| 투자위험등급 : 1등급 [매우 높은 위험] | **칸서스자산운용(주)는** 투자대상자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 **1등급(매우 높은 위험)**부터 **5등급(매우 낮은 위험)**까지 투자위험등급을 **5단계로 분류**하고 있습니다. 따라서 이러한 분류기준에 따른 투자신탁의 위험등급에 대해 충분히 검토하신 후 합리적인 투자판단을 하시기 바랍니다. |
|---|---|

# 투자설명서

이 투자설명서는 **칸서스 하베스트 멀티 증권투자신탁1호(주식)** 에 대한 자세한 내용을 담고 있습니다. 따라서 **칸서스 하베스트 멀티 증권투자신탁1호(주식) 수익증권**을 매입하기 전에 반드시 이 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 — 칸서스 하베스트 멀티 증권투자신탁1호(주식)
2. 집합투자업자 명칭 — 칸서스자산운용 주식회사
3. 판매회사 — 판매회사 영업점

   판매회사에 대한 자세한 내용은 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.consus.co.kr)의 인터넷 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.
4. 작성기준일 — 2016년 03월 05일
5. 증권신고서 효력발생일 — 2016년 04월 29일
6. 모집(매출) 증권의 종류 및 수 [모집(매출)총액] — 투자신탁의 수익증권(10조좌)
7. 모집(매출)기간(판매기간) — 일괄신고서를 제출하는 개방형 집합투자기구로서 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 : 칸서스자산운용(주) 본점 및 판매회사 영업점
9. (안정조작 또는 시장조성 관련)

**※ 이 투자신탁은 개방형 집합투자기구로서 증권신고서의 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 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

# 투자결정시 유의사항

1. 투자판단시 증권신고서와 투자설명서 또는 간이투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.

2. 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자 유형에 대한 기재사항을 참고하시고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.

3. 증권신고서, 투자설명서 또는 간이투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 성과목표가 실현된다는 보장은 없으며, 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없습니다.

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

5. 파생상품에 투자하는 집합투자기구의 경우 파생상품의 가치를 결정하는 기초변수 등이 예상과 다른 변화를 보일 때에는 당초 예상과 달리 큰 손실을 입거나 원금전체의 손실을 입을 수 있다는 점을 각별히 유념하시어 투자결정하시기 바랍니다.

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 아니합니다.

7. **집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니하며, 특히 「예금자보호법」의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사의 보호를 받지 못합니다.**

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

9. 후취판매수수료가 부과되는 경우 환매금액에서 후취판매수수료가 차감되므로 환매신청시의 예상 환매금액보다 실제 수령금액이 적을 수 있습니다.

10. 집합투자기구가 설정 후 1년이 경과하였음에도 설정액이 50억원 미만(소규모펀드)인 경우 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의해지 될 수 있으니, 투자 시 소규모펀드 여부를 확인해야 하고 소규모펀드 해당여부는 금융투자협회, 판매회사, 자산운용사 홈페이지에서 확인할 수 있습니다.

목차

※ 요약정보 - 간이투자설명서 ..... 4

제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 ..... 9
1. 집합투자기구의 명칭 ..... 9
2. 집합투자기구의 종류 및 형태 ..... 9
3. 모집(판매)예정금액 ..... 9
4. 모집의 내용 및 절차 ..... 9
5. 인수에 관한 사항 ..... 9
6. 상장 및 매매에 관한 사항 ..... 9

제2부 집합투자기구에 관한 사항 ..... 10
1. 집합투자기구의 명칭 ..... 10
2. 집합투자기구의 연혁 ..... 10
3. 집합투자기구의 신탁계약기간 ..... 10
4. 집합투자업자 ..... 10
5. 투자운용인력 ..... 10
6. 집합투자기구의 구조 ..... 11
7. 집합투자기구의 투자목적 ..... 12
8. 집합투자기구의 투자대상 ..... 13
9. 집합투자기구의 투자전략, 투자방침 및 수익구조 ..... 16
10. 집합투자기구의 투자위험 ..... 18
11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준 ..... 21
12. 기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가 ..... 25
13. 보수 및 수수료에 관한 사항 ..... 26
14. 이익분배 및 과세에 관한 사항 ..... 28

