

| 투자위험등급 5등급(낮은 위험) | | | | | | 브이아이자산운용(주)는 이 투자신탁의 <u>투자대상 자산의 종류 및 위험도</u> 를 감안하여 5등급으로 분류하였습니다. 펀드의 위험등급은 운용실적, 시장 상황 등에 따라 변경될 수 있다는 점을 유의하여 판단하시기 바랍니다. |
|----------------------|---------|----------------|----------|----------|----------------|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | |
| 매우 높은 위험 | 상 위험 | 다소 높은 위험 | 보통 위험 | 낮은 위험 | 매우 낮은 위험 | |

투 자 설 명 서

이 투자설명서는 브이아이 굿초이스 만기투자형 증권 투자신탁 2호[채권]에 대한 자세한 내용을 담고 있습니다. 따라서 브이아이 굿초이스 만기투자형 증권 투자신탁 2호[채권] 수익증권을 매입하기 전에 이 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭

| 명 칭 | 금융투자협회 펀드코드 |
|--------------------------------|-------------|
| 브이아이 굿초이스 만기투자형 증권 투자신탁 2호[채권] | CH376 |

2. 집합투자기구 명칭 : 브이아이자산운용(주)

3. 판매회사 : 각 판매회사(국민은행, 하이투자증권 등) 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 : 2020년 3월 17일

5. 일괄신고서 효력발생일 : 2020년 4월 1일

6. 모집(매출) 증권의 종류 및 수 : 투자신탁의 수익증권 (10조좌)

7. 모집(매출) 기간(판매기간) : 2018년 11월 19일 ~ 2018년 11월 29일

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 기재 내용이 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 | 9 |
| 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 | 11 |
| 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, 투자위험 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 | 37 |
| 1. 재무정보 | |
| 2. 연도별 설정 및 환매현황 | |
| 3. 집합투자기구의 운용실적 | |
| 제 4 부. 집합투자기구 관련회사에 관한 사항 | 38 |
| 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 | 43 |
| 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 | |

투자결정시 유의사항

1. 투자판단시 증권신고서와 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 투자 결정을 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 업무 포함)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 있으니, 실제 투자되는 금액을 다시 한번 확인하시기 바랍니다.
9. 투자자의 국적 또는 세법상의 관할 국가가 대한민국 이외인 경우 국제조세 조정에 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.
10. 이 집합투자기구는 모집기간 동안 모집(판매)된 금액(선취판매수수료 공제 전 고객 납입금액 기준)이 100억원 이하인 경우 이 집합투자기구의 설정이 취소될 수 있습니다. 이 경우 투자자는 납입한 투자금액을 판매회사를 통해 돌려받게 됨을 유의하시기 바랍니다.
11. 이 집합투자기구는 신탁계약기간이 정해진 단위형 상품으로, 투자신탁의 최초설정일로부터 신탁계약기간 종료일 전에 환매시 환매금액의 5%를 환매수수료로 부과하고 있습니다. 따라서, 중도 환매시 환매수수료로 인하여 투자원금의 손실이 발생할 수 있습니다.

< 요약 정보 >

(작성기준일 : 2020.03.17.)

브이아이 굿초이스 만기투자형 증권 투자신탁 2호[채권] (펀드코드 : CH376)

| 투자위험등급 5등급(낮은 위험) | | | | | | 이 간이투자설명서는 '브이아이 굿초이스 만기투자형 증권 투자신탁 2호[채권]'의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다. 브이아이자산운용(주)는 이 투자신탁의 투자대상 자산의 종류 및 위험도를 감안하여 5등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다. |
|----------------------|----------|----------------|----------|----------|----------------|--|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | |
| 매우 높은 위험 | 높은 위험 | 다소 높은 위험 | 보통 위험 | 낮은 위험 | 매우 낮은 위험 | |

I 집합투자기구의 개요

| | | | | | |
|--------------|--|----------------------------------|---|--------|------|
| 투자자 유의사항 | <ul style="list-style-type: none">· 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.· 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.· 이 투자신탁은 개방형 집합투자기구로서 효력발생일 이후에도 기재 내용이 변경될 수 있습니다.· 투자판단시 증권신고서와 투자설명서를 참고하실 수 있으며, 간이투자설명서 대신 투자설명서를 요청하실 수 있습니다.· 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표는 반드시 실현된다는 보장은 없으며, 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장은 없습니다.· 원본손실위험 등 이 집합투자기구와 관련된 투자위험에 대하여는 증권신고서, 투자설명서 또는 간이투자설명서 본문의 투자위험 부분을 참고하시기 바랍니다. <p>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 참조</p> | | | | |
| | | | | | |
| 집합투자기구 특징 | 펀드 만기 수준 내외의 종목으로 포트폴리오를 구성하여 시장 금리변동 위험을 최소화하면서 수익성과 안정성을 추구 | | | | |
| 분류 | 투자신탁, 증권(채권형), 단위형, 개방형(중도환매가능), 종류형 | | | | |
| 집합투자업자 | 브이아이자산운용(주) (02-727-2700) | | | | |
| 모집(판매) 기간 | 2018년 11월 19일 ~ 2018년 11월 29일 | 모집(매출)총액 | 투자신탁의 수익증권 (10조좌) | | |
| 효력발생일 | 2020년 4월 1일 | 존속 기간 | 최초설정일로부터 2020년 11월 30일까지 | | |
| 판매회사 | 국민은행, 하이투자증권 등[집합투자업자(www.viamc.kr) 인터넷 홈페이지 참조] | | | | |
| 종류(Class) | A | C | C-E | C-I | C-P |
| 가입자격 | 선취수수료부과, 제한없음 | 제한없음 | 온라인 | 20억 이상 | 퇴직연금 |
| 판매수수료 | 납입금액의 0.3% 이내 | - | - | - | - |
| 환매수수료 | 신탁계약 종료일 이전 환매시 : 환매금액의 5% | | | | |
| 보수 (연,%) | 판매 | 0.06 | 0.30 | 0.15 | 0.07 |
| | 운용 등 | 운용보수 0.1 / 신탁보수 0.01 / 사무관리 0.01 | | | |
| | 기타 | - | - | - | - |
| | 총보수·비용 | 0.18 | 0.42 | 0.27 | 0.19 |
| | 합성총보수·비용 | 0.18 | 0.42 | 0.27 | 0.19 |
| ※ 주석사항 | <ul style="list-style-type: none">· 종류 A-E, C-F, C-Pe, C-P2, C-Pe2 등 기타 자세한 사항은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.· 집합투자기구에 부과되는 보수는 매3개월 마다 지급되며, 기타비용 등은 사유발생시 부과됩니다. 또한, 수익자는 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수·비용 이외에 추가비용을 부담할 수 있습니다. | | | | |
| 매입 방법 | <ul style="list-style-type: none">· 17시 이전 : 제2영업일· 17시 경과 후 : 제3영업일 | 환매 방법 | <ul style="list-style-type: none">· 17시 이전 : 제3영업일 기준가 제3영업일 지급· 17시 경과 후 : 제4영업일 기준가 제4영업일 지급 | | |
| 기준가 | <ul style="list-style-type: none">· 산정방법 - 당일 기준가 = (직전일 투자신탁 자산총액 - 부채총액) / 직전일 수익증권 총좌수 - 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산· 공시방법 - 서류공시 : 판매회사 영업점에서 게시 및 공시- 전자공시 : 집합투자업자, 판매회사, 한국금융투자협회 인터넷 홈페이지에 공시 | | | | |

II 집합투자기구의 투자정보

1. 투자전략

(1) 투자목적

이 투자신탁은 국내채권을 법시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

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

(2) 투자전략

가. 기본 운용전략

이 투자신탁은 투자신탁재산의 60% 이상을 채권(A- 이상), 전자단기사채등(A2- 이상) 및 기업어음(A2- 이상)의 우량종목에 투자하여 수익을 추구합니다.

나. 상세 운용전략

가) 포트폴리오 전략

- ① 펀드만기 수준 내외의 종목으로 포트폴리오를 구성하여 시장금리 변동에 따른 채권가격 변동 최소화 추구
- ② 펀드 듀레이션을 1.5~2년 수준으로 관리하여 시장금리 변화에 따른 수익률 민감도를 완화하여 안정성을 추구

나) 우량 종목 투자전략

- ① 채권 A- 이상, 전자단기사채등 A2- 이상, 기업어음 A2- 이상의 우량 종목에 투자
- ② 개별종목에 대한 엄격한 크레딧 분석을 기반으로 투자유니버스를 구성하고 저평가 종목 발굴을 통한 수익률 향상 및 안정적인 원리금 상환을 추구
- ③ 재무비율 등의 정량평가와 산업위험 등의 정성평가 등으로 크레딧 애널리스트의 전문적 종목분석 수행 후 투자

다) 초과수익 투자전략

- ① 일부 종목에의 투자는 펀드 만기수준과 달리하여 시간 경과에 따른 자본차익(rolling effect)으로 수익률 제고
- ② 금리 상승기를 이용하여 1년물 만기 후 재투자 전략 및 재투자 시점에 더 높은 Yield 추구
- ③ 전자단기사채등, ABS, ABCP 등 일반채권 대비 추가 yield 종목에 투자

※ 비교지수 : 해당사항 없음

(3) 운용전문인력

| 성명 | 년생 | 소속 부서 | 직위 | 운용현황(2020.03.17 현재) | | 주요 운용경력 및 이력 |
|-----|------|-------------------------|----|---------------------|---------------|---|
| | | | | 운용중인 다른 집합투자기구수 | 다른 운용 자산규모 | |
| 김환익 | 1977 | Fixed Income 사업본부 | 차장 | 7개 | 1,779억 | 한양대학교 기계공학 KAIST 기계공학 석사 |
| | | | | 성과보수가 있는 경우 | | 서울과학기술대학교원 금융공학 MBA |
| | | | | - | - | 한국자산평가 파생평가팀('09.04~'10.07) 유진자산운용 채권운용팀('10.08~'16.06) 현 브이아이자산운용 Fixed Income사업본부 ('16.06~현재) |

주1) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.

