

투자위험등급 : 2등급[높은 위험]						<p>키움투자자산운용(주)는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성을 감안하여 2등급으로 분류하였습니다.</p> <p>이 투자신탁의 위험 등급은 운용실적, 시장 상황 등에 따라 변경될 수 있다는 점을 유의하여 투자판단을 하시기 바랍니다.</p>
1	2	3	4	5	6	
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	

투 자 설 명 서

이 투자설명서는 **키움 KOSEF NIFTY 50 인디아 증권상장지수투자신탁[주식-파생형](합성)**에 대한 자세한 내용을 담고 있습니다. 따라서 **키움 KOSEF NIFTY 50 인디아 증권상장지수투자신탁[주식-파생형](합성) 수익증권**을 매입하기 전에 이 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

- 집합투자기구 명칭** 키움 KOSEF NIFTY 50 인디아 증권상장지수투자신탁[주식-파생형](합성)
- 집합투자업자 명칭** 키움투자자산운용 주식회사
- 판매회사** 각 판매회사 본·지점
(판매회사에 관한 자세한 내용은 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.kiwoomam.com)의 인터넷홈페이지를 참고하여 주시기 바랍니다.)
- 작성기준일** 2024년 03월 19일
- 증권신고서 효력발생일** 2024년 04월 04일
- 모집(매출) 증권의 종류 및 수 (모집(매출) 총액)** 투자신탁의 수익증권
[모집(매출) 총액: 이 집합투자기구는 모집(매출) 총액에 제한을 두지 않습니다.]
- 모집(매출) 기간(판매기간)** 일괄신고서를 제출하는 개방형 집합투자기구로 모집기간을 정하지 아니하고 계속 모집할 수 있습니다.
- 집합투자증권신고서 및 투자설명서의 열람장소**
[집합투자증권신고서]
전자문서: 금융위(금감원) 홈페이지 → <http://dart.fss.or.kr>
[투자설명서]
전자문서: 금융위(금감원) 홈페이지 → <http://dart.fss.or.kr>
서면문서: 집합투자업자 Tel. 02-789-0300, www.kiwoomam.com
한국금융투자협회 Tel. 02-2003-9000, www.kofia.or.kr
판매회사 집합투자업자 또는 한국금융투자협회 홈페이지 참조

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

<투자결정시 유의사항>

1. 투자판단시 증권신고서와 투자설명서 또는 간이투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다. 투자자는 간이투자설명서 대신 투자설명서를 요청할 수 있습니다.
2. 이 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자유형에 대한 기재사항을 참고하고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.
3. 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 성과목표가 반드시 실현된다는 보장은 없으며, 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없습니다.
4. 원본손실위험, 투기등급자산에의 투자 등 집합투자기구와 관련된 투자위험에 대하여는 증권신고서, 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 지정참가회사 및 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 보호되지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.
8. 이 투자신탁과 같은 상장지수투자신탁은 증권시장에 상장되어 거래가 되는 투자신탁이나, 이 투자신탁이 일정한 조건을 충족하지 못하는 경우에는 증권시장에서 상장이 폐지될 수 있으며, 이 경우 집합투자업자는 관련 규정에 의하여 이 투자신탁을 전부 해지하여야 하므로 이로 인하여 예상하지 못한 손실이 발생할 수도 있습니다.
9. 이 투자신탁은 기초자산인 시장가격지수(Price Index)인 “Nifty 50 Index”의 성과에 연동하기 위하여 주식 관련 배당금이 포함된

총수익지수(Total Return Index)인 “NSE Nifty 50 Index Total Returns”를 기초자산으로 하여 수익이 결정되는 장외파생상품에 주로 투자합니다. 이에 따라 기초자산인 시장가격지수와 가격 괴리가 발생할 수 있습니다.

10. 이 투자신탁은 가격 또는 지수에 연동하기 위하여 장외파생상품을 중요한 운용수단으로 하는 합성상장지수투자신탁(이하 “합성ETF”라 함)입니다. 따라서, 기초자산인 “Nifty 50 Index(시장가격지수, Price Index)”의 성과에 연동하기 위하여 주식 관련 배당금이 포함된 총수익지수(Total Return Index)인 “NSE Nifty 50 Index Total Returns”를 기초자산으로 하여 수익이 결정되는 장외파생상품에 주로 투자합니다. **장외파생상품의 거래는 장외파생상품을 발행한 회사와의 직접적인 거래로 장외파생상품 거래상대방 회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화 등에 따라 기초자산의 가격변동과 상관없이 이 투자신탁은 투자원금액의 전부 또는 일부 손실이 발생할 수 있으며, 투자신탁이 중도에 해지될 수 있습니다.**

11. 집합투자기구가 설정 후 1년이 경과하였음에도 설정액이 50억 미만(소규모펀드)인 경우 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의해지 될 수 있으니, 투자 시 소규모펀드 여부를 확인하시기 바랍니다. 소규모펀드 해당여부는 금융투자협회, 판매회사, 집합투자업자 홈페이지에서 확인할 수 있습니다.

12. 이 투자신탁은 장외파생상품 계약에 따라 기초지수 수익률을 수취하기 위하여 거래상대방에게 지급하는 조달비용 등의 비용이 발생할 수 있습니다. 이러한 비용 부분에 대한 설명은 [제2부. 집합투자기구에 관한 사항, 10. 집합투자기구의 투자위험]을 참고하시기 바랍니다.

요 약 정 보

(작성기준일: 2024.03.19)

키움KOSEFNIFTY50인디아증권상장지수투자신탁[주식-파생형](합성)

[펀드코드: AS841]

투자위험등급 : 2등급[높은 위험]						키움투자자산운용(주)는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성을 감안하여 2등급 으로 분류하였습니다. 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 보호되지 않는 실적배당상품 이며, 집합투자기구 재산의 대부분을 인도의 주식시장과 관련된 파생상품 에 투자하여 파생상품의 상대적으로 높은 변동성 에 따른 가격 하락 위험 및 투자 국가 위험 , 증권시장에 상장되어 거래되는 투자신탁으로 상장 거래 위험 등이 있으므로 투자에 신중 을 기하여 주시기 바랍니다.
1	2	3	4	5	6	
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	

이 요약정보는 키움KOSEFNIFTY50인디아증권상장지수투자신탁[주식-파생형](합성)의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌·요약한 핵심정보를 담고 있습니다. 따라서 자세한 정보가 필요하신 경우에는 **동 집합투자증권을 매입하기 이전에 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.**

[요약정보]

투자목적 및 투자전략	이 투자신탁은 장외파생상품을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 1좌당 순자산가치의 변동률을 기초자산인 “Nifty 50 Index “의 변동률과 유사하도록 투자신탁재산을 운용함을 목적으로 합니다.									
분류	투자신탁, 증권(주식파생형), 개방형(중도환매가능), 추가형(추가납입가능), 상장지수투자신탁									
투자비용	클래스 종류	투자자가 부담하는 수수료 및 총보수▪비용 (단위: %)				1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 합성 총보수▪비용 예시 (단위: 천원)				
		판매 수수료	총보수	지정참가 회사보수	동종유형 총보수	합성 총보수 ▪비용	1년	2년	3년	5년
	투자신탁	없음	0.29	0.01	1.67	0.349	35	73	112	198
주1) ‘1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 합성 총보수▪비용 예시’는 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 향후 투자기간별 지불하게 되는 총보수▪비용 (판매수수료 + 총보수비용)을 의미 합니다. 선취판매수수료 및 총보수비용은 일정하고, 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%로 가정하였습니다. 주2) 집합투자기구의 구체적인 투자비용은 투자설명서 ‘제2부 13. 보수 및 수수료에 관한 사항’을 참고하시기 바랍니다. 주3) ‘동종유형 총보수’는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수비용을 의미합니다.										
투자실적추이 (연평균수익률, 단위: %)	클래스 종류	최초 설정일	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후			
			2023.02.08~ 2024.02.07	2022.02.08~ 2024.02.07	2021.02.08~ 2024.02.07	2019.02.08~ 2024.02.07				
	투자신탁	2014.06.25	26.09	9.12	13.00	12.85	8.80			
	비교지수		22.54	6.85	11.99	13.17	9.70			
수익률 변동성	13.64		15.95	15.30	19.43	17.24				
주1) 비교지수: NIFTY 50_KRW(T-1일) X 100% (비교지수 성과에는 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않습니다.) 주2) 연평균 수익률은 해당 기간동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 해당기간 동안의 평균 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.										
운용전문인력	성명	생년	직위	운용현황		동종집합투자기구연평균수익률 (해외주식파생형, 단위: %)				운용경력 년수
				집합투자 기구수	운용규모 (억원)	운용역		운용사		
	최근1년	최근2년	최근1년			최근2년				
	김종협	1978	본부장	47 개	7,962	—	—	15.78	7.65	12년 2개월
주1) 이 투자신탁의 운용은 멀티에셋운용본부에서 담당합니다. “책임운용전문인력”은 이 투자신탁의										

주1) 이 투자신탁의 운용은 멀티에셋운용본부에서 담당합니다. “책임운용전문인력”은 이 투자신탁의

	<p>운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 전문인력을 말합니다. 이 투자신탁은 팀운용 방식으로 운용되며 책임운용전문인력 부재 등 상황에 따라 해당 팀 내 다른 운용전문인력이 운용할 수 있습니다.</p> <p>주2) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.</p> <p>주3) 동종집합투자기구 연평균 수익률은 해당 집합투자업자가 분류한 동일 유형 집합투자기구의 평균운용성과이며, 해당 운용전문인력의 평균운용성과는 해당 회사 근무기간 중 운용한 성과를 의미합니다.</p> <p>주4) '운용경력년수'는 해당 운용전문인력이 과거 집합투자기구를 운용한 기간을 모두 합산한 기간입니다.</p>												
<p>투자자 유의사항</p>	<ul style="list-style-type: none"> · 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 보호되지 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 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다. · 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표는 반드시 실현된다는 보장은 없습니다. 또한 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없습니다. · 집합투자기구가 설정 후 1년이 경과하였음에도 설정액이 50억원 미만(소규모펀드)인 경우 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의해지 될 수 있으니, 투자 시 소규모펀드 여부를 확인 하시기 바라며 소규모펀드 해당여부는 금융투자협회, 판매회사, 자산운용사 홈페이지에서 확인할 수 있습니다. · 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내'를 참조하여 주시기 바랍니다. 												
<p>주요투자 위험</p>	<table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="359 824 550 857">구 분</th><th data-bbox="550 824 1428 857">투자위험의 주요내용</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="359 857 550 969">투자원본에 대한 손실위험</td><td data-bbox="550 857 1428 969">이 투자신탁은 실적배당상품으로 투자 원리금 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 지정참가회사, 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다.</td></tr> <tr> <td data-bbox="359 969 550 1417">추적오차 발생위험</td><td data-bbox="550 969 1428 1417">이 투자신탁은 기초자산과 동일한 수익률을 실현함을 그 투자목적으로 하고 있으나, 투자신탁보수, 위탁매매수수료 등 관련 비용의 지출, 지수 구성종목 변경에 따른 매매시 시장 충격, 상/하한가, 거래정지 등으로 인한 미체결, 환율변동 등 현실적 제한, 이 투자신탁의 기초자산과 다른 자산 또는 다른 기초자산을 사용하는 장외파생상품 또는 집합투자증권 등에 일정 비율 투자 등으로 인하여 기초자산과 동일한 수익률이 실현되지 아니할 가능성이 있습니다. 특히, 이 투자신탁은 “NSE Nifty 50 Index Total Returns”를 기초자산으로 하는 장외파생상품을 주된 투자대상으로 합니다. 이때 장외파생상품의 기초자산의 가격 산출방식과 이 투자신탁의 기초자산(“Nifty 50 Index”) 가격 산출방식에는 차이가 있으며, 이 차이는 추적오차 발생의 원인이 됩니다. 또한, 장외파생계약에 따른 복제비용, 헷징비용 및 각종 거래 수수료 등의 비용이 예상치 못하게 과도하게 발생할 경우, 이 투자신탁의 성과에 영향을 줄 수 있습니다. 이 투자신탁은 유가증권시장 상장규정에 의하여 괴리율이 2% 이상일 경우 증권시장에 공시예정입니다. 다만, 투자신탁의 특성상 타 투자신탁에 비하여 현실적인 제약 등으로 인하여 괴리율이 2% 이상인 경우가 빈번하게 발생할 수 있음에 유의하시기 바랍니다.</td></tr> <tr> <td data-bbox="359 1417 550 1552">기초자산 관련 투자위험</td><td data-bbox="550 1417 1428 1552">이 투자신탁의 기초자산은 인도 주가지수인 “Nifty 50 Index”이므로 투자자는 인도 주식(Nifty 50 Index) 등에 직접 투자하는 위험을 부담할 수 있으며, 인도 주식(Nifty 50 Index) 등은 인도의 경제 성장률, 물가상승률, 경제정책, 환율, 이자율 및 천재지변 등 다양한 거시경제변수에 연동되어 수익이 변동되는 특성을 가지고 있습니다.</td></tr> <tr> <td data-bbox="359 1552 550 1720">환율변동위험</td><td data-bbox="550 1552 1428 1720">이 투자신탁은 외화표시자산에 투자할 수 있기 때문에 원화와 투자대상국 통화간의 환율변동에 따라 투자자산의 가치가 변하는 위험을 지게 됩니다. 이는 해당 외화표시자산의 가치가 상승함에도 불구하고 원화와 투자대상국 통화간의 상대적 가치 변화로 인해 투자시 수익을 얻지 못하거나 원금의 손실이 발생할 수도 있음을 의미합니다. 예를 들어 원화의 가치가 투자대상국 통화에 비하여 상대적으로 더 높아지면, 외화자산인 투자자산의 가치는 원화가치로 환산했을 때 낮아집니다.</td></tr> <tr> <td data-bbox="359 1720 550 2074">장외파생상품 거래상대방 위험</td><td data-bbox="550 1720 1428 2074">이 투자신탁에서 투자하는 장외파생상품계약은 해당 장외파생상품의 거래상대방과 투자신탁간에 이루어집니다. 장외파생상품의 가치는 거래상대방 회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있으므로 거래상대방 회사의 신용사건이 발생할 경우 투자원금액의 전부 또는 일부 손실이 발생할 수 있고, 이 투자신탁이 중도에 해지될 수 있습니다. 또한, 장외파생상품계약의 중도해지·미연장, 기타 이에 준하는 사유로 인하여 거래상대방과의 장외파생상품계약이 체결되지 못하는 경우 또는 다른 거래상대방으로 교체·변경되지 못하는 경우에는 이에 따른 거래정지 및 상장폐지가 발생할 수 있습니다. 상장폐지가 되는 경우 거래상대방으로부터 제공받은 담보를 제외한 금액에 대해 합성상장지수투자신탁의 투자금 전액이 손실 처리될 수 있습니다. 장외파생상품의 기초자산인 “Nifty 50 Index”의 산정이 중단되거나, 장외파생상품계약의 중도해지·미연장, 기타 이에 준하는 사유로 인하여 장외파생상품의 가격제공이 지연되거나, 환매요청에 따른 장외파생상품의 매각이</td></tr> </tbody> </table>	구 분	투자위험의 주요내용	투자원본에 대한 손실위험	이 투자신탁은 실적배당상품으로 투자 원리금 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 지정참가회사, 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다.	추적오차 발생위험	이 투자신탁은 기초자산과 동일한 수익률을 실현함을 그 투자목적으로 하고 있으나, 투자신탁보수, 위탁매매수수료 등 관련 비용의 지출, 지수 구성종목 변경에 따른 매매시 시장 충격, 상/하한가, 거래정지 등으로 인한 미체결, 환율변동 등 현실적 제한, 이 투자신탁의 기초자산과 다른 자산 또는 다른 기초자산을 사용하는 장외파생상품 또는 집합투자증권 등에 일정 비율 투자 등으로 인하여 기초자산과 동일한 수익률이 실현되지 아니할 가능성이 있습니다. 특히, 이 투자신탁은 “NSE Nifty 50 Index Total Returns”를 기초자산으로 하는 장외파생상품을 주된 투자대상으로 합니다. 이때 장외파생상품의 기초자산의 가격 산출방식과 이 투자신탁의 기초자산(“Nifty 50 Index”) 가격 산출방식에는 차이가 있으며, 이 차이는 추적오차 발생의 원인이 됩니다. 또한, 장외파생계약에 따른 복제비용, 헷징비용 및 각종 거래 수수료 등의 비용이 예상치 못하게 과도하게 발생할 경우, 이 투자신탁의 성과에 영향을 줄 수 있습니다. 이 투자신탁은 유가증권시장 상장규정에 의하여 괴리율이 2% 이상일 경우 증권시장에 공시예정입니다. 다만, 투자신탁의 특성상 타 투자신탁에 비하여 현실적인 제약 등으로 인하여 괴리율이 2% 이상인 경우가 빈번하게 발생할 수 있음에 유의하시기 바랍니다.	기초자산 관련 투자위험	이 투자신탁의 기초자산은 인도 주가지수인 “Nifty 50 Index”이므로 투자자는 인도 주식(Nifty 50 Index) 등에 직접 투자하는 위험을 부담할 수 있으며, 인도 주식(Nifty 50 Index) 등은 인도의 경제 성장률, 물가상승률, 경제정책, 환율, 이자율 및 천재지변 등 다양한 거시경제변수에 연동되어 수익이 변동되는 특성을 가지고 있습니다.	환율변동위험	이 투자신탁은 외화표시자산에 투자할 수 있기 때문에 원화와 투자대상국 통화간의 환율변동에 따라 투자자산의 가치가 변하는 위험을 지게 됩니다. 이는 해당 외화표시자산의 가치가 상승함에도 불구하고 원화와 투자대상국 통화간의 상대적 가치 변화로 인해 투자시 수익을 얻지 못하거나 원금의 손실이 발생할 수도 있음을 의미합니다. 예를 들어 원화의 가치가 투자대상국 통화에 비하여 상대적으로 더 높아지면, 외화자산인 투자자산의 가치는 원화가치로 환산했을 때 낮아집니다.	장외파생상품 거래상대방 위험	이 투자신탁에서 투자하는 장외파생상품계약은 해당 장외파생상품의 거래상대방과 투자신탁간에 이루어집니다. 장외파생상품의 가치는 거래상대방 회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있으므로 거래상대방 회사의 신용사건이 발생할 경우 투자원금액의 전부 또는 일부 손실이 발생할 수 있고, 이 투자신탁이 중도에 해지될 수 있습니다. 또한, 장외파생상품계약의 중도해지·미연장, 기타 이에 준하는 사유로 인하여 거래상대방과의 장외파생상품계약이 체결되지 못하는 경우 또는 다른 거래상대방으로 교체·변경되지 못하는 경우에는 이에 따른 거래정지 및 상장폐지가 발생할 수 있습니다. 상장폐지가 되는 경우 거래상대방으로부터 제공받은 담보를 제외한 금액에 대해 합성상장지수투자신탁의 투자금 전액이 손실 처리될 수 있습니다. 장외파생상품의 기초자산인 “Nifty 50 Index”의 산정이 중단되거나, 장외파생상품계약의 중도해지·미연장, 기타 이에 준하는 사유로 인하여 장외파생상품의 가격제공이 지연되거나, 환매요청에 따른 장외파생상품의 매각이
구 분	투자위험의 주요내용												
투자원본에 대한 손실위험	이 투자신탁은 실적배당상품으로 투자 원리금 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 지정참가회사, 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다.												
추적오차 발생위험	이 투자신탁은 기초자산과 동일한 수익률을 실현함을 그 투자목적으로 하고 있으나, 투자신탁보수, 위탁매매수수료 등 관련 비용의 지출, 지수 구성종목 변경에 따른 매매시 시장 충격, 상/하한가, 거래정지 등으로 인한 미체결, 환율변동 등 현실적 제한, 이 투자신탁의 기초자산과 다른 자산 또는 다른 기초자산을 사용하는 장외파생상품 또는 집합투자증권 등에 일정 비율 투자 등으로 인하여 기초자산과 동일한 수익률이 실현되지 아니할 가능성이 있습니다. 특히, 이 투자신탁은 “NSE Nifty 50 Index Total Returns”를 기초자산으로 하는 장외파생상품을 주된 투자대상으로 합니다. 이때 장외파생상품의 기초자산의 가격 산출방식과 이 투자신탁의 기초자산(“Nifty 50 Index”) 가격 산출방식에는 차이가 있으며, 이 차이는 추적오차 발생의 원인이 됩니다. 또한, 장외파생계약에 따른 복제비용, 헷징비용 및 각종 거래 수수료 등의 비용이 예상치 못하게 과도하게 발생할 경우, 이 투자신탁의 성과에 영향을 줄 수 있습니다. 이 투자신탁은 유가증권시장 상장규정에 의하여 괴리율이 2% 이상일 경우 증권시장에 공시예정입니다. 다만, 투자신탁의 특성상 타 투자신탁에 비하여 현실적인 제약 등으로 인하여 괴리율이 2% 이상인 경우가 빈번하게 발생할 수 있음에 유의하시기 바랍니다.												
기초자산 관련 투자위험	이 투자신탁의 기초자산은 인도 주가지수인 “Nifty 50 Index”이므로 투자자는 인도 주식(Nifty 50 Index) 등에 직접 투자하는 위험을 부담할 수 있으며, 인도 주식(Nifty 50 Index) 등은 인도의 경제 성장률, 물가상승률, 경제정책, 환율, 이자율 및 천재지변 등 다양한 거시경제변수에 연동되어 수익이 변동되는 특성을 가지고 있습니다.												
환율변동위험	이 투자신탁은 외화표시자산에 투자할 수 있기 때문에 원화와 투자대상국 통화간의 환율변동에 따라 투자자산의 가치가 변하는 위험을 지게 됩니다. 이는 해당 외화표시자산의 가치가 상승함에도 불구하고 원화와 투자대상국 통화간의 상대적 가치 변화로 인해 투자시 수익을 얻지 못하거나 원금의 손실이 발생할 수도 있음을 의미합니다. 예를 들어 원화의 가치가 투자대상국 통화에 비하여 상대적으로 더 높아지면, 외화자산인 투자자산의 가치는 원화가치로 환산했을 때 낮아집니다.												
장외파생상품 거래상대방 위험	이 투자신탁에서 투자하는 장외파생상품계약은 해당 장외파생상품의 거래상대방과 투자신탁간에 이루어집니다. 장외파생상품의 가치는 거래상대방 회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있으므로 거래상대방 회사의 신용사건이 발생할 경우 투자원금액의 전부 또는 일부 손실이 발생할 수 있고, 이 투자신탁이 중도에 해지될 수 있습니다. 또한, 장외파생상품계약의 중도해지·미연장, 기타 이에 준하는 사유로 인하여 거래상대방과의 장외파생상품계약이 체결되지 못하는 경우 또는 다른 거래상대방으로 교체·변경되지 못하는 경우에는 이에 따른 거래정지 및 상장폐지가 발생할 수 있습니다. 상장폐지가 되는 경우 거래상대방으로부터 제공받은 담보를 제외한 금액에 대해 합성상장지수투자신탁의 투자금 전액이 손실 처리될 수 있습니다. 장외파생상품의 기초자산인 “Nifty 50 Index”의 산정이 중단되거나, 장외파생상품계약의 중도해지·미연장, 기타 이에 준하는 사유로 인하여 장외파생상품의 가격제공이 지연되거나, 환매요청에 따른 장외파생상품의 매각이												

		지연되어 환매대금의 지급이 지연되거나 이 투자신탁이 중도에 해지될 수 있습니다. 장외파생상품의 거래상대방이 투자대상 기초자산을 변경하는 경우에는 투자대상 기초자산이 변경될 수 있습니다. 이 투자신탁은 장외파생상품(스왑) 거래상대방의 위험을 줄이고자 거래상대방으로부터 담보설정 등을 하지만 담보가치의 급격한 변동으로 인한 가치하락은 거래상대방 위험을 증가시켜 예상하지 못한 손실을 발생시킬 수 있습니다.
	장외파생상품의 수익조건 변경 위험	다음의 사유가 발생한 경우 당초 예상했던 손익구조 등이 변동될 위험이 있습니다. 이러한 수익조건 변경은 투자자가 예상치 못한 투자손실에 노출될 위험을 발생시킬 수 있습니다. 1) 기초자산의 변경, 기초자산가격 결정시점, 기초자산의 가격, 기타 지급일 등 장외파생상품의 조건이 변경되는 경우 2) 기초자산의 산출방식 또는 구성종목이 본질적으로 변경되거나 기초자산의 산출이 폐지 또는 단절되는 경우 3) 거래소에서 기초자산 또는 기초자산을 구성하는 종목 중 전부 또는 일부의 거래가 중단 또는 정지되는 경우 4) 거래소에서 기초자산 또는 기초자산을 구성하는 종목에 대하여 정상적인 매매가격을 제공하지 못한 경우, 또는 기초자산 등의 정규매매마감시각 이전에 거래를 마감하여 당해 기초자산의 종가가 발표되지 못하는 경우 5) 외환시장을 포함한 금융시장의 거래중지사태 등이 발생하는 경우 6) 기타 국내외 금융시장의 관행에 따라 장외파생상품 수익조건이 조정 필요하다고 인정되는 경우 7) 이 투자신탁의 장외파생상품 거래는 자금공여형(Funded)구조로, 원금을 거래상대방에게 제공(원금에 대한 담보를 제공받음)하고 스왑계약 기초지수의 수익률을 교환하는 방식입니다. - 거래상대방으로부터 기초지수 수익률을 수취하기 위해 지급하는 비용(스왑스프레드 등)은 2.55% 수준 (연환산 비용, 2023.12.31 기준)으로 발생할 수 있습니다. 그러나 이는 앞서 열거한 사유 등으로 인해 수익조건은 변경될 수 있습니다.
	투자 국가 위험	이 투자신탁은 인도의 주식시장과 관련된 파생상품에 투자하기 때문에 인도의 정치 및 경제상황 등에 따른 위험에 노출되어 있으며 외국인 투자 한도, 넓은 매매호가 차이, 증권시장의 제한된 개장시간과 거래량 부족 등의 원인으로 인하여 자산가치의 손실이 발생할 수 있습니다. 또한, 이 투자신탁이 투자하는 파생상품 중 일부는 싱가포르 거래소에서 거래되는 상품으로 싱가포르의 정치, 경제, 문화 등에 따른 위험에 노출되어 자산가치의 손실이 발생할 수 있습니다. 해당 국가의 정치·경제적 불안정은 법률, 회계제도, 정부규제 등의 급작스런 변경을 가져올 수 있으며 이러한 변경이 자산가치의 부정적 영향을 초래할 수 있습니다. 상황에 따라서는 재정·금융정책 운영 미숙 등으로 해당국 금융시장 전체가 부정적 방향으로 움직일 수 있고, 통화 가치가 선진국 통화에 비해 크게 변동하여 투자자산의 원화가치가 크게 하락하여 더욱 큰 투자 원금액 손실이 발생할 수 있습니다.
	시장수익률 추종위험	이 투자신탁은 기초자산의 수익률 달성을 목표로 하기 때문에 기초자산 수익률 하락에 직접적으로 영향을 받습니다. 즉, 시장수익률 하락시 수익률하락 방어를 목적으로 하는 포트폴리오 조정 등 별도의 노력을 수행하지 않음에 유의하시기 바랍니다.
매입방법	· 개인투자자: 장내 매수 · 법인투자자: 장내 매수, 설정 청구	
환매수수료	· 해당사항 없음	
판매회사	집합투자업자(www.kiwoomam.com)/ 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 홈페이지 참조	
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.kiwoomam.com) · 판매회사 · 한국금융투자협회 인터넷 홈페이지 (dis.kofia.or.kr)에 게시합니다.
과세	구분	과세의 주요내용
	수익자	집합투자기구 단계에서는 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙입니다. 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.
전환절차 및 방법	해당사항 없음	
집합투자업자	키움투자자산운용(주) 대표번호 : 02-789-0300 / 인터넷 홈페이지 : www.kiwoomam.com	
모집기간	효력발생 이후 계속 모집 가능	모집,매출 총액 별도로 정해진 총좌수 없음
효력발생일	2024년 04월 04일	존속기간 정해진 신탁계약 기간은 없음

판매회사	집합투자업자(www.kiwoomam.com)/ 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 홈페이지 참조
참조	집합투자업자의 사업목적, 요약 재무정보에 관한 사항은 투자설명서 '제4부. 집합투자기구 관련회사에 관한 사항'을 참고하시기 바랍니다.
집합투자기구의 종류	해당사항 없음

[집합투자기구 공시 정보 안내]

- 증권신고서: 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)
- 투자설명서: 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회(kofia.or.kr),
집합투자업자(www.kiwoomam.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.kiwoomam.com)
- 수시공시: 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지
(www.kiwoomam.com)

[목 차]

제1부. 모집 또는 매출에 관한 사항	9
1. 집합투자기구의 명칭	9
2. 집합투자기구의 종류 및 형태	9
3. 모집예정금액	9
4. 모집의 내용 및 절차	9
5. 인수에 관한 사항	9
6. 상장 및 매매에 관한 사항	9
제2부. 집합투자기구에 관한 사항	14
1. 집합투자기구의 명칭	14
2. 집합투자기구의 연혁	14
3. 집합투자기구의 신탁계약기간	15
4. 집합투자업자	15
5. 운용전문인력	15
6. 집합투자기구의 구조	16
7. 집합투자기구의 투자목적	17
8. 집합투자기구의 투자대상	17
9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조	22
10. 집합투자기구의 투자위험	25
11. 매입, 환매, 전환기준	31
12. 기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가	36
13. 보수 및 수수료에 관한 사항	37
14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항	39
제3부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항	42
1. 재무정보	42
2. 연도별 설정 및 환매현황	45
3. 집합투자기구의 운용실적	45
제4부. 집합투자기구 관련회사에 관한 사항	48
1. 집합투자업자에 관한 사항	48
2. 운용관련업무 수탁업자에 관한 사항	49
3. 집합투자재산 관리회사에 관한 사항	49
4. 일반사무관리회사에 관한 사항	50
5. 집합투자기구 평가회사에 관한 사항	51
6. 채권평가회사에 관한 사항	51
제5부. 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항	52
1. 투자자의 권리에 관한 사항	52
2. 집합투자기구의 해지에 관한 사항	54
3. 집합투자기구의 공시에 관한 사항	55
4. 이해관계인 등과의 거래에 관한 사항	57
5. 외국 집합투자기구에 관한 추가 기재 사항	57
[붙임] 용어풀이	58

제1부. 모집 또는 매출에 관한 사항

1. 집합투자기구의 명칭

키움 KOSEF NIFTY 50 인디아 증권상장지수투자신탁[주식-파생형](합성)(펀드코드: AS841)

2. 집합투자기구의 종류 및 형태

- | | |
|---------------|--------------------------|
| 1) 형태별 종류 | 투자신탁 |
| 2) 운용자산별의 종류 | 증권(주식파생형) |
| 3) 개방형·폐쇄형 구분 | 개방형(환매가 가능한 투자신탁) |
| 4) 추가형·단위형 구분 | 추가형(추가로 자금 납입이 가능한 투자신탁) |
| 5) 특수형태 표시 | |

상장지수집합투자기구(또는 “ETF”라고 합니다)(1좌당 순자산가치의 변동률을 기초자산의 변동률과 유사하도록 투자신탁재산을 운용하며, 증권시장에 상장되어 거래되는 집합투자기구)

6) 고난도금융투자상품 해당여부 [X]

주1) 집합투자기구의 종류 및 형태에도 불구하고 투자대상은 여러 가지 다양한 자산에 투자될 수 있으며, 자세한 투자대상은 제2부 “투자대상”과 “투자전략” 부분 등을 참고하시기 바랍니다.