제3부 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항 ..... 31
1. 재무정보 ..... 31
2. 연도별 설정 및 환매 현황 ..... 33
3. 집합투자기구의 운용실적 ..... 34

제4부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항 ..... 36
1. 집합투자업자에 관한 사항 ..... 36
2. 운용관련 업무 수탁회사 등에 관한 사항 ..... 38
3. 집합투자재산 관리회사에 관한 사항(신탁업자) ..... 38
4. 일반사무관리회사에 관한 사항 ..... 38
5. 집합투자기구평가회사에 관한 사항 ..... 39
6. 채권평가회사에 관한 사항 ..... 39

제5부 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항 ..... 40
1. 투자자의 권리에 관한 사항 ..... 40
2. 집합투자기구의 해지에 관한 사항 ..... 43
3. 집합투자기구의 공시에 관한 사항 ..... 43
4. 이해관계인 등과의 거래에 관한 사항 ..... 47
5. 집합투자업자의 고유재산 투자에 관한사항 ..... 47
6. 외국 집합투자기구에 관한 추가 기재사항 ..... 47

참고 : 펀드용어의 정리 ..... 48

# 요 약 정 보

## <간이투자설명서> (작성기준일 : 2016.03.05.)
## 칸서스 하베스트 멀티 증권투자신탁1호(주식) (펀드 코드:55125)

| 투자 위험 등급 1등급(매우 높은 위험) | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 매우 높은 위험 | 높은 위험 | 중간 위험 | 낮은 위험 | 매우 낮은 위험 |

이 간이투자설명서는 '**칸서스 하베스트 멀티 증권투자신탁1호(주식)**'의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 **동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.**

**칸서스자산운용(주)는 이 투자신탁의 투자대상 종류 및 위험도 등을 감안하여 1등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.**

## Ⅰ. 집합투자기구의 개요

| | |
|---|---|
| 투자자 유의사항 | · **집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당 상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.**<br>· **금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.**<br>· 간이투자설명서는 **개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경**될 수 있습니다.<br>· 원본손실위험, 투기등급자산에의 투자 등 집합투자기구와 관련된 투자위험에 대하여는 증권신고서와 투자설명서 또는 간이투자설명서 본문의 투자위험 부분을 참고하시기 바랍니다.<br>**※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 참고 바랍니다.** |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 집합투자기구 특징 | 이 투자신탁은 국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 상장주식을 법시행령 제94조 제2항제4호에서 정하는 주된 투자대상자산으로 하며, 주식에 투자신탁재산의 60% 이상을 투자하여 비교지수인 KOSPI 대비 초과수익을 추구하는 것을 목적으로 하는 증권투자신탁(주식형)입니다. | | |
| 분류 | 투자신탁, 증권(주식형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형 | | |
| 집합투자업자 | 칸서스자산운용 주식회사(☏ 02-2077-5000) | | |
| 모집(판매) 기간 | **모집기간을 정하지 아니하고 계속 모집할 수 있습니다.** | 모집(매출) 총액 | 투자신탁의 수익증권(모집(매출) 총액 : 10조좌) |
| 효력발생일 | 2016년 04월 29일 | 존속 기간 | 별도의 신탁계약기간을 정하지 않고 있습니다. |
| 판매회사 | 집합투자업자(www.consus.co.kr) 및 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 홈페이지 참조 | | |

| 종류(Class) | | A | B | C |
|---|---|---|---|---|
| 가입자격 | | 적립식 투자자 | 임의식·거치식 투자자 | 임의식·거치식 투자자, 납입금액 5억원 이상 |
| 선취판매수수료 | | 없음 | 납입금액의 1.0% 이내 | 납입금액의 0.5% 이내 |
| 환매수수료 | | 90일 미만 환매시 이익금의 70% | 없음 | 없음 |
| 보수 (연, %) | 판매 | 1.50 | 0.71 | 0.71 |
| | 운용 등 | 집합투자업자보수: 0.74, 신탁업자보수: 0.034, 일반사무관리회사보수: 0.016 | | |
| | 기타 | 0.002 | 0.002 | 0.002 |



칸서스자산운용주식회사 CONSUS ASSET MANAGEMENT CO.,LTD.