(4) 투자실적 추이(연도별 수익률) : 해당사항 없음

2. 주요 투자위험 및 위험관리

(1) 주요 투자위험

| 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. |
| 시장위험 | 이 투자신탁은 채권, 어음 등 증권에 투자합니다. 따라서 국내금융시장의 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 투자신탁은 채권 고편입 상품으로 채권 및 어음 발행사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화, 부도발생에 따라 급격히 가격이 변동될 수 있으며, 어음 등의 투자에서 발행사의 파산 등의 원인이 생길 경우 원본 손실위험이 크게 발생할 수도 있습니다. |
| 유동성위험 | 증권의 시장규모 등을 감안할 때 이 투자신탁에서 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자할 경우 투자대상 종목의 유동성 부족에 따른 현금성 제약이 발생할 수 있으며, 이 경우 현금기간의 장기화로 인해 투자신탁의 적시 환매에 응할 수 없는 위험이 있습니다. 또한 거래비용의 증가, 환매연기 등으로 기회비용이 발생할 수 있으며, 투자원금 손실이 발생할 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 단기금융상품을 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. |
| 이자율 변동 위험 | 이 투자신탁은 채권에 투자할 수 있으며 채권은 미래 이자율 변동에 따라 가격변동위험과 쿠폰의 재투자 위험에 노출되어 있습니다. 채권의 가격은 이자율에 영향을 받습니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격이 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 채권가격 하락에 의한 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이익이 발생할 수 있습니다. 일반적으로 장기이상한 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 재투자했을 때의 수익률 변동위험을 내포하고 있습니다. 채권의 가격은 중간에 수령하는 이자액을 현재의 채권시장 이자율과 동일하게 재투자한다고 가정하고 있습니다. 실제 채권시장 이자율은 지속적으로 변동하고 있으므로, 만약 지급받은 이자액을 재투자하는 시점에 시장이자율이 당초의 시장 이자율보다 낮아질 경우 채권 투자 수익이 예상수익보다 적어질 수 있습니다. |
| 회사채 투자위험 | 회사채는 국공채 및 통안채에 비하여 높은 수준의 투자위험을 지니고 있습니다. 따라서 회사채에 주로 투자하는 회사채형 투자신탁의 경우 국공채 등에 주로 투자하는 채권형 투자신탁보다 투자위험이 높을 수 있습니다. |
| 포트폴리오 집중위험 | 이 투자신탁은 특정 채권종류에 주로 투자함에 따라 동 집합투자증권 및 투자신탁의 가치는 해당 업종이나 해당 산업의 시장상황에 더 민감하게 반응할 수 있으며, 이는 다른 투자신탁보다 더 큰폭의 투자원금의 손실을 볼 수 있습니다. |
| 중도 환매시 높은 환매수수료 위험 | 이 투자신탁은 신탁계약 종료일 이전 환매시 환매금액의 5%의 환매수수료를 징구하고 있으며, 이에 따라 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다. |

※ 투자위험에 대한 세부사항은 ‘투자설명서 제2부 집합투자기구에 관한 사항 중 10. 집합투자기구의 투자위험’을 참조하시기 바랍니다.

(2) 위험등급

이 투자신탁은 국내채권에 60% 이상을 투자하는 채권형 상품으로 투자대상 종목의 신용위험 및 시장위험이 상대적으로 낮은 상품입니다. 다만, 낮은 수준의 위험 등급인 경우에도 시장이자율이 큰 폭으로 상승하거나 신용등급 하락시 채권가격 하락으로 인해 원본손실의 가능성이 존재할 수 있으며, 이 투자신탁의 **투자대상자산의 종류 및 위험도** 등을 고려하여 **당사 투자위험등급 분류기준**을 적용하였습니다. 이 투자신탁은 6등급 중 **5등급(낮은 위험)**에 해당되는 투자위험을 지니고 있습니다.

※ 상기의 투자위험등급은 집합투자업자의 분류기준에 의한 등급으로, 판매회사에서 제시하는 위험등급과는 상이할 수 있습니다.

따라서, 이 투자신탁을 가입하시기 전에 해당 판매회사의 투자위험등급을 확인하시기 바랍니다.

※ 집합투자업자의 투자위험등급 분류기준에 대한 자세한 내용은 투자설명서를 참조하여 주시기 바랍니다.

(3) 위험관리

집합투자업자는 투자대상 자산의 원본손실위험, 신용위험, 거래상대방위험, 유동성위험 등을 최소화하기 위해 다음과 같은 위험 관리방법을 실행합니다. 또한 현금성 자산의 비중을 적정수준으로 유지하여 부분환매에 차질이 발생하지 않도록 관리할 것입니다. **그러나 이 투자신탁의 투자전략 및 위험관리가 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.**

- ① 내부 기준에 적합한 종목 선정 및 점검
- ② 크레딧 분석(신용분석)을 통한 신용위험 최소화
- ③ 편입 채권에 대한 이자지급 능력, 부도확률점검 등 지속적인 가치 분석 및 점검

III 집합투자기구의 기타 정보

1. 과세

- (1) 투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함)에 대하여 소득세 등(15.4%, 지방소득세 포함)을 부담합니다.
- (2) 개인의 연간 금융소득 합계액(이자소득과 배당소득)이 2천만원을 초과하는 경우에는 2천만원을 초과하는 금액을 다른 종합소득(부동산임대소득, 사업소득, 근로소득, 기타소득)과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.

※ 세제혜택이 적용되는 집합투자기구 및 종류 수익증권의 경우에는 과세내용이 달라질 수 있으므로, 자세한 내용은 증권신고서 및 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

2. 전환절차 및 방법 : 해당사항 없음

3. 집합투자기구의 요약재무정보 : 해당사항 없음

[집합투자기구 공시 정보 안내]

- 증권신고서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)
- 투자설명서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회(kofia.or.kr),
집합투자업자(www.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 굿초이스 만기투자형 증권 투자신탁 2호[채권] | CH376 |
| A | CH377 |
| A-E | CH378 |
| C | CH379 |
| C-E | CH380 |
| C-F | CH381 |
| C-I | CH382 |
| C-P(퇴직연금) | CH383 |
| C-Pe(퇴직연금) | CH384 |
| C-P2(개인연금) | CH385 |
| C-Pe2(개인연금) | CH387 |

2. 집합투자기구의 종류 및 형태

가. 형태별 종류 : 투자신탁

나. 운용자산별 종류 : 증권(채권형)

다. 개방형·폐쇄형 구분 : 개방형(환매가 가능한 투자신탁)

라. 추가형·단위형 구분 : 단위형(추가로 자금납입이 불가능한 투자신탁)

마. 특수형태 : 종류형(판매보수 등의 차이로 인하여 기준가격이 다른 투자신탁)

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 : 10조좌

이 투자신탁은 10조좌까지 모집 가능하며, 1좌(1좌당 1원, 최초설정시) 단위로 모집합니다.

※ 모집(판매)기간동안 판매된 금액이 100억원(선취판매수수료 차감전 기준) 이하인 경우 이 투자신탁의 설정이 취소될 수 있습니다.

주1) 이 집합투자기구는 단위형 집합투자기구로 모집기간 이후 추가설정을 하지 아니합니다.

주2) 모집(판매) 예정금액 또는 예정기간이 단축될 수 있으며, 이 경우 판매회사 및 집합투자업자의 홈페이지를 통해 공시됩니다.

4. 모집의 내용 및 절차

가. 모집기간 : 2018년 11월 19일 ~ 2018년 11월 29일

나. 모집장소 : 각 판매회사(국민은행, 하이투자증권 등) 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 굿초이스 만기투자형 증권 투자신탁 2호[채권] | CH376 |
| A | CH377 |
| A-E | CH378 |
| C | CH379 |
| C-E | CH380 |
| C-F | CH381 |
| C-I | CH382 |
| C-P(퇴직연금) | CH383 |
| C-Pe(퇴직연금) | CH384 |
| C-P2(개인연금) | CH385 |
| C-Pe2(개인연금) | CH387 |

2. 집합투자기구의 연혁

| 변경시행일 | 변경 사항 |
|------------|--|
| 2018-11-30 | 최초 설정 |
| 2019-09-16 | 신탁계약 변경 : 「주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률」(전자증권법) 반영 |
| 2020-01-17 | 신탁계약 변경 - 집합투자업자명 변경 : 하이자산운용㈜ → 브이아이자산운용㈜ - 투자신탁명 변경 : 하이 굿초이스 만기투자형 증권 투자신탁 2 호[채권] → 브이아이 굿초이스 만기투자형 증권 투자신탁 2 호[채권] |
| 2020-04-01 | 책임운용전문인력 변경(황원하 → 김환익) |

3. 집합투자기구의 신탁계약기간

이 투자신탁의 신탁계약기간은 투자신탁의 최초설정일부터 **2020년 11월 30일**까지로 한다. 다만, 투자신탁 계약 해지시에는 투자신탁의 최초설정일부터 투자신탁계약의 해지일까지로 한다.

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 “제5부의 2. 집합투자기구의 해지”를 참고하시기 바랍니다.

4. 집합투자업자

| | |
|----------|---|
| 회사명 | 브이아이자산운용(주) |
| 주소 및 연락처 | 서울시 영등포구 여의나루로 61 (여의도동, 하이투자증권빌딩 11, 12층) 02-727-2700 |

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

5. 책임투자운용인력에 관한 사항

가. 책임투자운용인력 현황

| 성명 | 년생 | 소속 부서 | 직위 | 운용현황(2020.03.17 현재) | | 주요 운용경력 및 이력 |
|-----|------|-------------------------|----|---------------------|---------------|--|
| | | | | 운용중인 다른 집합투자기구수 | 다른 운용 자산규모 | |
| 김환익 | 1977 | Fixed Income 사업본부 | 차장 | 7개 | 1,779억 | 한양대학교 기계공학 KAIST 기계공학 석사 |
| | | | | 성과보수가 있는 경우 | | 서울과학종합대학원 금융공학 MBA |
| | | | | - | - | 한국자산평가 파생평가팀('09.04~`10.07) 유진자산운용 채권운용팀('10.08~`16.06) 현 브이아이자산운용 Fixed Income사업본 부('16.06~현재) |

주1) 상기인은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 책임투자운용인력입니다.

주2) 상기 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 투자신탁의 명칭, 투자신탁재산의 규모와 수익률은 한국금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)를 통하여 확인할 수 있습니다.

