투자위험등급 4등급(보통 위험)					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

브이아이자산운용(주)는 이 투자신탁의 **실제 수익률 변동성**을 감안하여 **4등급으로 분류**하였습니다. **펀드의 위험 등급은 운용 실적, 시장 상황 등에 따라 변경될 수 있다는 점을 유의하여 판단하시기 바랍니다.**

투 자 설 명 서

이 투자설명서는 **브이아이 글로벌 멀티에셋30 증권 자투자신탁[채권혼합-재간접형]**에 대한 자세한 내용을 담고 있습니다. 따라서 **브이아이 글로벌 멀티에셋30 증권 자투자신탁[채권혼합-재간접형] 수익증권**을 매입하기 전에 이 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭

명 칭	금융투자협회 펀드코드
브이아이 글로벌 멀티에셋30 증권 자투자신탁[채권혼합-재간접형]	**63826**

2. 집합투자업자 : 브이아이자산운용㈜

3. 판매회사 : 각 판매회사 본·지점 및 온라인
[판매회사에 관한 자세한 내용은 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.viamc.kr)의 인터넷 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.]

4. 작성 기준일 : 2022년 1월 16일

5. 증권신고서 효력발생일 : 2022년 1월 28일

6. 모집(매출) 증권의 종류 및 수 : 투자신탁의 수익증권 (1조좌)

7. 모집(매출) 기간(판매기간) : 일괄신고서를 제출하는 개방형 집합투자기구로 모집기간을 정하지 아니하고 계속 모집할 수 있습니다.

8. 집합투자증권신고서 및 투자설명서의 열람장소

가. 집합투자증권신고서
전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → http://dart.fss.or.kr

나. 투자설명서
전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → http://dart.fss.or.kr
서면문서 : 집합투자업자(www.viamc.kr), 각 판매회사 및 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr)의 인터넷 홈페이지를 참고하여 주시기 바랍니다.

※ 이 투자신탁은 개방형 집합투자기구로서 효력발생일 이후에도 기재내용이 변경될 수 있습니다.

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

목 차

요 약 정 보 **5**

제 1 부. 모집 또는 매출에 관한 사항 **11**

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

제 2 부. 집합투자기구에 관한 사항 **13**

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

제 3 부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항 **59**

1. 재무정보
2. 연도별 설정 및 환매현황
3. 집합투자기구의 운용실적

제 4 부. 집합투자기구 관련회사에 관한 사항 **67**

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

제 5 부. 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항 **73**

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

[참고] 펀드용어의 정리

투자결정시 유의사항

1. 투자판단시 일괄신고서와 투자설명서 또는 간이투자설명서를 반드시 참고하시기 바라며, 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 투자목적 또는 성과목표는 반드시 실현된다는 보장은 없으며, 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장은 없습니다.

4. 원본손실위험 등 이 집합투자기구와 관련된 투자위험에 대하여는 증권신고서, 투자설명서 또는 간이투자설명서 본문의 투자위험 부분을 참고하시기 바랍니다.

5. 파생상품에 투자하는 경우 파생상품의 가치를 결정하는 기초변수 등이 예상과 다른 변화를 보일 때에는 당초 예상과 달리 큰 손실을 입거나 원금전체의 손실을 입을 수 있습니다.

6. 판매회사는 투자실적과 무관하며, 특히 은행, 증권회사, 보험회사 등의 판매회사는 단순히 집합투자증권의 판매업무(환매 등 판매행위와 관련된 부가적인 업무포함)만 수행할 뿐 판매회사가 동 집합투자증권의 가치결정에 아무런 영향을 미치지 않습니다.

7. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니하며, 특

히 「예금자보호법」의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금보험공사가 보호하지 않습니다.

8. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.

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

10. 투자자의 국적 또는 세법상의 관할 국가가 대한민국 이외인 경우 국제조세조정에 관한 법률 및 관련 조세조약에 따라 투자자의 금융 정보가 국세청 및 해당 국가(투자자의 국적 국가 또는 세법상의 과세 관할 국가)의 권한 있는 당국에 보고될 수 있으며, 판매회사는 투자자의 국적 또는 세법상의 과세 관할 국가를 확인하기 위하여, 계좌 개설 시 수집된 정보 이외의 추가자료를 요구할 수 있습니다.

< 요 약 정 보 >	작성기준일 : 2022.01.16.
브이아이 글로벌 멀티에셋 30 증권 자투자신탁[채권혼합-재간접형]	[펀드코드 : 63826]

투자 위험 등급 4등급 [보통 위험]					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

브이아이자산운용(주)는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성을 감안하여 4등급으로 분류하였습니다.

집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 **예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품이며,** 채권에 주로 투자하는 모투자신탁에 80% 이하, 주식 및 주식관련 집합투자증권에 주로 투자하는 모투자신탁에 40% 이하 투자하는 상품으로 가격 변동에 따라 **손실이 발생**할 수 있으며 **원본손실위험, 재간접 투자위험, 환율변동위험 등이 있으므로 투자에 신중**을 기하여 주시기 바랍니다.

이 요약정보는 **브이아이 글로벌 멀티에셋30 증권 자투자신탁[채권혼합-재간접형]**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

1. 투자목적

이 투자신탁은 모자형 구조의 자투자신탁으로서 채권에 주로 투자하는 집합투자증권에 투자하는 모투자신탁을 법시행령 제 94 조제 2 항제 4 호에서 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 아니 합니다.

2. 투자전략

가. 기본 운용전략

이 투자신탁은 채권에 주로 투자하는 집합투자증권을 주된 투자대상자산으로 하는 "브이아이 글로벌 본드 증권 모투자신탁[채권-재간접형]"에 80% 이하, 주식 및 주식관련 집합투자증권을 주된 투자대상자산으로 하는 "브이아이 글로벌 에셋 증권 모투자신탁[주식-재간접형]"에 40% 이하로 투자하여, 채권형 집합투자증권과 주식형 집합투자증권 등 고위험자산에의 투자비중을 70 : 30 수준으로 유지하여 펀드의 안정적인 수익 확보 및 초과수익과 분산투자 효과를 추구하는 증권집합투자기구(재간접형)입니다.

나. 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자전략 등

모투자신탁	주요 투자전략	투자비중
브이아이 글로벌 본드 증권 모투자신탁 [채권-재간접형]	- 국내·외 채권관련 집합투자증권을 주된 투자대상자산으로 하여 수익 추구 - 투자대상의 선정에 있어서 특정지역 및 특정집합투자증권에 국한되지 않고 전세계를 대상으로 다양한 국내·외 채권 및 채권관련 집합투자증권에 투자 - 투자지역 및 투자대상의 분산뿐만 아니라, 집합투자업자도 분산함으로써 분산투자의 효과를 추구 - 환율변동위험을 최소화하기 위해 미국달러에 대해 80% ± 20%의 비중을 목표로 환위험관리 예정	80% 이하
브이아이 글로벌 에셋 증권 모투자신탁 [주식-재간접형]	- 국내·외 주식관련 집합투자증권을 주된 투자대상자산으로 하여 수익 추구 - 투자대상의 선정에 있어서 특정지역 및 특정집합투자증권에 국한되지 않고 전세계를 대상으로 다양한 국내·외 주식 및 주식관련 집합투자증권에 투자 - 원자재·부동산관련 집합투자증권 등 시장 상황에 따라 매니저의 판단으로 탄력적으로 투자 - 환율변동위험을 최소화하기 위해 미국달러에 대해 80% ± 20%의 비중을 목표로 환위험관리 예정	40% 이하

3. 환위험관리전략

이 투자신탁에서는 기본적으로 환헤지 전략을 실행하지 않고, 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁에서 환헤지 전략을 실행할 계획입니다. 이 투자신탁의 모투자신탁은 미국달러에 대하여 80% ± 20%의 비중을 목표로 통화관련 장내 및 장외파생상품 등을 사용하여 환율변동위험을 최소화할 예정이며, 미국 달러 이외의 개별국가 통화에 대해서는 집합투자업자가 판단할 때, 해당국가의 급격한 환율변동 등 당해 통화 가치에 영향을 미치는 특별한 상황의 발생이 예상되는 경우 환헤지 전략을 수행할 수 있습니다. 그러나 모투자신탁이 투자하는 외화자산의 환위험에 대한 100% 헤지는 불가능하며, **이 투자신탁의 투자전략 및 위험관리가 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.**

분류

투자신탁, 증권(재간접형), 추가형(추가납입가능), 개방형(중도환매가능), 종류형, 모자형, 전환형

투자비용

종류(클래스)	투자자가 부담하는 수수료, 총보수 및 비용(단위:%)					1,000 만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총보수·비용 예시(단위:천원)				
	판매수수료	총보수	판매보수	동종유형 총보수 ('21.11.30 기준)	총보수·비용	1 년	2 년	3 년	5 년	10 년
수수료선취-오프라인(A)	납입금액의 0.5% 이내	1.288	0.7	0.78	1.4714	200	355	515	851	1,802
수수료미징구-오프라인(C1)	-	1.688	1.1	0.95	1.8812	193	392	596	1,025	2,218
수수료선취-온라인(A-E)	납입금액의 0.25% 이내	0.938	0.35	0.53	1.1180	139	258	381	641	1,385
수수료미징구-온라인(C-E)	-	1.088	0.5	0.72	1.2697	130	265	405	701	1,541

주1) '1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총보수·비용 예시'는 투자자가 **1,000만원을 투자했을 경우 향후 투자기간별 지불하게 되는 총보수·비용(판매수수료+총보수비용+피투자집합투자기구 보수)을 의미**합니다. 선취판매수수료 및 총보수비용은 일정하고, 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%로 가정하였습니다.

주2) **종류 A(수수료선취-오프라인)와 종류 C1(수수료미징구-오프라인)에 각각 투자할 경우 총비용이 일치하는 시점은 약 1년 3개월이 경과되는 시점**이며, **종류 A-E(수수료선취-온라인)과 종류 C-E(수수료미징구-오프라인)에 각각 투자할 경우 총비용이 일치하는 시점은 약 1년 8개월이 경과되는 시점**이나 추가납입, 보수 등의 변경에 따라 달라질 수 있습니다.

주3) 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용에 이 투자신탁이 피투자집합 투자기구에 투자한 비율을 안분한 피투자 집합투자기구의 보수와 기타비용을 합한 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나누어 산출하되, 피투자집합투자기구의 보수와 기타비용을 알 수 없을 경우 피투자 집합투자기구에서 발생되는 보수와 기타비용이 포함되지 않을 수 있습니다. 이 집합투자기구에서의 총보수·비용 비율은 투자하는 다른 집합투자기구(피투자집합투자기구)에서 부과하는 보수(약 0.13%)를 포함하여 추정한 비율로서 투자자가 실직적으로 부담하는 보수비용 수준을 나타냅니다. 다만, 피투자집합투자기구에서 발생되는 '기타비용'은 포함되지 않았습니다.

주4) 종류형 집합투자기구의 구체적인 투자비용은 투자설명서 제2부. 집합투자기구에 관한 사항 中 13. 보수 및 수수료에 관한 사항(51페이지)을 참고하시기 바랍니다.

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

투자실적 추이 (연평균 수익률)

종류	최초설정일	최근 1 년	최근 2 년	최근 3 년	최근 5 년	설정일 이후
		21.01.17 ~ 22.01.16	20.01.17 ~ 22.01.16	19.01.17 ~ 22.01.16	17.01.17 ~ 22.01.16	07.01.05 ~ 22.01.16
수수료미징구-오프라인(C1)(%)	2007.01.05	1.41	2.78	4.39	2.21	3.71
비교지수(%)		0.62	5.33	7.14	5.64	5.11
수익률 변동성()		3.67	10.06	8.43	7.21	8.07

주1) 비교지수 : {[(MSCI AC World Index) * 90%] * 30%} + {[(Barclays Global Aggregate Total Return Index) * 90%] * 70%} + [(CALL) * 10%](비교지수 성과에는 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않음)

주2) 연평균 수익률은 해당 기간동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 집합투자기구 총비용 지급

후 해당기간동안의 세전평균 수익률을 나타내는 수치입니다.

주3) 수익률 변동성(표준편차)은 해당기간 펀드의 연환산 주간수익률이 평균수익률에서 통상적으로 얼마만큼 등락했는지를 보여주는 수치로서, 변동성이 높을수록 수익률 등락이 빈번해 펀드의 손실위험이 높다는 것을 의미합니다.

운용전문인력

(2022.01.16 현재)

성명	생년	직위	운용현황		동종집합투자기구 연평균 수익률(해외 30 재간접형)				운용 경력 년수
			집합투자 기구 수	운용 규모	운용역		운용사		
					최근 1 년	최근 2 년	최근 1 년	최근 2 년	
장선혁	1983	책임(차장)	7개	925억원	-	-	-0.33	1.23	4개월
이하경	1976	부책임(본부장)	12개	2,624억원	-	-			4개월

주1) '책임운용전문인력'은 이 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말하며, '부책임운용전문인력'은 책임운용전문인력이 아닌 자로서 집합투자기구의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 말합니다.

주2) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있으며, 상기의 운용현황은 책임운용전문인력인 경우에 해당됩니다.

주3) 동종집합투자기구 연평균 수익률은 해당 집합투자업자가 분류한 동일 유형 집합투자기구의 평균운용성과이며, 해당 운용전문인력의 평균운용성과는 해당 회사 근무기간 중 책임운용전문인력으로 운용한 성과를 의미하며, 1년 미만의 수익률은 제외됩니다.

주4) 동종집합투자기구 연평균 수익률은 당사 공모펀드를 대상으로 하였으며, 운용펀드 기준으로 보수차감 전 수익률입니다.

주5) '운용경력년수'는 해당 운용전문인력이 과거 집합투자기구를 운용한 기간을 모두 합산한 기간입니다.

주6) 운용중인 집합투자기구 수 및 규모를 산정할 때 모자형구조의 모집합투자기구는 제외합니다.

투자자 유의사항

- **집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.**
- **금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.**
- 간이투자설명서보다 자세한 내용이 필요하시어 투자설명서의 교부를 요청하시면 귀하의 집합투자증권 매입 이전까지 교부하오니 참고하시기 바랍니다.
- 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.
- 이 집합투자증권의 투자위험등급을 확인하시고, 귀하의 투자 경력이나 투자성향에 적합한 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.

주요투자 위험

구 분	투자위험의 주요내용
원본손실 위험	**이 투자신탁은 투자원금을 보장하지 않습니다.** 투자재산 가치변동에 따라 투자원금의 전부 또는 일부 손실의 위험이 있으며, 투자원금의 손실위험은 전적으로 투자자가 부담합니다.
재간접 투자 위험	이 투자신탁은 주로 국·내외 집합투자증권에 투자하기 때문에 국·내외 집합투자증권의 규약에서 정한 기간 내 불가피하게 중도환매를 할 경우 환매수수료 부담이 발생하여 당해 투자신탁재산의 가치를 하락시킬 수 있습니다. 또한 다른 투자신탁보다 일반적으로 환매기간이 더 소요됩니다. 집합투자증권은 평가기준일에 공고된 가격을 기준으로 평가가 이루어지기 때문에 일정기간의 시차를 두고 평가에 반영이 됩니다. 그 결과 당해 투자신탁에 대하여 매입 청구시 적용되는 기준가격은 일정기간 이전 가격으로 평가된 가격입니다. 주요 투자대상인 국·내외 집

		합투자증권은 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. 결과적으로 국·내외 집합투자증권에 주로 투자하는 투자신탁의 투자자는 직접 자산을 투자하는 투자신탁에 비해 상대적으로 더 높은 기회비용과 손실을 부담할 위험이 있습니다.
	집합투자증권 가격변동 위험	이 투자신탁은 집합투자증권에 투자신탁재산을 주로 투자하기 때문에 피 투자한 집합투자증권의 투자자산 가격 하락 등에 따라 투자원금액 손실이 발생할 수 있습니다.
	집합투자증권 (ETF) 투자에 따른 추적오차발생 위험	이 투자신탁은 집합투자증권(ETF)에 투자할 예정이며, 집합투자증권(ETF)은 그 추종지수와 추적오차가 발생할 수 있습니다. 이에 따라 이 투자신탁의 성과도 집합투자증권(ETF)에서 발생하는 추적오차로 인하여 추종지수와의 괴리가 발생할 수 있습니다.
	국가위험	이 투자신탁은 미국, 유럽, 아시아, 이머징마켓 등 다양한 주식, 채권, 집합투자증권등에 주로 투자합니다. 따라서 이 투자신탁에서 투자하는 외국집합투자증권 및 파생상품 등은 각 투자대상국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험에 노출되어 있어 당해 국가의 급격한 정치·경제적 변화로 인해 투자신탁 자산 기치에 부정적 영향을 끼칠 수 있으며, 특히 외국인에 대한 투자제한, 조세제도 변화 등의 정책적 변화로 인해 자산가치의 손실이 발생할 수 있고, 이로 인해 투자원금액의 손실이 발생할 수 있습니다.
	환율변동위험	이 투자신탁은 주로 외화표시자산에 투자하기 때문에 원화(KRW)와 투자대상국 통화간의 환율변동에 따라 투자자산의 가치가 변하는 위험을 지게 됩니다. 이는 해당 외화표시자산의 가치가 상승함에도 불구하고 원화와 투자대상국 통화간의 상대적 가치 변화로 인해 투자 시 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. **이 투자신탁은 이러한 환율변동위험을 최소화시키기 위해 통화관련 장내 및 장외파생상품 등을 이용하여 환헤지를 실행하는 모투자신탁에 투자하는 자투자신탁**으로서, 환위험 노출과 관련하여서는 해당 투자신탁의 투자설명서상 환위험 관리를 참조하시기 바랍니다.
	집합투자기구 해지 위험	수익자 전원이 동의한 경우, 수익증권 전부에 대한 환매의 청구를 받아 신탁계약을 해지하려는 경우, 투자신탁을 설정한 후 1 년 경과시점에서 투자신탁의 원본액이 50 억원 미만이거나 투자신탁을 설정하고 1 년이 경과한 이후 1 개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50 억원에 미달하는 경우 금융위원회의 승인을 받지 않고 집합투자업자가 투자신탁을 해지할 수 있습니다.
	※ 자세한 투자위험은 투자설명서 '제2부 집합투자기구에 관한 사항 중 10. 집합투자기구의 투자위험'을 참조하여 주시기 바랍니다.	

매입 방법	**- 17시 이전에 자금을 납입한 경우 :** 자금을 납입한 영업일로부터 **제3영업일(D+2)**에 공고되는 기준가격을 적용하여 매입 **- 17시 경과 후 자금을 납입한 경우 :** 자금을 납입한 영업일로부터 **제4영업일(D+3)**에 공고되는 기준가격을 적용하여 매입	**환매 방법**	**- 17시 이전에 환매를 청구한 경우 :** 환매청구일로부터 **제4영업일(D+3)**에 공고되는 기준가격을 적용. **제8영업일(D+7)**에 관련 세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급 **- 17시 경과 후에 환매를 청구한 경우 :** 환매청구일로부터 **제5영업일(D+4)**에 공고되는 기준가격을 적용. **제9영업일(D+8)**에 관련 세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급
환매수수료	없음		

기준가격	**산정방법**	- 당일 기준가격 = (전일 집합투자기구 자산총액 – 부채총액) /전일 집합투자기구 총 좌수 - 1,000 좌 단위로 원미만 셋째자리에서 반올림하여 원미만 둘째자리까지 계산
	공시장소	판매회사 본·영업점, 집합투자업자 (www.viamc.kr) · 판매회사 · 한국금융투자협회 인터넷 홈페이지 (dis.kofia.or.kr)에 게시합니다.

과세	**구 분**	**과세의 주요내용**
	집합투자기구	집합투자기구 단계에서는 **별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙**입니다.
	수익자	거주자와 일반법인이 받는 집합투자기구로부터의 과세 이익에 대해서는 **15.4%(지방소득세 포함) 세율로 원천징수**됩니다. 단, 연간 금융소득합계액이 기준금액을 초과하는 경우에는 기준금액을 초과하는 금액을 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.

	※ 세제혜택 및 과세에 대한 세부사항은 '투자설명서 제2부 집합투자기구에 관한 사항 중 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항'을 참조하시기 바랍니다.
전환절차 및 방법	수익자는 투자기간 중에 다음의 투자신탁내에서 종류 A-U 수익증권으로 전환을 청구할 수 있음 ① 브이아이 글로벌 멀티에셋 30 증권 자투자신탁[채권혼합-재간접형] ② 브이아이 글로벌 멀티에셋 70 증권 자투자신탁[주식혼합-재간접형] 주1) 투자신탁 전환의 구체적인 내용은 투자설명서 제2부. 집합투자기구에 관한 사항 中 11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준에 관한 사항을 참고하시기 바랍니다.
집합투자업자	브이아이자산운용㈜ (대표번호: 02-727-2700 / 인터넷 홈페이지 : www.viamc.kr)
모집기간	추가형으로 계속 모집 가능 / **모집.매출 총액**: 투자신탁의 수익증권 (1조좌)
효력발생일	2022년 1월 28일 / **존속 기간**: 별도로 정해진 신탁계약기간 없음
판매회사	집합투자업자(www.viamc.kr), 한국금융투자협회(dis.kofia.or.kr) 인터넷홈페이지 참고
참조	집합투자업자의 사업목적, 요약 재무정보에 관한 사항은 투자설명서 제4부. 집합투자기구 관련회사에 관한 사항 中 1. 집합투자업자에 관한 사항(67페이지)을 참고하시기 바랍니다.

집합투자기구의 종류

이 집합투자기구는 종류형 집합투자기구입니다. 집합투자기구의 종류는 **판매수수료 부과방식-판매경로-기타 펀드 특성**에 따라 **3단계로 구분**되며, 집합투자기구 종류의 대표적인 차이는 다음과 같습니다.

종류(Class)			집합투자기구의 특징
판매 수수료	수수료 선취	A	집합투자증권 매입시점에 판매수수료가 일시 징구되는 반면 판매보수가 판매수수료미징구형(C) 보다 상대적으로 낮게 책정되므로 총보수·비용이 판매수수료미징구형(C)과 일치하는 시점은 약 1년 3개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 **1년 3개월 이전에 환매할 경우 판매수수료미징구형(C) 보다 높은 총보수·비용을 지불**하게 되는 집합투자기구입니다.
	수수료 후취		집합투자증권 환매시점에 판매수수료가 일시 징구되며, 집합투자증권 매수일로부터 일정기간 이내 환매시 판매사가 정하는 판매수수료의 비율로 판매수수료가 징구되는 집합투자기구입니다.
	수수료 미징구	C	집합투자증권 매입 또는 환매시점에 일시 징구되는 판매수수료는 없는 반면 판매보수가 판매수수료선취형(A) 보다 상대적으로 높게 책정되므로 총보수·비용이 판매수수료선취형(A)과 일치하는 시점은 약 1년 3개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 **1년 3개월 이전에 환매할 경우 판매수수료선취형(A) 보다 낮은 총보수·비용을 지불**할 수 있는 집합투자기구입니다.
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.**
	온라인 슈퍼	S	집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사가 개설한 온라인 판매시스템을 통하여 판매되는 집합투자증권으로 오프라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 낮은 집합투자기구입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.
기타	무권유 저비용	G	별도의 투자권유 없이 집합투자기구를 매수하는 경우 일반적인 창구 판매수수료 및 판매보수보다 낮은 판매수수료 및 판매보수가 적용되는 집합투자기구입니다.
	퇴직연금	P	근로자퇴직급여보장법에 따른 퇴직연금 및 개인퇴직계좌(IRP)를 통해 매입이 가능한 집합투자기구입니다.
	개인연금	P2	소득세법 제20조의3 및 소득세법시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통해 매입이 가능한 집합투자기구입니다.
	기관	F	집합투자기구, 기관투자자 또는 기금 및 일정금액 이상 납입한 투자자 등이 매입이 가능한 집합투자기구입니다.
	고액	I	고액거래자가 투자하는 용도로 판매되는 집합투자기구입니다.
	랩	W	Wrap Account 또는 개인종합자산관리계좌에서 투자하는 용도로 판매되는 집합투자기구입니다.

	전환형	U	신탁계약서에 명시된 집합투자기구내에서 전환이 가능한 집합투자기구입니다.

[집합투자기구 공시 정보 안내]

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

제 1 부. 모집 또는 매출에 관한 사항

1. 집합투자기구의 명칭

명 칭 (종류)		금융투자협회 펀드코드
브이아이 글로벌 멀티에셋30 증권 자투자신탁[채권혼합-재간접형]		63826
A	수수료선취-오프라인	63827
C1	수수료미징구-오프라인	63828
C-E	수수료미징구-온라인	AD926
C-F	수수료미징구-오프라인-기관	AD927
C-I	수수료미징구-오프라인-고액	94124
C-P	수수료미징구-오프라인-퇴직연금	AF684
A-U	수수료선취-오프라인-전환형	AI540
C-W	수수료미징구-오프라인-랩	BB847
S	수수료후취-온라인슈퍼	BB848
A-E	수수료선취-온라인	CH029
A-G	수수료선취-오프라인-무권유저비용	CH030
C-G	수수료미징구-오프라인-무권유저비용	CH031
C-Pe	수수료미징구-온라인-퇴직연금	CH032
C-P2	수수료미징구-오프라인-개인연금	CH033
C-Pe2	수수료미징구-온라인-개인연금	CH034
S-P2	수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금	CH035

2. 집합투자기구의 종류 및 형태

가. 형태별 종류 : 투자신탁

나. 운용자산별 종류 : 증권(재간접형)

다. 개방형・폐쇄형 구분 : 개방형(환매가 가능한 투자신탁)

라. 추가형・단위형 구분 : 추가형(추가로 자금납입이 가능한 투자신탁)

마. 특수형태 : 종류형(판매보수 등의 차이로 인하여 기준가격이 다른 투자신탁)
모자형(모투자신탁이 발행하는 집합투자증권을 취득하는 구조의 투자신탁)
전환형(다른 투자신탁의 수익증권으로 전환이 가능한 투자신탁)

바. 고난도금융투자상품 해당여부 : X(비해당)

주1) 집합투자기구의 종류 및 형태에도 불구하고 투자대상은 여러 가지 다양한 자산에 투자될 수 있으며, 자세한 투자대상은 제2부의 "투자대상"과 "투자전략"부분을 참고하시기 바랍니다.

주2) 용어에 관한 사항은 「펀드용어의 정리」를 참고하시기 바랍니다.

3. 모집예정금액 : 1조좌

이 투자신탁은 1조좌까지 모집 가능하며, 1좌 단위(1좌당 1원, 최초설정시)로 모집합니다.

주1) 모집(판매) 기간동안 판매된 금액이 일정규모 이하인 경우 이 집합투자증권의 설정이 취소 되거나 해지 될 수 있습니다.
주2) 모집(판매) 예정금액 또는 예정기간이 줄어들 수 있으며, 이 경우 판매회사 및 집합투자업자의 홈페이지를 통해 공시됩니다.

4. 모집의 내용 및 절차

가. 모집기간 : 추가형으로 모집기간이 별도로 정해지지 아하고 계속 모집이 가능합니다.

나. 모집장소 : 각 판매회사 본·지점 및 온라인

[판매회사에 관한 자세한 내용은 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.viamc.kr)의 인터넷 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.]

다. 모집절차 및 방법 : 판매회사 영업일에 판매회사 창구를 통하여 모집합니다.

주1) 모집(매입) 방법 및 내용에 대한 자세한 내용은 제2부의 "매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용 기준"을 참고하시기 바랍니다.