3. 모집예정금액

이 투자신탁은 추가 모집이 가능한 개방형(추가형) 투자신탁으로 모집규모에 제한을 두지 아니하고 모집기간을 따로 정해두지 않습니다.

주1) 모집(판매)기간동안 특별한 사유가 없는 한 추가모집(판매)이 가능합니다.

주2) 모집(판매)기간동안 판매된 금액이 일정규모 이하인 경우 이 집합투자증권의 설정이 취소되거나 해지될 수 있습니다.

주3) 모집(판매) 예정금액이 줄거나 모집(판매) 예정기간이 단축될 수 있으며, 이 경우 지정참가회사, 판매회사 및 집합투자업자의 홈페이지를 통해 공시됩니다

4. 모집의 내용 및 절차

- | | |
|---------|--|
| 1) 모집기간 | 모집 개시 이후 특별한 사유가 없는 한 추가형으로 계속 모집 및 판매합니다. |
| 2) 모집장소 | 지정참가회사 및 판매회사 본·지점 |

주1) 모집장소에 관한 자세한 내용은 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr), 집합투자업자(www.kiwoomam.com) 및 한국거래소(www.krx.co.kr)의 인터넷 홈페이지를 참고하여 주시기 바랍니다.

3) 모집 또는 배정절차 방법

이 투자신탁 수익증권의 모집에 대한 청약과 보유 수익증권의 환매에 대한 요청은 법인투자자로 한정합니다. 그러나 이 투자신탁을 최초로 설정하기 위하여 이 투자신탁의 수익증권을 모집하는 경우에는 개인투자자도 그 수익증권의 모집에 대하여 청약할 수 있습니다. 이 경우 해당 개인투자자는 금전에 의한 청약만 가능합니다. 기타 모집 또는 배정절차 및 방법은 따로 정하지 않습니다.

(설정단위인 50,000좌 단위로 설정 청구 가능)

주2) 그 모집(매입) 방법 및 내용에 대한 자세한 내용은 “제2부. 11. 매입, 환매, 전환기준”을 참고하시기 바랍니다.

5. 인수에 관한 사항

해당사항 없음

6. 상장 및 매매에 관한 사항

1) 거래소 상장

집합투자업자는 투자신탁 설정일로부터 30일 이내에 한국거래소에 상장을 합니다. 이 투자신탁 수익증권의 상장 이후 거래는 증권시장의 관련 규정 및 시행세칙을 적용하게 됩니다.

가.상장 증권시장: 한국거래소

나.상장일: 2014년 6월 26일

다.거래방법: 한국거래소가 개장되어 있는 시간 내 거래가 가능합니다.

2) 상장요건

가.규모요건

상장지수펀드의 자본금 또는 신탁원본액이 70억원 이상이고, 발행주식 총수가 10만주 이상이거나

수익증권의 수가 10만좌 이상일 것

나. 유동성 요건

- ① 지정참가회사가 1사 이상일 것
- ② 지정참가회사 중 유동성공급회원 1사 이상과 업무규정에 따른 유동성공급계약을 체결할 것
- ③ 해당 상장지수펀드를 운용하는 집합투자업자가 유가증권시장에 다른 상장지수펀드증권을 상장하고 있는 경우에는 유가증권시장 상장규정 제113조제1항제2호 다목의 요건을 모두 충족할 것

다. 기초자산

상장지수펀드증권과 연동하는 기초자산의 가격 또는 지수의 구성종목이 다음의 어느 하나에 해당하는 시장에서 거래될 것.

- ① 거래소 시장, 외국 거래소 시장 또는 금융투자업규정 제7-26조에 따라 금융위원회가 정하여 고시하는 시장
- ② ①과 유사한 시장으로서 다음의 어느 하나에 해당하는 시장
 - 런던귀금속시장협회의 규정에 따라 이루어지는 귀금속거래시장
 - 법시행령 제179조, 제180조 및 제185조에 따라 거래가 이루어지는 장외채권시장과 이와 비슷한 외국채권시장
 - 외국환거래법 제9조제2항에 따라 외국환중개회사가 외국환거래규정에 따라 매매기준율과 재정된 매매기준율을 산출하는 시장
 - 그 밖에 신뢰성 있는 가격 형성 등을 고려하여 거래소가 인정하는 시장

라. 자산의 구성요건 : 상장지수펀드의 자산구성이 다음의 어느 하나에 해당할 것

- ① 증권지수 변화에 연동하는 상장지수펀드의 경우 다음의 모두에 해당하는 종목을 자산으로 편입할 것. 다만, 목표로 하는 지수가 단순평균인 경우에는 모든 종목을 자산으로 편입할 것
 - 시가총액을 기준으로 해당 지수를 구성하는 종목의 100분의 95 이상
 - 종목 수를 기준으로 해당 지수를 구성하는 종목의 100분의 50 이상
- ② 증권종목 이외의 기초자산에 대한 가격 또는 지수 변화에 연동하는 상장지수펀드의 경우 해당 가격 또는 지수에 연동하는 종목을 100분의 95 이상 편입할 것
- ③ 상장지수펀드가 유가증권시장 상장규정 제113조제1항제4호 다목의 어느 하나에 해당하여 위의 ① 또는 ②의 방법으로 구성하기 곤란한 경우에는 다른 방법으로 설정단위에 상당하는 납입자산 내역을 구성하거나 금전납입을 할 것

마. 합성상장지수펀드 : 다음의 요건을 모두 충족할 것

① 장외파생상품의 계약상대방

장외파생상품의 계약상대방(이하 “거래상대방”이라 합니다)이 다음의 모두에 해당할 것

- 법 제12조에 따라 장외파생상품을 대상으로 하는 투자매매업의 인가를 받은 금융투자업자일 것. 이 경우 외국법령에 따라 이에 상응하는 인가를 받거나 해당 국가의 건전성 규제를 받는 공신력 있는 금융회사로서 거래소가 인정하는 때에는 이 요건을 충족한 것으로 봅니다.
- 법시행령 제80조 제5항 제1호에 따른 투자자격 등급 이상으로 평가받은 자로서 복수의 신용평가회사로부터 받은 신용평가등급(상장신청일 전 1년 이내의 등급으로서 최근의 등급을 말합니다)이 다음의 구분에 해당하는 등급 이상일 것. 이 경우 보증인(거래상대방의 채무 등에 대한 보증인을 말합니다. 이하 동일합니다)이 있는 때에는 거래상대방이 해당 기준을 충족하지 못하더라도 그 보증인을 기준으로 충족 여부를 판단합니다.
 - 국내 신용평가회사의 경우
 - 한국신용평가 : AA-
 - 나이스신용평가정보 : AA-
 - 한국기업평가 : AA-
 - 외국 신용평가회사의 경우
 - S&P : A-
 - Moody's : A3
 - Fitch : A-
 - 그 밖의 신용평가회사로부터 받은 등급으로서 상기의 기준에 상당하다고 거래소가 인정하는 등급
- 법 제166조의2제1항제3호에 따른 영업용순자본에서 총위험액을 차감한 금액을 인가업무 또는 등록업무 단위별 자기자본을 합계한 금액으로 나눈 값(이하 “순자본비율”이라 한다)이

같은 호에서 정하는 비율 이상일 것(외국금융회사 등 순자본비율을 산정하기 곤란한 경우에는 이에 준하는 것으로 거래소가 인정하는 재무비율이 거래소가 정하는 기준 이상인 때에는 이 요건을 충족한 것으로 봅니다.) 이 경우 보증인이 있는 때에는 거래상대방이 해당기준을 충족하지 못하더라도 그 보증인을 기준으로 충족 여부를 판단합니다.

- 목표 수익률 달성 등 거래상대방으로서의 업무 수행과 관련하여 신규상장신청인으로부터의 독립성이 인정될 것
 - 거래상대방으로서의 업무와 관련하여 투자자와의 이해상충발생 가능성을 파악하고 이를 적절히 관리할 수 있는 이해상충방지체계를 갖출 것
- ② 장외파생상품 위험관리체계 : 거래상대방에 대한 다음의 위험관리체계를 갖출 것.
- 거래상대방 위험평가 방법
 - 위험평가액 산출 : 「금융투자업규정」 제4-54조 제5항에 따라 거래상대방 위험평가액(이하 “위험평가액”이라 합니다. 이하 동일합니다)을 매일 산출할 것
 - 장외파생상품 가치평가 : 위험평가액 산출을 위한 장외파생상품의 가치평가는 법 제263조에 따른 복수의 채권평가회사(외국법령에 따라 이에 상응하는 인가를 받거나 독립적인 평가업무수행이 가능한 공신력 있는 회사로서 거래소가 인정하는 경우를 포함합니다)를 통한 것
 - 거래상대방 위험관리 방법
 - 위험평가액 한도 : 위험평가액이 해당 장외파생상품계약에서 정하는 기준 이내가 되도록 관리할 것. 이 경우 위험평가액을 순자산총액(해당 상장지수투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 뺀 금액을 말합니다. 이하 동일합니다)의 100분의 5 이하로 유지해야 합니다.
 - 거래상대방 요건 등 상시 파악 : 유가증권시장 상장규정 제113조 제1항 제5호 가목에서 정한 거래상대방 요건의 충족 여부, 위험평가액 등을 상시 파악하고 지체 없이 공표할 수 있도록 관리체계를 갖출 것
 - 장외파생상품계약 : 국제스왑파생금융협회(ISDA)에서 정한 계약서의 표준을 준수할 것. 이 경우 기본계약의 체결이 있어야 합니다.
- ③ 장외파생상품 담보관리체계
- 장외파생상품계약과 관련하여 담보를 설정한 경우 다음의 담보관리체계를 갖출 것.
- 담보자산 요건

담보자산은 다음의 속성을 모두 충족할 것. 다만, 해당 담보자산이 투자자 보호 및 시장 관리에 적합하지 않다고 거래소가 인정하는 때에는 해당 속성을 충족하지 못한 것으로 봅니다.

 - 유동성이 높고 원화 또는 국제적으로 통용되는 화폐로 즉시 바꿀 수 있을 것
 - 금융회사가 즉시 취득 가능할 것
 - 객관적이고 공정한 가격으로 매일 평가가 가능할 것
 - 적절히 분산되어 있을 것
 - 장외파생상품 거래상대방과 상관관계가 낮을 것
 - 담보권의 적시 행사가 가능할 것
 - 담보비율 : 다음의 담보자산별 담보인정비율 및 담보유지비율 기준을 준수할 것
 - 담보자산별 담보인정비율
 - i. 현금 : 100분의 100 이하
 - ii. 국채증권, 지방채증권, 특수채증권, 금융채증권(「은행법 시행령」 제19조의 “금융채”를 말합니다) 및 이와 유사한 것으로 거래소가 인정한 채무증권(상장된 것에 한정합니다) : 100분의 95 이하
 - iii. 국내 또는 해외증권시장에 상장된 주권 및 주식관련사채권(상장된 것에 한정합니다) : 100분의 80 이하
 - iv. i, ii 외의 사채권(상장된 것에 한정합니다) : 100분의 85 이하
 - v. 그 밖의 자산 : i부터 iv까지의 담보인정비율을 감안하여 거래소가 정하는 비율 이하
 - 담보유지비율

위험평가액이 유가증권시장 상장규정 시행세칙 제92조제2항제2호가목에서 정한 기준 이내가 되도록 담보자산가치(가.의 담보인정비율을 감안하여 산출합니다. 이하에서 같다)를 유지할 것. 이 경우 장외파생상품계약이 자금 공여를 수반하는 때에는 담보상계 전에 거래상대방의 부도 등으로 발생 가능한 최대손실추정금액 대비 담보자산가치의 비율을 100분의 95 이상으로 유지해야 합니다.

－ 담보자산 관리방법

- 담보의 정산·추가·해지 기준을 정하고, 그 기준을 준수할 것. 이 경우 정산 등을 위한 담보자산의 가치평가는 아래의 담보자산 보관 및 평가기간 및 유가증권시장 상장규정 제113조 제1항 제5호 다목 (3)의 담보자산 평가기관을 통해야 합니다.
- 담보 제공 불이행시 조치 기준을 정하고 그 기준을 준수할 것
- 거래상대방 부도 등 발생시 담보권의 행사가 가능하도록 국내 또는 본국 법령에 따른 적법한 처리 기준 및 절차를 갖출 것

－ 담보자산 보관 및 평가기관 : 다음의 요건을 모두 충족할 것

- 상기의 담보자산 관리방법에 따른 업무를 수행하기 위한 인력과 전산설비를 갖출 것
- 담보자산의 가치평가 기준이 명확할 것
- 자본 규모, 업력, 이용 고객 수 등에 비추어 공신력이 인정될 것

④ 장외파생상품 외 자산편입

집합투자업자는 장외파생상품 외의 자산이 편입된 경우 해당 자산이 유가증권시장 상장규정 시행세칙 제92조제3항제1호(바목은 제외합니다)의 요건을 충족하도록 하여야 합니다.

바. 존속기한 : 상장지수펀드의 존속기한이 없을 것

사. 지수 등 이용계약

상장지수펀드의 목표 가격 또는 지수 이용과 관련하여 다음의 구분에 따른 계약을 체결하였을 것

- ① 거래소가 산출하는 가격 또는 지수를 추적하는 상장지수펀드는 해당 가격 또는 지수의 사용 허가와 이용료 등에 관하여 거래소와 계약을 체결할 것
- ② 거래소가 산출하지 않는 가격 또는 지수를 추적하는 상장지수펀드는 해당 가격 또는 지수에 관한 법적 권한을 가진 자와 가격 또는 지수사용 등에 관하여 계약을 체결하였을 것

아. 상장지수펀드의 주권(이하 “상장지수펀드주권”이라 합니다)의 경우 투자회사주권의 등록에 관한 유가증권시장 상장규정 제101조제3항제1호, 소송 등에 관한 같은 항 제4호, 주식양도 제한에 관한 같은 항 제5호의 요건을 충족할 것

※ 수익증권의 상장 이후 거래는 한국거래소 유가증권상장규정 및 동 규정 시행세칙을 적용하게 되며, 거래량 부진 등의 사유로 해당 집합투자증권의 환금성이 크게 제약 받을 수 있습니다.

3) 상장폐지 요건

상장지수집합투자기구가 다음의 어느 하나에 해당하는 경우 당해 상장지수집합기구의 상장을 폐지합니다.

가. 상장지수펀드증권(상장일부터 1년이 경과하지 아니한 증권은 제외합니다)의 1좌당 또는 1주당 순자산가치의 일간변동률과 상장지수펀드가 목표로 하는 지수의 일간변동률의 상관계수가 0.9 미만인 되어 3개월간 계속되는 경우

나. 상장지수펀드가 목표로 하는 지수를 산정할 수 없거나 이용할 수 없게 되는 경우

다. 유가증권시장 상장규정 제113조제1항제2호나목에 따라 유동성공급계약을 체결한 유동성공급회원이 없는 경우

라. 해당 종목의 모든 유동성공급회원이 유동성공급회원 교체기준에 해당하게 된 날부터 1개월 이내에 다른 유동성공급회원과 유가증권시장 상장규정 제113조제1항제2호나목에 따라 유동성공급계약을 체결하지 않은 경우

마. 합성상장지수펀드의 거래상대방이 다음의 어느 하나에 해당하는 경우

- ① 유가증권시장 상장규정 제113조제1항제5호가목(1)에 따른 인가가 취소되거나 공신력 있는 금융회사로서의 지위를 상실한 경우
- ② 유가증권시장 상장규정 제113조제1항제5호가목(2)에 따른 등급이 법시행령 제80조제5항제1호에 따른 투자적격 등급에 미달하는 경우
- ③ 유가증권시장 상장규정 제113조제1항제5호가목(3)에 따른 순자본비율이 「금융투자업규정」 별표10의2제1호가목에서 정하는 비율에 미달하는 상태가 3개월간 계속되는 경우. 이 경우 외국금융회사 등 순자본비율을 산정하기 곤란한 때에는 이에 준하는 것으로서 거래소가 인정하는 재무비율이 거래소가 정하는 기준에 미달하는 경우로 합니다.
- ④ 감사의견 부적정·의견거절·감사범위 제한으로 인한 한정, 영업의 중단, 수표 또는 어음의 최종 부도, 은행거래 정지, 자본금 전액 잠식, 회생절차개시신청, 법률에 따른 해산(합병 등의 경우는 제외합니다.) 등의 경우

- ⑤ 장외파생상품계약이 만기일 전에 종료되거나 만기가 도래한 경우로서 그에 상응하는 계약이 없는 경우
- 바.유가증권시장 상장규정 제115조제1항 각 호의 어느 하나에 해당되어 관리종목으로 지정된 상태에서 다음 반기 말에도 해당 사유가 계속되는 경우
- 사.상장지수펀드증권 상장법인이 고의, 중과실 또는 상습적으로 신고의무 등을 위반한 경우
- 아.상장지수펀드증권 상장법인이 유가증권시장 상장규정 제104조제1항 각 호(같은 항 제4호의 신고의무 위반 사유를 제외합니다)에 따른 투자회사주권의 상장폐지 사유에 해당하는 경우
- 자.상장지수펀드의 수익증권 상장법인이 법 제192조제1항 또는 제2항에 따른 투자신탁의 해지사유에 해당하는 경우
- 차. 그 밖에 공익 실현과 투자자 보호를 위하여 상장지수펀드증권의 상장폐지가 필요하다고 거래소가 인정하는 경우
- ※ 상기 상장 및 상장폐지 기준은 이 신고서 및 투자설명서의 작성 기준일 현재까지 파악되는 것이며, 향후 증권시장의 필요에 따라 동 기준은 수시로 변경될 수 있습니다. 따라서 보다 자세한 요건은 한국거래소 홈페이지(www.krx.co.kr)을 참고하시기 바랍니다.
- ※ 수익증권의 상장 이후 거래는 한국거래소 유가증권상장규정 및 동 규정 시행세칙을 적용하게 되며, 거래량 부진 등의 사유로 해당 집합투자증권의 환금성이 크게 제약 받을 수 있습니다.
- ※ 이 투자신탁 수익증권의 상장에 따른 상장수수료, 연부과금 및 지수사용료 등 제비용은 수익자의 부담으로 하며 이 투자신탁재산에서 인출하여 지급합니다.

제 2 부. 집합투자기구에 관한 사항

1. 집합투자기구의 명칭

키움 KOSEF NIFTY 50 인디아 증권상장지수투자신탁[주식-파생형](합성)(펀드코드: AS841)

2. 집합투자기구의 연혁

변경시행일	변경 사항
2014.06.25.	최초 설정
2014.12.18	<ul style="list-style-type: none"> - 집합투자업자 명칭 및 이에 따른 투자신탁 명칭 변경(우리 KOSEF 합성-CNIX NIFTY 인디아 증권상장지수투자신탁[주식-파생형](H) → 키움 KOSEF 합성-CNIX NIFTY 인디아 증권상장지수투자신탁[주식-파생형](H)) - 운용전문인력 변경(책임운용전문인력(2014.12.01. 변경 : 박제우) - 기업공시서식 작성기준 개정사항 반영(2014.10.01) 등
2015.01.30	<ul style="list-style-type: none"> - 투자신탁 결산으로 인한 재무제표 및 운용실적 갱신 - 세법 개정사항 반영 등
2015.04.17	<ul style="list-style-type: none"> - 투자신탁 명칭 변경(키움 KOSEF 합성-CNIX NIFTY 인디아 증권상장지수투자신탁[주식-파생형](H) → 키움 KOSEF CNX NIFTY 인디아 증권상장지수투자신탁[주식-파생형](합성, H)) - 투자신탁의 해지에 관한 법 개정사항 반영 및 영업용순자본비율 관련 조문에 관한 유가증권시장 상장규칙 등 개정사항 반영 - 투자신탁 운용실적 갱신 등
2015.04.23	<ul style="list-style-type: none"> - 투자신탁 명칭 변경(키움 KOSEF CNX NIFTY 인디아 증권상장지수투자신탁[주식-파생형](합성, H) → 키움 KOSEF CNX NIFTY 인디아 증권상장지수투자신탁[주식-파생형](합성 H))
2015.06.23	<ul style="list-style-type: none"> - 투자신탁 환위험 관리 방안 변경 및 이에 따른 투자신탁 명칭 변경(키움 KOSEF CNX NIFTY 인디아 증권상장지수투자신탁[주식-파생형](합성 H) → 키움 KOSEF CNX NIFTY 인디아 증권상장지수투자신탁[주식-파생형](합성)) 등
2016.07.02	투자위험 등급 분류 체계 개편 내용 반영
2016.07.07	<ul style="list-style-type: none"> - 투자신탁 명칭 변경 (키움 KOSEF CNX NIFTY 인디아 증권상장지수투자신탁[주식-파생형](합성) → 키움 KOSEF NIFTY 50 인디아 증권상장지수투자신탁[주식-파생형](합성)) - 스왑 거래상대방 변경 (미래에셋증권 → 현대증권) - 기초자산 및 비교지수 명칭 변경 - 자본시장법 개정사항 반영 - 투자신탁 결산으로 인한 재무제표 및 운용실적 갱신 등
2017.02.16	투자신탁 결산으로 인한 재무제표 및 운용실적 갱신
2018.01.12	<ul style="list-style-type: none"> - 투자위험등급 변경(1등급 → 2등급) - 투자위험등급 분류 기준 변경(투자대상 자산의 종류 → 실제 수익률 변동성) - 투자신탁 결산으로 인한 재무제표 및 운용실적 갱신 등
2019.01.11	<ul style="list-style-type: none"> - 투자위험등급 변경(2등급 → 3등급) - 유가증권시장 상장규정(2018.2.1시행) 개정에 따른 내용 반영 - 투자신탁 결산으로 인한 재무제표 및 운용실적 갱신
2019.08.07	<ul style="list-style-type: none"> - 운용전문인력 변경 - 기업공시서식 작성기준 개정사항(2019.8.1) 반영
2019.09.20	- 운용전문인력 변경
2020.01.23	<ul style="list-style-type: none"> - 투자신탁 결산으로 인한 재무제표 및 운용실적 갱신 - 전자증권법 시행('19.9.16.)에 따른 내용 반영 - 자본시장법과 금융투자법에 관한 법률 개정사항 반영
2021.01.20	<ul style="list-style-type: none"> - 투자위험등급 변경(3등급 → 2등급) - 투자신탁 결산으로 인한 재무제표 및 운용실적 갱신

	- 자본시장법시행령 개정에 따른 집합투자업자 및 신탁업자 변경에 관한 사항 반영
2022.02.04	- 책임운용전문인력 변경 (김종협 → 노아름) - 투자신탁 결산으로 인한 재무제표 및 운용실적 갱신 - 기업공시서식 작성기준 개정사항 반영
2022.08.18	- 일반사무관리회사 변경(한국에탁결제원→한국펀드파트너스(주)(구 미래펀드서비스))
2022.08.19	- 일반사무관리회사업무위탁계약서 첨부서류 보완
2023.01.26	- 투자신탁 결산으로 인한 재무제표 및 운용실적 갱신 - 자본시장법 시행령 개정사항 반영
2023.02.28	- 4대 보수 인하의 건(집합투자업자, 지정참가회사, 신탁업자, 일반사무관리회사) - 기업공시서식 작성기준 개정사항 반영
2023.03.31	- 스왑거래 상대방 추가의 건(KB증권 → KB증권, 하나증권)
2024.02.29	- 합성거래 상대방 추가의 건(KB증권, 하나증권 → KB증권, 하나증권, 삼성증권) - 투자신탁 결산으로 인한 재무제표 및 운용실적 갱신(수익률 변동성 20.85% → 16.05% 등)
2024.04.04	- 책임운용전문인력 변경(노아름→김종협)

주1) 상기 연혁은 이 집합투자기구의 주요 변동 사항에 대해 일자와 내용을 간략히 기재한 것입니다.

3. 집합투자기구의 신탁계약기간

이 투자신탁은 추가 납입이 가능한 투자신탁으로 별도의 신탁계약기간을 정하지 않고 있습니다. 이 신탁계약기간은 일반적으로 투자신탁의 존속기간을 의미하는 것으로 수익자의 저축기간 또는 만기 등의 의미와 다를 수 있습니다.

주1) 관련 법령 또는 집합투자계약상 상장폐지 요건에 해당하는 등 일정한 경우에는 강제로 해산(해지)되거나, 사전에 정한 절차에 따라 임의로 해지(해산) 될 수 있습니다. 자세한 사항은 “제5부. 2. 집합투자기구의 해지에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

4. 집합투자업자

회 사 명	키움투자자산운용 주식회사
주 소 및 연 락 처	서울시 영등포구 여의나루로4길 18 키움파이낸스스퀘어 (대표전화: 02-789-0300)

주1) 집합투자업자(자산운용회사)에 대한 자세한 사항은 “제4부. 1. 집합투자업자에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

5. 운용전문인력 (2024.03.19 현재)

1) 운용전문인력

성명	생년	직위	운용현황		동종집합투자기구연평균수익률 (해외주식파생형, 단위: %)				운용경력년수 및 이력
			집합투 자기구 수	운용 규모 (억원)	운용역		운용사		
					최근1년	최근2년	최근1년	최근2년	
김종협	1978	본부장	47 개	7,962	=	=	15.78	7.65	*운용경력: 12년 2개월 (2007.10. ~ 2011.12.) 국민연금공단 해외증권실, 주식운용실 (2012.01. ~ 2013.11.) 유진자산운용 인덱스운용팀 (2013.11. ~ 2016.12.) 키움자산운용 알파운용팀 (2014.10. ~ 현재) 키움투자자산운용 멀티에셋운용본부

주1) 이 투자신탁의 운용은 멀티에셋운용본부에서 담당하며, 상기인은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 책임운용전문인력입니다. 이 투자신탁은 팀운용 방식으로 운용되며 책임운용전문인력 부재 등 상황에 따라 해당 팀 내 다른 운용전문인력이 운용할 수 있습니다.

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

- 주3) 운용 중인 다른 집합투자기구 중 성과보수가 있는 집합투자기구의 운용 규모: 해당사항 없음
- 주4) 위의 집합투자기구 수에는 모자형투자신탁의 모투자신탁은 포함되어 있지 않습니다.
- 주5) 동종집합투자기구 연평균 수익률은 해당 집합투자업자가 분류한 동일 유형 집합투자기구의 평균운용성과이며, 해당 운용전문인력의 평균운용성과는 해당 회사 근무기간 중 운용한 성과를 의미합니다.
- 주6) '운용경력년수'는 해당 운용전문인력이 과거 집합투자기구를 운용한 기간을 모두 합산한 기간이며, '이력'은 운용전문인력의 과거 10년간 주요 이력입니다.