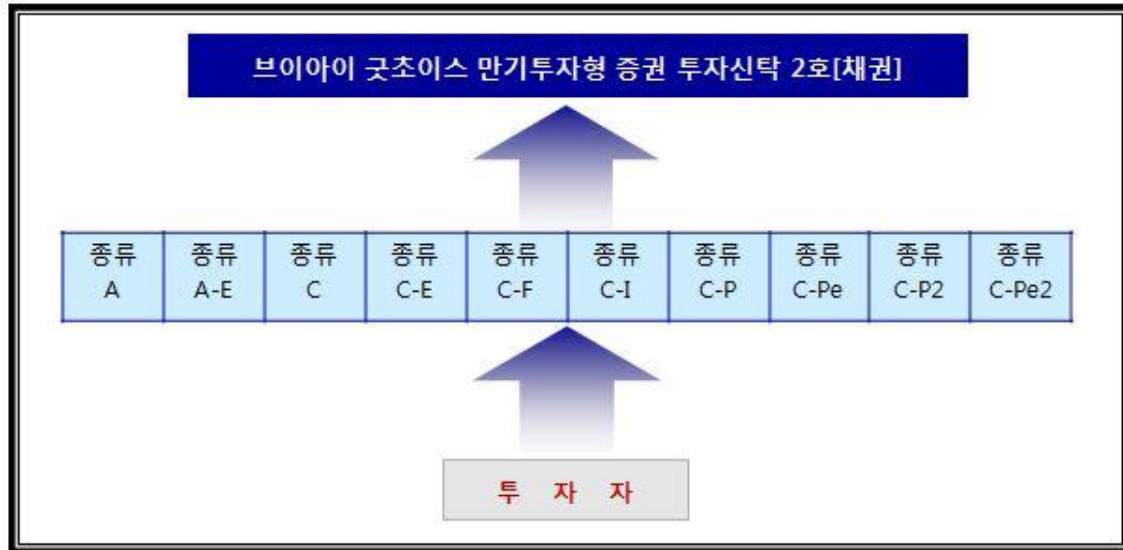
주3) 운용중인 다른 집합투자기구 수 및 규모를 산정할 때 모자형의 모집합투자기구는 제외합니다.

나. 책임투자운용인력 최근 변경 내역

| 운용전문인력 | 운용 기간 |
|--------|-------------------------|
| 황원하 | 2018-07-31 ~ 2020-03-31 |
| 김환익 | 2020-04-01 ~ 현재 |

6. 집합투자기구의 구조

가. 집합투자기구의 종류 및 형태 : 투자신탁, 증권(채권형), 단위형, 개방형, 종류형



나. 종류형 구조

이 투자신탁은 종류형 투자신탁으로서 판매보수의 차이로 인하여 기준가격이 다르거나 판매수수료가 다른 여러 종류의 수익증권을 발행합니다. 하지만 종류의 수 및 구분에 관계 없이 이 집합투자기구는 단일의 집합투자기구로서 운용행위는 종류간의 차별 없이 통합하여 이루어 집니다.

이 집합투자기구가 보유한 종류의 집합투자증권은 아래와 같습니다.

(1) 종류별 가입자격

| 종류 | 최초설정일 | 가입자격 |
|-------|-------|---|
| A | - | 선취판매수수료가 부과되는 경우 |
| A-E | - | 선취판매수수료가 부과되며 판매회사의 온라인시스템을 통해 판매되는 경우 |
| C | - | 제한없음 |
| C-E | - | 판매회사의 온라인시스템을 통해 판매되는 경우 |
| C-F | - | 수익자가 다음 각 목의 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) |
| C-I | - | 최초 납입금액이 20억원 이상인 경우 |
| C-P | - | 근로자퇴직급여보장법에 의한 퇴직연금 가입자인 경우 |
| C-Pe | - | 근로자퇴직급여보장법에 의한 퇴직연금 가입자로서 판매회사의 온라인시스템을 통하여 가입하는 경우 |
| C-P2 | - | 소득세법 제20조의3 및 소득세법시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통하여 가입하는 경우 |
| C-Pe2 | - | 소득세법 제20조의3 및 소득세법시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌 |

| | | |
|--|--|------------------------------|
| | | 에서 판매회사의 온라인시스템을 통하여 가입하는 경우 |
|--|--|------------------------------|

(2) 보수 및 수수료 차이

| 종류 | 수수료 | | | 보수(%) | | | |
|-------|------------------|------------------|---|------------|----------|----------|------------|
| | 선취판매 (납입금액기준) | 후취판매 (환매금액기준) | 환매 (환매금액기준) | 집합투 자업자 | 판매 회사 | 신탁 업자 | 사무관 리회사 |
| A | 0.30% 이내 | - | 투자신탁의 최초 설정일로부터 신 탁계약기간 종료 일까지 : 환매금액의 5% | 0.1 | 0.06 | 0.01 | 0.01 |
| A-E | 0.15% 이내 | | | | 0.03 | | |
| C | - | | | | 0.30 | | |
| C-E | | | | | 0.15 | | |
| C-F | | | | | 0.02 | | |
| C-I | | | | | 0.07 | | |
| C-P | | | | | 0.01 | | |
| C-Pe | | | | | 0.005 | | |
| C-P2 | | | | | 0.10 | | |
| C-Pe2 | | | | | 0.05 | | |

주1) 보수(집합투자기로부터 받는 금전)는 순자산총액의 연간 %를 기준으로 하며, 매3개월마다 지급합니다.

주2) 보수 외의 기타비용, 증권거래비용 등 보다 자세한 사항에 대해서는 “제2부의 13. 보수 및 수수료에 관한 사항”을 참고 하시기 바랍니다.

7. 집합투자기구의 투자목적

이 투자신탁은 국내채권을 법시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

이 투자신탁은 법 제231조의 규정에 의한 종류형 투자신탁으로서 수익자의 특성에 알맞게 기준가격이 다른 수종의 수익증권을 발행하는 특성이 있습니다.

※ 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 | 채권 | 60% 이상 | 법 제4조제3항의 규정에 의한 국채증권, 지방채증권, 특수채증권(법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 채권을 말한다), 사채권[취득시 신용평가등급이 A- 이상(「전자단기사채등의 발행 및 유통에 |

| | | | |
|---|----------------|-----------------|---|
| | | | 대한 법률」에 따라 발행되는 전자단기사채등의 경우 A2- 이상)이어야 하며, 「자산유동화에 관한 법률」에 의한 자산유동화계획에 따라 발행하는 사채, 「주택저당채권유동화회사법」 또는 「한국주택금융공사법」에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권은 제외한다] 및 기업어음증권[기업이 사업에 필요한 자금을 조달하기 위해 발행하는 약속어음으로 법시행령 제4조에서 정하는 요건을 갖춘 것 및 이와 유사한 것으로서 자산담보부 기업어음(ABCP)을 포함하며, 취득시 신용평가등급이 A2- 이상이어야 한다] |
| ② | 자산유동화증권 | 40% 이하 | 「자산유동화에 관한 법률」에 의한 자산유동화계획에 따라 발행되는 사채, 「주택저당채권유동화회사법」 또는 「한국주택금융공사법」에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권 |
| ③ | 어음등 | 40% 이하 | 기업어음증권을 제외한 어음으로서 취득시 신용평가등급이 A2- 이상인 것과 원화로 표시된 양도성 예금증서 |
| ④ | 채권관련장내파생상품 | 위험평가액 기준 10% 이하 | 법 제5조제1항 및 제2항의 규정에 의한 장내파생상품으로서 채권이 나 채권의 가격, 이자율, 지표, 단위 또는 이를 기초로 하는 지수 등에 연계된 것 |
| ⑤ | 집합투자증권등 | 40% 이하 | 법 제110조에 의하여 신탁업자가 발행한 수익증권(금전신탁계약에 의한 수익권이 표시된 수익증권을 말한다. 이하 같다), 법 제9조제21항의 규정에 의한 집합투자증권(지분증권에 투자하지 않는 것에 한한다) |
| ⑥ | 환매조건부 매도 | | 증권을 일정기간 후에 환매수할 것을 조건으로 매도하는 경우로서 투자신탁이 보유하는 증권총액의 50% 이하 |
| ⑦ | 증권대여 | | 투자신탁이 보유하는 증권총액의 50% 이하 |
| ⑧ | 증권차입 | | 투자신탁 자산총액의 20% 이하 |
| ⑨ | 신탁업자 고유재산과의 거래 | | 법시행령 제268조제4항에 따른 신탁업자 고유재산과의 거래 |
| 집합투자업자는 상기에도 불구하고 채무자 회생 및 파산에 관한 법률에 의하여 법원이 인가한 회생계획, 기업구조조정촉진법에 따라 채권금융기관협의회가 의결한 채권조정에 따라 채권 및 기업어음증권 등의 채권회수를 위해 불가피한 경우에는 투자신탁재산으로 지분증권인 주식, 주식관련사채권 등을 취득할 수 있다. | | | |
| 집합투자업자는 환매를 원활하게 하고 투자대기자금을 효율적으로 운용하기 위하여 필요한 경우 다음의 방법으로 운용할 수 있다. | | | |
| 1. 단기대출(법시행령 제83조제3항의 금융기관에 대한 30일 이내의 금전의 대여를 말한다) 2. 법시행령 제79조제2항제5호 각 목의 금융기관에의 예치(만기 1년 이내인 상품에 한한다) | | | |
| 다음의 어느 하나에 해당하는 경우에는 그 한도를 적용하지 않습니다. 다만, 다음 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 ① 및 ③의 규정을 위반하게 되는 경우 | | | |
| 투자신탁재산에 속하는 투자대상자산의 가격 변동 등 법시행령 제81조제2항 각 호의 어느 하나에 해당 | | | |

| |
|--|
| 하는 사유로 불가피하게 투자대상 ⑤부터 ⑧까지의 규정에 따른 투자한도를 초과하게 된 경우에는 초과 일부터 3개월까지(부도 등으로 투자신탁재산에 현저한 손실을 초래하지 아니하고는 처분이 불가능한 투자대상자산은 그 처분이 가능한 시기까지)는 그 투자한도에 적합한 것으로 본다. |
| 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. |