5. 인수에 관한 사항 : 해당사항 없음

6. 상장 및 매매에 관한 사항 : 해당사항 없음

제 2 부. 집합투자기구에 관한 사항

1. 집합투자기구의 명칭

명 칭 (종류)		금융투자협회 펀드코드
브이아이 글로벌 멀티에셋30 증권 자투자신탁[채권혼합-재간접형]		63826
A	수수료선취-오프라인	63827
C1	수수료미징구-오프라인	63828
C-E	수수료미징구-온라인	AD926
C-F	수수료미징구-오프라인-기관	AD927
C-I	수수료미징구-오프라인-고액	94124
C-P	수수료미징구-오프라인-퇴직연금	AF684
A-U	수수료선취-오프라인-전환형	AI540
C-W	수수료미징구-오프라인-랩	BB847
S	수수료후취-온라인슈퍼	BB848
A-E	수수료선취-온라인	CH029
A-G	수수료선취-오프라인-무권유저비용	CH030
C-G	수수료미징구-오프라인-무권유저비용	CH031
C-Pe	수수료미징구-온라인-퇴직연금	CH032
C-P2	수수료미징구-오프라인-개인연금	CH033
C-Pe2	수수료미징구-온라인-개인연금	CH034
S-P2	수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금	CH035

2. 집합투자기구의 연혁

변경시행일	변경 사항
2007-01-05	최초 설정
2008-09-18	상호 변경 (CJ자산운용㈜ → 하이자산운용㈜)
2008-10-08	펀드명 변경(CJ Global Selective 혼합형 재간접투자신탁1호 → 하이 Global Selective 혼합형 재간접투자신탁1호)
2009-05-01	- 약관변경 (「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」적용으로 변경) - 투자신탁명 변경(하이 Global Selective 혼합형 재간접투자신탁1호→ 하이 글로벌 셀렉티브 증권 투자신탁 1호[채권혼합-재간접형])
2010-03-16	신탁계약 변경(펀드가입시 매입 기준가격(T+2) 변경 및 자본시장법 · 소득세법 시행령 개정사항 반영)
2010-05-03	신탁계약 변경(종류 C1의 판매회사보수율 인하)
2010-08-19	신탁계약 변경(자본시장법 시행령 개정사항 반영)
2011-01-03	책임투자운용인력 변경(신동혁→김진석)
2011-04-11	외국상장주식의 과세이익 상계기간 연장에 관한 조세특례제한법 개정사항 반영

2011-07-06	- 모자형집합투자기구로 변경(기존펀드 자투자신탁으로 변경) - 투자신탁명 변경("하이 글로벌 셀렉티브 증권 투자신탁 1호[채권혼합-재간접형]"→"**하이 글로벌 파노라마 자산배분 증권 자투자신탁 1호[채권혼합-재간접형]**") - 모투자신탁의 투자대상자산 추가 반영(국내주식 및 해외채권 추가)
2011-07-25	모투자신탁에 투자하는 다른 자투자신탁 추가(하이 글로벌 퓨처플랜 월지급식 증권 자투자신탁 1호[채권혼합-재간접형])
2012-03-05	책임투자운용인력 변경(김진석→조하진)
2012-08-28	- 책임투자운용인력 변경(조하진→신동혁) - 신탁계약 변경(수시공시에 관한 자본시장법 개정사항 반영)
2012-10-30	신탁계약 변경 - 클래스 추가 : 종류 C-E 수익증권, 종류 C-F 수익증권 - 클래스명 변경 및 가입대상자격 변경 : 종류 C2 (50억이상) → 종류 C-I (50억이상) - 판매수수료 변경 : 납입금액의 0.5% → 납입금액의 0.5% 이내 - 보고서 교부 방법 및 수익자총회의 면제사유에 관한 자본시장법 시행령 개정사항 반영
2012-11-14	신탁계약 변경(종류 C-E의 판매회사보수율 인하)
2013-01-07	책임투자운용인력 변경(신동혁→배현주)
2013-02-01	신탁계약 변경(클래스 추가 : 종류 C-P 수익증권)
2013-08-18	① 신탁계약 변경 - 투자신탁명 변경 (하이 글로벌 파노라마 자산배분 증권 자투자신탁 1호[채권혼합-재간접형] → 하이 글로벌 멀티에셋30 증권 자투자신탁[채권혼합-재간접형] - 모투자신탁 추가 : 하이 글로벌 본드 증권 모투자신탁[채권-재간접형], 하이 글로벌 에셋 증권 모투자신탁[주식-재간접형] - 전환형 클래스 추가 : 종류 A-U 수익증권 ② 모투자신탁 및 자투자신탁 비교지수 변경 : MSCI World 25% + JPMorgan EMBI Global 65% + Call 10% → (JPMorgan Global Government Bond * 45% + JPMorgan EMBI Global Diversified * 45%) * 70% + (MSCI AC World * 90%) * 30% + Call * 10% ③ 모투자신탁에 투자하는 다른자투자신탁명 변경 (하이 글로벌 파노라마 재형저축 증권 자투자신탁[채권혼합-재간접형] → 하이 글로벌 멀티에셋30 재형저축 증권 자투자신탁[채권혼합-재간접형]) ④ 모투자신탁의 투자제한 예외에 관한 자본시장법 시행령 개정사항 반영
2014-01-20	신탁계약 변경(수익자총회 등 자본시장법 및 시행령 개정사항 반영) 책임투자운용인력 변경(배현주→손제성) 모투자신탁(하이 글로벌 파노라마 자산배분 증권 모투자신탁[채권혼합-재간접형]) 해지에 따른 삭제
2015-02-23	신탁계약 변경 - 종류 C-P 수익증권 : 환매수수료 삭제 및 가입자격 문구 정정 - 투자신탁의 해지에 관한 법 개정사항 반영

	이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 다른 자투자신탁(해지) 삭제
2016-03-14	신탁계약 변경 - 종류 C-W, 종류 S 수익증권 신설 - 자본시장법 및 시행령 개정사항 반영(금전차입 등의 제한, 공시 및 보고서)
2016-07-02	- 투자위험 등급 분류 체계 개편(5단계 체계 → 6단계 체계) - 위험등급 변경 : 2등급(높은 위험) → 5등급(낮은 위험)
2016-07-18	신탁계약 변경(소득세법 시행령 개정사항 반영-투자신탁재산의 매매 및 평가이익 유보)
2016-09-09	- 신탁계약 변경(전환대상펀드 해지에 따른 삭제) - 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 다른 자투자신탁(해지) 삭제
2017-01-11	위험등급 변경 : 5등급(낮은 위험) → 4등급(보통 위험)
2018-11-09	신탁계약 변경 - 모투자신탁 명칭 변경 : 하이 글로벌 에셋 증권 모투자신탁[주식혼합-재간접형] → 하이 글로벌 에셋 증권 모투자신탁[주식-재간접형] - 종류 A-E, A-G, C-G, C-Pe, C-P2, C-Pe2, S-P2 수익증권 신설 - 환매수수료 삭제 모투자신탁의 투자대상 취득한도 변경(주식 단서조항)
2019-04-04	비교지수 변경 : (JPMorgan Global Government Bond * 45% + JPMorgan EMBI Global Diversified * 45%) * 70% + (MSCI AC World * 90%) * 30% + Call * 10% → {[(MSCI AC World Index) * 90%] * 30%} + {[(Barclays Global Aggregate Total Return Index) * 90%] * 70%} + [(CALL) * 10%]
2019-09-16	기업공시서식 개정사항 및 종류(클래스) 한글명칭 부여 반영 신탁계약 변경 :「주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률」(전자증권법) 반영
2020-01-17	신탁계약 변경 - 집합투자업자명 변경 : 하이자산운용㈜ → 브이아이자산운용㈜ - 투자신탁명 변경 : 하이 글로벌 멀티에셋30 증권 자투자신탁[채권혼합-재간접형] → 브이아이 글로벌 멀티에셋30 증권 자투자신탁[채권혼합-재간접형]
2020-02-07	- 신탁계약 변경 : 자본시장법 및 시행령 개정사항 반영(의무해지 등) - 위험등급 변경 : 4등급(보통 위험) → 5등급(낮은 위험)
2021-01-21	- 신탁계약 변경 : 자본시장법 시행령 개정사항 반영(신탁계약서 기재사항 등) - 투자위험등급 변경 : 5 등급(낮은 위험) → 4 등급(보통 위험) - 책임투자운용인력 변경(손제성 → 양주경)
2021-09-10	- 운용전문인력 변경 : (책임)양주경 → (책임)홍창수, (부책임)이하경 - 모투자신탁(채권-재간접형)의 운용 및 투자제한 내 단서 추가
2021-12-03	책임투자운용인력 변경(홍창수 → 장선혁)

3. 집합투자기구의 신탁계약기간

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

주1) 법령 또는 집합투자규약상 일정한 경우에는 강제로 해지(해산) 되거나, 사전에 정한 절차에 따라 임의로 해지(해산) 될 수 있습니다. 자세한 사항은 "제5부 2. 집합투자기구의 해지에 관한 사항"을 참고하시기 바랍니다.

4. 집합투자업자

회사명	브이아이자산운용㈜
주소 및 연락처	서울시 영등포구 국제금융로 10 (서울국제금융센터 Three IFC 16층) 02-727-2700

주1) 집합투자업자에 대한 자세한 사항은 "제4부의 1. 집합투자업자에 관한 사항"을 참고하시기 바랍니다.

5. 투자운용인력에 관한 사항

가. 운용전문인력에 관한 사항

성명	생년	직위	운용경력년수 (2022.01.16 현재)	이 력
장선혁	1983	책임운용역 (차장)	4개월	고려대 경영학 미래에셋대우 상품운용1팀(`09.06~`10.01) 미래에셋대우 멀티스트래티지팀(`10.07~`14.04) 코리아피디에스 물가정보기술연구소(`14.08~`16.06) 롯데손해보험 자산운용기획팀(`18.08~`20.12) 한국투자증권 랩상품부(`20.12~`21.07) 현 브이아이자산운용 Global사업본부(`21.08~현재)
	성과보수가 약정된 집합투자기구			해당사항 없음
이하경	1976	부책임운용역 (본부장)	4개월	이화여대 정치외교학 / MIT Sloan MBA 미래에셋대우 국제금융부(`00.01~`00.10) 한화투자증권 기업금융팀(`00.10~`02.10) 삼성생명 금융투자사업부 채권투자부(`07.09~`15.01) 삼성자산운용 LDI국내채권팀(`15.01~`17.05) 롯데손해보험 일반투자팀(`17.06~`20.10) 현 브이아이자산운용 Global사업본부(`20.11~현재)
	성과보수가 약정된 집합투자기구			해당사항 없음

나. 운용중인 집합투자기구에 관한 사항

(2022.01.16 현재)

성명	운용현황		동종집합투자기구 연평균 수익률(해외30재간접형)			
	집합투자기구 수	운용규모	운용역		운용사	
			최근 1년	최근 2년	최근 1년	최근 2년
장선혁	7개	925억원	-	-	-0.33	1.23
이하경	12개	2,624억원	-	-		

주1) '책임운용전문인력'은 이 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말하며, '부책임운용전문인력'은 책임운용전문인력이 아닌 자로서 집합투자기구의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에

대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 말합니다.

주2) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있으며, 상기의 운용현황은 책임운용전문인력인 경우에 해당됩니다.

주3) 동종집합투자기구 연평균 수익률은 해당 집합투자업자가 분류한 동일 유형 집합투자기구의 평균운용성과이며, 해당 운용전문인력의 평균운용성과는 해당 회사 근무기간 중 책임운용전문인력으로 운용한 성과를 의미하며, 1년 미만의 수익률은 제외됩니다.

주4) 동종집합투자기구 연평균 수익률은 당사 공모펀드를 대상으로 하였으며, 운용펀드 기준으로 보수차감 전 수익률입니다.

주5) '운용경력년수'는 해당 운용전문인력이 과거 집합투자기구를 운용한 기간을 모두 합산한 기간입니다.

주6) 운용중인 집합투자기구 수 및 규모를 산정할 때 모자형구조의 모집합투자기구는 제외합니다.

[이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 운용전문인력에 관한 사항]

※ **브이아이 글로벌 본드 증권 모투자신탁[채권-재간접형] :** 이 투자신탁의 운용전문인력과 같음

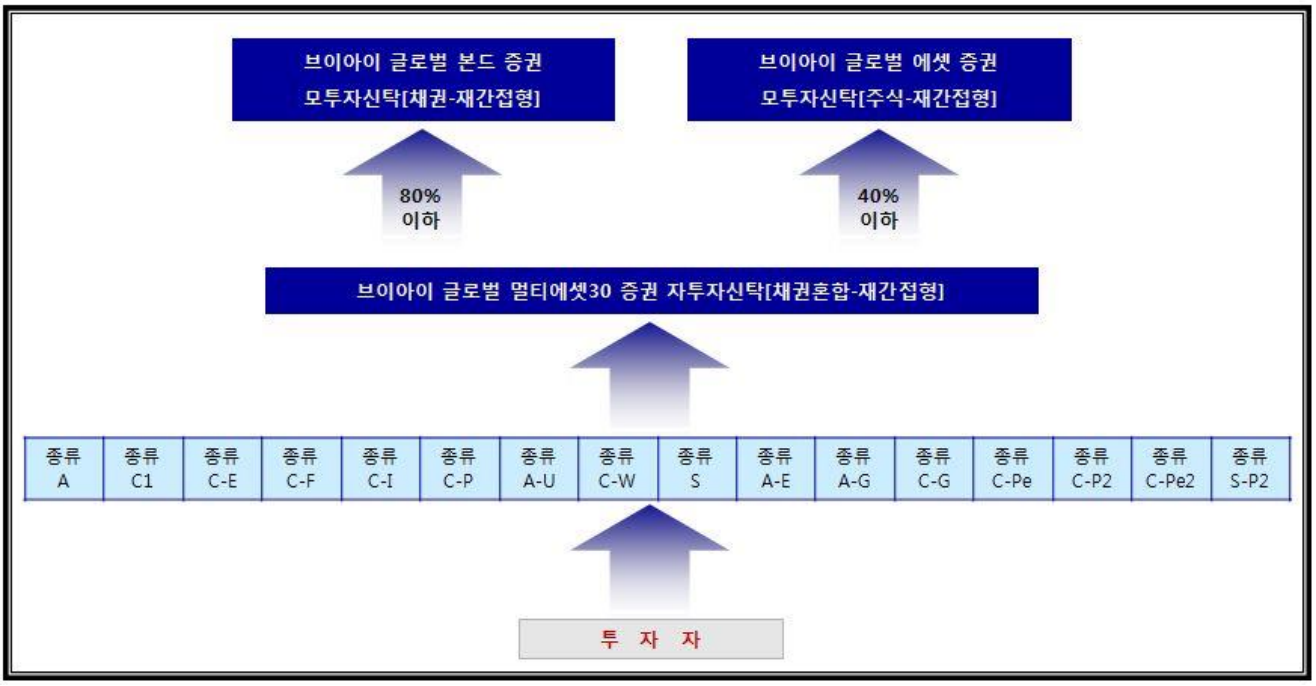
※ **브이아이 글로벌 에셋 증권 모투자신탁[주식-재간접형] :** 이 투자신탁의 운용전문인력과 같음

다. 운용전문인력 최근 변경 내역

운용전문인력		운용 기간
책임	부책임	
진 성 남	-	2007-01-05 ~ 2009-02-02
신 동 혁	-	2009-02-03 ~ 2011-01-02
김 진 석	-	2011-01-03 ~ 2012-03-04
조 하 진	-	2012-03-05 ~ 2012-08-27
신 동 혁	-	2012-08-28 ~ 2013-01-06
배 현 주	-	2013-01-07 ~ 2014-01-19
손 제 성	-	2014-01-20 ~ 2021-01-20
양 주 경	-	2021-01-21 ~ 2021-09-09
홍 창 수	이 하 경	2021-09-10 ~ 2021-12-02
장 선 혁	이 하 경	2021-12-03 ~ 현재

6. 집합투자기구의 구조

가. 집합투자기구의 종류 및 형태 : 투자신탁, 증권(재간접형), 추가형, 개방형, 종류형, 모자형, 전환형



나. 종류형 구조

이 투자신탁은 종류형 투자신탁으로서 수수료, 보수 등의 차이로 인하여 기준가격이 서로 다른 수종의 수익증권을 발행합니다. 하지만 종류의 수 및 구분에 관계 없이 이 집합투자기구는 단일의 집합투자기구로서 운용행위는 종류간의 차별 없이 통합하여 이루어 집니다.

이 집합투자기구는 종류형 집합투자기구입니다. 집합투자기구의 종류는 **판매수수료 부과방식-판매경로-기타** 펀드특성에 따라 **3단계로 구분**되며, 본 집합투자기구의 각 종류별 특징은 다음과 같습니다.

종류(Class)			집합투자기구의 특징
판매 수수료	수수료 선취	A	집합투자증권 매입시점에 판매수수료가 일시 징구되는 반면 판매보수가 판매수수료미징구형(C) 보다 상대적으로 낮게 책정되므로 총비용이 판매수수료미징구형(C)과 일치하는 시점은 약 1년 3개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 **1년 3개월 이전에 환매할 경우 판매수수료미징구형(C) 보다 높은 총비용을 지불**하게 되는 집합투자기구입니다.
	수수료 후취		집합투자증권 환매시점에 판매수수료가 일시 징구되며, 집합투자증권 매수일로부터 일정기간 이내 환매시 판매사가 정하는 판매수수료의 비율로 판매수수료가 징구되는 집합투자기구입니다.
	수수료 미징구	C	집합투자증권 매입 또는 환매시점에 일시 징구되는 판매수수료는 없는 반면 판매보수가 판매수수료선취형(A) 보다 상대적으로 높게 책정되므로 총비용이 판매수수료선취형(A)과 일치하는 시점은 약 1년 3개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 **1년 3개월 이전에 환매할 경우 판매수수료선취형(A) 보다 낮은 총비용을 지불**할 수 있는 집합투자기구입니다.
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 판매되**

			는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 높은 집합투자기구입니다. 다만, 판매회사로부터 **별도의 투자권유 및 상담서비스가 제공됩니다.**
	온라인 슈퍼	**S**	집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사가 개설한 온라인 판매시스템을 통하여 판매되는 집합투자증권으로 오프라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 낮은 집합투자기구입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.
기타	**무권유 저비용**	**G**	별도의 투자권유 없이 집합투자기구를 매수하는 경우 일반적인 창구 판매수수료 및 판매보수보다 낮은 판매수수료 및 판매보수가 적용되는 집합투자기구입니다.
	퇴직연금	**P**	근로자퇴직급여보장법에 따른 퇴직연금 및 개인퇴직계좌(IRP)를 통해 매입이 가능한 집합투자기구입니다.
	개인연금	**P2**	소득세법 제20조의3 및 소득세법시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통해 매입이 가능한 집합투자기구입니다.
	기관	**F**	집합투자기구, 기관투자자 또는 기금 및 일정금액 이상 납입한 투자자 등이 매입이 가능한 집합투자기구입니다.
	고액	**I**	고액거래자가 투자하는 용도로 판매되는 집합투자기구입니다.
	랩	**W**	Wrap Account 또는 개인종합자산관리계좌에서 투자하는 용도로 판매되는 집합투자기구입니다.
	전환형	**U**	신탁계약서에 명시된 집합투자기구내에서 전환이 가능한 집합투자기구입니다.

(1) 종류별 가입자격

종류		가입자격
A	수수료선취-오프라인	선취판매수수료가 부과되는경우
C1	수수료미징구-오프라인	제한없음
C-E	수수료미징구-온라인	판매회사의 온라인시스템을 통해 판매되는 경우
C-F	수수료미징구-오프라인-기관	수익자가 다음의 어느 하나에 해당하는 경우 가. 법에 의한 집합투자기구(외국법령에 의한 것으로서 집합투자기구의 성질을 가진 것을 포함한다) 나. 법시행령 제10조제2항 및 금융투자업규정 제1-4조에서 정하는 기관투자자 또는 국가재정법에 따른 기금(외국의 법령상 이에 준하는 자를 포함한다 다. 납입금액 100억원 이상인 경우
C-I	수수료미징구-오프라인-고액	납입금액 20억원 이상인 경우
C-P	수수료미징구-오프라인-퇴직연금	근로자퇴직급여보장법에 의한 퇴직연금 가입자인 경우
A-U	수수료선취-오프라인-전환형	선취판매수수료가 부과되며 신탁계약서 제52조의2제1항 각 호의 투자신탁내에서 전환을 원하는 경우
C-W	수수료미징구-오프라인-랩	판매회사의 일임형 종합자산관리(Wrap)계좌 또는 특정금전신탁인 경우

S	수수료후취-온라인슈퍼	집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(겸영금융투자업자는 제외)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자 전용으로서 후취판매수수료가 부과되는 경우
A-E	수수료선취-온라인	선취판매수수료가 부과되며 판매회사의 온라인시스템을 통하여 가입하는 경우
A-G	수수료선취-오프라인-무권유저비용	선취판매수수료가 부과되며 투자자가 투자자문업자로부터 투자자문을 받고 그 결과에 따라 수익증권 매수를 요청하는 등 금융기관 등으로부터 별도의 투자권유 없이 가입하는 경우
C-G	수수료미징구-오프라인-무권유저비용	투자자가 투자자문업자로부터 투자자문을 받고 그 결과에 따라 수익증권 매수를 요청하는 등 금융기관 등으로부터 별도의 투자권유 없이 가입하는 경우
C-Pe	수수료미징구-온라인-퇴직연금	근로자퇴직급여보장법에 의한 퇴직연금 가입자로서 판매회사의 온라인시스템을 통하여 가입하는 경우
C-P2	수수료미징구-오프라인-개인연금	소득세법 제20조의3 및 소득세법시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통하여 가입하는 경우
C-Pe2	수수료미징구-온라인-개인연금	소득세법 제20조의3 및 소득세법시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌에서 판매회사의 온라인시스템을 통하여 가입하는 경우
S-P2	수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금	집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(겸영금융투자업자는 제외한다)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 자로서 소득세법 제20조의3 및 소득세법시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통하여 가입하는 경우

(2) 보수 및 수수료 차이

(단위: %)

종류		수수료			보수			
		선취판매(납입금액기준)	후취판매(환매금액기준)	환매(이익금기준)	집합투자업자	판매회사	신탁업자	사무관리회사
A	수수료선취-오프라인	0.5% 이내	-	-	0.5	0.7	0.06	0.028
C1	수수료미징구-오프라인	-			0.5	1.1	0.06	0.028
C-E	수수료미징구-온라인				0.5	0.5	0.06	0.028
C-F	수수료미징구-오프라인-기관				0.5	0.03	0.06	0.028
C-I	수수료미징구-오프라인-고액				0.5	0.7	0.06	0.028
C-P	수수료미징구-오프라인-퇴직연금				0.5	0.55	0.06	0.028
A-U	수수료선취-오프라인-전환형	1.0% 이내			0.5	0.7	0.06	0.028
C-W	수수료미징구-오프라인-	-			0.5	0.0	0.06	0.028

	랩							
S	수수료후취-온라인슈퍼		0.15% 이내		0.5	0.25	0.06	0.028
A-E	수수료선취-온라인	0.25% 이내	-		0.5	0.35	0.06	0.028
A-G	수수료선취-오프라인-무권유저비용	0.35% 이내			0.5	0.49	0.06	0.028
C-G	수수료미징구-오프라인-무권유저비용	-			0.5	0.68	0.06	0.028
C-Pe	수수료미징구-온라인-퇴직연금				0.5	0.27	0.06	0.028
C-P2	수수료미징구-오프라인-개인연금				0.5	0.66	0.06	0.028
C-Pe2	수수료미징구-온라인-개인연금				0.5	0.33	0.06	0.028
S-P2	수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금				0.5	0.17	0.06	0.028

주1) 선취판매수수료는 매입시, 후취판매수수료는 환매시 부과됩니다.

주2) **선취 및 후취판매수수료는 상기의 범위 내에서 판매회사별로 차등 적용할 수 있고, 후취판매수수료는 3년 미만 환매시 부과됩니다.**

주3) 보수(집합투자기구로부터 받는 금전)는 순자산총액의 연간 %를 기준으로 하며, 매3개월마다 지급합니다.

주4) 보수 외의 기타비용, 증권거래비용 등 보다 자세한 사항에 대해서는 "제2부의 13. 보수 및 수수료에 관한 사항"을 참고 하시기 바랍니다.

주5) 이 투자신탁은 2011년 7월 6일 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」시행령 제245조제3항 및 제4항에 따라 모자형 집합투자기구로 변경되었습니다. 변경전 이 투자신탁의 명칭은 "브이아이 글로벌 셀렉티브 증권 투자신탁 1호[채권혼합-재간접형]"이며, 변경전 발행된 종류형 수익증권을 보유하고 있는 수익자는 별도의 절차없이 변경된 명칭 "브이아이 글로벌 파노라마 자산배분 증권 자투자신탁 1호[채권혼합-재간접형], 2013년 8월 18일 이후 "브이아이 글로벌 멀티에셋30 증권 자투자신탁[채권혼합-재간접형]"의 해당 종류형 수익증권을 보유하는 것으로 간주합니다.

다. 모자형 구조

이 투자신탁은 법 제233조에 의거한 모자형 집합투자기구입니다.

[이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁에 관한 사항]

모투자신탁명		주요 투자대상 및 전략
브이아이 글로벌 본드 증권 모투자신탁[채권-재간접형] [등록신청서 제출일 : 2013. 8. 2]	주요투자대상	- 집합투자증권에의 투자는 투자신탁 자산총액의 50% 이상
	투자목적	- 국내·외 채권관련 집합투자증권을 주된 투자대상자산으로 하여 수익 추구
	주요투자전략 및 위험관리	- 투자대상의 선정에 있어서 특정지역 및 특정집합투자증권에 국한되지 않고 전세계를 대상으로 다양한 국내·외 채권 및 채권관련 집합투자증권에 투자 - 투자지역 및 투자대상의 분산뿐만 아니라, 집합투자업자도 분산함으로써 분산투자의 효과를 추구

		- 환율변동위험을 최소화하기 위해 미국달러에 대해서 80% ± 20%의 비중을 목표로 환위험 관리 실행 예정
브이아이 글로벌 에셋 증권 모투자신탁 [주식-재간접형] [등록신청서 제출일 : 2013. 8. 2]	주요투자대상	- 집합투자증권에의 투자는 투자신탁 자산총액의 50% 이상 - 주식 및 주식관련 집합투자증권에의 투자는 투자신탁 자산총액의 60% 이상
	투자목적	- 국내·외 주식 및 주식관련 집합투자증권을 주된 투자대상자산으로 하여 수익 추구
	주요투자전략 및 위험관리	- 투자대상의 선정에 있어서 특정지역 및 특정집합투자증권에 국한되지 않고 전세계를 대상으로 다양한 국내·외 주식 및 주식관련 집합투자증권에 투자 - 또한, 원자재·부동산관련 집합투자증권 등 시장 상황에 따라 매니저의 판단으로 탄력적으로 투자 - 환율변동위험을 최소화하기 위해 미국달러에 대해서 80% ± 20%의 비중을 목표로 환위험 관리 실행 예정

라. 전환형 구조

이 투자신탁은 법 제232조에 의거한 전환형투자신탁으로서 수익자는 투자기간중에 신탁계약서 제52조의2제1항 각 호의 투자신탁내에서 전환을 청구할 수 있습니다

전환대상 투자신탁에 대한 자세한 내용은 해당 투자신탁의 증권신고서를 참조하여 주시기 바랍니다.

전환가능 투자신탁		주요 투자대상 및 전략
브이아이 글로벌 멀티에셋30 증권 자투자신탁 [채권혼합-재간접형]	투자목적	- 모투자신탁의 수익증권에 투자 ※ 모투자신탁 : 브이아이 글로벌 본드 증권 모투자신탁[채권-재간접형] 브이아이 글로벌 에셋 증권 모투자신탁[주식-재간접형]
	주요투자전략 및 위험관리	- 채권관련 집합투자증권을 주된 투자대상자산으로 하는 모투자신탁과 주식 및 주식관련 집합투자증권을 주된 투자대상자산으로 하고 다양한 자산 등 고위험자산에 투자하는 모투자신탁의 투자비중을 70 : 30 수준으로 유지함으로써 펀드의 초과수익과 분산투자 효과를 추구 - 환율변동위험을 최소화하기 위해 미국달러에 대해서 80% ± 20%의 비중을 목표로 환위험 관리 실행 예정
	비교지수	{[(MSCI AC World Index) * 90%] * 30%} + {[(Barclays Global Aggregate Total Return Index) * 90%] * 70%} + [(CALL) * 10%]
브이아이 글로벌	투자목적	- 모투자신탁의 수익증권에 투자

멀티에셋70 증권 자투자신탁 [주식혼합-재간접형]		※ 모투자신탁 : 브이아이 글로벌 본드 증권 모투자신탁[채권-재간접형] 브이아이 글로벌 에셋 증권 모투자신탁[주식-재간접형]
	주요투자전략 및 위험관리	- 채권관련 집합투자증권을 주된 투자대상자산으로 하는 모투자신탁과 주식 및 주식관련 집합투자증권을 주된 투자대상자산으로 하고 다양한 자산 등 고위험자산에 투자하는 모투자신탁의 투자비중을 30 : 70 수준으로 유지함으로써 펀드의 초과수익과 분산투자 효과를 추구 - 환율변동위험을 최소화하기 위해 미국달러에 대해서 80% ± 20%의 비중을 목표로 환위험 관리 실행 예정
	비교지수	{[(MSCI AC World Index) * 90%] * 70%} + {[(Barclays Global Aggregate Total Return Index) * 90%] * 30%} + [(CALL) * 10%]

7. 집합투자기구의 투자목적

이 투자신탁은 모자형 구조의 자투자신탁으로서 채권에 주로 투자하는 집합투자증권에 투자하는 모투자신탁을 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 증권집합투자기구(재간접형)입니다.

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

8. 집합투자기구의 투자대상

가. 투자대상(투자대상의 종류/ 투자한도/투자대상의 조건)

투자대상 중 법 제4조에 따른 증권에 대하여는 그 증권에 표시될 수 있거나 표시되어야 할 권리가 전자증권법에 따라 전자등록된 경우 해당 권리를 포함한다.