2) 운용전문인력 최근 변경 내역

구분	성명	운용기간
책임운용전문인력	박제우	2014.12. ~ 2019.08.
	김재우	2019.08 ~ 2019.09
	김중협	2019.09 ~ 2022.02
	노아름	2022.02.04 ~ 2024.04.03
	김중협	2024.04.04 ~ 현재

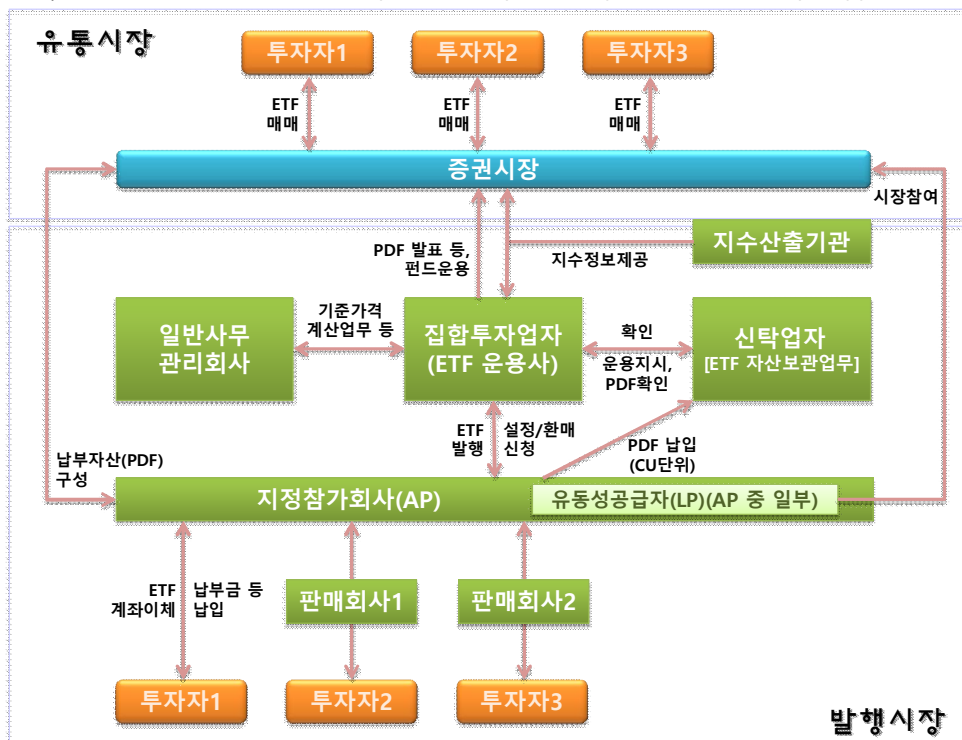
주1) 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

6. 집합투자기구의 구조

1) 집합투자기구의 종류 및 형태 투자신탁, 증권(주식파생형), 개방형, 추가형, 상장지수투자신탁

▷ 상장지수투자신탁(ETF) 투자 과정

- ETF는 일반 펀드와 달리 설정 및 환매 기능을 담당하는 “발행시장”과 이를 상장시킨 후 매매를 담당하는 “유통시장”이 존재합니다.
- 발행시장이란, 펀드로서의 ETF가 설정 및 환매가 되는 곳을 말합니다. 주로 투자를 전문으로 하는 법인투자자의 요청에 의해 이루어지며 지정참가회사(AP: Authorized Participant)로 지정된 금융투자업자(증권회사)가 창구역할을 합니다.
- 유통시장은, 개인투자자와 기관투자자가 함께 참여하는 거래소시장을 말합니다. 유통시장에서는 개별주식을 거래할 때와 마찬가지로 매도호가/매수호가의 경합으로 ETF의 가격이 결정됩니다. 이 때 지정참가회사 중에서 ETF의 시장 유동성을 확보하는 역할을 겸하는 유동성공급자(LP: Liquidity Provider)가 시장에서 형성되는 ETF 가격에서 일정 범위 호가 내에 매수와 매도 물량을 공급함으로써 투자자들이 ETF를 원활히 거래할 수 있도록 돕는 역할을 수행합니다.



7. 집합투자기구의 투자목적

- 이 투자신탁은 집합투자계약 제17조에서 정의된 장외파생상품을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 1좌당 순자산가치의 변동률을 기초자산인 “Nifty 50 Index”의 변동률과 유사하도록 투자신탁재산을 운용함을 목적으로 합니다.

※ 기초자산: Nifty 50 Index

주 1) Nifty 50 Index: 인도 주식시장의 움직임을 반영하도록 산출한 주가 지수로서 인도거래소(National Stock Exchange of India)에 상장된 대표 50 종목으로 구성(지수현황은 <http://www.nse-india.com>에서 확인 가능합니다.)

주 2) 기초자산은 회사의 판단 또는 시장의 상황, 투자전략의 변경, 새로운 지수의 등장 등에 따라 변경될 수 있으며, 변경되는 경우에는 법령에서 정하는 절차에 따라 공시될 예정입니다.

주 3) 이 투자신탁과 연동하는 기초자산의 가격 또는 지수의 구성종목은 다음의 어느 하나에 해당하는 시장에서 거래되어야 합니다.

1. 거래소 시장, 외국 거래소 시장 또는 「금융투자업규정」 제7-26조에 따라 금융위원회가 정하여 고시하는 시장

2. 1.과 유사한 시장으로서 다음의 어느 하나에 해당하는 시장

가. 런던귀금속시장협회의 규정에 따라 이루어지는 귀금속거래 시장

나. 법시행령 제179조, 제180조 및 제185조에 따라 거래가 이루어지는 장외채권시장과 이와 비슷한 외국채권시장

다. 「외국환거래법」 제9조 제2항에 따라 외국환중개회사가 「외국환거래규정」에 따라 매매기준율과 재정의된 매매기준율을 산출하는 시장

라. 그 밖에 신뢰성 있는 가격 형성 등을 고려하여 거래소가 인정하는 시장

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

8. 집합투자기구의 투자대상

1) 투자 대상(투자대상 중 법 제4조에 따른 증권에 대하여는 그 증권에 표시될 수 있거나 표시되어야 할 권리가 전자증권법에 따라 전자등록된 경우 해당 권리를 포함한다. 이하 같다)

투자대상	투자비율 (자산총액대비)	투자대상 등 세부설명
파생상품	매매에 따른 위험평가액이 투자신탁 자산총액의 60% 이상	장외파생상품 : 법 제 5 조 제 1 항 및 제 3 항의 규정에 의한 장외파생상품으로서 다음의 어느 하나에 해당하는 요건을 충족하는 것 가. NSE Nifty 50 Index Total Returns 의 가격변동에 연계되어 산출된 금전 등을 교환할 것을 약정하는 계약 나. 주식·채권·통화나 주식·채권·통화의 가격, 이자율, 지표, 단위 또는 이를 기초로 하는 지수 등에 연계된 것 장내파생상품 : 법 제 5 조제 1 항 및 제 2 항의 규정에 의한 장내파생상품으로서 주식·채권·통화나 주식·채권·통화의 가격, 이자율, 지표, 단위 또는 이를 기초로 하는 지수 등에 연계된 것
채권	40% 이하	법 제 4 조제 3 항의 규정에 의한 국채증권, 지방채증권, 특수채증권(법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 채권을 말합니다), 사채권(취득시 신용평가등급이 A-이상이어야 하며, 주식관련사채권, 사모사채권 및 자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행하는 사채 및 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권은 제외합니다)
어음 및 양도성예금증서	40% 이하	법 시행령 제 79 조제 2 항제 5 호에서 정하는 금융기관이 발행·할인·매매·중개·인수 또는 보증하는 어음·채무증서 또는 법 제 4 조제 3 항의 규정에 의한 기업어음증권으로서 취득시 신용등급이 A2- 이상인 것(이하 “어음”이라 합니다) 및 양도성 예금증서
집합투자증권등	40% 이하	법 제 110 조에 의하여 신탁회사가 발행한 수익증권(금전신탁계약에 의한 수익권이 표시된 수익증권을 말한다. 이하 같다), 법 제 9 조제 21 항의 규정에 의한 집합투자증권(이와 동일하거나 유사한 것으로서 외국 법령에 따라 외국에서 발행된 것을 포함합니다.)

환매조건부매도	증권총액의 50% 이하	증권을 일정기간 후에 환매수할 것을 조건으로 매도하는 것을 말합니다.
증권의 대여 ¹⁾	증권 총액의 50% 이하	증권을 대여하는 것을 말합니다.
증권의 차입 ²⁾	20% 이하	증권을 차입하는 것을 말합니다.
신탁업자 고유재산과의 거래	법 시행령 제 268 조제 4 항의 규정에 따라 수익증권의 환매를 원활하게 하고 투자대기자금의 활용을 위해 운용	
단기대출, 금융기관에의 예치	집합투자업자는 환매를 원활하게 하고 투자대기자금을 효율적으로 운용하기 위하여 필요한 경우 아래의 방법으로 운용할 수 있습니다. 1. 단기대출(법 시행령 제83조제3항의 금융기관에 대한 30일 이내의 금전의 대여를 말합니다) 2. 금융기관에의 예치(만기 1년 이내인 상품에 한합니다) 3. 1. 및 2.에 준하는 외화표시자산	
※ 집합투자업자는 상기에도 불구하고 채무자 회생 및 파산에 관한 법률에 따라 회생절차개시의 결정을 받은 기업 및 기업구조조정 촉진을 위한 금융기관협약에 따라 기업개선작업을 추진 중인 기업이 발행한 채권 및 어음 등의 채권회수를 위해 불가피한 경우에는 투자신탁재산으로 지분증권인 주식, 주식관련사채권 등을 취득할 수 있습니다.		

주1) 집합투자업자는 이 투자신탁의 이익 증대 등 다음과 같은 목적을 위해 기타 운용방법으로 증권의 대여를 진행할 수 있습니다.

가. ETF 매매 편의성 증대 : ETF 유동성을 공급하는 시장 조성자들에게 보유증권을 대여할 수 있으며, 대차거래에 참여한 시장조성자들은 ETF 호가 수량 확대, 호가 스프레드 축소 등을 통해 ETF 매매가 원활하도록 유동성을 공급하고, 투자자들은 합리적인 가격에 ETF를 매매할 수 있습니다.

나. 수익률 증진 : 부수적인 운용전략으로 대차거래를 통해 수수료를 수취할 수 있으며, 안정적 대차거래 관리와 장기적 관점의 대차 수수료 수익을 추구하여 수익률 증진에 기여할 수 있습니다.

다. 기타 효율적, 안정적 운용을 위해 증권대여를 진행할 수 있습니다.

주2) 집합투자업자는 이 투자신탁의 효율적 운용, 보유 자산의 시장위험 헤지, 환매 대응, 유동성 확대, 담보제공 등의 목적을 위해 기타 운용방법으로 증권 차입을 진행할 수 있습니다.

2) 투자 제한

집합투자업자는 투자신탁재산을 운용함에 있어 다음에 해당하는 행위를 신탁업자에게 지시할 수 없습니다. 다만, 법령 및 규정에서 예외적으로 인정한 경우에는 그러하지 아니하며, 다음과 관련된 법령 및 규정이 변경되는 경우에는 그 변경된 바에 따릅니다.

구분	투자제한 사항
투자비율 제한에 관한 사항	1. 이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 법 시행령 제 84 조에서 정하는 집합투자업자의 이해관계인에게 다음의 방법으로 운용하는 행위. 다만, 집합투자업자의 대주주나 계열회사인 이해관계인과는 다음의 방법으로 운용할 수 없습니다. 가. 법 제 83 조제 4 항에 따른 단기대출 나. 환매조건부 매수(증권을 일정기간 후에 환매도할 것을 조건으로 매수하는 경우를 말합니다) 2. 이 투자신탁 자산총액의 30%를 초과하여 동일종목의 증권(집합투자증권을 제외하되, 법 시행령 제 80 조제 3 항에서 규정하는 원화로 표시된 양도성 예금증서, 기업어음증권 외의 어음, 대출채권·예금·금융위원회가 정하여 고시하는 채권을 포함합니다)에 투자하는 행위. 이 경우 동일법인 등이 발행한 증권 중 지분증권(그 법인 등이 발행한 지분증권과 관련된 증권예탁증권을 포함합니다. 이하 동일합니다)과 지분증권을 제외한 증권은 각각 동일종목으로 봅니다. 다만, 다음의 경우에는 30%를 초과하여 동일종목 증권에 투자할 수 있으며, 금융위원회가 정하여 고시하는 지수에 연동하여 운용하는 상장지수집합투자기구의 경우 동일종목이 차지하는 비중이 30%를 초과하는 경우에는 해당 종목이 지수에서 차지하는 비중까지 동일종목의 증권에 투자할 수 있습니다. 가. 국채증권, 한국은행법 제 69 조에 따른 한국은행통화안정증권 및 국가나

구분	투자제한 사항
	<p>지방자치단체가 원리금의 지급을 보증한 채권에 투자신탁 자산총액의 100%까지 투자하는 경우</p> <p>3. 투자신탁재산을 집합투자증권에 운용함에 있어서 다음의 어느 하나에 해당하는 행위</p> <p>가. 이 투자신탁 자산총액의 20%를 초과하여 같은 집합투자기구의 집합투자증권에 투자하는 행위. 다만, 법 제 234 조의 규정에 의한 상장지수집합투자기구의 집합투자증권의 경우에는 이 투자신탁 자산총액의 30%까지 투자할 수 있습니다.</p> <p>나. 집합투자증권에 자산총액의 40%를 초과하여 투자할 수 있는 집합투자기구의 집합투자증권에 투자하는 행위</p> <p>다. 사모집합투자기구의 집합투자증권에 투자하는 행위</p> <p>라. 이 투자신탁재산으로 같은 집합투자기구의 집합투자증권 총수의 20%를 초과하여 투자하는 행위. 이 경우 그 비율의 계산은 투자하는 날을 기준으로 합니다.</p> <p>마. 이 투자신탁 수익증권을 판매하는 지정참가회사 및 판매회사가 받는 판매수수료 및 판매보수와 이 투자신탁이 투자하는 다른 집합투자기구의 집합투자증권을 판매하는 판매회사{외국 판매회사(외국 법령에 따라 외국에서 투자매매업 또는 투자중개업에 상당하는 업무를 영위하는 자를 말합니다)}가 받는 판매수수료 및 판매보수의 합계가 법 시행령 제 80 조제 10 항으로 정하는 기준을 초과하여 집합투자증권에 투자하는 행위</p> <p>4. 파생상품의 매매와 관련하여 기초자산 중 동일법인 등이 발행한 증권(그 법인 등이 발행한 증권과 관련된 증권에탁증권을 포함)의 가격변동으로 인한 위험평가액이 이 투자신탁 자산총액의 100 분의 10 을 초과하여 투자하는 행위</p> <p>5. 파생상품 매매에 따른 위험평가액이 이 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 100 분의 100 을 초과하여 투자하는 행위</p> <p>6. 같은 거래상대방과의 장외파생상품 매매에 따른 거래상대방 위험평가액이 이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 투자하는 행위. 다만, 제 17 조 제 1 항 제 1 호 가목의 장외파생상품 매매에 따른 거래상대방 위험평가액은 이 투자신탁 자산총액의 5%이하로 유지해야 합니다.</p> <p>7. 법시행령 제 80 조 제 5 항에서 정하는 적격 요건을 갖추지 못한 자 및 유가증권시장 상장규정 제 113 조 제 1 항 제 5 호 가목에서 정하는 요건을 갖추지 못한 자와 장외파생상품을 매매하는 행위</p>
투자비율 제한의 예외	<p>① 다음의 어느 하나에 해당하는 경우에는 집합투자규약 제 18 조제 1 호 내지 제 3 호의 규정은 그 투자한도를 적용하지 아니합니다. 다만, 다음 4. 및 5.의 사유에 해당하는 경우에는 투자비율을 위반한 날부터 15 일 이내에 그 투자한도에 적합하도록 하여야 합니다.</p> <p>1. 투자신탁 최초설정일부터 1 월간</p> <p>2. 투자신탁 회계기간 종료일 이전 1 월간(회계기간이 3 월 이상인 경우에 한합니다)</p> <p>3. 투자신탁 계약기간 종료일 이전 1 월간(계약기간이 3 월 이상인 경우에 한합니다)</p> <p>4. 3 영업일 동안 누적하여 추가설정 또는 해지청구가 각각 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하는 경우</p> <p>5. 투자신탁재산인 증권 등 자산의 가격변동으로 집합투자규약 제 18 조제 1 호 내지 제 3 호의 규정을 위반하게 되는 경우</p> <p>② 다음의 어느 하나에 해당하는 사유로 불가피하게 집합투자규약 제 18 조제 4 호 내지 제 7 호, 제 19 조제 2 호 내지 제 6 호에 따른 투자한도를 초과하게 되는 경우에는 초과일부터 3 개월까지(부도 등으로 처분이 불가능한 투자대상자산은 그 처분이 가능한 시기까지)는 그 투자한도에 적합한 것으로 봅니다.</p> <p>1. 투자신탁재산에 속하는 투자대상자산의 가격 변동</p> <p>2. 투자신탁의 일부해지</p> <p>3. 담보권의 실행 등 권리행사</p> <p>4. 투자신탁재산에 속하는 증권을 발행한 법인의 합병 또는 분할합병</p> <p>5. 그 밖에 투자대상자산의 추가 취득 없이 투자한도를 초과하게 된 경우</p> <p>③ 집합투자규약 제 19 조제 2 호 본문, 제 3 호 가목, 제 4 호 내지 제 6 호의 규정 및 법</p>

구분	투자제한 사항
	<p>제 229 조제 1 호의 투자비율은 투자신탁의 최초설정일부터 1 개월까지는 적용하지 않습니다.</p> <p>④ 집합투자업자는 투자대상자산의 신용평가등급이 집합투자계약 제 17 조 제 1 항에서 정한 신용평가등급 미만으로 하락한 경우에는 해당자산을 3 개월 이내에 처분하는 등 투자자 보호를 위한 적절한 조치를 취하여야 합니다. 다만, 부도 등으로 유예기간 3 개월 이내에 해당자산의 즉각적인 처분이 어려운 경우에는 신탁업자와 협의하여 유예기간 연장 등 필요한 조치를 결정하여야 합니다.</p>

※ 장외파생상품 투자요건

집합투자업자는 이 투자신탁이 집합투자계약 제17조 제1항 제1호 가목의 장외파생상품에 투자함에 있어, 다음의 요건을 충족하여야 합니다.

구분	투자제한 사항
계약상대방	<p>집합투자계약 제 17 조 제 1 항 제 1 호 가목의 장외파생상품(이하 “장외파생상품”이라 합니다)의 계약상대방(이하 “거래상대방” 이라 합니다)은 다음의 모두에 해당하여야 합니다.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 법 제 12 조에 따라 장외파생상품을 대상으로 하는 투자매매업의 인가를 받은 금융투자업자일 것. 이 경우 외국법령에 따라 이에 상응하는 인가를 받거나 해당 국가의 건전성 규제를 받는 공신력 있는 금융회사로서 거래소가 인정하는 때에는 이 요건을 충족한 것으로 봅니다. 2. 법시행령 제 80 조제 5 항제 1 호에 따른 투자적격 등급 이상으로 평가받은 자로서 복수의 신용평가회사로부터 받은 신용평가등급(상장신청일 전 1 년 이내의 등급으로서 최근의 등급을 말합니다)이 다음의 구분에 해당하는 등급 이상일 것. 이 경우 보증인(거래상대방의 채무 등에 대한 보증인을 말합니다. 이하 동일합니다)이 있는 때에는 거래상대방이 해당 기준을 충족하지 못하더라도 그 보증인을 기준으로 충족 여부를 판단합니다. <ol style="list-style-type: none"> 가. 국내 신용평가회사의 경우 <ol style="list-style-type: none"> (1) 한국신용평가 : AA- (2) 나이스신용평가정보 : AA- (3) 한국기업평가 : AA- 나. 외국 신용평가회사의 경우 <ol style="list-style-type: none"> (1) S&P : A- (2) Moody's : A3 (3) Fitch : A- <p>다. 그 밖의 신용평가회사로부터 받은 등급으로서 가. 및 나.의 기준에 상당하다고 거래소가 인정하는 등급</p> 3. 법 제 166 조의 2 제 1 항제 3 호에 따른 영업용순자본에서 총위험액을 차감한 금액을 인가업무 또는 등록업무 단위별 자기자본을 합계한 금액으로 나눈 값(이하 “순자본비율”이라 한다)이 같은 호에서 정하는 비율 이상일 것(외국금융회사 등 순자본비율을 산정하기 곤란한 경우에는 이에 준하는 것으로 거래소가 인정하는 재무비율이 거래소가 정하는 기준 이상인 때에는 이 요건을 충족한 것으로 봅니다). 이 경우 보증인이 있는 때에는 거래상대방이 해당 기준을 충족하지 못하더라도 그 보증인을 기준으로 충족 여부를 판단합니다. 4. 목표 수익률 달성 등 거래상대방으로서의 업무 수행과 관련하여 신규상장신청인으로부터의 독립성이 인정될 것 5. 거래상대방으로서의 업무와 관련하여 투자자와의 이해상충 발생 가능성을 파악하고 이를 적절히 관리할 수 있는 이해상충 방지체계를 갖출 것
위험관리체계	<p>거래상대방 위험평가 방법</p> <p>가. 위험평가액 산출 : 「금융투자업규정」제 4-54 조제 5 항에 따라 거래상대방 위험평가액(이하 “위험평가액”이라 합니다. 이하 같습니다)을 매일 산출할 것</p> <p>나. 장외파생상품 가치평가 : 위험평가액 산출을 위한 장외파생상품의 가치평가는 법 제 263 조에 따른 복수의 채권평가회사(외국법령에 따라 이에 상응하는 인가를 받거나</p>

구분	투자제한 사항
	<p>독립적인 평가업무 수행이 가능한 공신력 있는 회사로서 거래소가 인정하는 경우를 포함합니다)를 통할 것</p> <p>거래상대방 위험관리 방법</p> <p>가. 위험평가액 한도 : 위험평가액이 해당 장외파생상품계약에서 정하는 기준 이내가 되도록 관리할 것. 이 경우 위험평가액을 순자산총액(해당 상장지수투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 뺀 금액을 말합니다. 이하 동일합니다)의 100 분의 5 이하로 유지해야 합니다.</p> <p>나. 거래상대방 요건 등 상시 파악 : 유가증권시장 상장규정 제 113 조제 1 항제 5 호 가목에서 정한 거래상대방 요건의 충족 여부, 위험평가액 등을 상시 파악하고 지체 없이 공표할 수 있도록 관리체계를 갖출 것</p> <p>다. 장외파생상품계약 : 국제스왑파생금융협회(ISDA)에서 정한 계약서의 표준을 준수할 것. 이 경우 기본계약의 체결이 있어야 합니다.</p>
담보관리체계	<p>담보자산 요건 : 담보자산은 다음의 속성을 모두 충족할 것. 다만, 해당 담보자산이 투자자 보호 및 시장 관리에 적합하지 않다고 거래소가 인정하는 때에는 해당 속성을 충족하지 못한 것으로 봅니다.</p> <p>가. 유동성이 높고 원화 또는 국제적으로 통용되는 화폐로 즉시 바꿀 수 있을 것</p> <p>나. 금융회사가 즉시 취득 가능할 것</p> <p>다. 객관적이고 공정한 가격으로 매일 평가가 가능할 것</p> <p>라. 적절히 분산되어 있을 것</p> <p>마. 장외파생상품 거래상대방과 상관관계가 낮을 것</p> <p>바. 담보권의 적시 행사가 가능할 것</p> <p>담보비율 : 다음의 담보자산별 담보인정비율 및 담보유지비율 기준을 준수할 것</p> <p>가. 담보자산별 담보인정비율</p> <p>(1) 현금 : 100 분의 100 이하</p> <p>(2) 국채증권, 지방채증권, 특수채증권, 금융채증권(「은행법 시행령」제 19 조의 “금융채”를 말합니다) 및 이와 유사한 것으로 거래소가 인정한 채무증권(상장된 것에 한정합니다)</p> <p>: 100 분의 95 이하</p> <p>(3) 국내 또는 해외증권시장에 상장된 주권 및 주식관련사채권(상장된 것에 한정합니다)</p> <p>: 100 분의 80 이하</p> <p>(4) (2) 및 (3) 외의 사채권(상장된 것에 한정합니다) : 100 분의 85 이하</p> <p>(5) 그 밖의 자산 : (1)부터 (4)까지의 담보인정비율을 감안하여 거래소가 정하는 비율 이하</p> <p>나. 담보유지비율 : 위험평가액이 유가증권시장 상장규정 시행세칙 제 92 조제 2 항제 2 호 가목에서 정한 기준 이내가 되도록 담보자산가치(가목의 담보인정비율을 감안하여 산출합니다. 이하에서 동일합니다)를 유지할 것. 이 경우 장외파생상품계약이 자금 공여를 수반하는 때에는 담보 상계 전에 거래상대방의 부도 등으로 발생 가능한 최대손실추정금액 대비 담보자산가치의 비율을 100 분의 95 이상으로 유지해야 합니다.</p> <p>담보자산 관리방법</p> <p>가. 담보의 정산·추가·해지 기준을 정하고, 그 기준을 준수할 것. 이 경우 정산 등을 위한 담보자산의 가치평가는 아래의 담보자산 보관 및 평가기관 및 유가증권시장 상장규정 제 113 조제 1 항제 5 호 다목 (3)의 담보자산 평가기관을 통해야 합니다.</p> <p>나. 담보 제공 불이행시 조치 기준을 정하고 그 기준을 준수할 것</p> <p>다. 거래상대방 부도 등 발생시 담보권의 행사가 가능하도록 국내 또는 본국 법령에 따른 적법한 처리 기준 및 절차를 갖출 것</p> <p>담보자산 보관 및 평가기관 : 다음의 요건을 모두 충족할 것</p> <p>가. 상기의 담보자산 관리방법에 따른 업무를 수행하기 위한 인력과 전산설비를 갖출 것</p> <p>나. 담보자산의 가치평가 기준이 명확할 것</p> <p>다. 자본 규모, 업력, 이용 고객 수 등에 비추어 공신력이 인정될 것</p>
장외파생상품 외	집합투자업자는 장외파생상품 외의 자산이 편입된 경우 해당 자산이 유가증권시장 상장규정

구분	투자제한 사항
자산편입	시행세칙 제 92 조제 3 항제 1 호(바목은 제외합니다)의 요건을 충족하도록 하여야 합니다.

9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조

※ 이 투자신탁의 투자전략 및 위험관리가 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

※ 이 투자신탁의 투자전략 및 위험관리는 시장상황의 변동 또는 기타 사정에 의하여 사전 통지 없이 변경될 수 있습니다. 이러한 경우 변경된 투자전략 및 위험관리 내용은 변경 등록(또는 정정신고) 후 수시공시 절차에 따라 공시될 예정입니다.

1) 투자 전략 및 위험관리

가. 투자전략

① 기본운용전략 및 포트폴리오 구성방안

- 이 투자신탁은 “Nifty 50 Index”를 기초자산으로 하여 1 좌당 순자산가치의 변동률을 기초자산 변동률과 유사하도록 투자신탁재산을 운용합니다.
- 이 투자신탁은 가격 또는 지수에 연동하기 위하여 장외파생상품을 중요한 운용수단으로 하는 합성상장지수투자신탁(이하 “합성 ETF”라 함)입니다. 따라서, 기초자산인 “Nifty 50 Index(시장가격지수, Price Index)”의 성과에 연동하기 위하여 주식 관련 배당금이 포함된 총수익지수(Total Return Index)인 “NSE Nifty 50 Index Total Returns”를 기초자산으로 하여 수익이 결정되는 장외파생상품에 주로 투자합니다.
- 이 투자신탁이 연동하는 기초자산인 “Nifty 50 Index”는 시장가격지수(Price Index)이나 이 투자신탁이 기초자산의 가격 또는 지수에 연동하기 위하여 투자하는 장외파생상품의 기초자산은 주식 관련 배당금이 포함된 총수익지수(Total Return Index)인 “Nifty 50 Index Total Returns” 이므로 기초자산의 성과와 이 투자신탁의 성과는 차이가 날 수 있으며, 기초자산인 시장가격지수(Price Index)를 초과하는 성과에 대해서는 관련 비용을 제한 후 분배금의 형태로 투자자에게 지급할 수 있습니다.
- 담보설정 등을 통하여 거래상대방의 신용위험을 일정수준에서 제한하도록 할 예정입니다.(장외파생상품 거래에 따른 거래상대방 위험평가액이 5%를 초과하지 않도록 운용할 예정입니다.) 그럼에도 불구하고 거래상대방의 자격요건과 위험관리 및 담보관리는 이 투자신탁의 상품성 및 계속성에 중대한 영향을 미칠 수 있는 중요한 사항입니다.