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 총보수비용 | 2.292 | 1.502 | 1.502 |
| ※ 주석사항 | | (주1) 상기 보수의 지급시기는 매 1개월 후급입니다.<br>(주2) 기타비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래 비용 및 금융 비용 제외)을 포함합니다. 단, 세부 지출 내역은 펀드 별로 상이할 수 있습니다.<br>(주3) 기타비용은 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. [회계기간: 2015.03.06 ~ 2016.03.05]<br>(주4) 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수.비용 이외에 추가비용을 부담할 수 있습니다. | | |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 매입 방법 | - 15시 이전: 제2영업일(D+1)의 기준가격 적용<br>- 15시 경과 후: 제3영업일(D+2)의 기준가격 적용 | 환매 방법 | - 15시 이전: 제2영업일(D+1)의 기준가격을 적용하여 제4영업일(D+3)에 지급<br>- 15시 경과 후: 제3영업일(D+2)의 기준가격을 적용하여 제4영업일(D+3)에 지급 |
| 기준가 | - 산정방법: 당일에 공고되는 기준가격은 그 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액을 직전일의 수익증권 총좌수로 나누어 1,000좌 단위로 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다.<br>- 공시장소: 판매회사 영업점, 집합투자업자(www.consus.co.kr), 판매회사, 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷홈페이지 | | |

# Ⅱ. 집합투자기구의 투자정보

## (1) 투자전략

### 1. 투자목적

이 투자신탁은 국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 상장주식을 법시행령 제94조제2항제4호에서 정하는 주된 투자대상자산으로 하며, 주식에 투자신탁재산의 60%이상을 투자하여 비교지수인 KOSPI 대비 초과수익을 추구하는 것을 목적으로 하는 증권투자신탁(주식형)입니다.

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

### 2. 투자전략

#### 1) 기본 운용전략

- 비교지수 : KOSPI*100%
- 펀드 비교지수를 추적하기 위하여 펀드 자산을 주로 국내 상장주식에 투자 합니다.
- 운용스타일 : 철저한 기업분석을 바탕으로 내재가치 대비 저평가된 종목을 선정하여 합리적 소수의 Contrarian적 사고에서 운용하는 것을 추구합니다.

#### 2) 세부 운용전략

- 벤치마크(KOSPI)와는 다른 장기적인 관점에서 내재가치 대비 저평가 종목들로 포트폴리오를 구성합니다.

- 철저한 기업분석에 기초한 종목선정을 하므로 Market Timing 운용전략을 지양합니다.

**※ 상기 주식운용전략은 주식시장 상황에 따라 변경될 수 있으며 상기의 투자전략 등이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.**

### 3. 운용전문인력

| 성명 | 생년 | 직위 | 운용현황 | |
|---|---|---|---|---|
| | | | 운용중인 다른 집합투자기구수 | 다른 운용 자산규모 |
| 김영배 | 1970 | 주식운용본부장 | 14개 | 4,702억 |

※ 운용전문인력의 주요 운용경력(운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모 및 수익률) 및 이력은 한국금융투자협회 홈페이지(http://www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.

### 4. 투자실적 추이[연도별 수익률]

| 기간 | 최근1년차 | 최근2년차 | 최근3년차 | 최근4년차 | 최근5년차 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 2015.03.06 ~ 2016.03.05 | 2014.03.06 ~ 2015.03.05 | 2013.03.06 ~ 2014.03.05 | 2012.03.06 ~ 2013.03.05 | 2011.03.06 ~ 2012.03.05 |
| 펀드전체 | 4.40 | -2.10 | 2.06 | -4.75 | -1.59 |
| 비교지수 | -2.14 | 1.38 | -2.25 | 0.03 | 0.57 |
| 클래스 A | - | - | - | - | - |
| 클래스 A3 | 2.30 | -4.07 | -0.01 | -6.68 | -3.59 |
| 클래스 A5 | 2.55 | -3.83 | 0.24 | -6.45 | -2.50 |
| 클래스 A7 | 2.85 | -3.55 | 0.54 | - | - |
| 클래스 B | 2.85 | -3.55 | 0.54 | -6.18 | -3.06 |
| 클래스 C | 4.44 | -2.17 | 2.03 | -4.74 | -1.56 |