투자대상		투자한도	주요내용
①	모투자신탁 수익증권	80%이하	브이아이 글로벌 본드 증권 모투자신탁[채권-재간접형]
		40%이하	브이아이 글로벌 에셋 증권 모투자신탁[주식-재간접형]
②	단기대출	10%이하	법 제83조제4항에 따른 단기대출
③	금융기관에의 예치		만기가 1년 이내인 법시행령 제79조제2항제5호 각목의 금융기관에의 예치
다만, 수익자의 환매청구에 응하기 위하여 집합투자업자가 환매대금을 마련하는 과정에서 모투자신탁의 환매대금 지급일정의 차이로 인하여 단기대출 및 금융기관에의 예치의 비율이 일시적으로 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하는 경우에는 그러하지 아니할 수 있음			
④	신탁업자 고유재산과의 거래	법시행령 제268조제4항에 따른 신탁업자 고유재산과의 거래	
다음의 경우에는 위의 투자대상 ①부터 ③까지의 규정은 그 한도를 적용하지 않습니다. 다만, 4호 및 5호의 사유에 해당하는 경우에는 투자비율을 위반한 날부터 15일 이내에 그 투자한도에 적합하도록 운용합니다. 1. 투자신탁 최초설정일부터 1월간 2. 투자신탁 회계기간 종료일 이전 1월간(회계기간이 3월 이상인 경우에 한한다)			

3. 투자신탁 계약기간 종료일 이전 1월간(계약기간이 3월 이상인 경우에 한한다)
4. 3영업일 동안 누적하여 추가설정 또는 해지청구가 각각 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하는 경우
5. 투자신탁재산인 증권 등 자산의 가격변동으로 ①부터 ③까지의 규정을 위반하게 되는 경우

[이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자대상]

※ 브이아이 글로벌 본드 증권 모투자신탁[채권-재간접형]

투자대상		투자한도	주요내용
①	집합투자증권	50%이상	제9조제21항의 규정에 의한 집합투자증권(이와 동일하거나 유사한 것으로서 외국법령에 따라 발행된 것을 포함한다)
②	채권	50%미만	법 제4조제3항의 규정에 의한 국채증권, 지방채증권, 특수채증권(법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 채권을 말한다. 이하 같다), 사채권(취득시 신용평가등급이 A- 이상이어야 하며, 주권관련사채권, 사모사채권, 「자산유동화에 관한 법률」에 의한 자산유동화계획에 따라 발행하는 사채 및 「주택저당채권유동화회사법」 또는 「한국주택금융공사법」에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권은 제외한다) 및 이와 동일하거나 유사한 것으로서 외국통화로 표시된 것
채권 및 채권관련 집합투자증권에의 투자는 투자신탁 자산총액의 60% 이이어야 한다.			
③	자산유동화증권	50%미만	「자산유동화에 관한 법률」에 의한 자산유동화계획에 따라 발행되는 사채, 「주택저당채권유동화회사법」 또는 「한국주택금융공사법」에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권 및 이와 동일하거나 유사한 것으로서 외국통화로 표시된 것
④	어음등	50%미만	기업어음증권(기업이 사업에 필요한 자금을 조달하기 위해 발행하는 약속어음으로 법시행령 제4조에서 정하는 요건을 갖춘 것을 말한다. 이하 같다) 및 기업어음증권을 제외한 어음으로서 취득시 신용평가등급이 A2- 이상인 것, 이와 동일하거나 유사한 것으로서 외국통화로 표시된 것과 원화로 표시된 양도성 예금증서
⑤	파생상품	파생상품 매매에 따른 위험평가액이 투자신탁 자산총액의 10% 이하	법 제5조제1항부터 제3항의 규정에 따른 장내 및 장외파생상품으로서 채권·통화나 채권·통화의 가격, 이자율, 지표, 단위 또는 이를 기초로 하는 지수 등에 연계된 것(다만, 통화관련 파생상품의 경우 위험회피목적을 위한 거래에 한한다)
			금리스왑거래는거래시점에서 교환하는 약정이자의 산출근거가 되는 채권 또는 채무증서의 총액이 투자신탁이 보유하는 채권 또는 채무증서 총액의 100% 이하
⑥	환매조건부매도		증권을 일정기간 후에 환매수할 것을 조건으로 매도하는 경우로서 투자신탁이 보유하는 증권총액의 50% 이하
⑦	증권대여		투자신탁이 보유하는 증권총액의 50% 이하
⑧	증권차입		②부터 ④까지의 규정에 따른 차입은 투자신탁 자산총액의 20% 이하
⑨	신탁업자 고유재산과의 거래		법시행령 제268조제4항에 따른 신탁업자 고유재산과의 거래

집합투자업자는 환매를 원활하게 하고 투자대기자금을 효율적으로 운용하기 위하여 필요한 경우 다음 각 호의 방법으로 운용할 수 있다. 1. 단기대출(법 제83조제4항의 금융기관에 대한 30일 이내의 금전의 대여) 2. 만기가 1년 이내인 법시행령 제79조제2항제5호 각 목의 금융기관에의 예치 3. 제1호 및 제2호와 동일하거나 유사한 것으로서 외국통화로 표시된 것
다음의 어느 하나에 해당하는 경우에는 상기 투자대상 ①부터 ④까지의 규정은 그 한도를 적용하지 않습니다. 다만, 다음의 제4호 및 제5호의 사유에 해당하는 경우에는 투자비율을 위반한 날부터 15일 이내에 그 투자한도에 적합하도록 운용합니다. 1. 투자신탁 최초설정일부터 1월간 2. 투자신탁 회계기간 종료일 이전 1월간(회계기간이 3월 이상인 경우에 한한다) 3. 투자신탁 계약기간 종료일 이전 1월간(계약기간이 3월 이상인 경우에 한한다) 4. 3영업일 동안 누적하여 추가설정 또는 해지청구가 각각 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하는 경우 5. 투자신탁재산인 증권 등 자산의 가격변동으로 ①부터 ④까지의 규정을 위반하게 되는 경우
투자신탁재산에 속하는 투자대상자산의 가격 변동 등 법시행령 제81조제2항 각 호의 어느 하나에 해당하는 사유로 불가피하게 상기의 투자대상 ⑤부터 ⑧까지 및 아래의 투자제한 ②부터 ⑥까지의 규정에 따른 투자한도를 초과하게 된 경우에는 초과일부터 3개월까지(부도 등으로 처분이 불가능하거나 투자신탁재산에 현저한 손실을 초래하지 아니하고는 처분이 불가능한 투자대상자산은 그 처분이 가능한 시기까지)는 그 투자한도에 적합한 것으로 보며, 금융투자업규정 제4-58조 각 호의 어느 하나에 해당하는 사유로 인하여 아래의 투자제한 ⑧에 따른 한도를 초과하게 된 때에는 그 사유가 발생한 날부터 3개월 이내에 그 투자한도에 적합하도록 운용하여야 한다.
집합투자업자는 투자대상자산의 신용평가등급이 상기에서 정하는 신용평가등급 미만으로 하락한 경우에는 해당자산을 3개월 이내에 처분하는 등 투자자 보호를 위한 적절한 조치를 취하여야 한다. 다만, 부도 등으로 유예기간 3개월 이내에 해당자산의 처분이 어려운 경우에는 신탁업자와 협의하여 유예기간 연장 등 필요한 조치를 결정하여야 한다.

※ 브이아이 글로벌 에셋 증권 모투자신탁[주식-재간접형]

투자대상		투자한도	주요내용
①	집투자증권	50%이상	법 제9조제21항의 규정에 의한 집합투자증권(이와 동일하거나 유사한 것으로서 외국법령에 따라 발행된 것을 포함한다)
②	주식	50%미만	제4조제4항에 따른 주권, 신주인수권이 표시된 것 또는 법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 출자증권, 법 제4조제8항에 따른 증권예탁증권 중 지분증권과 관련된 증권예탁증권(법 제9조제15항제3호의 주권상장법인이 발행한 것 및 법 제9조제13항의 증권시장에 기업공개를 위하여 발행한 공모주에 한한다) 및 이와 동일하거나 유사한 것으로서 외국통화로 표시된 것
주식 및 주식관련 집합투자증권에의 투자는 투자신탁 자산총액의 60% 이상이어야 한다.			
③	자산유동화증권	50%미만	「자산유동화에 관한 법률」에 의한 자산유동화계획에 따라 발행되는 사채, 「주택저당채권유동화회사법」 또는 「한국주택금융공사법」에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권

			및 이와 동일하거나 유사한 것으로서 외국통화로 표시된 것
④	어음등	50%미만	기업어음증권(기업이 사업에 필요한 자금을 조달하기 위해 발행하는 약속어음으로 법시행령 제4조에서 정하는 요건을 갖춘 것을 말한다. 이하 같다) 및 기업어음증권을 제외한 어음으로서 신용평가등급이 A2- 이상인 것, 이와 동일하거나 유사한 것으로서 외국통화로 표시된 것과 원화로 표시된 양도성 예금증서
⑤	파생상품	파생상품 매매에 따른 위험평가액이 투자신탁 자산총액의 10% 이하	법 제5조제1항부터 제3항의 규정에 따른 장내 및 장외파생상품으로서 주식·통화나 주식·통화의 가격, 이자율, 지표, 단위 또는 이를 기초로 하는 지수 등에 연계된 것(다만, 통화관련 파생상품의 경우 위험회피목적을 위한 거래에 한한다)
⑥	환매조건부매도		증권을 일정기간 후에 환매수할 것을 조건으로 매도하는 경우로서 투자신탁이 보유하는 증권총액의 50% 이하
⑦	증권대여		투자신탁이 보유하는 증권총액의 50% 이하
⑧	증권차입		②부터 ④까지의 규정에 따른 차입은 투자신탁 자산총액의 20% 이하
⑨	신탁업자 고유재산과의 거래		법시행령 제268조제4항에 따른 신탁업자 고유재산과의 거래

집합투자업자는 환매를 원활하게 하고 투자대기자금을 효율적으로 운용하기 위하여 필요한 경우 다음 각 호의 방법으로 운용할 수 있다.

1. 단기대출(법 제83조제4항의 금융기관에 대한 30일 이내의 금전의 대여)
2. 만기가 1년 이내인 법시행령 제79조제2항제5호 각 목의 금융기관에의 예치
3. 제1호 및 제2호와 동일하거나 유사한 것으로서 외국통화로 표시된 것

다음의 어느 하나에 해당하는 경우에는 상기 투자대상 ①부터 ④까지의 규정은 그 한도를 적용하지 않습니다. 다만, 다음의 제4호 및 제5호의 사유에 해당하는 경우에는 투자비율을 위반한 날부터 15일 이내에 그 투자한도에 적합하도록 운용합니다.

1. 투자신탁 최초설정일부터 1월간
2. 투자신탁 회계기간 종료일 이전 1월간(회계기간이 3월 이상인 경우에 한한다)
3. 투자신탁 계약기간 종료일 이전 1월간(계약기간이 3월 이상인 경우에 한한다)
4. 3영업일 동안 누적하여 추가설정 또는 해지청구가 각각 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하는 경우
5. 투자신탁재산인 증권 등 자산의 가격변동으로 ①부터 ④까지의 규정을 위반하게 되는 경우

투자신탁재산에 속하는 투자대상자산의 가격 변동 등 법시행령 제81조제2항 각 호의 어느 하나에 해당하는 사유로 불가피하게 상기의 투자대상 ⑤부터 ⑧까지 및 아래의 투자제한 ②부터 ⑦까지의 규정에 따른 투자한도를 초과하게 된 경우에는 초과일부터 3개월까지(부도 등으로 처분이 불가능하거나 투자신탁재산에 현저한 손실을 초래하지 아니하고는 처분이 불가능한 투자대상자산은 그 처분이 가능한 시기까지)는 그 투자한도에 적합한 것으로 보며, 금융투자업규정 제4-58조 각 호의 어느 하나에 해당하는 사유로 인하여 아래의 투자제한 ⑨에 따른 한도를 초과하게 된 때에는 그 유가 발생한 날부터 3개월 이내에 그 투자한도에 적합하도록 운용하여야 한다.

집합투자업자는 투자대상자산의 신용평가등급이 상기에서 정하는 신용평가등급 미만으로 하락한 경우에는 해당자산을 3개월 이내에 처분하는 등 투자자 보호를 위한 적절한 조치를 취하여야 한다. 다만, 부도 등으로 유예기간 3개월 이내에 해당자산의 처분이 어려운 경우에는 신탁업자와 협의하여 유예기간 연

등 필요한 조치를 결정하여야 한다.

나. 투자제한

집합투자업자는 이 투자신탁재산을 운용할 때 다음에 해당하는 행위를 하여서는 아니 됩니다. 다만, 법령 및 규정에서 예외적으로 인정한 경우에는 그러하지 아니합니다.

투자대상 종류	투자제한의 내용	예외
①이해관계인과의 거래	이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 법시행령 제84조에서 정하는 집합투자업자의 이해관계인과 투자신탁재산을 다음의 어느 하나에 해당하는 방법으로 운용하는 행위. 다만, 집합투자업자의 대주주나계열회사인 이해관계인과는 다음의 방법으로도 운용할 수 없다. 가. 법 제83조제4항에 따른 단기대출 나. 환매조건부매수(증권을 일정기간 후에 환매도할 것을 조건으로 매수하는 경우를 말한다)	

[이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자제한]

※ 브이아이 글로벌 본드 증권 모투자신탁[채권-재간접형]

투자대상 종류	투자제한의 내용	예외
① 이해관계인과의 거래	이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 법시행령 제84조에서 정하는 집합투자업자의 이해관계인과 투자신탁재산을 다음의 어느 하나에 해당하는 방법으로 운용하는 행위. 다만, 집합투자업자의 대주주나 계열회사인 이해관계인과는 다음의 방법으로도 운용할 수 없다. 가. 법 제83조제4항에 따른 단기대출 나. 환매조건부매수(증권을 일정기간 후에 환매도할 것을 조건으로 매수하는 경우를 말한다)	
집합투자증권 투자	② 투자신탁재산을 집합투자증권(외국 집합투자증권을 포함한다)에 운용함에 있어서 다음의 어느 하나에 해당하는 행위 가. 이 투자신탁 자산총액의 50%를 초과하여 같은 집합투자업자(외국 집합투자업자를 포함한다)가 운용하는 집합투자기구(외국 집합투자기구를 포함한다. 이하 이 호에서 같다)의 집합투자증권에 투자하는 행위 나. 이 투자신탁 자산총액의 20%를 초과하여 같은 집합투자기구의 집합투자증권에 투자하는 행위. 다만, 상장지수집합투자기구(투자자 보호 등을 고려하여 금융투자업규정 제4-52조제2항에서 정하는 상장지수집합투자기구에 한정한다)의 집합투자증권의 경우에는 이 투자신탁 자산총액의 30%까지 투자할 수 있다. 다. 집합투자증권에 자산총액의 40%를 초과하여 투자할 수 있는 집합투자기구의 집합투자증권에 투자하는 행위 라. 이 투자신탁 자산총액의 5%를 초과하여 사모집합투자기구(사모	가목 및 나목의 경우 최초 설정일부터 1개월간

	집합투자기구에 상당하는 외국 사모집합투자기구를 포함한다)의 집합투자증권에 투자하는 행위 마. 이 투자신탁재산으로 같은 집합투자기구의 집합투자증권 총수의 20%를 초과하여 투자하는 행위. 다만, 법 제234조에 따른 상장지수집합투자기구의 집합투자증권의 경우에는 총수의 50%까지 투자할 수 있다. 이 경우 그 비율의 계산은 투자하는 날을 기준으로 한다. 바. 이 투자신탁의 수익증권을 판매하는 판매회사가 받는 판매수수료 및 판매보수와 이 투자신탁이 투자하는 다른 집합투자기구의 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 제77조제4에서 정한 한도를 초과하여 집합투자증권에 투자하는 행위	
	[100%까지 투자할 수 있는 경우] **<u>②의2</u>** **<u>②의 집합투자증권운용 투자제한 중</u>** 가목 또는 나목을 적용할 때 다음의 어느 하나에 해당하는 집합투자증권에 대하여는 투자신탁 자산총액의 100%까지 투자할 수 있다. 1. 집합투자업자(법 제279조제1항에 따른 외국 집합투자업자를 포함한다. 이하 이 항부터 ②의4항까지 같다)가 운용하는 집합투자기구(외국 집합투자기구의 경우에는 법 제279조제1항에 따라 등록한 것만 해당한다. 이하 이 호 및 제3호에서 같다)의 집합투자재산을 외화자산으로 70% 이상 운용하는 경우에 그 집합투자기구의 집합투자증권 2. 금융투자업규정 제4-52조에 따른 상장지수집합투자기구(상장지수집합투자기구와 유사한 것으로서 외국 상장지수집합투자기구를 포함한다. 이하 이 항부터 ②의4항까지 같다)의 집합투자증권(외국 집합투자증권의 경우에는 법 제279조제1항에 따라 등록한 집합투자기구의 집합투자증권만 해당한다) 3. 같은 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구의 집합투자재산을 둘 이상의 다른 집합투자업자에게 위탁하여 운용하는 경우에 그 집합투자기구의 집합투자증권(같은 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구의 자산총액의 90% 이상을 외화자산에 운용하는 경우에 한한다) 다만, **<u>②의3</u>** **<u>②의 집합투자증권운용 투자제한 중</u>** 가목을 적용할 때 같은 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구(법 제279조제1항의 외국 집합투자기구를 포함한다. 이하 이 항에서 같다)의 집합투자재산을 둘 이상의 다른 집합투자업자에게 위탁하여 운용하는 경우에 그 집합투자기구의 집합투자증권(같은 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구의 자산총액의 90% 이상을 외화자산에 운용하는 경우만 해당한다)에 대하여는 투자신탁 자산총액의 100%까지 투자할 수 있다.	

	<u>②의4 ②의 집합투자증권운용 투자제한 중</u> 나목을 적용할 때 상장지수집합투자기구의 집합투자증권이나 같은 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구(법 제279조제1항의 외국 집합투자기구를 포함한다. 이하 이 항에서 같다)의 집합투자재산을 둘 이상의 다른 집합투자업자에게 위탁하여 운용하는 경우에 그 집합투자기구의 집합투자증권(같은 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구의 자산총액의 90% 이상을 외화자산에 운용하는 경우만 해당한다)에 대하여는 투자신탁 자산총액의 30%까지 투자할 수 있다.	
③ 동일종목의 증권에 투자	이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 동일종목의 증권(집합투자증권 및 외국집합투자증권을 제외하며, 원화로 표시된 양도성 예금증서, 기업어음증권 외의 어음, 대출채권, 예금, 그 밖의 금융위원회가 정하여 고시하는 채권을 포함한다)에 투자하는 행위. 이 경우 동일 법인 등이 발행한 증권 중 지분증권(그 법인 등이 발행한 지분증권과 관련된 증권예탁증권을 포함함)과 지분증권을 제외한 증권은 각각 동일종목으로 본다	최초설정일로부터 1개월간
	다만, 다음의 어느 하나에 해당하는 경우에는 10%를 초과하여 동일종목 증권에 투자할 수 있음 가. 국채증권, 「한국은행법」 제69조에 따른 한국은행통화안정증권 및 국가나 지방자치단체가 원리금의 지급을 보증한 채권에 투자신탁 자산총액의 100%까지 투자하는 행위 나. 지방채증권, 특수채증권(가목의 것은 제외한다) 및 직접 법률에 따라 설립된 법인이 발행한 어음(기업어음증권 및 법시행령 제79조제2항제5호 각 목의 금융기관이 할인•매매•중개 또는 인수한 어음만 해당한다), 파생결합증권, 법시행령 제79조제2항제5호가목부터 사목까지의 금융기관이 발행한 어음 또는 양도성 예금증서와 같은 호 가목, 마목부터 사목까지의 금융기관이 발행한 채권, 법시행령 제79조제2항제5호가목부터 사목까지의 금융기관이 지급을 보증한 채권(모집의 방법으로 발행한 채권만 해당한다) 또는 어음, 경제협력개발기구에 가입되어 있는 국가나 투자자보호 등을 고려하여 법시행규칙 제10조의2에서 정하는 국가가 발행한 채권, 「주택저당채권유동화회사법」 또는 「한국주택금융공사법」에 따른 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권(「주택저당채권유동화회사법」에 따른 주택저당채권유동화회사, 「한국주택금융공사법」에 따른 한국주택금융공사 또는 법시행령 제79조제2항제5호가목부터 사목까지의 금융기관이 지급을 보증한 주택저당증권을 말한다), 법시행령 제79조제2항제5호가목부터 사목까지의 규정에 따른 금융기관에 금전을 대여하거나 예치·예탁하여 취득한 채권에 투자신탁 자산총액의 30%까지 투자하는 행위	
파생상품 투자	④ 파생상품의 매매에 따른 위험평가액이 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 100%를 초과하여 투자하는 행위	최초설정일로부터 1개월간
	⑤ 파생상품의 매매와 관련하여 기초자산 중 동일 법인 등이 발행한	

	증권(그 법인 등이 발행한 증권과 관련된 증권예탁 증권을 포함함)의 가격변동으로 인한 위험평가액이 투자신탁 자산 총액의 10%를 초과하여 투자하는 행위	
	⑥ 같은 거래상대방과의 장외파생상품 매매에 따른 거래상대방 위험평가액이 이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 투자하는 행위	
	⑦ 법시행령 제80조제5항에서 정하는 적격 요건을 갖추지 못한 자와 장외파생상품을 매매하는 행위	
⑧ 계열회사가 발행한 증권	법시행령 제86조에서 정하는 한도를 초과하여 집합투자업자의 계열회사가 발행한 증권(법 제189조의 수익증권, 그 밖에 법시행령 제86조제2항에서 정하는 증권을 제외하며, 계열회사가 발행한 지분증권과 관련한 증권예탁증권 및 법시행령 제86조제3항에서 정하는 투자 대상자산을 포함한다)을 취득하는 행위	
⑨ 후순위채권	투자신탁재산을 그 발행인이 파산하는 때에 다른 채무를 우선 변제하고 잔여재산이 있는 경우에 한하여 그 채무를 상환한다는 조건이 있는 후순위채권에 투자하는 행위	

주1) 자세한 투자제한 사항은 신탁계약서를 참고하시기 바랍니다.

※ 브이아이 글로벌 에셋 증권 모투자신탁[주식-재간접형]

투자대상 종류	투자제한의 내용	예외
① 이해관계인과의 거래	이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 법시행령 제84조에서 정하는 집합투자업자의 이해관계인과 투자신탁재산을 다음의 어느 하나에 해당하는 방법으로 운용하는 행위. 다만, 집합투자업자의 대주주나 계열회사인 이해관계인과는 다음의 방법으로도 운용할 수 없다. 가. 법 제83조제4항에 따른 단기대출 나. 환매조건부매수(증권을 일정기간 후에 환매도할 것을 조건으로 매수하는 경우를 말함)	
집합투자증권 투자	② 투자신탁재산을 집합투자증권(법 제279조제1항의 외국 집합투자증권을 포함한다)에 운용함에 있어서 다음의 어느 하나에 해당하는 행위	가 및 나목의 경우 최초 설정일부터 1개월간
	가. 이 투자신탁 자산총액의 50%를 초과하여 같은 집합투자업자(법 제279조제1항의 외국 집합투자업자를 포함한다)가 운용하는 집합투자기구(법 제279조제1항의 외국 집합투자기구를 포함한다. 이하 이 호에서 같다)의 집합투자증권에 투자하는 행위 나. 이 투자신탁 자산총액의 20%를 초과하여 같은 집합투자기구의 집합투자증권에 투자하는 행위. 다만, 상장지수집합투자기구(투자자 보호 등을 고려하여 금융투자업규정 제4-52조제2항에서 정하는 상장지수집합투자기구에 한정한다)의 집합투자증권의 경우에는 이 투자신탁 자산총액의 30%까지 투자할 수 있다. 다. 집합투자증권에 자산총액의 40%를 초과하여 투자할 수 있는 집합투자기구의 집합투자증권에 투자하는 행위 라. 이 투자신탁 자산총액의 5%를 초과하여 사모집합투자기구(사모집합투자기구에 상당하는 외국 사모집합투자기구를 포함한다)의	

		집합투자증권에 투자하는 행위 마. 이 투자신탁재산으로 같은 집합투자기구의 집합투자증권 총수의 20%를 초과하여 투자하는 행위. 다만, 법 제234조에 따른 상장지수집합투자기구의 집합투자증권의 경우에는 총수의 50%까지 투자할 수 있다. 이 경우 그 비율의 계산은 투자하는 날을 기준으로 한다. 이 투자신탁의 수익증권을 판매하는 판매회사가 받는 판매수수료 및 판매보수와 이 투자신탁이 투자하는 다른 집합투자기구의 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 제77조제4항에서 정한 한도를 초과하여 집합투자증권에 투자하는 행위	
		[100%까지 투자할 수 있는 경우] **②의2 ②의 집합투자증권운용 투자제한 중** 가목 또는 나목을 적용할 때 다음의 어느 하나에 해당하는 집합투자증권에 대하여는 투자신탁자산총액의 100%까지 투자할 수 있음. 1. 집합투자업자(법 제279조제1항에 따른 외국 집합투자업자를 포함한다. 이하 이 항부터 ②의4항까지 같다)가 운용하는 집합투자기구(외국 집합투자기구의 경우에는 법 제279조제1항에 따라 등록한 것만 해당한다. 이하 이 호 및 제3호에서 같다)의 집합투자재산을 외화자산으로 70% 이상 운용하는 경우에 그 집합투자기구의 집합투자증권 2. 금융투자업규정 제4-52조에 따른 상장지수집합투자기구(상장지수집합투자기구와 유사한 것으로서 외국 상장지수집합투자기구를 포함한다. 이하 이 항부터 ②의4항까지 같다)의 집합투자증권(외국 집합투자증권의 경우에는 법 제279조제1항에 따라 등록한 집합투자기구의 집합투자증권만 해당한다) 3. 같은 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구의 집합투자재산을 둘 이상의 다른 집합투자업자에게 위탁하여 운용하는 경우에 그 집합투자기구의 집합투자증권(같은 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구의 자산총액의 90% 이상을 외화자산에 운용하는 경우에 한함) 다만, **②의3 ②의 집합투자증권운용 투자제한 중** 가목을 적용할 때 같은 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구(법 제279조제1항의 외국 집합투자기구를 포함한다. 이하 이 항에서 같다)의 집합투자재산을 둘 이상의 다른 집합투자업자에게 위탁하여 운용하는 경우에 그 집합투자기구의 집합투자증권(같은 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구의 자산총액의 90% 이상을 외화자산에 운용하는 경우만 해당한다)에 대하	

	여는 투자신탁 자산총액의 100%까지 투자할 수 있음. **<u>②의4</u>** **<u>②의 집합투자증권운용 투자제한 중</u>** 나목을 적용할 때 상장지수집합투자기구의 집합투자증권이나 같은 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구(법 제279조제1항의 외국 집합투자기구를 포함한다. 이하 이 항에서 같다)의 집합투자재산을 둘 이상의 다른 집합투자업자에게 위탁하여 운용하는 경우에 그 집합투자기구의 집합투자증권(같은 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구의 자산총액의 90% 이상을 외화자산에 운용하는 경우만 해당한다)에 대하여는 투자신탁 자산총액의 30%까지 투자할 수 있음.	
③ 동일종목의 증권에 투자	이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 동일종목의 증권(집합투자증권 및 외국집합투자증권을 제외하며, 원화로 표시된 양도성 예금증서, 기업어음증권 외의 어음, 대출채권, 예금, 그 밖의 금융위원회가 정하여 고시하는 채권을 포함한다)에 투자하는 행위. 이 경우 동일법인 등이 발행한 증권 중 지분증권(그 법인 등이 발행한 지분증권과 관련된 증권예탁증권을 포함함)과 지분증권을 제외한 증권은 각각 동일종목으로 봄	최초설정일로부터 1개월간
	다만, 다음의 어느 하나에 해당하는 경우에는 10%를 초과하여 동일종목 증권에 투자할 수 있음 가. 국채증권,「한국은행법」제69조에 따른 한국은행통화안정증권 및 국가나 지방자치단체가 원리금의 지급을 보증한 채권에 투자신탁 자산총액의 100%까지 투자하는 행위 나. 지방채증권, 특수채증권(가목의 것은 제외한다) 및 직접 법률에 따라 설립된 법인이 발행한 어음(기업어음증권 및 법시행령 제79조제2항제5호 각 목의 금융기관이 할인•매매•중개 또는 인수한 어음만 해당한다), 파생결합증권, 법시행령 제79조제2항제5호가목부터 사목까지의 금융기관이 발행한 어음 또는 양도성 예금증서와 같은 호 가목, 마목부터 사목까지의 금융기관이 발행한 채권, 법시행령 제79조제2항제5호가목부터 사목까지의 금융기관이 지급을 보증한 채권(모집의 방법으로 발행한 채권만 해당한다) 또는 어음, 경제협력개발기구에 가입되어 있는 국가가 발행한 채권,「주택저당채권유동화회사법」또는「한국주택금융공사법」에 따른 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권(「주택저당채권유동화회사법」에 따른 주택저당채권유동화회사,「한국주택금융공사법」에 따른 한국주택금융공사 또는 법시행령 제79조제2항제5호가목부터 사목까지의 금융기관이 지급을 보증한 주택저당증권을 말한다)에 투자신탁 자산총액의 30%까지 투자하는 행위 다. 동일법인 등이 발행한 지분증권(그 법인 등이 발행한 지분증권과 관련된 증권예탁증권을 포함함)의 시가총액비중이 10%를 초과하는 경우에 그 시가총액비중까지 투자하는 행위. 이 경우 시가총액	

	비중은 거래소가 개설하는 증권시장별로 또는 해외 증권시장별로 매일의 그 지분증권의 최종시가의 총액을 그 시장에서 거래되는 모든 종목의 최종시가의 총액을 합한 금액으로 나눈 비율을 1개월간 평균한 비율로 계산하며, 매월 말일을 기준으로 산정하여 그 다음 1개월간 적용함	
④ 동일법인 발행 지분증권 투자	이 투자신탁 자산총액으로 동일법인 등이 발행한 지분증권 총수의 10%를 초과하여 투자하는 행위	
파생상품 투자	⑤ 파생상품의 매매에 따른 위험평가액이 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 100%를 초과하여 투자하는 행위	최초설정일로부터 1개월간
	⑥ 파생상품의 매매와 관련하여 기초자산 중 동일 법인 등이 발행한 증권(그 법인 등이 발행한 증권과 관련된 증권예탁 증권을 포함함)의 가격변동으로 인한 위험평가액이 투자신탁 자산 총액의 10%를 초과하여 투자하는 행위	
	⑦ 같은 거래상대방과의 장외파생상품 매매에 따른 거래상대방 위험평가액이 이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 투자하는 행위	
	⑧ 법시행령 제80조제5항에서 정하는 적격 요건을 갖추지 못한 자와 장외파생상품을 매매하는 행위	
⑨ 계열회사가 발행한 증권	법시행령 제86조에서 정하는 한도를 초과하여 집합투자업자의 계열회사가 발행한 증권(법 제189조의 수익증권, 그 밖에 법시행령 제86조제2항에서 정하는 증권을 제외하며, 계열회사가 발행한 지분증권과 관련한 증권예탁증권 및 법시행령 제86조제3항에서 정하는 투자 대상자산을 포함한다)을 취득하는 행위	

주1) 자세한 투자제한 사항은 신탁계약서를 참고하시기 바랍니다.