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 |
|-------------------|--|-------------------|
| ① 이해관계인과 의 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) | |
| ② 동일종목의 증권에 투자 | 이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 동일종목의 증권(집합투자증권 및 외국 집합투자증권을 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 본다. | 최초설정일로 부터 1개월간 |
| | 다만, 다음의 어느 하나에 해당하는 경우에는 10%를 초과하여 동일종목 증권에 투자할 수 있다. 가. 국채증권, 「한국은행법」 제69조에 따른 한국은행통화안정증권 및 국가나 지방자치단체가 원리금의 지급을 보증한 채권에 투자신탁 자산총액의 100%까지 투자하는 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), 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 투자자보 | |

| | | |
|-------------|--|----------------|
| | 호 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 | ③ 파생상품의 매매에 따른 위험평가액이 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 100%를 초과하여 투자하는 행위 | 최초설정일로 부터 1개월간 |
| | ④ 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 | |
| ⑤ 집합투자증권 투자 | 투자신탁재산을 집합투자증권(법 제279조제1항의 외국 집합투자증권을 포함한다. 이하 이 호에서 같다)에 운용함에 있어서 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 행위 가. 투자신탁 자산총액의 20%를 초과하여 같은 집합투자기구(법 제279조제1항의 외국 집합투자기구를 포함한다. 이하 이 호에서 같다)의 집합투자증권에 투자하는 행위. 다만, 상장지수집합투자기구(투자자 보호 등을 고려하여 금융투자업규정 제4-52조제2항에서 정하는 상장지수집합투자기구에 한정한다)의 집합투자증권의 경우에는 이 투자신탁 자산총액의 30%까지 투자할 수 있다. | 최초설정일로 부터 1개월간 |
| | 나. 집합투자증권에 자산총액의 40%를 초과하여 투자할 수 있는 집합투자기구의 집합투자증권에 투자하는 행위 다. 이 투자신탁 자산총액의 5%를 초과하여 사모집합투자기구(사모집합투자기구에 상당하는 외국 사모집합투자기구를 포함한다)의 집합투자증권에 투자하는 행위 라. 이 투자신탁재산으로 같은 집합투자기구의 집합투자증권 총수의 20%를 초과하여 투자하는 행위. 이 경우 그 비율의 계산은 투자하는 날을 기준으로 한다. 마. 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 | |

| | | |
|--|--|--|
| ⑥ 계열회사가 발행한 증권 | 법시행령 제86조에서 정하는 한도를 초과하여 집합투자업자의 계열 회사가 발행한 증권을 취득하는 행위 | |
| 투자신탁재산에 속하는 투자대상자산의 가격 변동 등 법시행령 제81조제2항 각 호의 어느 하나에 해당 하는 사유로 불가피하게 상기의 투자제한 ②부터 ⑤까지의 규정에 따른 투자한도를 초과하게 된 경우에 는 초과일부터 3개월까지(부도 등으로 투자신탁재산에 현저한 손실을 초래하지 아니하고는 처분이 불가 능한 투자대상자산은 그 처분이 가능한 시기까지)는 그 투자한도에 적합한 것으로 본다. | | |

9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조

가. 투자전략 및 위험관리

(1) 자산운용의 기본 방침

이 투자신탁은 투자신탁재산의 60% 이상을 채권(A- 이상), 전자단기사채등(A2- 이상) 및 기업어음
(A2- 이상)의 우량종목에 투자하여 수익을 추구합니다.

(2) 상세 투자전략

가) 포트폴리오 전략

- ① 펀드만기 수준 내외의 종목으로 포트폴리오를 구성하여 시장금리 변동에 따른 채권가격 변동
최소화 추구
- ② 펀드 듀레이션을 1.5~2년 수준으로 관리하여 시장금리 변화에 따른 수익률 민감도를 완화하여
안정성을 추구

나) 우량종목 투자전략

- ① 채권 A- 이상, 전자단기사채등 A2- 이상, 기업어음 A2- 이상의 우량 종목에 투자
- ② 개별종목에 대한 엄격한 크레딧 분석을 기반으로 투자유니버스를 구성하고 저평가 종목 발굴
을 통한 수익률 향상 및 안정적인 원리금 상환을 추구
- ③ 재무비율 등의 정량평가와 산업위험 등의 정성평가 등으로 크레딧 애널리스트의 전문적 종목
분석 수행 후 투자

다) 초과수익 추구전략

- ① 일부 종목에의 투자는 펀드 만기수준과 달리하여 시간 경과에 따른 자본차익(rolling effect)으
로 수익률 제고
- ② 금리 상승기를 이용하여 1년물 만기 후 재투자 전략 및 재투자 시점에 더 높은 Yield 추구
- ③ 전자단기사채등, ABS, ABCP 등 일반채권 대비 추가 yield 종목에 투자

< 참 고 >

- 듀레이션이란 채권투자 시 각 시점에 있어 현가로 환산된 현금흐름의 총현금 흐름에 대한 비율을
가중치를 사용하여 채권의 현금흐름 시점에 곱하여 산출한 현가로 환산된 가중평균만기를 말합니
다. 즉 이는 채권투자액의 현재가치 1원이 상환되는데 소요되는 평균기간을 의미합니다.
- 롤링효과(Rolling Effect)란 금리가 불변한다는 가정하에서 채권의 잔존기간이 짧아지면 그만큼 수익
률이 하락하는데, 이같이 잔존기간이 짧아짐에 따라 수익률이 하락하고 가격이 상승하는 효과를
말합니다.

(3) 위험관리전략

집합투자업자는 투자대상 자산의 원본손실위험, 신용위험, 거래상대방위험, 유동성위험 등을 최소화하기 위해 다음과 같은 위험관리방법을 실행합니다. 또한 현금성 자산의 비중을 적정수준으로 유지하여 부분환매에 차질이 발생하지 않도록 관리할 것입니다.

- ① 내부 기준에 적합한 종목 선정 및 점검
- ② 크레딧 분석(신용분석)을 통한 신용위험 최소화
- ③ 편입 채권에 대한 이자지급 능력, 부도확률점검 등 지속적인 가치 분석 및 점검

※ 비교지수 : 해당사항 없음

주1) 이 투자신탁은 모집기간이 정해져 있는 단위형 투자신탁으로서, 이 투자신탁의 성과를 비교할 수 있는 공신력 있는 기관이 발표하는 공식 지수가 없으며, 특정지수를 초과하는 목적으로 운용되지 않으므로 별도의 비교지수를 지정하지 아니합니다.

나. 수익구조

이 투자신탁은 채권 및 어음 등에 투자하는 증권집합투자기구(채권형)로서, 투자한 자산의 가격변동에 따라 투자자의 수익률이 결정됩니다.

※ 이 투자신탁의 수익구조가 반드시 달성된다는 보장은 없으며 실제와 차이가 있을 수 있습니다.

※ 상기 투자전략 및 위험관리는 현재의 시장 상황을 감안하여 작성된 것으로 시장상황의 변동이나 당사 내부 기준의 변경 또는 기타사정에 의하여 변경될 수 있습니다. 이러한 경우 변경된 투자전략 및 위험관리 내용은 수시공시 절차에 따라 공시될 예정입니다

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 내용은 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. 투자신탁재산 가치변동에 따라 투자원금의 전부 또는 일부 손실의 위험이 있으며, 투자원금의 손실위험은 전적으로 투자자가 부담합니다. |
| 시장위험 | 이 투자신탁은 채권, 어음 등 증권에 투자합니다. 따라서 국내금융시장의 이자율 및 기타 거시경제지표, 정치·경제상황, 정부의 정책 변화, 세제의 변경 등이 운용에 영 |

| | |
|------------------------|---|
| | <p>향을 미칠 수 있으며, 이로 인해 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.</p> <p>특히 이 투자신탁은 채권 고편입 상품으로 채권 및 어음 발행사의 영업환경, 재무 상황 및 신용상태의 악화, 부도발생에 따라 급격히 가격이 변동될 수 있으며, 어음 등의 투자에서 발행사의 파산 등의 원인이 생길 경우 원본 손실위험이 크게 발생할 수도 있습니다.</p> |
| 유동성위험 | <p>증권의 시장규모 등을 감안할 때 이 투자신탁에서 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자할 경우 투자대상종목의 유동성 부족에 따른 현금성 제약이 발생할 수 있으며, 이 경우 현금기간의 장기화로 인해 투자신탁의 적시 환매에 응할 수 없는 위험이 있습니다. 또한 거래비용의 증가, 환매연기 등으로 기회비용이 발생할 수 있으며, 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.</p> |
| 레버리지 위험 | <p>이 투자신탁은 채권관련장내파생상품에 투자할 수 있으며, 파생상품은 특성상 기초자산의 시장가격 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.</p> |
| 파생상품 투자위험 | <p>이 투자신탁은 채권관련장내파생상품에 투자할 수 있으며, 파생상품의 특성으로 인한 레버리지 위험을 내포하고 있습니다.</p> <p>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.</p> <p>옵션에 투자할 경우, 옵션매도에 따른 이론적인 손실범위는 무한대 이므로 기초자산에 대한 투자나 옵션매수의 경우에 비하여 더 높은 위험에 노출될 가능성이 있습니다.</p> <p>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.</p> |
| 자산유동화증권 투자위험 | <p>이 투자신탁이 투자할 수 있는 자산유동화증권은 금융기관 및 기업 등이 보유하고 있는 특정 자산 중 일부를 조합하여 증권을 발행하고, 기초자산의 현금흐름을 이용하여 발행된 증권의 원리금을 상환하는 구조입니다. 따라서, 기초자산의 현금흐름에 영향을 줄 수 있는 사건(기초자산 발행사의 파산 및 채무불이행 등)이 발생할 경우, 자산유동화증권의 투자에 대한 손실이 발생할 수 있습니다. 또한, 일부 자산유동화증권은 기초자산의 조기상환으로 인해 만기 이전에 원리금의 상환이 이루어져 재투자로부터 발생하는 수익률이 만기 상환시의 수익률보다 낮아질 위험을 내포하고 있습니다.</p> |
| 유동화자산의 기초자산 고위험 | <p>유동화자산의 기초자산은 부동산 PF, 대출채권, 파생결합증권, CDS계약 등 그 종류가 다양하고 고위험자산인 경우도 있으나 신용평가사 부여등급은 짧은 만기 및 신용보강여부 등을 고려하여 대부분 높은등급을 부여받고 있습니다. 구조화를 통해 높은 등급의 단기자산으로 발행되나, 실제 리스크에 노출되는 기초자산은 부여등급</p> |

| | |
|-------------------------------|---|
| | <p>보다 낮은 고위험자산일 수 있습니다.</p> <p>또한 기초자산에 신용보강이 된 경우는 신용보강회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.</p> |
| 증권대여 위험 | <p>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.</p> |
| 환매조건부채권 매도 및 운용에 대한 위험 | <p>이 투자신탁은 운용전략에 따라 투자재산을 환매조건부 채권 매도로 운용할 수 있으며, 환매조건부채권(RP)이란 단기 금융상품의 일종으로 일정기간이 지난 후 채권을 다시 매수할 것을 원칙으로 현재 채권을 매도하는 거래계약입니다. 따라서 이 상품은 단기간에 자금을 조달하는 성격을 가지고 있기에 레버리지 위험을 포함하고 있습니다. 또한 환매조건부채권 매도에 의한 자금조달로 금융상품을 매입할 경우 자금의 조달과 운용에 대한 기간의 불일치, 금리 불일치 등 미래의 경제 상황에 따라 조달금리가 운용금리보다 높아져 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.</p> |
| 정기예금 및 RP매입 위험 | <p>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.</p> |
| 단기대출(콜론)및 예금잔액 위험 | <p>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 투자원금액의 손실이 발생할 수 있습니다.</p> <p>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 투자원금액의 손실이 발생할 수 있습니다.</p> |

