008,141,448		
증권	3,718,656,720		
파생상품	0		
부동산/실물자산	0		
현금 및 예치금	289,484,728		
기타 운용자산	0		
기타자산	131,330		
자산총계	4,008,272,778		
운용부채	0		
기타부채	9,020,999		
부채총계	9,020,999		
원본	4,015,225,000		
수익조정금	0		
이익잉여금	-15,973,221		
자본총계	3,999,251,779		
손익계산서			
항 목	제 1 기		
	(2021.12.13 - 2022.06.12)		
운용수익	3,476,209		
이자수익	1,819,489		
배당수익	0		
매매/평가차익(손)	1,656,720		
기타수익	0		
운용비용	17,570,528		
관련회사 보수	17,570,528		
매매수수료	0		
기타비용	1,878,902		
당기순이익	-15,973,221		
매매회전율	0.00		

- 주1) 요약재무정보 사항중 매매회전율이란 주식매매의 빈번한 정도를 나타내는 지표로서 해당 운용기간동안 매도한 주식가액을 같은 기간동안 평균적으로 보유한 주식가액으로 나누어 산출합니다. 1회계년도동안의 평균적인 주식투자규모가 100억원이고, 주식매도금액 또한 100억원인 경우 매매회전율은 100%(연기준)로 합니다.
- 주2) 위 재무재표는 운용 펀드를 대상으로 제작되었습니다. 다만, 재무상태표의 부채 및 자본항목과 손익계산서의 비용 항목은 각 개별 종류 수익증권의 해당 항목 값을 합산한 금액입니다.
- 주3) "통합재무정보상의 재무상태표"와 "통합감사(BSPL)상의 재무상태표"의 자본총계는 동일하나 개별항목의 계정과목 분류는 상이할수 있습니다.
- 주4) "통합재무정보상의 손익계산서"와 "통합감사(BSPL)상의 손익계산서"의 당기순이익은 동일하나 개별항목의 계정과목 분류는 상이할수 있습니다.
- 주5) 회계감사인인 회계감사를 받은 집합투자기구의 경우에는 재무상태표 및 손익계산서를 기재하지 않을 수 있으며, 이 경우 재무상태표 및 손익계산서는 협회 홈페이지에 공시된 감사보고서를 통하여 확인할 수 있습니다.

나. 재무상태표

(단위: 원)

과 목	제1기(2022.06.12)					
	금 액		금 액		금 액	
자 산						
운 용 자 산						
현금및예치금		289,484,728				
1. 현금및현금성자산	289,484,728					
2. 예치금						
3. 증거금						
대출채권						
1. 물론						
2. 환매조건부채권매수						
3. 매입어음						
4. 대출금						
유가증권		3,718,656,720				
1. 지분증권						
2. 채무증권						
3. 수익증권	3,718,656,720					
4. 기타유가증권						
파생상품						
1. 파생상품						
부동산과 실물자산						
1. 건물						
2. 토지						
3. 농산물						
4. 축산물						
기타운용자산						
1. 임차권						
2. 전세권						
기 타 자 산		131,330				
1. 매도유가증권미수금						
2. 정산미수금						
3. 미수이자	131,330					
4. 미수배당금						
5. 기타미수입금						
6. 기타자산						
7. 수익증권청약금						
자 산 총 계		4,008,272,778				
부 채						
운 용 부 채						
1. 옵션매도						
2. 환매조건부채권매도						
기 타 부 채		9,020,999				
1. 매수유가증권미지급금						
2. 정산미지급금						
3. 해지미지급금						
4. 수수료미지급금	9,020,999					
5. 기타미지급금						
6. 기타부채						
부 채 총 계		9,020,999				
자 본						
1. 원 본	4,015,225,000					
2. 집합투자기구안정조정금						
3. 이월잉여금		-15,973,221		0	0	0
(발행좌수 당기: 4,015,225 좌		이익잉여금				
전기: 0 좌		수익조정금				
전전기: 0 좌)						
(기준가격 당기: 1,000.54 원						
전기: 0.00 원						
전전기: 0.00 원)						
자 본 총 계		3,999,251,779		0		0
부 채 와 자 본 총 계		4,008,272,778		0		0

다. 손익계산서

(단위: 원)

과 목	제1기(2021.12.13-2022.06.12)					
	금 액		금 액		금 액	
운 용 수 익						
1. 투자수익		1,819,489				
1. 이 자 수 익	1,819,489					
2. 배당금수익						
3. 수수료수익						
4. 임대료수익						
2. 매매차익과 평가차익		1,656,720				
1. 지분증권매매차익						
2. 채무증권매매/평가차익						
3. 파생상품매매/평가차익						
4. 지분증권평가차익	1,656,720					
5. 외환거래/평가차익						
6. 현금및대출채권매매/평가차익						
7. 기타거래차익						
3. 매매차손과 평가차손						
1. 지분증권매매차손						
2. 채무증권매매/평가차손						
3. 파생상품매매/평가차손						
4. 지분증권평가차손						
5. 외환거래/평가차손						
6. 대손상각비						
7. 현금및대출채권매매차손						
8. 기타거래손실						
운 용 비 용		19,449,430				
1. 운용수수료	5,995,306					
2. 판매수수료	10,975,801					
3. 수탁수수료	599,421					
4. 투자자문수수료						
5. 임대자산관련비용						
6. 기타비용	1,878,902					
당기순이익(또는 당기순손실)		-15,973,221				
최당순이익(또는 최당순손실)		-3,978,163,366				

2. 연도별 설정 및 환매현황

(단위: 억좌, 억원)

[투자신탁 전체]

기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2021.12.13 - 2022.06.12	0	0	0	40	0	0	0	40

[수수료선취-오프라인(A)]

기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액

2021.12.13 - 2022.06.12	0	0	0	22	0	0	0	22

[수수료미징구-오프라인(C)]

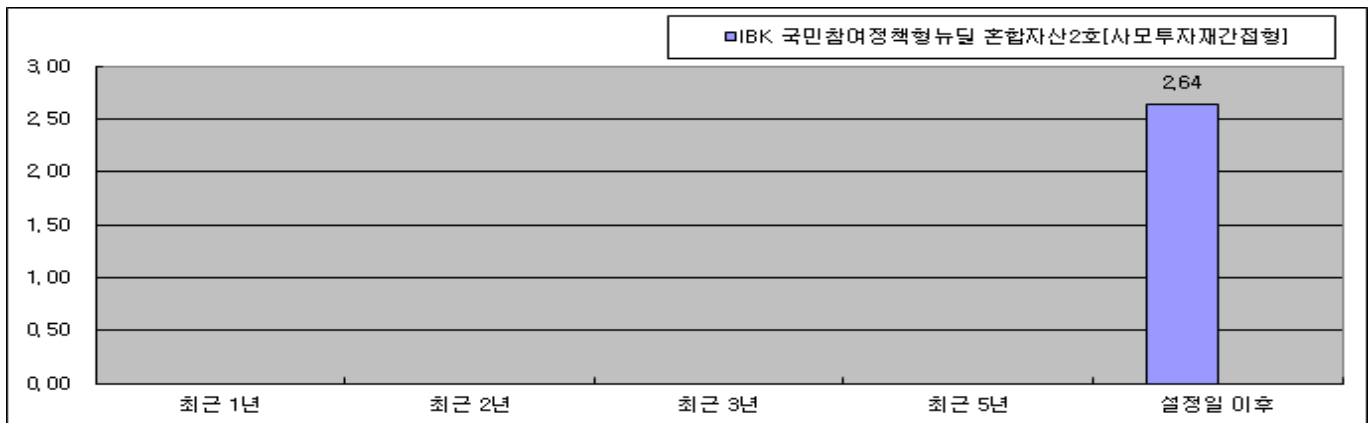
기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2021.12.13 - 2022.06.12	0	0	0	18	0	0	0	18

3. 집합투자기구의 운용실적

다음의 투자실적은 이 투자신탁의 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다. 투자실적 추이는 투자자의 투자판단에 도움을 드리하고자 작성된 것으로 연평균 수익률은 해당기간 동안의 평균수익률을, 연도별 수익률은 기간별 수익률 변동성을 나타낸 것입니다. 연평균 수익률 및 연도별 수익률에 관한 정보는 신고서 또는 투자설명서의 작성기준일로 산정한 수익률로서 실제 투자시점의 수익률은 크게 다를 수 있으므로 별도로 확인하여야 합니다.