② 기초자산 : Nifty 50 Index

- 산출기관 : India Index Services & Products Limited(IISL)
- 지수개요 : 인도 주식시장의 움직임을 반영하도록 산출한 주가 지수
- 구성종목 : 인도거래소(National Stock Exchange of India)에 상장된 대표 50종목
- 산출방식 : 유동비율 시가총액 가중방식
- 정기변경 : 연 2회
- 기준일 및 기준지수 : 1,000pt (1995.11.03)
- Bloomberg Ticker : NIFTY Index

주 1) 지수에 관한 정보는 자료 작성일 현재까지 인덱스 산출기관 또는 지수정보를 제공하는 데이터 제공업자가 제공하는 정보를 토대로 작성되었습니다.

주 2) 기초자산은 회사의 판단 또는 시장의 상황, 투자전략의 변경, 새로운 지수의 등장 등에 따라 변경될 수 있으며, 변경되는 경우에는 법령에서 정하는 절차에 따라 공시될 예정입니다.

[Disclaimer]

“The Product(s) are not sponsored, endorsed, sold or promoted by India Index Services & Products Limited (“IISL”). IISL does not make any representation or warranty, express or implied, to the owners of the Product(s) or any member of the public regarding the advisability of investing in securities generally or in the Product(s) particularly or the ability of the CNX _____ Index to track general stock market performance in India. The relationship of IISL to the Licensee is only in respect of the licensing of certain trademarks and trade names of its Index which is determined, composed and calculated by IISL without regard to the Licensee or the Product(s). IISL does not have any obligation to take the needs of the Licensee or the owners of the Product(s) into consideration in determining, composing or calculating the CNX _____ Index. IISL is not responsible for or

has participated in the determination of the timing of, prices at, or quantities of the Product(s) to be issued or in the determination or calculation of the equation by which the Product(s) is to be converted into cash. IISL has no obligation or liability in connection with the administration, marketing or trading of the Product(s)".

IISL do not guarantee the accuracy and/or the completeness of the CNX _____ Index or any data included therein and they shall have no liability for any errors, omissions, or interruptions therein. IISL does not make any warranty, express or implied, as to results to be obtained by the Licensee, owners of the product(s), or any other person or entity from the use of the CNX _____ Index or any data included therein. IISL makes no express or implied warranties, and expressly disclaim all warranties of merchantability or fitness for a particular purpose or use with respect to the Index or any data included therein. Without limiting any of the foregoing, IISL expressly disclaim any and all liability for any damages or losses arising out of or related to the Products, including any and all direct, special, punitive, indirect, or consequential damages (including lost profits), even if notified of the possibility of such damages".

[알림]

India Index Services & Products Limited(이하 "IISL"라 합니다.)는 이 투자신탁을 후원, 보증, 판매 혹은 판촉하지 않습니다. IISL은 CNX 관련 지수가 일반적인 증권 또는 특정 상품에 대한 투자의 타당성이나 인도 주식 시장의 성과를 추종하는 능력과 관련하여 이 투자신탁의 투자자 또는 일반인들에게 명시적 또는 암묵적으로 어떠한 보장 또는 진술도 하지 않습니다. IISL와 지수 사용자와의 유일한 관계는 지수 사용자 또는 이 투자신탁과 무관하게 IISL에 의해서 결정, 구성, 계산되는 지수의 특정 등록상표와 상호를 라이선스하고 있는 것입니다. IISL는 CNX 관련 지수를 결정, 구성, 계산함에 있어 지수 사용자 또는 이 투자신탁의 투자자의 필요를 고려할 의무가 없습니다. IISL는 이 투자신탁의 발행/판매의 시기, 가격 또는 수량에 대한 결정 또는 이 투자신탁을 현금으로 환산하는 산식의 결정 또는 계산에 책임을 지지 아니하며 이에 참여하지 않습니다. IISL는 이 투자신탁의 관리, 마케팅 또는 거래와 관련하여 어떠한 의무 또는 책임도 지지 않습니다. IISL는 CNX 관련 지수 및 이에 포함된 자료와 관련된 정확성 또는 완전성을 보장하지 않습니다. 또한 IISL는 CNX 관련 지수 및 이에 포함된 자료의 오류, 누락 또는 중단에 대한 책임을 지지 않습니다. IISL는 CNX 관련 지수 및 이에 포함된 자료를 사용하는 지수 사용자, 투자자, 일반인 또는 기관(단체)가 얻을 결과에 관한 명시적 또는 암묵적인 보장을 하지 않습니다. IISL는 CNX 관련 지수 및 이에 포함된 자료와 관련하여 특정 목적 또는 사용에의 시장성이나 적합성에 관하여 명시적 또는 암묵적인 보장을 하지 않으며, 모든 보장과 관련하여 명시적으로 부인합니다. 상기 사항에 더하여 IISL는 이 투자신탁과 관련한 모든 직접적, 특별적, 징벌적, 간접적 또는 결과적 손해(수익 손실을 포함함)에 대한 의무가 없으며, 이러한 손해가 발생할 수 있는 가능성에 대해 공지한 경우에도 적용됩니다.

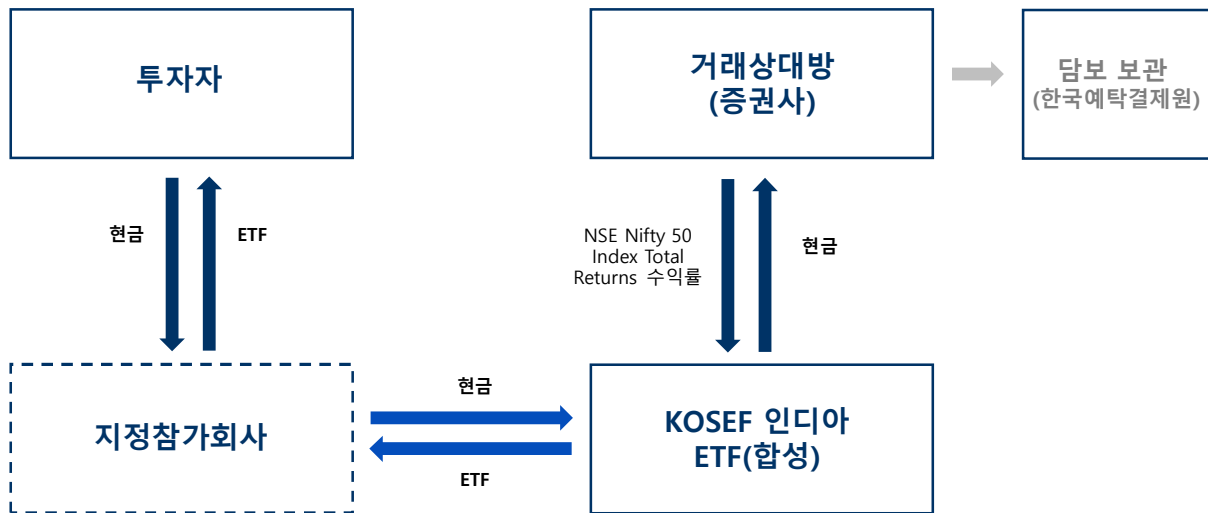
* CNX 관련 지수 명칭은 2015년 11월 9일자로 "Nifty 50"로 변경되었습니다.

※ 합성상장지수투자신탁(이하 "합성 ETF")

- 합성 ETF는 가격 또는 지수에 연동하기 위하여 스왑(Swap) 등의 장외파생상품에 주로 투자합니다. 실물 ETF가 가격 또는 지수에 연동하기 위하여 주식, 채권 등의 기초자산을 직접 편입하는 것과 달리, 합성 ETF는 증권사 등의 거래상대방과 장외파생상품 계약을 체결하고 이에 연동된 가격 또는 지수의 수익률을 제공받는 ETF입니다.
- ETF 운용사가 기초자산을 직접 운용하는 실물 ETF와 달리 합성 ETF는 운용사가 편입한 스왑 등 장외파생상품의 거래상대방이 ETF 자산의 상당 부분을 운용하는 구조이므로, ETF에 편입된 장외파생상품 거래상대방이 부도 등의 사유로 계약조건을 이행하지 못하여 투자자에게 약속된 수익을 제공하지 못하는 신용위험의 발생가능성이 있습니다. ETF 운용사는 거래소 상장규정 등에 따라 장외파생상품에 투자에 따른 위험을 관리하고 있으나, 실물 ETF와 달리 다양한 경제변수에 연동하여 장외파생상품에 투자함에 따라 다양한 위험이 발생할 수 있습니다.

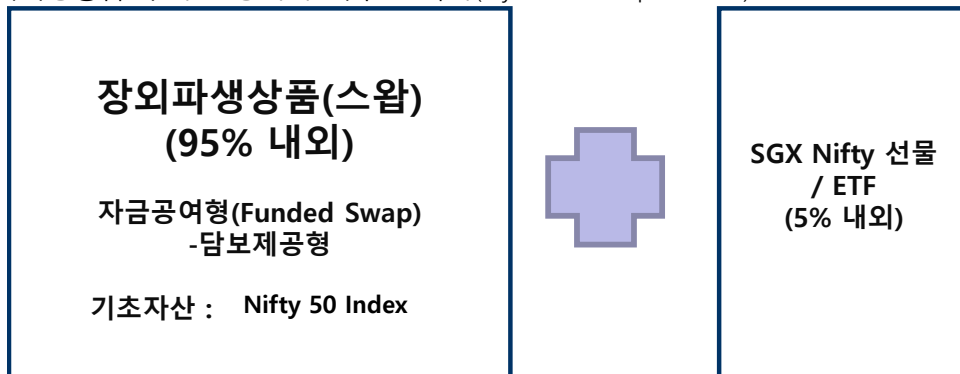
※ 장외파생상품(스왑)의 주요 계약 내용

- 스왑계약 거래상대방 : KB증권(2018.08.23 기준 AA), 하나증권(2023.02.23 기준AA), 삼성증권(2024.01.18 기준 AA+)
- 스왑계약 기초자산 : NSE Nifty 50 Index Total Returns
- 스왑계약 내용 : 이 투자신탁의 설정자금과 스왑계약 기초자산의 수익율을 교환함. 이 투자신탁이 공여한 현금에 대해서는 담보를 설정하여 거래상대방의 위험을 관리할 예정임



※ 포트폴리오 구성 전략(예시)

장외파생상품 투자를 통하여 지수를 복제(Synthetic Replication)



주 1) 자금공여형(Funded Swap) ETF : ETF 운용사가 설정된 현금을 스왑 상대방에게 지급하고 거래상대방은 원금과 수익에 해당하는 금액을 담보로 설정하고 약정된 미래에 원금과 기초자산 수익률을 보전하는 방식을 취하고 있습니다. 따라서 거래상대방의 부도 등의 이벤트가 발생할 경우, ETF가 담보자산을 직접 처분하여 투자자에게 환급이 가능한 구조입니다.

※ 상기 포트폴리오 구성 전략(예시)는 이해를 돕기 위하여 특정시점의 시장상황을 바탕으로 예시적인 운용계획을 표시한 것으로서, 시장상황의 변화에 따라 집합투자계약 및 투자설명서에 기재된 투자대상 및 투자제한의 범위 내에서 포트폴리오 구성 방법은 변경될 수 있습니다.

※ 기초자산과 관련된 정보는 아래의 홈페이지를 참조하시기 바랍니다.

구분	홈페이지 주소
인도거래소 홈페이지	http://www.nse-india.com
블룸버그 홈페이지	http://www.bloomberg.com(NIFTY:IND)
구글 파이낸스 홈페이지	http://www.google.com/finance(NSE:NIFTY)
한국거래소 홈페이지(종가지수)	http://www.krx.co.kr
KOSEF ETF 전용홈페이지	http://www.kosef.co.kr

※ 이 투자신탁의 PDF내역은 KOSEF ETF 전용홈페이지(<http://www.kosef.co.kr>)를 참조하시기 바랍니다.

※ ETF 관련 일반 정보는 한국거래소 ETF 전용 홈페이지(<http://etf.krx.com>) 또는 KOSEF ETF 전용홈페이지(<http://www.kosef.co.kr>)를 참조하시기 바랍니다.

나. 위험관리 전략

- 이 투자신탁은 주로 장외파생상품에 투자할 예정입니다. 이에 따라 장외파생상품 거래상대방 회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화 등에 따라 기초자산의 가격변동과 상관없이 이 투자신탁은

투자원금액의 전부 또는 일부 손실이 발생할 수 있습니다. 다만, 장외파생상품 거래에 따른 거래상대방 위험평가액이 이 투자신탁 자산총액의 5%를 초과하지 않도록 담보설정 등을 통하여 거래상대방의 신용위험을 제한할 예정입니다.

- 이 투자신탁은 다양한 이유로 인하여 기초자산의 변동률과 이 투자신탁 순자산가치의 변동률간의 괴리(추적오차)가 발생할 수 있습니다. 집합투자업자는 추적오차를 최소화하기 위하여 투자신탁 관련비용의 최소화, 추적오차를 감안한 납부자산구성내역 작성 등의 다양한 보완방안을 실행할 예정이나, 불가피하게 최소한의 추적오차가 발생한다는 점과 때로는 추적오차의 정도가 상당 수준 증가할 가능성이 있음을 유의하셔야 합니다.

다. 환위험관리 전략

- 이 투자신탁은 환헤지를 실행하지 않을 계획입니다. 따라서 이 투자신탁에서 추종하는 기초자산의 인도 루피화 기준 수익률이 상승하더라도 원화 대비 인도 루피화의 가치가 더 크게 하락할 경우 오히려 손실이 발생할 수도 있으며 해당 통화가치의 하락이 투자자의 손실폭을 더 확대시킬 수도 있습니다.

2) 수익구조

- 이 투자신탁은 투자한 자산의 가격변동에 따라 투자자의 수익률이 결정됩니다.

10. 집합투자기구의 투자위험

- **이 투자신탁은 원본을 보장하지 않습니다.** 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며, 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담합니다. 집합투자업자나 지정참가회사, 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 또한, 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 보호되지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.
- 이 투자신탁은 법 제93조 규정에 의한 파생상품에 투자하는 집합투자기구이므로 위험에 관한 지표의 개요 및 위험에 관한 지표가 공시됩니다.
- **다음 투자위험은 작성일 기준으로 중요하다고 판단되는 위험을 기재한 것이며, 발생 가능한 모든 위험을 기재한 것이 아님을 유의하셔야 합니다. 또한, 향후 운용과정 등에서 현재로는 예상하기 어려운 위험이 발생하거나 현재 시점에서는 중요하지 않다고 판단되어 기재에 누락되어 있는 위험의 정도가 커져 그 위험으로부터 심각한 손실이 발생할 수도 있음에 유의하셔야 합니다.**

1) 일반위험

구 분	투자위험의 주요내용
투자원본에 대한 손실위험	이 투자신탁은 실적배당상품으로 투자 원리금 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 지정참가회사, 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다.
장외파생상품 투자위험	이 투자신탁은 추적대상지수인 “Nifty 50 Index”를 기초자산으로 하여 수익이 결정되는 장외파생상품에 주로 투자합니다. 일반적으로 장외시장의 거래는 거래소를 통한 장내거래에 비하여 정부의 규제나 감독이 엄격하지 않습니다. 또한, 거래소의 정산이행보증과 같이 장내거래 참여자들에게 제공되는 보호조치들이 장외거래에는 제공되지 않습니다. 따라서, 장외파생상품에 투자시에는 거래상대방이 파산하거나 신용위기를 경험하는 경우 투자자금 전액회수가 불가능할 수도 있는 등 장내파생상품에 투자하는 경우보다 훨씬 큰 신용위험을 부담할 수 있습니다.
장내파생상품 투자위험	이 투자신탁은 “Nifty 50 Index Excess Return”의 구성종목인 싱가포르 거래소의 “Nifty 50 Index” 선물에 일부 투자합니다. 펀드의 수익률은 인도 주식 시장 현물 기준 수익률과는 상이할 수 있으며 현물의 가격이 상승함에도 불구하고 이 펀드의 수익은 하락하여 손실이 발생할 수 있습니다. 또한 해당 파생상품의 성과는 주식보다 높은 변동성을 보일 수 있으므로, 이 투자신탁의 수익자는 일반적인 주식에 투자하는 투자신탁보다 높은 위험을 감내하여야 합니다.

구 분	투자위험의 주요내용
상장지수집합투자증권(ETF) 투자위험	이 투자신탁은 파생상품 매매에 따른 위험평가액 한도 관리를 효율적으로 수행하기 위해 외국상장지수집합투자기구의 집합투자증권(이하 “ETF”)을 일부 편입할 수 있습니다. 그러나 일부 ETF 의 경우 추적대상지수 구성 종목의 부분 복제 등에 따른 지수 추적 괴리 발생, ETF 추적대상지수 구성종목의 거래소 개장시간과 ETF 의 거래소 개장시간 불일치 및 시장 수급 요인 등으로 인한 ETF 의 순자산가치와 시장가격간의 괴리 발생, 투자신탁보수, 위탁매매수수료 등 관련 비용의 지출 등으로 인하여 추적대상지수와 동일한 수익률이 실현되지 아니할 가능성이 있습니다. 따라서 이 투자신탁이 투자하는 ETF 의 수익률과 추적대상지수의 수익률이 동일할 것을 전제로 하는 투자는 당해 추적오차로 인하여 예상하지 못한 손실이 발생하거나 추적오차가 확대될 수 있습니다.
시장위험	이 투자신탁이 주로 투자하는 장외파생상품은 인도 주식(Nifty 50 Index)에 투자함으로써 해당 자산의 가격변동 및 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 예상치 못한 정치·경제상황, 외국정부의 조치 및 세제의 변경 등도 운용에 영향을 미칠 수 있으며, 이에 따른 투자원금액의 손실이 발생할 수 있습니다.
환율변동위험	이 투자신탁은 외화표시자산에 투자할 수 있기 때문에 원화와 투자대상국 통화간의 환율변동에 따라 투자자산의 가치가 변하는 위험을 지게 됩니다. 이는 해당 외화표시자산의 가치가 상승함에도 불구하고 원화와 투자대상국 통화간의 상대적 가치 변화로 인해 투자시 수익을 얻지 못하거나 원금의 손실이 발생할 수도 있음을 의미합니다. 예를 들어 원화의 가치가 투자대상국 통화에 비하여 상대적으로 더 높아지면, 외화자산인 투자자산의 가치는 원화가치로 환산했을 때 낮아집니다.
신용위험	이 투자신탁에서 투자하는 장외파생상품 및 채권 거래 등에 있어서 발행회사나 거래상대방의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화 등에 따라 발행회사나 거래상대방의 신용등급하락, 채무불이행, 부도발생 등에 따른 환매연기로 인한 기회비용 발생과 함께 투자원금액의 손실이 발생할 수 있습니다.
유동성위험	이 투자신탁에서 투자하는 장외파생상품은 다른 증권 또는 장내파생상품과 달리 장외파생상품을 발행한 회사와 직접 거래를 하여야 하므로 유동성 제약에 따른 현금성에 제약이 발생할 수 있으며, 이는 투자신탁재산의 가치하락을 초래할 수 있습니다. 또한, 이 투자신탁에서 투자하는 증권의 시장규모 등을 감안할 때 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 투자종목의 유동성 부족에 따른 현금성 제약이 발생할 수 있으며, 이로 인한 환매연기나 거래비용 증가 등으로 기회비용 발생과 함께 투자원금액 손실이 발생할 수 있습니다.
이자율 변동위험	이 투자신탁에서 투자하는 채권의 가격은 이자율에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 채권가격 하락에 의한 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권 등을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다.

2) 특수위험

구 분	투자위험의 주요내용
기초자산 관련 투자위험	이 투자신탁의 기초자산은 인도 주가지수인 “Nifty 50 Index”이므로 투자자는 인도 주식(Nifty 50 Index) 등에 직접 투자하는 위험을 부담할 수 있으며, 인도 주식(Nifty 50 Index) 등은 인도의 경제 성장률, 물가상승률, 경제정책, 환율, 이자율 및 천재지변 등 다양한 거시경제변수에 연동되어 수익이 변동되는 특성을 가지고 있습니다.
투자 국가 위험	이 투자신탁은 인도의 주식시장과 관련된 파생상품에 투자하기 때문에 인도의 정치 및 경제상황 등에 따른 위험에 노출되어 있으며 외국인 투자 한도, 넓은 매매호가 차이, 증권시장의 제한된 개장시간과 거래량 부족 등의 원인으로 인하여 자산가치의 손실이 발생할 수 있습니다. 또한, 이 투자신탁이 투자하는 파생상품 중 일부는 싱가포르 거래소에서 거래되는 상품으로 싱가포르의 정치, 경제, 문화 등에 따른 위험에 노출되어 자산가치의 손실이 발생할 수 있습니다. 해당 국가의 정치·경제적 불안정은 법률, 회계제도, 정부규제 등의 급작스런 변경을 가져올 수 있으며 이러한 변경이 자산가치의 부정적 영향을 초래할 수 있습니다. 상황에

구 분	투자위험의 주요내용
	따라서 재정·금융정책 운영 미숙 등으로 해당국 금융시장 전체가 부정적 방향으로 움직일 수 있고, 통화 가치가 선진국 통화에 비해 크게 변동하여 투자자산의 원화가치가 크게 하락하여 더욱 큰 투자 원금액 손실이 발생할 수 있습니다.
장외파생상품 거래상대방위험 변경 위험	장외파생상품계약의 중도해지·미연장, 기타 이에 준하는 사유로 인하여 거래상대방과의 장외파생상품계약이 체결되지 못하는 경우 또는 수익구조의 변경 등으로 인한 장외파생상품계약의 변경 등의 사유로 다른 거래상대방으로 교체·변경될 수 있습니다. 이러한 다른 거래상대방으로의 교체·변경은 투자자가 예상치 못한 투자손실에 노출될 위험을 발생시킬 수 있습니다.
장외파생상품 투자위험 (기초자산 가격변동위험)	장외파생상품의 수익은 기초자산의 가격변동에 연계되어 있습니다. 따라서 기초자산의 급격한 가격변동에 따라 장외파생상품의 가치가 하락하여 투자원금액 손실이 발생할 수 있습니다.
장외파생상품 투자위험 (거래상대방 위험)	<p>이 투자신탁에서 투자하는 장외파생상품계약은 해당 장외파생상품의 거래상대방과 투자신탁간에 이루어집니다. 장외파생상품의 가치는 거래상대방 회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있으므로 거래상대방 회사의 신용사건이 발생할 경우 투자원금액의 전부 또는 일부 손실이 발생할 수 있고, 이 투자신탁이 중도에 해지될 수 있습니다. 또한, 장외파생상품계약의 중도해지·미연장, 기타 이에 준하는 사유로 인하여 거래상대방과의 장외파생상품계약이 체결되지 못하는 경우 또는 다른 거래상대방으로 교체·변경되지 못하는 경우에는 이에 따른 거래정지 및 상장폐지가 발생할 수 있습니다. 상장폐지가 되는 경우 거래상대방으로부터 제공받은 담보를 제외한 금액에 대해 합성상장지수투자신탁의 투자금 전액이 손실 처리될 수 있습니다.</p> <p>장외파생상품의 기초자산인 “Nifty 50 Index”의 산정이 중단되거나, 장외파생상품계약의 중도해지·미연장, 기타 이에 준하는 사유로 인하여 장외파생상품의 가격제공이 지연되거나, 환매요청에 따른 장외파생상품의 매각이 지연되어 환매대금의 지급이 지연되거나 이 투자신탁이 중도에 해지될 수 있습니다.</p> <p>장외파생상품의 거래상대방이 투자대상 기초자산을 변경하는 경우에는 투자대상 기초자산이 변경될 수 있습니다.</p> <p>이 투자신탁은 장외파생상품(스왑) 거래상대방의 위험을 줄이고자 거래상대방으로부터 담보설정 등을 하지만 담보가치의 급격한 변동으로 인한 가치하락은 거래상대방 위험을 증가시켜 예상하지 못한 손실을 발생시킬 수 있습니다.</p>
장외파생상품 투자위험 (수익조건 변경 위험)	<p>다음의 사유가 발생한 경우 당초 예상했던 수익구조 등이 변동될 위험이 있습니다. 이러한 수익구조의 변경은 투자자가 예상치 못한 투자손실에 노출될 위험을 발생시킬 수 있습니다.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) 기초자산의 변경, 기초자산가격 결정시점, 기초자산의 가격, 기타 지급일 등 장외파생상품의 조건이 변경되는 경우 2) 기초자산의 산출방식 또는 구성종목이 본질적으로 변경되거나 기초자산의 산출이 폐지 또는 단절되는 경우 3) 거래소에서 기초자산 또는 기초자산을 구성하는 종목 중 전부 또는 일부의 거래가 중단 또는 정지되는 경우 4) 거래소에서 기초자산 또는 기초자산을 구성하는 종목에 대하여 정상적인 매매가격을 제공하지 못한 경우, 또는 기초자산 등의 정규매매마감시각 이전에 거래를 마감하여 당해 기초자산의 증가가 발표되지 못하는 경우 5) 외환시장을 포함한 금융시장의 거래중지사태 등이 발생하는 경우 6) 기타 국내외 금융시장의 관행에 따라 장외파생상품 수익구조의 조정이 필요하다고 인정되는 경우 7) 이 투자신탁의 장외파생상품 거래는 자금공여형(Funded)구조로, 원금을 거래상대방에게 제공(원금에 대한 담보를 제공받음)하고 스왑계약 기초지수의 수익률을 교환하는 방식입니다. <ul style="list-style-type: none"> - 거래상대방으로부터 기초지수 수익률을 수취하기 위해 지급하는 비용(스왑

구 분	투자위험의 주요내용
	스프레드 등)은 2.55% 수준 (연환산 비용, 2023.12.31 기준)으로 발생할 수 있습니다. 그러나 이는 앞서 열거한 사유 등으로 인해 수익조건은 변경될 수 있습니다.
장외파생상품 투자위험 (조기종결 위험)	<p>다음의 사유가 발생한 경우 중도에 해지될 수 있습니다.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 장외파생상품의 기초자산인 “Nifty 50 Index”의 산정이 중단되는 경우 2. 장외파생상품계약이 중도에 해지되는 경우 또는 연장되지 않는 경우 3. 상기에 준하는 사유로서 집합투자업자가 투자신탁의 해지가 불가피하다고 판단하는 경우 <p>또한, 장외파생상품의 거래상대방이 본 장외파생상품 발행 이후 관련 법령의 제정·개정, 관련 법령의 해석의 변경 등으로 인하여 본 거래가 위법하게 된 경우 또는 본 장외파생상품 계약체결 이후 관련 법령의 제정·개정 및 관련 법령의 해석의 변경 등으로 인하여 거래상대방에게 여하한 추가적인 조세 기타 공과금 납부 의무가 발생하는 경우, 천재지변, 전시·사변 기타 이에 준하는 사유로 인하여 본 증권을 유지하는 것이 곤란한 경우, 기초자산의 대상이 되는 회사의 부도, 파산 등의 사유가 발생하거나 기초자산이 한국 및 해외거래소에서의 상장이 폐지되어 본 장외파생상품을 유지하는 것이 곤란한 경우 등으로 거래상대방이 임의로 조기상환을 할 경우에 이 투자신탁에서 추구하는 투자목적을 달성하지 못할 수 있으며, 이로 인한 투자원금액 손실이 발생할 수 있습니다.</p>
담보관련위험	<p>이 투자신탁은 장외파생상품(스왑)을 투자함에 따라 거래상대방 위험에 노출되어 있습니다. 거래상대방 위험은 동일 거래상대방 기준으로, 장외파생상품 매매 거래의 만기까지 거래상대방의 부도 등으로 인하여 발생할 수 있는 최대 손실에 대한 추정금액을 의미하며, 이 경우 거래상대방으로부터 담보 등이 설정이 될 경우 담보 등의 가치만큼 최대 손실에 대한 추정금액을 상계할 수 있습니다 (즉, 거래상대방 위험평가액 = 거래의 만기까지 거래상대방의 부도 등으로 인하여 발생할 수 있는 최대 손실에 대한 추정금액 - 담보 등의 가치). 따라서 담보 가치의 급격한 변동으로 인한 가치하락은 거래상대방 위험을 증가시켜 예상하지 못한 손실을 초래할 가능성이 있습니다.</p>
장외파생상품 관련 상장폐지 위험	<p>이 투자신탁은 합성상장지수 투자신탁으로서 이 투자신탁이 주로 투자하는 장외파생상품의 거래상대방이 다음의 어느 하나에 해당하는 경우에는 상장폐지됩니다.</p> <ol style="list-style-type: none"> 가. 유가증권시장 상장규정 제 113 조 제 1 항 제 5 호 가목 (1)에 따른 인가가 취소되거나 공신력있는 금융회사로서의 지위를 상실한 경우 나. 유가증권시장 상장규정 제 113 조 제 1 항 제 5 호 가목 (2)에 따른 등급이 법시행령 제 80 조 제 5 항 제 1 호에 따른 투자적격 등급에 미달하는 경우 다. 유가증권시장 상장규정 제 113 조 제 1 항 제 5 호 가목 (3)에 따른 순자본비율이 「금융투자업규정」 별표 10 의 2 제 1 호가목에서 정하는 비율에 미달하는 상태가 3 개월간 계속되는 경우. 이 경우 외국금융회사 등 순자본비율을 산정하기 곤란한 때에는 이에 준하는 것으로서 거래소가 인정하는 재무비율이 거래소가 정하는 기준에 미달하는 경우로 합니다. 라. 감사의견 부적정·의견거절·감사범위 제한으로 인한 한정, 영업의 중단, 수표 또는 어음의 최종 부도, 은행거래 정지, 자본금잔액 잠식, 회생절차 개시신청, 법률에 따른 해산(합병 등의 경우는 제외합니다) 등의 경우 마. 장외파생상품계약이 만기일 전에 종료되거나 만기가 도래한 경우로서 그에 상응하는 계약이 없는 경우
PDF 내역에 지수구성종목정보 일부 제공 위험	<p>이 투자신탁은 현금설정방식으로 장외파생상품 투자를 통해 기초자산인 “Nifty 50 Index”를 추종합니다. 따라서 현금설정방식의 상장지수투자신탁과는 달리 PDF 내역에 투자대상자산이 공시되지 아니합니다.</p>
추적오차 발생위험	<p>이 투자신탁은 기초자산과 동일한 수익률을 실현함을 그 투자목적으로 하고 있으나, 투자신탁보수, 위탁매매수수료 등 관련 비용의 지출, 지수 구성종목 변경에 따른 매매시 시장 충격, 상/하한가, 거래정지 등으로 인한 미체결, 환율변동 등 현실적 제한, 이 투자신탁의 기초자산과 다른 자산 또는 다른 기초자산을 사용하는 장외파생상품 또는 집합투자증권 등에 일정 비율 투자 등으로 인하여 기초자산과 동일한 수익률이 실현되지 아니할 가능성이 있습니다.</p> <p>특히, 이 투자신탁은 “NSE Nifty 50 Index Total Returns”를 기초자산으로 하는</p>