나. 특수위험

| 구 분 | 투자위험의 주요내용 |
|-----------------|--|
| 신용위험 | <p>이 투자신탁은 채권, 어음등의 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.</p> |
| 거래상대방 위험 | <p>보유하고 있는 증권 및 단기금융상품을 발행한 회사 또는 계약상대방이 신용등급의 하락 또는 부도 등과 같은 신용사건에 노출되는 경우 그 증권, 단기금융상품, 당해계약 등의 가치가 하락할 수 있습니다.</p> <p>또한, 법률에 따라 채무 등의 지급유예, 채무증권 등이 주식과 같은 지분증권 또는</p> |

| | |
|---------------------------|--|
| | 다른 종류의 새로운 채무증권(계약) 등으로의 전환, 변제기간이 장기간 유예 되는 등의 방식으로 당초의 권리가 변경되어 투자원본에 손실이 발생할 수 있습니다. |
| 이자율 변동 위험 | <p>이 투자신탁은 채권에 투자할 수 있으며 채권은 미래 이자율 변동에 따라 가격변동위험과 쿠폰의 재투자위험에 노출되어 있습니다.</p> <p>채권의 가격은 이자율에 영향을 받습니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격이 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.</p> <p>또한 채권은 일정 매기마다 수령하는 이자액(Coupon)을 다시 재투자했을 때의 수익률 변동위험을 내포하고 있습니다. 채권의 가격은 중간에 수령하는 이자액을 현재의 채권시장 이자율과 동일하게 재투자한다고 가정하고 있습니다. 실제 채권시장 이자율은 지속적으로 변동하고 있으므로, 만약 지급받은 이자액을 재투자하는 시점에 시장이자율이 당초의 시장 이자율보다 낮아질 경우 채권 투자 수익이 예상수익보다 적어질 수 있습니다.</p> |
| 회사채 투자위험 | 회사채는 국공채 및 통안채에 비하여 높은 수준의 투자위험을 지니고 있습니다. 따라서 회사채에 주로 투자하는 회사채형 투자신탁의 경우 국공채 등에 주로 투자하는 채권형 투자신탁보다 투자위험이 높을 수 있습니다. |
| 포트폴리오 집중위험 | 이 투자신탁은 특정 채권종류에 주로 투자함에 따라 동 집합투자증권 및 투자신탁의 가치는 해당 업종이나 해당 산업의 시장상황에 더 민감하게 반응할 수 있으며, 이는 다른 투자신탁보다 더 큰폭의 투자원금의 손실을 볼 수 있습니다. |
| 중도 환매시 높은 환매수수료 위험 | 이 투자신탁은 신탁계약 종료일 이전 환매시 환매금액의 5%의 환매수수료를 징구하고 있으며, 이에 따라 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다. |

다. 기타 투자위험

| 구 분 | 투자위험의 주요내용 |
|------------------|--|
| 운용실적 위험 | 과거 운용실적은 과거의 운용성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하지 않습니다. |
| 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. |

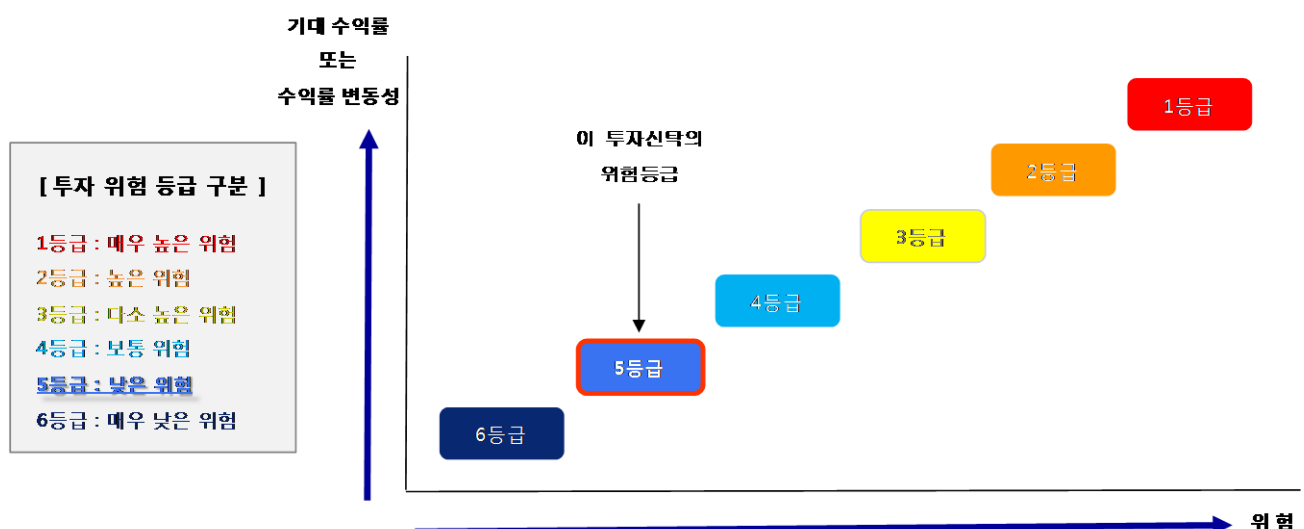
| | |
|------------------------------------|--|
| <p>환매연기 또는 제한위험</p> | <p>다음과 같은 경우 환매가 연기될 위험이 있습니다. 뚜렷한 거래부진 등의 사유로 투자신탁재산을 처분할 수 없거나 증권시장이나 해외 증권시장의 폐쇄·휴장 또는 거래정지, 그 밖에 이에 준하는 사유로 투자신탁재산을 처분할 수 없는 경우, 천재지변, 그 밖에 이에 준하는 사유가 발생한 경우, 부도발생 등으로 인하여 투자신탁재산을 처분하여 환매에 응하는 경우에 다른 수익자의 이익을 해칠 염려가 있는 경우, 투자신탁재산에 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 청구 받거나 요구 받은 판매회사·집합투자업자·신탁업자·투자회사등이 해산 등으로 인하여 수익증권을 환매할 수없는 경우, 그 밖에 금융위원회가 환매연기가 필요하다고 인정하는 경우에는 환매가 연기될 수 있습니다.</p> <p>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 전영업일(17시 경과 후에 환매청구를 한 경우 제2영업일전일)과 그 권리를 행사할 날까지의 사이에 환매청구를 한 경우와 법령 또는 법령에 의한 명령에 의하여 환매가 제한되는 경우에는 환매가 제한될 수 있습니다.</p> |
| <p>집합투자기구 해지 위험</p> | <p>다음의 경우에는 금융위원회의 승인을 받지 아니하고 집합투자업자가 투자신탁을 해지할 수 있습니다. (임의 해지)</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 수익자 전원이 동의한 경우 2. 수익증권 전부에 대한 환매의 청구를 받아 신탁계약을 해지하려는 경우 <p>다음의 경우 집합투자업자는 지체 없이 투자신탁을 해지하여야 합니다. (의무 해지)</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 신탁계약에서 정한 신탁계약기간의 종료 2. 수익자총회의 투자신탁 해지 결의 3. 투자신탁의 피흡수합병 4. 투자신탁의 등록 취소 5. 수익자의 총수가 1인이 되는 경우. 다만, 건전한 거래질서를 해할 우려가 없는 경우로서 관련법령에서 정하는 경우는 제외 |
| <p>대량환매 위험</p> | <p>이 투자신탁에 집중된 대량환매가 발생할 경우에는 환매자금을 우선적으로 조달해야 합니다. 이로 인하여 운용전략을 유지하거나 효과적으로 운용전략을 구사 하는데 있어 일부 제약을 받을 수 있고, 이는 환매된 집합투자증권 및 잔존 집합투자증권의 가치에 손실을 초래하여 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.</p> |
| <p>공정가액 산정위험</p> | <p>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.</p> |
| <p>거래중지 위험</p> | <p>이 투자신탁이 보유한 증권은 증권시장의 폐장, 휴장 또는 전산오류, 천재지변 등의 불가피한 사유로 매매거래가 중지될 수 있고 합병, 분할 등과 같은 기업행위가 이루어지는 과정에서 해당증권의 거래가 중지될 수 있습니다.</p> <p>해당 증권은 이 과정에서 평가가 중지되고 추후 거래가 재개되어 다시 평가가 이</p> |

| | |
|-----------------------------|---|
| | 루어질 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 기준가 산정 오류가 이러한 오차범위 이내에서 발생한 경우 당해 투자신탁을 청약하거나 환매한 투자자, 기존 투자자들 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 운용 프로세스를 운영합니다. 집합투자업자에게 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 국내채권에 60% 이상을 투자하는 채권형 상품으로 투자대상 종목의 신용위험 및 시장위험이 상대적으로 낮은 상품입니다. 다만, 낮은 수준의 위험 등급인 경우에도 시장이자율이 큰 폭으로 상승하거나 신용등급 하락시 채권가격 하락으로 인해 원본손실의 가능성이 존재할 수 있으며, 이 투자신탁의 **투자대상자산의 종류 및 위험도** 등을 고려하여 **당사 투자위험등급 분류기준**을 적용하였습니다.

이 투자신탁은 6등급 중 **5등급(낮은 위험)**에 해당되는 투자위험을 지니고 있습니다. 따라서 안정적인 이자소득을 추구하면서 정기예금 금리를 상대적으로 초과하는 투자수익을 추구하는 안정적인 성향의 투자자에게 적합합니다. 또한, 이 투자신탁은 채권시장에서 저평가되고 있는 회사채를 발굴, 투자하는 적극적인 운용전략을 구사하여 국공채보다 높은 리스크를 지니지만 더 높은 수익률을 추구하고자 하는 투자자에게 적합합니다.



