

투자 위험 등급 : 2등급[높은 위험]						<p>키움투자자산운용(주)는 이 투자신탁의 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 2등급(운용전환일 이후 : 5등급)으로 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 키움나스닥100SmartInvestor목표전환증권투자신탁[혼합-재간접형][운용전환일 이후] 키움나스닥100SmartInvestor목표전환증권투자신탁[채권-재간접형]에 대한 자세한 내용을 담고 있습니다. 따라서 키움나스닥100SmartInvestor목표전환증권투자신탁[혼합-재간접형][운용전환일 이후] 키움나스닥100SmartInvestor목표전환증권투자신탁[채권-재간접형] 수익증권을 매입하기 전에 이 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭
키움나스닥100SmartInvestor목표전환증권투자신탁[혼합-재간접형]
[운용전환일 이후] 키움나스닥100SmartInvestor
목표전환증권투자신탁[채권-재간접형]
 2. 집합투자업자 명칭
키움투자자산운용 주식회사
 3. 판매회사
각 판매회사 본 · 지점
(판매회사에 관한 자세한 내용은 한국금융투자협회
(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.kiwoomam.com)의
인터넷홈페이지를 참고하여 주시기 바랍니다.)
 4. 작성기준일
2023년 03월 13일
 5. 증권신고서 효력발생일
2023년 03월 24일
 6. 모집(매출) 증권의 종류 및 수(모집(매출) 총액)
투자신탁의 수익증권[10조좌]
 7. 모집(매출) 기간(판매기간)
2022년 09월 26일 ~ 2022년 09월 30일
 8. 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
- ※ 효력발생일까지 증권신고서의 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.

금융위원회가 증권신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.

또한 이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지는 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

<투자결정시 유의사항 안내>

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. 판매회사는 투자실적과 무관하며, 특히, 은행, 증권회사, 보험회사 등의 판매회사는 단순히 집합투자증권의 판매업무(환매 등 판매행위와 관련된 부가적인 업무포함)만 수행할 뿐 판매회사가 동 집합투자증권의 가치결정에 아무런 영향을 미치지 않습니다.
6. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.
7. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.
8. 후취판매수수료가 부과되는 경우 환매금액에서 후취판매수수료가 차감되므로 환매금액보다 실수령금액이 적을 수 있습니다.
9. 이 투자신탁은 최초설정일로부터의 기간에 따라 정해진 전환조건을 달성하는 경우 투자전략을 변경하는 투자신탁으로서, 투자전략의 변경과정에서 추가적인 손실 또는 이익이 발생할 수 있습니다. 즉, 투자전략 변경과정에서 주식 관련 자산을 매매하는 날의 시장상황(목표기준가격에 도달한 영업일로부터의 주가지수의 급격한 하락, 매매비용 등)에 따라 전환 기준이 된 목표기준가격을 하회할 가능성이 있습니다.
10. 이 집합투자기구는 집합투자기구(피투자집합투자기구)에 대부분의 자산을 투자하므로 피투자집합투자기구에서 발생한 위험이 집합투자기구에 전이될 수 있으며, 그로 인해 원금손실이 발생할 수 있으므로 투자 결정에 유의하시기 바랍니다.
11. 이 집합투자기구는 국내·외에 상장된 주식 및 채권 관련 상장집합투자증권(ETF)에 주로 투자하며 국외 상장집합투자기구 투자시, 외화표시 자산의 가격하락 등에 따라 투자원금의 손실이 발생할 수 있습니다.

또한 타 집합투자증권에 주로 투자하는 집합투자증권의 투자자는 직접 자산을 투자하는 집합투자증권의 투자자에 비해 상대적으로 높은 기회비용과 손실을 부담할 위험이 있습니다.

12. 투자자의 국적 또는 세법상의 관할국가가 대한민국 이외인 경우 국제조세조정에 관한 법률 및 관련 조세조약에 따라 투자자의 금융정보가 국세청 및 해당국가(투자자의 국적 국가 또는 세법상의 과세 관할 국가)의 권한있는 당국에 보고될 수 있으며, 판매회사는 투자자의 국적 또는 세법상의 세 관할 국가를 확인하기 위하여, 계좌개설 시 수집된 정보 이외의 추가자료를 요구할 수 있습니다.
13. 이 투자신탁은 환율변동위험 제거를 위한 환헤지 전략을 실행하지 않습니다. 따라서 투자자는 외국통화에의 투자에 따른 환율변동위험에 100% 노출됩니다.

요 약 정 보

(작성기준일: 2023.03.13)

키움나스닥100SmartInvestor목표전환증권투자신탁[혼합-재간접형]
[운용전환일 이후] 키움나스닥100SmartInvestor목표전환증권투자신탁[채권-재간접형]
[펀드코드: DX442]

투자위험등급 : 2등급[높은 위험]						<p>키움투자자산운용(주)는 이 투자신탁의 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 2등급(운용전환일 이후 5등급)으로 분류하였습니다. 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품이며, 집합투자기구 재산의 대부분을 국내·외 상장된 주식 및 채권 관련 집합투자증권에 투자하여 수익을 추구하며, 운용전환일 이후에는 채권관련 집합투자증권을 주된 투자대상자산으로 운용전략을 변경하여 운용합니다. 따라서 운용전환과정에서 추가적인 손실 또는 이익이 발생할 수 있으며, 시장 상황의 변동성에 따른 가격 변동 위험, 재간접투자위험 등이 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.</p>
1	2	3	4	5	6	
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	

이 요약정보는 키움나스닥100SmartInvestor목표전환증권투자신탁[혼합-재간접형]

[운용전환일 이후] 키움나스닥100SmartInvestor목표전환증권투자신탁[채권-재간접형]의 투자설명서의 내용 중 중요 사항을 발췌·요약한 핵심정보를 담고 있습니다. 따라서 자세한 정보가 필요하신 경우에는 **동 집합투자증권을 매입하기 이전에 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.**

[요약정보]

투자목적 및 투자전략	<p>■ 이 집합투자기구는 국내·외에 상장된 주식 및 채권 관련 상장집합투자증권(ETF)에 주로 투자하며, 분할매수 전략에 따라 주식 관련 ETF의 편입 비중을 조정하여 수익을 추구합니다. 이 투자신탁 설정일 이후 최초로 종류 A 수익증권의 누적기준가격이 목표기준가격(1,100원) 이상 달성한 경우에는 채권-재간접형으로 전환하여 운용합니다.</p> <p>[운용전환일 이전] 주식 및 채권 관련 ETF에 투자비중을 60%이상으로 하며 NASDAQ100 지수 변동에 따라 주식 관련 ETF의 투자비중을 점진적으로 확대하는 전략을 사용하여 가격의 등락을 활용한 매매차익을 누적하여 목표기준가격을 달성하는 것을 추구합니다.</p> <p>[운용전환일 이후] 목표기준가격 도달 시, 주식 관련 자산을 모두 매도하고 채권 관련 ETF에 투자비중을 60%이상으로 하여 안정적인 이자수익을 추구합니다.</p> <p>※그러나 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자·판매회사·신탁업자 등이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 수익자에 대해 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.</p>											
	투자신탁, 증권형(혼합-재간접형), 단 운용전환일 이후 증권형(채권-재간접형), 개방형(중도환매가능), 단위형(추가납입불가능), 종류형											
투자비용	클래스 종류	투자자가 부담하는 수수료 및 총보수·비용 (단위: %)					1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 합성 총보수·비용 예시 (단위: 천원)					
		판매 수수료	기간	총 보수	판매 보수	동종 유형 총보수	합성 총보수·비용	1년	2년	3년	4년	5년
	수수료선취-오프라인(A)	납입금액의 1.0% 이내	운용 전환일 이전	0.645	0.2	1.0	0.742	178	259	343	408	510
			운용 전환일 이후	0.145	0.03		0.235					

수수료미징구-오프라인(C)	없음	운용 전환일 이전	1.245	0.1	1.3	1.342	140	285	435	592	739
		운용 전환일 이후	0.145	0.03		0.235					
	납입금액의 0.5% 이내	운용 전환일 이전	0.545	0.8	0.63	0.642	118	189	262	326	407
		운용 전환일 이후	0.13	0.015		0.220					
	없음	운용 전환일 이전	0.845	0.4	0.83	0.942	99	202	309	419	523
		운용 전환일 이후	0.13	0.015		0.220					

- 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(피투자펀드 보수·비용포함))을** 의미합니다. 선취판매수수료 및 총보수비용은 일정하고, 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%(단기까지 운용전환이 되지 않는 경우)로 가정하였습니다.
- ※ 피투자 집합투자기구 보수의 추정: 해당 집합투자기구가 피투자 집합투자기구에 투자하는 비율을 안분한 피투자 집합투자기구들의 보수/수수료는 운용전환전 연 0.12% 운용전환후 연 0.11% 수준으로 추정됩니다. 다만, 이는 예상치로 추정한 것이므로 실제비용은 이와 상이할 수 있습니다.
- 주2) 이 투자신탁이 투자기간(최대5년) 동안 목표기준가격에 도달하지 않은 경우를 가정하였을 경우 **종류 A형과 종류 C형에 각각 투자할 경우 총비용이 일치하는 시점은 약 1년 7개월이 경과되는 시점**이며 **종류 A-e형과 종류 C-e형에 각각 투자할 경우 총비용이 일치하는 시점은 약 1년 7개월이 되는 경과시점**이나 추가납입, 보수 등의 변경에 따라 달라질 수 있습니다.
- 주3) 종류형 집합투자기구의 구체적인 투자비용은 투자설명서 제2부 13. 보수 및 수수료에 관한 사항을 참고하시기 바랍니다.
- 주4) '동종유형 총보수'는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수비용을 의미합니다.
- 주5) 이 투자신탁은 시간이 경과함에 따라 판매보수 등 보수 내용이 달라집니다. 자세한 사항은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

**투자실적추이
(연평균수익률,
단위: %)**

신규 투자신탁으로 해당사항 없습니다.

운용전문인력

구분	성명	생년	직위	운용현황		동종집합투자기구연평균수익률 (해외재간접형, 단위: %)				운용경력년수
				집합 투자 기구 수	운용 규모 (억원)	운용역		운용사		
						최근 1년	최근 2년	최근 1년	최근 2년	
책임	김도윤	1983	팀장	34개	4,245	-	-	-8.06	-7.36	1년 2개월
부책임	강무석	1996	주임	-	-	-	-			0개월

- 주1) 이 투자신탁의 운용은 ETF운용2팀이 담당합니다. “책임운용전문인력”은 이 투자신탁의 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.
- 주2) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.
- 주3) 동종집합투자기구 연평균 수익률은 해당 집합투자업자가 분류한 동일 유형 집합투자기구의 평균운용성과이며, 해당 운용전문인력의 평균운용성과는 해당 회사 근무기간 중 운용한 성과를 의미합니다.
- 주4) '운용경력년수'는 해당 운용전문인력이 과거 집합투자기구를 운용한 기간을 모두 합산한 기간입니다.

투자자 유의사항	<ul style="list-style-type: none">· 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.· 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권에 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.· 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 ‘투자결정시 유의사항 안내’를 참조하여 주시기 바랍니다.		
주요투자 위험	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 수익자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 또한 환매수수료가 부과되는 기간 중에 환매한 경우에는 환매수수료의 부과로 인해 투자손실이 발생하거나 손실의 폭이 더욱 확대될 수 있습니다.	
	집합투자증권 가격변동위험	이 투자신탁은 집합투자증권에 주로 투자하기 때문에 이 투자신탁이 투자하는 집합투자증권의 가격변동으로 인한 손실 위험에 노출됩니다.	
	재간접 투자 위험	이 투자신탁이 주로 투자하는 주요 투자대상인 집합투자증권은 타 집합투자업자의 개별적인 운용전략하에 운용되며 개별적인 포트폴리오를 보유하고 있습니다. 또한 당해 집합투자업자의 정책 및 전략에 따라 그 세부내역의 전부 또는 일부가 공개되지 않을 수 있기 때문에 투자하는 집합투자증권에 대한 정보를 충분히 얻지 못할 수 있습니다. 따라서, 집합투자증권에 주로 투자하는 이 투자신탁의 투자자는 직접 자산을 투자하는 투자신탁의 투자자에 비해 상대적으로 더 높은 기회비용과 손실을 부담할 위험이 있습니다. 또한 이 투자신탁이 투자하는 타 집합투자증권의 순자산가치 변동으로 인한 손실위험에 직접 또는 간접적으로 노출됩니다. 타 집합투자증권의 집합투자규약에서 정한 기간 내 불가피하게 중도환매를 할 경우 환매수수료 부담이 발생할 수도 있으며, 이로 인해 당해 투자신탁재산의 가치를 하락시킬 수 있고 다른 투자신탁 보다 일반적으로 환매기간이 더 소요될 수도 있습니다. 집합투자증권은 평가기준 일에 공고된 기준가격을 기준으로 평가가 이루어지기 때문에 일정기간의 시차를 두고 반영된 결과일 수 있으며, 당해 투자신탁에 대하여 매입청구 시 적용되는 기준가격은 일정기간 이전의 평가가격일 수 있습니다.	
	투자전략 실행 과정에서 발생할 수 있는 위험	이 투자신탁은 NASDAQ100 지수의 등락 과정에서 사전에 나누어진 구간에서 다른 구간으로 이동하는 경우 주식관련자산을 분할 매수하는 전략을 이용합니다. 그러나, 주식시장 급변 등의 상황에 따라 매수 조건이 발생한 가격 수준에서 주식관련자산을 매입하지 못할 수 있는 가능성이 있습니다. 또한 주식관련자산의 매매과정에서 계획된 투자전략과 오차가 발생할 수 있습니다.	
	투자전략 변경 과정 및 전략 변경 후 추가 손실 발생 위험	사전에 정한 조건을 달성한 후 보유 자산의 처분 과정에서 가격 하락 등의 요인으로 손실이 발생할 수 있으며, 리밸런싱 후에도 보유자산 가격 변동으로 인하여 추가 손실이 발생할 수 있습니다. 또한, ETF 의 이상가격 증가 형성이 발생할 경우에는 집합투자재산평가위원회에서 산정한 공정가격으로 평가할 수 있으며, 이 경우 종가기준으로 산출한 펀드 수익률과는 차이가 발생할 수 있습니다.	
	투자전략을 완성하지 못할 위험	적립투자를 하는 동안 주식시장의 상황에 따라 상당한 기간 동안 높은 수준의 주식투자비율을 채우지 못하고 사전에 정하여진 운용전환조건을 달성하지 못할 수 있습니다.	
	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.	
환율변동에 따른 위험	이 투자신탁은 환율변동위험 제거를 위한 환헤지 전략을 실행하지 않습니다. 따라서 투자자는 외국통화에의 투자에 따른 환율변동위험에 100% 노출됩니다. 이는 해당 외화자산인 투자자산의 가치가 상승함에도 불구하고 원화(KRW)와 해당국가 통화간 상대적 가치의 변화로 인해 투자시 수익을 얻지 못하거나 원금의 손실이 발생할 수도 있음을 의미합니다. 예를 들어 원화의 가치가 외국통화에 비하여 상대적으로 더 높아지면, 외화자산인 투자자산의 가치는 원화가치로 환산했을 때 낮아집니다.		
매입방법	투자신탁 최초설정일에 공고되는 기준가격	환매방법	<ul style="list-style-type: none">· 17시 이전에 환매를 청구한 경우: 환매청구일로부터 4영업일(D+3)에 공고되는 기준가격을 적용하여 8영업일(D+7)에 관련 세금 등을 공제한 후 판매회사를 경유하여 환매대금을 지급· 17시 경과 후에 환매를 청구한 경우: 환매
환매수수료	해당사항 없음		