구 분	투자위험의 주요내용
	<p>장외파생상품을 주된 투자대상으로 합니다. 이때 장외파생상품의 기초자산의 가격 산출방식과 이 투자신탁의 기초자산("Nifty 50 Index") 가격 산출방식에는 차이가 있으며, 이 차이는 추적오차 발생의 원인이 됩니다.</p> <p>또한, 장외파생계약에 따른 복제비용, 헷징비용 및 각종 거래 수수료 등의 비용이 예상치 못하게 과도하게 발생할 경우, 이 투자신탁의 성과에 영향을 줄 수 있습니다.</p> <p>이 투자신탁은 유가증권시장 상장규정에 의하여 괴리율이 2% 이상일 경우 증권시장에 공시예정입니다. 다만, 투자신탁의 특성상 타 투자신탁에 비하여 현실적인 제약 등으로 인하여 괴리율이 2% 이상인 경우가 빈번하게 발생할 수 있음에 유의하시기 바랍니다.</p>
전일 기준 거래상대방 위험평가액 산출위험	이 투자신탁이 투자하는 장외파생상품의 거래상대방 위험평가지 적용되는 장외파생상품의 가치는 전일 기초자산 변동률을 기초로 산정되며 이로 인하여 가격괴리율이 발생할 수 있습니다.
장외파생상품 평가가치의 차이에 따른 추적오차 위험	이 투자신탁이 주로 투자하고 있는 장외파생상품의 평가는 복수의 평가회사로부터 평가가격을 받아 그 평균값을 사용할 것입니다. 이때 평가회사로부터 받은 평가가격이 평가방법에 따라 기초지수의 변동과 차이가 발생할 수 있습니다. 이에 따라 투자신탁의 기초지수 변동률 대비 추적오차가 발생할 수 있습니다.
시장가격지수 추종에 따른 추적오차 위험	이 투자신탁이 연동하는 기초자산인 "Nifty 50 Index"는 시장가격지수(Price Index)이나 이 투자신탁이 기초자산의 가격 또는 지수에 연동하기 위하여 투자하는 장외파생상품의 기초자산은 주식 관련 배당금이 포함된 총수익지수(Total Return Index)인 "NSE Nifty 50 Index Total Returns" 이므로 기초자산의 성과와 이 투자신탁의 성과는 차이가 날 수 있으며, 기초자산인 시장가격지수(Price Index)를 초과하는 성과에 대해서는 관련 비용을 제한 후 분배금의 형태로 투자자에게 지급할 수 있습니다.
장중 NAV와 기준가격의 괴리 발생위험	주요 투자대상인 인도 주식(Nifty 50 Index)이 상장된 인도 시장과의 시차로 인하여, 당일 신탁재산의 운용을 종료한 이후 산출되는 투자신탁 기준가격(NAV)은 당일이 아닌 전일의 인도 주식시장의 종가를 반영하게 됩니다. 그러나, 투자의 참고 지표로서 장중에 발표되는 장중 NAV는 당일의 인도 주식 가격을 반영하여 산출됩니다. 따라서, 한국시간 3시에 발표되는 장중 NAV와 당일 신탁재산의 운용을 종료한 이후 산출되는 투자신탁 기준가격(NAV)은 상당한 괴리가 나타날 수 있습니다.
개장 시간 차이에 따른 위험	<p>이 투자신탁의 장중 NAV는 이 투자신탁의 기초자산으로 산출됩니다. 당일의 장중 NAV는 전일에 신탁재산의 운용을 종료한 이후 산출한 투자신탁의 주당 순자산가치에 전전일의 기초자산의 종가대비 당일 기초자산의 등락률을 곱하여 산출됩니다. 전일에 운용을 종료한 이후 산출한 투자신탁의 주당 순자산가치는 이 투자신탁이 주로 투자하는 인도와의 시차로 인하여 전전일의 인도 주식 시장 종가를 반영하여 산출됩니다.</p> <p>동 기초자산은 인도 거래소에서 거래되는 인도 주식(Nifty 50 Index)의 가격을 반영하여 산출되는 지수로서 인도 거래소가 개장 전이거나 휴장인 경우 추정 NAV에는 인도 주식(Nifty 50 Index)의 가격이 반영되지 않습니다. 또한 인도 거래소에서 거래되는 인도 주식(Nifty 50 Index)은 인도 주식시장의 가격을 반영하므로 인도거래소가 개장전이거나 휴장인 경우 가격움직임이 거의 없거나 변동하지 않을 수 있습니다.</p> <p>또한, 이 투자신탁의 기초자산이 한국거래소의 개장시간과 다른 시간대에 거래 되는 동안 한국시간대에 발생한 천재지변 혹은 경제지표 및 기타 정책변수 등의 변동 등 기초자산에 영향을 미칠 수 있는 이벤트가 발생하여 한국의 장 종료 후 해당 기초자산의 변동의 가능성이 높을 경우, ETF의 본질적인 가치는 한국시장에 공시되고 있는 ETF의 추정 NAV와 괴리가 존재할 수 있습니다. 이에 따라 ETF의 추정 NAV와 ETF의 거래가격이 크게 차이가 난 상태로 거래가 될 수 있고 이러한 거래로 인해 손실이 발생할 수 있습니다.</p>
ETF 장중거래시 환율변동에 대한 위험	이 투자신탁의 기초자산은 해당 시장이 개장되지 않아 가치변화가 없음에도 환율변동에 노출되어 있는 기초자산의 성격상 환율의 일중변동에 따라 추정NAV가 변동되고, 이 변동에 따라 시장에서 거래되는 ETF의 가격이 변동될 수 있습니다. ETF의 거래시 장중 환율변동에 유의하여야 합니다.
ETF 거래가격과	한국거래소에 상장되어 있는 ETF의 경우 경쟁매매를 통해 ETF의 거래가격이 결정되기

구 분	투자위험의 주요내용
순자산가치(NAV)와 괴리 위험	때문에 1 좌당 거래가격이 1 좌당 NAV 에 비해 높거나 낮은 수준에서 거래될 수 있습니다. 이로 인해 투자자는 1 좌당 NAV 와 일치하지 않는 ETF 를 매수 또는 매도할 수 있으며 이러한 거래로 인해 손실이 발생할 수 있습니다.
지수산출방식의 대폭 변경 또는 중단 위험	이 투자신탁이 추적하는 기초지수를 관리하는 지수관리회사의 사정으로 그 지수의 산출 방식이 대폭 변경되어 집합투자업자의 최선의 노력에도 불구하고 기존의 투자전략으로 더 이상 그 지수를 추적할 수 없는 상황이 발생하거나, 지수관리회사의 사정 또는 기타 피치 못할 사정으로 인하여 지수의 발표가 중단되는 경우에는 그로 인하여 이 투자신탁의 운용이 중단되고, 상장 폐지 및 이 투자신탁의 전부 해지가 발생할 수도 있습니다. 이러한 경우가 발생할 때에는 이로 인하여 수익자는 기대하지 아니한 손실이 발생할 수도 있습니다.
추적대상 지수위험	이 투자신탁에서 추종하는 지수를 산출하여 제공하는 기관의 귀책사유로 이 투자신탁의 기초자산 산출이 불가할 경우, 타 지수제공기관이나 당사에서 산출한 지수를 추종할 수 있습니다. 이러한 경우 기초자산 산출기관의 변경에 따라 예상치 못한 추적오차 위험이 확대될 수 있습니다.
개인수익자의 투자자금 회수 곤란 위험	개인수익자는 보유 수익증권을 한국거래소에서 매도하는 방법으로만 금전화가 가능합니다. 즉, 개인투자자는 보유 수익증권을 판매회사 또는 지정참가회사에 환매신청할 수 없습니다. 이는 개인투자자가 부담하여야 할 과세표준을 확인할 수 없는 한계에서 기인한 것입니다. 따라서, 한국거래소에서 이 투자신탁 수익증권의 거래가 부족하여 개인수익자가 원하는 가격에 원하는 수량을 매도하지 못할 경우에는 그 개인수익자가 보유한 이 투자신탁 수익증권의 금전화가 어려워질 수도 있습니다. ※ 법인수익자의 경우 보유 증권을 한국거래소에서 매도하거나 이 투자신탁 수익증권을 설정단위 또는 그 정배수로 판매회사 또는 지정참가회사에 환매 신청할 경우에는 판매회사 또는 지정참가회사에서 환매가 가능합니다.
상장폐지 위험	이 투자신탁은 한국거래소에 상장되어 거래되는 상장지수투자신탁으로서 법령 등에서 정한 상장폐지 사유에 해당하는 경우 상장을 폐지하여야 합니다. 이 경우 이 투자신탁은 해지되고 잔여자산을 분배할 것이나, 잔여자산 분배 시까지의 기간 동안 유가증권시장 등을 통한 수익증권의 현금화가 지연되는 위험이 있습니다. 기간 동안에는 유통시장을 통한 수익증권의 금전화가 어려워질 가능성이 있습니다.
환금성 제약 위험	이 투자신탁은 한국거래소에 상장되어 거래되는 상장지수투자신탁으로서 상장된 이후 유동성공급자가 시장거래 조성을 위한 노력 등의 업무를 수행하나 호가 공백이나, 거래부진 등의 사유에 따른 실시간 매매의 제약 등으로 환금성에 제약이 있을 수 있습니다.
시장수익률 추종위험	이 투자신탁은 기초자산의 수익률 달성을 목표로 하기 때문에 기초자산 수익률 하락에 직접적으로 영향을 받습니다. 즉, 시장수익률 하락시 수익률하락 방어를 목적으로 하는 포트폴리오 조정 등 별도의 노력을 수행하지 않음에 유의하시기 바랍니다.

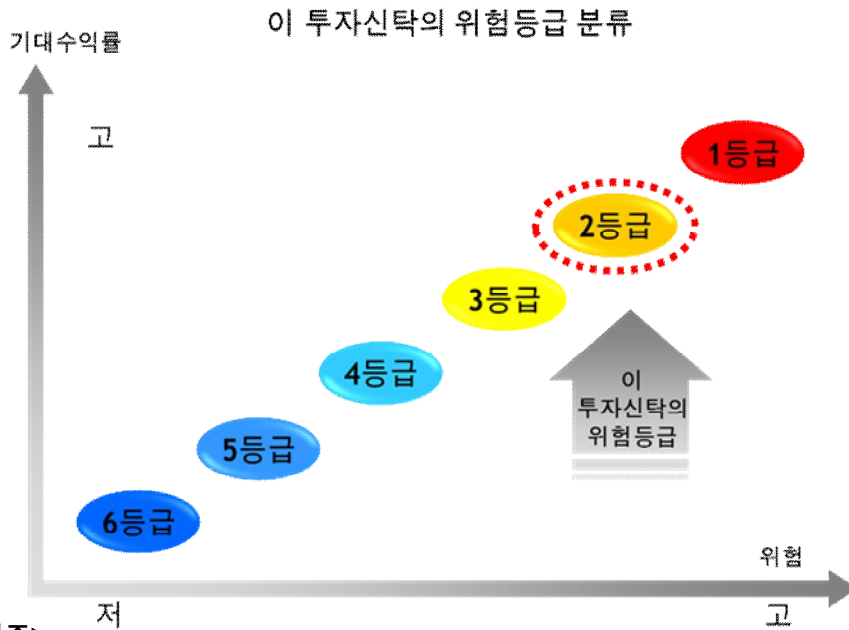
3) 기타투자위험

구 분	투자위험의 주요내용
유동성 위험	증권시장규모 등을 감안할 때 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자할 경우 투자대상종목의 유동성 부족에 따른 환금성의 결여가 투자신탁재산 가치의 하락을 초래할 위험이 발생할 수 있습니다.
거래중지 위험	이 투자신탁이 보유한 증권은 증권시장의 폐장, 휴장 또는 전산오류, 천재지변 등의 불가피한 사유로 매매거래가 중지될 수 있고 합병, 분할등과 같은 기업행위가 이루어지는 과정에서 해당증권의 거래가 중지될 수 있습니다. 해당 증권은 이 과정에서 평가가 중지되고 추후 거래가 재개되어 다시 평가가 이루어질 때까지 적절하게 가치를 반영시키지 못할 수 있으며 평가가 재개될 때 일시에 가격이 반영됨에 따라 수익률 변동이 크게 발생할 수 있습니다.
대량환매위험	집중된 대량환매가 발생할 경우에는 환매자금을 우선적으로 조달해야 합니다. 이로 인하여 운용전략을 유지하거나 효과적으로 운용전략을 구사 하는데 있어 일부 제약을 받을 수 있고, 이는 환매된 집합투자증권 및 잔존 집합투자증권의 가치에 손실을 초래하여

구 분	투자위험의 주요내용
	투자자의 투자원금액 손실을 초래할 수 있습니다.
환매연기위험	신탁재산의 운용에 있어 예상치 못한 정치, 경제상황 및 정부의 조치, 세제의 변경 등에 따라 신탁재산 운용에 영향을 미칠 수 있으며 특별한 사유로 인하여 환매가 연기될 수 있습니다. 환매가 연기되는 사유에 대해서는 본 투자설명서 '제 2 부. 집합투자기구에 관한 사항'의 '11. 매입, 환매, 전환기준'을 참고하시기 바랍니다.
증권대차 거래 위험	증권대차 거래가 일어나는 펀드의 경우 예탁결제원 등 시장참여자들의 관리로 발생할 가능성은 극히 낮으나 해당 대차증권의 미상환, 관련 담보의 부족 등의 위험이 발생할 수 있습니다.
운용실무상 위험 (기준가격 오류 등)	<p>집합투자업자는 운용실무상 오류를 최소화하기 위해 최선의 노력을 경주할 것이나, 예금이나 보험과는 달리 집합투자기구 운용구조는 복잡한 결제과정 및 현금 운용과정으로 이루어져 있기 때문에 주문 및 결제상 오류 등이 뜻하지 않게 발생할 수 있습니다. 이러한 운용실무상 오류는 기준가격 오류의 원인이 되기도 합니다.(집합투자업자 등은 귀책사유가 있는 경우 이를 배상할 책임이 있습니다.)</p> <p>특히 해외투자의 경우 복잡한 결제과정 및 현금 운용과정상 이중통화의 이용 등으로 인해 주문 및 결제상 오류 등 운용실무에서 발생할 수 있는 오류발생 가능성이 국내투자시보다 더 높습니다. 또한 국내에 투자하는 때와는 달리 시차에 의해 시장의 개/폐장 시간대가 다를 수 있으며, 그 차이로 인해 투자재산의 평가에 있어 시차가 발생할 수도 있습니다.</p> <p>또한, 이 투자신탁이 주로 투자하는 장외파생상품에서 투자하는 해외투자의 경우 국내투자자와 달리 시차에 의한 시장 폐장 및 개장시기의 차이로 인해 투자신탁재산의 평가에 있어 시차가 발생할 수 있습니다. 또한, 복잡한 결제과정 및 현금운용과정에서 운영 위험이 국내 투자보다 더 높습니다.</p>
세금 관련 위험	<p>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.</p> <p>과세당국에서 인식하는 투자에 따른 손익은 세금을 내야 하는 과세대상자산에서 발생한 손익과 세금을 내지 않아도 되는 비과세대상자산에서 발생한 손익으로 구분할 수 있습니다. 여기서 비과세손익은 수익이 있더라도 세금이 부과되지 않는다는 의미이기도 하지만 손해를 보더라도 이를 손실로 인정하지 않는다는 의미이기도 합니다. 이에 따라 비과세대상자산에서 손실을 본 경우라도 과세대상자산에서는 발생한 수익이 있다면 결과적으로 전체 투자결과가 손실이 발생한 경우라도 세금을 내야 하는 상황이 발생할 수 있습니다.</p> <p>*과세대상자산의 예 : 해외투자시 환차손익, 채권투자시 이자수익 등 *비과세대상자산의 예 : 국내 상장주식 매매차익 등</p>

4) 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형

- 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성은 16.05%로 **6등급 중 2등급에 해당되는 수준(높은 위험)**의 투자위험을 지니고 있습니다.
- 따라서, 이 투자신탁은 상기의 투자위험을 감내할 만한 위험선호도를 가지고 있으며, 이 투자신탁의 투자목적 및 투자전략이 본인의 투자목적에 부합하다고 판단하시는 투자자에게 적합합니다.
- 실제 수익률 변동성은 매년 결산시점에 측정하며 최직근 결산일을 기준으로 이전 3년간 주간 수익률의 표준편차를 연율화하여 산정합니다. 따라서 투자신탁의 위험 등급은 운용실적 및 시장 상황 등에 따라 변경될 수 있다는 점을 유의하여 주시기 바랍니다.



<투자위험 등급 기준>

구분	1등급	2등급	3등급	4등급	5등급	6등급
분류기준	매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험
표준편차	25%초과	25%이하	15%이하	10%이하	5%이하	0.5%이하

주1) 이 투자신탁의 집합투자업자는 매우 높은 위험 수준(1등급)부터 매우 낮은 위험 수준(6등급)까지 6단계로 펀드의 위험수준을 분류하고 있습니다.

※ 상기의 투자위험등급은 집합투자업자의 분류기준에 의한 등급으로, 판매회사에서 제시하는 위험등급과는 상이할 수 있습니다. 따라서, 이 투자신탁을 가입하시기 전에 해당 판매회사의 투자위험등급을 확인하시기 바랍니다.

11. 매입, 환매, 전환기준

1) 매입

가. 매입방법

이 투자신탁의 수익증권 매입방법은 아래의 두 가지가 있습니다.

① 증권 시장에서의 수익증권 매입

- 이 투자신탁의 수익증권을 매수하기를 원하는 개인 또는 법인 투자자는 증권시장이 개장되어 있는 시간 내에서는 언제든지 원하는 시점 또는 시장가격으로 이 투자신탁의 수익증권을 매입할 수 있습니다. 이 경우 매입에 따른 자금지급 절차는 일반적인 주식의 절차(매수일로부터 제3영업일에 매수대금 지급 및 수익증권 수도)와 동일합니다.
- 1좌 단위로 자유롭게 거래할 수 있습니다.

② 지정참가회사 또는 판매회사를 통한 수익증권 매입(투자신탁의 설정 청구)

- 수익증권 매수 청구: 지정참가회사
- 이 투자신탁의 수익증권을 투자신탁의 설정에 의하여 매입하기를 원하는 법인투자자는 설정단위(CU: Creation Unit) 또는 그 정배수에 해당하는 증권 및 자금(납부금등)을 지정참가회사를 통하여 이 투자신탁으로 납입하고, 집합투자업자의 승인을 득한 후 설정할 수 있습니다. 개인투자자의 경우에는 투자신탁 설정에 의한 수익증권 매수가 불가하오니 이점 유의하여 주시기 바랍니다.

③ 투자신탁의 설정단위(Creation Unit, CU)

- 이 투자신탁의 설정단위는 50,000좌입니다. 따라서, 수익자는 50,000좌 또는 그 정배수로만 이 투자신탁의 설정을 청구할 수 있습니다. 따라서 작은 규모의 자금으로 이 투자신탁의 수익증권에 투자하기를 원하는 투자자의 경우 증권시장에서 수익증권을 매수하시기 바랍니다 한국거래소를 통하여 거래하는 경우에는 1주단위로 거래할 수 있습니다.

주1) **설정단위(Creation Unit, CU)**란, 투자자가 지정참가회사에 상장지수투자신탁(ETF)을 수익증권의 설정 또는 환매를 신청하는 단위를 말하는 것입니다.

- 주2) **납부금등**이란, 투자자가 투자신탁의 최초설정 및 추가설정을 위하여 지정참가회사에 납입하는 금전을 말합니다.
- 주3) **납부자산구성내역(PDF, Portfolio Deposit File)**이라 함은, 집합투자업자가 투자신탁의 설정 또는 해지를 위하여 금전의 내역으로 증권시장에 공고하는 것을 말합니다.

④ 정산금액(Balancing Amount)

이 투자신탁은 투자신탁의 설정을 청구하는 투자자와 기존 수익자간의 형평성을 유지시켜 주기 위하여, 다음과 같은 방법을 적용하고 있습니다.

- 정산금액: 투자자가 지정참가회사에 납입한 납부금 등의 평가가액과 집합투자업자가 설정요청일 익영업일에 투자신탁재산의 운용을 종료한 이후 작성한 설정단위에 해당하는 수익증권의 순자산가치와의 차액
- 정산일: 투자자는 당해 정산금액을 설정요청일로부터 제3영업일까지 지정참가회사에 납입

<정산금액 최소화 방안>

위와 같은 정산금액의 발생은 이 투자신탁의 설정을 청구하는 투자자에게는 예상할 수 없는 추가적인 비용으로 작용할 가능성이 큼니다. 따라서, 집합투자업자는 다음과 같은 다양한 조치를 취하여 동 정산금액 발생을 최소화할 것입니다. 그러나 이러한 조치가 동 정산금액이 완전히 없다는 것을 보증하는 것은 아닙니다.

- 보유 증권에서 발생할 배당금 등의 권리 등을 그 전일자 납부자산구성내역 작성시 반영
- 익일에 발생할 포트폴리오 재구성(re-balancing) 내역을 그 전일자의 납부자산구성내역 작성시 반영 등

⑤ 기타 수익증권 매입 관련 사항

- 집합투자업자가 설정단위 평가가액의 변동으로 투자신탁의 원활한 설정·해지가 곤란하다고 판단하는 경우에는 상기의 설정단위의 수량을 변경할 수 있습니다. 다만, 이 경우 집합투자업자는 설정단위 수량을 변경하고자 하는 날로부터 1월 전까지 증권시장에 설정단위 수량의 변경에 관하여 공시하고 공고할 것입니다.
- 수익증권의 설정을 요청할 수 있는 자는 법인으로 한정합니다. 다만, 이 투자신탁을 최초로 설정하기 위하여 모집하는 경우에는 개인도 청약할 수 있으며, 이 경우 개인은 금전에 의한 청약만 가능합니다.

나. 투자신탁 설정에 관한 사항

- ① 이 투자신탁은 지정참가회사가 집합투자업자에게 투자신탁의 최초설정 또는 추가설정을 요청하고, 투자자로부터 직접 납입받거나 판매회사를 통하여 투자자로부터 납입받은 납부금등을 집합투자업자를 대리하여 신탁업자에 납입함으로써 설정합니다.

<투자신탁 설정청구의 효력 등>

- 투자신탁의 설정청구는 매 영업일 **오후 3시 30분**까지로 합니다. 투자자가 이 시한을 경과하여 이 투자신탁의 설정을 청구하는 경우, 이 설정청구는 그 익영업일에 청구한 것으로 합니다.
- 이 투자신탁의 설정은 투자자의 설정청구로 그 효력이 발생하는 것이 아니라, 동 설정청구에 대하여 집합투자업자가 승인을 하여야 설정청구의 효력이 발생합니다.
- 설정청구의 취소는 설정청구일 오후 3시 30분까지 가능합니다. 이 시한을 경과하여 설정청구를 취소하는 경우 동 취소신청은 효력이 없음을 유의하시기 바랍니다.

- ② ①의 규정에 의하여 투자자가 지정참가회사에 납부금등을 납입하는 경우 당해 투자자는 지정참가회사가 투자신탁의 설정을 요청하는 날에 집합투자업자가 증권시장에 공고하는 납부자산구성내역과 동일한 내역의 납부금등을 설정요청일로부터 제3영업일까지 납입하여야 합니다.
- ③ ① 및 ②의 규정에 의하여 투자자가 판매회사를 경유하여 지정참가회사로 투자신탁의 설정을 요청하거나 직접 지정참가회사로 투자신탁의 설정을 요청하는 경우, 지정참가회사는 집합투자업자에 대하여 당해 투자신탁의 설정을 요청하여야 합니다.
- ④ ① 내지 ③의 규정에 의하여 투자자가 지정참가회사에 납입한 납부금등의 평가가액과 집합투자업자가 설정요청일 익영업일에 신탁재산의 운용을 종료한 이후 작성한 설정단위에 해당하는 수익증권의 순자산가치가 일치하지 아니할 경우 투자자는 당해 차액을 설정을 요청한 날로부터 제3영업일까지 지정참가회사를 경유하여 납입하여야 합니다.
- ⑤ ①내지 ④의 규정에도 불구하고 다음에서 정하는 경우 집합투자업자는 그 정해진 바에 따라 판매회사 또는 지정참가회사에 대하여 투자신탁의 설정요청의 접수를 중지할 것을 요구할 수

- 있습니다. 이 경우 판매회사 또는 지정참가회사는 집합투자업자의 요구를 준수하여야 합니다.
- 지수산출기관의 정기적인 지수 편입종목 교체에 경우: 이 경우 집합투자업자는 설정요청 접수의 중지를 개시하는 날로부터 제 3 영업일전까지 이러한 사항을 증권시장에 공시하여야 합니다.
 - 이익분배금 및 투자신탁분배금을 지급하는 경우: 이익분배금 및 투자신탁분배금 지급기준일로부터 제 3 영업일전 및 제 4 영업일전. 이 경우 집합투자업자는 설정청구접수 중지일로부터 제 3 영업일전까지 이를 증권시장에 공시하고 판매회사 또는 지정참가회사의 영업점포에 게시하여야 합니다.
 - 상기에도 불구하고 집합투자업자가 필요하다고 판단하는 경우 집합투자업자는 상기에서 규정한 설정요청 접수의 중지기간 및 공시시기를 조정할 수 있습니다.
 - 기타 집합투자업자가 기초자산에 대한 투자신탁의 추적오차율을 최소화하기 위하여 필요하다고 판단하는 경우
 - 기타 집합투자업자가 투자신탁재산을 효율적으로 운용하기 위하여 필요하다고 판단하는 경우
- ⑥ ⑤의 규정에도 불구하고 집합투자업자가 설정요청 접수의 중지를 사전에 증권시장에 공시도 아니하고 판매회사 또는 지정참가회사를 통하여 게시도 아니한 상태에서 투자신탁의 설정요청 접수를 중지할 경우, 투자자는 당해 설정요청 접수 중지 이전에 행한 당일의 설정요청을 취소할 수 있습니다. 이 경우 투자자가 당해 설정요청을 취소하지 아니하였을 경우 집합투자업자는 당해 설정요청 접수 중지기간이 종료된 후의 최초 영업일에 당해 설정요청을 접수한 것으로 합니다. 다만, 그 최초 영업일에 발표하는 납부자산구성내역과 기존에 설정요청을 접수한 납부금등이 일치하지 아니하는 경우 투자자는 당해 차이를 보정하여야 합니다.

다. 투자신탁의 설정절차

구 분	T-1	T	T+1	T+2
투자자		지정참가회사에 설정청구		정산금액 존재 시, 정산 및 수익증권 수령
지정참가회사		집합투자업자에 설정청구		인수도명세서 확정 및 신탁업자로 납부금등 이체
집합투자업자	납부자산구성내역 통보(증권시장 등)	설정내역 확인 및 승인		수익증권 발행 (전자등록기관 전자등록에 의한 발행)
전자등록기관		설정내역 취합 및 통보		확정된 설정내역 취합 및 통보
신탁업자				납부금등의 납부 확인

2) 환매

가. 환매방법

환매의 방법은 아래의 두 가지가 있습니다.

① 증권시장에서의 수익증권 매도

- 이 투자신탁의 수익증권은 한국거래소가 개장되어 있는 시간 내에서 매도가 가능합니다. 이 경우 매도에 따른 결제 절차는 일반적인 주식의 절차와 동일(매도일로부터 제3영업일에 매도대금 결제)합니다.
- 1좌 단위로 자유롭게 거래할 수 있습니다.