가. 연평균수익률(세전기준)

(단위: %)



기간	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후
	21.09.15 ~ 22.09.14				21.12.13 ~ 22.09.14
IBK 국민참여정책형뉴딜 혼합자산[사모투자재간접형]	-				2.64
비교지수	-				-
수익률변동성(%)	-				1.15
수수료선취-오프라인(A)	-				1.82
비교지수	-				-

수익률변동성(%)	-				1.15
수수료미징구-오프라인(C)	-				1.60
비교지수	-				-
수익률변동성(%)	-				1.15

주1) 비교지수: 해당사항없음

주2) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

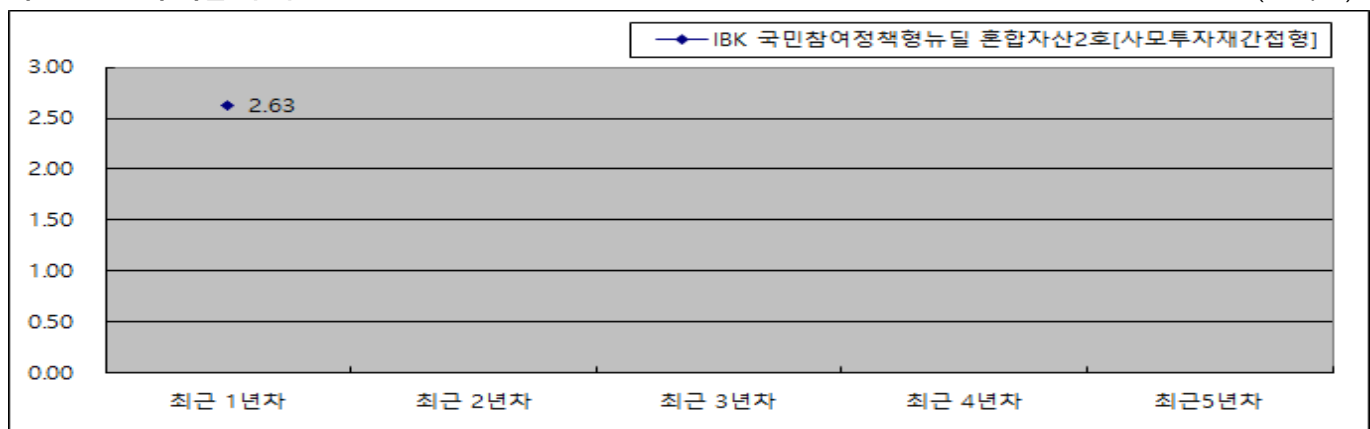
주3) 연평균 수익률은 해당 기간동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 해당기간 동안의 평균 수익률을 나타내는 수치입니다.

주4) 종류형투자신탁의 경우 연평균수익률 그래프는 모든 종류 수익증권을 통합하여 운용하는 투자신탁(전체)를 기준으로 작성하였습니다. 이 경우 투자신탁(전체)의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 등이 반영되지 않았습니다.

주5) 수익률 변동성(%)은 해당 기간 동안 집합투자기구의 환산된 주간수익률의 표준편차를 나타냅니다.

나. 연도별 수익률 추이

(단위:%)



기간	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후
	21.12.13 ~ 22.09.14				
IBK 국민참여정책형뉴딜 혼합자산[사모투자재간접형]	2.63				
비교지수	-				
수수료선취-오프라인(A)	1.81				
비교지수	-				
수수료미징구-오프라인(C)	1.60				
비교지수	-				

주1) 비교지수: 해당사항없음

주2) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

주3) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월 미만인 경우 수익률을 기재하지 않습니다.

주4) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월을 초과하고 1년 미만인 경우(예:8개월)로서 주식 또는 주식관련 상품(주가지수연계증권 등)에 투자하는 경우에는 해당 기간의 수익률인 '기간 수익률'을 말합니다.

주5) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월을 초과하고 1년 미만인 경우(예:8개월)로서 주식 또는 주식관련 상품(주가지수연계증권 등)에 투자하지 않는 경우에는 해당 기간의 수익률을 연간 수익률로 환산한 '연환산 수익률'을 말합니다.

주6) 연도별 수익률은 해당되는 각1년간의 단순 누적수익률로 투자기간동안 이 투자신탁 수익률의 변동성을 나타내는 수치입니다.

주7) 종류형투자신탁의 경우 연도별수익률 그래프는 모든 종류 수익증권을 통합하여 운용하는 투자신탁(전체)를 기준으로 작성하였습니다. 이 경우 투자신탁(전체)의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 등이 반영되지 않았습니다.

다. 집합투자기구의 자산구성 현황 현황

(2022.09.14 기준, 단위: 억원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기 대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자증권	장내	장외		실물 자산	기타			
원화	0	0	0	38	0	0	0	0	0	3	0	41
	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(93.29)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(6.71)	(0.00)	(100.00)
합계	0	0	0	38	0	0	0	0	0	3	0	41
	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(93.29)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(6.71)	(0.00)	(100.00)

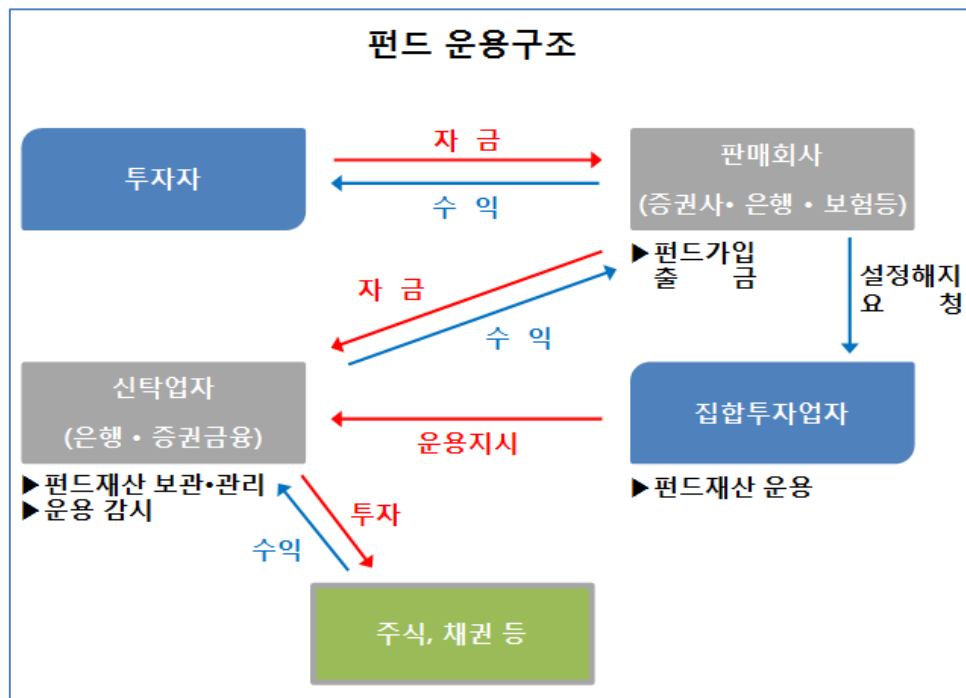
주1) () 내는 집합투자기구 자산총액 대비 비중을 나타냅니다.

주2) 어음: 양도성예금증서(CD) 및 어음을 말합니다.

주3) 장내파생상품은 파생상품의 거래에 따른 위탁증거금의 합계액을 말하며, 장내파생상품 평가액은 국내/외 파생상품별 구성현황에 기재합니다.

주4) 장외파생상품은 파생상품의 거래에 따른 손익을 말하며, 장외파생상품 평가액(명목계약금액이 있는 경우 명목계약금액을 포함함)은 국내/외 파생상품별 구성현황에 기재합니다.

제 4 부. 집합투자기구 관련회사에 관한 사항



1. 집합투자업자에 관한 사항

가. 회사개요

회사명	IBK 자산운용(주)
주소 및 연락처	서울특별시 영등포구 은행로 30 (여의도동, 중소기업중앙회 신관 11 층) (대표전화: 02-727-8800,)
회사 연혁	2004. 10. 26 기은 SG 자산운용 설립 (중소기업은행 50%, Societe Generale AM 50% 출자) 2004. 12. 24 금융감독위원회 자산운용업 본허가 취득 2009. 02. 17 IBK 그랑프리국공채 채권형 펀드 - 국내 채권형 베스트 펀드 수상 <2008 매일경제신문·제로인 한국 펀드 대상> 2010. 01. 28 Societe Generale AM 과 합작 종결(중소기업은행 100% 출자로 전환) <"IBK 자산운용"으로 사명 변경> 2013. 11. 28 헤럴드펀드대상 최우수 국내 중소형펀드 수상 <IBK 중소형주코리아 주식 펀드> 2014. 03. 18 매일경제신문 금융상품대상 은상 수상 <IBK 신성장특허보유기업 주식펀드> 2019. 12. 11 머니투데이 2019 대한민국 펀드대상 혁신펀드 수상 < IBK 플레인바닐라 EMP 펀드>
자본금	200 억
주요주주현황	IBK 기업은행 (100%)
이해관계인	- 투자매매업자·투자중개업자(판매회사): IBK기업은행(대주주), IBK투자증권(계열회사) - 신탁업자: 신한은행

나. 주요업무

(1) 주요 업무

투자신탁의 설정, 해지 / 투자신탁의 운용, 운용지시 / 투자회사 재산의 운용

(2) 의무

- 선관의무 : 투자신탁의 집합투자업자는 선량한 관리자의 주의로써 투자신탁재산을 운용하여야 합니다.
- 충실의무 : 투자신탁의 집합투자업자는 수익자의 이익을 보호하기 위하여 해당 업무를 충실하게 수행하여야 합니다.