주1) 비교지수 : KOSPI*100%
2) 비교지수의 수익률에는 투자신탁보수 등 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용이 미반영
3) 연도별 수익률은 해당되는 각 1년간의 단순 누적수익률로 투자기간 동안 해당펀드 수익률의 변동성을 나타내는 수치를 의미합니다.
4) 아래의 그래프는 개별 클래스가 아닌 펀드전체의 실적으로 작성되었습니다.

## (2) 주요 투자위험 및 위험관리

### 1. 주요 투자위험

이 투자신탁의 수익증권은 「예금자보호법」의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 투자신탁재산에 속하는 투자대상자산의 가격변동에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로서 투자원금의 손실이 발생할 수 있습니다.

| 종류 | 세부구분 | 주요내용 |
|---|---|---|
| 개별위험 | 발행회사 위험 | 주식, 채권 등 이 투자신탁이 투자하는 투자대상자산의 가치는 투자대상 종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동 될 수 있습니다.<br>따라서 주식뿐만 아니라 채권 등 비교적 안전자산이라 할지라도 해당 종목의 가격변동에 의해 원금손실을 입게 될 수도 있습니다. |
| 시장위험 | 주식가격변동 | 주식의 가치는 일반적으로 발행회사 고유의 위험뿐만 아니라 여러 가지 |

| | | |
|---|---|---|
| | 위험 | 거시경제지표의 변화에 따라서도 급변할 수 있습니다. 특히 주식은 다른 여타의 자산보다 그 변동성이 큰 특징이 있으며, 이로 인해 투자원금의 손실 가능성이 매우 큰 위험이 있습니다. |
| 운용성향 위험 | 적극적매매 위험 | 이 투자신탁의 주식에의 투자는 투자목적 달성을 위해 적극적인 매매전략을 수행할 수 있습니다.<br>이러한 전략은 통상 상대적으로 높은 매매비용을 수반하는 경향이 있으며, 시장수익률과 괴리가 클 수 있습니다. |
| 투자신탁 위험 | 투자원금손실 위험 | 관련법령은 투자신탁의 수익증권 투자에 대해서 투자원금을 보장하거나 보호하지 않습니다. 따라서 수익증권에 투자하는 경우 투자원금의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하여 이러한 위험은 전적으로 수익자가 부담하며 집합투자업자, 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다.<br>**※ 은행 등에서 수익증권이 판매되는 경우에도 「예금자보호법」의 보호를 받는 예금과 달리 투자신탁의 수익증권은 「예금자보호법」의 보호를 받지 못합니다.** |

**※ 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.**

### 2. 투자위험에 적합한 투자자 유형

이 투자신탁은 국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 상장주식을 법시행령 제94조제2항제4호에서 정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 그리고 이 투자신탁은 국내 상장주식 등에 투자하는 증권투자신탁(주식형)으로서 수익자는 국내 상장주식 등에 직접 투자하는 위험과 유사한 위험을 부담할 수 있으며, 국내 상장주식 등은 다양한 경제 변수에 연동되어 수익이 변동되는 특성을 가지고 있습니다. 그리고 이 투자신탁은 **투자위험등급 5등급 중 1등급**에 해당되는 **매우 높은 수준의 투자위험**을 지니고 있습니다. 이 위험등급분류는 칸서스자산운용 내부 기준에 따른 위험등급입니다. 판매회사는 판매회사별 특성을 반영하여 위험등급을 재분류할 수 있습니다.

### 3. 위험관리

효과적인 리스크 관리 및 안정적인 목표수익률 달성을 목적으로 설정금액, 시장여건, 운용상의 기술적 여건 등을 감안하여 탄력적인 투자대상

## Ⅲ. 집합투자기구의 기타 정보

### (1) 과세

투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함) 등 과세소득에 대하여 소득세 등(개인 15.4%, 법인 15.4%)을 부담합니다. 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 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.