			청구일로부터 5영업일(D+4)에 공고되는 기준가격을 적용하여 9영업일(D+8)에 관련세금 등을 공제한 후 판매회사를 경유하여 환매대금을 지급 운용전환 이후 15시 30분 이전에 환매를 청구한 경우: 환매를 청구한 날로부터 2영업일(D+1)에 공고되는 기준가격을 적용하여 4영업일(D+3)에 관련세금등을 공제한 후 판매회사를 경유하여 환매대금을 지급 · 15시 30분 경과 후에 환매를 청구한 경우: 환매를 청구한 날로부터 3영업일(D+2)에 공고되는 기준가격을 적용하여 4영업일(D+3)에 관련세금등을 공제한 후 판매회사를 경유하여 환매대금을 지급
판매회사	집합투자업자(www.kiwoomam.com)/ 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 홈페이지 참조		
기준가	산정방법	- 당일 기준가격 = (전일 집합투자기구 자산총액 - 부채총액) / 전일 집합투자기구 총좌수 - 1,000좌 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	2022년 9월 26일 ~ 2022년 9월 30일	모집, 매출 총액	10조좌(1좌는 1원)
효력발생일	2023년 03월 24일	존속기간	최초설정일로부터 5년간. 다만, 다음 각호의 경우에는 투자신탁의 계약기간을 각각 그 정하는 바에 의하되, 신탁계약의 해지시에는 투자신탁의 최초설정일로부터 신탁계약의 해지일까지 합니다. 1. 최초설정일로부터 6개월 이내에 운용 전환일이 도래하는 경우 : 투자신탁의 최초 설정일로부터 1년간 2. 최초설정일로부터 6개월 경과한 후 운용 전환일이 도래하는 경우 : 최초설정일로부터 운용전환일 이후 6개월까지로 하되, 투자신탁의 계약기간은 5년을 초과하지 아니함
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	이 집합투자기구는 종류형 집합투자기구입니다. 집합투자기구의 종류는 판매수수료 부과방식-판매경로-기타 펀드특성에 따라 3단계로 구분되며, 집합투자기구 종류의 대표적인 차이는 다음과 같습니다.		
	종류(Class)	집합투자기구의 특징	
	판매 수수료	수수료선취 (A)	집합투자증권 매입시점에 판매수수료가 일시 징구되는 반면 판매보수가 판매 수수료미징구형(C)보다 상대적으로 낮게 책정되므로 총비용이 판매수수료미징구형(C)과 일치하는 시점은 약 1년 7개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 약 1년 7개월 이전에 환매할 경우 판매수수료미징구형(C)보다 높은 총비용을 지불 하게 되는 집합투자기구입니다. (이 투자신탁이 투자기간(최대5년) 동안 목표기준가

			격에 도달하지 않은 경우를 가정하였을 경우) * 온라인형(A-e, C-e)의 경우 일치하는 시점은 약 1년 7개월
		수수료미징구 (C)	집합투자증권 매입 또는 환매시점에 일시 징구되는 판매수수료는 없는 반면 판매보수가 판매수수료선취형(A)보다 상대적으로 높게 책정되므로 총비용이 판매수수료선취형(A)과 일치하는 시점은 약 1년 7개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 약 1년 7개월 이전에 환매할 경우 판매수수료선취형(A)보다 낮은 총비용을 지불 할 수 있는 집합투자기구입니다. (이 투자신탁이 투자기간(최대5년)동안 목표기준가격에 도달하지 않은 경우를 가정하였을 경우) * 온라인형(A-e, C-e)의 경우 일치하는 시점은 약 1년 7개월
	판매 경로	온라인 (e)	판매회사의 온라인전용으로 판매되는 집합투자기구로 오프라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 저렴한 집합투자기구 입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.
		오프라인	오프라인전용(판매회사 창구)으로 판매되는 집합투자기구로 온라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 높은 집합투자기구 입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스가 제공됩니다.
	기타	기관 (F)	기관투자자 또는 펀드가 투자하는 용도 등으로 판매되는 집합투자기구입니다.

* 기타에 해당하는 클래스의 가입자격에 대한 자세한 사항은 집합투자계약 및 투자설명서 '제2부 11. 매입, 환매, 전환기준 - 나. 종류별 가입자격'을 참조하여주시기 바랍니다.

[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	10
1. 집합투자기구의 명칭	10
2. 집합투자기구의 종류 및 형태	10
3. 모집예정금액	10
4. 모집의 내용 및 절차	10
5. 인수에 관한 사항	10
6. 상장 및 매매에 관한 사항	10
제2부. 집합투자기구에 관한 사항	11
1. 집합투자기구의 명칭	11
2. 집합투자기구의 연혁	11
3. 집합투자기구의 신탁계약기간	11
4. 집합투자업자	11
5. 운용전문인력에 관한 사항	12
6. 집합투자기구의 구조	12
7. 집합투자기구의 투자목적	14
8. 집합투자기구의 투자대상	15
9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조	18
10. 집합투자기구의 투자위험	20
11. 매입, 환매, 전환기준	24
12. 기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가	26
13. 보수 및 수수료에 관한 사항	28
14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항	33
제3부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적등에 관한 사항	36
1. 재무정보	36
2. 연도별 설정 및 환매현황	36
3. 집합투자기구의 운용실적	36
제4부. 집합투자기구 관련회사에 관한 사항	37
1. 집합투자업자에 관한 사항	37
2. 운용관련업무 수탁업자에 관한 사항	38
3. 집합투자재산 관리회사에 관한 사항	38
4. 일반사무관리회사에 관한 사항	39
5. 집합투자기구평가회사에 관한 사항	40
6. 채권평가회사에 관한 사항	40
제5부. 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항	41
1. 수익자의 권리에 관한 사항	41
2. 집합투자기구의 해지에 관한 사항	44
3. 집합투자기구의 공시에 관한 사항	44
4. 이해관계인 등과의 거래에 관한 사항	47
5. 집합투자업자의 고유재산 투자에 관한 사항	47
6. 외국 집합투자기구에 관한 추가 기재 사항	47
[붙임] 용어풀이	48

제1부. 모집 또는 매출에 관한 사항

집합투자기구 명칭(종류명 명칭)	금융투자협회 펀드코드
키움나스닥100SmartInvestor목표전환증권투자신탁[혼합-재간접형] [운용전환일 이후] 키움나스닥100SmartInvestor 목표전환증권투자신탁[채권-재간접형]	DX442
수수료선취-오프라인 (A)	DX443
수수료선취-온라인 (A-e)	DX444
수수료미징구-오프라인 (C)	DX445
수수료미징구-온라인 (C-e)	DX446
수수료미징구-오프라인-기관(C-F)	DX447

1. 집합투자기구의 명칭

2. 집합투자기구의 종류 및 형태

- 1) 형태별 종류 투자신탁
- 2) 운용자산별 종류 증권형(혼합-재간접형). 다만, 운용전환일 이후에는 증권형(채권-재간접형)
- 3) 개방형·폐쇄형 구분 개방형(환매가 가능한 투자신탁)
- 4) 추가형·단위형 구분 단위형(추가로 자금 납입이 불가능한 투자신탁)
- 5) 특수형태 표시 종류형(판매보수 등의 차이로 인하여 기준가격이 다른 투자신탁)
- 6) 고난도금융투자상품 해당여부 해당하지 않음

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

3. 모집예정금액

이 투자신탁은 10조원까지 모집 가능하며 1차 단위(1차는 1원을 기준으로 합니다)로 모집합니다. 이 투자신탁은 단위형 집합투자기구로 최초설정 후 추가설정을 하지 아니합니다.

주1) 모집(판매)기간동안 판매된 금액이 10억원 이하인 경우 이 집합투자증권의 설정이 취소되거나 해지될 수 있습니다.

주2) 모집(판매) 예정금액이 줄거나 모집(판매) 예정기간이 단축될 수 있으며, 이 경우 판매회사 및 집합투자업자의 홈페이지를 통해 공시됩니다

4. 모집의 내용 및 절차

- 1) 모집기간 2022년 9월 26일 ~ 2022년 9월 30일
- 2) 모집장소 판매회사 본·지점
- 3) 모집방법 및 절차 판매회사의 영업일에 판매회사의 창구를 통하여 모집 및 판매합니다.

주1) 판매회사는 추가되거나 제외될 수 있으며 모집장소에 관한 자세한 내용은 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.kiwoomam.com)의 인터넷 홈페이지를 참고하여 주시기 바랍니다.

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

5. 인수에 관한 사항

해당사항 없습니다.

6. 상장 및 매매에 관한 사항

해당사항 없습니다.

제2부. 집합투자기구에 관한 사항

1. 집합투자기구의 명칭

집합투자기구 명칭(종류형 명칭)	금융투자협회 펀드코드
키움나스닥100SmartInvestor목표전환증권투자신탁[혼합-재간접형] [운용전환일 이후] 키움나스닥100SmartInvestor 목표전환증권투자신탁[채권-재간접형]	DX442
수수료선취-오프라인 (A)	DX443
수수료선취-온라인 (A-e)	DX444
수수료미징구-오프라인 (C)	DX445
수수료미징구-온라인 (C-e)	DX446
수수료미징구-오프라인-기관(C-F)	DX447

2. 집합투자기구의 연혁

변경시행일	변경 사항
2022. 09. 30	최초 설정
2023. 03. 24	- 부책임운용전문인력 변경(김민수→강무석)

주1) 상기 연혁은 이 집합투자기구의 주요 변동사항에 대해 일자와 내용을 간략히 기재한 것입니다

3. 집합투자기구의 신탁계약기간

이 투자신탁의 계약기간은 투자신탁의 최초설정일로부터 5년간으로 하며, 다음 각호의 경우에는 투자신탁의 계약기간을 각각 그 정하는 바에 의하되, 신탁계약의 해지시에는 투자신탁의 최초설정일로부터 신탁계약의 해지일까지로 합니다.

가. 투자신탁 최초설정일로부터 6개월 이내에 운용전환일이 도래하는 경우 : 투자신탁의 최초설정일로부터 1년간

나. 투자신탁 최초설정일로부터 6개월 경과한 후 운용전환일이 도래하는 경우 : 투자신탁의 최초설정일로부터 운용전환일 이후 6개월까지로 하되, 투자신탁의 계약기간은 5년을 초과하지 아니합니다.

주1) 관련 법령 또는 집합투자규약상 일정한 경우에는 강제로 해지되거나, 사전에 정한 절차에 따라 임의로 해지될 수 있습니다.

자세한 사항은 “제5부. 2. 집합투자기구의 해지에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

주2) “운용전환일”이라 함은 목표기준가격에 도달한 영업일을 기산일로 하여 9영업일 이내를 말합니다.

주3) “목표기준가격”이라 함은 이 투자신탁 Class A 수익증권의 누적기준가격이 1,100원 이상인 때를 말합니다. 다만, Class A 수익증권이 설정되지 아니하거나 전부 환매되는 경우에는 아래 각 목에 따릅니다.

가. Class A 수익증권이 설정되지 아니하거나 전부 환매되는 경우에는 Class A-e 수익증권의 누적기준가격

나. Class A-e 수익증권이 설정되지 아니하거나 전부 환매되는 경우에는 Class C 수익증권의 누적기준가격

다. Class C 수익증권이 설정되지 아니하거나 전부 환매되는 경우에는 Class C-e 수익증권의 누적기준가격

라. Class C-e 수익증권이 설정되지 아니하거나 전부 환매되는 경우에는 Class C-F 수익증권의 누적기준가격

주4) “누적기준가격”이라 함은 이익분배금이 분배되지 않은 것을 기준으로 산출되는 기준가격을 말합니다.

4. 집합투자업자

회 사 명	키움투자자산운용 주식회사
주소 및 연락처	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. 운용전문인력에 관한 사항(2023. 03. 13 현재)

1) 운용전문인력

구분	성명	생년	직위	운용현황		동종집합투자기구연평균수익률 (해외재간접형, 단위:%)				운용경력년수 및 이력
				집합 투자 기구수	운용 규모 (억원)	운용역		운용사		
						최근 1년	최근 2년	최근 1년	최근 2년	
책임	김도윤	1983	팀장	34 개	4,245	-	-	-8.06	-7.36	*운용경력 : 1년 2개월 (2009.05 ~ 2012.05) 한화투자증권 전략운용팀 (2012.11 ~ 2020.09) 신영증권 자산운용부 (2020.10 ~ 현재) 키움투자자산운용 멀티에셋 운용본부 / ETF운용2팀
부책임	강무석	1996	주임	-	-	-	-			*운용경력: 0개월 (2021.12~2022.11) 현대자산운용 퀀트팀 (2022.11 ~ 현재) 키움투자자산운용 멀티에셋 운용본부 / ETF운용2팀

- 주1) 이 투자신탁의 운용은 ETF운용2팀이 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
부책임운용전문인력	김민수	2022.09 ~ 2023.03
부책임운용전문인력	강무석	2023.03 ~ 현재

주) 변동사항은 최근 3년 동안의 사항입니다.

6. 집합투자기구의 구조

1) 집합투자기구의 종류 및 형태

투자신탁, 증권형(혼합-재간접형). 단, 운용전환일 이후 증권형(채권-재간접형), 개방형, 단위형, 종류형

키움나스닥 100SmartInvestor 목표전환증권투자신탁[혼합-재간접형]

[운용전환일 이후]

키움나스닥 100SmartInvestor 목표전환증권투자신탁[채권-재간접형]



수수료선취-오프라인 (A)
수수료선취-온라인 (A-e)
수수료미징구-오프라인 (C)
수수료미징구-온라인 (C-e)
수수료미징구-오프라인-기관(C-F)

2) 종류형 구조

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

종류(Class)		집합투자기구의 특징
판매 수수료	수수료선취 (A)	집합투자증권 매입시점에 판매수수료가 일시 징구되는 반면 판매보수가 판매수수료미징구형(C)보다 상대적으로 낮게 책정되므로 총비용이 판매수수료미징구형(C)과 일치하는 시점은 약 1년 7개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 약 1년 7개월 이전에 환매할 경우 판매수수료미징구형(C)보다 높은 총비용을 지불 하게 되는 집합투자기구입니다. (이 투자신탁이 투자기간(최대5년) 동안 목표기준가격에 도달하지 않은 경우를 가정하였을 경우) * 온라인형(A-e, C-e)의 경우 일치하는 시점은 약 1년 7개월
	수수료미징구 (C)	집합투자증권 매입 또는 환매시점에 일시 징구되는 판매수수료는 없는 반면 판매보수가 판매수수료선취형(A)보다 상대적으로 높게 책정되므로 총비용이 판매수수료선취형(A)과 일치하는 시점은 약 1년 7개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 약 1년 7개월 이전에 환매할 경우 판매수수료선취형(A)보다 낮은 총비용을 지불 할 수 있는 집합투자기구입니다. (이 투자신탁이 투자기간(최대5년) 동안 목표기준가격에 도달하지 않은 경우를 가정하였을 경우) * 온라인형(A-e, C-e)의 경우 일치하는 시점은 약 1년 7개월
판매 경로	온라인 (e)	판매회사의 온라인전용으로 판매되는 집합투자기구로 오프라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 저렴한 집합투자기구 입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.
	오프라인	오프라인전용(판매회사 창구)으로 판매되는 집합투자기구로 온라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 높은 집합투자기구 입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스가 제공됩니다.
기타	기관 (F)	기관투자자 또는 펀드가 투자하는 용도 등으로 판매되는 집합투자기구입니다.