(3) 책임

- 집합투자업자가 법령, 집합투자계약 또는 투자설명서 등에 위배되는 행위를 하거나 그 업무를 소홀히 하여 수익자에게 손해를 발생시킨 때에는 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.
- 집합투자업자가 손해배상책임을 부담하는 경우 관련되는 이사 또는 감사(감사위원회 위원을 포함)에게도 귀책사유가 있는 때에는 집합투자업자는 이들과 연대하여 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.

(4) 연대책임

- 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사, 일반사무관리회사, 집합투자기구평가회사 및 채권평가회사는 법에 의하여 수익자에 대한 손해배상책임을 부담하는 경우 귀책사유가 있는 때에는 연대하여 손해배상책임을 집니다.

다. 최근 2개 사업연도 요약 재무내용

(단위:억원)

[요약 재무상태표]

[요약 손익계산서]

계정과목	2021.12.31	2020.12.31	계정과목	'21.1.1 ~'21.12.31	'20.1.1 ~'20.12.31
현금 및 예치금	389	325			
매도가능금융자산	257	258			
유형자산	1	2	영업수익	233	186
무형자산	21	21			
기타자산	85	77			
자산총계	753	683	영업비용	144	125
기타부채	43	34	영업이익(손실)	89	61
부채총계	43	34	영업외수익	1	1
자본금	200	200	영업외비용	1	1
이익잉여금	515	453	법인세차감전 순이익	88	61
자본총계	710	649	당기순이익	66	45

라. 운용자산 규모

(2022.09.14 기준, 단위:억원)

구분	증권집합투자기구							부동산및 부동산파생	특별자산및 특별자산파생	혼합자산및 혼합자산파생	단기금융	총 계
	주식형	채권형	혼합형	계약형	재간접형	파생형	기타					

수탁고	4,660	21,421	2,750	0	34,182	940	0	855	7,024	340	133,293	205,465
-----	-------	--------	-------	---	--------	-----	---	-----	-------	-----	---------	---------

주)한국금융투자협회 기준. 일임자산 제외

2. 운용관련 업무 수탁회사 등에 관한 사항

가. 집합투자재산의 운용(지시) 업무 수탁회사

해당사항 없습니다.

나. 기타 업무의 수탁회사

해당사항 없습니다.

3. 기타 집합투자기구 관련회사에 관한 사항

가. 신탁 업자

1) 회사의 개요

회 사 명	한국증권금융
주소 및 연락처	서울특별시 영등포구 국제금융로8길 10(여의도동) ☎ 02)3770-8800
회사연혁 등 (홈페이지 참조)	1955.10. 설립 (www.ksfc.co.kr)

2) 주요업무

(1) 주요업무

- 투자신탁재산의 보관 및 관리
- 집합투자업자의 투자신탁재산 운용지시에 따른 자산의 취득 및 처분의 이행
- 집합투자업자의 투자신탁재산 운용지시에 따른 수익증권의 환매대금 및 이익금의 지급
- 집합투자업자의 투자신탁재산 운용지시 등에 대한 감시
- 집합투자재산에서 발생하는 이자·배당·수익금·임대료 등의 수령
- 무상으로 발행되는 신주의 수령
- 증권금의 상환금의 수입
- 여유자금 운용이자 수입
- 금융위원회가 인정하여 고시하는 업무

(2) 신탁업자의 의무와 책임

(의무)

- 투자신탁재산을 보관·관리하는 신탁업자는 선량한 관리자의 주의로써 투자신탁재산을 보관·관리하여야 하며, 수익자의 이익을 보호하여야 합니다.
- 신탁업자는 그 투자신탁재산을 운용하는 집합투자업자의 운용지시 또는 운용행위가 법령, 집합투자계약 또는 투자설명서(예비투자설명서 및 간이투자설명서를 포함합니다. 이하 같습니다.) 등을 위반하였는지 여부에 대하여 확인하고 위반사항이 있는 경우에는 집합투자업자에 대하여 그 운용지시 또는 운용행위의 철회·변경 또는 시정을 요구하여야 합니다.
- 신탁업자는 해당 투자신탁재산을 운용하는 집합투자업자가 위의 요구를 제3영업일 이내에 이행하지 아니하는 경우에는 그 사실을 금융위원회에 보고하여야 하며, 법 시행령 제269조제2항에 따라 공시하여야 합니다.

- 신탁업자는 투자신탁재산과 관련하여 다음의 사항을 확인하여야 합니다.
 - ① 투자설명서가 법령 및 집합투자규약에 부합하는지 여부
 - ② 법 제88조제1항·제2항에 따른 자산운용보고서의 작성이 적절한지 여부
 - ③ 법 제93조제2항에 따른 위험관리방법의 작성이 적절한지 여부
 - ④ 법 제238조제1항에 따른 집합투자재산의 평가가 공정한지 여부
 - ⑤ 법 제238조제6항에 따른 기준가격 산정이 적절한지 여부
 - ⑥ 시정요구 등에 대한 집합투자업자의 이행명세
 - ⑦ 그 밖에 수익자 보호를 위하여 필요한 사항으로서 관련법령으로 정하는 사항

(책임)

- 신탁업자가 법령, 집합투자규약 또는 투자설명서에 위배되는 행위를 하거나 그 업무를 소홀히 하여 수익자에게 손해를 발생시킨 때에는 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.
- 신탁업자가 손해배상책임을 부담하는 경우 관련되는 이사 또는 감사(감사위원회 위원을 포함)에게도 귀책사유가 있는 때에는 집합투자업자는 이들과 연대하여 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.

(연대책임)

- 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사, 일반사무관리회사, 집합투자기구평가회사 및 채권평가회사는 법에 의하여 수익자에 대한 손해배상책임을 부담하는 경우 귀책사유가 있는 때에는 연대하여 손해배상책임을 집니다.

나. 일반사무관리회사

1) 회사의 개요

회 사 명	신한아이타스(주)
주 소 및 연 락 처	서울특별시 영등포구 여의대로 70 신한금융투자타워 16, 22층 ☎ 02-2168-0400
회사연혁 등 (홈페이지 참조)	2000. 06 설립 (www.aitas.co.kr)

2) 주요업무

(1) 주요업무

- 기준가격의 계산업무 및 공고업무
- 투자신탁의 설정·환매요청 접수의 제한에 대한 공고 업무
- 납부자산구성내역 등의 공고 업무
- 집합투자업자 수익증권 발행내역 등의 통지 업무
- 집합투자업자의 지시에 따른 투자신탁 운영과 관련되는 공시 및 공고 업무
- 상기의 업무에 부수되는 업무 등

(2) 일반사무관리회사의 의무와 책임

(의무)

- 일반사무관리회사는 이 투자신탁의 기준가격을 매일 산정하여 집합투자업자에 통보하여야 하며, 집합투자업자는 산정된 기준가격을 매일 공고·게시하여야 합니다.
- 일반 사무관리회사의 의무는 법과 시행령 그리고 그 하위규정에 상세히 기재되어 있으며 "수탁받은 주요

업무내용"에 요약되어 있습니다.

(책임)

- 일반사무관리회사는 법령, 집합투자규약 또는 이 투자신탁의 투자설명서에 위배되는 경우를 하거나 그 업무를 소홀히 하여 수익자에게 손해를 발생시킨 때에는 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.

(연대책임)

- 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사, 일반사무관리회사, 집합투자기구평가회사 및 채권평가회사는 법에 의하여 수익자에 대한 손해배상책임을 부담하는 경우 귀책사유가 있는 때에는 연대하여 손해배상책임을 집니다.

다. 집합투자기구 평가회사

해당사항 없습니다.