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

**※ 과세에 대한 더 자세한 사항은 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.**

## (2) 전환절차 및 방법

**1) 이연판매보수(CDSC) 적용기준 및 내용**

①집합투자업자는 수익자의 전환청구와 관계없이 수익증권의 보유기간(당해 수익증권의 매수일 또는 최초 취득일을 기산일로 하여 다른 종류 수익증권으로 전환하기 위해 전환시 적용되는 당해 수익증권의 기준가격 적용일까지를 말합니다)에 따라 다음 각호에서 정하는 종류의 수익증권으로 자동으로 전환합니다. 단, 수익자가 최초로 매입하는 수익증권은 A 클래스 수익증권에 한합니다.

1. A 클래스 수익증권의 보유기간이 3년 이상인 경우 A3 클래스 수익증권으로 전환
2. A3 클래스 수익증권의 보유기간이 2년 이상인 경우 A5 클래스 수익증권으로 전환
3. A5 클래스 수익증권의 보유기간이 2년 이상인 경우 A7 클래스 수익증권으로 전환

②제1항의 규정에 따라 전환하는 경우에는 위의 각 해당 전환일에 전환처리합니다. 다만, 전환일이 영업일이 아닌 경우에는 익영업일에 전환처리합니다.

③제1항의 규정에 따라 전환하는 경우에 적용되는 기준가격은 해당 전환일의 클래스 수익증권의 기준가격으로 합니다.

④제1항에도 불구하고 환매청구를 진행 중인 경우에는 수익증권을 전환하지 아니합니다.

⑤신탁계약서 제41조의 규정에도 불구하고 판매회사는 다음 각호의 1의 사유가 발생하는 경우 수익증권 환매에 따른 환매수수료를 징구하지 아니합니다.

1. 제1항의 규정에 따라 수익증권의 전환을 위하여 환매청구하는 경우
2. 수익증권을 전환한 후 환매청구하는 경우. 다만 전환 후 추가 납입분에 대해서는 이를 적용하지 아니합니다.

## (3) 집합투자기구의 요약 재무정보

**※ 이 투자신탁의 재무정보는 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.**

**[집합투자기구 공시 정보 안내]**

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

# 제1부 모집 또는 매출에 관한 사항

## 1. 집합투자기구의 명칭

| 명칭 | 칸서스 하베스트 멀티 증권투자신탁1호(주식) (55125) | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| (종류) 클래스 | 클래스 A | 클래스 A3 | 클래스 A5 | 클래스 A7 | 클래스 B | 클래스 C |
| 금융투자협회 펀드코드 | 55126 | 92609 | 92610 | 92611 | 55127 | 55741 |

## 2. 집합투자기구의 종류 및 형태

**가. 형태별 종류** : 투자신탁

**나. 운용자산별 종류** : 증권(주식형)

**다. 개방형·폐쇄형 구분** : 개방형(환매가 가능한 투자신탁)

**라. 추가형·단위형 구분** : 추가형(추가로 금전 납입이 가능한 투자신탁)

**마. 특수형태 표시** : 종류형(판매보수의 차이로 인하여 기준가격이 다르거나 판매수수료가 다른 여러 종류의 수익증권을 발행하는 투자신탁)

※ 집합투자기구의 종류 및 형태에도 불구하고 다양한 투자대상자산에 투자될 수 있으며, 자세한 투자대상은 제2부의 내용 중 “투자대상”과 “투자전략” 등을 참고하시기 바랍니다.

## 3. 모집(판매)예정금액 : 10조좌

※ 모집(판매)기간 동안 특별한 사유가 없는 한 모집(판매)예정금액 한도 내에서 추가모집(판매)을 합니다.

※ 모집(판매)기간 동안 판매된 금액이 일정규모 이하인 경우 이 투자신탁의 설정이 취소되거나 해지될 수 있습니다.