9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조

가. 투자전략 및 위험관리

이 투자신탁은 모자형 구조의 자투자신탁으로서 채권에 주로 투자하는 집합투자증권을 주된 투자대상자산으로 하는 **"브이아이 글로벌 본드 증권 모투자신탁[채권-재간접형]"**에 80% 이하, 주식 및 주식관련 집합투자증권을 주된 투자대상자산으로 하는 **"브이아이 글로벌 에셋 증권 모투자신탁[주식-재간접형]"**에 40% 이하로 투자하여, 채권형 집합투자증권과 주식형 집합투자증권 등 고위험자산에의 투자비중을 70 : 30 수준으로 유지하여 펀드의 안정적인 수익 확보 및 초과수익과 분산투자 효과를 추구하는 증권집합투자기구(재간접형) 입니다.

※ 이 투자신탁에서는 기본적으로 환헤지 전략을 실행하지 않고 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁에서 환헤지 전략을 실행할 계획입니다.

※ 비교지수 : {[(MSCI AC World Index) * 90%] * 30%} + {[(Barclays Global Aggregate Total Return Index) * 90%] * 70%} + [(CALL) * 10%]

주1) 비교지수 산출기관의 상황, 지수에 포함된 종목의 매매가능성 및 기타 운용에 영향을 줄 수 있는 운용환경 등의 변화로 인해 비교지수로서 적합하지 않다고 판단되거나 비교지수로서 적합하지 않는 상황이 발생할 것으로 판단되는 경우 주요 투자대상과 관

련된 다른 지수로 변경할 수 있으며, 비교지수가 변경될 경우 변경등록 후 수시공시 절차에 따라 공시됩니다.

주2) 비교지수 : Bloomberg Barclays Global Aggregate Total Return Index는 Bloomberg에서 발표하는 대표적인 글로벌 채권 지수로서 선진국과 이머징 24개 통화로 발행된 채권으로 구성되었으며 국채, 정부기관채, 회사채, 구조화 채권 등 채권 전 분야를 망라하고 있는 채권 지수이며, MSCI AC World 지수는 미국의 '모건스탠리캐피털인터내셔널'사가 작성하여 발표하는 세계 주가지수 중 선진국시장과 이머징시장 모두를 대상으로 하는 글로벌 주가지수입니다. 콜금리는 금융기관 상호간의 극히 단기의 자금대차인 콜에 대한 이자율입니다.

주3) 선정사유 : Bloomberg Barclays Global Aggregate Total Return Index는 글로벌 투자 업계에서 가장 널리 사용되는 글로벌 종합 채권 지수로서 해외 채권 투자에 대한 보편적인 기준으로 인정받고 있으며, MSCI AC world 지수는 글로벌 국가의 시장 현황을 최대한 객관적으로 나타낼 수 있습니다. 콜금리는 단기적으로 유동적인 자금의 금리를 대표하는 성격을 지니므로 이 집합투자기구의 포트폴리오와 비교하기에 적합하다고 판단되어 비교지수로 선정하였습니다.

[이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자전략]

※ 브이아이 글로벌 본드 증권 모투자신탁[채권-재간접형]

(1) 자산운용의 기본 방침

이 투자신탁은 증권집합투자기구(재간접형)로서 국내·외 채권관련 집합투자증권에 주로 투자합니다. 투자대상의 선정에 있어서 특정지역 및 특정집합투자증권에 국한되지 않고 전세계를 대상으로 다양한 국내·외 채권 및 채권관련 집합투자증권에 투자합니다. 투자지역 및 투자대상의 분산뿐만 아니라, 집합투자업자도 분산함으로써 분산투자의 효과를 추구합니다.

(2) 상세운용전략

① 미국, 유럽, 아시아, 이머징마켓 등 다양한 국내·외 채권 및 채권관련 집합투자증권에 분산투자하여 효율적인 포트폴리오를 구성할 예정입니다.

② 글로벌채권의 편입을 통해 전체 포트폴리오의 안정성을 확보할 계획입니다.

③ 금리수준 및 시장상황을 고려하여 편입할 글로벌 채권을 결정하며, 위험선호현상이 보이면 적극적인 Risk-Taking(위험감수) 전략을 통해 듀레이션이 긴 채권에 투자하는 집합투자증권의 편입비중을 높이고, 안전선호현상이 나타나면 선진국 국공채 등 안전자산에 투자하는 집합투자증권의 편입비중을 높일 예정입니다.

(3) 환위험 관리전략

- 미국 달러화와 한국 원화 간에는 통화관련 장내 및 장외파생상품 등을 사용하여 환위험을 최소화할 예정입니다.
- 이 투자신탁이 투자하는 외화자산 등은 미국달러 등 외화표시 통화로 거래되기 때문에 해당 통화 대비 한국원화의 환율이 변동하는 경우 손실위험에 노출될 수 있습니다. 비록 환율변동위험을 최소화하기 위해 미국달러에 대해서 80% ± 20%의 비중을 목표로 환위험 관리를 실행할 예정이지만, 미국달러 이외 다른 통화의 환율변동에 따라 투자신탁의 가치변동을 초래할 수 있으며 환율변동위험에 대한 손실위험을 완전히 제거할 수는 없습니다.
- 미국 달러 이외의 개별국가의 통화에 대해서는 해당국가의 급격한 환율변동이 예상되는 등 집합투자업자가 판단할 때 당해 통화의 가치에 영향을 미치는 특별한 상황이 발생할 것으로 예상되는 경우에는 환헤지 전략을 수행할 수 있습니다.
- 이 투자신탁이 투자하는 외화자산의 환위험에 대한 100% 헤지는 불가능하며, 투자신탁의 설정/해지, 주

가변동, 환율변동 및 외환시장 등의 상황에 따라 실제 헤지비율은 목표 헤지비율과 상이할 수 있습니다.
- 환율변동 위험회피 이외의 목적으로 파생상품을 통한 레버리지 효과를 유발하지 않을 예정입니다.

환헤지란 선물환 계약 등을 이용하여 펀드의 매수시점과 매도시점의 환율 변동으로 인한 위험을 없애는 것을 뜻합니다. 즉, 해외펀드는 대부분 달러 등 외화 자산으로 거래되기 때문에 도중에 환율이 떨어지면 환차손(환율 변동에 따른 손실)이 발생할 수 있으며 이러한 추가적 손실을 방지하기 위하여 환헤지를 실시하는 것입니다. 그러나 **반대로 투자대상 국가의 경제성장 등으로 인하여 해당국 통화의 가치가 올라가는 경우에는 투자자들이 환차익을 얻을 수 있으며, 이와 같은 경우 환헤지를 실시할 경우 오히려 추가적 이익기회가 상실**되기도 합니다. 또한 **환헤지를 실시할 경우 거래 수수료 등의 추가적 비용이 소요**됩니다.

(4) 피투자집합투자기구 현황

(2022.01.16 현재)

피투자집합투자기구		주요 투자대상 및 전략
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	집합투자업자	BlackRock Investments
	개요	미국 종합채권 ETF로 Bloomberg Barclays 미국 종합채권 지수의 성과를 추종합니다. 미 국채, 회사채, MBS 등 투자등급 이상의 각 채권에 고루 투자하는 ETF로 뉴욕 증권 거래소에 상장되어 거래됩니다.
SPDR Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond ETF	집합투자업자	State Street Global Adviors
	개요	글로벌 종합채권 ETF로 Bloomberg Barclays 글로벌 종합채권 지수의 성과를 추종합니다. 투자등급 이상의 채권에 투자하는 ETF로 런던 증권 거래소에 상장되어 거래됩니다.
iShares MBS ETF	집합투자업자	BlackRock Investments
	개요	미국 MBS ETF로 Bloomberg U.S. MBS Index의 성과를 추종합니다. 미국 주택정책 금융기관(Ginnie Mae, Fannie Mae, Freddie Mac 등)이 발행하고 보증하는 투자 등급의 모기지 담보부 채권에 투자하며 NASDAQ 증권거래소에 상장되어 거래됩니다.
iShares JPMorgan USD Emerging Markets ETF	집합투자업자	BlackRock Investments
	개요	이머징국가가 발행한 달러표시 국채 ETF로 J.P. Morgan EMBI Global Core Index의 성과를 추종합니다. 만기가 최소 2년 이상이고 발행규모가 1조달러 이상인 달러표시 이머징국가 국채에 투자하며 NASDAQ 증권거래소에 상장되어 거래됩니다.

주1) 상기 피투자집합투자기구 현황은 이 투자신탁이 운용되는 중 운용규모, 운용상황 등에 따라 그 대상이 달라질 수 있으며, 해당 거래소 규정, 시장 및 환경 변화 등에 따라 달라질 수 있습니다.

※ 비교지수 : [(Barclays Global Aggregate Total Return Index) * 90%] + [(CALL) * 10%]

※ 브이아이 글로벌 에셋 증권 모투자신탁[주식-재간접형]

(1) 자산운용의 기본 방침

이 투자신탁은 증권집합투자기구(재간접형)로서 국내·외 주식 및 주식관련 집합투자증권에 투자합니다. 투자대상의 선정에 있어서 특정지역 및 특정집합투자증권에 국한되지 않고 전세계를 대상으로 다양한 국내·외 주식 및 주식관련 집합투자증권에 투자하며, 원자재·부동산관련 집합투자증권 등 시장 상황에 따라 매니저의 판단으로 탄력적으로 투자합니다. 투자지역 및 대상의 분산뿐만 아니라, 집합투자업자도 분산함으로써 분산투자의 효과를 추구합니다.

(2) 상세운용전략

① 국내·외 주식 및 주식관련 집합투자증권 위주로 투자하며, 원자재·부동산관련 집합투자증권 등은 시장 상황에 따라 매니저의 판단으로 탄력적으로 조정합니다.

② 전세계 주식시장 중 투자매력도가 높은 국가들의 주식비중을 확대하고, 원자재 및 부동산의 핵심지표 등을 확인하여 매니저의 판단을 통해 원자재 및 부동산관련 집합투자증권 등에의 편입 비중을 조정 할 예정입니다.

③ 투자대상 펀드 및 비중조정은 경제 환경, 금융시장 환경, 각종지표의 변동 등에 따라 시의 적절하게 조정할 예정입니다.

(3) 환위험 관리전략

- 미국 달러화와 한국 원화 간에는 통화관련 장내 및 장외파생상품 등을 사용하여 환위험을 최소화할 예정입니다.
- 이 투자신탁이 투자하는 외화자산 등은 미국달러 등 외화표시 통화로 거래되기 때문에 해당 통화 대비 한국원화의 환율이 변동하는 경우 손실위험에 노출될 수 있습니다. 비록 환율변동위험을 최소화하기 위해 미국달러에 대해서 80% ± 20%의 비중을 목표로 환위험 관리를 실행할 예정이지만, 미국달러 이외 다른 통화의 환율변동에 따라 투자신탁의 가치변동을 초래할 수 있으며 환율변동위험에 대한 손실위험을 완전히 제거할 수는 없습니다.
- 미국 달러 이외의 개별국가의 통화에 대해서는 해당국가의 급격한 환율변동이 예상되는 등 집합투자업자가 판단할 때 당해 통화의 가치에 영향을 미치는 특별한 상황이 발생할 것으로 예상되는 경우에는 환헤지 전략을 수행할 수 있습니다.
- 이 투자신탁이 투자하는 외화자산의 환위험에 대한 100% 헤지는 불가능하며, 투자신탁의 설정/해지, 주가변동, 환율변동 및 외환시장 등의 상황에 따라 실제 헤지비율은 목표 헤지비율과 상이할 수 있습니다.
- 환율변동 위험회피 이외의 목적으로 파생상품을 통한 레버리지 효과를 유발하지 않을 예정입니다.

환헤지란 선물환 계약 등을 이용하여 펀드의 매수시점과 매도시점의 환율 변동으로 인한 위험을 없애는 것을 뜻합니다. 즉, 해외펀드는 대부분 달러 등 외화 자산으로 거래되기 때문에 도중에 환율이 떨어지면 환차손(환율 변동에 따른 손실)이 발생할 수 있으며 이러한 추가적 손실을 방지하기 위하여 환헤지를 실시하는 것입니다. 그러나 **반대로 투자대상 국가의 경제성장 등으로 인하여 해당국 통화의 가치가 올라가는 경우에는 투자자들이 환차익을 얻을 수 있으며, 이와 같은 경우 환헤지를 실시할 경우 오히려 추가적 이익기회가 상실**되기도 합니다. 또한 **환헤지를 실시할 경우 거래 수수료 등의 추가적 비용이 소요**됩니다.

(4) 피투자집합투자기구 현황

(2022.01.16 현재)

피투자집합투자기구		주요 투자대상 및 전략
SPDR S&P 500 ETF	집합투자업자	State Street Global Advisors
	개요	미국 대형주로 이루어진 S&P 500 지수를 추종하는 ETF로 뉴욕증권거래소에서 거래되는 ETF입니다.
iShares Core S&P 500 ETF	집합투자업자	BlackRock Investments
	개요	미국 대형주로 이루어진 S&P 500 지수를 추종하는 ETF로 뉴욕증권거래소에서 거래되는 ETF입니다.
Vanguard FTSE Developed Markets ETF	집합투자업자	The Vanguard Group
	개요	미국 제외 선진국시장 지수인 FTSE Developed All Cap ex US 지수를 추종하는 ETF이며 주요 투자국은 일본, 영국, 독일, 프랑스 등입니다.
iShares MSCI Europe Financials ETF	집합투자업자	BlackRock Investments
	개요	선진 유럽시장의 금융관련 주식에 대한 지수인 MSCI Europe Financials Index를 추종하는 ETF로 NASDAQ 증권거래소에 상장되어 거래됩니다.
SPDR Dow Jones Industrial Avrg ETF	집합투자업자	State Street Global Advisors
	개요	미국 30개의 대형주 지수인 Dow Jones Industrial Average를 추종하는 ETF로 뉴욕증권거래소에서 거래되는 ETF입니다.

주1) 상기 피투자집합투자기구 현황은 이 투자신탁이 운용되는 중 운용규모, 운용상황 등에 따라 그 대상이 달라질 수 있으며, 해당 거래소 규정, 시장 및 환경 변화 등에 따라 달라질 수 있습니다.

※ 비교지수 : MSCI AC World Index * 90% + Call * 10%

나. 수익구조

이 투자신탁은 투자신탁재산의 50% 이상을 집합투자기구의 집합투자증권에 투자하는 모투자신탁에 투자하는 자투자신탁으로서, 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 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. **또한, 이 투자신탁은 예금자보호법의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에도 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.**

아래의 투자위험은 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자위험을 기준으로 작성되었으며, **상품 가입 시 반드시 인지해야 할 위험들을 상세히 기재하고 있으나, 아래의 내용이 이 집합투자기구에 의한 투자로 인하여 발생할 수 있는 모든 위험을 포함하는 것은 아닙니다.**

가. 일반위험

구 분	투자위험의 주요내용
원본손실 위험	**이 투자신탁은 투자원금을 보장하지 않습니다.** 투자재산 가치변동에 따라 투자원금의 전부 또는 일부 손실의 위험이 있으며, 투자원금의 손실위험은 전적으로 투자자가 부담합니다.
재간접 투자 위험	이 투자신탁은 주로 국·내외 집합투자증권에 투자하기 때문에 국·내외 집합투자증권의 규약에서 정한 기간내 불가피하게 중도환매를 할 경우 환매수수료 부담이 발생하여 당해 투자신탁재산의 가치를 하락시킬 수 있습니다. 또한 다른 투자신탁보다 일반적으로 환매기간이 더 소요됩니다. 집합투자증권은 평가기준일에 공고된 가격을 기준으로 평가가 이루어지기 때문에 일정기간의 시차를 두고 평가에 반영이 됩니다. 그 결과 당해 투자신탁에 대하여 매입청구시 적용되는 기준가격은 일정기간 이전 가격으로 평가된 가격입니다. 주요 투자대상인 국·내외 집합투자증권은 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. 결과적으로 국·내외 집합투자증권에 주로 투자하는 투자신탁의 투자자는 직접 자산을 투자하는 투자신탁에 비해 상대적으로 더 높은 기회비용과 손실을 부담할 위험이 있습니다.
집합투자증권 가격변동 위험	이 투자신탁은 집합투자증권에 투자신탁재산을 주로 투자하기 때문에 피 투자한 집합투자증권의 투자자산 가격 하락 등에 따라 투자원금액 손실이 발생할 수 있습니다.
집합투자증권(ETF) 투자에 따른 추적오차발생 위험	이 투자신탁은 집합투자증권(ETF)에 투자할 예정이며, 집합투자증권(ETF)은그 추종지수와 추적오차가 발생할 수 있습니다. 이에 따라 이 투자신탁의 성과도 집합투자증권(ETF)에서 발생하는 추적오차로 인하여 추종지수와의 괴리가 발생할 수 있습니다.
집합투자증권(ETF) 상장폐지 위험	투자자의 이익보호를 위하여 필요한 경우 해당 거래소에서 집합투자증권(ETF)의 매매를 중지시킬 수 있습니다. 이러한 경우 투자자는 집합투자증권(ETF) 매매를 할 수 없는 상황이 발생할 수 있으며, 집합투자증권(ETF)의 설정 또는 해지도 중지될 수 있습니다. 거래소는 상장 거래종목에 대해서 상장유지를 위한 필요조건을 지속적으로 유지하도록 요구하고 있습니다. 향후 상장유지조건은 변경될 수 있으며, 만약 해당 집합투자증권(ETF)이 이러한 조건에 부합하지 못할 경우에는 상장이 폐지될 수 있고 이 경우 투자신탁의 성과에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.
시장위험	이 투자신탁은 투자신탁재산을 집합투자증권, 주식, 채권, 어음, 장내파생상품, 장외파생상품 등에 투자합니다. 따라서 글로벌 경제, 환율변동 등 해외 경제지표의 변화 및국내금융시장의 주가, 이자율 및 기타 거시경제지표, 정치·경제상황, 정부의 정책 변화, 세제의 변경 등이 운용에 영향을 미칠 수 있으며, 이로 인해 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다. 특히 이 투자신탁에서 주로 투자할 예정인 해외집합투자증권의 주요 투자대상이 해외채권이므로 국내 거시경제지표의 변화보다는 국제경제전망, 환율변동 등 해외 거시경제지표의 변화에 더 민감하게 변동될 수 있습니다. 그리고, 아시아, 러시아,

	동유럽또는 남아메리카 등 특정지역의 지역적인 문제로 인한 위험에 노출될 수 있습니다. 또한 이 투자신탁에서 투자한 해외집합투자증권에서 투자한 채권의 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화 등도 운용에 영향을 미칠수 있으며, 이로 인해 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.
이자율 변동 위험	이 투자신탁은 채권에 투자할 수 있으며 채권은 미래 이자율 변동에 따라 가격변동위험과 쿠폰의 재투자위험에 노출되어 있습니다. 채권의 가격은 이자율에 영향을 받습니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격의 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 채권가격 하락에 의한 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다. 일반적으로 장기의 상환 만기를 가진 채권은 단기의 상환만기를 가진 채권에 비하여 시장금리변동에 따른 가치의 변동이 크게 나타납니다. 투자신탁의 운용전략에 따라, 투자신탁 대부분이 상환되는 시기 이후에 만기가 도래하는 채권을 보유할 수 있으며, 이 경우 채권의 중도매도에 따른 자본손실로 인해 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다. 또한 채권은 일정 매기마다 수령하는 이자액(Coupon)을 다시 재투자 했을 때의 수익률 변동위험을 내포하고 있습니다. 채권의 가격은 중간에 수령하는 이자액을 현재의 채권시장 이자율과 동일하게 재투자한다고 가정하고 있습니다. 실제 채권시장 이자율은 지속적으로 변동하고 있으므로, 만약 지급 받은 이자액을 재투자하는 시점에 시장이자율이 당초의 시장 이자율보다 낮아질 경우 채권 투자 수익이 예상수익보다 적어질 수 있습니다.
신용위험	이 투자신탁은 채권, 어음 등의 거래에 있어서 발행회사나 거래상대방에 대한 신용위험에 노출되어 있습니다. 발행회사나 거래상대방의 경영상태 악화, 신용상태 악화 등의 원인으로 신용도 하락, 채무 불이행 등이 발생할 수 있으며, 이로 인해 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다. 또한 투자원금과 이자에 대한 회수 기간의 장기화로 인한 투자신탁의 환매연기가 발생할 수 있으며, 이에 따른 기회비용이 발생할 수 있습니다.
거래상대방 위험	보유하고 있는 증권 및 단기 금융상품을 발행한 회사 또는 계약상대방이 신용등급의 하락 또는 부도 등과 같은 신용사건에 노출되는 경우 그 증권, 단기금융상품, 당해 계약 등의 가치가 하락할 수 있습니다. 또한, 법률에 따라 채무 등의 지급유예, 채무증권 등이 주식과 같은 지분증권 또는 다른 종류의 새로운 채무증권(계약) 등으로의 전환, 변제기간이 장기간 유예 되는 등의 방식으로 당초의 권리가 변경되어 투자원본에 손실이 발생할 수 있습니다.
유동성위험	증권의 시장규모 등을 감안할 때 이 투자신탁에서 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자할 경우 투자대상종목의 유동성 부족에 따른 환금성 제약이 발생할 수 있으며, 이 경우 환금기간의 장기화로 인해 투자신탁의 적시 환매에 응할 수 없는 위험이 있습니다. 또한 거래비용의 증가, 환매연기 등으로 기회비용이 발생할 수 있으며, 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.
레버리지 위험	이 투자신탁은 장내파생, 통화 관련 장외파생상품(위험회피목적을 위한 거래에 한함), 지수관련 장외파생상품에 투자할 수 있으며, 파생상품은 특성상 기초자산의 시

	장가격 변동보다 더 큰 손익을 가져오는 레버리지 효과(지렛대 효과)를 가집니다. 따라서 기초자산에 직접 투자하는 경우보다 더 크게 투자원금 손실을 초래할 수 있으며, 파생상품의 종류에 따라 파생상품에 대한 투자 원금을 초과하여 손실이 발생할 가능성이 있습니다.
파생상품 투자위험	이 투자신탁은 장내파생상품, 통화 관련 장외파생상품(위험회피목적을 위한 거래에 한함), 지수관련 장외파생상품에 투자할 수 있으며, 파생상품의 특성으로 인한 레버리지 위험을 내포하고 있습니다. 투자신탁의 운용전략에 따라 기초자산의 가격변동성을 완화하기 위한 헤지 목적으로 파생상품에 투자할 경우 시장내의 수급과 시장 외부변수에 따라 파생상품의 가격 움직임이 기초자산의 움직임과 상이할 수 있으며, 이 경우 예상치 못한 손실로 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다. 옵션에 투자할 경우, 옵션매도에 따른 이론적인 손실범위는 무한대이므로 기초자산에 대한 투자나 옵션매수의 경우에 비하여 더 높은 위험에 노출될 가능성이 있습니다. 또한 운용전략에 따라 파생상품의 계약 만기시 동 계약을 차근월물 등으로 이전(roll over)하여 파생상품 운용을 지속해야 할 수 있습니다. 이 경우 추가 비용이 발생할 수 있으며, 기존 계약과 차근월물 간의 가격차이 등으로 인해 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.
장외파생상품 거래 위험	이 투자신탁은 통화 관련 장외파생상품(위험회피목적을 위한 거래에 한함), 지수관련 장외파생상품에 투자할 수 있습니다. 표준화된 장내시장에 비해 장외시장거래는 개별적인 계약이므로 장내시장에서 참여자들에게 거래의 이행을 보증하는 보호장치가 제공되지 않으며, 규제나 감독이 엄격하지 않습니다. 따라서 장외거래의 거래상대방이 거래의무를 이행하지 않을 경우 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다. 또한 장외시장은 장내시장에 비해 유동성이 적으므로 계약 청산이 어려울 수 있습니다. 이러한 이유로 환매연기 등으로 인해 기회비용이 발생할 수 있으며, 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.
증권대여 위험	이 투자신탁은 운용전략에 따라 투자재산을 증권 대여의 방법으로 운용할 수 있으며, 이 경우 중개회사 및 거래상대방의 시스템 및 운영오류나 거래상대방의 파산으로 인해 자산의 회수가 적시에 이루어지지 않을 수 있으며, 투자신탁의 투자자산 매매가 원활히 이루어지지 않을 수 있습니다. 이에 의해 기회비용이 발생할 수 있으며, 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.
증권차입 위험	이 투자신탁은 투자재산을 증권 차입의 방법으로 운용할 수 있으며, 이 경우 차입자산을 매도하여 해당 자산의 반환 시점에 예상과 달리 그 자산의 가치가 급등하게 되면, 매도시점보다 높은 가격으로 매수함으로 인해 그 차액(매도가-매수가) 만큼 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.
환매조건부채권 매도 및 운용에 대한 위험	이 투자신탁은 운용전략에 따라 투자재산을 환매조건부 매도로 운용할 수 있으며, 환매조건부채권(RP)이란 단기 금융상품의 일종으로 일정기간이 지난 후 채권을 다시 매수할 것을 원칙으로 현재 채권을 매도하는 거래계약 입니다. 따라서 이 상품은 단기간에 자금을 조달하는 성격을 가지고 있기에 레버리지 위험을 포함하고 있습니다. 또한 환매조건부채권 매도에 의한 자금조달로 금융상품을 매입할 경우 자

	금의 조달과 운용에 대한 기간의 불일치, 금리 불일치 등 미래의 경제 상황에 따라 조달금리가 운용금리보다 높아져 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.
정기예금 및 RP매입 위험	이 투자신탁은 투자재산을 정기예금, RP매입 등으로 운용할 수 있으며, 이렇게 기간이 정해져 있는 유동성 자산의 경우 시장매각이 제한되고, 중도해지 시 약정이율의 축소 적용 등 불이익이 발생할 수 있습니다. 이로 인해 투자자는 환매연기로 기회비용이 발생할 가능성이 있습니다.
단기대출(콜론)및 예금잔액 위험	이 투자신탁은 투자재산을 단기대출로 운용할 수 있으며, 단기대출을 받는 금융기관(은행, 증권, 보험, 카드 등)의 현금 부족 및 부도 등으로 인해 만기일에 자금 상환이 이루어지지 않을 수 있습니다. 이 경우 투자자는 환매연기에 따른 기회비용 발생과 함께 자금 미상환에 따른 투자원금 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 투자자는 환매연기로 인한 기회비용 발생과 함께 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.

나. 특수위험

구 분	투자위험의 주요내용
환율변동위험	이 투자신탁은 주로 외화표시자산에 투자하기 때문에 원화(KRW)와 투자대상국 통화간의 환율변동에 따라 투자자산의 가치가 변하는 위험을 지게 됩니다. 이는 해당 외화표시자산의 가치가 상승함에도 불구하고 원화와 투자대상국 통화간의 상대적 가치 변화로 인해 투자 시 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. **이 투자신탁은 이러한 환율변동위험을 최소화시키기 위해 통화관련 장내 및 장외 파생상품 등을 이용하여 환헤지를 실행하는 모투자신탁에 투자하는 자투자신탁**으로서, 환위험 노출과 관련하여서는 해당 투자신탁 환위험 관리를 참조하시기 바랍니다.
국가위험	이 투자신탁은 주로 해외에서 운용되는 채권형, 주식형, 부동산 관련 집합투자증권에 투자합니다. 때문에 해당 투자 대상 지역의 정치적, 법적, 경제적 또는 국제환경의 변화로 인해서 발생할 수 있는 국가위험에 노출됩니다. 또한 이 투자신탁에서 투자하는 해외집합투자증권 중에는 이머징국가 채권에 투자하는 집합투자증권도 포함되어 있습니다. 특히 이머징 마켓에 투자할 경우에는 외국인에 대한 투자제한, 조세제도 변화 등 국가 정책 변화 및 사회 전반적인 투명성 부족으로 인한 공시자료의 신뢰성 등이 투자신탁의 성과에 부정적 영향을 미칠 수 있습니다.
외국세법에 의한 과세에 따른 위험	해외 증권에 투자할 경우 해당 증권이 특정 국가에 상장되어 거래됨에 따라 특정 외국의 세법에 의한 배당소득세, 양도소득세 등이 부과될 수 있으며, 향후 특정 외국의 세법 변경으로 높은 세율이 적용될 경우 세후배당소득, 세후양도소득 등이 예상보다 감소할 수 있습니다.