라. 채권평가회사

1) 회사의 개요

회 사 명	한국자산평가	NICE P&I	KIS채권평가	에프앤자산평가
주소 및 연락처	서울시 종로구 율곡로88 상환빌딩 4층 ☎ 02-399-3350	서울시 영등포구 국회대로 70 대하빌딩 4층 ☎ 02-398-3900	서울시 영등포구 국제금융로6길 38 한국화재보험협회빌딩 4층 ☎ 02-3215-1400	서울시 강서구 마곡중앙2로 61 2층 ☎ 02-721-5300
회사연혁 등 (홈페이지 참조)	2001.05 설립 (www.koreaap.com)	2000.06. 설립 (www.nicepni.com)	2000.06. 설립 (www.bond.co.kr)	2011.06. 설립 (www.fnpricing.com)

나. 주요업무

(1) 주요업무

- 채권시가평가 정보 제공, 채권 관련 자료 및 분석도구 제공, 집합투자재산에 속하는 채권 등 증권 및 파생상품의 가격을 평가하고 이를 이 투자신탁의 집합투자업자 및 일반사무관리회사에 제공

(2) 의무 및 책임

- 채권평가회사는 다음의 사항이 포함된 업무준칙을 제정하고 그에 따라 채권 등 자산을 평가하여야 합니다.
 - ①보편타당하고 공정한 기준에 따라 채권 등 자산의 가격평가업무를 일관성이 유지되도록 하기 위한 사항
 - ②미공개정보의 이용을 금지하기 위한 사항
 - ③채권 등 자산의 가격평가업무를 위하여 얻은 정보를 다른 업무를 하는 데에 이용하지 아니하도록 하기 위한 사항

(3) 연대책임

- 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사, 일반사무관리회사, 집합투자기구평가회사 및 채권평가회사는 법에 의하여 수익자에 대한 손해배상책임을 부담하는 경우 귀책사유가 있는 때에는 연대하여 손해배상책임을 집니다.

제 5 부. 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항

1. 투자자의 권리에 관한 사항

가. 수익자 총회 등

(1) 수익자총회의 구성

- 이 투자신탁에는 전체수익자로 구성되는 수익자총회를 두며, 수익자총회는 법령 또는 신탁계약에서 정한 사항에 대하여만 결의할 수 있습니다.
- 모자형투자신탁인 경우에는 모투자신탁의 수익자총회 개최 사유 중 이 투자신탁(자투자신탁을 의미) 수익자의 이해관계에 영향을 미치는 사항에 대하여만 결의할 수 있습니다.
- 종류형투자신탁인 경우에는 수익자총회의 결의를 요하는 경우로서 특정 종류의 수익증권 수익자에 대하여만 이해관계가 있는 때에는 그 종류의 수익자로 구성되는 수익자총회를 개최할 수 있습니다.

(2) 수익자총회의 소집 및 의결권 행사방법

① 수익자총회의 소집

- 수익자 총회는 투자신탁을 설정한 집합투자업자가 소집합니다. 다만, 투자신탁을 설정한 집합투자업자는 투자신탁재산을 보관·관리하는 신탁업자 또는 발행된 수익증권의 총좌수의 100분의 5 이상을 소유한 수익자가 수익자총회의 목적과 소집의 이유를 기재한 서면을 제출하여 수익자총회의 소집을 그 집합투자업자에 요청하는 경우 1개월 이내에 수익자총회를 소집하여야 합니다. 이 경우 집합투자업자가 정당한 사유 없이 수익자총회를 소집하기 위한 절차를 거치지 아니하는 경우에는 그 신탁업자 또는 발행된 수익증권총좌수의 100분의 5 이상을 소유한 수익자는 금융위원회의 승인을 받아 수익자총회를 개최할 수 있습니다.
- 수익자총회의 소집통지는 전자등록기관에 위탁하여야 하며, 전자등록기관은 수익자총회의 소집을 통지하거나 수익자의 청구가 있을 때에는 의결권 행사를 위한 서면을 보내야 합니다.
- 집합투자업자가 수익자총회를 소집할 경우에는 수익자총회일을 정하여 2주간 전에 각 수익자에 대하여 회의의 목적사항을 기재한 통지서를 서면 또는 컴퓨터 통신으로 통지하여야 합니다.
- (모자형집합투자기구인 경우) 모투자신탁의 수익자총회가 개최되고, 모투자신탁의 수익자총회의 목적이 이 투자신탁의 수익자의 이해관계에 영향을 미치는 경우 집합투자업자는 모투자신탁의 수익자총회와 동일한 시간 및 장소에서 이 투자신탁의 수익자총회를 소집하여야 합니다.

② 의결권 행사방법

- 수익자총회는 출석한 수익자의 의결권의 과반수와 발행된 수익증권 총좌수의 4분의 1 이상의 수로 결의합니다. 다만, 법에서 정한 수익자총회의 결의사항 외에 신탁계약으로 정한 수익자총회의 결의사항에 대하여는 출석한 수익자의 의결권의 과반수와 발행된 수익증권의 총좌수의 5분의 1 이상의 수로 결의할 수 있습니다.
- 수익자는 수익자총회에 출석하지 아니하고 서면에 의하여 의결권을 행사할 수 있습니다. 서면에 의하여 의결권을 행사하려는 수익자는 의결권 행사의 내용을 기재한 서면을 수익자총회일 전날까지 집합투자업자에 제출하여야 합니다. 다만, 다음 요건을 모두 충족하는 경우에는 수익자총회에 출석한 수익자가 소유한 수익증권의 총좌수의 결의내용에 영향을 미치지 아니하도록 의결권을 행사(이하 "간주의결권행사"라 한다.)한 것으로 봅니다.
 1. 수익자에게 법시행령으로 정하는 방법에 따라 의결권 행사에 관한 통지가 있었으나 의결권이 행사되지 아니하였을 것
 2. 간주의결권행사의 방법이 신탁계약서에 기재되어 있을 것
 3. 수익자총회에서 의결권을 행사한 수익증권의 총좌수가 발행된 수익증권의 총좌수의 10분의 1 이상일 것
 4. 그 밖에 수익자를 보호하기 위하여 법시행령으로 정하는 방법 및 절차를 따를 것

- 투자신탁을 설정한 집합투자업자는 수익자총회의 결의가 이루어지지 아니한 경우 그 날부터 2주 이내에 연기된 수익자총회(이하 "연기수익자총회"라 한다)를 소집하여야 합니다.
- 연기수익자총회는 출석한 수익자의 의결권의 과반수와 발행된 수익증권 총좌수의 8분의 1 이상의 수로 결의합니다. 다만, 법에서 정한 수익자총회의 결의사항 외에 신탁계약으로 정한 수익자총회의 결의사항에 대하여는 출석한 수익자의 의결권의 과반수와 발행된 수익증권의 총좌수의 10분의 1 이상의 수로 결의할 수 있습니다.

(3) 수익자총회 결의사항

- 다음에 해당하는 사항은 수익자총회의 의결에 의하여야 합니다. 다만, 건전한 거래질서를 해할 우려가 적은 소규모 투자신탁의 합병 등 관련법령으로 정하는 경우에는 수익자총회 결의를 거치지 않고 투자신탁을 합병할 수 있습니다.
 1. 집합투자업자·신탁업자 등이 받는 보수, 그 밖의 수수료의 인상
 2. 신탁업자의 변경(합병·분할·분할합병, 그 밖에 아래와 같이 관련법령으로 정하는 사유로 변경되는 경우를 제외한다)
 - ①영업양도 등으로 신탁계약의 전부가 이전되는 경우
 - ②제184조제4항, 법 제246조제1항 등 관련 법령의 준수를 위하여 불가피하게 신탁계약의 일부가 이전되는 경우
 - ③법 제420조제3항제1호 및 제2호에 따른 금융위원회의 조치에 따라 신탁업자가 변경되는 경우
 - ④「금융산업의 구조개선에 관한 법률」 제10조제1항제6호부터 제8호까지의 규정에 따른 금융위원회의 명령에 따라 신탁업자가 변경되는 경우
 - ⑤제245조제5항에 따라 둘 이상의 집합투자기구의 자산을 다른 모집합투자기구로 이전함에 따라 그 집합투자기구의 신탁업자가 변경되는 경우
 3. 신탁계약기간의 변경(투자신탁을 설정할 당시에 그 기간변경이 신탁계약서에 명시되어 있는 경우는 제외한다)
 4. 그 밖에 수익자의 이익과 관련된 중요한 사항으로서 아래와 같이 관련법령으로 정하는 사항
 - ①투자신탁의 종류(법 제229조의 구분에 따른 종류를 말한다)의 변경. 다만, 투자신탁을 설정할 때부터 다른 종류의 투자신탁으로 전환하는 것이 예정되어 있고, 그 내용이 신탁계약서에 표시되어 있는 경우에는 제외한다.
 - ②주된 투자대상자산의 변경
 - ②의2. 투자대상자산에 대한 투자한도의 변경(제80조제1항제3호의2 각 목 외의 부분에 따른 투자행위로 인한 경우만 해당한다)
 - ③집합투자업자의 변경. 다만, 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 경우는 제외한다.
 - 가. 합병·분할·분할합병
 - 나. 법 제420조제3항제1호 및 제2호에 따른 금융위원회의 조치에 따라 집합투자업자가 변경되는 경우
 - 다. 「금융산업의 구조개선에 관한 법률」 제10조제1항제6호부터 제8호까지의 규정에 따른 금융위원회의 명령에 따라 집합투자업자가 변경되는 경우
 - ④환매금지형투자신탁(존속기간을 정한 투자신탁으로서 수익증권의 환매를 청구할 수 없는 투자신탁을 말한다. 이하 같다)이 아닌 투자신탁의 환매금지형투자신탁으로의 변경
 - ⑤환매대금 지급일의 연장
 - ⑥그 밖에 수익자를 보호하기 위하여 필요한 사항으로서 금융위원회가 정하여 고시하는 사항