② 지정참가회사를 통한 수익증권 매도(투자신탁의 환매청구)

- 법인수익자는 지정참가회사를 통하여 설정단위인 50,000좌 또는 그 정배수로 보유 수익증권의 환매 청구가 가능합니다.(환매청구일로부터 제3영업일에 환매) 개인수익자의 경우는 투자신탁의 환매 청구에 의한 수익증권 환매는 불가하오니 이점 유의하여 주시기 바랍니다.

나. 투자신탁 환매에 관한 사항

- ① 수익자는 판매회사 또는 지정참가회사에 대하여 설정단위 또는 설정단위의 배수로만 수익증권의 환매를 청구할 수 있습니다. 다만, 판매회사가 해산·인가취소·업무정지, 그 밖에 법령에서 정하는 사유(이하 “해산등”이라 합니다)로 인하여 환매에 응할 수 없는 경우에는 지정참가회사에 대하여 환매를 청구할 수 있습니다.

<수익증권 환매청구의 효력 등>

- 수익증권의 환매청구는 매 영업일 **오후 3시 30분까지**로 합니다. 수익자가 이 시한을 경과하여 수익증권의 환매를 청구하는 경우, 그 환매청구는 그 익영업일에 청구한 것으로 합니다.
 - 환매청구의 취소는 환매청구일 **오후 3시 30분까지** 가능합니다. 이 시한을 경과하여 환매청구를 취소하는 경우 동 취소신청은 효력이 없음을 유의하시기 바랍니다.
- ② ① 본문의 규정에 의하여 수익자로부터 수익증권의 환매청구를 받은 판매회사는 지정참가회사에 대하여 이 투자신탁 수익증권의 환매를 요구하여야 합니다. 다만, 지정참가회사가 해산등으로 인하여 수익증권의 환매와 관련한 업무를 수행할 수 없는 경우에는 집합투자업자에 대하여 직접 수익증권의 환매에 응할 것을 요구할 수 있습니다.
- ③ 수익자는 ①에 따라 이 투자신탁 수익증권의 환매를 청구하고자 하는 지정참가회사가 해산등으로 인하여 수익증권의 환매와 관련한 업무를 수행할 수 없는 경우에는 집합투자업자에 대하여 직접 수익증권의 환매를 청구할 수 있습니다.
- ④ ① 및 ② 본문의 규정에 의하여 이 투자신탁 수익증권의 환매를 청구 또는 요구받은 지정참가회사는 집합투자업자에 대하여 지체없이 환매에 응할 것을 요구하여야 합니다.
- ⑤ ② 내지 ④의 규정에 따라 수익자, 판매회사 또는 지정참가회사가 환매를 청구하거나 요구하는 경우 환매에 응하여야 하는 집합투자업자가 해산등으로 인하여 환매에 응할 수 없는 때에는 신탁업자에 이를 직접 청구할 수 있습니다.
- ⑥ ② 내지 ⑤의 규정에 따라 환매에 응할 것을 요구받은 집합투자업자 및 신탁업자는 지체없이 환매에 응하여야 합니다.
- ⑦ ② 내지 ⑥의 규정에 따라 환매에 응하여야 하는 집합투자업자 또는 신탁업자는 지정참가회사가 집합투자업자에 당해 수익증권의 환매를 요구한 날(이하 "환매청구일"이라 합니다)에 집합투자업자가 공고하는 납부자산구성내역에 따라 환매청구일로부터 **제3영업일**에 판매회사 또는 지정참가회사의 영업점포에서 환매합니다. 다만, 환매청구일에 집합투자업자가 증권시장에 공고하는 납부자산구성내역의 평가가액과 환매청구일 익영업일에 투자신탁재산의 운용이 종료된 후에 산출한 설정단위당 순자산가치가 일치하지 아니하는 경우에 집합투자업자는 당해 차액부분을 정산하여 환매하여야 합니다.
- ⑧ ⑦ 본문의 규정에도 불구하고 투자신탁재산에 환매자산으로 지급하여야 할 금전이 부족할 경우 집합투자업자 또는 신탁업자는 금전에 갈음하여 증권으로 환매자산을 지급할 수 있습니다. 이 경우 당해 증권의 평가는 환매청구일 종가를 기준으로 합니다.
- ⑨ ⑦에 의하여 집합투자업자 또는 신탁업자가 수익증권을 환매하는 경우, 집합투자업자 또는 신탁업자는 투자신탁의 일부해지에 의한 방법으로 환매에 응하여야 합니다.
- ⑩ ① 내지 ⑨의 규정에 의하여 환매청구를 받은 판매회사, 지정참가회사, 집합투자업자 또는 신탁업자가 천재지변 그 밖에 이에 준하는 사유(이하 "환매불가사유"라 합니다.)로 인하여 ⑦에서 정하는 날까지 수익증권을 환매할 수 없게 된 경우에는 판매회사, 지정참가회사, 집합투자업자 또는 신탁업자는 지체없이 그 사유 및 향후 계획 등을 구체적으로 명시하여 수익자에게 서면으로 통지하여야 합니다. 다만, 판매회사, 지정참가회사, 집합투자업자 또는 신탁업자가 해산등으로 인하여 ⑦에서 정하는 날까지 수익증권을 환매할 수 없게 된 경우에는 법 제237조에 따라 환매를 연기하고 수익자에게 통지하여야 합니다.
- ⑪ ⑩의 환매불가사유가 해소되는 경우, 판매회사, 지정참가회사, 집합투자업자 또는 신탁업자는 지체 없이 당해 수익증권을 환매하여야 합니다. 이 경우 당해 수익증권의 환매시 적용하는 자산은 당해 환매불가사유가 해소되어 판매회사, 지정참가회사, 집합투자업자 또는 신탁업자가 환매에 응하는 날에 집합투자업자가 공고하는 납부자산구성내역을 기준으로 합니다.
- ⑫ ① 내지 ⑪의 규정에도 불구하고 다음의 경우, 집합투자업자는 그 정해진 바에 따라 판매회사 또는 지정참가회사에 대하여 투자신탁의 환매청구의 접수를 중지할 것을 요구할 수 있습니다. 이 경우 판매회사 또는 지정참가회사는 집합투자업자의 요구를 준수하여야 합니다.
- 지수산출기관의 정기적인 지수 편입종목 교체의 경우: 이 경우 집합투자업자는 환매청구 접수의 중지를 개시하는 날로부터 제 3 영업일전까지 이러한 사항을 증권시장에 공시하고 판매회사 또는 지정참가회사의 영업점포에 게시하여야 합니다.
 - 이익분배금 및 투자신탁분배금을 지급하는 경우: 이익분배금 및 투자신탁분배금 지급기준일로부터 제 3 영업일전 및 제 4 영업일전. 이 경우 집합투자업자는 환매청구접수 중지일로부터

제 3 영업일전까지 이를 증권시장에 공시하고 판매회사 또는 지정참가회사의 영업점포에 게시하여야 합니다.

- 상기의 규정에도 불구하고 집합투자업자가 필요하다고 판단하는 경우 집합투자업자는 상기에서 규정한 환매청구접수 중지기간 및 공시시기를 조정할 수 있습니다.
 - 기타 집합투자업자가 기초자산에 대한 투자신탁의 추적오차율을 최소화하기 위하여 필요하다고 판단하는 경우
 - 기타 집합투자업자가 투자신탁재산을 효율적으로 운용하기 위하여 필요하다고 판단한 경우
- ⑬ ⑫의 규정에도 불구하고 집합투자업자가 환매청구접수의 중지를 사전에 증권시장에 공시도 아니하고 판매회사 또는 지정참가회사를 통하여 게시도 아니한 상태에서 수익증권의 환매청구접수를 중지할 경우에 수익자는 당해 환매청구접수 중지 이전에 행한 당일의 환매청구접수를 취소할 수 있습니다. 수익자가 당해 환매청구접수의 취소를 하지 아니하였을 경우에 집합투자업자는 당해 환매청구접수 중지기간이 종료된 후 최초로 도래하는 영업일에 당해 환매청구를 접수한 것으로 봅니다.

다. 지정참가회사를 통한 수익증권 환매 절차

구 분	T-1	T	T+1	T+2
투자자		지정참가회사에 환매청구		수익증권 제출 및 환매자산수령
지정참가회사		집합투자업자에 환매청구		인수도명세확정 / 수익자 계좌에서 수익증권 인출 및 자산 입고
집합투자업자	납부자산구성내역 통보(증권시장 등)	환매내역 확인 및 승인		투자신탁 일부해지
전자등록기관		환매내역 취합 및 통보		실행된 환매내역 취합 및 통보
신탁업자				지정참가회사로 자산이체 및 이체내역 확인

라. 설정·환매시 자산의 이체 방법

- 판매회사 또는 지정참가회사와 신탁업자가 설정 또는 환매에 따라 자산을 이체하는 경우에는 전자등록기관이 작성 및 비치하는 고객 계좌부상 계좌간 대체에 의한 방법으로 당해 자산을 이체하여야 합니다. 따라서 실물 입·출고에 의한 설정·해지는 불가합니다.
- 지정참가회사의 설정 또는 환매의 요구, 집합투자업자의 설정 또는 환매에 대한 승인, 기타 설정 또는 환매 관련 사항의 통지, 확인 등의 업무는 전자등록기관이 운영하는 전자등록시스템에 의하여야 하며, 동 시스템에 투자신탁 설정 또는 환매의 요구, 승인, 통지 및 확인 등이 표시되는 경우에는 당해 요구, 승인, 통지, 확인 등의 효력이 발생하는 것으로 합니다.

마. 수익증권의 환매제한

상기의 환매 관련 절차에도 불구하고 다음의 경우 수익자는 수익증권의 환매를 청구할 수 없습니다.

- 일부환매 결정에 의한 정상자산과 환매연기자산으로 분리를 위한 기준일을 설정하는 경우
- 수익자총회 합병승인에 따른 투자신탁의 합병기준일을 설정하는 경우
- 투자신탁해지에 따른 상환금지급을 위해 기준일을 설정하는 경우
- 이익분배금 또는 투자신탁분배금 지급을 위해 기준일을 설정하는 경우

12. 기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가

1) 기준가격의 산정 및 공시

구 분	내 용
산정방법	당일 공고되는 기준가격은 공고·게시일 전날의 재무상태표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 "순자산총액"이라 합니다)을 공고·게시일 전날의 수익증권 총좌수로 나누어 산출합니다.
산정주기	기준가격은 매일 산정합니다.
공시주기	산정된 기준가격을 매일 공고·게시합니다. 다만, 공휴일, 국경일 등은 기준가격이 공시되지

	않습니다.
공시방법 및 장소	1좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리로 계산하여 지정참가회사·판매회사의 영업점과 지정참가회사·판매회사·집합투자업자(www.kiwoomam.com)·한국거래소(www.krx.co.kr) 의 인터넷홈페이지에 공시합니다.

주1) 공휴일, 국경일 등은 기준가격이 공시되지 않으며, 해외의 자산에 투자하는 투자신탁의 경우 기준가격이 산정·공시되지 않는 날에도 해외시장의 거래로 인한 자산의 가격변동으로 인하여 투자신탁재산 가치가 변동될 수 있습니다.

2) 집합투자재산의 평가방법

- 집합투자재산의 평가는 관련법령 및 규정에서 정하는 바에 의하여 시가에 따라 평가하되, 평가일 현재 신뢰할 만한 시가가 없는 경우에는 공정가액으로 평가합니다.
- 집합투자업자는 집합투자재산의 평가업무를 수행하기 위하여 관련법령 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.

- ① 평가위원회의 구성 및 운영에 관한 사항
- ② 집합투자재산의 평가의 일관성 유지에 관한 사항
- ③ 집합투자재산의 종류별로 해당 재산의 가격을 평가하는 채권평가회사를 두는 경우 그 선정 및 변경과 해당 채권평가회사가 제공하는 가격의 적용에 관한 사항 등

※ 집합투자재산평가위원회 구성 및 업무

- 구성 : 집합투자재산의 평가업무 담당임원, 집합투자재산의 운용업무 담당임원, 준법감시인 등
- 업무 : 집합투자재산에 대한 평가를 공정하고 정확하게 하기 위하여 집합투자재산 평가에 대한 필요사항을 의결함

- 집합투자재산에 속하는 자산은 그 종류별로 다음과 같이 평가합니다.

대상자산	평가방법
① 상장주식	평가기준일에 증권시장에서 거래된 최종시가
①-2 외화표시유가증권인 상장주식 및 상장채권	그 유가증권을 취득한 국가에 소재하는 유가증권시장의 전날의 최종시가 또는 2인이상의 채권평가회사가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격
② 비상장 주식	취득가. 다만, 취득가로 평가하는 것이 불합리한 것으로 판단되는 경우 집합투자재산평가위원회의 의결을 거쳐 평가방법을 결정.
③ 장내 파생상품	그 장내파생상품이 거래되는 증권시장 등이 발표하는 가격(해외장내파생상품의 경우 전날의 가격)
④ 장외파생상품	채권평가회사가 제공하는 가격 또는 당해 장외파생상품 발행 또는 계산회사가 제시하는 가격에 기초하여 집합투자재산평가위원회에서 결정한 가격
⑤ 상장채권	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
⑥ 비상장채권	2이상의 채권평가회사가 제공하는 가격을 기초로 한 가격 (⑤의 규정에 해당하지 아니하는 상장채권을 포함)
⑦ 기업어음 또는 금융기관이 발행한 채무증서	2이상의 채권평가회사가 제공하는 가격을 기초로 한 가격
⑧ 집합투자증권	평가기준일에 공고된 기준가격 또는 집합투자재산평가위원회가 정하는 가격. 다만, 상장된 집합투자증권은 증권시장에서 거래된 최종시가
⑨ 파생결합증권	2개 이상의 채권평가회사가 제공한 가격의 평균가격. 다만, 상장 또는 등록된 파생결합증권은 증권시장에서 거래된 최종시가

13. 보수 및 수수료에 관한 사항

- 이 투자신탁은 운용 및 판매 등의 대가로 수수료 및 보수를 지급하게 됩니다.
- 이 투자신탁의 수익자는 판매보수와 관련하여 수익증권의 지정참가회사 또는 판매회사(투자매매업자 또는 투자중개업자)로부터 해당 투자신탁의 수익자에게 지속적으로 제공하는 용역의 대가에 관한 내용이 기재된 자료를 교부 받고 설명을 들으셔야 합니다.

1) 투자자에게 직접 부과되는 수수료

구 분	부과비율 (또는 부과금액)	부과시기
선취판매수수료	-	매입시
후취판매수수료	-	환매시
전환수수료	-	전환시
환매수수료	-	환매시

2) 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

구분	지급비율(연간, %)									증권 거래비용
	집합 투자업자 보수	지정 참가 회사 보수	신탁 업자 보수	일반 사무 관리 회사 보수	총보수	동종 유형 총보수	기타 비용	총보수 · 비용	합성 총보수 · 비용(피투자 집합투자기구 보수 포함)	
투자신탁	0.26	0.01	0.01	0.01	0.29	1.67	0.0544	0.3444	0.3490	0.0291
지급시기	매3개월/사유 발생시	매3개월/사유 발생시	매3개월/사유 발생시	매3개월/사유 발생시	-	-	사유발생시	-	-	사유발생시

* 최초 보수계산기간의 3개월은 최초설정일로부터 2014년 9월 30일까지이며, 이후의 보수계산 기간은 그 날의 익일부터 매 3개월을 의미합니다. 보수 관련 상세 내용은 이 투자신탁의 집합투자규약을 반드시 확인하여 주시기 바랍니다.

주1) 기타비용은 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)등에 해당하는 것으로 다음과 같은 비용을 포함합니다. 단, 세부 지출 내역은 펀드별로 상이할 수 있습니다.

- 예탁원결제비용, 채권평가비용, 부동산감정평가비용, 감사비용, 펀드평가비용, 지수사용료 등

회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 기타비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타비용을 연산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. [직전 회계연도 : 2023.01.01 ~ 2023.12.31]

주2) 증권거래비용은 다음과 같은 비용을 포함합니다. 단 세부 지출내역은 펀드별로 상이할 수 있습니다.

- 상장 또는 등록주식 매매수수료, 장내파생상품 매매수수료, 장외파생상품 매매수수료, 현금 증개수수료, 대차 또는 대주, Repo 거래 증개수수료, 해외자산(주식, 채권, 선물, 장외파생, 기타 Forward 매매수수료) 등
증권거래비용은 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 증권거래비용을 기준으로 작성되었으며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 증권거래비용 비율을 연산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. [직전 회계연도 : 2023.01.01 ~ 2023.12.31]

주3) 금융비용은 다음과 같은 비용을 포함합니다. 단 세부 지출내역은 펀드별로 상이할 수 있습니다.

- 차입금이자비용, 현금담보이자비용 등 기타 이자비용

금융비용은 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 금융비용을 기준으로 작성되었으며, 계산이 가능한 금융비용이 발생하지 않는 투자신탁이거나 설정일로부터 1년이 경과하지 않은 투자신탁인 경우 금액 산출이 불가능할 수 있습니다.

주4) 직전 회계기간 중 발생한 증권거래비용 및 금융비용, 발행분담금 비용은 다음과 같습니다. 다만, 회계기간 중 해당비용이 발생하는 경우 회계기간이 경과한 이후에 직전 회계연도의 발생비용을 기재할 예정입니다.

(직전 회계기간 중 발생내역, 단위: 천원)

구분	금액
증권거래비용	44,696
금융비용	0

발행분담금	5,085
-------	-------

주5) '동종유형 총보수'는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수비용을 의미합니다.

주6) 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.

주7) 합성 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용에 이 투자신탁이 투자하는 피투자 집합투자기구에 투자한 비율을 안분한 피투자 집합투자기구의 보수와 기타비용을 합한 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용차감후기준)으로 나누어 산출합니다. 피투자 집합투자기구의 보수와 기타비용을 알 수 없을 경우 피투자 집합투자기구에서 발생하는 보수와 기타비용이 포함되지 않을 수 있습니다. 상기 표는 이 투자신탁이 투자하는 피투자 집합투자기구의 총보수·비용을 연간[0.00%]를 추정치로 사용하여 산출하였으며 따라서 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.

<1,000만원을 투자할 경우 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용>

(단위 : 천원)

투자기간	1년후	2년후	3년후	5년후	10년후
판매수수료 및 총보수·비용	35	72	111	195	444
판매수수료 및 합성 총보수·비용	35	73	112	198	450

주1) 수익자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 수수료 또는 총보수·비용(기타비용 포함)을 누계액으로 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%, 후취판매수수료율 0%, 보수·비용 비율은 일정하다고 가정하였습니다. 그러나 실제 수익자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 기타비용의 변동, 순자산총액의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 달라질 수 있습니다.

14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항

1) 이익배분

가. 이익분배금의 지급

- ① 집합투자업자는 이 투자신탁재산의 운용에 따라 발생한 이익금을 수익자에게 분배합니다. 다만, 다음의 어느 하나에 해당하는 이익금은 해당 이익금의 범위 내에서 분배를 유보하며, 법 제242조에 따른 이익금이 0보다 적은 경우에도 분배를 유보합니다.
 - 법 제234조에 따른 상장지수집합투자기구로서 지수 구성종목을 교체하거나 파생상품에 투자함에 따라 계산되는 이익
 - 법 제238조에 따라 평가한 집합투자재산의 평가이익
- ② 집합투자업자는 ①의 규정에 의한 이익금을 판매회사 또는 지정참가회사를 경유하여 수익자에게 현금으로 분배합니다.

나. 투자신탁분배금의 지급

- ① 집합투자업자는 투자신탁의 기초자산에 대한 추적오차율의 최소화 등을 위하여 다음에서 정하는 바에 따라 투자신탁분배금을 지급할 수 있습니다. 이 경우 집합투자업자는 투자신탁분배금의 지급일로부터 제3영업일전까지 투자신탁분배금 지급에 대한 구체적인 사항을 증권시장에 공시하여야 합니다.
 - 지급기준일 : 회계기간 종료일 (회계기간 종료일이 영업일이 아닌 경우 그 직전 영업일)
 - 지급시기 : 지급기준일 익영업일로부터 제10영업일 이내
 - 대상 수익자 : 지급기준일 현재 투자신탁의 수익증권을 보유중인 수익자
 - 분배금 : 집합투자업자가 정하는 분배율을 기준으로 산출한 금액
- ② 집합투자업자가 투자신탁분배금의 지급을 신탁업자에게 지시하는 경우에 신탁업자는 지체없이 당해 투자신탁분배금을 전자등록기관으로 인도합니다.
- ③ ① 및 ②의 규정에 의하여 투자신탁분배금을 지급하는 경우 판매회사 또는 지정참가회사는 전자등록기관으로부터 인도받은 투자신탁분배금을 지체없이 수익자에게 지급하여야 합니다.

다. 상환금등의 지급

- ① 집합투자업자는 이 투자신탁을 해지하는 경우 투자신탁의 잔존자산을 처분하여 조성한 금전으로 해지기준일의 투자신탁 전체 수익증권 중 각 수익자가 보유하는 수익증권의 비율에 따라 각

수익자에게 투자신탁원본의 상환금 및 이익금(이하 “상환금등”이라 합니다)을 지급합니다. 이 경우 집합투자업자는 당해 상환금등을 해지기준일로부터 제 10 영업일 이내에 각 수익자에게 지급하여야 합니다. 다만, 잔존자산의 매각이 지연되는 등의 사유로 인하여 상환금등의 지급이 곤란한 경우에는 그 사유가 해소된 이후에 지급할 수 있습니다.

- ② 집합투자업자가 상환금등의 지급을 위하여 신탁업자에 상환금등의 지급을 지시하는 경우 신탁업자는 집합투자업자를 대리하여 지체없이 당해 상환금등을 전자등록기관 (집합투자업자가 전자등록기관으로 인도할 것을 지시한 경우에 한합니다)을 경유하여 판매회사 또는 지정참가회사로 인도합니다.
- ③ ① 및 ②의 규정에 의하여 상환금등을 지급하는 경우 판매회사 또는 지정참가회사(이 투자신탁의 판매회사 또는 지정참가회사가 아닌 법에 의한 투자매매업자 또는 투자중개업자가 관리하는 계좌에 수익증권을 보유한 수익자가 있는 경우에는 당해 회사를 포함합니다. 이하 같습니다)는 신탁업자로부터 인도받은 상환금등을 지체없이 수익자에게 지급하여야 합니다.
- ④ 수익자가 상환금등을 지급받고자 할 때에는 판매회사 또는 지정참가회사에게 수익증권을 제출하여야 합니다.

2) 과세

- 다음은 이 투자신탁에서 발생한 소득에 대한 과세 및 이 투자신탁의 투자자가 부담하게 될 과세에 대한 내용으로서 작성 시점을 기준으로 작성된 것입니다. 그러나 정부의 정책등에 따라 아래의 과세관련 내용은 변경가능 합니다. 또한, 집합투자업자는 아래의 과세 방법이 정확하다는 것을 보장하지 아니하므로 보다 정확하고 자세한 이 투자신탁과 관련한 세제부분은 세무전문가와와의 상담이 필요합니다.
- 투자소득에 대한 과세는 소득이 발생하는 투자신탁 단계에서의 과세와 투자자에게 이익을 분배하는 단계에서의 과세로 나누어집니다.

가. 투자신탁에 대한 과세

별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙

- 투자신탁 단계에서는 소득에 대해서 별도의 세금 부담을 하지 않는 것을 원칙으로 하고 있습니다. 투자신탁재산에 귀속되는 이자·배당소득은 귀속되는 시점에는 원천징수하지 아니하고 집합투자기구로부터의 이익이 수익자에게 지급하는 날(특약에 따라 원본에 전입되는 날 및 신탁계약기간 연장하는 날 포함)에 집합투자기구로부터의 이익으로 원천징수하고 있습니다.
- 발생 소득에 대한 세금 외에 투자재산의 매입, 보유, 처분 등에서 발생하는 취득세, 등록세, 증권거래세 및 기타 세금에 대해서는 투자신탁의 비용으로 처리하고 있습니다.

나. 수익자에 대한 과세

원천징수 원칙

- 수익자는 집합투자기구로부터의 이익을 지급받는 날(특약에 따라 원본에 전입되는 날 및 신탁계약기간 연장되는 날 포함)에 과세이익에 대한 세금을 원천징수의 형식으로 납부하게 되며, 투자신탁의 수익증권을 계좌간 이체, 계좌의 명의변경, 양도(전자증권법 제30조에 따른 계좌간 대체의 전자등록에 의하여야 함)의 방법으로 거래하는 경우에도 보유기간 동안 발생한 과세이익에 대한 세금을 원천징수의 형식으로 납부하고 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 손익을 분배하는 경우 당해 매매·평가 손익은 과세대상인 배당소득금액에서 제외하고 있습니다.

※ 상장지수집합투자기구(ETF)의 보유기간과세 적용 시행

- 소득세법 시행규칙 제13조의 시행(2010년7월1일)에 따라 이 투자신탁과 같은 상장지수집합투자기구의 경우도 보유기간 중에 발생한 이익에 대하여 2010년 7월 1일부터 배당소득세가 과세됩니다. 배당소득금액, ETF 매수가격 등의 적용기준은 아래와 같습니다.
- 단, 증권시장에서 거래되는 주식의 가격만을 기반으로 하는 지수의 변화를 그대로 추적하는 것을 목적으로 하는 ETF는 보유기간 과세가 적용되지 않습니다.
- 아래의 기준은 투자자의 이해를 돕기 위해 참고용으로 기재된 것이며 투자자별 보다 자세한 ETF의 과세표준 및 매매내역관리, 원천징수와 관련된 사항은 해당 판매회사 또는 지정참가회사로 문의하시기 바랍니다.

① 결산시 배당소득금액

집합투자기구의 결산에 따라 수익자가 이익을 분배 받을 경우 배당소득금액은 아래와 같이 계산됩니다.

결산시 배당소득금액

= 집합투자증권의 결산시 과세표준기준가격

- 매수시(매수후 결산 및 분배가 있었던 경우는 직전 결산 및 분배 직후를 의미) 과세표준기준가격

± 직전 결산 및 분배시 발생한 과세되지 아니한 투자자별 손익

※ 단, 배당소득금액은 집합투자기구가 투자자에게 분배하는 금액을 한도로 합니다.

② 환매시 배당소득금액

수익자가 집합투자증권의 환매, 매도 및 해지(해산)(이하 “환매 등”이라 합니다)를 통하여 집합투자기구로부터 이익을 받을 경우 배당소득금액은 아래와 같이 계산됩니다.

환매시 배당소득금액 = 과세표준기준가격 차이*와 실제 매매차익** 중 작은 금액

* 과세표준기준가격 차이

= 환매 등이 발생하는 시점의 과세표준기준가격

- 매수시(매수후 결산·분배가 있었던 경우는 직전 결산·분배 직후) 과세표준기준가격

± 직전 결산 및 분배시 발생한 과세되지 아니한 투자자별 손익

** 실제 매매차익

= 매도 시점의 매도금액 - 매수취득금액

± 직전 결산 및 분배시 발생한 과세되지 아니한 투자자별 손익

※ 2010년 7월 1일 이전 매수하여 그 이후 매도하는 경우에는 2010년 7월 1일의 과세표준기준가격을 매수시 과세표준기준가격으로 적용합니다.

③ 기타 사항

같은 계좌 내에서 같은 ETF를 증권시장에서 2회 이상 매수한 경우 매수시의 과세표준기준가격은 이동평균법*에 따라 산정하고, 투자자별 배당소득금액은 같은 시점에서 환매등이 발생하는 ETF 전체를 하나의 과세단위로 하여 계산합니다.(단, 같은 날 매도되는 ETF는 전체를 하나의 과세단위로 하여 배당소득금액을 계산)

* 이동평균법: 집합투자증권을 매수할 때마다 집합투자증권의 과세표준기준가격의 합계액을 집합투자증권의 좌(주)수의 합계액으로 나누는 방법으로 좌(주)당 평균 과세표준기준가격을 산출하고 그 중 가장 나중에 산출된 평균 과세표준기준가격에 따라 집합투자증권의 좌(주)당 과세표준기준가격을 산정하는 방식

다. 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 이자소득 등의 종합과세기준금액 이하인 경우에는 분리과세 원천징수로 납세의무 종결되나, 연간 금융소득 합계액(이자소득과 배당소득)이 이자소득등의 종합과세기준금액을 초과하는 경우에는 이자소득등의 종합과세기준금액을 초과하는 금액을 다른 종합소득(부동산임대소득, 사업소득, 근로소득, 기타소득)과 합산하여 개인소득세율로 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 소득전체를 합산한 소득에 대하여 법인세율을 적용하여 과세하며, 이전에 납부한 원천징수세액은 기납부세액으로 공제 받게 됩니다.

※ 조세특례제한법 등 관련법령의 변경에 따라 위의 세제우대사항이 변경될 수 있습니다.

※ 기준가격: 집합투자기구(펀드)의 투자원금에 운용성과를 반영한 금액으로서 운용성과에 따라 변경되며, 매입 혹은 환매시 적용됩니다.