다. 기타 투자위험

구 분	투자위험의 주요내용
운용실적 위험	**과거 운용실적은 과거의 운용성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하지 않습니다.**
운영위험	해외투자의 경우 시장폐장 및 개장시간의 차이로 인해 투자신탁재산의 평가에 있어 시차가 발생할 수 있습니다. 또한 복잡한 결제과정 및 현금 운용과정으로 인해 국내투자에 비해 상대적으로 더 큰 운영 위험(operational risk)에 노출되어 있습니다.
환매대금 변동위험	이 투자신탁은 환매청구일과 환매기준가격 적용일이 다르기 때문에 환매청구일로부터 환매기준가격 적용일까지 투자신탁재산의 가치변동에 따른 위험에 노출됩니다. 이로 인하여 실제 환매대금은 환매청구일의 예상금액과 차이가 날 수 있으며, 환매청구일의 평가액 대비 손실이 발생할 수 있습니다.
펀드규모위험	투자신탁의 설정초기 또는 환매 등의 사유로 투자신탁 규모가 일정규모 이하로 적어지는 경우에는 투자대상 자산의 편입 및 분산투자가 원활하게 이루어지지 않고 일부 자산에 집중 투자할 수 있으며, 이러한 요인들은 이 투자신탁의 성과 및 위험에 영향을 미칠 수 있습니다.
환매연기 또는 제한위험	다음과 같은 경우 환매가 연기될 위험이 있습니다. 뚜렷한 거래부진 등의 사유로 투자신탁재산을 처분할 수 없거나 증권시장이나 해외 증권시장의 폐쇄·휴장 또는 거래정지, 그 밖에 이에 준하는 사유로 투자신탁재산을 처분할 수 없는 경우, 천재지변, 그 밖에 이에 준하는 사유가 발생한 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·투자회사등이 해산 등으로 인하여 수익증권을 환매할 수 없는 경우, 그 밖에 금융위원회가 환매연기가 필요하다고 인정하는 경우에는 환매가 연기될 수 있습니다. 또한 다음과 같은 경우 환매가 제한될 위험이 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 제6영업일전일(17시 경과 후에 환매청구를 한 경우 제7영업일전일)과 그 권리를 행사할 날까지의 사이에 환매청구를 한 경우와 법령 또는 법령에 의한 명령에 의하여 환매가 제한되는 경우에는 환매가 제한될 수 있습니다.
집합투자기구 해지 위험	수익자 전원이 동의한 경우, 수익증권 전부에 대한 환매의 청구를 받아 신탁계약을 해지하려는 경우, 투자신탁을 설정한 후 1년 경과시점에서 투자신탁의 원본액이 50억원 미만이거나 투자신탁을 설정하고 1년이 경과한 이후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원에 미달하는 경우 금융위원회의 승인을 받지 않고 집합투자업자가 투자신탁을 해지할 수 있습니다.
대량환매 위험	이 투자신탁에 집중된 대량환매가 발생할 경우에는 환매자금을 우선적으로 조달해야 합니다. 이로 인하여 운용전략을 유지하거나 효과적으로 운용전략을 구사하는데

	있어 일부 제약을 받을 수 있고, 이는 환매된 집합투자증권 및 잔존 집합투자증권의 가치에 손실을 초래하여 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.
공정가액 산정위험	시장가격이 없는 자산에 대하여 집합투자업자의 집합투자재산평가위원회는 공정가액 산정방법을 결정하고 이에 따라 자산평가가 이루어 집니다. 이러한 경우에는 공정가액이 시장가치와 정확히 상응한다고 보장할 수 없고 정확한 가치에 대한 논란이 발생할 위험이 있습니다.
권리행사 위험	이 투자신탁을 운용함에 있어서 보유증권에 대하여 재량권을 가지고 의결권이나 매수청구권 등 기타 권리를 행사할 수 있습니다. 이러한 권리행사와 관련하여 집합투자재산의 경제적 가치를 증대시키고 투자자의 권익을 보호할 수 있도록 신의성실을 다하지만 그럼에도 불구하고 권리행사 결과가 집합투자재산의 가치에 부정적인 영향을 초래할 수 있습니다.
거래중지 위험	이 투자신탁이 보유한 증권은 증권시장의 폐장, 휴장 또는 전산오류, 천재지변 등의 불가피한 사유로 매매거래가 중지될 수 있고 합병, 분할 등과 같은 기업행위가 이루어지는 과정에서 해당 증권의 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.
기준가격 산정오류 위험	이 투자신탁의 기준가격을 산정함에 있어서 일반사무관리회사, 채권평가회사, 판매회사 등 관련 기관의 잘못된 업무처리로 인하여 오류가 발생할 수 있으며, 이러한 오류가 1000분의 1 미만인 경우에는 투자자 보호를 위한 별도의 조치를 취하지 아니할 수 있습니다. 따라서 기준가격 산정 오류가 이러한 오차범위 이내에서 발생한 경우 당해 투자신탁을 청약하거나 환매한 투자자, 기존투자자들 사이에 서로 다른 경제적 가치를 수령할 수 있습니다.
법률, 조세 및 규제 등 제도적 위험	국내 법률, 조세 및 규제 등의 정책이나 제도변경에 따라 집합투자재산의 운용에 불리한 영향을 미칠 수 있습니다.
운용프로세스 위험	집합투자업자는 일반적으로 투자목적을 달성하기 위하여 운용프로세스를 운영합니다. 운용사에게 부여된 임의재량에 의한 투자활동의 결과는 집합투자업자의 능력에 좌우되고 특히 적절한 투자기회를 식별하고 성공적으로 투자전략을 이행하는 펀드매니저의 능력에 의존합니다. 펀드매니저는 당해 투자신탁뿐만 아니라 다수의 다른 투자신탁의 운용을 담당할 수 있고 또한 담당 펀드매니저의 퇴직 등으로 신탁계약기간 도중에 담당 펀드매니저가 변경될 위험이 있습니다.

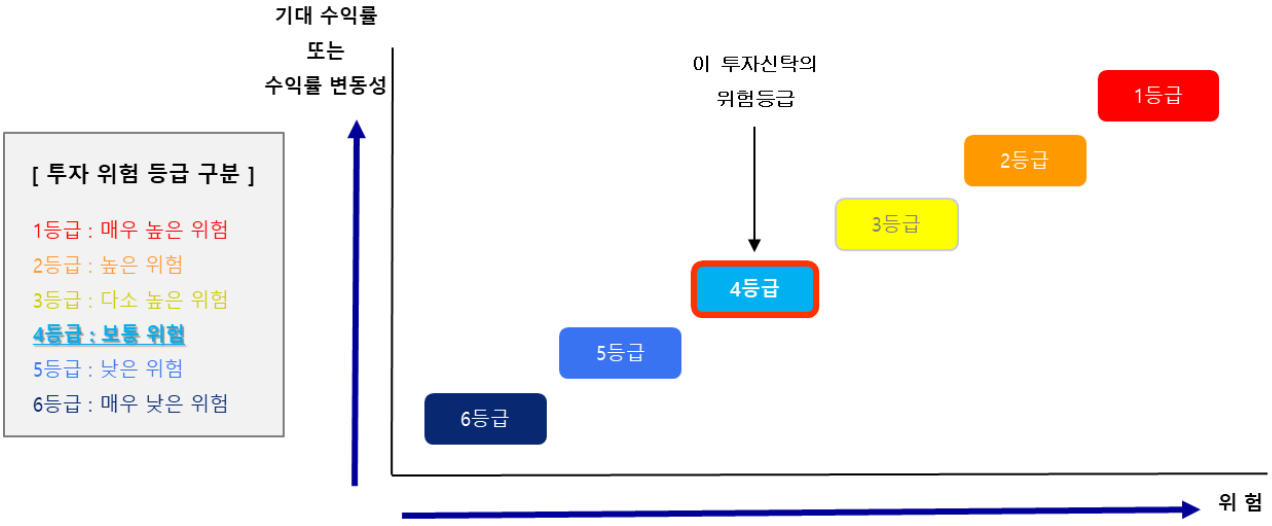
라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형

이 투자신탁은 채권형 집합투자증권과 주식형 집합투자증권, 부동산 집합투자증권 등 다양한 집합투자증권에 투자하는 모투자신탁에 70 : 30 수준으로 투자하는 재간접 상품으로 국제금융시장의 주가, 금리, 환율 등 다양한 경제변수에 민감하게 변동되며, 설정기간이 3년 이상된 펀드로서 이 투자신탁의 **실제 수익률 변동성**을 고려하여 위험등급 기준을 적용하였습니다.

이 투자신탁은 6등급 중 **4등급(보통 위험)**에 해당되는 투자위험을 지니고 있습니다. 이 위험등급은 추후 매 결산시 마다 변동성을 재측정하게 되며 이 경우 투자위험등급이 변동될 수 있습니다.

따라서, 이 투자신탁은 해외투자에 따르는 위험을 충분히 이해하고, 원금손실 리스크를 감수하면서 글로벌 채권 포트폴리오 보다 비교적 높은 수익을 목표로, 해외투자를 원하지만 직접 투자대상을 선별해내기 곤란한 투자자에게 적합한 상품입니다.

※ 실제 수익률 변동성(실제 연환산 표준편차 : 최직근 결산일 기준 과거 3년간 수익률 변동성) : 8.54%



[위험등급 기준표(실제 수익률 변동성 기준)]

등급	1등급	2등급	3등급	4등급	5등급	6등급
	(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

11. 매입, 환매, 전환기준

가. 매입

(1) 매입방법

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

(2) 종류별 가입자격

이 투자신탁의 가입 가능한 수익증권의 종류 및 가입자격은 아래와 같습니다.

종류		가입자격
A	수수료선취-오프라인	선취판매수수료가 부과되는경우
C1	수수료미징구-오프라인	제한없음
C-E	수수료미징구-온라인	판매회사의 온라인시스템을 통해 판매되는 경우
C-F	수수료미징구-오프라인-기관	수익자가 다음의 어느 하나에 해당하는 경우 가. 법에 의한 집합투자기구(외국법령에 의한 것으로서 집합투자기구의 성질을 가진 것을 포함한다)

		나. 법시행령 제10조제2항 및 금융투자업규정 제1-4조에서 정하는 기관투자자 또는 국가재정법에 따른 기금(외국의 법령상 이에 준하는 자를 포함한다 다. 납입금액 100억원 이상인 경우
C-I	수수료미징구-오프라인-고액	납입금액 20억원 이상인 경우
C-P	수수료미징구-오프라인-퇴직연금	근로자퇴직급여보장법에 의한 퇴직연금 가입자인 경우
A-U	수수료선취-오프라인-전환형	선취판매수수료가 부과되며 신탁계약서 제52조의2제1항 각 호의 투자신탁내에서 전환을 원하는 경우
C-W	수수료미징구-오프라인-랩	판매회사의 일임형 종합자산관리(Wrap)계좌 또는 특정금전신탁인 경우
S	수수료후취-온라인슈퍼	집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(겸영금융투자업자는 제외)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자 전용으로서 후취판매수수료가 부과되는 경우
A-E	수수료선취-온라인	선취판매수수료가 부과되며 판매회사의 온라인시스템을 통하여 가입하는 경우
A-G	수수료선취-오프라인-무권유저비용	선취판매수수료가 부과되며 투자자가 투자자문업자로부터 투자자문을 받고 그 결과에 따라 수익증권 매수를 요청하는 등 금융기관 등으로부터 별도의 투자권유 없이 가입하는 경우
C-G	수수료미징구-오프라인-무권유저비용	투자자가 투자자문업자로부터 투자자문을 받고 그 결과에 따라 수익증권 매수를 요청하는 등 금융기관 등으로부터 별도의 투자권유 없이 가입하는 경우
C-Pe	수수료미징구-온라인-퇴직연금	근로자퇴직급여보장법에 의한 퇴직연금 가입자로서 판매회사의 온라인시스템을 통하여 가입하는 경우
C-P2	수수료미징구-오프라인-개인연금	소득세법 제20조의3 및 소득세법시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통하여 가입하는 경우
C-Pe2	수수료미징구-온라인-개인연금	소득세법 제20조의3 및 소득세법시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌에서 판매회사의 온라인시스템을 통하여 가입하는 경우
S-P2	수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금	집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(겸영금융투자업자는 제외한다)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 자로서 소득세법 제20조의3 및 소득세법시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통하여 가입하는 경우

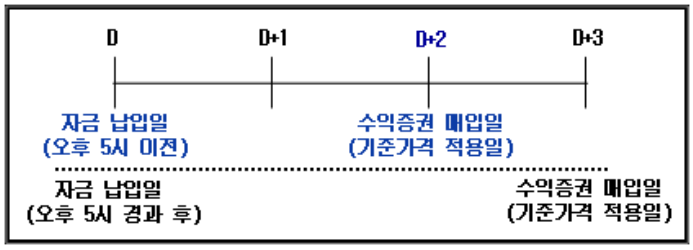
(3) 매입청구시 적용되는 기준가격

(가) 17시(오후 5시) 이전 자금을 납입한 경우

: 자금을 납입한 영업일로부터 **제3영업일(D+2)**에 공고되는 당해 종류 수익증권의 기준가격 적용

(나) 17시(오후 5시) 경과 후 자금을 납입한 경우

: 자금을 납입한 영업일로부터 **제4영업일(D+3)**에 공고되는 당해 종류 수익증권의 기준가격 적용



※ 다만, 이 투자신탁을 최초로 설정하는 날(신규 수익증권의 종류를 발행하는 날 또는 특정 종류의 수익증권이 전부 환매된 후 다시 발행하는 날)의 기준가격은 1,000원으로 합니다.

(다) 모투자신탁 수익증권 매수

: 집합투자업자는 투자자가 이 투자신탁 수익증권의 취득을 위하여 판매회사에 금전등을 납입한 경우 달리 운용하여야 할 특별한 사유가 없는 한 금전등을 납입한 영업일의 다음 영업일에 모투자신탁 수익증권의 매수를 청구하여야 합니다.

나. 환매

(1) 수익증권의 환매

수익자는 언제든지 수익증권의 환매를 청구할 수 있습니다.

이 투자신탁의 수익증권을 환매하시려면 판매회사의 영업점에서 환매청구를 하셔야 합니다.

이 투자신탁의 수익증권은 판매회사 영업시간 중 판매회사 창구에서 직접 환매청구하실 수 있습니다. 다만, 판매회사가 해산・인가취소, 업무정지 등의 사유(이하 "해산 등"이라 한다)로 인하여 환매청구에 응할 수 없는 경우에는 집합투자업자에게 직접 청구할 수 있으며, 집합투자업자가 해산 등으로 인하여 환매에 응할 수 없는 경우에는 신탁업자에게 청구할 수 있습니다.

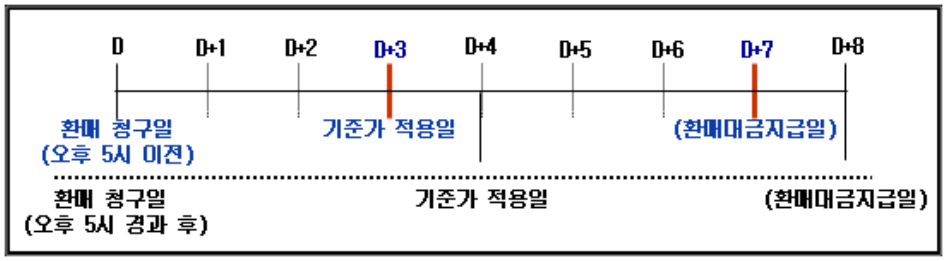
(2) 환매청구시 적용되는 기준가격

(가) 17시(오후 5시) 이전 환매를 청구한 경우

: 환매를 청구한 날로부터 **제4영업일(D+3)에 공고되는 당해 종류 수익증권의 기준가격을 적용**하여 **제8영업일(D+7)에** 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급합니다.

(나) 17시(오후 5시) 경과 후 환매를 청구한 경우

: 환매를 청구한 날로부터 **제5영업일(D+4)에 공고되는 당해 종류 수익증권의 기준가격을 적용**하여 **제9영업일(D+8)에** 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급합니다.



(다) 모투자신탁 수익증권의 환매청구

: 집합투자업자는 수익자가 이 투자신탁 수익증권의 환매를 청구한 경우 모투자신탁 수익증권의 환매대금으로 환매에 응하지 아니할 특별한 사유가 없는 한 수익자가 환매를 청구한 날에 모투자신탁 수익증권의 환매를 청구하여야 합니다. 다만, 이 투자신탁재산으로 소유중인 금전등으로 환

매에 충분히 응할 수 있는 경우에는 그러하지 아니할 수 있습니다.

※ 기준시점은 판매회사의 전산시스템에 의하여 거래전표에 표시된 시간으로 구분 처리합니다. 다만, 수익자의 개별적인 매입 또는 환매청구 없이 사전 약정에 의하여 주기적으로 수익증권의 매입 또는 환매업무가 처리되는 경우에는 기준시간 이전에 매입 또는 환매청구가 이루어진 것으로 봅니다.

(3) 환매수수료

이 투자신탁은 수익자가 수익증권을 환매하는 경우 환매수수료를 부과하지 아니합니다.

(4) 매입청구 및 환매청구의 취소(정정)

이 투자신탁 수익증권의 매입청구 및 환매청구의 취소 또는 정정은 매입청구일 및 환매청구일 17시(오후 5시) 이전까지만 가능합니다.

(5) 수익증권의 일부환매

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

(6) 수익증권의 환매제한

집합투자업자는 다음과 같은 경우에는 환매청구에 응하지 아니할 수 있습니다.

① 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 제6영업일전일(17시 경과 후에 환매청구를 한 경우 제7영업일전일)과 그 권리를 행사할 날까지의 사이에 환매청구를 한 경우

② 법령 또는 법령에 의한 명령에 의하여 환매가 제한되는 경우

(7) 수익증권의 환매연기

법령과 신탁계약에서 정한 사유로 인하여 환매일에 환매금액을 지급할 수 없게 된 경우 집합투자업자는 수익증권의 환매를 연기할 수 있습니다. 환매가 연기된 경우 집합투자업자는 지체없이 환매연기사유 및 향후 처리계획 등을 수익자 및 판매회사에게 통지하여야 합니다.

※ 환매연기사유 ※

① 투자신탁재산의 처분이 불가능하여 사실상 환매에 응할 수 없는 경우로서 다음의 어느 하나에 해당하는 경우

가. 뚜렷한 거래부진 등의 사유로 집합투자재산을 처분할 수 없는 경우

나. 증권시장이나 해외 증권시장의 폐쇄·휴장 또는 거래정지, 그 밖에 이에 준하는 사유로 투자신탁재산을 처분할 수 없는 경우

다. 천재지변, 그 밖에 이에 준하는 사유가 발생한 경우

② 수익자간의 형평성을 해칠 염려가 있는 경우로서 다음의 어느 하나에 해당하는 경우

가. 부도발생 등으로 인하여 투자신탁재산을 처분하여 환매에 응하는 경우에 다른 수익자의 이익을 해칠 염려가 있는 경우

나. 집합투자재산에 속하는 자산의 시가가 없어서 환매청구에 응하는 경우에 다른 수익자의 이익을 해칠 염려가 있는 경우

다. 대량의 환매청구에 응하는 것이 수익자 간의 형평성을 해칠 염려가 있는 경우

③ 환매를 청구받거나 요구받은 판매회사・집합투자업자・신탁업자등이 해산등으로 인하여 수익증권을 환매할 수 없는 경우

④ 상기 ①부터 ③까지에 준하는 사유로서 금융위원회가 환매연기가 필요하다고 인정한 경우

※ 환매연기기간 중에는 이 투자신탁 수익증권의 발행 및 판매를 할 수 없습니다.

(8) 환매연기에 따른 수익증권의 부분환매

집합투자업자는 투자신탁재산의 일부가 환매연기사유에 해당하는 경우 그 일부에 대하여는 환매를 연기하고 나머지에 대하여는 수익자가 보유하고 있는 수익증권의 지분에 따라 환매에 응할 수 있습니다.

환매연기사유에 해당하거나 부분환매를 결정하는 경우 환매연기 자산에 해당하지 아니하는 자산에 대하여는 수익자가 소유하는 수익증권의 지분에 따라 환매에 응할 수 있습니다.

다. 전환 : 투자신탁의 전환(종류 A-U 수익증권 해당)

(1) 수익자는 다음 각각의 투자신탁내에서 하나의 투자신탁 수익증권을 환매하고 그 환매대금으로 다른 투자신탁 수익증권을 매입(이하 "전환"이라 한다)할 수 있다. 다만, 이 경우 수익자는 종류 수익증권 중 종류 A-U 수익증권은 종류 A-U 수익증권으로만 전환을 청구할 수 있습니다.

① 브이아이 글로벌 멀티에셋30 증권 자투자신탁[채권혼합-재간접형]

② 브이아이 글로벌 멀티에셋70 증권 자투자신탁[주식혼합-재간접형]

(2) 이 투자신탁은 전환형투자신탁으로서 법 제9조제18항제1호부터 제7호까지의 규정에 따른 집합투자기구 간의 전환이 금지되며, 상기 (1)의 각각의 투자신탁 이외의 다른 투자신탁을 추가하고자하는 경우에는 신탁계약서의 규정에 따라 신탁계약의 변경의 방법으로 추가할 수 있습니다.

(3) 수익자가 상기 (1)에 따라 (1)의 ①에서 ②로(또는 ②에서 ①로) 전환청구를 하는 때에는 다음에 따라 처리합니다.

① 수익증권의 환매는 전환청구일로부터 제4영업일(17시 경과 후에 전환청구시 제5영업일)에 공고되는 기준가격으로 하여 전환청구일로부터 제8영업일(17시 경과 후에 전환청구시 제9영업일)에 환매한다.

② 수익증권의 매입은 전환청구일로부터 제8영업일(17시 경과 후에 전환청구시 제9영업일)에 공고되는 기준가격으로 하여 전환청구일로부터 제8영업일(17시 경과 후에 전환청구시 제9영업일)에 매입한다.

(4) (3)의 규정에 의한 전환처리시 적용되는 영업일은 다음과 같이 산정합니다.

① 영업일은 한국거래소의 개장일로 한다. 다만, 전환청구일이 한국거래소의 개장일이 아닌 경우(토요일은 제외한다)에는 그 전환청구일을 영업일에 포함하여 산정한다.

(5) 수익자는 투자신탁의 일부전환 또는 전부전환을 청구할 수 있습니다.

(6) 상기 (3)에 의한 전환청구의 취소는 다음 각 호에 따라 처리합니다.
① (3)에 의한 전환청구의 취소는 전환청구일 당일 17시 이전까지로 한다.

(7) 수익자가 투자신탁의 전환에 의하여 수익증권을 매수하는 경우에는 규정에도 불구하고 판매회사는 선취판매수수료를 취득하지 아니합니다.

※ 유의사항 ※

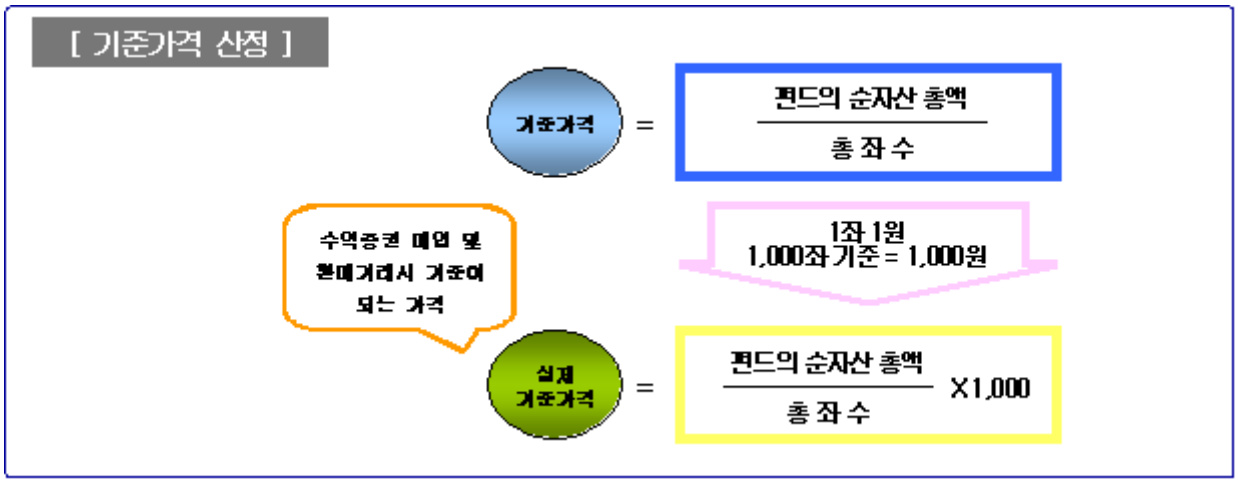
- **전환대상 투자신탁 중 일부가 설정되지 않았거나 또는 해지된 경우 투자신탁으로의 전환이 제한될 수 있습니다.**
- **이 투자신탁의 판매회사는 전환대상 투자신탁 중 일부를 판매하지 않을 수 있으며, 이로 인하여 다른 전환대상 투자신탁으로의 전환이 제한될 수 있습니다. 따라서 판매회사에 투자신탁으로의 전환이 가능한지 여부를 사전에 반드시 확인하시기 바랍니다.**

12. 기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가

가. 기준가격의 산정 및 공시

구 분	내 용
산정방법	당일에 공고되는 기준가격(당해 종류 수익증권의 기준가격)은 기준가격의 공고·게시일 전날의 대차대조표상에 계상된 투자신탁(당해 종류 수익증권의 상당액)의 자산총액에서 부채총액을 뺀 금액[이하 "순자산총액(당해 종류 수익증권의 순자산총액)"이라 한다]을 그 공고·게시일 전날의 수익증권(당해 종류 수익증권) 총좌수로 나누어 산정하며, 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다.
산정주기	기준가격은 매일 산정합니다.
종류간 기준가격이 상이한 이유	펀드간 판매보수의 차이로 인하여 펀드 종류간 기준가격이 상이할 수 있습니다.
공시시기	산정된 기준가격(모투자신탁의 기준가격 포함)을 매일 공고・게시합니다.
공시장소	[서류공시] 판매회사 영업점에서 게시 및 공시 [전자공시] 집합투자업자(www.viamc.kr) 인터넷 홈페이지에서 공시 판매회사 인터넷 홈페이지에서 공시 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지에 공시

주1) 공휴일, 국경일 등은 기준가격이 공시되지 않으며, 해외의 자산에 투자하는 집합투자증권의 경우 기준가격이 산정・공시되지 않는 날에도 해외시장의 거래로 인한 자산의 가격변동으로 인하여 집합투자기구의 재산가치가 변동될 수 있습니다.



나. 집합투자재산의 평가방법

(1) 집합투자재산의 평가는 관련법령 및 규정에서 정하는 바에 의하여 시가에 따라 평가하되, 평가일 현재 신뢰할 만한 시가가 없는 경우에는 공정가액으로 평가합니다.

(2) 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

(3) 집합투자기구에 속하는 집합투자재산은 그 종류별로 다음과 같이 평가합니다.

대상자산	평가방법
상장주식	평가기준일에 증권시장에서 거래된 최종시가
비상장주식	취득원가 또는 채권평가회사·회계법인이 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격. 다만, 취득원가로 평가하는 비상장주식은 회수할 수 있을 것으로 추정되는 금액이 취득원가보다 작은 경우에는 평가위원회가 정하는 가격으로 평가하여 평가손실을 인식할 수 있음
시가형성 전의 미상장주식	구주식의 평가액. 다만, 청약기일이 도래하지 않은 유상신주로서 신주식의 평가액이 신주발행가액에 미달하는 경우에는 평가손실을 계상하지 아니함
집합투자증권	평가기준일에 공고된 기준가격에 의하되, 상장된 집합투자기구의 집합투자증권은 증권시장에서 거래된 최종시가
외국 집합투자증권	평가기준일 전날의 최근일에 공고된 당해 외국집합투자증권의 기준가격에 의함. 다만, 외국증권시장에 상장된 외국집합투자증권은 그 외국집합투자증권이 거래되는 시장의 평가기준일 전날 거래된 최종시가
상장채무증권	상장채무증권(평가기준일이 속하는 달의 직전 3월간 계속 매월 10일 이상 증권시

	장에서 시세가 형성된 채권에 한함)의 평가는 평가기준일에 증권시장에서 거래된 최종시가를 기준으로 2이상의 채권평가회사가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격
비상장채무증권	비상장채권(상장채무증권에 해당하지 아니하는 채권을 포함)은 2이상의 채권평가회사가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격
외화표시 상장주식 및 채무증권	평가기준일 전날에 해외증권시장에서 거래된 최종시가 또는 2이상의 채권평가회사가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격
비상장 외화표시 유가증권	2이상의 채권평가회사가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격
장내파생상품	당해 장내파생상품이 거래되는 파생상품시장에서 공표하는 가격(해외장내파생상품의 경우 평가기준일 전날에 공표하는 가격)에 의함. 다만, 평가일의 공표가격이 없는 경우에는 직전 공표가격에 의하여 평가
장외파생상품	채권평가회사가 제공하는 가격 또는 장외파생상품 발행 및 계산회사가 제시하는 가격정보를 기초로 한 가격. 파생결합증권의 평가방법 또한 이와 같음
부도채권등	금융투자업규정 제7-35(부도채권등 부실화된 자산의 평가)에 따라 평가

주1) 평가기준일에 거래실적이 없는 등 상기 평가방법을 적용하기 곤란한 경우나 세부기준은 집합투자재산평가위원회에서 정합니다.