※ 집합투자업자 및 신탁업자를 변경하는 경우 수익자는 신탁계약서 제37조와는 별도로 투자신탁 보수를 지

급해야 합니다.

1. 집합투자업자, 신탁업자의 법령·신탁계약·투자설명서에 위반하는 행위를 한 경우
2. 집합투자업자, 신탁업자가 그 업무를 소홀히 하여 수익자에게 손해를 발생시킨 경우

투자신탁 보수는 다음 각 호에 의하여 집합투자업자의 지시에 따라 신탁업자가 투자신탁재산에서 인출합니다.

1. 대상금액: 신탁계약서 제37조에 따른 해당 투자신탁 보수율에 변경시행일 전일의 투자신탁 순자산총액에 제2호의 대상기간 일수를 곱한 금액과 집합투자업자가 투자신탁 설정과 관련하여 지급한 비용(법률자문료 등)
2. 대상기간: 변경시행일로부터 1년간. 단, 신탁계약기간이 정해져 있는 경우에는 변경 시행일로부터 신탁계약기간 종료일까지

집합투자업자, 신탁업자는 상기 투자신탁보수의 적용과는 별도로 손해가 발생할 경우 수익자를 상대로(신탁계약서 제35조 제3항에 따른 신탁업자가 수익자총회를 요청하는 경우는 수익자 및 신탁업자로 한다) 손해배상을 청구할 수 있습니다.

(4) 반대매수청구권

- 투자신탁의 수익자는 다음 하나에 해당하는 경우 집합투자업자에게 수익증권의 수를 기재한 서면으로 자기가 소유하고 있는 수익증권의 매수를 청구할 수 있습니다.
 1. 법 제188조제2항 각호 외의 부분 후단에 따른 신탁계약의 변경 또는 제193조제2항에 따른 투자신탁의 합병에 대한 수익자총회의 결의에 반대(수익자총회 전에 해당 집합투자업자에게 서면으로 그 결의에 반대하는 의사를 통지한 경우로 한정합니다)하는 수익자가 그 수익자총회의 결의일로부터 20일 이내에 수익증권의 매수를 청구하는 경우
 2. 법 제193조제2항 각 호 외의 부분 단서에 따른 투자신탁의 합병에 반대하는 수익자가 관련법령으로 정하는 방법에 따라 수익증권의 매수를 청구하는 경우
- 집합투자업자는 위의 청구가 있는 경우에는 매수청구기간이 만료된 날부터 15일 이내에 그 투자신탁재산으로 매수청구기간의 종료일에 환매청구할 것으로 보아 그 수익증권을 매수하여야 합니다. 다만, 자금이 부족하여 매수에 응할 수 없는 경우에는 금융위원회의 승인을 받아 수익증권의 매수를 연기할 수 있습니다.

(5) 투자신탁의 합병

투자신탁을 설정한 집합투자업자는 그 집합투자업자가 운용하는 다른 투자신탁을 흡수하는 방법 등으로 투자신탁을 합병할 수 있습니다.

- 투자신탁을 설정한 집합투자업자가 투자신탁을 합병하고자 하는 경우 법 제193조제2항 각 호에서 정하는 사항을 기재한 합병계획서를 작성하여 합병하는 각 투자신탁의 수익자총회의 결의를 거쳐야 합니다. 다만, 건전한 거래질서를 해할 우려가 적은 소규모 투자신탁의 합병 등 법시행령 제225조의2제1항에서 정하는 경우는 제외합니다.
- 법 제193조제2항 각 호 외의 부분 단서에 따라 합병하려는 투자신탁이 다음 요건을 모두 충족하는 경우에는 같은 항 각 호 외의 부분 본문에 따른 합병계획서의 작성 및 수익자총회의 결의를 거치지 아니할 수 있습니다. 이 경우 합병하려는 투자신탁 중 하나 이상이 법시행령 제223조제3호 또는 제4호에 해당하지 아니하는 경우에는 합병 비율의 적정성, 그 밖에 투자자 보호와 건전한 거래 질서의 유지를 위하여 필요한 사항으로서 금융위원회가 정하여 고시하는 사항에 대하여 합병 전까지 금융위원회의 확인을 받아야 합니다.

1. 합병하려는 투자신탁 중 하나 이상이 법시행령 제223조 제3호 또는 제4호에 해당할 것
 2. 그 투자신탁 간에 법 제229조에 따른 집합 투자 기구의 종류가 동일할 것
 3. 그 투자신탁 간에 집합투자규약에 따른 투자대상자산 등이 유사할 것
- 법 제193조 제2항 각호 외의 부분 단서에 따라 합병을 하는 경우 집합투자업자는 합병하는 날의 20일 전까지 다음 사항을 수익자에게 서면으로 통지하여야 합니다. 다만, 발행된 수익증권의 총 좌수의 100분의 1 이하를 소유한 수익자에게는 합병 하는 날의 20일 전에 다음에서 정한 사항을 법 제89조제2항 각 호의 방법으로 공시한 경우에는 그 통지를 한 것으로 봅니다.
1. 법 제193조 제2항 각 호(제4호는 제외한다)의 사항
 2. 법 제191조 제1항 제2호에 따른 수익증권 매수청구권에 관한 사항
- 집합투자업자는 상기 내용에 따라 수익자에게 통지하는 경우에는 그 통지업무를 전자등록기관에 위탁하여야 합니다.

나. 잔여재산분배

- 금융위원회의 승인을 받아 투자신탁을 해지하는 경우, 그리고 신탁계약서에서 정한 신탁계약기간의 종료, 수익자총회의 투자신탁 해지 결의, 투자신탁의 등록 취소 등의 사유로 투자신탁을 해지하는 경우 집합투자업자는 지체없이 신탁업자로 하여금 투자신탁원본의 상환금 및 이익금(이하 "상환금등"이라 합니다)을 판매회사를 경유하여 수익자에게 지급하며, 판매회사는 신탁업자로부터 인도받은 상환금등을 지체없이 수익자에게 지급합니다. 집합투자업자가 이 투자신탁을 해지하는 경우에는 신탁계약이 정하는 바에 따라 수익자 전원의 동의를 얻어 투자신탁재산에 속하는 자산으로 해당 수익자에게 지급할 수 있습니다.

다. 장부·서류의 열람 및 등·초본 교부청구권

- 투자자는 집합투자업자(투자신탁이나 투자익명조합의 집합투자업자에 한하며, 해당 집합투자증권을 판매한 투자매매업자 및 투자중개업자를 포함합니다.)에게 영업시간 중에 이유를 기재한 서면으로 그 투자자에 관련된 집합투자재산에 관한 장부·서류의 열람이나 등본 또는 초본의 교부를 청구할 수 있습니다. 이 경우 그 집합투자업자는 법시행령으로 정하는 정당한 사유가 없는 한 이를 거절하여서는 안됩니다.
- 투자자가 열람이나 등본 또는 초본의 교부를 청구할 수 있는 장부·서류는 다음과 같습니다.
- 집합투자재산 명세서 / 집합투자증권 기준가격대장 / 재무제표 및 그 부속명세서 / 집합투자재산 운용내역서

라. 손해배상책임

- 금융투자업자는 법령·약관·집합투자규약·투자설명서에 위반하는 행위를 하거나 그 업무를 소홀히 하여 투자자에게 손해를 발생시킨 경우에는 그 손해를 배상할 책임이 있습니다. 다만, 배상의 책임을 질 금융투자업자가 상당한 주의를 하였음을 증명하거나 투자자가 금융투자상품의 매매, 그 밖의 거래를 할 때에 그 사실을 안 경우에는 배상의 책임을 지지 않습니다. 또한 금융투자업자가 손해배상책임을 지는 경우로서 관련되는 임원에게도 귀책사유가 있는 경우에는 그 금융투자업자와 관련되는 임원이 연대하여 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.
- 증권신고서(정정신고서 및 첨부서류를 포함)와 투자설명서(예비투자설명서 및 간이 투자설명서를 포함) 중 중요사항에 관하여 거짓의 기재 또는 표시가 있거나 중요사항이 기재 또는 표시되지 아니함으로써 증권의 취득자가 손해를 입은 경우에는 아래와 같이 해당 주체는 손해를 배상할 책임이 있습니다. 다만 배상의 책임을 질 자가 상당한 주의를 하였음에도 불구하고 이를 알 수 없었음을 증명하거나 그 증권의 취득자가 취득의 청약을 할 때에 그 사실을 안 경우에는 배상의 책임을 지지 않습니다.