< 브이아이자산운용(주) 자체 투자위험등급 분류기준 >

| 위험등급 | 분류기준 | 상세설명 |
|------|----------|---|
| 1등급 | 매우 높은 위험 | <ul style="list-style-type: none"> - 순자산의 1배수를 초과하는 레버리지형 집합투자기구 - 파생상품 또는 파생결합증권에 10%이상 투자하는 집합투자기구로서 최대손실가능 비율이 투자원금대비 20%초과하는 경우 - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구 |
| 2등급 | 높은 위험 | <ul style="list-style-type: none"> - 고위험자산의 연평균 편입비가 80%이상인 집합투자기구 - 투기등급채권 등의 '최대 편입비'가 30%이상인 집합투자기구 - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구 - 개발형부동산집합투자기구 - 혼합자산집합투자기구 |
| 3등급 | 다소 높은 위험 | <ul style="list-style-type: none"> - 고위험자산의 연평균 편입비가 50%이상 80%미만인 집합투자기구 - 투기등급채권 등에 30%미만 투자하는 집합투자기구 - 파생상품 또는 파생결합증권에 10%이상 투자하는 집합투자기구로서 최대손실가능 비율이 투자원금대비 20%이하인 경우 - 부동산관련사업에 자금을 대여하는 부동산집합투자기구 - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구 |
| 4등급 | 보통 위험 | <ul style="list-style-type: none"> - 고위험자산의 연평균 편입비가 50%미만인 집합투자기구 - 중위험자산에 최소 60%이상 투자하는 집합투자기구 - 부동산 실물에 투자하는 부동산집합투자기구 - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구 |
| 5등급 | 낮은 위험 | <ul style="list-style-type: none"> - 저위험자산에 최소 60%이상 투자하는 집합투자기구 - 파생상품 또는 파생결합증권에 10%이상 투자하는 집합투자기구로서 원금보존을 추구하는 경우 - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구 |
| 6등급 | 매우 낮은 위험 | <ul style="list-style-type: none"> - 단기금융집합투자기구(MMF) - 단기 국공채 등에 주로 투자하는 증권집합투자기구 - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구 |

주1) 상기 위험등급분류는 브이아이자산운용주식회사의 내부 기준에 따른 상품위험등급분류 기준입니다. 따라서 다른 집합투자업자의 집합투자기구 투자위험등급 분류기준과는 차이가 있을 수 있으며, 판매회사는 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제50조에 의한 판매회사별 투자권유준칙에 따라 투자권유시 상품위험등급을 달리 정할 수 있으므로, 판매회사의 상품위험등급과 상기 위험등급분류 또한 일치하지 않을 수 있습니다.

주2) 고위험자산이란 주식, Commodity, REITs, 특별자산, 부담부채 대출 및 대출채권, 지분(유한회사, 합자회사, 조합 등), 이러한 고위험자산으로 구성된 집합투자기구의 집합투자증권 및 이와 유사한 위험을 가지는 자산을 의미합니다.

주3) 투기등급채권 등이란 투기등급채권(BB+이하), 투기등급CP(B+이하), 자산유동화 관련 채권(A+이하), 후순위 채권, 주권관련사채권 및 이러한 투기등급채권 등으로 구성된 집합투자기구의 집합투자증권 등 이와 유사한 위험을 갖는 자산들을 의미합니다.(투자등급채권 및 투기등급채권의 구분은 둘이상의 신용평가기관으로부터 받은 신용등급 중 하위등급을 기준으로 합니다)

주4) 중위험자산이란 채권(BBB- 이상), CP(A3 이상), 담보부 대출 및 대출채권 및 이와 유사한 위험을 가지는 자산을 의미합니다.

주5) 저위험자산이란 국공채, 지방채, 회사채(A- 이상), CP(A2- 이상), 현금성 자산 및 이와 유사한 위험을 가지는 자산을 의미합니다.

주6) 해외자산에 투자하는 집합투자기구의 경우 국내자산에 준하여 분류하되 환헤지 여부 및 수준에 따라 위험등급이 상향될 수 있습니다. 또한 해외 채권의 경우 해당국가의 국가신용등급에 따라 위험등급이 상향될 수 있습니다.

주7) 편입비율, 최대손실가능비율 등은 집합투자계약, 투자설명서, 운용계획서 등을 기초로 하되, 실제 운용과는 다소 차이가 있을 수

있습니다.

주8) 모자형 집합투자기구의 경우 각각의 위험등급을 기초로 하여 분류합니다.

주9) 다른 집합투자기구에 투자하는 재간접(Fund of Fund)형태의 집합투자기구의 경우 주로 편입하고자 하는 집합투자기구의 속성을 기초로 위험등급을 판단합니다.

주10) 파생상품 또는 파생결합증권에 10%를 초과하여 투자하는 집합투자기구의 경우 거래상대방의 신용등급에 따라 위험등급이 상향될 수 있습니다.

주11) 담보부 대출 및 대출채권의 경우 담보의 종류 및 담보비율, 보증인의 신용도 등에 따라 위험등급이 상향될 수 있습니다.

주12) 상기 분류에 따라 동일유형임에도 불구하고 편입자산의 구체적인 운용내용에 따라 집합투자업자가 별도로 위험등급을 달리 분류할 수 있습니다.

주13) 상기에 명시되지 않은 집합투자기구의 경우 운용방법에 따라 별도 분류되며 상기의 위험분류 및 위험 등급 범위는 집합투자기구의 위험에 대한 절대적인 분류기준은 아닙니다.

11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준

가. 매입

(1) 매입방법

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

(2) 종류별 가입자격

이 투자신탁의 가입 가능한 수익증권의 종류 및 가입자격은 아래와 같습니다.

| 종류 | 가입자격 |
|-------|---|
| A | 선취판매수수료가 부과되는 경우 |
| A-E | 선취판매수수료가 부과되며 판매회사의 온라인시스템을 통해 판매되는 경우 |
| C | 제한없음 |
| C-E | 판매회사의 온라인시스템을 통해 판매되는 경우 |
| C-F | 수익자가 다음 각 목의 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) |
| C-I | 최초 납입금액이 20억원 이상인 경우 |
| C-P | 근로자퇴직급여보장법에 의한 퇴직연금 가입자인 경우 |
| C-Pe | 근로자퇴직급여보장법에 의한 퇴직연금 가입자로서 판매회사의 온라인시스템을 통하여 가입하는 경우 |
| C-P2 | 소득세법 제20조의3 및 소득세법시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통하여 가입하는 경우 |
| C-Pe2 | 소득세법 제20조의3 및 소득세법시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌에서 판매회사의 온라인시스템을 통하여 가입하는 경우 |

(3) 매입청구시 적용되는 기준가격

이 투자신탁을 최초로 설정하는 때에는 투자신탁 최초설정일에 공고되는 기준가격(1,000원)으로 합

니다.

주1) 이 투자신탁의 영업일이라 함은 판매회사의 영업일을 말합니다.

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 “해산등”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.

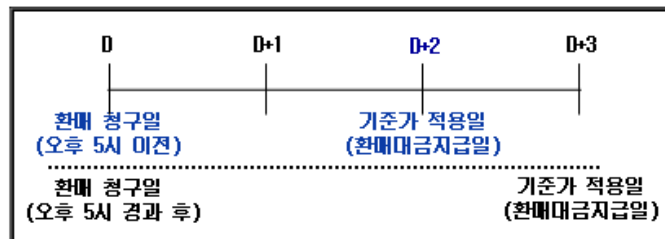
(2) 환매청구시 적용되는 기준가격

(가) 17시(오후 5시) 이전에 환매를 청구한 경우

: 환매를 청구한 날로부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 당해 종류 수익증권의 기준가격을 적용하여 제3영업일(D+2)에 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급합니다.

(나) 17시(오후 5시) 경과 후에 환매를 청구한 경우

: 환매를 청구한 날로부터 제4영업일(D+3)에 공고되는 당해 종류 수익증권의 기준가격을 적용하여 제4영업일(D+3)에 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급합니다.



※ 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

수익증권의 보유기간에 따라 환매수수료를 차등부과하며, 부과된 수수료는 투자신탁재산으로 편입됩니다.

| 구분 | 지급비율 | | | | | | | | | | 지급시기 |
|-------|--|-----|---|-----|-----|-----|-----|------|------|-------|------|
| | A | A-E | C | C-E | C-F | C-I | C-P | C-Pe | C-P2 | C-Pe2 | |
| 환매수수료 | 투자신탁의 최초설정일로부터 신탁계약기간 종료일까지 : 환매금액의 5% | | | | | | | | | | 환매 시 |

(4) 매입청구 및 환매청구의 취소(정정)

① 매입청구의 취소 또는 정정 : 이 투자신탁 수익증권의 매입청구의 취소 또는 정정은 모집기간 [2018년 11월 19일부터 2018년 11월 29일]에 한하여 판매회사의 영업점의 영업시간 중에 가능합니다.

- ② 환매청구의 취소 또는 정정 : 이 투자신탁 수익증권의 환매청구의 취소 또는 정정은 환매청구일 17시[오후5시] 이전까지만 가능합니다. 다만, 17시[오후5시] 경과 후 환매청구를 한 경우에는 당일 중 판매회사의 영업가능 시간까지만 환매의 취소 또는 정정이 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 전영업일(17시 경과 후에 환매청구를 한 경우 제2영업일전일)과 그 권리를 행사할 날까지의 사이에 환매청구를 한 경우
- ② 관련법령 또는 관련법령에 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 : 해당사항 없음

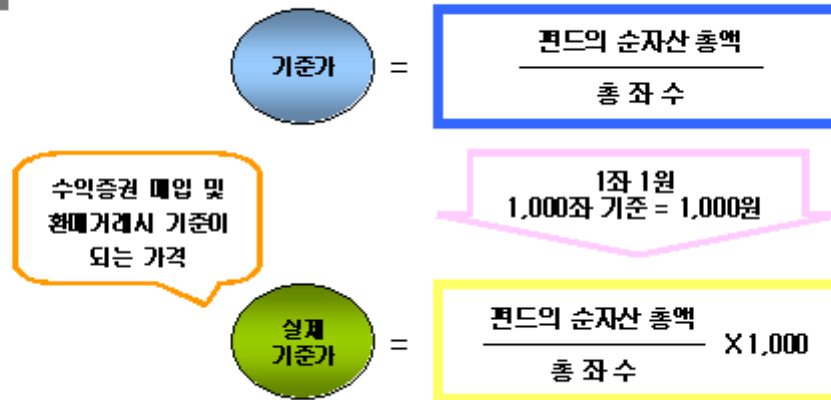
12. 기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가

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 기준가격을 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.