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 집합투자기구의 투자자는 판매보수와 관련하여 집합투자증권의 판매회사(투자매매업자 또는 투자중개업자)로부터 해당 집합투자기구의 투자자에게 지속적으로 제공하는 용역의 대가에 관한 내용이 기재된 자료를 교부받고 설명 들으셔야 합니다.

가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

<table>
<tr><th colspan="2" rowspan="2">종류</th><th colspan="4">지급비율(%)</th></tr>
<tr><th>선취판매 수수료</th><th>후취판매 수수료</th><th>환매 수수료</th><th>기타 비용</th></tr>
<tr><td>A</td><td>수수료선취-오프라인</td><td>납입금액의 0.5% 이내</td><td rowspan="8">-</td><td rowspan="8">-</td><td rowspan="8">-</td></tr>
<tr><td>C1</td><td>수수료미징구-오프라인</td><td rowspan="5">-</td></tr>
<tr><td>C-E</td><td>수수료미징구-온라인</td></tr>
<tr><td>C-F</td><td>수수료미징구-오프라인-기관</td></tr>
<tr><td>C-I</td><td>수수료미징구-오프라인-고액</td></tr>
<tr><td>C-P</td><td>수수료미징구-오프라인-퇴직연금</td></tr>
<tr><td>A-U</td><td>수수료선취-오프라인-전환형</td><td>납입금액의 1.0% 이내</td></tr>
<tr><td>C-W</td><td>수수료미징구-오프라인-랩</td><td>-</td></tr>
</table>

S	수수료후취-온라인슈퍼		3년미만 환매시 : 환매금액의 0.15% 이내		
A-E	수수료선취-온라인	납입금액의 0.25% 이내	-		
A-G	수수료선취-오프라인-무권유저비용	납입금액의 0.35% 이내			
C-G	수수료미징구-오프라인-무권유저비용	-			
C-Pe	수수료미징구-온라인-퇴직연금				
C-P2	수수료미징구-오프라인-개인연금				
C-Pe2	수수료미징구-온라인-개인연금				
S-P2	수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금				
부과기준		매입 시	환매 시	환매 시	-

주1) 판매수수료는 매입 시점에서, 후취판매수수료는 환매 시 부과합니다.

나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

구분	지급비율(순자산총액의 %, 연)									
	집합투자업자	판매회사	신탁업자	일반사무관리	총보수	기타비용	총보수 및 비용	(동종유형 총 보수)	합성 총보수.비용비율 (피투자집합투자기구 보수 포함)	증권거래비용
A	0.5	0.7	0.06	0.028	1.288	0.00	1.288	0.78	1.4714	0.1117
C1	0.5	1.1	0.06	0.028	1.688	0.00	1.688	0.95	1.8812	0.0961
C-E	0.5	0.5	0.06	0.028	1.088	0.00	1.088	0.72	1.2697	0.0947
C-F	0.5	0.03	0.06	0.028	0.618	-	0.618	-	0.7980	-
C-I	0.5	0.7	0.06	0.028	1.288	-	1.288	-	1.4680	-
C-P	0.5	0.55	0.06	0.028	1.138	-	1.138	-	1.3180	-
A-U	0.5	0.7	0.06	0.028	1.288	-	1.288	-	1.4680	-
C-W	0.5	0.0	0.06	0.028	0.588	-	0.588	-	0.7680	-
S	0.5	0.25	0.06	0.028	0.838	-	0.838	-	1.0180	-
A-E	0.5	0.35	0.06	0.028	0.938	-	0.938	0.53	1.1180	-
A-G	0.5	0.49	0.06	0.028	1.078	-	1.078	-	1.2580	-
C-G	0.5	0.68	0.06	0.028	1.268	-	1.268	-	1.4480	-
C-Pe	0.5	0.27	0.06	0.028	0.858	-	0.858	-	1.0380	-
C-P2	0.5	0.66	0.06	0.028	1.248	-	1.248	-	1.4280	-
C-Pe2	0.5	0.33	0.06	0.028	0.918	-	0.918	-	1.0980	-
S-P2	0.5	0.17	0.06	0.028	0.758	-	0.758	-	0.9380	-
지급시기	매3개월					사유발생시	-		-	사유발생시

주1) 기타비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권 거래비용 및 금융비용 제외) 등에 해당하는 것으로, 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계년도의 기타비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.
[직전 회계연도 2021-01-05~2022-01-04]

주2) 증권거래비용은 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계년도의 증권거래비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 증권거래비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.
[직전 회계연도 2021-01-05~2022-01-04]

주3) 합성 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용에 이 투자신탁이 피투자집합 투자기구에 투자한 비율을 안분한 피투자 집합투자기구의 보수와 기타비용을 합한 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나누어 산출하되, 피투자집합투자기구의 보수와 기타비용을 알 수 없을 경우 피투자 집합투자기구에서 발생되는 보수와 기타비용이 포함되지 않을 수 있습니다. 이 집합투자기구에서의 합성 총보수·비용 비율은 투자하는 다른 집합투자기구(피투자집합투자기구)에서 부과하는 보수(약 0.18%)를 포함하여 추정한 비율로서 투자자가 실직적으로 부담하는 보수비용 수준을 나타냅니다. 다만, 피투자간접투자기구에서 발생되는 '기타비용'은 포함되지 않았습니다.

주4) 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수 및 비용 차감전 기준)으로 나누어 산출합니다.

주5) 기타비용 및 금융비용 등의 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.

주6) '동종유형 총보수'는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수비용을 의미합니다. [2021.11.30 기준]

<1,000만원을 투자할 경우 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용의 투자기간별 예시(누적)>

(단위 : 1,000원)

종 류			1년	2년	3년	5년	10년
A	수수료선취-오프라인	판매수수료 및 총보수·비용	181	317	457	754	1,597
		판매수수료 및 합성총보수·비용	200	355	515	851	1,802
C1	수수료미징구-오프라인	판매수수료 및 총보수·비용	173	352	536	924	2,008
		판매수수료 및 합성총보수·비용	193	392	596	1,025	2,218
C-E	수수료미징구-온라인	판매수수료 및 총보수·비용	112	227	348	603	1,332
		판매수수료 및 합성총보수·비용	130	265	405	701	1,541
C-F	수수료미징구-오프라인-기관	판매수수료 및 총보수·비용	63	129	198	346	774
		판매수수료 및 합성총보수·비용	82	167	256	445	990
C-I	수수료미징구-오프라인-고액	판매수수료 및 총보수·비용	132	269	411	711	1,562
		판매수수료 및 합성총보수·비용	150	306	467	807	1,765
C-P	수수료미징구-오프라인-퇴직연금	판매수수료 및 총보수·비용	117	238	364	630	1,390
		판매수수료 및 합성총보수·비용	135	275	420	727	1,596
A-U	수수료선취-오프라인-전환형	판매수수료 및 총보수·비용	231	365	504	798	1,632
		판매수수료 및 합성총보수·비용	249	402	560	892	1,832
C-W	수수료미징구-오프라인-랩	판매수수료 및 총보수·비용	60	123	189	329	737
		판매수수료 및 합성총보수·비용	79	161	246	428	954
S	수수료후취-온라인슈퍼	판매수수료 및 총보수·비용	86	175	269	467	1,038
		판매수수료 및 합성총보수·비용	104	213	326	565	1,250
A-E	수수료선취-온라인	판매수수료 및 총보수·비용	121	220	324	544	1,176
		판매수수료 및 합성총보수·비용	139	258	381	641	1,385
A-G	수수료선취-오프라인-무권유저비용	판매수수료 및 총보수·비용	145	259	378	628	1,346
		판매수수료 및 합성총보수·비용	163	296	434	725	1,552

C-G	수수료미징구-오프라인-무권유저비용	판매수수료 및 총보수·비용	130	265	405	700	1,539
		판매수수료 및 합성총보수·비용	148	302	461	796	1,742
C-Pe	수수료미징구-온라인-퇴직연금	판매수수료 및 총보수·비용	88	180	275	477	1,062
		판매수수료 및 합성총보수·비용	106	217	332	576	1,274
C-P2	수수료미징구-오프라인-개인연금	판매수수료 및 총보수·비용	128	261	398	689	1,516
		판매수수료 및 합성총보수·비용	146	298	455	785	1,720
C-Pe2	수수료미징구-온라인-개인연금	판매수수료 및 총보수·비용	94	192	294	510	1,133
		판매수수료 및 합성총보수·비용	113	229	351	608	1,343
S-P2	수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금	판매수수료 및 총보수·비용	78	159	243	423	943
		판매수수료 및 합성총보수·비용	96	196	300	521	1,156

주1) 투자자가 1,000만원(표시통화가 외화인 경우 1,000만원 수준의 해당통화 금액)을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 수수료 또는 총보수·비용을 누계액으로 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간투자수익률은 5%, 종류 A-U, A, A-E, A-G의 선취판매수수료는 각각 납입금액의 1.0%, 0.5%, 0.25%, 0.35% 이내에서 판매회사별로 차등 적용될 수 있으나, 상기에서는 각각 납입금액의 1.0%, 0.5%, 0.25%, 0.35%를 선취판매수수료로 부과하는 경우를 예시하였으며, 수수료율 및 총 보수·비용 비율은 일정하다고 가정하였습니다. 그러나 실제 투자자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 판매회사가 정하는 실제 판매수수료율 수준, 기타비용의 변동, 투자신탁 순자산총액의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 달라질 수 있습니다.

주2) 종류 S 수익증권의 경우 보유기간을 3년 이상인 경우로 한정하여 산정하였으며, 후취판매수수료는 포함하지 않았습니다.

주3) 종류 A와 C1을 기준으로 총보수·비용이 일치하는 시점은 약 1년 3개월이 되는 시점이고, 종류 A-E와 C-E를 기준으로 총보수·비용이 일치하는 시점은 약 1년 8개월이 되는 시점이나 종류(클래스) 유형이나 추가납입, 보수 등의 변경 등에 따라 달라질 수 있습니다.

주4) 투자신탁보수는 신탁재산의 순자산가치(NAV) 변동에 따라 다소 유동적입니다.

14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항

가. 이익배분

(1) 집합투자업자는 집합투자기구의 집합투자재산의 운용에 따라 발생한 이익금(종류형 투자신탁의 경우에는 해당 종류 수익증권별 이익금)을 집합투자기구의 회계기간 종료일 익영업일에 분배합니다. 이 경우 투자자는 투자자와 판매회사(투자매매업자・투자중개업자)간 별도의 약정이 없는 한 이익분배금에서 세액을 공제한 금액을 분배금 지급일의 기준가격으로 집합투자증권을 매수합니다. 다만, 집합투자업자는 법 제238조에 따라 평가한 집합투자재산의 평가이익 및 법 제240조제1항의 회계처리기준에 따른 매매이익에 해당하는 이익금은 분배를 유보하며, 이익금이 0보다 적은 경우에도 분배를 유보합니다.

※ 집합투자재산의 매매 및 평가 이익 유보에 따른 유의사항 ※

2016년 7월 18일 이후 매년 결산.분배할 때 집합투자기구의 회계기간동안 집합투자재산의 운용에 따라 발생한 이익금 중 집합투자재산의 매매 및 평가 이익은 분배되지 않고 보유기간 동안의 손익을 합산하여 환매할 때 해당 환매분에 대하여 과세됩니다(다만, 분배를 유보할 수 없는 이자.배당 소득 등은 매년 결산.분배되어 과세됩니다). 이 경우 환매연도에 과세된 보유기간 동안의 매매 및 평가 이익을 포함한 연간 금융소득이 금융소득종합과세 기준금액을 초과할 경우 과세부담이 증가하여 불리하게 작용하는 경우가 발생할 수 있으니 주의하시기 바랍니다.

(2) 또한 투자신탁계약기간의 종료 또는 투자신탁의 해지에 따라 발생하는 투자신탁 원본의 상환금 및

이익금(이하 "상환금등")을 받으실 수 있습니다. 다만, 투자신탁계약 종료일 현재 투자신탁재산인 증권의 매각지연 등의 사유로 인하여 상환금등의 지급이 곤란한 경우에는 그 사유가 해소된 이후에 지급할 수 있습니다.

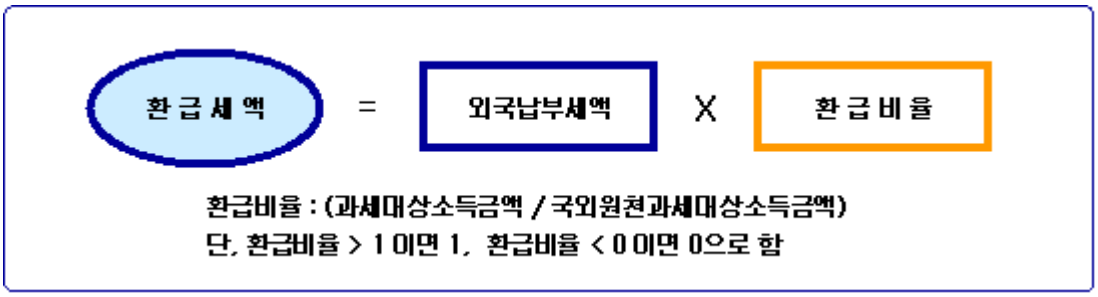
(3) 수익자가 상환금등의 지급개시일 이후 5년간 이익분배금 또는 상환금등의 지급을 청구하지 아니한 때에는 그 권리를 상실하고 판매회사에 귀속됩니다.

나. 과세

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

(1) 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 투자자에게 지급하는 날(특약에 따라 원본에 전입되는 날 포함)에 집합투자기구로부터의 이익으로 원천징수하고 있습니다. 다만, 외국원천징수세액은 다음과 같은 범위를 한도로 환급을 받고 있습니다.



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

(2) 수익자에 대한 과세 - 원천징수 원칙

수익자는 집합투자기구로부터의 이익을 지급받는 날(특약에 따라 원본에 전입되는 날 포함)에 과세이익에 대한 세금을 원천징수 당하게 되며, 투자신탁의 수익증권을 계좌간 이체, 계좌의 명의변경, 전자증권법 제30조에 따른 계좌간 대체의 전자등록에 의한 양도의 방법으로 거래하는 경우에도 보유기간 동안 발생한 과세이익에 대한 세금을 원천징수하고 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.

(3) 수익자에 대한 과세율 - 15.4%(지방소득세 포함)

거주자 개인이 받는 집합투자기구로부터의 과세이익에 대해서는 15.4%(소득세 14%, 지방소득세 1.4%)의 세율로 원천징수 됩니다. 이러한 소득은 개인의 연간 금융소득 합계액(이자소득과 배당소득)이 2천만원 이하인 경우에는 분리과세 원천징수로 납세의무가 종결되나, 연간 금융소득 합계액(이자소득과 배당소득)이 2천만원을 초과하는 경우에는 2천만원을 초과하는 금액을 다른 종합소득(부동산

임대소득, 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 소득 전체를 합산한 소득에 대하여 법인세율을 적용하여 과세하며, 이전에 납부한 원천징수세액은 기납부세액으로 공제받게 됩니다.

(4) 퇴직연금제도의 세제

투자신탁에서 발생한 이익에 대하여 원천 징수하지 않으며, 투자자는 퇴직연금 수령시 관련세법에 따라 세금을 부담하여 일반 투자신탁 투자시와는 상이한 세율이 적용됩니다.

① 세액공제(2015.1.1.부터)

당해연도의 연금계좌에 납입한 금액(연금저축계좌에 납입한 금액 중 400만원 이내의 금액 + 퇴직연금계좌에 납입한 금액)과 700만원 중 적은 금액의 13.2% (지방소득세 포함)에 해당하는 금액을 당해연도 종합소득산출세액에서 공제합니다.

- 해당 과세기간에 종합소득금액이 4천만원 이하(근로소득만 있는 경우에는 총급여액 5천5백만원 이하)인 거주자에 대해서는 당해연도의 연금계좌에 납입한 금액(연금저축계좌에 납입한 금액 중 400만원 이내의 금액 + 퇴직연금계좌에 납입한 금액)과 연 700만원 중 적은 금액의 16.5% (지방소득세 포함)
  다만, 2020년 1월 1일 납입한 금액부터 2022년 12월 31일까지 해당 과세기간에 금융소득이 2천만원 이하의 50세 이상인 거주자에 대해서는 당해연도의 연금계좌에 납입한 금액(연금저축계좌에 납입한 금액 중 600만원 이내의 금액 + 퇴직연금계좌에 납입한 금액)과 연 900만원 중 적은 금액 적용
- 해당 과세기간에 종합소득금액이 1억원 초과(근로소득만 있는 경우에는 총급여액 1억2천만원 초과)인 거주자에 대해서는 당해연도의 연금계좌에 납입한 금액(연금저축계좌에 납입한 금액 중 300만원 이내의 금액 + 퇴직연금계좌에 납입한 금액)과 연 700만원 중 적은 금액의 13.2% (지방소득세 포함)

다만, 「소득세법」 제59조의3 제1항제1호 및 제2호 규정에 해당하는 금액은 공제대상에서 제외됩니다.

② 과세이연

투자신탁의 결산으로 인한 재투자시 재투자 수익에 대하여 원천징수하지 아니하고, 퇴직연금 수령시 연금수령 방법에 따라 과세됩니다.

③ 퇴직연금 수령 방법에 따른 과세체계의 다양성

- 퇴직연금은 퇴직연금 수령시 일시금 또는 연금 형태로 수령할 수 있으며, 퇴직급여 수령 형태에 따라 적용되는 과세체계가 다양하게 결정됩니다.
- 퇴직급여를 일시금 형태로 수령할 경우 퇴직소득으로 「분류과세」되며, 연금 형태로 수령할 경우에는 타 소득과 합산 후 연금소득으로 「종합소득과세」됩니다.

- 다만, 연금 수령 시에도 사적연금액(퇴직연금+개인연금)이 연간 1200만원 이하인 경우 「분리과세」로 선택 가능합니다.

(5) 연금저축계좌 가입자에 대한 과세

소득세법 시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통해 동 투자신탁에 가입한 가입자의 경우 동 투자신탁의 수익증권을 환매하는 시점에 별도의 과세를 하지 않으며, 연금저축계좌에서 자금 인출시 연금소득(연금수령시), 기타소득 또는 퇴직소득(연금외수령시)에 대해 다음과 같이 과세하며, 관련 사항은 "연금저축계좌 설정 약관"을 참고하시기 바랍니다.

[연금저축계좌 과세 주요 사항]

구분	주요 내용
납입요건	가입기간 5년 이상, 연 1,800만원(퇴직연금, 타 연금저축 납입액 포함) 및 개인종합자산관리계좌(ISA)의 계약기간이 만료되고 해당 계좌 잔액의 전부 또는 일부를 계약기간이 만료된 날부터 60일 이내에 해당 계좌 잔액의 전부 또는 일부를 연금계좌로 납입한 경우 그 납입한 금액("전환금액"이라 함) 한도
수령요건	55세 이후 10년간 연간 연금수령한도 내에서 연금수령 (가입자의 수령개시 신청 후 인출)
세액공제	연간 연금저축계좌 납입액 중 400만원 이내 세액공제 13.2% (지방소득세 포함) - 해당과세기간에 종합소득금액이 4천만원 이하(근로소득만 있는 경우에는 총급여액 5천5백만원 이하)인 거주자에 대해서는 연간 연금저축계좌 납입액 400만원 이내 세액공제 16.5% (지방소득세 포함) 단, 2020년 1월 1일 납입액부터 2022년 12월 31일까지 해당과세기간에 금융소득이 2천만원 이하의 50세 이상인 거주자에 대해서는 연간 연금저축계좌 납입액 600만원 이내로 함 - 해당과세기간에 종합소득금액이 1억원 초과(근로소득만 있는 경우에는 총급여액 1억2천만원 초과)인 거주자에 대해서는 연간 연금저축계좌 납입액 300만원 이내 세액공제 13.2% (지방소득세 포함)(2017년 1월 1일 이후 납입액부터 적용) - 개인종합자산관리계좌(ISA)에서 전환금액이 있는 경우에는 전환금액의 10% 또는 300만원(직전 과세기간과 해당과세기간에 걸쳐 납입한 경우에는 300만원에서 직전 과세기간에 적용된 금액을 차감한 금액) 중 적은 금액
연금수령시 과세	연금소득세 5.5~3.3% (나이에 따라 변경, 종합과세 가능)
분리과세한도	1,200만원(공적연금소득, 의료목적 및 부득이한 사유의 인출, 이연퇴직소득의 연금수령 시 제외)
연금외수령시 과세	기타소득세 16.5% (지방소득세 포함)
해지가산세	없음

부득이한 연금외 수령 사유	천재지변 가입자의 사망, 해외이주, 파산 또는 개인회생절차 개시 가입자 또는 그 부양가족의 3개월 이상 요양 금융기관의 영업정지, 인·허가 취소, 해산결의, 파산선고
부득이한 연금외 수령시 과세	연금소득세 5.5~3.3% (연령에 따른 차등과세, 지방소득세 포함)
연금계좌 승계	상속인(배우자)가 승계 가능

※ 연금저축계좌 관련 세제는 소득세법 등 관련 법령의 개정 등에 따라 변경될 수 있으니 유의하여 주시기 바랍니다.

※ 외국상장주식의 매매 및 평가 손실에 대한 과세이익 상계 ※

조세특례제한법 부칙 제74조제3항에 따라 종전의 조세특례제한법 제91조의2제2항에 따라 집합투자기구 등으로부터의 배당소득금액에 포함되지 않는 외국상장주식의 매매 또는 평가 손실은 2010년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지 발생한 과세 이익을 한도로 집합투자기구 등으로부터의 배당소득금액에서 차감하여 과세이익을 계산하고 있습니다. 이 규정은 2010년 1월 1일 이후에 신규로 가입하거나 신규로 매수하는 집합투자증권에 대해서는 적용되지 않습니다.

※ 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 조세 전문가와 협의하는 것이 좋습니다.

제 3 부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항

1. 재무정보

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

기 간	회계감사법인	감사의견
제 15기(2021.01.05 - 2022.01.04)	회계감사면제	해당없음
제 14기(2020.01.05 - 2021.01.04)	회계감사면제	해당없음
제 13기(2019.01.05 - 2020.01.04)	회계감사면제	해당없음

가. 요약재무정보

(단위: 원)

요약 대차대조표			
항목	제 15기 (2022.01.04)	제 14기 (2021.01.04)	제 13기 (2020.01.04)
운용자산	389,033,143	454,683,156	644,083,911
증권	380,355,818	438,019,514	632,069,874
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	8,677,325	16,663,642	12,014,037
기타 운용자산	0	0	0
기타자산	655	419	1,211
자산총계	389,033,798	454,683,575	644,085,122
운용부채	0	0	0
기타부채	1,639,856	1,875,421	2,128,651
부채총계	1,639,856	1,875,421	2,128,651
원본	343,778,921	412,103,363	611,299,744
수익조정금	14,608,412	-475,992	1,533,352
이익잉여금	29,006,609	41,180,783	29,123,375
자본총계	387,393,942	452,808,154	641,956,471

요약 손익계산서			
항목	제 15기 (2021.01.05 - 2022.01.04)	제 14기 (2020.01.05 - 2021.01.04)	제 13기 (2019.01.05 - 2020.01.04)
운용수익	17,352,884	34,567,237	98,130,002
이자수익	25,027	51,815	200,859
배당수익	0	0	0
매매/평가차익(손)	17,327,857	34,515,422	97,929,143

기타 수익	0	0	0
운용비용	6,696,338	7,158,717	9,799,992
관련회사 보수	6,696,338	7,158,717	9,799,992
매매수수료	0	0	0
기타 비용	112,664	120,445	264,827
당기순이익	10,543,882	27,288,075	88,065,183
매매회전율(%)	0.00	0.00	0.00

주1) 요약재무정보 사항 중 매매회전율이란 주식매매의 빈번한 정도를 나타내는 지표로서 해당 운용기간 동안 매도한 주식가액을 같은 기간동안 평균적으로 보유한 주식가액으로 나누어 산출합니다. 1회계년도동안의 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 회계감사용으로 작성한 것이므로 계정항목이나, 합계상 차이가 날 수 있습니다.

주3) 요약재무제표, 대차대조표, 손익계산서는 모든 종류 수익증권을 통합하여 운용하는 투자신탁(운용펀드)를 기준으로 작성한 것이며, 각 수익증권 종류별로 보수 및 비용 등의 차이에 따라 상이합니다.

주4) 회계감사인의 회계감사를 받은 집합투자기구의 경우에는 정식 재무제표(대차대조표 및 손익계산서)를 기재하지 않을 수 있으며, 이 경우 대차대조표 및 손익계산서는 한국금융투자협회 인터넷 홈페이지(www.kofia.or.kr)에 공시된 감사보고서를 통하여 확인할 수 있습니다.

나. 대차대조표

(단위: 원)

과 목	제15기(2022.01.04)		제14기(2021.01.04)		제13기(2020.01.04)	
	금 액		금 액		금 액	
자 산						
운 용 자 산						
현금및예치금		8,677,325		16,663,642		12,014,037
1. 현금및현금성자산	8,677,325		16,663,642		12,014,037	
2. 예치금						
3. 증거금						
대출채권						
1. 콜론						
2. 환매조건부채권매수						
3. 매입어음						
4. 대출금						
유가증권		380,355,818		438,019,514		632,069,874
1. 지분증권						
2. 채무증권						
3. 수익증권	380,355,818		438,019,514		632,069,874	
4. 기타유가증권						
파생상품						
1. 파생상품						
부동산과 실물자산						
1. 건물						
2. 토지						
3. 농산물						
4. 축산물						
기타운용자산						
1. 임차권						
2. 전세권						
기 타 자 산		655		419		1,211
1. 매도유가증권미수금						
2. 정산미수금						
3. 미수이자	655		419		1,211	
4. 미수배당금						
5. 기타미수입금						
6. 기타자산						
7.수익증권청약금						
자 산 총 계		389,033,798		454,683,575		644,085,122
부 채						
운 용 부 채						
1. 옵션매도						
2. 환매조건부채권매도						
기 타 부 채		1,639,856		1,875,421		2,128,651
1. 매수유가증권미지급금						
2. 정산미지급금						
3. 해지미지급금						
4. 수수료미지급금	1,639,856		1,875,421		2,128,651	
5. 기타미지급금						
6. 기타부채						
부 채 총 계		1,639,856		1,875,421		2,128,651
자 본						
1. 원 본	343,778,921		412,103,363		611,299,744	
2. 집합투자기구안정조정금						
3. 이월잉여금	43,615,021		40,704,791		30,656,727	
(발행좌수 당기: 343,778,921 좌	이익잉여금	29,006,609		41,180,783		29,123,375
전기: 412,103,363 좌	수익조정금	14,608,412		-475,992		1,533,352
전전기: 611,299,744 좌)						
(기준가격 당기: 1,210.48 원						
전기: 1,193.93 원						
전전기: 1,151.54 원)						
자 본 총 계		387,393,942		452,808,154		641,956,471
부 채 와 자 본 총 계		389,033,798		454,683,575		644,085,122

다. 손익계산서

(단위: 원)

과 목	제15기(2021.01.05-2022.01.04) 금 액		제14기(2020.01.05-2021.01.04) 금 액		제13기(2019.01.05-2020.01.04) 금 액	
운 용 수 익						
1. 투자수익		25,027		51,815		200,859
1. 이 자 수 익	25,027		51,815		200,859	
2. 배당금수익						
3. 수수료수익						
4. 임대료수익						
2. 매매차익과 평가차익		24,757,560		37,825,207		98,417,310
1. 지분증권매매차익						
2. 채무증권매매/평가차익						
3. 파생상품매매/평가차익						
4. 지분증권평가차익					74,565,684	
5. 외환거래/평가차익						
6. 현금및대출채권매매/평가차익						
7. 기타거래차익	24,757,560		37,825,207		23,851,626	
3. 매매차손과 평가차손		7,429,703		3,309,785		488,167
1. 지분증권매매차손						
2. 채무증권매매/평가차손						
3. 파생상품매매/평가차손						
4. 지분증권평가차손	7,429,703		3,184,131			
5. 외환거래/평가차손						
6. 대손상각비						
7. 현금및대출채권매매차손						
8. 기타거래손실			125,654		488,167	
운 용 비 용		6,809,002		7,279,162		10,064,819
1. 운용수수료	2,018,381		2,159,207		4,446,219	
2. 판매수수료	4,436,247		4,740,870		4,820,756	
3. 수탁수수료	241,710		258,640		533,017	
4. 투자자문수수료						
5. 임대자산관련비용						
6. 기타비용	112,664		120,445		264,827	
당기순이익(또는 당기순손실)		10,543,882		27,288,075		88,065,183
좌당순이익(또는 좌당순손실)		0.030670531		0.066216579		0.144062195

2. 연도별 설정 및 환매현황

(단위: 억좌, 억원)

종류		기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			좌수 (출자 지분수)	금액	설정 좌수 (출자 지분수)	금액	환매 좌수 (출자 지분수)	금액	좌수 (출자 지분수)	금액
A	수수료선취-오프라인	2021.01.05 - 2022.01.04	0	0	0	0	0	0	0	0
		2020.01.05 - 2021.01.04	0	0	0	0	0	0	0	0
		2019.01.05 - 2020.01.04	0	0	0	0	0	0	0	0
C1	수수료미징구-오프라인	2021.01.05 - 2022.01.04	4	5	0	0	1	1	3	4
		2020.01.05 - 2021.01.04	4	4	0	0	0	0	4	5
		2019.01.05 - 2020.01.04	4	4	0	0	0	0	4	4
C-E	수수료미징구-온라인	2021.01.05 - 2022.01.04	0	0	0	0	0	0	0	0
		2020.01.05 - 2021.01.04	0	0	0	0	0	0	0	0

		2019.01.05 - 2020.01.04	0	0	0	0	0	0	0	0
C-F	수수료미징구-오프라인-기관	2020.01.05 - 2021.01.04	2	2	0	0	2	2	0	0
		2019.01.05 - 2020.01.04	5	5	0	0	3	3	2	2
S	수수료후취-온라인슈퍼	2021.01.05 - 2022.01.04	0	0	0	0	0	0	0	0
		2020.01.05 - 2021.01.04	0	0	0	0	0	0	0	0

주1) 이익분배에 의한 재투자분을 포함합니다.