[손해배상의 주체]

해당 증권신고서의 신고인과 신고당시의 발행인의 이사(이사가 없는 경우 이에 준하는 자를 말하며, 법인의 설립 전에 신고된 경우에는 그 발기인을 말한다), 증권신고서의 작성을 지시하거나 집행한 자, 해당 증권신고서의 기재사항 또는 그 첨부서류가 진실 또는 정확하다고 증명하여 서명한 공인회계사·감정인 또는 신용평가를 전문으로 하는 자 등(그 소속단체를 포함합니다) 법시행령 제135조제1항에서 정하는 자, 해당 증권신고서의 기재사항 또는 그 첨부서류에 자기의 평가·분석·확인·의견이 기재되는 것에 대하여 동의하고 그 기재내용을 확인한 자, 해당 증권의 인수인 또는 주선인(인수인 또는 주선인이 2인 이상인 경우에는 법시행령으로 정하는 자를 말한다), 해당 투자설명서를 작성하거나 교부한 자, 매출의 방법에 의한 경우 매출신고 당시의 매출인

마. 재판관할

- 수익자가 소송을 제기하는 때에는 수익자의 선택에 따라 수익자의 주소지 또는 수익자가 거래하는 집합투자업자 또는 판매회사의 영업점포 소재지를 관할하는 법원에 제기할 수 있습니다. 다만, 수익자가 외국환거래법에 의한 비거주자인 경우에는 수익자가 거래하는 집합투자업자 또는 판매회사의 영업점포 소재지를 관할하는 법원에 제기하여야 합니다.

바. 기타 투자자의 권리보호에 관한 사항

- 이 상품의 집합투자계약 등 상품에 대한 추가정보를 원하시는 고객은 이 상품의 집합투자업자 또는 판매회사에 자료를 요구할 수 있습니다.
- 이 상품의 기준가 변동 등 운용실적에 관해서는 이 상품의 집합투자업자 또는 판매회사에 요구할 수 있습니다.
- 이 상품의 집합투자계약 및 기준가변동 등은 한국금융투자협회에서 열람, 복사하거나, 한국금융투자협회 인터넷(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.

2. 집합투자기구의 해지에 관한 사항

가. 의무해지

- 집합투자업자는 다음의 어느 하나에 해당하는 경우에는 지체없이 투자신탁을 해지하여야 합니다. 이 경우 집합투자업자는 그 해지사실을 지체없이 금융위원회에 보고하여야 합니다.
 - 1) 신탁계약에서 정한 신탁계약기간의 종료
 - 2) 수익자총회의 투자신탁 해지결의
 - 3) 투자신탁의 피흡수 합병
 - 4) 투자신탁의 등록 취소
 - 5) 수익자의 총수가 1인이 되는 경우. 다만, 법 제6조제6항에 따라 인정되거나 건전한 거래질서를 해할 우려가 없는 경우로서 법시행령제224조의2에서 정하는 경우는 제외한다.

나. 임의해지

- 집합투자업자는 수익자의 이익을 해할 우려가 없는 경우로서 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우 금융위원회의 승인을 받지 아니하고 투자신탁을 해지 할 수 있으며, 이 경우 집합투자업자는 그 해지사실을 지체없이 금융위원회에 보고하여야 합니다.
 - 1) 수익자 전원이 동의한 경우
 - 2) 해당 투자신탁의 수익증권 전부에 대한 환매의 청구를 받아 신탁계약을 해지하려는 경우

3. 집합투자기구의 공시에 관한 사항

가. 정기보고서

- (1) 영업보고서 및 결산서류 제출 등

[영업보고서]

집합투자업자는 집합투자재산에 관한 매 분기의 영업보고서를 작성하여 매 분기 종료 후 2개월 이내에 금융위원회 및 협회에 제출해야 합니다. 집합투자업자는 집합투자재산에 관한 영업보고서를 아래의 서류로 구분하여 작성하여야 합니다.

- 1) 투자신탁의 설정현황 또는 투자익명조합의 출자금 변동상황
- 2) 집합투자재산의 운용현황과 집합투자증권의 기준가격표
- 3) 의결권 공시대상 법인에 대한 의결권의 행사내용 및 그 사유(의결권을 행사하지 아니한 경우에는 그 사유를 포함합니다)이 기재된 서류
- 4) 집합투자재산에 속하는 자산 중 주식의 매매회전율과 자산의 위탁매매에 따른 투자중개업자별 거래금액·수수료와 그 비중

[결산서류]

집합투자업자는 집합투자기구에 대하여 다음의 사유가 발생한 경우 해당 사유가 발생한 날부터 2개월 이내에 결산서류를 금융위원회 및 협회에 제출하여야 합니다.

- 1) 집합투자기구의 회계기간 종료
- 2) 집합투자기구의 계약기간 또는 존속기간의 종료
- 3) 집합투자기구의 해지 또는 해산

[회계감사]

집합투자업자는 집합투자재산에 대하여 회계기간 말일 및 집합투자기구의 해지일부터 2개월 이내에 회계감사인인 회계감사를 받아야 합니다. 다만, 수익자의 이익을 해할 우려가 없는 경우로서 회계기간 말일과 집합투자기구의 해지일을 기준으로 다음의 어느 하나에 해당하는 경우에는 그러하지 아니합니다.

- 1) 집합투자기구의 자산총액이 300억원 이하인 경우
- 2) 집합투자기구의 자산총액이 300억원 초과 500억원 이하인 경우로서 회계기간 말일과 집합투자기구의 해지일 이전 6개월간 집합투자증권을 추가로 발행하지 아니한 경우

(2) 자산운용보고서

1) 집합투자업자는 자산운용보고서를 작성하여 해당 집합투자재산을 보관·관리하는 신탁업자의 확인을 받아 3개월마다 1회 이상 해당 집합투자기구의 투자자에게 교부하여야 합니다. 자산운용보고서를 교부하는 경우에는 집합투자증권을 판매한 판매회사 또는 전자등록기관을 통하여 기준일로부터 2개월 이내에 직접, 전자우편 또는 이와 비슷한 전자통신의 방법으로 교부하여야 합니다. 다만, 투자자가 수시로 변동되는 등 투자자의 이익을 해할 우려가 없는 경우로서 다음 각 호에서 정하는 경우에는 자산운용보고서를 투자자에게 교부하지 아니할 수 있습니다.

- 가) 투자자가 자산운용보고서의 수령을 거부한다는 의사를 서면, 전화·전신·모사전송, 전자우편 및 이와 비슷한 전자통신의 방법으로 표시한 경우
- 나) 집합투자업자가 환매금지형집합투자기구를 설정하여 운용하는 경우(법 제230조제3항에 따라 그 집합투자증권이 상장된 경우에 한한다)로서 3개월마다 1회 이상 집합투자업자, 판매회사 및 한국금융투자협회의 인터넷 홈페이지를 이용하여 공시하는 경우
- 다) 투자자가 소유하고 있는 집합투자증권의 평가금액이 10만원이하인 경우로서 집합투자계약에 자산운용보고서를 교부하지 아니한다고 정하고 있는 경우

2) 자산운용보고서에는 다음 사항을 기재하여야 합니다.