※ 과표기준가격: 펀드의 투자원금에 과세대상자산 (“나. 수익자에 대한 과세” 참조)에서 발생한 운용성과만을 더하거나 차감하여 계산된 것으로서, 환매 또는 이익분배시 납부해야 할 세금을 계산할 때 적용됩니다. 과표기준가격은 비과세대상자산 (“나. 수익자에 대한 과세” 참조)에서 발생한 손실을 인정하지 않기 때문에 기준가격을 기준으로 한 투자손익이 (-)손실인 경우에도 투자자는 과세를 당할 수 있습니다.

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

제3부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항

1. 재무정보

이 투자신탁의 재무제표는 주식회사의 외부감사에 관한 법률에 의한 기업회계기준 중 투자신탁에 관한 회계기준에 따라 작성되었으며, 동 재무제표에 대한 회계감사법인 및 감사의견은 다음과 같습니다.

기 간	회계감사법인	감사의견
제 10 기 (2023.01.01 ~ 2023.12.31)	삼덕회계법인	적정
제9기 (2022.01.01 ~ 2022.12.31)	삼덕회계법인	적정
제8기 (2021.01.01 ~ 2021.12.31)	삼덕회계법인	적정

1) 요약재무정보

(단위: 원)

재무상태표			
항 목	제 10 기	제9기	제8기
	(2023.12.31)	(2022.12.31)	(2021.12.31)
운용자산	193,286,410,718	62,013,470,944	58,354,197,753
증권	1,299,937,938	10,186,797,150	9,261,566,960
파생상품	191,612,270,315	43,698,033,944	41,146,752,843
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	374,202,465	8,128,639,850	7,945,877,950
기타 운용자산	0	0	0
기타자산	5,399,908	98,199,931	31,156,884
자산총계	193,291,810,626	62,111,670,875	58,385,354,637
운용부채	4,733,126	-2,441	466
기타부채	164,632,019	84,032,976	112,226,639
부채총계	169,365,145	84,030,535	112,227,105
원본	89,500,000,000	33,500,000,000	31,500,000,000
수익조정금	-1,987,464,938	-171,468,775	6,351,241,058
이익잉여금	105,609,910,419	28,699,109,115	20,421,886,474
자본총계	193,122,445,481	62,027,640,340	58,273,127,532

[단위 : 원, %]

손익계산서			
항 목	제 10 기	제9기	제8기
	(2023.01.01 ~ 2023.12.31)	(2022.01.01 ~ 2022.12.31)	(2021.01.01 ~ 2021.12.31)
운용수익	32,330,999,577	710,798,546	7,272,940,791
이자수익	163,481,255	128,361,606	20,842,033
배당수익	28,000,000	84,000,000	25,000,000
매매/평가차익(손)	32,139,518,322	498,436,940	7,227,098,758
기타수익	-185,388,849	-70,741,641	84,014,593
운용비용	-505,547,623	-377,395,582	-208,679,591

키움 KOSEF NIFTY 50 인디아 증권상장지수투자신탁[주식-파생형](합성)

관련회사 보수	-467,182,545	-310,226,927	-180,814,503
매매수수료	-38,365,078	-67,168,655	-27,865,088
기타비용	-2,245,788,840	-36,560,848	-45,048,662
당기순이익	29,394,274,265	226,100,475	7,103,227,131
매매회전율	0.00	0.00	0.00

- 주1) 요약재무정보 사항 중 매매회전율이란 주식매매의 빈번한 정도를 나타내는 지표로서 해당 운용기간동안 매도한 주식가액을 같은 기간동안 평균적으로 보유한 주식가액으로 나누어 산출합니다. 1회계연도동안의 평균적인 주식투자규모가 100억원이고, 주식매도금액 또한 100억원인 경우 매매회전율은 100%(연기준)로 합니다.
- 주2) 상기의 요약 재무제표 및 정식 재무제표의 경우 작성 기준일은 동일하나, 상기의 요약 재무제표는 결산이 확정된 것이 아닌 결산시 이익분배금등을 감안하여 작성한 것이며, 정식 재무제표의 경우 결산 후 이익분배금을 포함한 모든 손익을 확정지어 회계 감사용으로 작성한 것이므로 계정항목이나, 합계상 차이가 날 수 있습니다.
- 주3) 회계감사인의 회계감사를 받은 집합투자기구의 경우에는 정식 재무제표(재무상태표 및 손익계산서)를 기재하지 않을 수 있으며, 이 경우 재무상태표 및 손익계산서는 한국금융투자협회 인터넷 홈페이지(www.kofia.or.kr)에 공시된 감사보고서를 통하여 확인할 수 있습니다.
- 주4) 전기 대비 매매회전율은 (0)% 상승되었으며, 이는 빈번한 환매요청에 의한 주식의 매도가 증가하였고 이에 투자신탁 설정잔액이 감소되었기 때문입니다. 따라서, 계속적인 빈번한 환매가 발생될 경우 이 투자신탁이 추구하고자 하는 투자전략이 달성되지 못할 수 있습니다.
- 주5) 주식의 매매회전율 산출과 관련하여 주식 매수·매도 금액, 보유주식의 평균가액, 동종유형 평균 매매회전율 등 주요 내용은 아래와 같습니다.

[단위 : 백만원, 주]

<주식의 매매회전율>						
주식매수		주식매도		당해연도 보유 주식의 평균가액(B)	매매회전율 (A/B)	동종유형 평균 매매회전율
수량	금액	수량	금액(A)			
0	0.00	0	0.00	0.00	0.00	11.63

(*)동종유형이란 상장지수집합투자기구 및 일반 공모집합투자기구로 구분하여 자본시장법 제229조에 따른 5가지 종류의 유형(단기금융집합투자기구제외)을 의미합니다.

- 주6) 이 투자신탁은 기타 운용방법으로 증권을 대여하거나 차입하는 거래가 가능하며 상기의 요약 손익계산서상 기타수익과 기타비용에는 증권대차거래로 인해 발생한 수익 또는 비용이 다음과 같이 포함·구성되어 있습니다.

- 기타수익 : 증권대여에 따른 수수료 수익 등이 포함(10기 0백만원, 9기 0백만원, 8기 0백만원 발생)
- 기타비용 : 증권차입에 따른 수수료 비용 등이 포함(10기 0백만원, 9기 0백만원, 8기 0백만원 발생)

- 주7) 집합투자기구의 운용 과정에서 발생하는 다양한 거래비용은 아래와 같습니다.

[단위 : 백만원]

<운용과정에서 발생하는 거래비용>						
구분	당해 연도			전년도		
	거래금액(A)	거래비용		거래금액(A)	거래비용	
		금액(B)	거래비용 비율(B/A)		금액(B)	거래비용 비율(B/A)
주식	11,341.01	3.20	0.03	0.00	0.00	0.00
주식 이외의 증권(채권 등)	12,043.59	3.23	0.03	2,056.79	0.00	0.00
부동산	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
장내파생상품	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
장외파생상품	30,460.85	38.26	0.13	0.00	67.17	0.00
합계	53,845.45	44.70	0.08	2,056.79	67.17	3.27

(*)장의 채권거래와 같이 별도 수수료가 발생하지 않는 등의 사유로 거래비용의 객관적인 산출이 어렵거나 부동산 등과 같이 취득원가에 포함되는 항목(수익적지출 등 비용으로 산정되는 항목은 기재)은 제외하였습니다.

2) 재무상태표

(단위: 원)

과목	제10기(2023.12.31)		제9기(2022.12.31)		제8기(2021.12.31)	
	금	액	금	액	금	액
자 산						
운 용 자 산						
현금및예치금		374,202,465		8,128,639,850		7,945,877,950
1. 현금및현금성자산	296,920,799		4,473,650,687		6,700,982,370	
2. 예치금	0		0		0	
3. 증거금	77,281,666		3,654,989,163		1,244,895,580	
대출채권		0		0		0
1. 골론	0		0		0	
2. 환매조건부채권매수	0		0		0	
3. 매입어음	0		0		0	
4. 대출금	0		0		0	
유가증권		1,299,937,938		10,186,797,150		9,261,566,960
1. 지분증권	0		0		0	
2. 채무증권	0		0		0	
3. 수익증권	1,298,000,000		10,186,797,150		9,261,566,960	
4. 기타유가증권	1,937,938		0		0	
파생상품		191,612,270,315		43,698,033,944		41,146,752,843
1. 파생상품	191,612,270,315		43,698,033,944		41,146,752,843	
부동산과 실물자산		0		0		0
1. 건물	0		0		0	
2. 토지	0		0		0	
3. 농산물	0		0		0	
4. 축산물	0		0		0	
기타운용자산		0		0		0
1. 임차권	0		0		0	
2. 전세권	0		0		0	
기 타 자 산		5,399,908		98,199,931		31,156,884
1. 매도유가증권미수금	0		0		0	
2. 정산미수금	0		0		0	
3. 미수이자	1,284,902		10,564,826		6,156,884	
4. 미수배당금	0		84,000,000		25,000,000	
5. 기타미수입금	4,115,006		3,635,105		0	
6. 기타자산	0		0		0	
7. 수익증권청약금	0		0		0	
자 산 총 계		193,291,810,626		62,111,670,875		58,385,354,637
부 채						
운 용 부 채		4,733,126		-2,441		466
1. 파생상품	0		0		0	
2. 환매조건부채권매도	0		0		0	
3. 기타운용부채	4,733,126		-2,441		466	
기 타 부 채		164,632,019		84,032,976		112,226,639
1. 매수유가증권미지급금	0		0		0	
2. 정산미지급금	0		0		0	
3. 해지미지급금	0		0		0	
4. 수수료미지급금	164,632,019		83,636,785		71,911,049	
5. 미지급이익분배금	0		0		0	
6. 기타미지급금	0		396,191		40,315,590	
부 채 총 계		169,365,145		84,030,535		112,227,105
자 본						
1. 원 본	89,500,000,000		33,500,000,000		31,500,000,000	
2. 집합투자기구조정조정금	-1,987,464,938		-171,468,775		6,351,241,058	
3. 이월잉여금	105,609,910,419		28,699,109,115		20,421,886,474	
(발행좌수 당기: 8,950,000 좌						
전기: 3,350,000 좌						
전전기: 3,150,000 좌)						
(기준가격 당기: 21,577.93 원						
전기: 18,515.71 원						
전전기: 18,499.41 원)						
자 본 총 계		193,122,445,481		62,027,640,340		58,273,127,532
부 채 와 자 본 총 계		193,291,810,626		62,111,670,875		58,385,354,637

3) 손익계산서

(단위: 원)

과 목	제10기(2023.01.01 ~ 2023.12.31)		제9기(2022.01.01 ~ 2022.12.31)		제8기(2021.01.01 ~ 2021.12.31)	
	금 액		금 액		금 액	
운 용 수 익						
1. 투자수익		192,580,299		249,555,800		50,578,085
1. 이 자 수 익	163,481,255		128,361,606		20,842,033	
2. 배당금수익	28,000,000		84,000,000		25,000,000	
3. 수수료수익	0		0		0	
4. 기타투자수익	1,099,044		37,194,194		4,736,052	
2. 매매차익과 평가차익		34,776,277,462		7,122,278,699		8,664,598,489
1. 자본증권매매/평가차익	49,171,668		0		0	
2. 채무증권매매/평가차익	0		0		0	
3. 수익증권매매/평가차익	463,531,676		5,831,300		400,521,968	
4. 현금및대출채권매매/평가차익	0		0		0	
5. 파생상품매매/평가차익	33,570,750,659		6,766,999,035		8,049,551,462	
6. 외환거래/평가차익	692,823,459		349,448,364		214,525,059	
7. 기타차익	0		0		0	
3. 매매차손과 평가차손		2,823,247,033		6,731,777,594		1,358,221,190
1. 자본증권매매/평가차손	23,096,092		550,662,584		132,033,105	
2. 채무증권매매/평가차손	0		0		0	
3. 수익증권매매/평가차손	304,625,860		57,958,018		22,559,350	
4. 현금및대출채권매매/평가차손	0		0		0	
5. 파생상품매매/평가차손	2,093,067,480		6,002,955,973		1,179,880,720	
6. 외환거래/평가차손	402,457,601		120,201,019		23,748,015	
7. 기타차손	0		0		0	
운 용 비 용		2,751,336,463		413,956,430		253,728,253
1. 운용수수료	413,642,767		246,915,763		143,913,981	
2. 판매수수료	19,079,464		28,490,047		16,605,288	
3. 수탁수수료	16,965,958		15,827,761		9,225,093	
4. 사무수탁수수료	17,494,356		18,993,356		11,070,141	
5. 지급수수료	2,249,791,517		80,368,825		32,832,525	
6. 기타비용	34,362,401		23,360,678		40,081,225	
당기순이익(또는 당기순손실)		29,394,274,265		226,100,475		7,103,227,131
좌달순이익(또는 좌달순손실)		3284,276,454		67,492,6791		2254,992,74

2. 연도별 설정 및 환매현황

(단위: 억좌, 억원)

기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수	금액	좌수	금액	좌수	금액	좌수	금액
	(출자 지분수)		(출자 지분수)		(출자 지분수)		(출자 지분수)	
2023.01.01 ~ 2023.12.31	0.03	620.28	0.06	1,176.13	0.01	159.13	0.09	1,931.22
2022.01.01 ~ 2022.12.31	0.03	582.73	0.00	74.10	0.00	38.81	0.03	620.28
2021.01.01 ~ 2021.12.31	0.02	248.99	0.01	262.71	0.00	0.00	0.03	582.73

주1) 이익분배에 의한 재투자분을 포함하였습니다. 기간말 잔고 금액은 결산 후 기준으로 작성되었습니다.

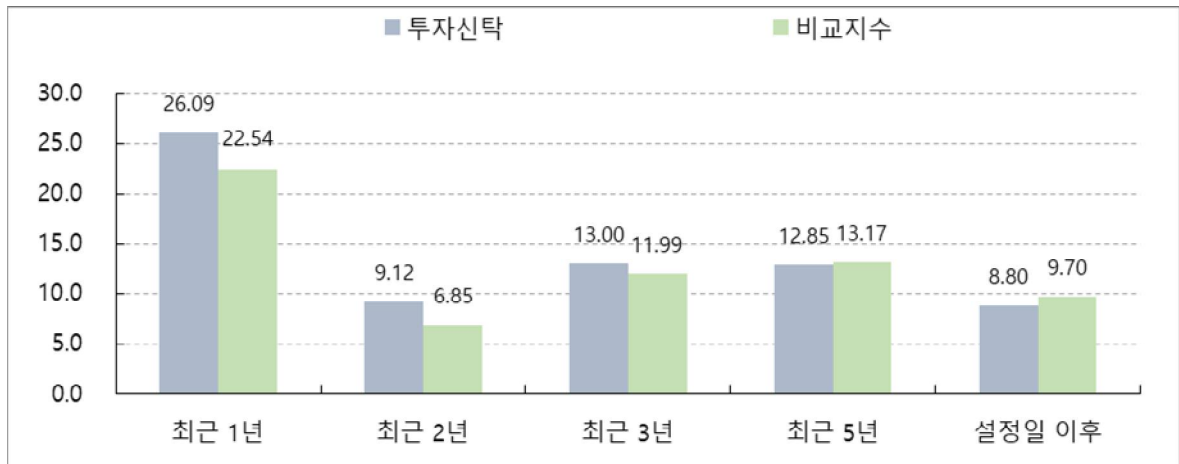
주2) 상기의 좌수는'순자산총액/ 기준가격(ETF 1주당 가치)'로 하여 산정하였습니다.

3. 집합투자기구의 운용실적

다음의 투자실적은 이 투자신탁의 과거성적을 나타낼 뿐 미래의 운용성적을 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. 이 투자신탁의 투자성과와 관련된 상세한 내용은 금융투자협회 전자공시사이트에 게시된 재무상태표, 손익계산서 등을 참조하시기 바랍니다.

1) 연평균수익률(세전기준)

(단위: %)



기간	설정일	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후
		2023.02.08~ 2024.02.07	2022.02.08~ 2024.02.07	2021.02.08~ 2024.02.07	2019.02.08~ 2024.02.07	2014.06.25~ 2024.02.07
투자신탁	2014.06.25	26.09	9.12	13.00	12.85	8.80
비교지수		22.54	6.85	11.99	13.17	9.70
수익률 변동성		13.64	15.95	15.30	19.43	17.24

주1) 비교지수: NIFTY 50_KRW(T-1일) X 100%

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

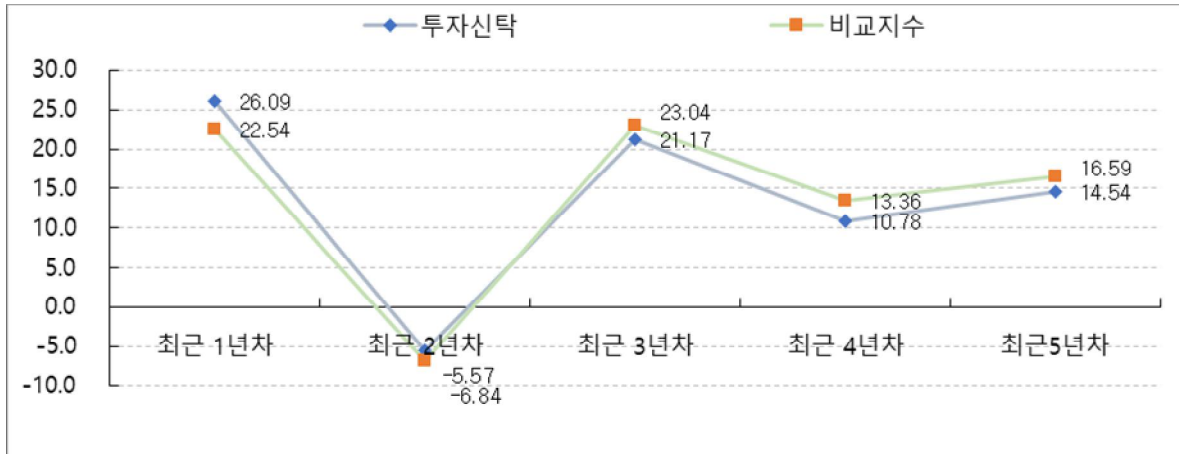
주3) 연평균 수익률은 해당 기간동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 해당기간 동안의 평균 수익률을 나타내는 수치입니다.

주4) 수익률 변동성(표준편차)은 해당기간 펀드의 연환산 주간수익률이 평균수익률에서 통상적으로 얼마만큼 등락했는지를 보여주는 수치로서, 변동성이 높을수록 수익률 등락이 빈번해 펀드의 손실위험이 높다는 것을 의미합니다.

주5) 본 수익률은 과세전 기준이며, 작성기준일로 산정한 수익률로 실제 투자시점의 수익률은 크게 다를 수 있으므로 별도로 확인하여야 합니다.

2) 연도별수익률 추이(세전기준)

(단위: %)



기간	설정일	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
		2023.02.08~ 2024.02.07	2022.02.08~ 2023.02.07	2021.02.08~ 2022.02.07	2020.02.08~ 2021.02.07	2019.02.08~ 2020.02.07
투자신탁	2014.06.25	26.09	-5.57	21.17	10.78	14.54
비교지수		22.54	-6.84	23.04	13.36	16.59

주1) 비교지수: NIFTY 50_KRW(T-1일) X 100%

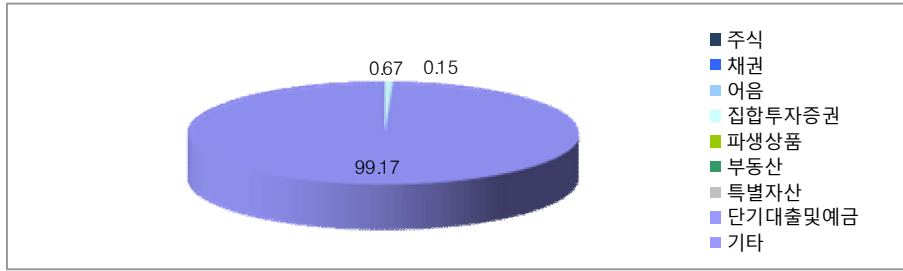
주2) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

주3) 연도별 수익률은 해당되는 각 1년간의 단순 누적수익률로 투자기간동안 이 투자신탁 수익률의 변동성을 나타내는 수치입니다.

주4) 본 수익률은 과세전 기준이며, 작성기준일로 산정한 수익률로 실제 투자시점의 수익률은 크게 다를 수 있으므로 별도로

확인하여야 합니다.

3) 집합투자기구의 자산 구성 현황



[2023.12.31 현재 / 단위 : 억원.%]

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
합계	0.0 (0.00)	0.0 (0.00)	0.0 (0.00)	13.0 (0.67)	0.0 (0.00)	0.0 (0.00)	0.0 (0.00)	0.0 (0.00)	0.0 (0.00)	3.0 (0.15)	1,916.9 (99.17)	1,932.9 (100.00)
KRW	0.0 (0.00)	0.0 (0.00)	0.0 (0.00)	13.0 (0.67)	0.0 (0.00)	0.0 (0.00)	0.0 (0.00)	0.0 (0.00)	0.0 (0.00)	3.0 (0.15)	1,916.1 (99.17)	1,932.1 (100.00)
USD	0.0 (0.00)	0.0 (0.00)	0.0 (0.00)	0.0 (0.00)	0.0 (4.33)	0.0 (0.00)	0.0 (0.00)	0.0 (0.00)	0.0 (0.00)	0.0 (0.00)	0.8 (95.67)	0.8 (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.

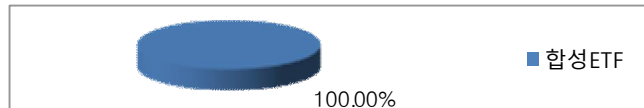
4) 집합투자기구의 주된 투자대상자산 구성 현황

- ① 국내 채권종류별 구성 현황
- ② 국내 채권신용평가등급별 구성 현황
- ③ 해외채권 및 해외주식 국가별/ 통화별 구성 현황
- ④ 국내 주식 업종별 구성 현황
- ⑤ 국내 파생상품별 구성현황

해당사항 없음
해당사항 없음
해당사항 없음
해당사항 없음

[2023.12.31 현재 / 단위 : 억원.%]

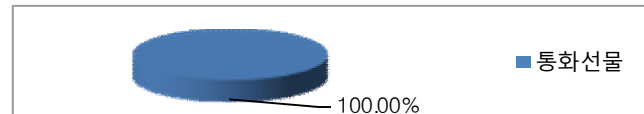
선물구분	평가액	보유비율
합성ETF	1,916	100.00%
합계	1,916	100.00%



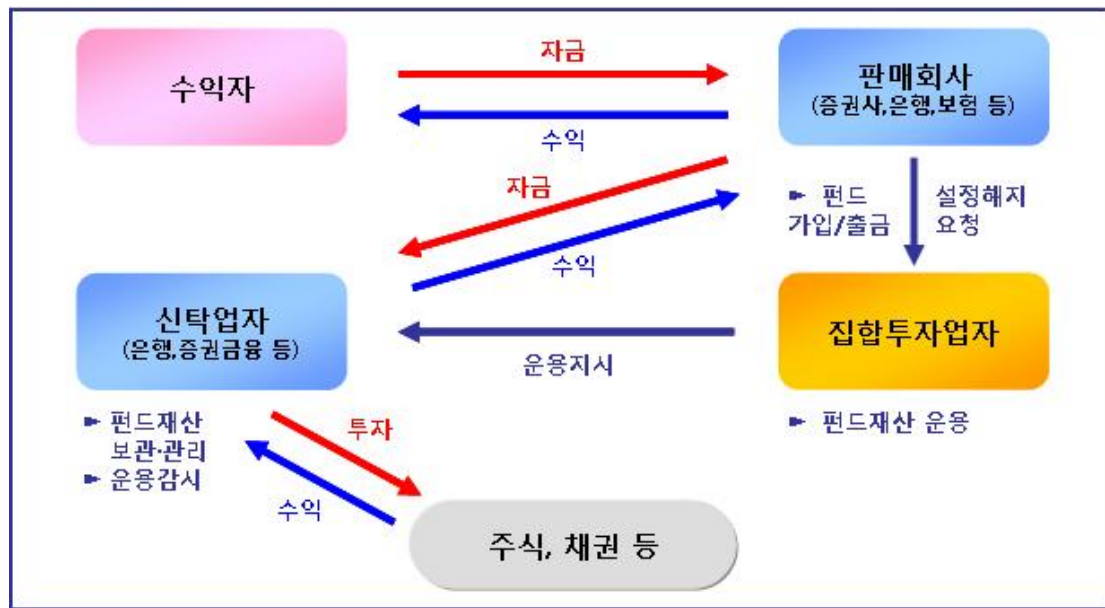
⑥ 해외 파생상품별 구성현황

[2023.12.31 현재 / 단위 : 억원.%]

선물구분	평가액	보유비율
통화선물	5	100.00%
합계	5	100.00%



제4부. 집합투자기구 관련회사에 관한 사항



1. 집합투자업자에 관한 사항

1) 회사개요

회사명	키움투자자산운용 주식회사
주소 및 연락처	서울시 영등포구 여의나루로4길 18 키움파이낸스퀘어 (연락처: 02) 789-0300 / www.kiwoomam.com)
회사연혁	1988.03 럭키투자자문주식회사 설립 1990.09 미국 SEC 투자자문업 등록 1995.02 LG투자자문주식회사로 상호변경 1996.07 LG투자신탁운용주식회사로 상호변경 및 업종 전환 1997.04 투자자문 일임업 허가 2004.12 우리금융그룹 계열사로 편입 2005.06 우리자산운용 출범 LG투자신탁운용, 우리투자신탁운용 양사 합병. 자본금 491억 2005.09 자본금 감자(총 491억 ⇒ 333억) 2006.06 우리크레디트스위스자산운용 출범 Credit Suisse사와 합작 2009.05 우리자산운용 사명변경 2014.12 키움투자자산운용 주식회사 출범 (우리자산운용과 키움자산운용의 합병)
자본금	710억원
주요주주현황	키움증권

2) 주요 업무

가. 주요업무

- 투자신탁의 설정·해지
- 투자신탁재산의 운용·운용지시
- 기타 법령 및 집합투자계약에서 규정한 사항

나. 의무 및 책임

- 집합투자업자는 선량한 관리자의 주의로써 투자신탁재산을 관리하여야 하며, 수익자의 이익을 보호하여야 합니다.

- 집합투자업자가 법령·집합투자규약·투자설명서에 위반하는 행위를 하거나 그 업무를 소홀히 하여 수익자에게 손해를 발생시킨 경우 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.
- 집합투자업자가 손해배상책임을 부담하는 경우 관련되는 이사 또는 감사(감사위원회의 위원을 포함)에게도 귀책사유가 있는 때에는 집합투자업자는 이들과 연대하여 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.
- 집합투자업자·신탁업자·지정참가회사·판매회사·일반사무관리회사·집합투자기구평가회사 및 채권평가회사는 법에 의하여 수익자에 대한 손해배상책임을 부담하는 경우 귀책사유가 있는 때에는 연대하여 손해배상책임을 집니다.

3) 최근 2개 사업연도 요약 재무내용

(단위: 억 원)

재무상태표			포괄손익계산서		
구분	제36(당)기 2023.12.31현재	제35(전)기 2022.12.31현재	구분	제36(당)기 2023.01.01 ~ 2023.12.31	제35(전)기 2022.01.01 ~ 2022.12.31
현금 및 예치금	49	75	영업수익	813	900
증권	2,249	2,151	영업비용	586	628
파생상품자산	-	-	영업이익	227	273
대출채권	48	45	영업외수익	16	0.22
유형자산	4	11	영업외비용	2.94	9.22
사용권자산	14	28	법인세비용차감전 순이익	240	264
기타자산	255	215	법인세비용	47	69
자산총계	2,618	2,524	당기순이익	193	195
예수부채	2	1	기타포괄손익	-	-
리스부채	12	24	총포괄손익	193	195
기타부채	150	169			
파생상품	-	-			
부채총계	164	193			
자본금	710	710			
자본잉여금	171	171			
이익잉여금	1,572	1,450			
자본조정	-	-			
기타포괄손익누계액	-	-			
자본총계	2,453	2,331			
부채 및 자본총계	2,618	2,524			

4) 운용자산규모

[2024.03.19 현재 / 단위: 억원]

구분	증권집합투자기구					부동산 및 부동산 파생	특별자산 및 특별자산 파생	혼합자산 및 혼합자산 파생	단기금융	총 계
	주식형	채권형	혼합형	재간접형	파생형					
수탁고	26,202	80,966	1,069	59,957	12,218	51,492	34,004	5,682	154,724	426,314

2. 운용관련업무 수탁업자에 관한 사항

1) 집합투자재산의 운용(지시)업무 수탁회사 해당사항 없음

2) 기타 업무의 수탁회사 해당사항 없음

3. 집합투자재산 관리회사에 관한 사항(신탁업자)

1) 회사의 개요

회사명	홍콩상하이은행서울지점
주소 및 연락처	서울 중구 칠패로 37 (연락처: (02)2004-0000)
홈페이지	www.kr.hsbc.com

2) 주요 업무

가. 주요 업무

- 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
- 투자신탁재산에서 발생하는 이자·배당·수익금·임대료 등의 수령
- 무상으로 발행되는 신주의 수령
- 투자증권의 상환금의 수입
- 여유자금 운용이자 수입
- 금융위원회가 인정하여 고시하는 업무

나. 의무 및 책임

- 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 집합투자계약에 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 대통령령으로 정하는 사항
- 신탁업자가 법령·집합투자계약·투자설명서에 위반하는 행위를 하거나 그 업무를 소홀히 하여 수익자에게 손해를 발생시킨 경우 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.