* 클래스의 가입자격에 대한 자세한 사항은 집합투자계약 및 투자설명서 '제2부 11. 매입, 환매, 전환기준 - 나. 종류별 가입자격'을 참조하여주시기 바랍니다.

3) 재간접형 구조

- 이 투자신탁은 다른 집합투자기구에 투자하는 재간접 형태의 펀드로 집합투자기구 구조도는 아래와 같습니다.

키움나스닥 100SmartInvestor 목표전환증권투자신탁[혼합-재간접형]

[운용전환일 이후]

키움나스닥 100SmartInvestor 목표전환증권투자신탁[채권-재간접형]



[운용전환 전]
NASDAQ100 지수를 추종하는 국내·외 주식형 ETF 를 Smart Investor 전략에 따라 자동 분할매수
Ex) KBSTAR 미국나스닥 100, KINDEX 미국나스닥 100, KODEX 미국나스닥 100TR, TIGER 미국나스닥 100, Invesco QQQ Trust 등

[운용전환 후]
운용전환조건 달성 시, 듀레이션이 짧은 단기채권 및 통안채 등에 투자하는 채권형 ETF 에 주로 투자하는 구조로 전환하여 운용
Ex) KOSEF 단기자금/통안채 1년, KODEX 단기채권/단기채권 PLUS, KINDEX 단기통안채, KBSTAR 단기통안채, TIGER 단기통안채등

7. 집합투자기구의 투자목적

이 투자신탁은 국내·외 집합투자증권을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

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

[이 투자신탁이 투자하는 피투자집합투자기구에 관한 사항]

가. 피투자펀드의 투자 필요성

다양한 자산운용회사의 상장집합투자기구(ETF)에 투자함으로써 개별 종목의 리스크 없이 안정적인 포트폴리오 효과를 누릴 수 있습니다.

나. 피투자펀드의 선정 기준

NASDAQ 100 지수를 추종하는 국내·외 주식형 ETF 및 단기채권에 주로 투자하는 국내 채권형 ETF를 피투자집합투자기구로 선정하였으며, 기초지수와 추적오차(과리도) 및 기준가격과 시장가격의 차이(과리율)를 점검하여 편입 시점에 최적의 ETF를 선정하여 최종적으로 포트폴리오에 편입할 예정입니다. 편입하고자 하는 ETF의 기타 선정 기준은 아래와 같습니다.

구분	운용전환전	운용전환후
거래대금(3개월평균)	5억원 이상	3억원 이상
시가총액	1,000억원 이상	1,000억원 이상
주요투자대상	NASDAQ 100	단기채권

다. 피투자펀드의 종류와 특성

이 투자신탁은 자본시장법에 따라 설립된 국내·외 상장집합투자기구 종목들 가운데 NASDAQ 100을 추종하는 상장집합투자기구에 주로 투자하여 수익을 추구한 이후 목표기준가격 달성 이후에는 국내 단기채권에 주로 투자하는 상장집합투자기구로 투자대상을 전환하여 안정적인 수익을 창출하는 것을 목적으로 하는 투자신탁입니다. 이 투자신탁이 투자하고자 하는 상장집합투자기구의 예시는 아래와 같으며 실제 투자대상자산은 이보다 적거나 많을 수 있습니다.

▶ 투자대상 자산 예시

- 주식형 ETF에 관한 사항

구분	Invesco QQQ Trust	Invesco NASDAQ 100 ETF	KBSTAR 미국나스닥 100	KINDEX 미국나스닥 100	KODEX 미국나스닥 100TR	TIGER 미국나스닥 100
기초지수	Nasdaq100					
총보수	0.20	0.15	0.021	0.07	0.05	0.07

유동성공급자(LP)	-	-	유진증권 NH투자증권 KB증권 한화투자 등	한국증권 메리츠 KB증권 한화투자 등	신한투자 한국증권 미래에셋증권 유진증권 등	신한투자증권 한국증권 미래에셋증권 유진증권 등
자산운용사	Invesco	Invesco	KB자산운용	한국투자신탁운용	삼성자산운용	미래에셋자산운용
시가총액	175,09 9(USD mn)	5,400 (USD mn)	2,497억원	4,367억원	3,878억원	23,196억원
상장일	99-03-10	20-10-13	2020-11-06	2020-10-29	2021-04-09	2010-10-18
거래량(3개월 평균)	58,566,510 주	632,362주	73.604주	125.262주	187,565주	158,818주
거래대금(3개월 평균)	13,106 (USD mn)	62(USD mn)	9억원	15억원	20억원	114억원

* 자료의 작성기준일 및 출처 : 2022.08.22, 한국거래소 정보데이터시스템 및 Dataguide

* 상기 지수들에 대한 자세한 정보는 한국거래소(KRX)의 홈페이지(<http://marketdata.krx.co.kr>) 및 지수발표기관 홈페이지(<http://indexes.nasdaqomx.com/index/overview/NDX>)에서 확인하실 수 있습니다.

- 채권형 ETF에 관한 사항

구분	KODEX 단기채권PLUS	TIGER 단기통안채	KBSTAR 단기통안채	KINDEX 단기통안채	KOSEF 단기자금
기초지수	KRW Cash PLUS 지수(총수익)	KIS 통안채 3개월(총수익)	KIS 통안채5개월 지수(총수익)	KIS MSB 단기지수(총수익)	MK 머니마켓 지수(총수익)
총보수	0.15	0.09	0.13	0.07	0.15
유동성공급 자(LP)	미래에셋증권 메리츠 KB증권	한국증권 미래에셋증권 메리츠	한국증권 미래에셋증권 KB증권	대신증권 미래에셋증권 키움증권	한국증권 미래에셋증권 메리츠
자산운용사	삼성자산운용	미래에셋자산운용	KB자산운용	한국투자신탁운용	키움투자자산운용
시가총액	15,392억	17,132억	4,881억	3,224억	1,117억
상장일	2015-03-03	2012-05-16	2014-05-19	2013-12-23	2010-07-29
거래량(3개월 평균)	739,756주	873,528주	1,194,841주	10,083주	3,807주
거래대금(3 개월평균)	768억원	882억원	1,259억원	10억원	4억원

* 자료의 작성기준일 및 출처 : 2022.08.22, 한국거래소 정보데이터시스템 및 Dataguide

* 상기 지수들에 대한 자세한 정보는 한국거래소(KRX)의 홈페이지(<http://marketdata.krx.co.kr>)에서 확인하실 수 있습니다.

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 및 비율 세부설명
① 집합투자증권	60%이상	<p>- 법 제9조제21항의 규정에 의한 집합투자증권 및 이와 동일하거나 유사한 것으로서 외국 법령에 따라 외국에서 발행된 것(이하 “집합투자증권”이라 한다)</p> <p>[운용전환 전] 주식 및 채권관련 집합투자증권에의 투자는 이 투자신탁 자산총액의 60% 이상으로 합니다.</p> <p>[운용전환 이후] 채권관련 집합투자증권에의 투자는 이 투자신탁 자산총액의 60% 이상으로 하며, 주식관련 집합투자증권에의 투자는 투자신탁 자산총액의 0%로 합니다.</p>

②채권	40%미만	- 법 제4조제3항의 규정에 의한 국채증권, 지방채증권, 특수채증권(법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 채권을 말한다), 사채권(취득시 신용평가등급이 A- 이상이어야 하며, 단기사채, 사모사채를 포함하며, 자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행하는 사채 및 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권은 제외한다) 및 이와 동일하거나 유사한 것으로서 외국통화로 표시된 것(이하 “채권”이라 한다)
③환매조건부 매도	증권 총액의 40%이하	- 증권을 일정기간 후에 환매수할 것을 조건으로 매도하는 경우를 말합니다.
④증권의 대여	증권 총액의 40%이하	- 증권을 대여하는 것을 말합니다.
⑤증권의 차입	자산총액의 20% 이하	- 증권을 차입하는 것을 말합니다.
신탁업자 고유재산과의 거래		- 법 시행령 제268조 제4항의 규정에 의한 신탁업자 고유재산과의 거래를 말합니다. (수익증권의 환매를 원활하게 하고 투자대기자금의 활용을 위해 운용)
단기대출, 금융기관에의 예치 등		- 집합투자업자는 환매를 원활하게 하고 투자대기자금을 효율적으로 운용하기 위하여 필요한 경우 아래의 방법으로 운용할 수 있습니다. 1. 단기대출(법 시행령 제83조제4항의 금융기관에 대한 30일 이내의 금전의 대여를 말합니다) 2. 금융기관에의 예치(만기 1년 이내인 상품에 한합니다) 3. 환매조건부매수(증권을 일정기간 후에 환매도할 것을 조건으로 매수하는 경우를 말합니다.) 4. 제1호 내지 제3호에 준하는 외화표시자산

2) 투자 제한

집합투자업자는 투자신탁자산을 운용함에 있어 다음에 해당하는 행위를 신탁업자에게 지시할 수 없습니다. 다만, 법령 및 규정에서 예외적으로 인정한 경우에는 그러하지 아니합니다.

구분	투자제한 사항
투자비율 제한에 관한 사항	<p>1. 이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 법 시행령 제84조에서 정하는 집합투자업자의 이해관계인에게 다음의 방법으로 운용하는 행위. 다만, 집합투자업자의 대주주나 계열회사인 이해관계인과는 다음의 방법으로 운용할 수 없습니다.</p> <p>가. 법 제83조제4항에 따른 단기대출</p> <p>나. 환매조건부매수(증권을 일정기간 후에 환매도할 것을 조건으로 매수하는 경우를 말한다)</p> <p>2. 투자신탁자산을 집합투자증권(법 제279조제1항의 외국집합투자증권을 포함한다. 이하 같다)에 운용함에 있어서 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 행위</p> <p>가. 이 투자신탁 자산총액의 100분의 50을 초과하여 같은 집합투자업자(법 제279조제1항의 외국집합투자업자를 포함한다)가 운용하는 집합투자기구(법 제279조제1항의 외국집합투자기구를 포함한다. 이하 이 호에서 같다)의 집합투자증권에 투자하는 행위.</p> <p>나. 이 투자신탁 자산총액의 100분의 20을 초과하여 같은 집합투자기구의 집합투자증권에 투자하는 행위. 다만, 상장지수집합투자기구(투자자 보호 등을 고려하여 금융투자업규정 제4-52조제2항에서 정하는 상장지수집합투자기구에 한정한다)의 집합투자증권의 경우 이 투자신탁 자산 총액의 100분의 30까지 투자할 수 있다.</p> <p>다. 상기 가목 및 나목에도 불구하고 집합투자업자(외국집합투자업자를 포함한다)가 운</p>

	<p>용하는 집합투자기구(법제279조제1항에 따라 등록된 것만 해당한다)의 집합투자채산을 외화자산으로 70% 이상 운용하는 경우에는 이 투자신탁 자산 총액의 100분의 100까지 투자할 수 있으며, 금융위원회가 정하여 고시하는 상장지수집합투자기구의 집합투자증권의 경우 이 투자신탁 자산총액의 100분의 100까지 투자할 수 있다.</p> <p>라. 집합투자증권에 자산총액의 100분의 40을 초과하여 투자할 수 있는 집합투자기구(법 제279조 제1항의 외국 집합투자기구를 포함한다)의 집합투자증권에 투자하는 행위</p> <p>마. 이 투자신탁 자산총액의 100분의 5를 초과하여 사모집합투자기구(사모집합투자기구에 상당하는 외국사모집합투자기구를 포함한다)의 집합투자증권에 투자하는 행위</p> <p>바. 이 투자신탁재산으로 같은 집합투자기구의 집합투자증권 총수의 100분의 20을 초과하여 투자하는 행위. 다만, 법시행령 제80조제1항제9호의2에 따라 상장지수집합투자기구의 집합투자증권의 경우에는 집합투자증권 총수의 100분의 50까지 투자할 수 있다. 그 비율의 계산은 투자하는 날을 기준으로 한다.</p> <p>사. 이 투자신탁 수익증권을 판매하는 판매회사가 받는 판매수수료 및 판매보수와 이 투자신탁이 투자하는 다른 집합투자기구(법 제279조 제1항의 외국 집합투자기구를 포함한다)의 집합투자증권을 판매하는 판매회사{외국 판매회사(외국 법령에 따라 외국에서 투자매매업 또는 투자중개업에 상당하는 영업을 영위하는 자를 말한다)를 포함한다}가 받는 판매수수료 및 판매보수의 합계가 법시행령 제80조 제11항으로 정하는 기준을 초과하여 집합투자증권에 투자하는 행위</p> <p>3. 이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 동일종목의 증권(집합투자증권 및 외국 집합투자증권을 제외하며 제외하되, 법 시행령 제80조제3항에서 규정하는 원화로 표시된 양도성 예금증서, 기업어음증권 외의 어음, 대출채권·예금·금융위원회가 정하여 고시하는 채권을 포함한다)에 투자하는 행위. 이 경우 동일법인 등이 발행한 증권 중 지분증권(그 법인 등이 발행한 지분증권과 관련된 증권예탁증권을 포함한다. 이하 같다)과 지분증권을 제외한 증권은 각각 동일종목으로 본다. 다만, 다음 각 목의 경우에는 각 목에서 정하는 바에 따라 10%를 초과하여 동일종목 증권에 투자할 수 있다.</p> <p>가. 국채증권, 한국은행법 제69조에 따른 한국은행통화안정증권 및 국가나 지방자치단체가 원리금의 지급을 보증한 채권에 투자신탁 자산총액의 100%까지 투자하는 경우</p> <p>나. 지방채증권, 특수채증권(가목에 해당하는 것은 제외한다), 직접 법률에 따라 설립된 법인이 발행한 어음(기업어음증권 및 법 시행령 제79조제2항제5호 각 목의 금융기관이 할인·매매·중개 또는 인수한 어음만 해당한다), 법 시행령 제79조제2항제5호가목부터 사목까지의 금융기관이 발행한 어음 또는 양도성 예금증서와 같은 호가목·마목부터 사목까지의 금융기관이 발행한 채권, 법 시행령 제79조제2항제5호가목부터 사목까지의 금융기관이 지급을 보증한 채권(모집의 방법으로 발행한 채권만 해당한다) 또는 어음, 경제협력개발기구에 가입되어 있는 국가나 수익자보호 등을 고려하여 법시행규칙 제10조의 2에서 정하는 국가가 발행한 채권, 한국주택금융공사법에 따른 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권(한국주택금융공사법에 따른 한국주택금융공사 또는 법 시행령 제79조제2항제5호가목부터 사목까지의 금융기관이 지급을 보증한 주택저당증권을 말한다),, 상장집합투자기구(투자자 보호등을</p>
--	--

	<p>고려하여 금융위원회가 정하여 고시하는 상장집합투자기구에 한정한다)의 집합투자증권에 투자신탁 자산총액의 30%까지 투자하는 경우</p> <p>4. 법 시행령 제86조에서 정하는 한도를 초과하여 집합투자업자의 계열회사가 발행한 증권을 취득하는 행위</p> <p>5. 투자신탁재산을 그 발행인이 파산하는 때에 다른 채무를 우선 변제하고 잔여재산이 있는 경우에 한하여 그 채무를 상환한다는 조건이 있는 후순위채권에 투자하는 행위</p>
투자비율 제한의 예외	<p>① 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 집합투자계약 제18조제1호 내지 제2호의 규정은 그 투자한도를 적용하지 아니합니다. 다만, 다음 제5호 및 제6호의 사유에 해당하는 경우에는 투자비율을 위반한 날부터 15일 이내에 그 투자한도에 적합하도록 하여야 합니다.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 투자신탁 최초설정일부터 1월간 2. 이 투자신탁의 기준가격이 목표기준가격에 도달한 영업일을 기산일로 하여 1월간 3. 투자신탁 회계기간 종료일 이전 1월간 4. 투자신탁 계약기간 종료일 이전 1월간 5. 3영업일 동안 누적하여 추가설정 또는 해지청구가 각각 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하는 경우 6. 투자신탁재산인 증권 등 자산의 가격변동으로 집합투자계약 제18조제1호 내지 제2호의 규정을 위반하게 되는 경우 <p>② 다음 각호의 어느 하나에 해당하는 사유로 불가피하게 집합투자계약 제18조제3호 내지 제5호, 제19조제2호 가목 및 나목, 동조 제3호에 따른 투자한도를 초과하게 되는 경우에는 초과일부터 3개월까지(부도 등으로 투자신탁재산에 현저한 손실을 초래하지 아니하고는 처분이 불가능한 투자대상자산은 그 처분이 가능한 시기까지)는 그 투자한도에 적합한 것으로 봅니다.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 투자신탁재산에 속하는 투자대상자산의 가격 변동 2. 투자신탁의 일부해지 3. 담보권의 실행 등 권리행사 4. 투자신탁재산에 속하는 증권을 발행한 법인의 합병 또는 분할합병 5. 그 밖에 투자대상자산의 추가 취득 없이 투자한도를 초과하게 된 경우 <p>③ 집합투자계약 제19조제2호 내지 제3호의 규정은 투자신탁의 최초설정일로부터 1개월까지는 적용하지 아니합니다.</p> <p>④ 집합투자계약 제17조의 투자대상자산 중 사채권 및 기업어음증권의 신용평가등급이 제17조에서 정한 신용등급 미만으로 하락한 경우, 집합투자업자는 해당자산을 3개월 이내 처분할 수 있도록 적절한 조치를 취하여야 합니다. 다만, 부도 등의 사유로 유예기간 3개월 이내에 해당 투자대상자산의 즉각적인 처분이 어려운 경우 신탁업자와 협의하여 유예기간 연장 등 필요한 조치를 결정하여야 합니다.</p>

주1) '2) 투자제한'에 대한 자세한 사항은 법령 및 집합투자계약을 참고하여 주시기 바랍니다.