- 가) 다음 어느 하나에 해당하는 날(이하 이 조에서 "기준일"이라 한다) 현재의 해당 집합투자기구의 자산·부채 및 집합투자증권의 기준가격
- 회계기간의 개시일부터 3개월이 종료되는 날
 - 회계기간의 말일
 - 계약기간의 종료일 또는 존속기간의 만료일
 - 해지일 또는 해산일
- 나) 직전의 기준일(직전의 기준일이 없는 경우에는 해당 집합투자기구의 최초 설정일 또는 성립일을 말한다)부터 해당 기준일까지의 기간(이하 이 조에서 "해당 운용기간"이라 한다) 중 운용경과의 개요 및 해당 운용기간 중의 손익 사항
- 다) 기준일 현재 집합투자재산에 속하는 자산의 종류별 평가액과 집합투자재산 총액에 대한 각각의 비율
- 라) 해당 운용기간 중 매매한 주식의 총수, 매매금액 및 해당 운용기간(법 제88조제2항제2호에 따른 해당 운용기간을 말한다) 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율인 매매회전율
- 마) 그 밖에 법시행령 제92조 제3항에서 정하는 사항

(3) 자산보관·관리보고서

- 1) 집합투자재산을 보관·관리하는 신탁업자는 집합투자재산에 관하여 해당 사유가 발생한 날부터 2개월 이내에 다음 사항이 기재된 자산보관·관리보고서를 작성하여 자투자신탁의 투자자에게 교부하여야 합니다. 다만, 투자자가 수시로 변동되는 등 투자자의 이익을 해할 우려가 없는 경우로서 다음 각 호에서 정하는 경우에는 자산보관·관리보고서를 투자자에게 교부하지 아니할 수 있습니다.
- 가) 투자자가 자산보관·관리보고서의 수령을 거부한다는 의사를 서면으로 표시한 경우
 - 나) 신탁업자가 단기금융집합투자기구, 환매금지형집합투자기구, 상장지수집합투자기구의 자산보관·관리 보고서를 신탁업자, 판매회사 및 한국금융투자협회의 인터넷 홈페이지를 이용하여 공시하는 경우
 - 다) 투자자가 소유하고 있는 집합투자증권의 평가금액이 10만원이하인 경우로서 집합투자규약에 자산보관·관리보고서를 교부하지 아니한다고 정하고 있는 경우
- 2) 자산보관·관리보고서에는 다음 사항을 기재하여야 합니다.
- 가) 집합투자규약의 주요 변경사항
 - 나) 투자운용인력의 변경
 - 다) 집합투자자총회의 결의 내용
 - 라) 법제247조제5항 각 호의 사항
 - 마) 법시행령 제270조제2항에서 정하는 사항

(4) 기타장부 및 서류

집합투자업자·신탁업자·판매회사 및 일반사무관리회사는 금융위원회가 정하는 바에 따라 그 업무에 관한 장부 및 서류를 작성하여 본점 및 지점에 비치하거나 인터넷 홈페이지를 이용하여 공시하여야 합니다.

나. 수시공시

투자신탁이나 투자익명조합의 집합투자업자는 다음의 어느 하나에 해당하는 사항이 발생한 경우 이를 관련법령에서 정하는 방법으로 지체없이 공시하여야 합니다.

(1) 신탁계약변경에 관한 공시

투자신탁을 설정한 집합투자업자는 신탁계약을 변경한 경우에는 인터넷 홈페이지 등을 이용하여 공시하여야 하며, 수익자 총회를 거치는 경우는 자투자신탁의 수익자에게 통지하여야 합니다.

(2) 수시공시

집합투자업자는 다음에 해당하는 사항이 발생한 경우 집합투자업자·판매회사 및 협회의 인터넷 홈페이지와 집합투자업자·판매회사의 본·지점 및 영업소에 게시하고, 전자우편을 이용하여 수익자에게 통보하여야 합니다.

- 1) 투자운용인력의 변경이 있는 경우 그 사실과 변경된 투자운용인력의 운용경력(운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률을 말한다.)
- 2) 환매연기 또는 환매재개의 결정 및 그 사유(법 제 230 조에 따른 환매금지형집합투자기구의 만기를 변경하거나 만기상환을 거부하는 결정 및 그 사유를 포함한다)
- 3) 법시행령이 정하는 부실자산이 발생한 경우 그 명세 및 상각률
- 4) 수익자총회의 결의내용
- 5) 투자설명서의 변경. 다만, 법령 등의 개정 또는 금융위원회의 명령에 따라 변경하거나 집합투자계약의 변경에 의한 투자설명서 변경, 단순한 자구수정, 투자운용인력의 변경이 있는 경우로서 법 제 123 조 제 3 항 제 2 호에 따라 투자설명서를 변경하는 경우 등 경미한 사항을 변경하는 경우는 제외
- 6) 집합투자업자의 합병, 분할, 분할합병 또는 영업의 양도, 양수
- 7) 집합투자업자 또는 일반사무관리회사가 기준가격을 잘못 산정하여 이를 변경하는 경우 그 내용
- 8) 그 밖의 투자자의 투자판단에 중대한 영향을 미치는 사항으로 금융위원회가 정하여 고시하는 사항

(3) 집합투자재산의 의결권 행사에 관한 공시

집합투자업자는 투자신탁재산에 속하는 법 제9조 제15항 제3호 가목에 따른 주권상장법인으로서 법 제87조 제7항에 따른 의결권공시대상법인이 발행한 주식(법 제9조 제15항 제3호 나목에 따른 주권상장법인의 경우에는 주식과 관련된 증권예탁증권을 포함한다)의 의결권 행사 내용 등을 다음 각 호의 구분에 따라 공시하여야 합니다.

- 1) 법 제87조 제2항 및 3항에 따라 주요 의결 사항에 대하여 의결권을 행사하는 경우: 의결권의 구체적인 행사 내용 및 그 사유
- 2) 의결권 공시대상 법인에 대하여 의결권을 행사하는 경우: 의결권의 구체적인 행사내용 및 사유
- 3) 의결권 공시대상 법인에 대하여 의결권을 행사하지 아니한 경우: 의결권을 행사하지 아니한 구체적인 사유

※ 의결권행사에 관한 공시는 다음에 해당하는 방법에 의하여야 합니다.

- 1) 의결권을 행사하려는 주식을 발행한 법인이 주권상장법인으로서 법제87조제7항에 따른 의결권 공시대상법인인 경우에는 매년 4월 30일까지 직전 연도 4월 1일부터 1년간 행사한 의결권 행사 내용 등을 증권시장을 통하여 공시하여야 합니다.
- 2) 의결권을 행사하려는 주권을 발행한 법인이 주권상장법인이 아닌 경우에는 수시공시 방법 등에 따라 공시하여 일반인이 열람할 수 있도록 할 것

(4) 위험지표의 공시

해당사항 없습니다.

- 이 투자신탁은 파생상품 매매에 따른 위험평가액이 관련법령으로 정하는 기준(집합투자기구 자산총액의 100분의 10)을 초과하여 투자하지 않습니다.

4. 이해관계인 등과의 거래에 관한 사항

가. 이해관계인과의 거래내역

해당사항 없습니다.

나. 집합투자기구간 거래에 관한 사항

해당사항 없습니다.

다. 투자중개업자의 선정기준

[증권거래 및 장내파생상품거래]

- 중개회사 선정 목적 및 필요성

객관적이고 합리적인 평가기준은 바탕으로 중개회사의 역량 및 서비스 질에 대한 공정한 평가를 수행하여 거래 중개회사를 선정함으로써 운용의 투명성 및 펀드 수익률 제고에 기여할 수 있도록 하고자 합니다.

- 평가 항목

중개거래시장점유율, 거래관련자격보유, 조직 및 인력현황, 리서치 서비스의 질, 감독기관 제재 및 시정조치 내역, 결제안정성, 시장정보 제공능력, 매매체결의 신속성, 거래관련 보안유지 능력, 세미나 개최 등을 종합적으로 고려하여 중개회사를 선정합니다.

- 선정방법

평가방법을 Manager, Analyst, Trader 등 중개사와 업무적으로 관련 있는 담당자들이 분기 1 회 이상 배점방식에 의해 평가항목별 점수를 평가하여 중개회사를 선정합니다.

- 매매대가 이익에 관한 사항

- 1) 특정 집합투자기구에서 발생하는 매매대가 이익은 해당되는 집합투자기구와 관련되어 사용될 것
- 2) 매매대가 이익은 조사분석에 대한 비용, 운용에 관련된 서비스 및 중개 수수료의 할인 이외의 방법으로 제공될 수 없음
- 3) 서비스에 대한 비용은 중개회사가 서비스 제공자에 직접 지불하여야 함

[매매대가 이익이 제공될 수 없는 방법]

- 1) 회사 경영관련 비용
- 2) 리서치와 무관한 정보 및 시스템 제공
- 3) 마케팅 비용
- 4) 조사분석 세미나 관련 여행비용(숙식비 등)

※ 운용전문인력은 매매관련 수수료 및 매매대가 이익을 증가시키기 위하여 과도하게 증권 등의 매매주문을 하여서는 아니됨

5. 집합투자업자의 고유재산 투자에 관한 사항

투자주체	IBK 자산운용(주)
투자목적	고유재산의 운용효율성 제고, 운용실적의 축적 및 집합투자업자의 책임운용을 위함
투자시기	투자신탁 최초 설정일
투자금액	금 2 억원
투자기간	해당펀드 만기까지 보유 예정
투자금 회수계획	투자기간 이후 시장상황 등에 따라 회수할 계획

※ 집합투자업자의 고유재산 투자금액은 상기의 의무투자금액 외 추가로 납입할 수 있으며, 추가로 납입한 금액은 의무 투자기간 이전에 시장상황에 따라 회수할 수 있습니다.