4. 일반사무관리회사에 관한 사항

1) 회사의 개요

회사명	한국펀드파트너스
주소 및 연락처	서울특별시 영등포구 여의대로 108 파크원 타워1, 44층 (연락처: (02) 769-7800)
홈페이지	www.korfp.com

2) 주요 업무

가. 주요 업무

- 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 공고업무
- 상기의 업무에 부수되는 업무 등

나. 의무 및 책임

- 일반사무관리회사는 이 투자신탁의 기준가격을 매일 산정하여 집합투자업자에 통보하여야 하며, 집합투자업자는 산정된 기준가격을 매일 공고·게시하여야 합니다.
- 일반사무관리회사의 의무는 법과 시행령 그리고 그 하위규정에 상세히 기재되어 있으며 "수탁받은 주요 업무내용"에 요약되어 있습니다. 일반사무관리회사는 법령, 집합투자계약 또는 이 투자신탁의 투자설명서에 위배되는 행위를 하거나 그 업무를 소홀히 하여 수익자에게 손해를 발생시킨 때에는 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.

5. 집합투자기구평가회사에 관한 사항

해당사항 없음

6. 채권평가회사에 관한 사항

1) 회사의 개요

회사명	주소 및 연락처, 인터넷 홈페이지주소
한국자산평가	<ul style="list-style-type: none"> - 주소: 서울특별시 종로구 을곡로 88 - 연락처: (02) 2251-1300 - 홈페이지: www.koreaap.com
NICE피앤아이	<ul style="list-style-type: none"> - 주소: 서울특별시 영등포구 국회대로70길 19 - 연락처: (02) 398-3900 - 홈페이지: www.nicepni.com
KIS채권평가	<ul style="list-style-type: none"> - 주소: 서울특별시 영등포구 국제금융로6길 38 - 연락처: (02) 3215-1400 - 홈페이지: www.bond.co.kr
에프앤자산평가	<ul style="list-style-type: none"> - 주소: 서울특별시 강서구 마곡중앙2로 61 - 연락처: (02) 721-5300 - 홈페이지: www.fnpricing.com
이지자산평가	<ul style="list-style-type: none"> - 주소: 서울특별시 영등포구 여의공원로 101, 3층 (여의도동, CCMM빌딩) - 연락처: (02) 785-1410 - 홈페이지: www.egap.co.kr

2) 주요 업무

가. 주요 업무

- 투자신탁재산에 속하는 채권 등 투자증권, 파생상품 등 자산의 가격을 평가하고 이를 투자신탁에 제공

나. 의무 및 책임

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

제5부. 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항

1. 투자자의 권리에 관한 사항

1) 수익자총회 등

가. 수익자총회의 구성

- 이 투자신탁에는 전체 수익자로 구성되는 수익자총회를 두며, 수익자총회는 관련법령 또는 이 신탁계약에서 정한 사항에 대하여만 결의할 수 있습니다.

나. 수익자총회의 소집 및 의결권 행사방법

① 수익자총회의 소집

- 수익자총회는 집합투자업자가 소집하며, 집합투자업자의 본점소재지 또는 이에 인접한 지역에 소집하여야 합니다. 다만, 신탁업자 또는 수익증권 총 좌수의 100분의 5 이상을 소유한 수익자가 수익자총회의 목적과 소집의 이유를 기재한 서면을 제출하여 수익자총회의 소집을 집합투자업자에 요청하는 경우 집합투자업자는 1월 이내에 수익자총회를 소집하여야 합니다.
- 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 컴퓨터통신으로 통지하여야 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 법 제190조제6항 및 법 시행령 제221조에 의하여 수익자총회에 출석하지 아니하고 서면에 의하여 의결권을 행사할 수 있습니다. 다만, 다음의 각 요건을 모두 충족하는 경우에는 수익자총회에 출석한 수익자가 소유한 수익증권의 총좌수의 결의내용에 영향을 미치지 아니하도록 의결권을 행사(이하 “간주의결권행사”라 합니다)한 것으로 봅니다.
 - 수익자에게 법시행령 제221조제6항의 방법에 따라 의결권 행사에 관한 통지가 있었으나 의결권이 행사되지 아니하였을 것
 - 간주의결권행사의 방법이 집합투자계약에 기재되어 있을 것
 - 수익자총회에서 의결권을 행사한 수익증권의 총좌수가 발행된 수익증권의 총좌수의 10분의 1 이상일 것
 - 그 밖에 수익자를 보호하기 위하여 법시행령 제221조제7항에서 정하는 방법 및 절차를 따를 것
- 서면에 의하여 행사한 의결권의 수는 수익자 총회에 출석하여 행사한 의결권의 수에 산입합니다.
- 집합투자업자는 수익자로부터 제출된 의결권행사를 위한 서면과 의결권행사에 참고할 수 있는 자료를 수익자 총회일부터 6월간 본점에 비치하여야 하며, 수익자는 집합투자업자의 영업시간 중에 언제든지 서면 및 자료의 열람과 복사를 청구할 수 있습니다.

③ 연기수익자총회

- 집합투자업자는 수익자총회의 결의가 이루어지지 아니한 경우 그 날부터 2주 이내에 연기된 수익자총회(이하 “연기수익자총회”라 합니다)를 소집하여야 합니다.
- 연기수익자총회의 결의에 관하여 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.
- 연기수익자총회의 결의에도 서면에 의한 의결권 행사 및 간주의결권행사에 관한 내용을 준용합니다.

다. 수익자총회 결의사항

- 다음에 해당하는 사항을 포함한 법령 및 신탁계약에서 정한 사항은 수익자총회의 의결에 의하여야 합니다. 이 경우 집합투자업자는 수익자총회의 소집통지를 전자등록기관에 위탁하여야 합니다.
 - 집합투자업자, 신탁업자 등이 받는 투자신탁보수 또는 그 밖의 수수료의 인상
 - 신탁업자의 변경(합병·분할·분할합병, 그 밖에 법시행령 제216조에서 정하는 사유로 변경되는

- 경우는 제외)
- 투자신탁계약기간의 변경(투자신탁을 설정할 당시에 그 기간변경이 신탁계약서에 명시되어 있는 경우는 제외)
- 투자신탁 종류의 변경
- 주된 투자대상자산의 변경
- 집합투자업자의 변경(합병·분할·분할합병, 금융위원회의 조치 또는 명령에 따라 변경되는 경우는 제외)
- 환매금지투자신탁으로의 변경
- 환매대금 지급일의 연장
- 투자신탁을 설정한 집합투자업자가 운용하는 다른 투자신탁을 흡수하는 방법으로 합병하고자 하는 경우(건전한 거래질서를 해할 우려가 적은 소규모 투자신탁의 합병 등 법시행령 제225조의2제1항에서 정하는 경우는 제외)
- 그 밖의 수익자를 보호하기 위하여 필요한 사항으로 금융위원회가 정하여 고시하는 사항

라. 반대수익자의 수익증권매수청구권

- 투자신탁의 수익자는 다음의 어느 하나에 해당하는 경우 집합투자업자에게 수익증권의 수를 기재한 서면으로 자기가 소유하고 있는 수익증권의 매수를 청구할 수 있습니다.
 - 법 제188조제2항 각 호 외의 부분 후단에 따른 신탁계약의 변경 또는 법 제193조제2항에 따른 투자신탁의 합병에 대한 수익자총회의 결의에 반대(수익자총회 전에 해당 집합투자업자에게 서면으로 그 결의에 반대하는 의사를 통지한 경우로 한정합니다)하는 수익자가 그 수익자총회의 결의일부터 20일 이내에 수익증권의 매수를 청구하는 경우
 - 법 제193조제2항 각 호 외의 부분 단서에 따른 투자신탁의 합병에 반대하는 수익자가 법 시행령 제225조제1항에서 정하는 방법에 따라 수익증권의 매수를 청구하는 경우
- 집합투자업자는 매수청구기간이 만료된 날부터 15일 이내에 그 투자신탁재산으로 법시행령 제222조제2항이 정하는 방법에 따라 그 수익증권을 매수하여야 합니다. 다만, 매수자금이 부족하여 매수에 응할 수 없는 경우에는 금융위원회의 승인을 받아 수익증권의 매수를 연기할 수 있습니다.

2) 잔여재산 분배

- 금융위원회의 승인을 받아 투자신탁을 해지하는 경우, 집합투자계약에서 정한 신탁계약기간의 종료, 수익자총회의 투자신탁 해지 결의, 투자신탁의 등록 취소, 투자신탁 수익증권의 상장이 폐지되는 경우 등의 사유로 투자신탁을 해지하는 경우 투자신탁을 설정한 집합투자업자는 집합투자계약에서 정하는 바에 따라 투자신탁재산에 속하는 자산을 해당 수익자에게 지급할 수 있습니다.

3) 장부·서류의 열람 및 등·초본 교부청구권

- 수익자는 집합투자업자, 지정참가회사 또는 판매회사에 대하여 영업시간 이내에 이유를 기재한 서면으로 당해 투자자에 관련된 투자신탁재산에 관한 장부·서류의 열람이나 등본·초본의 교부를 청구할 수 있으며, 집합투자업자, 지정참가회사 또는 판매회사는 정당한 사유가 없는 한 이를 거절하지 못합니다.
- 투자자가 열람이나 등본·초본의 교부를 청구할 수 있는 장부·서류는 다음과 같습니다.
 - 투자신탁재산명세서
 - 수익증권 기준가격대장
 - 재무제표 및 그 부속명세서
 - 투자신탁재산 운용내역서

4) 손해배상책임

- 금융투자업자가 관련 법령·집합투자계약·투자설명서에 위배되는 행위를 하거나 그 업무를 소홀히 하여 수익자에게 손해를 발생시킨 때에는 그 손해를 배상할 책임이 있습니다. 다만, 배상의 책임을 질 금융투자업자가 상당한 주의를 하였음을 증명하거나 수익자가 금융투자상품의 매매, 그 밖의 거래를 할 때에 그 사실을 안 경우에는 배상의 책임을 지지 않습니다.
- 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 다음 아래의 자는 그 손해에 관하여 배상의 책임을 집니다. 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.

- 그 증권신고서의 신고인과 신고 당시의 발행인의 이사(이사가 없는 경우 이에 준하는 자를 말하며, 법인의 설립 전에 신고된 경우에는 그 발기인을 말합니다)
- 상법 제401조의2제1항 각 호의 어느 하나에 해당하는 자로서 그 증권신고서의 작성을 지시하거나 집행한 자
- 그 증권신고서의 기재사항 또는 그 첨부서류가 진실 또는 정확하다고 증명하여 서명한 공인회계사·감정인 또는 신용평가를 전문으로 하는 자 등(그 소속단체를 포함) 법 시행령 제135조제1항에서 정하는 자
- 그 증권신고서의 기재사항 또는 첨부서류에 자기의 평가·분석·확인 의견이 기재되는 것에 대하여 동의하고 그 기재내용을 확인한 자
- 그 증권의 인수인 또는 주선인(인수인 또는 주선인이 2인 이상인 경우에는 발행인 또는 매출인으로부터 직접 증권의 인수를 의뢰받아 인수조건 등을 정하는 인수인)
- 그 투자설명서를 작성하거나 교부한 자
- 매출의 방법에 의한 경우 매출신고 당시의 매출인

5) 재판관할

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

6) 기타 투자자의 권리보호에 관한 사항

- 이 상품의 집합투자계약 등 상품에 대한 추가정보를 원하시는 고객은 이 상품의 집합투자업자 또는 지정참가회사·판매회사에 언제든지 자료를 요구할 수 있습니다.
- 이 상품의 기준가격 변동 등 운용실적에 관해서는 이 상품의 집합투자업자 또는 지정참가회사·판매회사에 언제든지 요구할 수 있습니다.
- 이 상품의 투자설명서(간이투자설명서 포함) 및 기준가격 변동 등은 한국금융투자협회에서 열람·복사하거나, 키움투자자산운용의 인터넷홈페이지(www.kiwoomam.com) 또는 한국금융투자협회 인터넷홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.

2. 집합투자기구의 해지에 관한 사항

1) 의무해지

- 집합투자업자는 다음의 어느 하나에 해당하는 경우에는 지체 없이 투자신탁을 해지하여야 합니다. 이 경우 집합투자업자는 그 해지사실을 지체 없이 금융위원회에 보고하여야 합니다.
 - 상장폐지된 경우(상장폐지일로부터 10일 이내에 해지)
 - 신탁계약에서 정한 신탁계약기간의 종료
 - 수익자총회의 투자신탁 해지결의
 - 투자신탁의 피흡수 합병
 - 투자신탁의 등록 취소
 - 수익자의 총수가 1인이 되는 경우(다만, 법 제6조 제6항에 따라 인정되거나 건전한 거래질서를 해할 우려가 없는 경우로서 법 시행령 제224조의2에서 정하는 경우는 제외합니다)
 - 집합투자업자가 공익 또는 수익자의 이익보호를 위하여 필요하다고 판단하거나 기타 불가피한 사유가 있는 경우. 이 경우 집합투자업자는 금융위원회의 승인을 얻어 이 신탁계약을 해지하여야 합니다.

2) 임의해지

- 집합투자업자는 수익자의 이익을 해할 우려가 없는 경우로서 다음의 경우에는 금융위원회의 승인을 받지 아니하고 투자신탁을 해지할 수 있으며, 이 경우 집합투자업자는 그 해지사실을 지체 없이

금융위원회에 보고하여야 합니다.

- 수익자 전원이 동의한 경우
 - 해당 투자신탁의 수익증권 전부에 대한 환매의 청구를 받아 신탁계약을 해지하려는 경우
 - 투자신탁을 설정한 후 1년이 되는 날에 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우
 - 투자신탁이 설정되고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우
- 소규모 펀드로 이 투자신탁을 해지하는 경우, 집합투자업자는 해지사유, 해지일자, 상환금등의 지급방법 및 기타 해지관련 사항을 인터넷 홈페이지 등을 이용하여 공시하거나 전자등록기관을 통하여 수익자에게 개별통지하여야 합니다. 이 경우 상장폐지 예정일부터 1월 전에 해지사유, 해지일자, 상환금 등의 지급방법 및 기타 해지관련사항을 증권시장에 공시하여야 합니다.

3. 집합투자기구의 공시에 관한 사항

1) 정기보고서

가. 영업보고서 및 결산서류 제출 등

① 영업보고서

- 집합투자업자는 집합투자재산에 관한 영업보고서를 금융위원회가 정하는 기준에 따라 다음의 서류로 구분하여 작성하고, 매 분기 종료 후 2개월 이내까지 이를 금융위원회 및 한국금융투자협회에 제출하여야 합니다.
- 투자신탁의 설정현황 또는 투자회사의 자본변동상황
 - 투자신탁재산의 운용현황과 집합투자 증권에의 기준가격표
 - 법 제87조제8항제1호·제2호에 따른 의결권의 구체적인 행사내용 및 그 사유를 적은 서류
 - 집합투자재산에 속하는 자산 중 주식의 매매회전율과 자산의 위탁매매에 따른 투자중개업자별 거래금액·수수료와 그 비중

② 결산서류

- 집합투자업자는 집합투자기구에 대하여 다음의 사유가 발생한 경우 해당 사유가 발생한 날부터 2개월 이내까지 이 투자신탁재산에 대한 제1항의 결산서류를 작성하여 회계감사인의 회계감사를 받아야 하고, 이 결산서류는 금융위원회 및 한국금융투자협회에 제출하여야 합니다. 다만, 법 시행령 제264조 각호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 회계감사인의 회계감사를 받지 아니합니다.
- 집합투자기구의 회계기간 종료
 - 집합투자기구의 계약기간 또는 존속기간의 종료
 - 집합투자기구의 해지 또는 해산

나. 자산보관·관리보고서

- 신탁업자는 투자신탁재산에 관하여 법 제90조제2항 각호의 어느 하나의 사유가 발생한 날부터 2개월 이내에 법 제248조에서 규정한 자산보관·관리보고서를 작성하여 수익자에게 직접, 전자우편 또는 이와 비슷한 전자통신의 방법으로 교부하여야 합니다. 다만, 수익자에게 전자우편 주소가 없는 등의 경우에는 법 제89조제2항제1호 및 제3호의 방법에 따라 공시하는 것으로 갈음할 수 있으며, 수익자가 우편발송을 원하는 경우에는 그에 따라야 합니다. 또한, 자산운용보고서의 경우와 같이 수익자가 수시로 변동되는 등 수익자의 이익을 해할 우려가 없는 경우에는 자산보관·관리보고서를 교부하지 아니할 수 있습니다.

다. 기타장부 및 서류

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

2) 수시공시

- 투자신탁이나 투자익명조합의 집합투자업자는 다음의 어느 하나에 해당하는 사항이 발생한 경우 이를 대통령령으로 정하는 방법에 따라 지체 없이 인터넷 홈페이지 등을 이용하여 공시하여야 합니다.

가. 신탁계약변경에 관한 공시

- 집합투자업자는 집합투자규약을 변경한 경우에는 인터넷 홈페이지 등을 이용하여 공시하여야 하며, 수익자총회의 결의를 거쳐 집합투자규약을 변경한 경우에는 공시 외에 이를 수익자에게 통지하여야

합니다.

- 주1) 집합투자업자, 신탁업자가 수익자에 대하여 일간신문에 공고를 하는 때에는 매일경제신문에 공고하되, 2이상의 일간신문에 공고하는 때에는 한국경제신문에도 공고합니다.
- 주2) 수익자의 이익에 영향을 미치지 아니하는 집합투자계약의 단순한 자구수정 등 경미한 사항을 변경하거나 관련 법령 또는 금융감독원장의 명령에 따라 집합투자계약을 변경하는 경우에는 인터넷 홈페이지 등을 통하여 공시합니다.

나. 수시공시

- 집합투자업자는 다음의 해당하는 사항을 그 사유발생 후 지체없이 집합투자업자(www.kiwoomam.com), 지정참가회사, 판매회사 및 한국금융투자협회의 인터넷 홈페이지(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자, 지정참가회사, 판매회사의 본·지점 및 영업소에 게시하고, 지정참가회사 또는 판매회사로 하여금 전자우편을 이용하여 투자자에게 통보합니다.
- 투자운용인력의 변경이 있는 경우 그 사실과 변경된 투자운용인력의 운용경력(운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률을 말합니다)
 - 환매연기 또는 환매재개의 결정 및 그 사유(법 제230조에 따른 환매금지형 집합투자기구의 만기를 변경하거나 만기상환을 거부하는 결정 및 그 사유를 포함한다)
 - 관련법령이 정하는 부실자산이 발생한 경우 그 내역 및 상각률
 - 수익자총회의 결의내용
 - 투자설명서의 변경(다만, 관련 법령 등의 개정 또는 금융위원회의 명령에 따라 변경하거나 집합투자계약의 변경에 의한 투자설명서 변경, 단순한 자구수정 등 경미한 사항을 변경하는 경우, 투자운용인력의 변경이 있는 경우로서 법 제123조제3항제2호에 따라 투자설명서를 변경하는 경우는 제외)
 - 집합투자업자의 합병, 분할 또는 영업의 양도·양수
 - 집합투자업자 또는 일반사무관리회사가 기준가격을 잘못 계산하여 이를 수정하는 경우에는 그 내용
 - 투자신탁이 설정 및 설립되고 1년 경과시점에서 원본액이 50억원 미만인 경우 그 사실과 해당 투자신탁이 법 제192조제1항 단서에 따라 해지될 수 있다는 사실
 - 투자신탁이 설정 및 설립되고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 원본액이 50억원 미만인 경우 그 사실과 해당 투자신탁이 법 제192조제1항 단서에 따라 해지될 수 있다는 사실
 - 그 밖에 투자자의 투자판단에 중대한 영향을 미치는 사항으로 금융위원회가 정하는 사항

다. 집합투자재산의 의결권 행사에 관한 공시

- 집합투자업자는 투자신탁재산에 속하는 주식 중 법 제9조제15항제3호가목에 따른 주권상장법인으로서 법 제87조제7항에 따른 의결권공시대상법인이 발행한 주식(법 제9조제15항제3호나목에 따른 주권상장법인의 경우에는 주식과 관련된 증권예탁증권을 포함)의 의결권 행사 내용 등을 다음의 구분에 따라 공시하여야 합니다.
- 법 제87조 제2항 및 제3항에 따라 주요의결사항에 대하여 의결권을 행사하는 경우 : 의결권의 구체적인 행사내용 및 그 사유
 - 의결권공시대상법인에 대하여 의결권을 행사하는 경우 : 의결권의 구체적인 행사내용 및 그 사유
 - 의결권공시대상법인에 대하여 의결권을 행사하지 아니한 경우 : 의결권을 행사하지 아니한 구체적인 사유
- 집합투자업자는 의결권을 행사하려는 주식을 발행한 법인이 주권상장법인인 경우에는 매년 4월 30일까지 직전 연도 4월 1일부터 1년간 행사한 의결권 행사 내용 등을 증권시장을 통하여 공시할 것

라. 장내·외파생상품에 운용하는 경우 위험에 관한 지표의 개요 및 위험에 관한 지표가 공시된다는 사실

- 이 투자신탁은 파생상품 매매에 따른 위험평가액이 투자신탁 자산총액의 100분의 10을 초과하여 투자할 수 있는 투자신탁으로서 투자신탁재산을 파생상품에 운용하는 경우에는 다음의 사항을 집합투자업자의 인터넷 홈페이지(www.kiwoomam.com)에 공시하니 이를 참고하시기 바랍니다.

- ① 계약금액
- ② 파생상품 매매에 따른 만기시점의 손익구조
- ③ 시장상황의 변동에 따른 투자신탁재산의 손익구조의 변동 또는 일정한 보유기간에 일정한 신뢰구간 범위에서 시장가격이 투자신탁에 대하여 불리하게 변동될 경우에 파생상품 거래에서 발생할 수 있는 최대손실예상금액. 다만, 다음의 어느 하나의 사유에 해당하는 경우에는 적용하지

아니합니다.

- 위험에 관한 지표산출을 위한 자료가 부족하여 지표의 산출이 불가능한 파생상품
- 지표산출이 불가능한 파생상품으로서 금융감독원장의 확인을 받은 파생상품

④ 그 밖에 투자자의 투자판단에 중요한 기준이 되는 지표로서 금융위원회가 정하여 고시하는 위험에 관한 지표

- 집합투자업자는 다음의 어느 하나에 해당하는 사유가 발생한 경우 그 내용을 지체 없이 한국거래소에 신고해야 합니다.

- 매일의 거래상대방 위험평가액 및 그 순자산총액 대비 비율
- 거래상대방이 변경, 추가 또는 해지된 경우. 이 경우 해당 예정일부터 45일(영업일을 기준으로 합니다) 전에 신고해야 하며, 변경 및 추가되는 거래상대방은 유가증권시장 상장규정 제113조제1항제5호 가목의 요건을 충족해야 합니다.
- 유가증권시장 상장규정 제113조제1항제5호 가목 (2)의 등급, 같은 목 (3)의 순자본비율 등이 변경된 경우
- 순자본비율 등이 유가증권시장 상장규정 제116조제1항제5호 다목에서 정한 비율 기준에 미달한 경우 및 그 사유가 해소된 경우
- 유가증권시장 상장규정 제116조 제1항 제5호에 따른 상장폐지 사유에 해당하는 경우
- 장외파생상품 평가기관을 변경한 경우. 이 경우 해당 평가기관은 유가증권시장 상장규정 시행세칙 제92조 제2항 제1호 나목에 따른 채권평가회사로 합니다.
- 담보자산의 보관 및 평가기관을 변경한 경우. 이 경우 해당 보관 및 평가기관은 유가증권시장 상장규정 시행세칙 제92조 제3항 제4호 및 유가증권시장 상장규정 제113조 제1항 제5호 다목 (3)의 요건을 충족해야 합니다.
- 장외파생상품계약의 내용에 변경이 발생한 경우

4. 이해관계인 등과의 거래에 관한 사항

1) 이해관계인과의 거래내역

[단위 : 백만원]

이해관계인		거래의 종류	자산의 종류	거래 금액
성명(상호)	관 계			
키움증권	계열회사	중개거래	주식	4,851

주1) 상기의 거래내역은 집합투자업자가 집합투자업자의 이해관계인과 최근 1년(본 신고서(또는 투자설명서)의 작성기준일로부터)간의 거래내역입니다.

2) 집합투자기구간 거래에 관한 사항

해당사항 없음

3) 투자중개업자 선정 기준

구분	선정 기준	
증권	주식 및 인덱스	정보제공 및 주문집행 능력, 자산분석서비스의 유용성을 기준으로 투자중개업자를 평가하고 그 결과를 기반으로 투자중개업자별 배분계획을 수립하여 매매수수료를 배분
	채권	리서치, 거래능력, 중개사 리스크, 백오피스 업무의 신속성/정확도, 매매체결 오류 등의 항목을 기준으로 투자중개업자를 평가하고 그 결과를 기반으로 투자중개업자별 배분계획을 수립하여 배분
장내파생상품	증권의 거래와 유사	

주1) 해외 위탁운용사에 위탁하는 자산의 증권 및 장내파생상품 거래를 위한 중개회사 선정은 해당 위탁운용사의 내부 기준에 따릅니다

주2) 각 항목별 평가항목 등은 관련 법규 또는 당사 내부 가이드라인 변경에 따라 변경될 수 있습니다.

5. 외국 집합투자기구에 관한 추가 기재 사항

해당사항 없음

[붙임] 용어풀이

용 어	내 용
신탁업자	투자재산을 보관·관리하는 회사를 말합니다.
집합투자	2 인이상의 투자자에게 투자권유를 하여 모은 자금으로 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 신탁업자간 신탁계약 체결에 의해 만들어지는 펀드를 말합니다.
수익증권	이 펀드에 투자한 투자자들에게 출자비율에 따라 나눠주는 권리증서를 말합니다. 투자신탁에 가입(매입)한다는 것은 이 수익증권을 산다는 의미입니다.
순자산	펀드의 운용 성과 및 투자원금을 합한 금액으로서 원으로 표시됩니다.
증권집합투자기구	집합투자재산의 50%를 초과하여 증권(주식, 채권 등)에 투자하는 펀드입니다.
상장지수집합투자기구	특정지수의 변화에 연동하여 운용하는 것을 목표로 하는 펀드로서 거래소에 상장하여 거래하기 때문에 주식과 같은 방법으로 거래가 가능합니다.
주된 투자대상 자산	집합투자계약의 투자목적에 당해 집합투자기구가 주로 투자하는 자산으로 명시되어 있는 자산(주식, 채권, 상품, ELS등)을 말하며, 통상 집합투자재산의 50%이상을 투자하는 자산입니다.
파생형	법령상 운용규제에 따른 분류로써 집합투자재산의 10%를 초과하여 위험회피외의 목적으로 파생상품에 투자할 수 있는 펀드라는 의미입니다.
개방형	투자자가 원할 시 언제든지 환매가 가능한 펀드입니다.
추가형	추가로 자금 납입이 가능한 펀드를 말합니다.
기준가격	펀드의 가격으로서 매일매일 운용성과에 따라 변경되며 매입 혹은 환매시 적용됩니다.
보수	투자신탁의 운용 및 관리와 관련된 비용입니다. 다시 말해 재산을 운용 및 관리해준 대가로 고객이 지불하는 비용입니다. 이는 통상 연율로 표시되며, 신탁보수에는 집합투자업자보수, 판매회사보수, 신탁업자보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
선취수수료	펀드 가입 시 투자자가 판매회사에 지불하는 비용입니다.
환매수수료	계약 기간 이전 중도에 펀드를 환매할 시 일정한 벌칙금 형식으로 투자자에게 일회적으로 부과하는 수수료입니다. 이는 펀드 운용의 안정성과 펀드 환매 시 소요되는 여러 비용을 감안하여 책정되며 부과된 수수료는 다시 펀드 재산에 편입되게 됩니다.
설정	집합투자계약에 의거, 신탁업자와 신탁계약을 체결한 후 일정단위의 신탁금을 신탁업자에 납입하는 것을 설정이라고 하며, 신규설정과 추가설정이 있습니다.
해지	펀드를 소멸시키는 행위로서 투자회사의 해산과 유사한 개념입니다.
환매	만기가 되기 전에 맡긴 돈을 되찾아 가는 것을 환매라고 합니다. 현재 우리나라가 채택하고 있는 투신제도상 고객이 중도인출을 요구할 경우 집합투자업자가 이를 받아들여야 하는 의무가 있습니다. 다만, 단위형(폐쇄형) 상품의 경우 일정기간까지 중도해약을 금지하는 경우도 있습니다.
한국금융투자협회 펀드코드	상장주식의 경우 회사명 또는 코드번호 6 자리를 활용하여 수익자들이 쉽게 공시사항을 조회, 활용할 수 있는 것처럼 펀드 또한 한국금융투자협회가 부여하는 5 자리의 고유 코드가 존재하며, 펀드명 뿐만 아니라 이러한 코드를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.
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.