3) 편입하는 집합투자증권에 관한 사항

이 투자신탁이 편입하는 국내·외 주식 및 채권관련 집합투자증권(ETF)은 거래소에 상장되어 거래가 가능한 상장지수집합투자증권으로서 한국거래소 웹사이트(<http://data.krx.co.kr>) 및 지수발표기관 홈페이지(<http://indexes.nasdaqomx.com/index/overview/NDX>)를 통해 주된 투자대상, 전략 등의 정보를 확인할 수 있습니다. 해당 집합투자증권ETF의 성과, 보유 종목 및 기타 펀드 운용 관련 현황을 투명하게 공시하고 있습니다. 이 투자신탁의 운용 전략에 맞추어 투자할 수 있도록 집합투자증권(ETF)의 현황을 주기적으로 모니터링 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 변경될 수 있습니다. 이러한 경우 변경된 투자전략 및 위험관리 내용은 변경 등록(또는 정정신고) 후 수시공시 절차에 따라 공시될 예정입니다.

가. 투자 전략 및 위험관리

(1) 투자전략

① 투자신탁 최초설정일부터 운용전환일 전까지

<스마트 인베스터(Smart Investor) 전략>

- 이 투자신탁은 최초설정시 NASDAQ 100지수를 추종하는 상장지수집합투자기구(이하 “주식 관련 자산”)에 투자신탁 순자산총액의 30% 수준으로 투자한 후, NASDAQ 100지수의 가격이 사전에 정해진 구간에서 다른 구간으로 이동하면, 주식 관련 자산에 정해진 투자비율로 분할 적립할 예정입니다. (이하 “스마트 인베스터(Smart Investor) 전략”). 또한, 정해진 수익률(A클래스 수정기준가 기준 5% 수익 달성시)을 충족할 때 마다 주식 관련 자산의 투자비율을 투자신탁 순자산총액의 30% 수준으로 조정한 후 주식 관련 자산을 다시 분할 적립할 예정입니다.
- 스마트 인베스터(Smart Investor) 전략 수행 시 개별 주식 투자에 따른 리스크를 최소화하기 위하여 주로 주식 관련 자산에 투자하여 운용할 예정이며, 이외의 자산은 국공채, 단기채권 등에 주로 투자하는 ETF와 현금 등으로 운용할 예정입니다.
- 다만, 주식 관련 자산에 대한 편입비중이 100% 가까운 수준에 도달한 상태에서 5% 리밸런싱 목표 수익률과 10%유형 전환 목표수익률을 달성하지 못한 기간이 120영업일 이상 지속될 시, 주식 관련 자산의 편입 비중을 투자신탁 순자산총액의 60% 수준으로 재조정하고, 이후에는 기존의 스마트 인베스터 분할 매수 전략을 다시 실행하여 운용할 예정입니다.

<스마트 인베스터(Smart Investor) 전략 예시>

[대상 지수]

▶ NASDAQ100 원화환산 지수(주1)

※ 원달러환율의 경우 서울외국환중개(SMB)를 통해 거래
 • 공시되는 가격을 기준으로 사용



[초기 세팅]

▶ 초기 매수 : 순자산의 30% 주식형ETF 매수 (1번)

밴드선 설정 : 밴드선 기준값(주2)에서 2.5% 간격(주3)으로 밴드선 설정

[분할 매수] (주4, 주5)

▶ 하향 매수 : 직전 매수 밴드선 보다 낮은 밴드선 돌파 (2,3,7번) ⇒ 순자산의 약 4% 주식형 ETF 매수

▶ 상향 매수 : 직전 매수 밴드선 보다 높은 밴드선 돌파 (4,5 번) ⇒ 순자산의 약 3% 주식형 ETF 매수

▶ 동일 밴드선에서 최대 매수 한도 2회로 제한 (오른쪽 그래프 6, 8, 9 번) ⇒ 가격분할 효과 확보

▶ 1일 최대 1회 매수(밴드선 2개 돌파 시 가까운 밴드에서 1회 매수로 간주)

- (주1) 나스닥100 원화환산지수 [미국시장기준 전영업일 나스닥100지수 종가 X 당일 원달러환율 시가] 값을 활용해 밴드선 돌파 여부를 확인
- (주2) 밴드선 기준값은 초기 설정의 경우 (설정일 나스닥100 시가 x 다음영업일 원달러환율 시가)로 결정. 5% 수익 달성 시에는 (수익 달성 매매일 전영업일의 나스닥100 종가 x 당일 원달러환율 시가)로 결정)
- (주3) 밴드선 간격은 밴드선 기준값의 2.5% 수준에서 결정됩니다.
- (주4) 국내시장 휴일인 경우, 분할매수 전략 조건에 맞더라도 분할매수가 수행되지 않습니다.
- (주5) 모든 주식형ETF 매수는 해당 ETF가 상장된 시장의 시작 후 1시간 내 분할로 진행합니다. 단, 급격한 가격 변동 등의 요인으로 매매 시간이 변동 될 수 있으며, 주식 관련 자산을 매입하지 못하거나 혹은 매입해야 하는 가격보다 높은 가격에서 주식 관련 자산을 매입할 수 있습니다.
- 상기의 전략 예시는 이 투자신탁의 이해를 돕기 위해 제시된 “예시”로서 실제 펀드 운용시에는 시장상황 또는 운용요건에 따라 달라질 수 있습니다.
- 분할 매수를 하는 동안 주식시장의 상황에 따라 상당한 기간 동안 높은 수준의 주식투자비율을 채우지 못하고 사전에 정하여진 운용전환 조건을 달성하지 못할 수 있습니다.

② 운용전환일 이후부터 해지일까지

- 이 투자신탁이 목표기준가격에 도달할 경우 보유하고 있는 주식 관련 자산을 모두 매도하고 ‘채권-

재간접형'으로 유형 전환하며, 운용전환일 이후에는 채권 관련 ETF에 주로 투자하여 안정적인 수익을 추구합니다.

- 목표 전환 후에는 추가적인 수익 보다는 수익 변동성을 최소화하는 것을 목표로 운용할 예정이며, 금리 변동으로 인한 펀드 순자산가치 변동을 최소화하기 위해 주로 단기채권 관련 ETF와 MMF 등으로 포트폴리오를 구성하여 안정적인 수익을 추구할 예정입니다.

③ 비교지수: 해당사항 없음

이 투자신탁은 투자전략에 부합하는 특정 인덱스가 존재하지 않아 운용실적 비교를 위한 별도의 비교지수를 지정하고 있지 않습니다. 다만, 투자전략에 부합하는 인덱스를 발견하거나 또는 비교지수 산출기관이 투자전략에 부합하는 인덱스를 산출할 경우 비교지수를 지정할 수 있으며 이러한 경우 등록 후 수시공시절차에 따라 공시될 예정입니다.

(2) 위험관리 전략

- ① 투자신탁 설정 초기설정금액, 시장여건, 운용상의 기술적 여건을 감안하여 시장상황에 따라 탄력적으로 투자대상자산의 편입비중을 조절할 계획입니다.
- ② 위험관리를 위하여 투자환경 및 투자대상자산과 관련한 변화가 발생 시 탄력적으로 포트폴리오 조정을 실시할 계획입니다.
- ③ 투자신탁의 원본액이 정상적인 운용이 어려울 정도로 현저히 낮은 경우는 투자신탁이 해지될 수도 있습니다.

나. 수익구조

- 투자신탁의 투자전략과 투자한 자산의 가격변동에 따라 이익 또는 손실이 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 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 않습니다. 또한, **집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.**
- **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

구분	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 수익자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 않습니다. 또한 환매수수료가 부과되는 기간 중에 환매한 경우에는 환매수수료의 부과로 인해 투자손실이 발생하거나 손실의 폭이 더욱 확대될 수 있습니다.
집합투자증권 가격변동위험	이 투자신탁은 집합투자증권에 주로 투자하기 때문에 이 투자신탁이 투자하는 집합투자증권의 가격변동으로 인한 손실 위험에 노출됩니다.
투자 위험	투자제안서 상 투자대상자산 및 투자비용은 시장상황 등에 따라 실제 투자 시에는 차이가 발생할 수 있습니다.
시장지수대비 부진 위험	이 투자신탁은 투자목적 달성을 위해 적극적인 ETF 분할매수 전략을 수행할 수 있으며, 이러한 전략은 높은 매매비용을 수반할 가능성이 있습니다. 또한 동 전략은 일반적으로 분할매수 과정에서 시장수익률과 괴리가 나타날 수 있으므로, 기대수준이 시장수익률을

	수준인 투자자에게는 적합하지 않습니다.
단기대출(콜론) 및 예금잔액 위험	이 투자신탁에서 실행하는 금융기관 간 초단기자금 대출(이하 콜론이라 함)은 대출을 받는 금융기관(은행, 증권, 보험, 카드 등)의 현금 부족 및 부도 등으로 인해 만기일에 자금 상황이 이루어지지 않을 수 있습니다. 이 경우 수익자는 환매연기에 따른 기회비용 발생과 함께 자금 미상환에 따른 투자원금액의 손실이 발생할 수 있습니다. 또한, 투자신탁 내의 현금 중 자산에 투자되지 않는 잔액은 신탁회사에 예치하게 됩니다. 이 경우 신탁회사(은행, 한국증권금융 등)의 현금 부족 및 부도로 인해 당해 예금 잔액은 물론 이자수령 등의 차질로 인해 수익자는 환매연기로 인한 기회비용 발생과 함께 투자원금액의 손실이 발생할 수 있습니다.
환율변동에 따른 위험	이 투자신탁은 환율변동위험 제거를 위한 환헤지 전략을 실행하지 않습니다. 따라서 투자자는 외국통화에의 투자에 따른 환율변동위험에 100% 노출됩니다. 이는 해당 외화자산인 투자자산의 가치가 상승함에도 불구하고 원화(KRW)와 해당국가 통화간 상대적 가치의 변화로 인해 투자시 수익을 얻지 못하거나 원금의 손실이 발생할 수도 있음을 의미합니다. 예를 들어 원화의 가치가 외국통화에 비하여 상대적으로 더 높아지면, 외화자산인 투자자산의 가치는 원화가치로 환산했을 때 낮아집니다.

2) 특수위험

구분	투자위험의 주요내용
투자전략 실행 과정에서 발생할 수 있는 위험	이 투자신탁은 NASDAQ100 지수를 추종하는 ETF 를 투자신탁 순자산총액의 30% 수준으로 매수하고 지수의 등락 과정에 따라 사전에 정한 비율로 분할 적립하게 되므로 설정일 이후 또는 주식 관련 자산의 비중을 투자신탁 순자산총액의 30% 수준으로 조정 한 뒤 NASDAQ100 지수가 지속적으로 상승하는 경우 이 투자신탁의 수익률은 기대되는 수익률과 괴리가 발생할 수 있습니다. 특히, 주식 관련 자산의 비중이 낮은 상태에서 NASDAQ100가 급등하는 경우 분할 적립 투자 비중이 상대적으로 축소되므로 기대 수익률과의 괴리가 확대될 수 있습니다. 또한, 주식시장 급변 등의 상황에 따라 매수 조건이 발생한 가격 수준에서 주식 관련 자산을 매입하지 못할 수 있는 가능성이 있으며, 주식 관련 자산의 매매과정에서 계획된 투자전략과 오차가 발생할 수 있습니다.
재간접 투자 위험	이 투자신탁이 주로 투자하는 주요 투자대상인 집합투자증권은 타 집합투자업자의 개별적인 운용전략하에 운용되며 개별적인 포트폴리오를 보유하고 있습니다. 또한 당해 집합투자업자의 정책 및 전략에 따라 그 세부내역의 전부 또는 일부가 공개되지 않을 수 있기 때문에 투자하는 집합투자증권에 대한 정보를 충분히 얻지 못할 수 있습니다. 따라서, 집합투자증권에 주로 투자하는 이 투자신탁의 투자자는 직접 자산을 투자하는 투자신탁의 투자자에 비해 상대적으로 더 높은 기회비용과 손실을 부담할 위험이 있습니다. 또한 이 투자신탁이 투자하는 타 집합투자증권의 순자산가치 변동으로 인한 손실위험에 직접 또는 간접적으로 노출됩니다. 타 집합투자증권의 집합투자규약에서 정한 기간 내 불가피하게 중도환매를 할 경우 환매수수료 부담이 발생할 수도 있으며, 이로 인해 당해 투자신탁재산의 가치를 하락시킬 수 있고 다른 투자신탁 보다 일반적으로 환매기간이 더 소요될 수도 있습니다. 집합투자증권은 평가기준 일에 공고된 기준가격을 기준으로 평가가 이루어지기 때문에 일정기간의 시차를 두고 반영된 결과일 수 있으며, 당해 투자신탁에 대하여 매입청구 시 적용되는 기준가격은 일정기간 이전의 평가가격일 수 있습니다.
투자전략 변경 과정 및 전략 변경 후 추가 손실 발생 위험	사전에 정한 조건을 달성한 후 보유 자산의 처분 과정에서 가격 하락 등의 요인으로 손실이 발생할 수 있으며, 리밸런싱 후에도 보유자산 가격 변동으로 인하여 추가 손실이 발생할 수 있습니다. 또한, ETF 의 이상가격 증가 형성이 발생할 경우에는 집합투자재산평가위원회에서 산정한 공정가격으로 평가할 수 있으며, 이 경우 종가기준으로 산출한 펀드 수익률과는 차이가 발생할 수 있습니다.
투자전략을 완성하지 못할 위험	분할 매수를 하는 동안 주식시장의 상황에 따라 상당한 기간 동안 높은 수준의 주식투자비중을 채우지 못하고 사전에 정하여진 운용전환조건을 달성하지 못할 수 있습니다.
운용전환조건 달성	이 투자신탁은 전환조건이 달성된 경우에 투자대상을 전환하는 투자신탁으로서,

후 투자대상 전환 과정의 손실위험	투자대상의 전환과정에서 추가적인 손실 또는 이익이 발생할 수 있습니다. 즉, 투자대상전환과정에서 관련 자산을 매매하는 날의 시장상황(전환기준일부터 지수의 급격한 하락 등)에 따라 전환기준이 된 누적운용수익률을 하회할 가능성이 있습니다.
펀드규모위험	투자신탁의 설정초기 또는 환매 등의 사유로 투자신탁 규모가 일정규모 이하로 작아지는 경우에는 투자대상자산의 편입 및 분산투자가 원활하게 이루어지지 않고 일부 자산에 집중 투자할 수 있으며, 이러한 요인들은 이 투자신탁의 성과 및 위험에 영향을 미칠 수 있습니다.