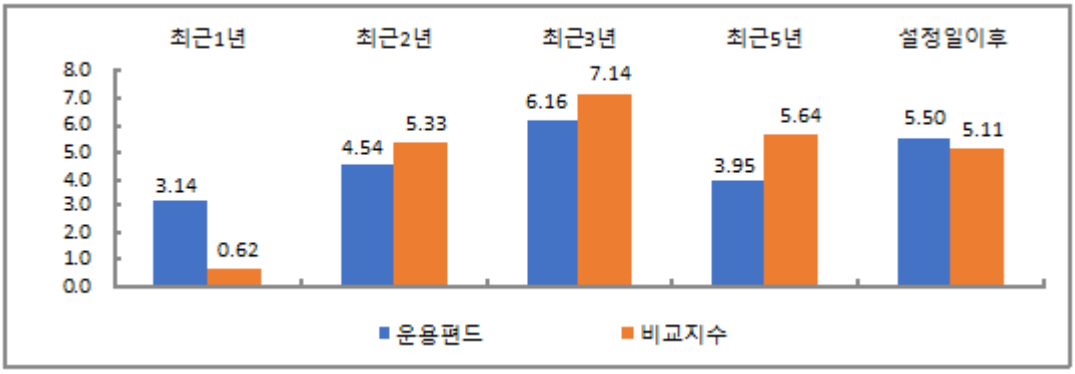
3. 집합투자기구의 운용실적

투자실적 추이는 투자자의 투자판단에 도움을 드리고자 작성된 것으로 연평균 수익률은 해당기간 동안의 평균 수익률을, 연도별 수익률은 기간별 수익률 변동성을 나타낸 것입니다. 따라서, 이 수익률은 투자신탁의 기간에 따른 운용 실적으로 투자자의 투자시기에 따라 수익률이 달라질 수 있으며, **과거의 투자실적이 미래의 투자실적을 보장하지 않습니다**.

가. 연평균 수익률(세전 기준)

(단위 : %)

종류		최근1년	최근2년	최근3년	최근5년	설정일 이후
		21.01.17 ~ 22.01.16	20.01.17 ~ 22.01.16	19.01.17 ~ 22.01.16	17.01.17 ~ 22.01.16	07.01.05 ~ 22.01.16
운용펀드		3.14	4.54	6.16	3.95	5.50
비교지수		0.62	5.33	7.14	5.64	5.11
수익률변동성		3.67	10.06	8.43	7.21	8.07
A	수수료선취-오프라인	2.04	3.34	4.91	2.69	4.17
C1	수수료미징구-오프라인	1.41	2.78	4.39	2.21	3.71
C-E	수수료미징구-온라인	2.31	3.71	5.36	3.14	2.51



주1) 비교지수 : {[(MSCI AC World Index) * 90%] * 30%} + {[(Barclays Global Aggregate Total Return Index) * 90%] * 70%} + [(C ALL) * 10%]

주2) 연평균 수익률 추이는 과세전의 수익률이며, 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

주3) 수익률 변동성(%)은 해당 기간 동안 집합투자기구의 연환산된 주간수익률의 표준편차를 나타냅니다.

주4) 종류형 투자신탁의 경우 연평균수익률 그래프는 모든 종류 수익증권을 통합하여 운용하는 투자신탁(운용펀드)를 기준으로 작성하였습니다. 이 경우 투자신탁(운용펀드)의 수익률에는 집합투자업자보수등 투자신탁에 부과되는 보수 등이 반영되지 않았습니다.

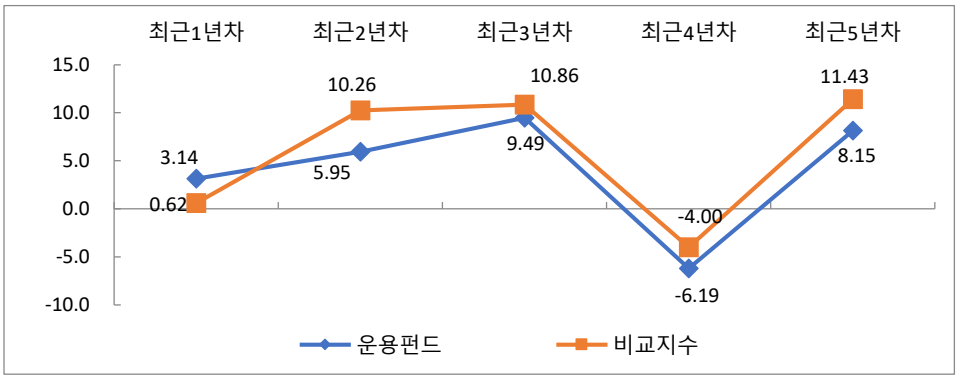
주5) 상기 수익률은 변경 전 비교지수(JPMorgan Global Government Bond * 45% + JPMorgan EMBI Global Diversified * 45%) * 70% + (MSCI AC World * 90%) * 30% + Call * 10%를 적용하였습니다.

주6) 이 투자신탁은 종류형으로 각 종류(클래스)별 설정일이 다르기 때문에 '설정일 이후' 수익률은 각 종류별 설정일 이후의 수익률을 의미합니다. 또한, 상기 기준일에 미설정 또는 전부해지된 종류의 수익률은 표기되지 않으며, 전부해지 후 재설정된 종류의 경우에는 재설정일 이후의 수익률이 표기됩니다.

나. 연도별 수익률 추이

(단위 : %)

종류		최근1년차	최근2년차	최근3년차	최근4년차	최근5년차
		21.01.17 ~ 22.01.16	20.01.17 ~ 21.01.16	19.01.17 ~ 20.01.16	18.01.17 ~ 19.01.16	17.01.17 ~ 18.01.16
운용펀드		3.14	5.95	9.49	-6.19	8.15
비교지수		0.62	10.26	10.86	-4.00	11.43
A	수수료선취-오프라인	2.04	4.65	8.13	-7.40	6.77
C1	수수료미징구-오프라인	1.41	4.18	7.68	-7.78	6.35
C-E	수수료미징구-온라인	2.31	5.12	8.75	-7.00	7.29



주1) 비교지수 : {[(MSCI AC World Index) * 90%] * 30%} + {[(Barclays Global Aggregate Total Return Index) * 90%] * 70%} + [(CALL) * 10%]

주2) 연도별 수익률 추이는 과세전의 수익률이며, 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

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

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

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

주6) 종류형 투자신탁의 경우 연도별수익률 그래프는 모든 종류 수익증권을 통합하여 운용하는 투자신탁(운용펀드)를 기준으로 작성하였습니다. 이 경우 투자신탁(운용펀드)의 수익률에는 집합투자업자보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 등이 반영되지 않았습니다.

주7) 상기 수익률은 변경 전 비교지수(JPMorgan Global Government Bond * 45% + JPMorgan EMBI Global Diversified * 45%) * 70% + (MSCI AC World * 90%) * 30% + Call * 10%를 적용하였습니다.

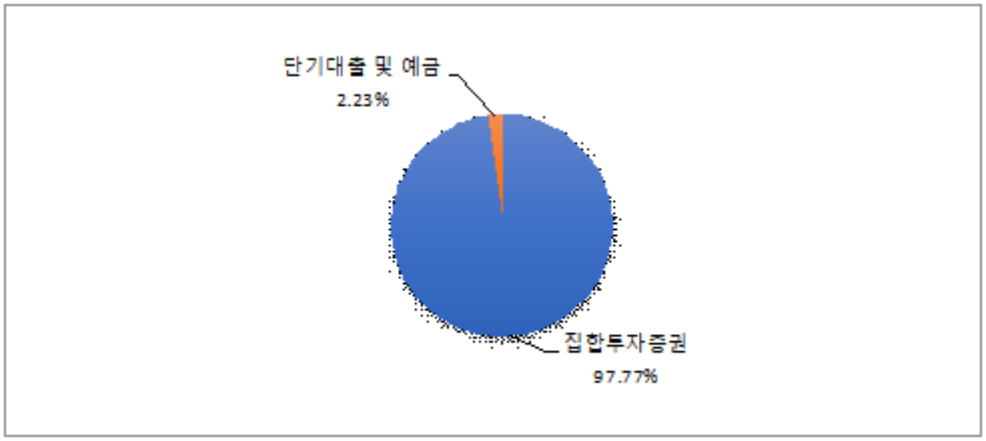
다. 집합투자기구의 자산구성 현황

(펀드분기말 2022.01.04 기준 / 억원, %)

통화별 구분	증권				파생상품			특별자산		단기 대출	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합	장내	장외	부동산	실물	기타			

				투자 증권				자산		및 예금		
원화	0	0	0	4	0	0	0	0	0	0	0	4
	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(97.77)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.23)	(0.00)	(100.00)
합계	0	0	0	4	0	0	0	0	0	0	0	4
	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(97.77)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.23)	(0.00)	(100.00)

주1) ( )내는 투자신탁 자산총액 대비 비중을 나타냅니다.



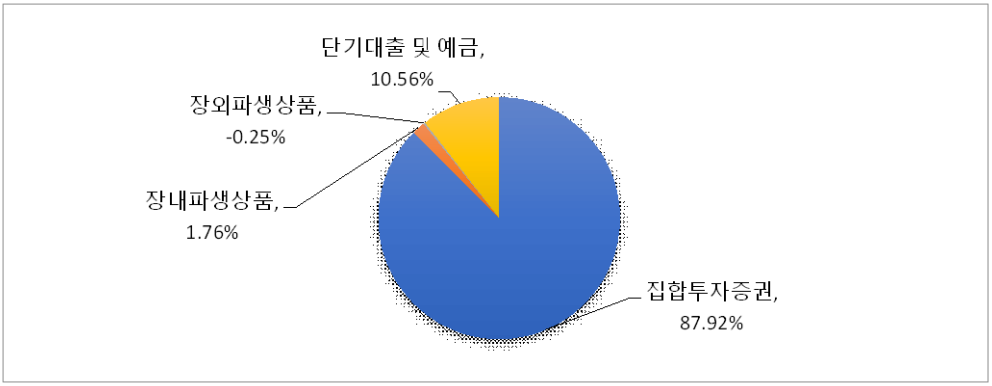
[이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자대상 자산 현황]

※ 브이아이 글로벌 본드 증권 모투자신탁[채권-재간접형]

(펀드분기말 2022.01.04 기준 / 억원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합 투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	0	0	0	0	1	0	0	0	0	4	0	5
	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(18.04)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(81.96)	(0.00)	(10.00)
EUR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(100.00)	(0.00)	(0.00)
USD	0	0	0	49	0	0	0	0	0	1	0	51
	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(97.42)	(0.00)	-(0.27)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.85)	(0.00)	(90.00)
합계	0	0	0	49	1	0	0	0	0	6	0	56
	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(87.92)	(1.76)	-(0.25)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(10.56)	(0.00)	(100.00)

주1) ( )는 투자신탁 자산총액 대비 비중을 나타냅니다.

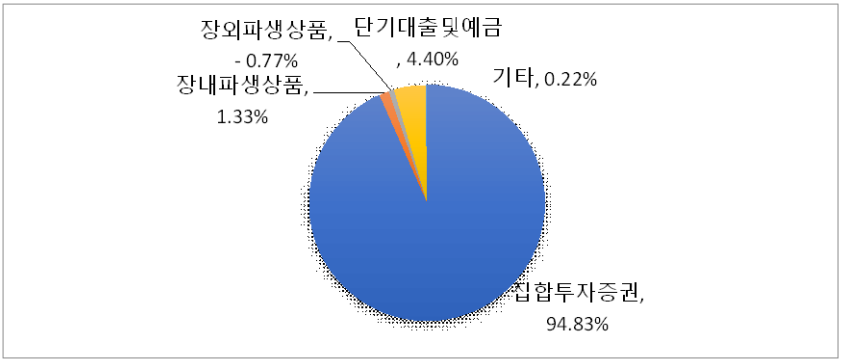


※ 브이아이 글로벌 에셋 증권 모투자신탁[주식-재간접형]

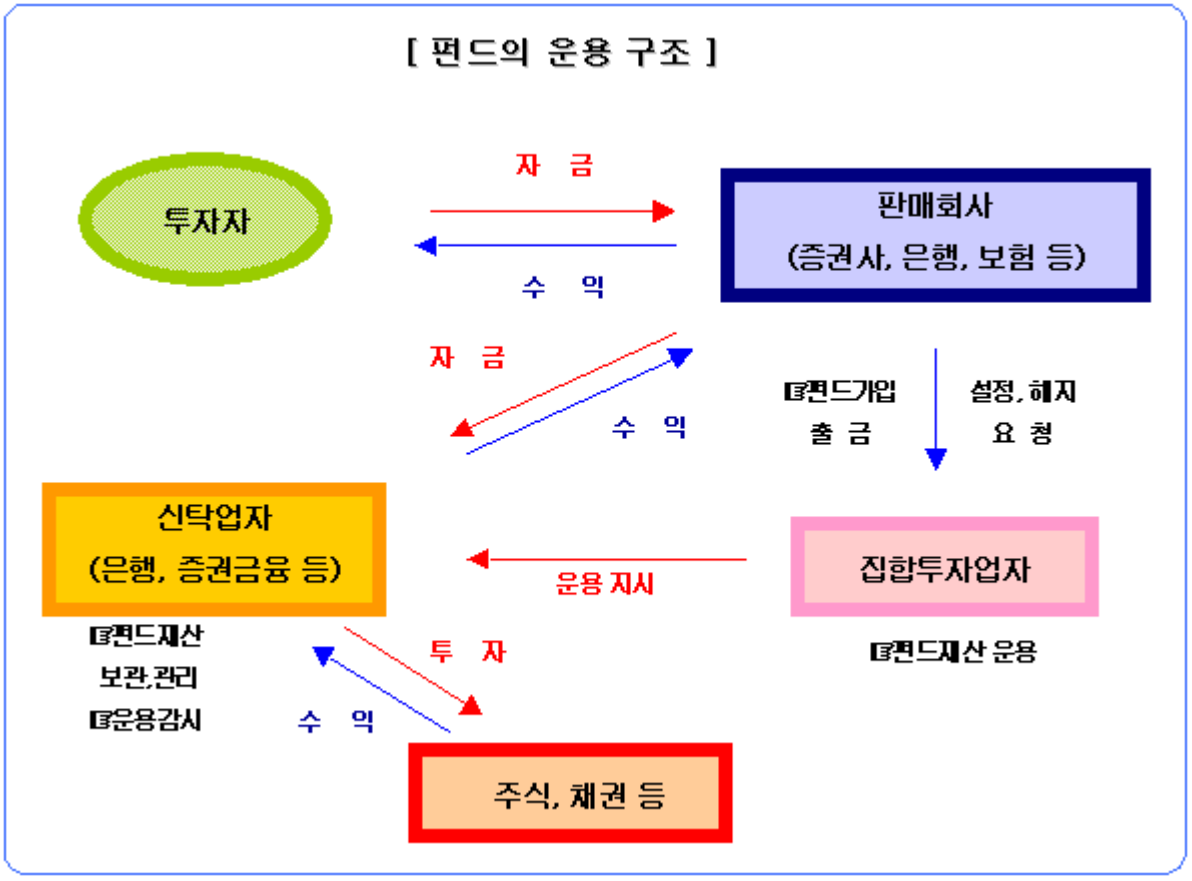
(펀드분기말 2022.01.04 기준 / 억원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합 투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	0	0	0	0	2	0	0	0	0	4	0	6
	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(29.27)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(65.93)	(4.81)	(5.00)
HKD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(100.00)	(0.00)	(0.00)
JPY	0	0	0	4	0	0	0	0	0	0	0	4
	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(98.97)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(1.03)	(0.00)	(3.00)
USD	0	0	0	113	0	-1	0	0	0	2	0	113
	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(99.34)	(0.00)	-(0.84)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(1.50)	(0.00)	(93.00)
합계	0	0	0	116	2	-1	0	0	0	5	0	123
	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(94.83)	(1.33)	-(0.77)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(4.40)	(0.22)	(100.00)

주1) ( )는 투자신탁 자산총액 대비 비중을 나타냅니다.



제 4 부. 집합투자기구 관련회사에 관한 사항



1. 집합투자업자에 관한 사항

가. 회사개요

회 사 명	브이아이자산운용㈜
주 소	서울시 영등포구 국제금융로 10 (서울국제금융센터 Three IFC 16층)
연 락 처	02-727-2700
홈페이지	www.viamc.kr
연 혁	1989. 10 제일투자신탁 설립 1999. 2 제일투자신탁운용 설립 1999. 4 제일투자신탁운용 영업개시 2000. 5 투자자문업 인가 2004. 9 CJ자산운용으로 상호변경 2008. 9. 하이자산운용으로 상호변경 **2020. 1. 브이아이자산운용으로 상호변경**
자 본 금	344억
주주현황	VI Asset Management Company Limited 99.99%, 기타 0.01%

나. 주요업무

(1) 주요업무

① 집합투자업자는 투자신탁의 설정・해지, 투자신탁재산의 운용・운용지시업무를 수행합니다.

② 집합투자업자는 기준가격의 산정업무를 일반사무관리회사에 위탁하며, 위탁에 따른 수수료는 동 투자신탁에서 부담합니다.

(2) 선관의무 등

① 투자신탁의 집합투자업자는 선량한 관리자의 주의로써 투자신탁재산을 관리하여야 하며, 수익자의 이익을 보호하여야 합니다.

② 투자신탁의 집합투자업자는 수익자의 계산으로 행한 법률행위로부터 발행한 제비용 및 보수를 신탁계약이 정하는 바에 따라 투자신탁재산에서 인출할 수 있습니다.

③ 투자신탁의 집합투자업자는 자신의 채무를 수익자의 명의로 부담하게 하거나 투자신탁재산으로 이를 변제할 수 없습니다.

④ 투자신탁의 집합투자업자에 대한 채권은 그 집합투자업자의 당해 투자신탁재산에 속하는 채권과 상계할 수 없습니다.

(3) 책임

① 집합투자업자가 법령, 신탁계약 및 투자설명서에 위배되는 행위를 하거나 그 업무를 소홀히 하여 수익자에게 손해를 발생시킨 때에는 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.

② 집합투자업자가 ①의 규정에 의한 손해배상책임을 부담하는 경우 관련되는 이사 또는 감사(감사위원회의 위원을 포함한다)에게도 귀책사유가 있는 때에는 집합투자업자는 이들과 연대하여 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.

③ 집합투자업자는 법령에 의하여 투자설명서를 작성하고 그 내용이 법령 및 신탁계약에 부합하는지 여부에 대하여 신탁업자의 확인을 받아 이를 판매회사에 제공하여야 합니다.

(4) 연대책임

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

(5) 업무의 위탁

집합투자업자는 기준가격계산업무를 일반사무관리회사에 위탁할 수 있으며 일반사무관리회사는 이 투자신탁의 기준가격을 매일 산정하여 집합투자업자에 통보하여야 하며, 집합투자업자는 산정된 기준가격을 집합투자업자・판매회사의 영업소 및 인터넷 홈페이지에 게시하여야 합니다. 이 경우 일반사무관리회사는 기준가격계산업무 등과 관련한 용역제공의 대가로 보수를 받게 되며, 그 보수는 집합투자재산이 부담하게 됩니다. 이 투자신탁의 집합투자회사는 기준가격계산업무를 신한아이타스㈜에 위탁하였습니다. 업무의 위탁에 대한 책임은 업무를 위탁한 집합투자업자에 있습니다.

다. 최근 2개 사업연도 요약 재무내용

(단위 : 백만원)

요약 재무상태표			요약 손익계산서		
계정과목	2020.12.31	2019.12.31	계정과목	2020.1.1 ~	2019.1.1 ~

				2020.12.31	2019.12.31
현금및현금성자산	27,415	6,289	영업수익	20,786	20,631
기타금융자산	8,000	23,000			
당기손익인식금융자산	-	-			
FVPL-금융자산	7,731	7,740	영업비용	18,055	16,364
매도가능금융자산	-	-			
FVOCI-금융자산	976	1,187			
대여금및수취채권	4,270	3,984	**영업이익**	**2,731**	**4,267**
종속기업및관계기업	3,989	11,711			
유형자산	6,537	1,370			
무형자산	609	517	영업외수익	1,682	1,677
기타자산	514	148	영업외비용	66	204
이연법인세자산	881	977	법인세비용 차감전순이익	4,347	5,740
자산총계	**60,922**	**56,923**			
기타부채	9,005	4,483			
당기법인세부채	534	658	법인세비용	1,186	1,362
퇴직급여채무	76	607			
부채총계	**9,615**	**5,748**			
자본금	34,408	34,408	**당기순이익**	**3,161**	**4,378**
기타불입자본	2,327	2,327			
기타자본구성요소	216	380	기타포괄손익	△209	65
이익잉여금	14,356	14,061			
자본총계	**51,307**	**51,176**	당기총포괄손익	2,952	4,443

라. 운용자산 규모

(2021. 12. 31 현재 / 억원)

집합투자기구	증권					부동산/부동산파생	특별자산/특별자산파생	혼합자산/혼합자산파생	MMF	총 계
	주식형	혼합형	채권형	파생형	재간접형					
수탁고	8,226	4,704	21,185	4,592	5,641	4,780	20,251	447	40,111	109,938

2. 운용관련 업무 수탁회사 등에 관한 사항

가. 집합투자재산의 운용(지시) 업무 수탁회사 : 해당사항 없음

나. 기타 업무의 수탁회사 : 해당사항 없음

3. 집합투자재산 관리회사에 관한 사항(신탁업자)

가. 회사의 개요

회 사 명	국민은행
주 소	서울시 영등포구 국제금융로 8길 26
연 락 처	1588-9999
홈페이지 및 연혁	www.kbstar.com 1963. 2 . 1(구 국민은행) 2001. 11. 1(국민.주택은행 합병)

나. 주요업무

(1) 주요업무

① 투자신탁재산의 보관 및 관리
② 집합투자업자의 투자신탁재산 운용지시에 따른 자산의 취득 및 처분의 이행
③ 집합투자업자의 투자신탁재산 운용지시에 따른 수익증권의 환매대금 및 이익금의 지급
④ 집합투자업자의 투자신탁재산 운용지시 등에 대한 감시
⑤ 집합투자재산에서 발생하는 이자, 배당, 수익금, 임대료 등의 수령
⑥ 무상으로 발행되는 신주의 수령
⑦ 증권의 상환금의 수입
⑧ 여유자금 운용이자의 수입
⑨ 금융위원회가 인정하여 고시하는 업무

[해외보관 대리인]

이 투자신탁의 신탁업자는 다음 각호의 업무를 수행하기 위하여 집합투자업자와 협의하여 해외보관대리인을 선정할 수 있습니다.

① 집합투자규약 제17조에 해당하는 투자신탁재산 중 해외에 예탁한 자산의 안전한 보관 및 관리업무
② 상기 ①의 투자신탁재산에서 발생하는 수익의 추심업무
③ 상기 ① 및 ②의 업무와 관련된다고 신탁업자가 판단하는 업무

(2) 의무 및 책임

(가) 의무

① 신탁업자는 집합투자자를 위하여 법령, 신탁계약, 투자설명서에 따라 선량한 관리자로서 그 업무를 성실히 수행하여야 합니다.
② 신탁업자는 집합투자업자의 운용지시가 법령, 신탁계약 또는 투자설명서에 위반되는지의 여부에 대하여 그 사항을 확인하고 위반이 있는 경우에는 집합투자업자에 대하여 당해 운용지시의 철회·변경 또는 시정을 요구하여야 합니다.
③ 신탁업자의 확인사항
- 투자설명서가 법령 · 집합투자규약에 부합하는지의 여부
- 투자신탁재산의 평가가 공정한지의 여부
- 기준가격 산출이 적정한지의 여부
- 운용지시 시정요구 등에 대한 집합투자업자의 이행내역

- 투자신탁 재산별 자산배분내역 및 배분 결과

(나) 책임

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

(다) 연대책임

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

4. 일반사무관리회사에 관한 사항

가. 회사의 개요

회 사 명	신한아이타스㈜
주 소	서울시 영등포구 여의대로 70
연 락 처	02) 2168-0400
회사연혁 등 (홈페이지 참조)	2000. 6 법인설립 2008.5 신한은행 자회사로 편입 www.shinhanaitas.co.kr

나. 주요업무

(1) 주요업무

기준가격 계산에 관한 업무 및 보수인출 등의 업무를 수행합니다.

(2) 의무 및 책임

기준가격 계산의 오류 및 집합투자업자와 맺은 계약의 불이행 등으로 인해 수익자에게 손실을 초래하는 경우 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.

5. 집합투자기구 평가회사에 관한 사항 : 해당사항 없음

6. 채권평가회사에 관한 사항

가. 회사의 개요

회사명	한국자산평가	KIS채권평가	NICE피앤아이	에프앤자산평가
주소 및 연락처	서울시 종로구 율곡로 88 ☎ 02-2251-1300	서울시 영등포구 국제금융로 6길 38 ☎ 02-3215-1400	서울시 영등포구 국회대로 70길 19 ☎ 02-398-3900	서울시 강서구 마곡중앙2로 61 ☎ 02-721-5300

회사연혁 등 (홈페이지)	설립일 : 2000.5.29 (www.koreaap.com)	설립일 : 2000.6.20 (www.bond.co.kr)	설립일 : 2000.6.15 (www.nicepni.com)	설립일 : 2011.6.9 (www.fnpricing.com)

나. 주요업무

채권시가평가 정보 제공, 채권 관련 자료 및 분석도구 제공, 집합투자재산에 속하는 채권 등 증권 및 파생상품의 가격 평가 및 이를 이 투자신탁의 집합투자업자 및 일반사무관리회사에 제공 등

제 5 부. 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항

1. 투자자의 권리에 관한 사항

가. 수익자총회 등

(1) 수익자총회의 구성

(가) 이 투자신탁에는 전체 수익자로 구성되는 수익자총회를 둡니다.

(나) 수익자총회는 법 또는 신탁계약에서 정한 사항에 대하여서만 결의할 수 있습니다.

(다) 종류형 집합투자신탁인 경우에는 수익자총회의 결의가 필요한 경우로서 특정 종류의 수익증권 수익자에 대해서만 이해관계가 있는 때에는 당해 종류의 수익자로 구성되는 수익자총회를 개최할 수 있습니다.

(2) 수익자총회의 소집 및 의결권 행사방법

(가) 수익자총회의 소집

① 수익자총회는 투자신탁을 설정한 집합투자업자가 소집합니다. 다만, 투자신탁재산을 보관·관리하는 신탁업자 또는 발행된 수익증권 총좌수의 100분의 5 이상을 소유한 수익자가 수익자총회의 목적과 소집의 이유를 기재한 서면을 제출하여 수익자총회의 소집을 그 집합투자업자에 요청하는 경우 집합투자업자는 1개월 이내에 수익자총회를 소집하여야 합니다. 이 경우 집합투자업자가 정당한 사유 없이 수익자총회를 소집하기 위한 절차를 거치지 아니하는 경우에는 그 신탁업자 또는 발행된 수익증권 총좌수의 5% 이상을 소유한 수익자는 금융위원회의 승인을 받아 수익자총회를 개최할 수 있습니다.