[기준가 산정]



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 유가증권시장 또는 코스닥시장에서 거래된 최종시가 |
| 비상장주식 | 취득원가 또는 채권평가회사, 「공인회계사법」에 의한 회계법인, 「신용정보의 이용 및 보호에 관한 법률」 제4조의 규정에 따라 신용평가업무에 대한 허가를 받은 자가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격 |
| 시가형성 전의 비상장주식 | 구주식의 평가액으로 한다. 다만, 신주식과 구주식의 배당기산일이 같지 않은 경우 구주식의 평가액에서 배당차액을 차감하여 산출하며, 청약기일이 도래하지 않은 유상신주로서 신주식의 평가액이 신주발행가액에 미달하는 경우에는 평가손실을 계상하지 아니함 |
| 상장채권 | 상장채권(평가기준일이 속하는 달의 직전 3월간 계속 매월 10일 이상 유가증권시장에서 시세가 형성된 채권에 한한다)의 평가는 평가기준일에 유가증권시장에서 거래된 최종시가를 기준으로 2개 이상의 채권평가회사가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격 |
| 비상장채권 | 비상장채권(상장채권에 해당하지 아니하는 채권을 포함한다)은 2개 이상의 채권평 |

| | |
|--------|--|
| | 가회사가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격 |
| 집합투자증권 | 평가기준일에 공고된 기준가격에 의하되, 상장된 집합투자기구의 집합투자증권은 유가증권시장 또는 코스닥시장에서 거래된 최종시가 |
| 장내파생상품 | 당해 장내파생상품이 거래되는 파생상품시장 등이 발표하는 가격(해외장내파생상품의 경우 계산시 알 수 있는 최근일의 최종시가)에 의함. 다만, 평가일의 발표가격이 없는 경우에는 최근일의 발표가격에 의하여 평가 |
| 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

| 구 분 | 지급비율(%) | | | |
|-------------|----------|---------|---|--------------------|
| | 선취판매수수료 | 후취판매수수료 | 환매수수료 | 기타비용 |
| A | 0.30% 이내 | - | 투자신탁의 최초설 정일로부터 신탁계 약기간 종료일까지 : 환매금액의 5% | 수익증권의현물발 행 비용 등 |
| A-E | 0.15% 이내 | | | |
| C | | | | |
| C-E | | | | |
| C-F | | | | |
| C-I | | | | |
| C-P(퇴직연금) | | | | |
| C-Pe(퇴직연금) | | | | |
| C-P2(개인연금) | | | | |
| C-Pe2(개인연금) | | | | |
| 부과기준 | 매입 시 | 환매 시 | 환매 시 | 발생 시 |

나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

| 구분 (종류) | 지급비율(순자산총액의 %, 연) | | | | | | | 증권 거래 비용 |
|------------|-------------------|----------|----------|------------|----------|-------------|-----------------|----------------|
| | 집합투자 업자 | 판매 회사 | 신탁 업자 | 일반사무 관리 | 기타 비용 | 총보수 및 비용 | 합성 총보수 비용 비율 | |
| A | 0.1 | 0.06 | 0.01 | 0.01 | - | 0.180 | 0.180 | - |
| A-E | 0.1 | 0.03 | 0.01 | 0.01 | - | 0.150 | 0.150 | - |
| C | 0.1 | 0.30 | 0.01 | 0.01 | - | 0.420 | 0.420 | - |

| | | | | | | | | |
|-------|------|-------|------|------|-----------|-------|-------|-----------|
| C-E | 0.1 | 0.15 | 0.01 | 0.01 | - | 0.270 | 0.270 | - |
| C-F | 0.1 | 0.02 | 0.01 | 0.01 | - | 0.140 | 0.140 | - |
| C-I | 0.1 | 0.07 | 0.01 | 0.01 | - | 0.190 | 0.190 | - |
| C-P | 0.1 | 0.01 | 0.01 | 0.01 | - | 0.130 | 0.130 | - |
| C-Pe | 0.1 | 0.005 | 0.01 | 0.01 | - | 0.125 | 0.125 | - |
| C-P2 | 0.1 | 0.10 | 0.01 | 0.01 | - | 0.220 | 0.220 | - |
| C-Pe2 | 0.1 | 0.05 | 0.01 | 0.01 | - | 0.170 | 0.170 | - |
| 지급시기 | 매3개월 | | | | 사유 발생시 | - | - | 사유 발생시 |

- 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. 또한 이 투자신탁은 신규설정으로 유사한 유형의 다른 집합투자기구의 증권거래비용을 추정치로 사용하였으며, 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.
- 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. 또한 이 투자신탁은 신규설정으로 유사한 유형의 다른 집합투자기구의 증권거래비용을 추정치로 사용하였으며, 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.
- 주3) 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수 및 비용 차감전 기준)으로 나누어 산출합니다.
- 주4) 기타비용 및 금융비용 등의 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.

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

(단위 : 1,000원)

| 구 분 | 가입 시 | 6개월 후 | 1년 후 | 1년6개월 후 | 2년 후 |
|-------------|------|-------|------|---------|------|
| A | 29 | 39 | 48 | 57 | 67 |
| A-E | 14 | 22 | 30 | 38 | 46 |
| C | - | 21 | 43 | 65 | 88 |
| C-E | - | 13 | 27 | 42 | 56 |
| C-F | - | 7 | 14 | 21 | 29 |
| C-I | - | 9 | 19 | 29 | 39 |
| C-P(퇴직연금) | - | 6 | 13 | 20 | 27 |
| C-Pe(퇴직연금) | - | 6 | 12 | 19 | 26 |
| C-P2(개인연금) | - | 11 | 22 | 34 | 46 |
| C-Pe2(개인연금) | - | 8 | 17 | 26 | 35 |

- 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 2.5%, 종류 A 및 A-E의 선취판매수수료는 각각 납입금액의 0.3%, 0.15% 이내에서 판매회사별로 차등적용될 수 있으나, 상기에서는 각각 납입금액의 0.3%, 0.15%를 선취판매수수료로 부과하는 경우를 예시하였으며, 수수료를 및 총 보수·비용 비율은 일정하다고 가정하였습니다. 그러나 실제 투자자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 판매회사가 정하는 실제 판매수수료를 수준, 기타비용의 변동, 투자신탁 순자산총액의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 달라질 수 있습니다.

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 집합투자업자는 그 이익금을 판매회사를 경유하여 수익자에게 새로이 발행되는 수익증권으로 분배하며, 투자자는 이익분배금에서 세액을 공제한 금액을 분배금 지급일의 기준가격으로 수익증권을 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 ※

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

- (2) 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.

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

환급비율 : (과세대상소득금액 / 국외원천과세대상소득금액)
단, 환급비율 > 1 이면 1, 환급비율 < 0 이면 0으로 함

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

(2) 수익자에 대한 과세 - 원천징수 원칙

수익자는 집합투자기구로부터의 이익을 지급받는 날(특약에 따라 원본에 전입되는 날 포함)에 과세 이익에 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(부동산임대소득, 사업소득, 근로소득, 기타소득)과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.

내국법인이 받는 투자신탁의 과세이익은 15.4%(법인세 14%, 지방소득세 1.4%)의 세율로 원천징수(금융기관 등의 경우에는 제외)됩니다. 이러한 소득은 법인의 결산 시점에 투자신탁으로부터 받게 되는 소득과 법인의 다른 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

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)

- 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 한도 (퇴직연금, 타 연금저축 납입액 포함) |
| 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) |

| | |
|----------------------------|--|
| | <ul style="list-style-type: none"> - 단, 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 |
| 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.

※ 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 : 해당사항 없음

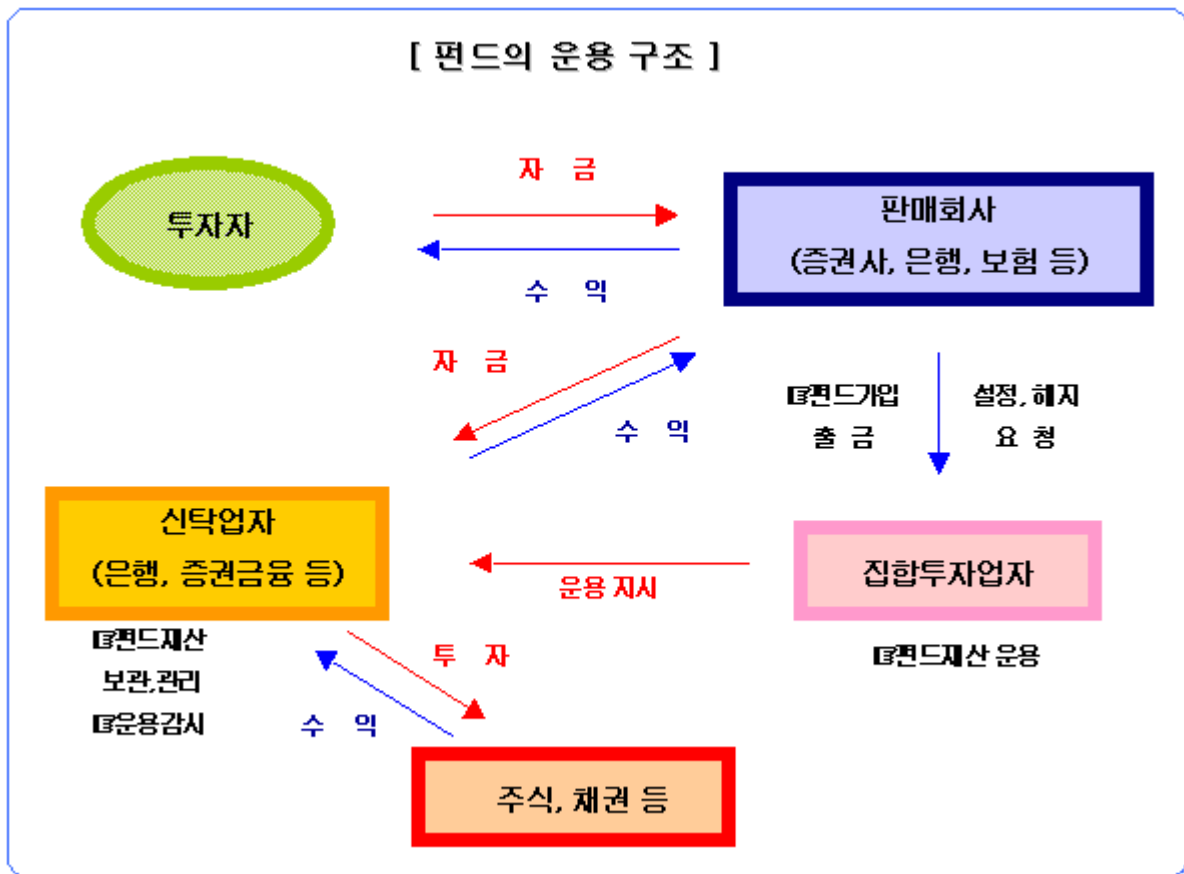
- 가. 요약재무정보
- 나. 대차대조표
- 다. 손익계산서

2. 연도별 설정 및 환매현황 : 해당사항 없음

3. 집합투자기구의 운용실적 : 해당사항 없음

- 가. 연평균 수익률(세전 기준)
- 나. 연도별 수익률 추이
- 다. 집합투자기구의 자산구성 현황

제 4 부. 집합투자기구 관련회사에 관한 사항



1. 집합투자업자에 관한 사항

가. 회사개요

| | |
|-------|--|
| 회 사 명 | 브이아이자산운용(주) |
| 주 소 | 서울시 영등포구 여의나루로 61 (여의도동, 하이투자증권빌딩 11, 12층) |
| 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(주)에 위탁하였습니다. 업무의 위탁에 대한 책임은 업무를 위탁한 집합투자업자에 있습니다.