## 4. 모집의 내용 및 절차

| | |
|---|---|
| 모집(판매)기간 | 특별한 사유가 없는 한 모집(판매)예정금액 한도 내에서 모집(판매) 합니다. |
| 모집(판매)장소 | 판매회사의 본·지점 등 영업점 |
| 모집(판매)방법 및 절차 | 판매회사의 영업일에 판매회사 창구를 통하여 모집(판매)합니다. |

※ 모집장소에 관한 자세한 내용은 금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.consus.co.kr)의 인터넷홈페이지를 참고하여 주시기 바랍니다.

※ 모집(판매) 방법 및 내용에 대한 자세한 사항은 제2부의 내용 중 “매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준”을 참고하시기 바랍니다.

## 5. 인수에 관한 사항

해당 사항 없음

## 6. 상장 및 매매에 관한 사항

해당 사항 없음

# 제2부 집합투자기구에 관한 사항

## 1. 집합투자기구의 명칭

| 명칭 | 칸서스 하베스트 멀티 증권투자신탁1호(주식) (55125) | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| (종류) 클래스 | 클래스 A | 클래스 A3 | 클래스 A5 | 클래스 A7 | 클래스 B | 클래스 C |
| 금융투자협회 펀드코드 | 55126 | 92609 | 92610 | 92611 | 55127 | 55741 |

## 2. 집합투자기구의 연혁

| 일자 | 내용 |
|---|---|
| 2006.03.06. | 최초설정일 |
| 2009.05.03. | 자본시장법에 따라 펀드명칭 변경<br>칸서스 하베스트 멀티 주식투자신탁1호 → 칸서스 하베스트 멀티 증권투자신탁1호(주식) |
| 2010.05.03. | 판매보수인하에 따른 투자설명서 변경 |
| 2010.09.06. | 판매보수 2차 인하에 따른 투자설명서 변경 |
| 2011.10.10. | 투자설명서 정기개정 |
| 2012.09.07. | 투자설명서 정기개정 |
| 2013.05.08. | 투자설명서 정기개정 |
| 2014.05.02. | 투자설명서 정기개정 |
| 2015.04.30. | 투자설명서 정기개정 |

## 3. 집합투자기구의 신탁계약기간

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

※ 법령 또는 신탁계약서상 일정한 경우에는 강제로 해지되거나, 사전에 정한 절차에 따라 임의로 해지될 수 있습니다. 자세한 사항은 제5부의 내용 중 “집합투자기구의 해지에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

## 4. 집합투자업자

| 회사명 | 칸서스자산운용(주) |
|---|---|
| 주소 및 연락처 | 서울특별시 용산구 한강대로 372 KDB생명타워 18층<br>☏ 02-2077-5000 |

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

## 5. 투자운용인력

### 가. 운용전문인력

| 성명 | 생년 | 직위 | 운용현황 | | 주요운용경력 및 이력 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | 운용중인 다른 집합투자기구수 | 다른 운용 자산규모 | |
| 김영배 | 1970 | 주식운용 본부장 | 14개 | 4,702억 | 동양자산운용 주식운용팀(12년9개월)<br>현대인베스트먼트자산 주식운용팀(2년4개월)<br>토러스투자자문 주식운용본부(0년10개월)<br>브레인자산운용 주식운용본부(3년3개월)<br>칸서스자산운용 주식운용본부(1년3개월) |

※ 운용중인 다른 집합투자기구 중 성과보수가 약정된 집합투자기구 : 해당사항 없음

※ 이 투자신탁의 운용은 주식운용본부가 담당하며, 상기인은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 운용전문인력입니다.

※ 운용전문인력이 운용한 투자신탁의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률은 한국금융투자협회 홈페이지(http://www.kofia.or.kr)를 통하여 확인하실 수 있습니다.