② 수익자총회의 소집통지는 전자등록기관에 위탁하여야 하며, 전자등록기관은 수익자총회의 소집을 통지하거나 수익자의 청구가 있을 때에는 의결권 행사를 위한 서면을 보내야 합니다.

③ 집합투자업자가 수익자총회를 소집할 경우에는 수익자총회일을 정하여 2주간 전에 각 수익자에 대하여 회의의 목적사항을 기재한 통지서를 서면 또는 컴퓨터통신으로 통지하여야 합니다.

④ 모투자신탁의 수익자총회가 개최되고, 모투자신탁의 수익자총회의 목적이 이 투자신탁의 수익자의 이해관계에 영향을 미치는 경우 집합투자업자는 모투자신탁의 수익자총회와 동일한 시간 및 장소에서 이 투자신탁의 수익자총회를 소집하여야 합니다.

(나) 의결권 행사방법

① 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.

② 수익자는 수익자총회에 출석하지 아니하고 서면에 의하여 의결권을 행사할 수 있습니다. 이 경우 수익자는 서면에 의결권 행사의 내용을 기재하여 수익자총회일 전날까지 집합투자업자에 제출하여야 합니다. 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 제221조제6항에서 정하는 방법에 따라 의결권 행사에 관한 통지가 있

었으나 의결권이 행사되지 아니하였을 것
- 간주의결권행사의 방법이 집합투자규약에 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

③ 서면에 의하여 행사한 의결권의 수는 수익자총회에 출석하여 행사한 의결권의 수에 산입합니다.

④ 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 청구할 수 있습니다.

(다) 연기수익자총회

① 투자신탁을 설정한 집합투자업자는 수익자총회의 결의가 이루어지지 아니한 경우 수익자총회를 연기할 수 있습니다.

② 수익자총회가 연기된 경우 집합투자업자는 그 날부터 2주 이내에 연기된 수익자총회(이하 "연기수익자총회"라 합니다)를 소집하여야 합니다.

③ 연기수익자총회에서는 출석한 수익자의 의결권의 과반수와 발행된 수익증권 총좌수의 8분의 1 이상의 수로 결의합니다. 다만, 법에서 정한 수익자총회의 결의사항 외에 신탁계약으로 정한 수익자총회의 결의사항에 대하여는 출석한 수익자의 의결권의 과반수와 발행된 수익증권의 총좌수의 10분의 1 이상의 수로 결의할 수 있습니다.

(3) 수익자총회 결의사항

다음에 해당하는 사항은 수익자총회의 의결에 의하여야 합니다.

① 집합투자업자, 신탁업자 등이 받는 보수, 그 밖의 수수료의 인상, 신탁업자의 변경(합병·분할·분할합병, 그 밖에 법시행령 제216조에서 정하는 사유로 변경되는 경우 제외), 신탁계약기간의 변경(투자신탁을 설정할 당시에 그 기간변경이 신탁계약서에 명시되어 있는 경우 제외)

② 투자신탁종류의 변경, 주된 투자대상자산의 변경, 투자대상자산에 대한 투자한도의 변경(법시행령 제80조제1항제3호의2 각 목 외의 부분에 따른 투자행위로 인한 경우만 해당), 집합투자업자의 변경, 환매금지형투자신탁으로의 변경, 환매대금 지급일의 연장

③ 그 밖에 수익자를 보호하기 위하여 필요한 사항으로 금융위원회가 정하여 고시하는 사항

④ 집합투자업자는 그 집합투자업자가 운용하는 다른 투자신탁을 흡수하는 방법으로 투자신탁을 합병할 수 있으며, 이 경우 법 제193조제2항 각 호의 사항을 기재한 합병계획서를 작성하여 합병하는 각 투자신탁의 수익자총회의 결의를 거쳐야 합니다. 다만, 건전한 거래질서를 해할 우려가 적은 소규모 투자신탁의 합병 등 법시행령 제225조의2제1항에서 정하는 경우는 제외합니다.

(4) 반대매수청구권

투자신탁의 수익자는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우 집합투자업자에게 수익증권의 수를 기재한 서면으로 자기가 소유하고 있는 수익증권의 매수를 청구할 수 있습니다.

① 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 한정한다)하는 수익자가 그 수익자총회의 결의일부터 20일 이내에 수익증권의 매수를 청구하는 경우

② 법 제193조제2항 각 호 외의 부분 단서에 따른 투자신탁의 합병에 반대하는 수익자가 법시행령 제222조제1항에서 정하는 방법에 따라 수익증권의 매수를 청구하는 경우

나. 잔여재산분배

금융위원회의 승인을 받아 투자신탁을 해지하는 경우, 그리고 신탁계약서에서 정한 신탁계약기간의 종료, 수익자총회의 투자신탁 해지 결의, 투자신탁의 등록 취소 등의 사유로 투자신탁을 해지하는 경우 집합투자업자는 신탁계약이 정하는 바에 따라 투자신탁재산에 속하는 자산을 해당 수익자에게 지급할 수 있습니다.

다. 장부・서류의 열람 및 등・초본 교부청구권

투자자는 집합투자업자(투자신탁이나 투자익명조합의 집합투자업자에 한하며, 해당 집합투자증권을 판매한 투자매매업자 및 투자중개업자를 포함한다) 에게 영업시간 중에 이유를 기재한 서면으로 그 투자자에 관련된 집합투자재산에 관한 장부・서류의 열람이나 등본 또는 초본의 교부를 청구할 수 있습니다. 이 경우 그 집합투자업자는 대통령령으로 정하는 정당한 사유가 없는 한 이를 거절하여서는 안됩니다.

투자자가 열람이나 등본 또는 초본의 교부를 청구할 수 있는 장부・서류는 다음과 같습니다.

☞ 집합투자재산 명세서 / 집합투자증권 기준가격대장 / 재무제표 및 그 부속명세서 / 집합투자재산 운용내역서

집합투자업자는 집합투자규약을 인터넷 홈페이지 등을 이용하여 공시하여야 합니다.

라. 손해배상책임

① 금융투자업자는 법령・집합투자규약・투자설명서에 위반하는 행위를 하거나 그 업무를 소홀히 하여 투자자에게 손해를 발생시킨 경우에는 그 손해를 배상할 책임이 있습니다. 다만, 배상의 책임을 질 금융투자업자가 상당한 주의를 하였음을 증명하거나 투자자가 금융투자상품의 매매, 그 밖의 거래를 할 때에 그 사실을 안 경우에는 배상의 책임을 지지 않습니다.

② 금융투자업자가 손해배상책임을 지는 경우로서 관련되는 임원에게도 귀책사유가 있는 경우에는 그 금융투자업자와 관련되는 임원이 연대하여 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.

③ 증권신고서(정정신고서 및 첨부서류를 포함)와 투자설명서(예비투자설명서 및 간이투자설명서를 포함) 중 중요사항에 관하여 거짓의 기재 또는 표시가 있거나 중요사항이 기재 또는 표시되지 아니함으로써 증권의 취득자가 손해를 입은 경우에는 아래에 해당하는 자는 손해를 배상할 책임이 있습니다. 다만, 배상의 책임을 질 자가 상당한 주의를 하였음에도 불구하고 이를 알 수 없었음을 증명하거나 그 증권의 취득자가 취득의 청약을 할 때에 그 사실을 안 경우에는 배상의 책임을 지지 않습니다

☞ 해당 증권신고서의 신고인과 신고당시의 발행인의 이사,「상법」제401조의2제1항 각 호의 어느 하나에 해당하는 자로서 그 증권신고서의 작성을 지시하거나 집행한 자, 해당 증권신고서의 기재사항 또는 그 첨부서류가 진실 또는 정확하다고 증명하여 서명한 공인회계사・감정인 또

는 신용평가를 전문으로 하는 자 등, 해당 증권신고서의 기재사항 또는 그 첨부서류에 자기의 평가・분석・확인・의견이 기재되는 것에 대하여 동의하고 그 기재내용을 확인한 자, 해당 증권의 인수인 또는 주선인, 해당 증권의 투자설명서를 작성하거나 교부한 자, 매출의 방법에 의한 경우 매출신고 당시의 매출인

마. 재판관할

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

바. 기타 투자자의 권리보호에 관한 사항

① 이 상품의 신탁계약서 등 상품에 대한 추가정보를 원하시는 고객은 이 상품의 집합투자업자 또는 판매회사에 자료를 요구할 수 있습니다.

② 이 상품의 기준가 변동 등 운용실적에 관해서는 이 상품의 집합투자업자 또는 판매회사에 요구할 수 있습니다.

③ 이 상품의 투자설명서 및 기준가변동 등은 한국금융투자협회에서 열람, 복사하거나, 한국금융투자협회 인터넷홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.

2. 집합투자기구의 해지에 관한 사항

가. 의무해지

집합투자업자는 다음의 어느 하나에 해당하는 경우에는 지체없이 투자신탁을 해지하여야 합니다. 이 경우 집합투자업자는 그 해지사실을 지체없이 금융위원회에 보고하여야 합니다.

① 신탁계약에서 정한 신탁계약기간의 종료

② 수익자총회의 투자신탁 해지결의

③ 투자신탁의 피흡수 합병

④ 투자신탁의 등록 취소

⑤ 수익자의 총수가 1인이 되는 경우. 다만, 법 제6조제6항에 따라 인정되거나 건전한 거래질서를 해할 우려가 없는 경우로서 법시행령 제224조의2에서 정하는 경우는 제외합니다.

나. 임의해지

집합투자업자는 다음의 경우 금융위원회의 승인을 받지 아니하고 투자신탁을 해지 할 수 있으며, 이 경우 집합투자업자는 그 해지사실을 지체없이 금융위원회에 보고하여야 합니다.

① 수익자 전원이 동의한 경우

② 수익증권 전부에 대한 환매의 청구를 받아 신탁계약을 해지하려는 경우

③ 투자신탁을 설정한 후 1년 경과시점에서 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우

④ 투자신탁을 설정하고 1년이 경과한 이후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우

상기 ③ 및 ④의 규정에 의하여 이 투자신탁을 해지하고자 하는 경우 집합투자업자는 해지사유, 해지일자, 상환금 등의 지급방법 및 기타 해지관련사항을 인터넷 홈페이지 등을 이용하여 공시하거나 전자

등록기관을 통하여 수익자에게 개별통지하여야 합니다.

3. 집합투자기구의 공시에 관한 사항

가. 정기보고서

(1) 영업보고서 및 결산서류 제출 등

(가) 영업보고서

① 집합투자업자는 법시행령 제94조제1항에서 정하는 방법에 따라 투자신탁재산에 관한 매 분기의 영업보고서를 작성하여 매 분기 종료 후 2개월 이내에 금융위원회 및 한국금융투자협회에 제출해야 합니다.

② 집합투자업자는 집합투자재산에 관한 영업보고서를 아래의 서류로 구분하여 작성하여야 합니다.

- 투자신탁의 설정현황 또는 투자익명조합의 출자금 변동상황
- 집합투자재산의 운용현황과 집합투자증권의 기준가격표
- 법 제87조제8항제1호·제2호에 따라 의결권의 행사내용 및 그 사유가 기재된 서류
- 집합투자재산에 속하는 자산 중 주식의 매매회전율(법 제88조제2항제4호에 따른 매매회전율)과 자산의 위탁매매에 따른 투자중개업자별 거래금액・수수료와 그 비중

(나) 결산서류

집합투자업자는 투자신탁에 대하여 다음의 어느 하나에 해당하는 사유가 발생한 경우 그 사유가 발생한 날부터 2개월 이내에 결산서류를 금융위원회 및 한국금융투자협회에 제출하여야 합니다.

① 집합투자기구의 회계기간 종료

② 집합투자기구의 계약기간 또는 존속기간의 종료

③ 집합투자기구의 해지 또는 해산

(2) 자산운용보고서

(가) 집합투자업자는 투자신탁의 최초 설정일부터 매3개월마다 법 제88조에 따른 자산운용보고서(모투자신탁에 관한 사항을 포함합니다)를 작성하여 신탁업자의 확인을 받아 3개월마다 1회 이상 당해 투자자에게 교부하여야 합니다. 자산운용보고서를 교부하는 경우에는 집합투자증권을 판매한 판매회사 또는 전자등록기관을 통하여 기준일로부터 2개월 이내에 직접, 전자우편 또는 이와 비슷한 전자통신의 방법으로 교부하여야 합니다. 다만, 투자자가 해당 집합투자기구에 투자한 금액이 100만원 이하이거나 투자자에게 전자우편 주소가 없는 등의 경우에는 법 제89조제2항제1호의 방법에 따라 공시하는 것으로 갈음할 수 있으며, 투자자가 우편발송을 원하는 경우에는 그에 따라야 합니다.

(나) 자산운용보고서에는 다음 사항을 기재하여야 합니다.

① 회계기간의 개시일부터 3개월이 종료되는 날, 회계기간의 말일, 계약기간의 종료일 또는 존속기간의 만료일, 해지일 또는 해산일 중 어느 하나에 해당하는 날 현재의 해당 집합투자기구의 자산・부채 및 집합투자증권의 기준가격

② 직전의 기준일(직전의 기준일이 없는 경우에는 해당 집합투자기구의 최초 설정일 또는 성립일)부터 해당 기준일까지의 기간 중 운용경과의 개요 및 해당 운용기간 중의 손익사항

③ 기준일 현재 집합투자재산에 속하는 자산의 종류별 평가액과 집합투자재산 총액에 대한 각각

의 비율

④ 해당 운용기간 중 매매한 주식의 총수, 매매금액 및 법시행령 제92조제2항에서 정하는 매매회전율

⑤ 그 밖에 법시행령 제92조제3항에서 정하는 사항

(다) 투자자가 수시로 변동되는 등 아래의 경우에는 자산운용보고서를 투자자에게 교부하지 아니할 수 있습니다.

① 투자자가 자산운용보고서의 수령을 거부한다는 의사를 서면, 전화・전신・모사전송, 전자우편 및 이와 비슷한 전자통신의 방법으로 표시한 경우

② 집합투자업자가 단기금융집합투자기구를 설정 또는 설립하여 운용하는 경우로서 매월 1회 이상 집합투자업자, 판매회사, 한국금융투자협회의 인터넷 홈페이지를 이용하여 공시하는 방법으로 자산운용보고서를 공시하는 경우

③ 집합투자업자가 환매금지형집합투자기구를 설정 또는 설립하여 운용하는 경우(법 제230조제3항에 따라 그 집합투자증권이 상장된 경우만 해당)로서 3개월마다 1회 이상 집합투자업자, 판매회사, 한국금융투자협회의 인터넷 홈페이지를 이용하여 공시하는 방법으로 자산운용보고서를 공시하는 경우

④ 투자자가 소유하고 있는 집합투자증권의 평가금액이 10만원 이하인 경우로서 집합투자규약에 자산운용보고서를 제공하지 아니한다고 정하고 있는 경우

(3) 자산보관・관리보고서

집합투자재산을 보관・관리하는 신탁업자는 이 집합투자기구의 회계기간 종료, 집합투자기구의 계약기간 또는 존속기간의 종료, 해지 또는 해산 시 해당 사유가 발생한 날부터 2개월 이내에 다음 사항이 기재된 자산보관・관리보고서(모투자신탁에 관한 사항을 포함합니다)를 작성하여 투자자에게 교부하여야 합니다. 자산보관・관리보고서를 교부하는 경우에는 집합투자증권을 판매한 판매회사 또는 전자등록기관을 통하여 직접 또는 전자우편의 방법으로 교부하여야 하지만, 투자자에게 전자우편주소가 없는 등의 경우에는 법 제89조제2항제1호 및 제3호의 방법에 따라 공시하는 것으로 갈음할 수 있으며, 투자자가 우편발송을 원하는 경우에는 그에 따라야 합니다. 다만, 자산운용보고서와 같이 투자자가 수시로 변동되는 등 투자자의 이익을 해할 우려가 없는 경우에는 자산보관・관리보고서(모투자신탁에 관한 사항을 포함합니다)를 투자자에게 교부하지 아니할 수 있습니다.

① 집합투자규약의 주요 변경사항

② 투자운용인력의 변경

③ 집합투자자총회의 결의내용

④ 법 제247조제5항 각호의 사항

(4) 기타장부 및 서류

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

나. 수시공시

(1) 신탁계약변경에 관한 공시

집합투자업자는 신탁계약을 변경하고자 하는 경우에는 신탁업자와 변경계약을 체결하여야 합니다.

이 경우 신탁계약 중 다음에 해당하는 사항의 변경은 수익자총회의 결의를 거쳐야 합니다.

① 집합투자업자, 신탁업자 등이 받는 보수, 그 밖의 수수료의 인상

② 신탁업자의 변경(합병・분할・분할합병, 법 시행령 제216조에서 정하는 사유로 변경되는 경우 제외)

③ 신탁계약기간의 변경(투자신탁을 설정할 당시에 그 기간변경이 신탁계약서에 명시되어 있는 경우 제외)

④ 투자신탁종류의 변경

⑤ 주된 투자대상자산의 변경

⑤-2 투자대상자산에 대한 투자한도의 변경(법시행령 제80조 제1항 제3호의2 각 목 외의 부분에 따른 투자행위로 인한 경우만 해당합니다.

⑥ 집합투자업자의 변경

⑦ 환매금지투자신탁으로의 변경

⑧ 환매대금 지급일의 연장

⑨ 그 밖에 수익자를 보호하기 위하여 필요한 사항으로 금융위원회가 정하여 고시하는 사항

집합투자업자는 신탁계약을 변경한 경우에는 인터넷 홈페이지 등을 이용하여 공시하여야 하며, 수익자총회의 결의에 따라 신탁계약을 변경한 경우에는 공시 외에 이를 수익자에게 통지하여야 합니다.

(2) 수시 공시

집합투자업자는 다음에 해당(모투자신탁에 관한 사항을 포함합니다)하는 사항이 발행한 경우 지체없이 집합투자업자(www.viamc.kr)・ 판매회사 및 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr)의 인터넷 홈페이지, 집합투자업자・판매회사의 본・지점 및 영업소에 게시하고 판매회사를 통해 전자우편을 이용하여 수익자에게 통보하여야 합니다.

① 투자운용인력의 변경이 있는 경우 그 사실과 변경된 투자운용인력의 운용경력(운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률을 말한다)

② 환매연기 또는 환매재개의 결정 및 그 사유

③ 법 시행령 제93조제2항에서 정하는 부실자산이 발생한 경우 그 명세 및 상각률

④ 수익자총회의 결의내용

⑤ 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 경우에는 제외

⑥ 집합투자업자의 합병, 분할, 분할합병 또는 영업의 양도・양수

⑦ 집합투자업자 또는 일반사무관리회사가 기준가격을 잘못 산정하여 이를 변경하는 경우 그 내용

⑧ 사모집합투자기구가 아닌 집합투자기구(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 집합투자기구로 한정합니다)로서 설정 및 설립 이후 1년이 되는 날에 원본액이 50억원 미만인 경우 그 사실과 해당 집합투자기구가 임의해지될 수 있다는 사실

⑨ 사모집합투자기구가 아닌 집합투자기구가 설정 및 설립되고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 원본액이 50억원 미만인 경우 그 사실과 해당 집합투자기구가 임의해지될 수 있다는 사실

⑩ 부동산집합투자기구 또는 특별자산집합투자기구(부동산・특별자산투자재간접집합투자기구를 포

함한다)인 경우 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 사항

가. 법시행령 제242조제2항 각 호 외의 부분 단서에 따른 시장성 없는 자산의 취득 또는 처분

나. 부동산집합투자기구 또는 특별자산집합투자기구의 집합투자증권의 취득 또는 처분. 다만, 이미 취득한 것과 같은 집합투자증권을 추가로 취득하거나 일부를 처분하는 경우는 제외

다. 지상권·지역권 등 부동산 관련 권리 및 사업수익권·시설관리운영권 등 특별자산 관련 중요한 권리의 발생·변경

라. 금전의 차입 또는 금전의 대여

⑪ 그 밖에 투자자의 투자판단에 중대한 영향을 미치는 사항으로 금융위원회가 정하는 사항

(3) 집합투자재산의 의결권 행사에 관한 공시

집합투자업자는 집합투자재산에 속하는 주식의 의결권 행사 내용 등을 다음에 따라 공시해야 합니다.

① 주요의결사항에 대하여 의결권을 행사하는 경우 : 의결권의 구체적인 행사내용 및 그 사유

② 의결권공시대상법인에 대하여 의결권을 행사하는 경우 : 의결권의 구체적인 행사내용 및 그 사유

③ 의결권 공시대상 법인에 대하여 의결권을 행사하지 아니한 경우: 의결권을 행사하지 아니한 구체적인 사유

의결권행사에 관한 공시는 다음에 해당하는 방법에 의하여야 합니다.

① 의결권을 행사하려는 주식을 발행한 법인이 주권상장법인으로서 법 제87조제7항에 따른 의결권공시대상법인인 경우에는 매년 4월 30일까지 직전 연도 4월 1일부터 1년간 행사한 의결권 행사 내용 등을 증권 시장을 통하여 공시할 것

② 의결권을 행사하려는 주식을 발행한 법인이 주권상장법인이 아닌 경우에는 수시공시 방법 등에 따라 공시하여 일반인이 열람할 수 있도록 할 것

(4) 위험지표의 공시 : 해당사항 없음

4. 이해관계인 등과의 거래에 관한 사항

가. 이해관계인과의 거래내역

(단위 : 백만원)

이해관계인				
성명(상호)	관계	거래의 종류	자산의 분류	거래금액
해당사항 없음				

[이해관계인의 범위]

집합투자업자의 임직원과 그 배우자 / 집합투자업자의 대주주와 그 배우자 / 집합투자업자의 계열회사, 계열회사의 임직원과 그 배우자 / 집합투자자가 운용하는 전체 집합투자기구의 집합투자증권을 100분의 30이상 판매·위탁판매한 투자매매업자 또는 투자중개업자 / 집합투자업자가 운용하는 전체 집합투자기구의 집합투자재산의 100분의 30이상을 보관·관리하고 있는 신탁업자 / 집합투자업자가 법인이사인

투자회사의 감독이사

나. 집합투자기구간 거래에 관한 사항 : 해당사항 없음

다. 투자중개업자의 선정기준

구 분	선 정 기 준
선정원칙	회사는 중개회사를 선정함에 있어 투자자에게 최대한 이익이 될 수 있도록 다음의 사항을 고려하여야 합니다. ① 집합투자기구 또는 투자자가 부담하여야 할 비용(중개수수료)이나 수익 ② 거래 유형(예: 상장주식블록매매, 차익거래매매, 파생상품매매, 채권매매 등)에 따른 매매체결 능력 ③ 중개회사의 재무상황, 규모 등 발생 가능한 리스크
평가항목	1. 채무증권 및 채무증권관련 장내파생상품의 중개회사 및 통화관련 장내파생 상품의 중개회사 ① 재무건전성 ② 정보제공정도 및 수준(운용지원 및 세미나 개최 등 포함) ③ 결제이행능력(매매업무의 신속, 정확성 등) 2. 상장지분증권 및 상장지분증권 관련 장내파생상품의 중개회사 ① 정보제공 정도 및 수준(기업분석 자료 및 운용지원) ② 기업방문 및 NDR 협조 ③ 운용관련 세미나 ④ 요청자료 협조(운용에 필요한 자료요청 등) ⑤ 결제이행 능력(매매업무의 신속, 정확성 등)

주1) 시장상황의 급변이나 운용상 필요한 경우에는 상기 평가항목이 조정될 수 있습니다.

5. 집합투자업자의 고유재산 투자에 관한 사항 : 해당사항 없음

6. 외국 집합투자기구에 관한 추가 기재사항 : 해당사항 없음

[참고] 펀드용어의 정리

용어 (가나다순)	내 용
개방형(집합투자기구)	투자자가 원하는 경우 언제든지 환매가 가능한 펀드입니다.
기업공개	주식의 대중화와 기업재무 내용의 공시를 통해서 명실상부한 주식회사 체제를 갖추는 것으로서, 실질적으로 개인이나 소주주로 구성되어 폐쇄성을 띠고 있는 주식회사가 그 주식을 법정절차와 방법에 따라 균일한 조건으로 일반 대중에게 매출 또는 모집한 후 증권거래소에 상장시킴으로써, 회사의 재산상태와 영업활동의 결과 및 주요계약 등을 이해관계자에게 공시하는 것을 말합니다.
금리스왑	금리스왑은 금리상품의 가격변동으로 인한 손실을 보전하기 위해 금융기관끼리 고정금리와 변동금리를 일정기간동안 상호교환하기로 약정하는 거래를 말합니다. 금리스왑은 금리상승에 따른 위험을 줄이기 위해 주로 활용됩니다.
기준가격	펀드의 매입·환매 및 분배시 적용되는 가격으로, 기준가격은 공고일 전일의 펀드 순자산총액을 그 공고일 전일의 펀드 수익증권 총수량으로 나누어 1,000 을 곱한 가격으로 계산하고, 소수점 셋째 자리에서 반올림합니다.
레버리지효과	차입이나 파생상품 등을 활용하여 투자원본보다 더 많이 투자함으로써 투자성과의 크기를 극대화하는 효과를 말합니다. 적은 투자금액으로 큰 수익을 얻을 기회를 제공하기도 하지만, 예상이 빗나갈 경우 큰 손실이 발생할 수 있습니다.
모자형(집합투자기구)	운용하는 펀드(모펀드)와 이 펀드에만 투자하는 펀드(자펀드)로 구성된 펀드형태를 말합니다.
선물환거래	미래의 거래환율가격을 현재시점에서 미리 정해놓는 거래를 말하며, 환위험을 회피하기 위한 수단으로 자주 이용됩니다.
설정	펀드에 자금이 납입되는 것을 말하며, 신규설정과 추가설정이 있습니다.
수익자총회	법령 및 신탁계약상의 중요사항을 변경 할 때 펀드의 모든 투자자들이 모여 의사결정을 하는 기구를 말합니다. 그 방법 및 절차는 법령 및 해당 신탁계약에 따릅니다.
수탁고	펀드에 유치된 자금의 양, 즉 집합투자업자가 투자자들의 자금을 맡아 운용하는 규모를 말합니다.
투자신탁보수	펀드의 운용 및 관리와 관련된 비용입니다. 즉 재산을 운용 및 관리해준 대가로 투자자가 지불하는 비용입니다. 통상 연 %로 표시되며, 투자신탁보수에는 집합투자업자보수, 판매회사보수, 신탁업자보수, 일반사무관리회사보수 등이 있습니다. 보수율은 펀드마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
선취판매수수료	펀드 가입시 투자자가 판매회사에 지불하는 비용입니다.
신탁업자	펀드재산을 보관·관리하는 회사를 말합니다.
원천징수	소득금액 또는 수입금액을 지급할 때 그 지급자(판매회사)가 그 지급받는 자(투자자)가 부담할 세액을 미리 국가를 대신하여 징수하는 것을 말합니다.
자산유동화증권	기업의 부동산을 비롯한 여러 가지 자산을 담보로 발행된 채권을 말합니다.
증권집합투자기구	펀드재산의 50%를 초과하여 증권(주식, 채권 등)에 투자하는 펀드입니다.
집합투자	2 인 이상에게 투자권유를 하여 모은 금전등을 금융투자상품 등에 투자하여 그 운

	용성과를 투자자에게 배분하는 것을 말합니다.
집합투자기구	통상 펀드라고 말하며, 대표적으로 투자신탁과 투자회사가 이에 해당합니다.
집합투자업자	펀드를 운용하는 회사를 말합니다.
집합투자증권	펀드에 대한 출자지분이 표시된 것으로서 투자신탁의 경우 수익증권을 말합니다.
추가형(집합투자기구)	이미 설정된 펀드에 추가로 자금납입이 가능한 펀드입니다.
투자신탁	집합투자업자와 신탁업자간 신탁계약 체결에 의해 만들어지는 펀드를 말합니다.
한국금융투자협회 펀드코드	한국금융투자협회가 투자자들이 쉽게 공시사항을 조회하여 활용할 수 있도록 펀드에 부여하는 5 자리의 고유코드를 말합니다.
해지	펀드의 신탁계약기간 종료 등의 사유로, 펀드의 자산을 모두 처분하여 투자자들에게 원금과 수익금을 나눠주는 것을 말합니다.
환매	만기가 되기 전에 맡긴 돈을 되찾아 가는 것을 말합니다. 다만, 단위형(폐쇄형)펀드의 경우 일정기간동안 중도환매를 금지하는 경우도 있습니다.
환매수수료	펀드에 가입한 후 일정기간 이내에 환매할 때 투자자에게 부과되는 수수료로서 부과된 환매수수료는 다시 펀드재산에 편입됩니다.
환매조건부매도	증권을 일정기간 후에 다시 매수할 것을 조건으로 매도하는 것을 말합니다.
환헤지	해외에 투자하는 펀드는 대부분 외국통화로 주식 등을 사기 때문에 도중에 환율이 떨어지면 환차손(환율변동에 따른 손실)이 발생할 수 있습니다. 따라서 해외에 투자하는 펀드는 선물환계약(미리 정해놓은 환율을 만기 때 적용하는 것) 등을 이용하여 환율변동에 따른 손실위험을 제거하는 환헤지전략을 사용하기도 합니다.