다. 최근 2개 사업연도 요약 재무내용

(단위 : 백만원)

| 요약 재무상태표 | | | 요약 손익계산서 | | |
|----------|------------|------------|----------|------------|------------|
| 계정과목 | 2017.12.31 | 2016.12.31 | 계정과목 | 2017.1.1 ~ | 2016.1.1 ~ |

| | | | | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|-------------|---------------|---------------|-----------------|------------|------------|
| 현금및현금성자산 | 18,440 | 10,040 | 영업수익 | 20,806 | 22,819 |
| 기타금융자산 | 10,598 | 8,132 | | | |
| 당기손익인식금융자산 | 666 | 2,924 | 영업비용 | 15,593 | 14,770 |
| 매도가능금융자산 | 15,003 | 20,937 | | | |
| 대여금및수취채권 | 3,253 | 3,366 | 영업이익 | 5,213 | 8,049 |
| 종속기업및관계기업 | 14,774 | 15,748 | | | |
| 유형자산 | 260 | 193 | | | |
| 무형자산 | 570 | 616 | 영업외수익 | 869 | 1,572 |
| 기타자산 | 142 | 190 | 영업외비용 | 154 | 96 |
| 이연법인세자산 | 627 | 1,141 | 법인세비용 차감전순이익 | 5,928 | 9,525 |
| 자산총계 | 64,333 | 63,287 | | | |
| 기타부채 | 13,520 | 10,527 | 법인세비용 | 1,374 | 2,153 |
| 당기법인세부채 | 540 | 1,329 | | | |
| 퇴직급여채무 | 591 | 547 | | | |
| 부채총계 | 14,651 | 12,403 | 당기순이익 | 4,554 | 7,372 |
| 자본금 | 34,408 | 34,408 | | | |
| 기타불입자본 | 2,327 | 2,327 | 기타포괄손익 | 1,124 | -883 |
| 기타자본구성요소 | 163 | -978 | | | |
| 이익잉여금 | 12,784 | 15,127 | | | |
| 자본총계 | 49,682 | 50,884 | 당기총포괄손익 | 5,678 | 6,489 |

라. 운용자산 규모

(2018. 10. 31 현재 / 억원)

| 집합투자 기구 | 증권 | | | | | 부동산 | 특별 자산 | 혼합 자산 | MMF | 총 계 |
|------------|-------|-------|--------|----------|-------|-------|----------|----------|--------|--------|
| | 주식형 | 혼합형 | 채권형 | 파생 상품 | 재간접 | | | | | |
| 수탁고 | 8,324 | 6,824 | 26,563 | 3,888 | 2,931 | 4,259 | 12,950 | 746 | 25,949 | 92,433 |

2. 운용관련 업무 수탁회사 등에 관한 사항 : 해당사항 없음

가. 집합투자재산의 운용(지시) 업무 수탁회사

나. 기타 업무의 수탁회사

3. 집합투자재산 관리회사에 관한 사항(신탁업자)

가. 회사의 개요

| | |
|-------|-----------------|
| 회 사 명 | (주)부산은행 |
| 주 소 | 부산시 남구 문현금융로 30 |

| | |
|-------|---------------------|
| 연 락 처 | 1588-6200 |
| 홈페이지 | www.busanbank.co.kr |

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 증권상의 상환금의 수입
- ⑧ 여유자금 운용이자의 수입
- ⑨ 금융위원회가 인정하여 고시하는 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) |
| 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 ☎ 02-399-3350 | 서울시 영등포구 국제 금융로 6길 38 ☎ 02-3215-1450 | 서울시 영등포구 국회 대로 70길 19 ☎ 02-398-3900 | 서울시 종로구 인사동 5길 29 ☎ 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

- ① 이 투자신탁에는 전체 수익자로 구성되는 수익자총회를 둡니다.
- ② 수익자총회는 법 또는 신탁계약에서 정한 사항에 대하여서만 결의할 수 있습니다.
- ③ 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 한국예탁결제원에 위탁하여야 하며, 한국예탁결제원은 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.

(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 있었으나 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 수익자총회일부 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 제80조 제1항 제3호의2 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 결의일부 20일 이내에 수익증권의 매수를 청구하는 경우
- ② 법 제193조제2항 각 호 외의 부분 단서에 따른 투자신탁의 합병에 반대하는 수익자가 법시행

령 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 안 됩니다.

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 또는 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 기준가 변동 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, 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. 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 작성하여 회계감사인의 회계감사를 받아야 하고, 이 결산서류는 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 자산운용보고서를 작성하여 신탁업자의 확인을 받아 3개월마다 1회 이상 당해 투자자에게 교부하여야 합니다. 자산운용보고서를 제공하는 경우에는 집합투자증권을 판매한 판매회사 또는 한국예탁결제원을 통하여 기준일로부터 2개월 이내에 직접 또는 전자우편의 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 각각의 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 제230조제3

항에 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 집합투자계약에 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·관리보고서를 작성하여 투자자에게 교부하여야 합니다. 자산보관·관리보고서를 교부하는 경우에는 집합투자증권을 판매한 판매회사 또는 한국예탁결제원을 통하여 직접 또는 전자우편의 방법으로 교부하여야 하지만, 투자자에게 전자우편 주소가 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·관리보고서를 투자자에게 교부하지 아니할 수 있습니다.

- ① 집합투자계약의 주요 변경사항
- ② 투자운용인력의 변경
- ③ 집합투자자총회의 결의내용
- ④ 법 제247조제5항 각 호의 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 수수료 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 제80조제1항제3호의2 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 해당하는 사항이 발생한 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 부동산집합투자기구 또는 특별자산집합투자기구(부동산·특별자산투자재간접집합투자기구를 포함한다)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

⑨ 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 / 집합투자업자가 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 | <p>회사는 중개회사를 선정함에 있어 투자자에게 최대한 이익이 될 수 있도록 다음의 사항을 고려하여야 합니다.</p> <ol style="list-style-type: none"> 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 | <ol style="list-style-type: none"> 1. 채무증권 및 채무증권관련 장내파생상품의 중개회사 및 통화관련 장내파생 상품의 중개회사 <ol style="list-style-type: none"> 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

| | |
|----------|--|
| 투자주체 | 브이아이자산운용(주) |
| 투자목적 | 고유재산의 운용 효율을 도모하고, 운용실적(Track Record)을 축적하고자 함 |
| 투자시기 | 최초 설정일 |
| 투자금액 | 2억원 |
| 투자기간 | 최초설정일로부터 신탁계약기간까지 |
| 투자금 회수계획 | 투자기간 이후 시장상황에 따라 회수 |

주1) 투자기간이 경과하기 이전에 다음과 같은 사유가 발생하는 경우에는 투자금을 회수할 수 있습니다.

- ① 당면 해지사유 발생
 - ② 소규모 펀드로서 임의해지 하고자 하는 경우
 - ③ 다른 투자자의 전액 환매로 해지·해산하는 경우
 - ④ 다른 모펀드의 자펀드로 편입(신규 설정 후 6개월이 되는 날 설정액이 15억원에 미달하여 집합투자계약에서 정한 방법에 의해 다른 모펀드의 자펀드로 편입)되는 경우 또는 소규모 펀드 정리를 위해 모펀드를 교체하거나 이전하는 경우
 - ⑤ 의무투자기간이 경과하기 전에 집합투자업자가 변경되는 경우 펀드를 이전 받는 집합투자업자가 자사펀드 투자 의무를 승계
- 주2) 투자금의 분할 회수는 회차별로 1개월 이상의 시차를 두고 회수할 예정이며, 1회당 회수금액은 투자금의 50% 이내로 합니다. 다만, 투자금이 펀드 수탁고의 5% 미만인 경우에는 일시 회수 할 수 있습니다.
- 주3) 투자기간 종료 1개월 이전에 투자금 회수에 대한 내용을 투자자에게 통지하고 집합투자업자 홈페이지를 통하여 공시할 예정입니다.
- 주4) 투자자는 집합투자업자의 고유재산 투자내역을 확인하시고 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기를 바랍니다.

6. 외국 집합투자기구에 관한 추가 기재사항 : 해당사항 없음

[참고] 펀드용어의 정리

| 용어 (가나다순) | 내 용 |
|------------------|---|
| 개방형(집합투자기구) | 투자자가 원하는 경우 언제든지 환매가 가능한 펀드입니다. |
| 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. |
| 설정 | 펀드에 자금이 납입되는 것을 말하며, 신규설정과 추가설정이 있습니다. |
| 수익자총회 | 법령 및 신탁계약상의 중요사항을 변경 할 때 펀드의 모든 투자자들이 모여 의사 결정을 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. |
| 종류형(집합투자기구) | 통상 멀티클래스펀드라 하며, 하나의 펀드 안에서 투자자그룹(클래스)별로 서로 다른 판매보수와 수수료 체계를 적용하는 펀드를 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 운용성과를 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. |
| 단위형(집합투자기구) | 이미 설정된 펀드에 추가로 자금납입이 불가능한 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 투자자들에 |

| | |
|---------|--|
| | 게 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. |