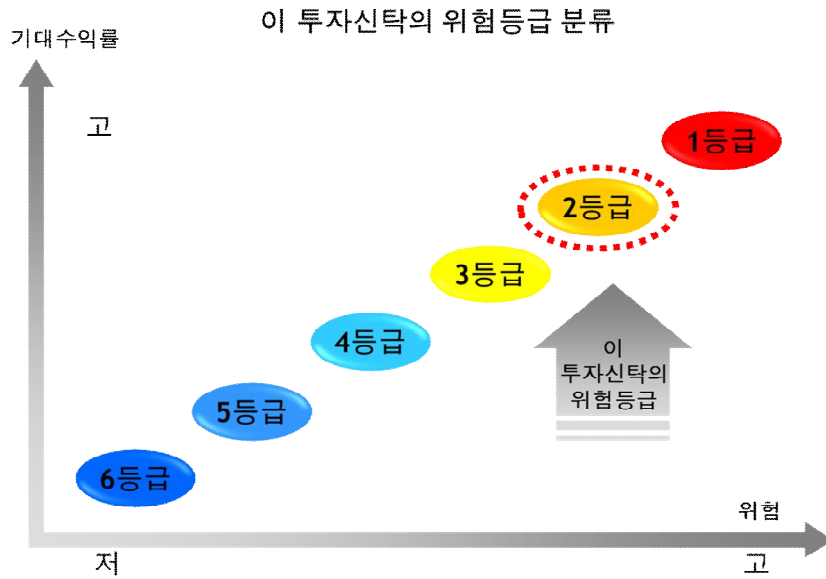
3) 기타투자위험

구분	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.
대량환매 위험	이 투자신탁에 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 투자자의 투자원금액 손실을 초래 할 수 있습니다.
환매연기위험	환매금지형 집합투자기구가 아님에도 불구하고, 신탁재산의 운용에 있어 예상치 못한 정치, 경제상황 및 정부의 조치, 세제의 변경 등에 따라 신탁재산 운용에 영향을 미칠 수 있으며, 환매에 대응하기 위한 자산의 중도매각이 어려워지는 등의 사유로 인하여 환매가 연기될 수 있습니다. 또한 환매연기의 사유가 해소된다 하더라도 환매에 응하기 위한 자산의 중도매각 및 환매 연기 중에 발생한 기타 사유 및 상황등으로 인하여 추가적인 손실이 발생할 수도 있습니다. 환매가 연기되는 사유에 대해서는 본 투자설명서 '제2부 집합투자기구에 관한 사항'의 '11. 매입, 환매, 전환기준'을 참고하시기 바랍니다.
순자산가치 변동위험	환매청구일과 환매 기준가격 적용일이 다르기 때문에 환매청구일로부터 환매 기준가격 적용일까지의 투자신탁재산의 가치변동에 따른 위험에 노출됩니다. 이로 인하여 실제 환매대금은 환매청구일의 예상금액과 차이가 날 수 있으며, 환매청구일의 평가액 대비 손실이 발생할 수 있습니다.
운용실무상 위험 (기준가격 오류 등)	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.)
권리와 의무 추가 발생위험	투자신탁 해지 이후 투자신탁재산과 관련해 수익과 비용 등 권리와 의무가 추가 발생 시 권리와 의무는 수익자에게 귀속하거나 수익자가 부담할 수 있습니다.
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>

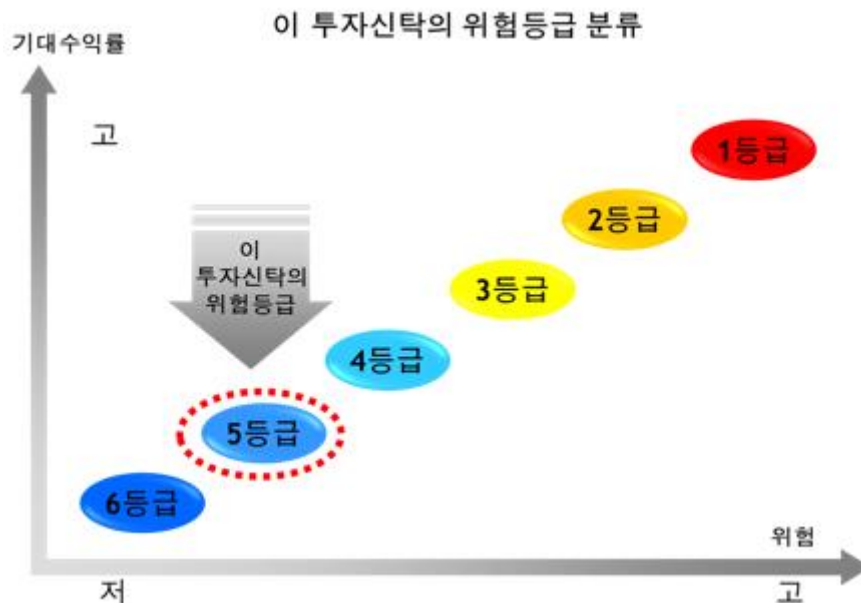
4) 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형

- 이 투자신탁은 투자대상 자산의 종류 및 위험도 기준에 의해 6 등급 중 2 등급에 해당되는 수준(높은 위험 수준)의 투자위험을 지니고 있습니다. 다만, 운용전환일 이후에는 6 등급 중 5 등급에 해당되는 수준(낮은 위험 수준)의 투자위험으로 적용될 예정입니다.
- 이 투자신탁은 목표기준가격에 도달한 이후 주식 관련 자산을 전부 매도하고 채권 관련 자산에 주로 투자하는 상품의 수익구조를 충분히 이해하고, 주식 관련 자산의 변동 위험을 감내할 수 있고 투자원본손실이 크게 발생할 수 있다는 위험을 잘 아는 투자자에게 적합합니다.
- 이 투자신탁은 추후 설정기간이 3 년을 경과하는 경우 ‘최적근 결산일 기준 과거 3 년간 수익률 변동성’을 기준으로 투자위험 등급을 재산정하여 수익률 변동성 기준으로 위험등급을 부여할 예정이며, 이 경우 투자위험 등급은 변경될 수 있습니다. 이 경우의 위험등급은 운용실적 및 시장상황 등에 따라 변경될 수 있다는 점을 유의하여 주시기 바랍니다.

[운용전환일 이전]



[운용전환일 이후]



<투자위험 등급 기준>

구분	분류기준	집합투자기구 예시
Level 1	매우 높은 위험	- 레버리지 등 수익구조가 특수하여 투자시 주의가 필요한 집합투자기구

		<ul style="list-style-type: none"> - 최대손실률이 20%를 초과하는 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구 - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
Level 2	높은 위험	<ul style="list-style-type: none"> - 고위험자산에 80% 이상 투자하는 집합투자기구 - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
Level 3	다소 높은 위험	<ul style="list-style-type: none"> - 고위험자산에 80% 미만으로 투자하는 집합투자기구 - 최대손실률이 20% 이하인 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구 - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
Level 4	보통 위험	<ul style="list-style-type: none"> - 고위험자산에 50% 미만으로 투자하는 집합투자기구 - 중위험자산에 최소 60% 이상 투자하는 집합투자기구 - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
Level 5	낮은 위험	<ul style="list-style-type: none"> - 저위험자산에 최소 60% 이상 투자하는 집합투자기구 - 수익구조상 원금보존추구형 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구 - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
Level 6	매우 낮은 위험	<ul style="list-style-type: none"> - 단기금융집합투자기구(MMF) - 단기 국공채 등에 주로 투자하는 집합투자기구 - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구

1. “고위험자산”은 주식, 상품, REITs, 투기등급채권(BB+등급 이하), 파생상품 및 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산을 의미합니다.
2. “중위험자산”은 채권(BBB-등급 이상), CP(A3등급 이상), 담보부 대출 및 대출채권 및 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산을 의미합니다.
3. “저위험자산”은 국공채, 지방채, 회사채(A-등급 이상), CP(A2-등급 이상), 현금성 자산 및 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산을 의미합니다.
4. 해외투자펀드는 국내펀드 분류기준을 준용하되 환헤지 여부 및 투자국가 등을 고려하여 필요시 위험등급을 조정합니다.

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 투자신탁은 단위형 집합투자기구로 최초설정일 이후 추가설정을 할 수 없습니다.
- 이 투자신탁의 수익증권은 판매회사 영업시간 중 판매회사 창구에서 직접 매입 신청하실 수 있습니다. 다만, 판매회사에서 온라인 판매를 개시하는 경우, 온라인을 통한 매입도 가능합니다.

나. 종류별 가입자격

이 투자신탁의 가입가능한 수익증권의 종류 및 가입자격은 아래와 같습니다.

종류	가입자격
수수료선취-오프라인 (A)	가입제한 없음 (선취판매수수료 징구)
수수료선취-온라인 (A-e)	판매회사의 전자매체(온라인)를 이용하여 가입한 자(선취판매수수료 징구)
수수료미징구-오프라인 (C)	가입제한 없음
수수료미징구-온라인 (C-e)	판매회사의 전자매체(온라인)를 이용하여 가입한 자
수수료미징구-오프라인-기관 (C-F)	<ul style="list-style-type: none"> - 법 시행령 제 10 조제 2 항 및 금융투자업규정 제 1-4 조에서 정하는 기관투자자 또는 국가재정법에 따른 기금(외국의 법령상 이에 준하는 자를 포함한다) - 100 억원 이상 매입한 개인이거나 500 억원 이상 매입한 법인

다. 매입청구시 적용되는 기준가격

- 투자신탁을 최초로 설정하는 때에는 투자신탁 최초설정일에 공고되는 기준가격으로 하며, 이

투자신탁 최초설정일의 기준가격은 1,000원으로 합니다.

2) 환매

가. 수익증권의 환매

- 이 투자신탁의 수익증권은 판매회사 영업시간 중 판매회사 창구에서 직접 환매 청구하실 수 있습니다. 또한, 판매회사에 따라 인터넷에서 온라인 환매청구를 할 수 있습니다.

나. 환매청구시 적용되는 기준가격

환매청구시 적용되는 기준가격은 아래와 같으며, 기준시점은 판매회사의 전산시스템에 의하여 거래전표에 표시된 시간으로 구분하여 처리합니다.

1) 운용전환전 환매청구시 적용되는 기준가격

① 오후 5시 이전에 환매를 청구한 경우:

환매를 청구한 날로부터 **4영업일(D+3)**에 공고되는 기준가격을 적용하여 **8영업일(D+7)**에 관련세금등을 공제한 후 판매회사를 경유하여 환매대금을 지급합니다.

② 오후 5시 경과 후에 환매를 청구한 경우:

환매를 청구한 날로부터 **5영업일(D+4)**에 공고되는 기준가격을 적용하여 **9영업일(D+8)**에 관련세금등을 공제한 후 판매회사를 경유하여 환매대금을 지급합니다.



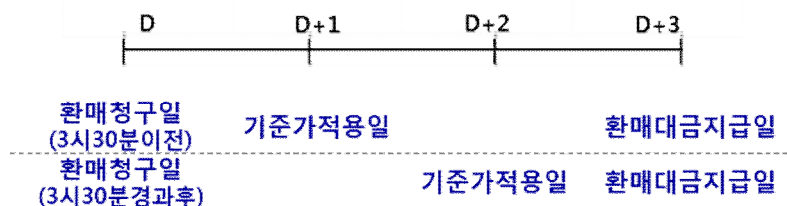
2) 운용전환일 이후 환매청구시 적용되는 기준가격

① 오후 3시 30분 이전에 환매를 청구한 경우:

환매를 청구한 날로부터 **2영업일(D+1)**에 공고되는 기준가격을 적용하여 **4영업일(D+3)**에 관련세금등을 공제한 후 판매회사를 경유하여 환매대금을 지급합니다.

② 오후 3시 30분 경과 후에 환매를 청구한 경우:

환매를 청구한 날로부터 **3영업일(D+2)**에 공고되는 기준가격을 적용하여 **4영업일(D+3)**에 관련세금등을 공제한 후 판매회사를 경유하여 환매대금을 지급합니다.



- ③ 판매회사가 해산·인가취소, 업무정지 기타 법 시행령 제253조에서 정하는 사유(이하 “해산등”)로 인하여 환매청구에 응할 수 없는 경우에는 법 시행규칙에서 정하는 방법에 따라 집합투자업자에 직접 청구할 수 있으며, 집합투자업자가 해산 등으로 인하여 환매에 응할 수 없는 경우에는 신탁업자에 직접 청구할 수 있습니다.

다. 환매수수료

이 투자신탁은 수익자가 수익증권을 환매하는 경우 수익자에게 환매수수료를 부과하지 아니합니다.

라. 매입청구 및 환매청구의 취소(정정) 등

- ① 이 투자신탁 수익증권의 매입청구 취소 또는 정정은 모집기간 중에 가능합니다. 다만, 매입청구를 취소 또는 정정하는 경우에는 판매회사의 영업가능 시간까지만 가능합니다. 기준시점은 판매회사 전산시스템에 의하여 거래전표에 표시된 시간으로 구분하여 처리합니다.
- ② 이 투자신탁 수익증권의 환매청구의 취소 또는 정정은 환매청구일 17시[오후 5시] 이전까지만

가능합니다. 다만, 17시[오후 5시] 경과 환매청구를 한 경우에는 당일 중 판매회사의 영업가능 시간까지만 환매의 취소 또는 정정이 가능합니다. 기준시점은 판매회사 전산시스템에 의하여 거래전표에 표시된 시간으로 구분하여 처리합니다.

마. 수익증권의 일부환매

수익자는 보유한 수익증권 좌수 중 일부에 대하여 환매를 청구할 수 있습니다.

바. 수익증권의 환매제한

집합투자업자는 다음 어느 하나에 해당하는 경우에는 환매청구에 응하지 아니할 수 있습니다.