### 나. 운용전문인력 최근 3년간 변경 내역

| 구분 | 성명 | 운용기간 |
|---|---|---|
| 책임운용전문인력 | 유승우 | 2006.03.06-2014.02.10 |
| | 김관오 | 2014.02.10-2014.11.20 |
| | 차진호 | 2014.11.20-2014.12.04 |
| | 김영배 | 2014.12.04-현재 |
| 부책임운용전문인력 | 최승용 | 2006.08.03-2013.04.30 |
| | 전남중 | 2008.07.23-2014.02.10 |
| | 박순구 | 2010.10.20-2012.05.11 |
| | 김관오 | 2012.07.02-2014.02.10 |
| | 차진호 | 2014.02.10-2014.11.20 |

## 6. 집합투자기구의 구조

### 가. 집합투자기구의 종류 및 형태 : 투자신탁, 증권(주식형), 개방형, 추가형, 종류형

**나. 종류형 구조**

이 투자신탁은 판매보수의 차이로 인하여 기준가격이 다르거나 판매수수료가 다른 여러 종류의 수익증권을 발행하는 종류형투자신탁으로 이 투자신탁이 발행하는 종류 수익증권은 아래와 같습니다.

| 종류별 | 최초설정일 | 가입자격 | 수수료 | | 보수 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 판매 | 환매 | 판매회사 | 집합투자업자 | 신탁업자 | 일반사무관리회사 |
| 클래스 A | 2006.03.06 | 적립식 투자자 | 없음 | 클래스A(A3, A5, A7) : 90일 미만 이익금의 70%<br><br>클래스B, 클래스C : 없음 | 연1.50% ~0.71% | 연 0.74% | 연 0.034% | 연 0.016% |
| 클래스 B | 2006.03.06 | 임의식· 거치식 투자자 | 선취 1.0% 이내 | | 연 0.71% | | | |
| 클래스 C | 2006.03.30 | 임의식· 거치식 투자자, 납입금액 5억원 이상 | 선취 0.5% 이내 | | 연 0.71% | | | |

**7. 집합투자기구의 투자목적**

이 투자신탁은 국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 상장주식을 법시행령 제94조제2항제4호에서 정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 그리고 이 투자신탁은 국내 상장주식 등에 투자하는 증권투자신탁(주식형)으로서 수익자는 국내 상장주식 등에 직접 투자하는 위험과 유사한 위험을 부담할 수 있으며, 국내 상장주식 등은 다양한 경제 변수에 연동되어 수익이 변동되는 특성을 가지고 있습니다.

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

## 8. 집합투자기구의 투자대상

### 가. 투자대상

| 투자대상 | | 투자비율 | 투자대상 세부설명 |
|---|---|---|---|
| 1 | 주식 | 60% 이상 | 법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 출자증권, 주권 또는 신주인수권이 표시된 것(주권상장법인이 발행한 것 및 증권시장에 기업공개를 위하여 발행한 공모주에 한합니다)<br>※ 국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 상장주식에의 투자는 이 투자신탁 자산총액의 60%이상으로 합니다. |
| 2 | 채권 | 40% 이하 | 법 제4조제3항의 규정에 의한 국채증권, 지방채증권, 특수채증권(법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 채권을 말합니다. 이하 같습니다), 사채권(취득 시 신용평가등급이 A+ 이상이어야 하며, 사모사채 및 자산유동화에관한법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행되는 사채 및 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권은 제외합니다. 다만, 상기 신용평가등급 미만으로 하락한 경우 해당 자산을 3개월 이내 처분하는 등의 투자자보호를 위한 적절한 조치를 취하여야 하며, 부도 등으로 해당 자산이 3개월 유예기간 이내에 즉각적인 처분이 어려운 경우에는 신탁업자와 협의하여 유예기간 연장 등 필요한 조치를 결정하여야 합니다) |
| 3 | 자산유동화증권 | 40% 이하 | 자산유동화에관한법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행되는 사채, 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권 |
| 4 | 어음 | 40% 이하 | 기업어음증권(기업이 사업에 필요한 자금을 조달하기 위해 발행하는 약속어음으로 법 시행령 제4조에서 정하는 요건을 갖춘 것을 말합니다. 이하 같습니다), 기업어음증권을 제외한 어음, 양도성 예금증서(양도성 예금증서를 제외하고는 취득 시 신용평가등급이 A2- 이상인 것에 한합니다. 다만, 이 신용평가등급 미만으로 하락한 경우 해당 자산을 3개월 이내 처분하는 등의 투자자보호를 위한 적절한 조치를 취하여야 하며, 부도 등으로 해당 자산이 3개월 유예기간 이내에 즉각적인 처분이 어려운 경우에는 신탁업자와 협의하여 유예기간 연장 등 필요한 조치를 결정하여야 합니다) |
| 5 | 주식및채권관련 장내파생상품 | 위험평가액이 10% 이하 | 파생상품시장에서 거래되는 주가지수선물, 주가지수옵션, 주식선물, 주식옵션, 코스닥지수선물, 코스닥지수옵션, CD금리선물, 통안증권금리선물, 국채선물 및 국채선물옵션을 말합니다.<br>※ 주식및채권관련장내파생상품의 매매에 따른 위험평가액은 투자신탁 자산총액의 10%이하로 합니다. |
| 6 | 집합투자증권등 | 5% 이하 | 법 제110조에 의하여 신탁회사가 발행한 수익증권, 법 제9조 제21항에 의한 집합투자증권 |
| | (상장지수집합투자기구의 집합투자증권) | (30%이하) | 법 제234조의 규정에 의한 상장지수집합투자기구의 집합투자증권에 대하여는 자산총액의 30%까지 투자할 수 있습니다. |
| 7 | 증권의 대여 | 증권총액의 50% 이하 | 투자신탁재산으로 보유하는 증권의 대여는 투자신탁이 보유하는 증권총액의 50%이하로 합니다. |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 8 | 환매조건부매도 | 증권총액의 50% 이하 | 증권을 일정기간 후에 환매수할 것을 조건으로 매도하는 경우를 말합니다.<br>환매조건부매도는 투자신탁이 보유하는 증권총액의 50%이하로 합니다. |
| 9 | 신탁업자 고유재산과의 거래 | | 법시행령 제268조제4항에 의한 신탁업자 고유재산과의 거래를 말합니다. |
| 10 | 단기대출 | - | 법시행령 제345조제1항 각호에 해당하는 금융기관에 대한 30일 이내의 단기대출을 말합니다. |
| 11 | 금융기관에의 예치 | - | 만기 1년 이내인 상품에 한합니다. |