※ 의무투자기간이 경과하기 이전에 다음과 같은 사유가 발생하는 경우에는 의무투자금을 회수할 수 있습니다.

- ① 당연 해지사유 발생
- ② 소규모 펀드로서 임의해지 하고자 하는 경우
- ③ 다른 투자자의 전액 환매로 해지. 해산하는 경우
- ④ 다른 모펀드의 자펀드로 편입(신규 설정 후 6 개월이 되는 날 설정액이 15 억원에 미달하여 집합투자계약에서 정한 방법에 의해 다른 모펀드의 자펀드로 편입)되는 경우 또는 소규모 펀드 정리를 위해 모펀드를 교체하거나 이전하는 경우
- ⑤ 의무투자기간이 경과하기 전에 집합투자업자가 변경되는 경우 펀드를 이전 받는 집합투자업자가 자사펀드 투자 의무를 승계

※ 의무투자금의 분할 회수는 회차별로 1 개월 이상의 시차를 두고 회수할 예정이며, 1 회당 회수금액은 의무투자금의 50% 이내로 합니다. 다만, 의무투자금이 펀드 수탁고의 5% 미만인 경우에는 일시 회수 할 수 있습니다.

※ 의무투자기간 종료 1 개월 이전에 의무투자금 회수에 대한 내용을 투자자에게 통지하고 집합투자업자 홈페이지를 통하여 공시할 예정입니다.

※ 투자자는 집합투자업자의 고유재산 투자내역을 확인하시고 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.

6. 외국 집합투자기구에 관한 추가 기재사항

해당사항 없습니다.

붙임 - 용어풀이

금융투자상품	이익 추구 혹은 손실 회피 목적으로 만들어진 재산적 가치를 지닌 금융 상품으로 증권 및 파생상품 등이 이에 속합니다.
집합투자	2 인 이상의 투자자로부터 자금을 모집하여 금융 투자 상품 등에 투자하여 그 운용 성과를 투자자에게 돌려주는 것을 말합니다.
펀드	집합투자를 수행하는 기구로서 법적으로 집합투자기구라 표현되며 통상 펀드라고 불립니다. 대표적으로 투자신탁 및 투자회사가 이에 해당합니다.
투자신탁	집합투자업자와 수탁회사간 신탁계약 체결에 의해 만들어지는 펀드를 말합니다.
수익증권	펀드(투자신탁)에 투자한 투자자들에게 출자비율에 따라 나눠주는 증권으로서 주식회사의 주권과 유사한 개념입니다.
순자산	펀드의 운용 성과 및 투자원금을 합한 금액으로서 원으로 표시됩니다.
혼합자산집합투자기구	집합투자재산을 운용함에 있어서 증권, 부동산, 특별자산의 규정의 제한을 받지 아니하는 펀드를 말합니다.
개방형/폐쇄형	환매가 가능한 펀드를 말합니다. / 환매가 불가능한 펀드를 말합니다.
추가형/단위형	추가로 자금 납입이 가능한 펀드를 말합니다. / 추가로 자금 납입이 불가능한 펀드를 말합니다.
종류형	멀티클래스 펀드로서 자금납입방법, 투자자자격, 투자금액 등에 따라 판매보수 및 수수료를 달리 적용하는 펀드입니다.
기준가격	펀드의 가격으로서 매일매일 운용성과에 따라 변경되며 매입 혹은 환매시 적용됩니다.
자본이득	펀드 운용시 주식 및 채권 등에 투자하여 발생한 시세 차익을 말합니다.
배당소득	펀드 운용시 주식 및 채권 등에 투자하여 발생한 이자 및 배당금을 말합니다.
신탁보수	펀드에 가입 후 펀드 운용 및 관리에 대해 고객이 지불하는 비용입니다. 다시 말해 재산을 운용 및 관리해 준 대가로 투자자가 지불하는 비용입니다. 이는 통상 열율로 표시되며, 신탁보수에는 운용보수, 판매보수, 수탁보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
선취판매수수료	펀드 가입 시 투자자가 판매사에 지불하는 비용입니다.
후취판매수수료	펀드 환매 시 투자자가 판매사에 지불하는 비용입니다.
환매수수료	펀드를 일정 기간 가입하지 않고 환매할 시 투자자에게 부과되는 비용으로 그 비용은 펀드에 귀속됩니다.
설정	펀드에 자금이 납입되는 것을 지칭합니다. 신규설정과 추가설정이 있습니다.
해지	펀드를 소멸시키는 행위로서 투자회사의 해산과 유사한 개념입니다. 투자신탁의 신탁기간이 종료되거나, 스팟펀드처럼 약속한 수익률에 도달할 경우 펀드의 자산을 모두 처부, 투자자들에게 원금과 수익금을 나눠주는 법적절차를 말합니다.
수익자총회	집합투자계약상의 중요 사항을 변경할 때 펀드의 모든 가입자들이 모여서 의사 결정하는 기구. 그 방법 및 절차는 법령 및 해당 규약에 따릅니다.
한국금융투자협회 펀드코드	한국금융투자협회가 투자자들이 쉽게 공시사항을 조회, 활용할 수 있도록 펀드에 부여하는 5 자리의 고유 코드를 말합니다.
원천징수	소득금액 또는 수입금액을 지급할 때, 그 지급자(보통은 판매회사)가 그 지급받는 자(투자자)가 부담할 세액을 미리 국가를 대신하여 징수하는 것을 말합니다.
환매	만기가 되기 전에 맡긴 돈을 되찾아 가는 것을 환매라고 합니다. 현재 우리나라가 채택하고 있는 투신제도상 투자자가 중도인출을 요구할 경우 투신사가 이를 받아들여야 하는 의무가 있습니다. 다만, 단위형(폐쇄형)상품의 경우 일정기간까지 중도해약을 금지하는 경우도 있습니다.
비교지수	벤치마크로 불리기도 하며 펀드 성과의 비교를 위해 정해놓은 지수입니다. 일반적으로 Active 펀드는 그 비교지수 대비 초과 수익을 목표로 하며 인덱스 펀드는 그 비교지수 추종을 목적으로 합니다.
레버리지효과	차입 등의 방법으로 투자원본보다 더 많이 투자함으로써 투자성과의 크기를 극대화하는 효과를 말합니다. 상승하면 원본으로 투자하는 것보다 수익이 더 크지만 하락하면 오히려 손실이 더 커질 수 있습니다.
선물환거래	미래의 거래 환율 가격을 현재 시점에서 미리 정해놓는 거래를 말합니다.
금리스왑	금융 기관끼리 고정금리와 변동금리를 일정기간동안 상호교환하기로 약정하는 거래를 말하여 금리상승에 따른 위험을 줄이기 위해 주로 활용됩니다.
자산유동화증권	자산유동화증권이란 자산을 담보로 발행된 채권을 말합니다.
신주인수권부 사채	주식회사가 신주를 발행하는 경우 미리 약정된 가격에 따라 일정한 수의 신주인수를 청구할 수 있는 권리가 부여된 사채입니다.
전환사채	사채로 발행되나 일정 기간 이후에 주식으로 전환할 수 있는 권리가 주어지는 사채를 말합니다.
주식워런트	주식워런트는 특정 주식을 미리 정한 가격에 사고 팔 수 있는 권리증서로서 주식옵션과 유사합니다.
환매조건부 매수/매도	환매조건부 매수: 증권을 일정기간 후에 환매도할 것을 조건으로 매수하는 경우를 말합니다. 환매조건부 매도: 증권을 일정기간 후에 환매수할 것을 조건으로 매도하는 경우를 말합니다.
환헤지	해외펀드는 대부분 달러로 주식을 사들이기 때문에 도중에 환율이 떨어지면 환차손(환율 변동에 따른 손실)이 발생할 수 있습니다. 따라서 해외에 투자하는 펀드들은 선물환계약 등을 이용하여 환율변동에 따른 손실 위험을 제거하는 환헤지전략을 구사하기도 합니다.