- 수익자 또는 질권자로서 권리를 행사할 자를 정하기 위하여 일정한 날을 정하여 수익자명부에 기재된 수익자 또는 질권자를 그 권리를 행사할 수익자 또는 질권자로 보도록 한 경우로서 이 일정한 날의 6영업일(17시 경과 후에 환매청구를 한 경우 7영업일) 전일과 그 권리를 행사할 날까지의 사이에 환매청구를 한 경우. 다만, 운용전환일 이후에는 이 일정한 날의 영업일(15시 30분 경과 후에 환매청구를 한 경우 3영업일) 전일과 그 권리를 행사한 사이에 환매청구를 한 경우
- 법령 또는 법령에 의한 명령에 의하여 환매가 제한되는 경우

사. 수익증권의 환매연기

법령과 집합투자계약에서 정한 사유로 인하여 환매일에 수익증권을 환매할 수 없게 된 경우에는 집합투자업자는 수익증권의 환매를 연기할 수 있습니다. 환매가 연기된 경우 집합투자업자는 지체 없이 환매 연기 사유* 및 수익자총회 개최 등 향후 처리계획을 수익자 및 판매회사에게 통지하여야 합니다.

* 환매연기사유

- 투자신탁재산의 처분이 불가능하여 사실상 환매에 응할 수 없는 경우로서 다음 어느 하나에 해당하는 경우
 - 뚜렷한 거래부진 등의 사유로 투자신탁재산을 처분할 수 없는 경우
 - 증권시장이나 해외 증권시장의 폐쇄·휴장 또는 거래정지, 그 밖에 이에 준하는 사유로 투자신탁 재산을 처분할 수 없는 경우
 - 천재지변, 그 밖에 이에 준하는 사유가 발생한 경우
 - 수익자간의 형평성을 해칠 염려가 있는 경우로서 다음 어느 하나에 해당하는 경우
 - 부도발생 등으로 인하여 투자신탁재산을 처분하여 환매에 응하는 경우에 다른 수익자의 이익을 해칠 염려가 있는 경우
 - 투자신탁재산에 속하는 자산의 시가가 없어서 환매청구에 응하는 경우에 다른 수익자의 이익을 해칠 염려가 있는 경우
 - 대량의 환매청구에 응하는 것이 수익자간의 형평성을 해칠 염려가 있는 경우
 - 환매를 청구받거나 요구받은 판매회사·집합투자업자·신탁업자 등이 해산등으로 인하여 수익증권을 환매할 수 없는 경우
 - 위의 사유들에 준하는 경우로서 금융위원회가 환매연기가 필요하다고 인정하는 사유
- ※ 환매연기기간 중에는 이 투자신탁 수익증권의 발행 및 판매를 할 수 없습니다.

아. 수익증권의 부분환매

집합투자업자는 투자신탁재산의 일부가 환매연기사유에 해당하거나 수익자총회(환매연기총회)에서 부분환매를 결의하는 경우 환매연기자산에 해당하지 아니하는 자산(정상자산)에 대하여는 수익자가 소유하고 있는 수익증권의 지분에 따라 환매에 응할 수 있습니다.

12. 기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가

1) 기준가격의 산정 및 공시

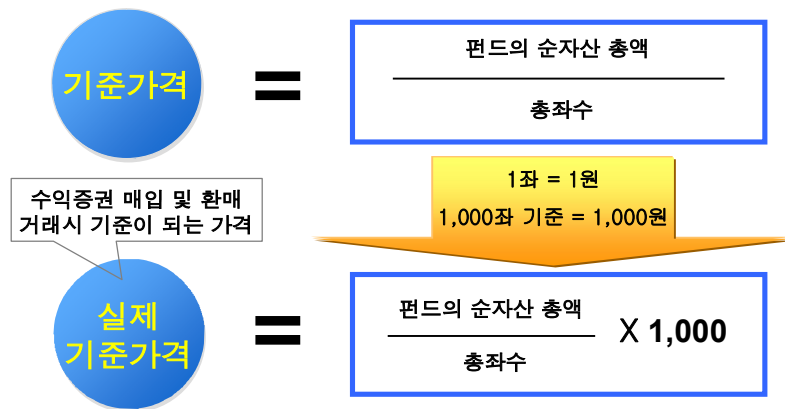
구 분	내 용
산정방법	당일 공고되는 기준가격은 그 직전일의 재무상태표상에 계상된 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 "순자산총액"이라 합니다)을 그 공고·게시일 전날의 수익증권 총좌수로

	나누어 산정하며, 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다.
산정주기	기준가격은 매일 산정합니다. 다만 수익자가 없는 종류의 수익증권의 기준가격은 산정·공시하지 아니합니다.
공시시기	산정된 기준가격을 매일 공고·게시합니다. 다만, 공휴일, 국경일 등은 기준가격이 공시되지 않습니다.
공시방법 및 장소	- 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째 자리로 계산하여 공시 - 서류공시: 판매회사의 영업점에서 게시 및 공시 - 전자공시: 판매회사 영업점, 집합투자업자(www.kiwoomam.com)·판매회사·한국금융투자협회 (www.kofia.or.kr)의 인터넷 홈페이지

주1) 종류형 집합투자자구의 경우 클래스별 부가되는 보수 및 수수료 등의 차이로 인하여 클래스별로 기준가격이 상이할 수 있습니다.

주2) 해외의 자산에 투자하는 펀드의 경우 기준가격이 산정·공시되지 않는 날에도 해외시장의 거래로 인한 자산의 가격변동으로 인하여 집합투자재산의 가치가 변동될 수 있습니다.

기준가격 산정



2) 집합투자재산의 평가방법

- 집합투자재산의 평가는 관련 법령 및 규정에서 정하는 바에 의하여 시가에 따라 평가하되, 평가일 현재 신뢰할 만한 시가가 없는 경우에는 공정가액으로 평가합니다.
- 집합투자업자는 집합투자재산의 평가업무를 수행하기 위하여 관련 법령 및 규정에 의한 방법에 따라 평가위원회(집합투자재산평가위원회)를 구성·운영합니다. 또한, 집합투자업자는 집합투자재산에 대한 평가가 공정하고 정확하게 이루어질 수 있도록 집합투자재산을 보관·관리하는 신탁업자의 확인을 받아 다음의 사항이 포함된 집합투자재산의 평가와 절차에 관한 기준(집합투자재산평가기준)을 마련하여야 합니다.
 - 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
①-1 상장주식	평가기준일에 증권시장에서 거래된 최종시가
①-2 외화표시유가증권인	그 유가증권을 취득한 국가에 소재하는 유가증권시장의 전일의 최종시가 또는 2인이상의 채권평가회사가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격

상장주식 및 상장채권	
② 비상장 주식	취득원가 또는 채권평가회사·공인회계사법에 의한 회계법인·신용정보의 이용 및 보호에 관한 법률 제4조의 규정에 따라 신용평가업무에 대한 허가를 받은 자가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격
③ 장내파생상품	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 집합투자재산 평가위원회가 정하는 가격. 다만, 상장된 집합투자증권은 증권시장에서 거래된 최종시가

13. 보수 및 수수료에 관한 사항

- 이 투자신탁은 운용 및 판매 등의 대가로 수수료 및 보수를 지급하게 되며, 가입자격에 따라 아래와 같이 보수 및 수수료 등의 차이가 있습니다.
- 이 투자신탁의 수익자는 판매보수와 관련하여 수익증권의 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

종류	수수료율			
	선취판매	후취판매	환매	전환
수수료선취-오프라인 (A)	납입금액의 1.00% 이내	-	-	-
수수료선취-온라인 (A-e)	납입금액의 0.50% 이내	-	-	-
수수료미징구-오프라인 (C)	-	-	-	-
수수료미징구-온라인 (C-e)	-	-	-	-
수수료미징구-오프라인-기관(C-F)	-	-	-	-
부과기준	매입시	환매시	환매시	전환시

1) 선취, 후취판매수수료는 상기의 판매수수료를 이내에서 판매회사별로 차등 적용할 수 있고, 판매회사가 판매수수료를 달리 정하거나 변경하는 경우에는 그 적용일 전영업일까지 집합투자업자 및 한국금융투자협회에 통보하여야 합니다. 해당 내용은 수익증권을 판매한 판매회사 및 한국금융투자협회의 인터넷 홈페이지를 이용하여 공시하여야 합니다.

주2) 이 투자신탁의 가입자격에 대한 자세한 사항은 “제2부. 6. 집합투자기구의 구조” 및 “제2부. 11. 매입, 환매, 전환기준”을 참고하시기 바랍니다.

2) 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

[최초설정일로부터 운용전환일 전까지]

클래스	지급비율 (연간, %)									
	집합 투자	판매 회사	신탁 업자	일반 사무	총보수	동종 유형 총보수	기타 비용	총보수 · 비용	합성 총 보수 ·	증권 거래

	업자 보수	보수	보수	관리 회사 보 수					비용 (피투자 집합투 자기구 보수 포함)	비용
수수료선취 -오프라인 (A)	0.4	0.2	0.03	0.015	0.645	1.00	-	0.645	0.742	-
수수료선취 -온라인 (A-e)	0.4	0.1	0.03	0.015	0.545	0.63	-	0.545	0.642	-
수수료미징 구-오프라 인(C)	0.4	0.8	0.03	0.015	1.245	1.30	-	1.245	1.342	-
수수료미징 구-온라인 (C-e)	0.4	0.4	0.03	0.015	0.845	0.83	-	0.845	0.942	-
수수료미징 구-오프라 인-기관 (C-F)	0.4	0.02	0.03	0.015	0.465	-	-	0.465	0.562	-
지급시기	매3개 월/사유 발생시	매3개 월/사유 발생시	매3개 월/사유 발생시	매3개 월/사유 발생시	-	-	사유발 생시	매3개 월/사유 발생시	매3개 월/ 사유발 생시	사유발 생시

[운용전환일 이후부터 해지일까지]

클래스	지급비율 (연간, %)									
	집합 투자 업자 보수	판매 회사 보수	신탁 업자 보수	일반 사무 관리 회사 보 수	총보수	동종 유형 총보수	기타 비용	총보수 · 비용	합성 총 보수 · 비용 (피투자 집합투 자기구 보수 포함)	증권 거래 비용
수수료선취 -오프라인 (A)	0.07	0.03	0.03	0.015	0.145	1.00	-	0.145	0.235	-
수수료선취 -온라인 (A-e)	0.07	0.015	0.03	0.015	0.13	0.63	-	0.13	0.220	-
수수료미징 구-오프라 인(C)	0.07	0.03	0.03	0.015	0.145	1.30	-	0.145	0.235	-
수수료미징 구-온라인	0.07	0.015	0.03	0.015	0.13	0.83	-	0.13	0.220	-

(C-e)										
수수료미징구-오프라인-기관(C-F)	0.07	0.01	0.03	0.015	0.125	-	-	0.125	0.215	-
지급시기	매3개월/사유발생시	매3개월/사유발생시	매3개월/사유발생시	매3개월/사유발생시	-	-	사유발생시	매3개월/사유발생시	매3개월/사유발생시	사유발생시

- 주1) 기타비용은 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외) 등에 해당하는 것으로 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 기타비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타비용을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. 이 투자신탁은 작성일 현재 신규설정펀드로 비슷한 유형의 투자신탁 비용을 그 추정치로 사용하였으며 따라서 그 비용의 합리적인 추정이 불가능합니다.
- 주2) 증권거래비용은 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 증권거래비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 증권거래비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. 이 투자신탁은 작성일 현재 신규설정펀드로 비슷한 유형의 투자신탁 비용을 그 추정치로 사용하였으며 따라서 그 비용의 합리적인 추정이 불가능합니다.
- 주3) '동종유형 총보수'는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수비용을 의미합니다.
- 주4) 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.
- 주5) 합성 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용에 이 투자신탁이 피투자신탁에 투자한 비율을 안분한 피투자신탁의 보수와 기타비용을 합한 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.
- 주6) 이 투자신탁이 투자하는 주요 ETF(피투자집합투자기구)의 보수/수수료는 운용전환전 약 0.097% 수준, 운용전환후 약 0.09% 수준으로 추정하여 작성하였습니다. 다만, 이는 추정치이므로 실제비용은 이와 상이할 수 있습니다.

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

(단위 : 천원)

• 6개월 시점에 운용전환이 되는 경우

클래스 (종류)	투자기간	1년	-	-	-	-
수수료선취-오프라인(A)	판매수수료 및 총보수·비용	165	-	-	-	-
	판매수수료 및 합성 총보수·비용	178	-	-	-	-
수수료선취-온라인(A-e)	판매수수료 및 총보수·비용	106	-	-	-	-
	판매수수료 및 합성 총보수·비용	118	-	-	-	-
수수료미징구-오프라인(C)	판매수수료 및 총보수·비용	128	-	-	-	-
	판매수수료 및 합성 총보수·비용	140	-	-	-	-
수수료미징구-온라인(C-e)	판매수수료 및 총보수·비용	87	-	-	-	-
	판매수수료 및 합성 총보수·비용	99	-	-	-	-
수수료미징구-오프라인-기관(C-F)	판매수수료 및 총보수·비용	48	-	-	-	-
	판매수수료 및 합성 총보수·비용	60	-	-	-	-

• 1년 시점에 운용전환이 되는 경우

클래스 (종류)	투자기간	1년	1년 6개월	-	-	-
-------------	------	----	-----------	---	---	---

수수료선취-오프라인(A)	판매수수료 및 총보수·비용	165	175	-	-	-
	판매수수료 및 합성 총보수·비용	175	190	-	-	-
수수료선취-온라인(A-e)	판매수수료 및 총보수·비용	106	123	-	-	-
	판매수수료 및 합성 총보수·비용	115	138	-	-	-
수수료미징구-오프라인(C)	판매수수료 및 총보수·비용	128	195	-	-	-
	판매수수료 및 합성 총보수·비용	138	210	-	-	-
수수료미징구-온라인(C-e)	판매수수료 및 총보수·비용	87	133	-	-	-
	판매수수료 및 합성 총보수·비용	97	148	-	-	-
수수료미징구-오프라인-기관(C-F)	판매수수료 및 총보수·비용	48	73	-	-	-
	판매수수료 및 합성 총보수·비용	58	88	-	-	-

• 2년 시점에 운용전환이 되는 경우

클래스 (종류)	투자기간	1년	2년	2년 6개월	-	-
수수료선취-오프라인(A)	판매수수료 및 총보수·비용	165	234	254	-	-
	판매수수료 및 합성 총보수·비용	178	254	280	-	-
수수료선취-온라인(A-e)	판매수수료 및 총보수·비용	106	164	187	-	-
	판매수수료 및 합성 총보수·비용	118	184	213	-	-
수수료미징구-오프라인(C)	판매수수료 및 총보수·비용	128	260	331	-	-
	판매수수료 및 합성 총보수·비용	140	280	357	-	-
수수료미징구-온라인(C-e)	판매수수료 및 총보수·비용	87	177	226	-	-
	판매수수료 및 합성 총보수·비용	99	197	251	-	-
수수료미징구-오프라인-기관(C-F)	판매수수료 및 총보수·비용	48	97	125	-	-
	판매수수료 및 합성 총보수·비용	60	118	150	-	-

• 3년 시점에 운용전환이 되는 경우

클래스 (종류)	투자기간	1년	2년	3년	3년 6개월	-
수수료선취-오프라인(A)	판매수수료 및 총보수·비용	165	234	305	356	-
	판매수수료 및 합성 총보수·비용	178	254	336	400	-
수수료선취-온라인(A-e)	판매수수료 및 총보수·비용	106	164	224	262	-
	판매수수료 및 합성 총보수·비용	118	184	255	306	-
수수료미징구-오프라인(C)	판매수수료 및 총보수·비용	128	260	397	463	-
	판매수수료 및 합성 총보수·비용	140	280	428	508	-

수수료미징구-온라인(C-e)	판매수수료 및 총보수·비용	87	177	271	316	-
	판매수수료 및 합성 총보수·비용	99	197	302	360	-
수수료미징구-오프라인-기관(C-F)	판매수수료 및 총보수·비용	48	97	150	174	-
	판매수수료 및 합성 총보수·비용	60	118	181	219	-

• 4년 시점에 운용전환이 되는 경우

클래스 (종류)	투자기간	1년	2년	3년	4년	4년 6개월
수수료선취-오프라인(A)	판매수수료 및 총보수·비용	165	234	305	366	411
	판매수수료 및 합성 총보수·비용	178	259	336	408	459
수수료선취-온라인(A-e)	판매수수료 및 총보수·비용	106	164	224	283	318
	판매수수료 및 합성 총보수·비용	118	189	255	326	366
수수료미징구-오프라인(C)	판매수수료 및 총보수·비용	128	260	397	550	619
	판매수수료 및 합성 총보수·비용	140	285	428	592	666
수수료미징구-온라인(C-e)	판매수수료 및 총보수·비용	87	177	271	376	423
	판매수수료 및 합성 총보수·비용	99	202	302	419	471
수수료미징구-오프라인-기관(C-F)	판매수수료 및 총보수·비용	48	97	150	209	235
	판매수수료 및 합성 총보수·비용	60	123	181	252	283

• 만기까지 운용전환이 되지 않는 경우

클래스 (종류)	투자기간	1년	2년	3년	4년	5년
수수료선취-오프라인(A)	판매수수료 및 총보수·비용	165	234	305	366	457
	판매수수료 및 합성 총보수·비용	178	259	343	408	510
수수료선취-온라인(A-e)	판매수수료 및 총보수·비용	106	164	224	283	354
	판매수수료 및 합성 총보수·비용	118	189	262	326	407
수수료미징구-오프라인(C)	판매수수료 및 총보수·비용	128	260	397	550	687
	판매수수료 및 합성 총보수·비용	140	285	435	592	739
수수료미징구-온라인(C-e)	판매수수료 및 총보수·비용	87	177	271	376	470
	판매수수료 및 합성 총보수·비용	99	202	309	419	523
수수료미징구-오프라인-기관(C-F)	판매수수료 및 총보수·비용	48	97	150	209	261
	판매수수료 및 합성 총보수·비용	60	123	188	252	315

주1) 수익자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 수수료 또는 총보수·비용(기타비용 포함)을 누계액으로 산출한 것입니다. 투자수익률은 아래 각 호에 해당하는 수익률을 일정한 비율로 적용하였습니다. 또한, 이익금은 모두 재투자하며 판매수수료 및 총보수·비용 비율은 일정하다고 가정하였습니다. 그러나 실제 수익자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 기타비용의 변동, 투자신탁 순자산총액의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 달라질 수 있음에 유의하시기 바랍니다.

- 가. 운용전환이 되는 경우 투자수익률: 10% (운용전환일 이후 1.5%) 가정
나. 만기까지 운용전환이 되지 않는 경우 투자수익률: 9% 가정
주2) 종류 A 수익증권의 선취판매수수료는 납입금액의 1% 이내에서 판매회사 별로 다를 수 있으나, 상기에서는 납입금액의 1%를 선취판매수수료로 부과하는 경우를 예시하였습니다.
주3) 종류 A-e 수익증권의 선취판매수수료는 납입금액의 0.5% 이내에서 판매회사 별로 다를 수 있으나, 상기에서는 납입금액의 0.5%를 선취판매수수료로 부과하는 경우를 예시하였습니다.
주4) 이 투자신탁이 투자하는 주요 ETF(피투자집합투자기구)의 보수/수수료는 운용전환전 약 0.097% 수준, 운용전환후 약 0.09% 수준으로 추정하여 작성하였습니다. 다만, 이는 추정치이므로 실제비용은 이와 상이할 수 있습니다.

3) 보수 및 지급내역에 관한 사항 : 해당사항 없음

기준지표	보수 산정방식	한도 (%)	산출 주기	지급 시기	지급내역 (직전 회계연도 기준, %)			
					1분기	2분기	3분기	4분기
-	-	-	-	-	-	-	-	-

14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항

1) 이익배분

- 집합투자업자는 이 투자신탁의 운용에 따라 발생한 당해 종류 수익증권별 이익금을 투자신탁 회계기간 종료일 익영업일에 분배하며 그 이익금을 수익자에게 현금 또는 새로이 발행되는 수익증권으로 분배합니다. 다만, 집합투자업자는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 이익금은 분배를 유보하며, 법 제242조에 따른 이익금이 “0”보다 적은 경우에도 분배를 유보합니다.

1. 법 제238조에 따라 평가한 투자신탁재산의 평가이익
2. 법 제240조 제1항의 회계처리기준에 따른 투자신탁재산의 매매이익

※ 투자신탁재산의 매매 및 평가 이익 유보에 따른 유의사항

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

가. 이익분배금에 의한 수익증권 매수

- 수익자는 수익자와 판매회사간 별도의 약정이 없는 한 이익분배금에서 세액을 공제한 금액의 범위 내에서 분배금 지급일의 기준가격으로 당해 종류 수익증권을 매수합니다.
- 이익분배금으로 수익증권을 매수하는 경우 집합투자업자는 당해 수익증권 매수금액의 납입이 완료된 때에 집합투자계약 제10조제1항의 방법으로 수익증권을 발행하여야 합니다.

나. 상환금등의 지급

- 집합투자업자는 신탁계약기간이 종료되거나 투자신탁을 해지하는 경우 지체없이 신탁업자로 하여금 투자신탁원본의 상환금 및 이익금(이하 “상환금등”)을 판매회사를 경유하여 수익자에게 지급하도록 하여야 합니다.
- 판매회사는 신탁업자로부터 인도받은 상환금 등을 지체없이 수익자에게 지급하여야 합니다.
- 집합투자업자가 집합투자계약 제45조의 규정에 따라 이 투자신탁을 해지하는 경우에는 수익자 전원의 동의를 얻어 투자신탁재산인 자산으로 수익자에게 상환금등을 지급할 수 있습니다.
- 집합투자업자는 투자신탁재산인 증권 등의 매각지연등의 사유로 인하여 상환금등의 지급이 곤란한 경우에는 전자등록기관을 통하여 그 사실을 통지하여야 합니다.

다. 이익분배금 및 상환금 등의 시효

- 이익분배금 또는 상환금등을 수익자가 그 지급개시일(판매회사가 수익자에게 이익분배금 또는

상환금등을 지급하는 날을 말합니다)로부터 5년간 지급을 청구하지 아니한 때에는 판매회사가 취득할 수 있습니다.

- 신탁업자가 이익분배금 또는 상환금등을 판매회사에게 인도한 후에는 판매회사가 수익자에 대하여 그 지급에 대한 책임을 부담합니다.

2) 과세

- 다음은 이 투자신탁에서 발생한 소득에 대한 과세 및 이 투자신탁의 수익자가 부담하게 될 과세에 대한 내용으로서 작성 시점을 기준으로 작성된 것입니다. 그러나 정부의 정책 등에 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 수익자에게 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. 다만, 외국원천징수세액은 다음과 같은 범위를 한도로 환급을 받고 있습니다.

※ 환급세액 = 외국납부세액 × 환급비율*

* 환급비율 = 과세대상소득금액 / 국외원천과세대상소득금액. 단, 환급비율 >1 이면 1, 환급비율 <0 이면 0으로 함

- 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.

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 배당 배당소득)이 2천만원 이하인 경우에는 분리과세 원천징수로 납세의무 종결되나, 연간 금융소득 합계액(이자소득과 배당소득)이 2천만원을 초과하는 경우에는 2천만원을 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 (금융기관의 경우에는 제외)됩니다. 이러한 소득은 법인의 결산 시점에 투자신탁으로부터 받게 되는 소득과 법인의 다른 소득 전체를 합산한 소득에 대하여 법인세율을 적용하여 과세하며, 이전에 납부한 원천징수세액은 기 납부세액으로 공제받게 됩니다.

※ 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

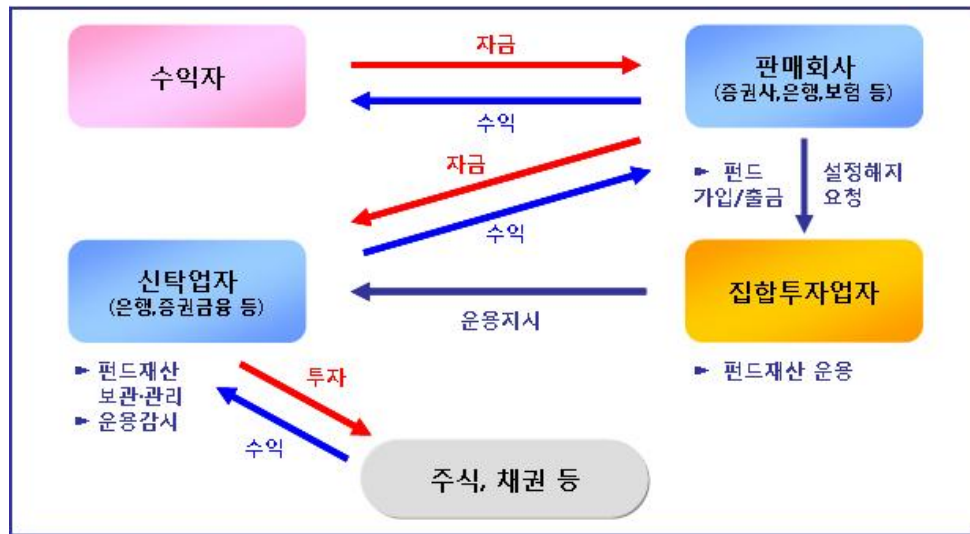
때 적용됩니다. 과표기준가격은 비과세대상자산(“나. 수익자에 대한 과세” 참조)에서 발생한 손실을 인정하지 않기 때문에 기준가격을 기준으로 한 투자손익이 (-)손실인 경우에도 수익자는 과세를 당할 수 있습니다.

- ※ 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 관하여 조세전문가와 협의하는 것이 좋습니다.

제3부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적등에 관한 사항

1. 재무정보	
1) 요약재무정보	해당사항 없음
2) 재무상태표	해당사항 없음
3) 손익계산서	해당사항 없음
2. 연도별 설정 및 환매현황	
	해당사항 없음
3. 집합투자기구의 운용실적	
1) 연평균 수익률(세전기준)	해당사항 없음
2) 연도별 수익률 추이(세전기준)	해당사항 없음
3) 집합투자기구의 자산 구성 현황	
	해당사항 없음
4) 집합투자기구의 주된 투자대상자산 구성 현황	
① 국내 채권종류별 구성 현황	해당사항 없음
② 국내 채권신용평가등급별 구성 현황	해당사항 없음
③ 해외채권 및 해외주식 국가별 구성 현황	해당사항 없음
④ 국내 주식 업종 별 구성 현황	해당사항 없음
⑤ 해외채권 및 해외주식 통화별 구성 현황	해당사항 없음
⑥ 국내 파생상품별 구성현황	해당사항 없음
⑦ 해외 파생상품별 구성현황	해당사항 없음

제4부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항



1. 집합투자업자에 관한 사항

1) 회사개요

회사명	키움투자자산운용 주식회사
주소 및 연락처	서울시 영등포구 여의나루로4길 18 키움파이낸스스퀘어 (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. 주요 업무

- 투자신탁의 설정·해지
- 집합투자재산의 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, 집합투자계약 또는 투자설명서에 위배되는 행위를 하거나 그 업무를 소홀히 하여 수익자에게 손해를 발생시킨 때에는 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·판매회사·일반사무관리회사·집합투자기구평가회사 및 채권평가회사는 이 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	제35(당)기 2022.12.31현재	제34(당)기 2021.12.31현재	구분	제35(당)기 2022.01.01 ~ 2022.12.31	제34(당)기 2021.01.01 ~ 2021.12.31
현금및예치금	75	23	영업수익	900	972
증권	2,151	2,202	영업비용	628	582
파생상품자산	-	-	영업이익	273	390
대출채권	45	44	영업외수익	0.2	19
유형자산	11	12	영업외비용	9	0.02
사용권자산	28	41	법인세비용차감전 순이익	264	409
기타자산	215	172	법인세비용	69	99
자산총계	2,524	2,495	당기순이익	195	310
예수부채	0.5	3	기타포괄손익	-	-
리스부채	24	38	총포괄손익	195	310
기타부채	169	226			
파생상품	-	-			
부채총계	193	266			
자본금	710	710			
자본잉여금	171	171			
이익잉여금	1,450	1,348			
자본조정	-	-			
기타포괄손익누계액	-	-			
자본총계	2,331	2,229			
부채및자본총계	2,524	2,495			

4) 운용자산규모

[2023.03.13 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	23,328	70,528	1,828	55,774	10,514	45,601	33,266	3,114	107,936	351,888

2. 운용관련업무 수탁업자에 관한 사항 해당사항 없음

3. 집합투자재산 관리회사에 관한 사항(신탁업자)

1) 회사의 개요

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

2) 주요 업무

가. 주요 업무

- 집합투자재산의 보관 및 관리
- 집합투자업자의 집합투자재산 운용지시에 따른 자산의 취득 및 처분의 이행
- 집합투자업자의 집합투자재산 운용지시에 따른 집합투자증권의 환매대금 및 이익금의 지급
- 집합투자업자의 집합투자재산 운용지시 등에 대한 감시
- 집합투자재산에서 발생하는 이자·배당·수익금·임대료 등의 수령
- 무상으로 발행되는 신주의 수령
- 투자증권의 상환금의 수입
- 여유자금 운용이자의 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 위반하는지 여부에 대하여 대통령령이 정하는 기준 및 방법에 따라 확인하고 위반사항이 있는 경우에는 그 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 집합투자재산과 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	우리펀드서비스
주소 및 연락처	서울특별시 마포구 월드컵 북로60길 17 (연락처: (02) 3151-3500)
홈페이지	www.woorifs.com

2) 주요 업무

가. 주요 업무

- 집합투자업자로부터 전달된 운용내역에 의한 집합투자재산을 평가

- 이 투자신탁의 기준가격을 매일 계산(기준가격 산정업무)
- 집합투자업자에 통보(기준가격의 통보업무)
- 기타 집합투자재산의 회계처리와 관련된 자료제공 및 기타업무를 수행

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, 홈페이지
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

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. 수익자의 권리에 관한 사항

1) 수익자 총회 등

가. 수익자총회의 구성

- 이 투자신탁에는 전체 수익자로 구성되는 수익자총회를 두며, 수익자총회는 법령 또는 집합투자계약의 수익자총회 개최사유 중 이 투자신탁에서 정한 사항에 대하여만 결의할 수 있습니다. 이 때 특정 종류의 수익증권 수익자에 대하여만 이해관계가 있는 때에는 그 종류의 수익자로 구성되는 수익자총회를 개최할 수 있습니다.

나. 수익자총회의 소집 및 의결권 행사방법

① 수익자총회의 소집

- 수익자총회는 투자신탁을 설정한 집합투자업자가 소집합니다. 이 경우 수익자총회는 집합투자업자의 본점소재지 또는 이에 인접한 지역에 소집하여야 합니다.
- 집합투자업자는 투자신탁재산을 보관·관리하는 신탁업자 또는 발행된 수익증권 총좌수의 100분의 5 이상을 소유한 수익자가 수익자총회의 목적과 소집의 이유를 기재한 서면을 제출하여 수익자총회의 소집을 집합투자업자에 요청하는 경우 1개월 이내에 수익자총회를 소집하여야 합니다. 이 경우 집합투자업자가 정당한 사유 없이 수익자총회를 소집하기 위한 절차를 거치지 아니하는 경우에는 그 신탁업자 또는 발행된 수익증권 총좌수의 100분의 5 이상을 소유한 수익자는 금융위원회의 승인을 받아 수익자총회를 개최할 수 있습니다.
- 집합투자업자는 수익자총회의 소집통지를 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, 법령에서 정한 수익자총회의 결의사항 외에 집합투자계약으로 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, 다음 각 호의 요건을 모두 충족하는 경우에는 수익자총회에 출석한 수익자가 소유한 수익증권의 총좌수의 결의내용에 영향을 미치지 아니하도록 의결권을 행사(이하 “간주의결권행사”라 한다)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 수익자총회일부터 6월간 본점에 비치하여야 하며, 수익자는 집합투자업자의 영업시간 중에 언제든지 서면 및 자료의 열람과 복사를 청구 할 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.

다. 수익자총회 결의사항

- 다음에 해당하는 사항을 포함한 관련 법령 및 집합투자계약에서 정한 사항은 수익자총회의 결의를 거쳐야 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)
 - 환매금지형투자신탁이 아닌 투자신탁의 환매금지형투자신탁으로의 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 밖에 수익자를 보호하기 위하여 필요한 사항으로 금융위원회가 정하여 고시하는 사항

라. 반대수익자의 수익증권매수청구권

- 투자신탁의 수익자는 다음 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 제222조제1항에서 정하는 방법에 따라 수익증권의 매수를 청구하는 경우
- 집합투자업자는 반대수익자의 수익증권 매수청구가 있는 경우 해당 수익자에게 수익증권의 매수에 따른 수수료, 그 밖의 비용을 부담시켜서는 아니 됩니다.
- 집합투자업자는 매수청구기간이 만료된 날부터 15일 이내에 그 투자신탁재산으로 매수청구기간의 종료일에 환매청구한 것으로 보아 집합투자계약에서 정하는 바에 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 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 또는 판매회사에게 영업시간 중에 이유를 기재한 서면으로 그 수익자에 관련된 투자신탁재산에 관한 장부·서류의 열람이나 등본 또는 초본의 교부를 청구할 수 있습니다. 이 경우 집합투자업자 또는 판매회사는 법 시행령 제95조제1항에서 정하는 정당한 사유가 없는 한 이를 거절하여서는 아니 됩니다.
- 수익자가 열람이나 등본 또는 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 위반하는 행위를 하거나 그 업무를 소홀히 하여 수익자에게 손해를 발생시킨 경우 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

- 수익자가 소송을 제기하는 때에는 수익자의 선택에 따라 수익자의 주소지 또는 수익자가 거래하는 집합투자업자, 신탁업자 또는 판매회사의 영업점포 소재지를 관할하는 법원에 제기할 수 있습니다. 다만, 수익자가 외국환거래법에 제3조제1항제15호에 의한 비거주자인 경우에는 수익자가 거래하는 집합투자업자, 신탁업자 또는 판매회사의 영업점포 소재지를 관할하는 법원에 제기하여야 합니다.

6) 기타 수익자의 권리보호에 관한 사항

- 이 투자신탁의 집합투자계약 등 추가정보를 원하시는 고객은 이 투자신탁의 집합투자업자 또는 판매회사에 자료를 요구할 수 있습니다.
- 이 투자신탁의 기준가격 변동 등 운용실적에 관해서는 이 투자신탁의 집합투자업자 또는 판매회사에

요구할 수 있습니다.

- 이 투자신탁의 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 경우에는 지체 없이 투자신탁을 해지하여야 합니다. 이 경우 집합투자업자는 그 해지사실을 지체 없이 금융위원회에 보고하여야 합니다.
 - 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 제외

2) 임의해지

- 집합투자업자는 수익자의 이익을 해할 우려가 없는 경우로서 다음의 경우에는 금융위원회의 승인을 받지 아니하고 투자신탁을 해지 할 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

3. 집합투자기구의 공시에 관한 사항

1) 정기보고서

가. 영업보고서 및 결산서류 제출 등

① 영업보고서

- 집합투자업자는 투자신탁재산에 관한 매 분기의 영업보고서를 작성하여 매 분기 종료 후 2개월 이내에 금융위원회 및 한국금융투자협회에 제출하여야 합니다.
- 집합투자업자는 투자신탁재산에 관한 영업보고서를 다음의 서류로 구분하여 작성하여야 합니다.
 - 투자신탁의 설정 현황
 - 투자신탁재산의 운용 현황과 수익증권의 기준가격표
 - 법 제87조제8항제1호·제2호에 따른 의결권의 구체적인 행사내용 및 그 사유를 적은 서류
 - 투자신탁재산에 속하는 자산 중 주식의 매매회전율과 자산의 위탁매매에 따른 투자중개업자별 거래금액·수수료와 그 비중

② 결산서류

- 집합투자업자는 투자신탁의 결산기마다 다음의 서류 및 부속명세서(이하 “결산서류”라 합니다)를 작성하여야 합니다.
 - 재무상태표
 - 손익계산서
 - 자산운용보고서
- 집합투자업자는 투자신탁에 대하여 다음의 사유가 발생한 경우 그 사유가 발생한 날부터 2개월 이내에 결산서류를 작성하여 금융위원회 및 한국금융투자협회에 제출하여야 합니다.
 - 투자신탁의 회계기간 종료
 - 투자신탁의 계약기간의 종료
 - 투자신탁의 해지

나. 자산운용보고서

- 집합투자업자는 자산운용보고서를 작성하여 해당 투자신탁재산을 보관·관리하는 신탁업자의 확인을 받아 3개월마다 1회 이상 해당 집합투자기구의 투자자에게 교부하여야 합니다.
- 다만, 수익자가 수시로 변동되는 등 수익자의 이익을 해할 우려가 없는 경우로서 다음의 경우에는 자산운용보고서를 수익자에게 교부하지 아니할 수 있습니다.
 - 수익자가 자산운용보고서의 수령을 거부한다는 의사를 서면, 전화·전신·팩스, 전자우편 또는 이와 비슷한 전자통신의 방법으로 표시한 경우
 - 집합투자업자가 단기금융집합투자기구를 설정하여 운용하는 경우로서 매월 1회 이상 집합투자업자, 판매회사 및 한국금융투자협회의 인터넷 홈페이지를 이용하여 자산운용보고서를 공시하는 경우
 - 집합투자업자가 환매금지형집합투자기구를 설정하여 운용하는 경우(법 제230조제3항에 따라 그 수익증권이 상장된 경우만 해당)로서 3개월마다 1회 이상 집합투자업자, 판매회사 및 한국금융투자협회의 인터넷 홈페이지를 이용하여 자산운용보고서를 공시하는 경우
 - 수익자가 소유하고 있는 수익증권의 평가금액이 10만원 이하인 경우로서 집합투자계약에 자산운용보고서를 교부하지 아니한다고 정하고 있는 경우
- 집합투자업자는 자산운용보고서에 다음의 사항을 기재하여야 합니다.
 - 기준일(회계기간의 개시일부터 3개월이 종료되는 날, 회계기간의 말일, 계약기간의 종료일, 해지일 중 어느 하나에 해당하는 날) 현재의 투자신탁의 자산·부채 및 수익증권의 기준가격
 - 직전의 기준일(직전의 기준일 없는 경우에는 해당 투자신탁의 최초설정일)부터 해당 기준일까지의 기간(이하 “해당 운용기간”이라 합니다) 중 운용경과의 개요 및 해당 운용기간 중의 손익사항
 - 기준일 현재 투자신탁재산에 속하는 자산의 종류별 평가액과 투자신탁재산 총액에 대한 각각의 비율
 - 해당 운용기간 중 매매한 주식의 총수, 매매금액 및 매매회전율(해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율)
 - 기타 법 시행령 제92조제3항에서 정하는 사항
- 집합투자업자는 수익자에게 자산운용보고서를 교부하는 경우에는 수익증권을 판매한 판매회사 또는 전자등록기관을 통하여 기준일부터 2개월 이내에 직접, 전자우편 또는 이와 비슷한 전자통신의 방법으로 교부하여야 합니다. 다만, 수익자가 해당 투자신탁에 투자한 금액이 100만원 이하이거나 수익자에게 전자우편 주소가 없는 등의 경우에는 법 제89조제2항제1호의 방법에 따라 공시하는 것으로 갈음할 수 있으며, 수익자가 우편발송을 원하는 경우에는 그에 따라야 합니다.

다. 자산보관·관리보고서

- 투자신탁재산을 보관·관리하는 신탁업자는 투자신탁재산에 관하여 투자신탁의 회계기간 종료, 투자신탁의 계약기간 종료 또는 투자신탁의 해지 등 어느 하나의 사유가 발생한 날부터 2개월 이내에 다음의 사항이 기재된 자산보관·관리보고서를 작성하여 수익자에게 교부하여야 합니다.
 - 집합투자계약의 주요 변경사항
 - 투자운용인력의 변경
 - 수익자총회의 결의내용
 - 법 제247조제5항 각 호의 사항
 - 법 시행령 제270조제2항 각 호의 사항
- 다만, 수익자가 수시로 변동되는 등 수익자의 이익을 해할 우려가 없는 경우로서 다음의 경우에는 자산보관·관리보고서를 수익자에게 교부하지 아니할 수 있습니다.
 - 수익자가 자산보관·관리보고서를 받기를 거부한다는 의사를 서면으로 표시한 경우
 - 신탁업자가 신탁업자, 판매회사 및 한국금융투자협회의 인터넷 홈페이지를 이용하여 단기금융집합투자기구, 환매금지형집합투자기구(법 제230조제3항에 따라 그 수익증권이 상장된 경우만 해당), 상장지수집합투자기구의 자산보관·관리보고서를 공시하는 경우
 - 수익자가 소유하고 있는 수익증권의 평가금액이 10만원 이하인 경우로서 집합투자계약에서 자산보관·관리보고서를 교부하지 아니한다고 정하고 있는 경우

- 신탁업자는 수익자에게 자산보관·관리보고서를 교부하는 경우에는 수익증권을 판매한 판매회사 또는 전자등록기관을 통하여 직접 또는 전자우편의 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.

라. 기타장부 및 서류

- 집합투자업자·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

집합투자업자는 다음의 어느 하나에 해당하는 사항이 발생한 경우 이를 관련 법령으로 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 광고를 하는 때에는 매일경제신문에 광고하되, 2이상의 일간신문에 광고하는 때에는 한국경제신문에도 공고합니다.

주2) 수익자의 이익에 영향을 미치지 아니하는 집합투자규약의 단순한 자구수정 등 경미한 사항을 변경하거나 관련 법령 또는 금융감독원장의 명령에 따라 집합투자규약을 변경하는 경우에는 인터넷 홈페이지등을 통하여 공시합니다.

나. 수시공시

- 집합투자업자는 다음의 사항이 발생한 경우 이를 공시하여야 합니다.
 - 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 환매금지형집합투자기구의 만기를 변경 하거나 만기상환을 거부하는 결정 및 그 사유를 포함)
 - 법 시행령 제93조제2항에서 정하는 부실자산이 발생한 경우 그 명세 및 상각률
 - 수익자총회의 결의내용
 - 투자설명서의 변경(다만, 법령 등의 개정 또는 금융위원회의 명령에 따라 변경하거나 집합투자규약의 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, 분할합병 또는 영업의 양도·양수
 - 집합투자업자 또는 일반사무관리회사가 기준가격을 잘못 산정하여 이를 변경하는 경우에는 그 내용
 - 그 밖에 수익자의 투자판단에 중대한 영향을 미치는 사항으로 금융위원회가 정하여 고시하는 사항
- 수시공시는 다음의 방법으로 합니다.
 - 집합투자업자(www.kiwoomam.com), 수익증권을 판매한 판매회사 및 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr)의 인터넷 홈페이지를 이용하여 공시하는 방법
 - 수익증권을 판매한 판매회사로 하여금 전자우편을 이용하여 투자자에게 알리는 방법
 - 집합투자업자, 수익증권을 판매한 판매회사의 본점과 지점, 그 밖의 영업소에 게시하는 방법

다. 집합투자재산의 의결권 행사에 관한 공시

- 집합투자업자는 투자신탁재산에 속하는 법 제9조 제15항 제3호 가목에 따른 주권상장법인으로서 법

제87조 제7항에 따른 의결권공시대상법인이 발행한 주식(법 제9조 제15항 제3호 나목에 따른 주권상장법인의 경우에는 주식과 관련된 증권에탁증권을 포함한다)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

4. 이해관계인 등과의 거래에 관한 사항

1) 이해관계인과의 거래내역 해당사항 없음

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. 집합투자업자의 고유재산 투자에 관한 사항

구 분	상 세
투자주체	키움투자자산운용 주식회사
투자목적	- 한층 더 책임감 있는 운용으로 투자자들의 펀드 운용에 대한 신뢰도 증가 - 펀드의 적정 운용규모를 확보하여 안정적 운용이 가능
투자시기 및 투자금액	- 최초설정일에 2억원을 일시 납입 예정
투자기간	- 최소 3년 이상(다만, 불가피성이 인정되는 경우 ^{주1)} 에는 예외)
투자금 회수 계획	- 최소 투자기간 종료 1개월 이전에 집합투자업자가 투자금을 회수 할 수 있다는 사실을 투자자에게 통지하고 집합투자업자 홈페이지(www.kiwoomam.com)에서 공시 - 최소 투자기간이 경과한 시점부터 2회 이상 분할하여 회수하는 것을 원칙으로 하되 투자금이 투자신탁 수탁고의 5% 미만인 경우에는 일시 회수 가능 - 투자금 환매시 자산운용보고서상 환매결과를 기재

주1) 불가피성이 인정되는 경우란, i) 존속기간 3년 미만인 펀드, ii) 당연 해지사유 발생, iii) 다른 투자자의 전액 환매로 해지·해산하는 경우 등을 말합니다.

주2) 상기 집합투자업자의 고유재산 투자에 관한 사항은 본 신고서(또는 투자설명서)의 작성기준일 현재 작성된 내용으로 관련 법규, 당사 내부 규정 또는 당사 내부 사정 등에 따라 변경될 수 있습니다.

6. 외국 집합투자기구에 관한 추가 기재 사항 해당사항 없음

[붙임] 용어풀이

용어	내용
신탁업자	투자재산을 보관·관리하는 회사를 말합니다.
집합투자	2인이상의 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.
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.
개방형	투자자가 원할 시 언제든지 환매가 가능한 펀드입니다.
추가형	추가로 자금 납입이 가능한 펀드를 말합니다.
모자형	운용하는 펀드(모펀드)와 이 펀드에만 투자하는 펀드(자펀드)로 구성된 펀드 형태를 말합니다. 자펀드는 모펀드 외에는 일부 유동성자산을 제외하고는 투자할 수 없습니다.
종류형	통상 멀티클래스펀드로 불리웁니다. 멀티클래스 펀드란 하나의 펀드 안에서 투자자 그룹(클래스)별로 서로 다른 판매보수와 수수료 체계를 적용하는 상품을 말합니다. 보수와 수수료의 차이로 클래스별 기준가격은 다르게 산출되지만 각 클래스는 하나의 펀드로 간주돼 통합 운용되므로 자산운용 및 평가 방법은 동일합니다.
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.
한국금융투자협회 펀드코드	상장주식의 경우 회사명 또는 코드번호 6자리를 활용하여 수익자들이 쉽게 공시사항을 조회, 활용할 수 있는 것처럼 펀드 또한 한국금융투자협회가 부여하는 5자리의 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.