①다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 신탁계약서 제18조 제1호부터 제4호까지의 규정은 그 투자한도를 적용하지 아니합니다. 다만, 다음 제4호 및 제5호의 사유에 해당하는 경우에는 투자비율을 위반한 날부터 15일 이내에 그 투자한도에 적합하도록 하여야 합니다.

1. 투자신탁 최초설정일부터 1월간
2. 투자신탁 회계기간종료일 이전 1월간
3. 투자신탁 계약기간 종료일 이전 1월간
4. 3영업일 동안 누적하여 추가설정 또는 해지청구가 각각 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하는 경우
5. 투자신탁재산인 증권 등 자산의 가격변동으로 신탁계약서 제18조제1호부터 제4호까지의 규정을 위반하게 되는 경우

②다음 각호의 어느 하나에 해당하는 사유로 불가피하게 신탁계약서 제18조제5호부터 제8호까지, 제19조제2호부터 제6호까지의 규정에 의한 투자한도를 초과하게 되는 경우에는 초과일부터 3개월까지(부도 등으로 처분이 불가능한 투자대상자산은 그 처분이 가능한 시기까지)는 그 투자한도에 적합한 것으로 봅니다.

1. 투자신탁재산에 속하는 투자대상자산의 가격 변동
2. 투자신탁의 일부해지
3. 담보권의 실행 등 권리행사
4. 투자신탁재산에 속하는 증권을 발행한 법인의 합병 또는 분할합병
5. 그 밖에 투자대상자산의 추가 취득 없이 투자한도를 초과하게 된 경우

③신탁계약서 제18조제5호, 제19조제2호 가목 및 제3호 본문 및 제5호 내지 제7호의 규정은 투자신탁의 최초설정일부터 1개월까지는 적용하지 아니합니다.

**나. 투자제한**

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

| 구분 | 투자제한의 내용 | 적용유예 |
|---|---|---|
| 이해관계인 투자 | 이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 법 시행령 제84조에서 정하는 집합투자업자의 이해관계인과 투자신탁재산을 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 방법으로 운용하는 행위. 다만, 집합투자업자의 대주주나 계열회사인 이해관계인과는 다음 각목의 방법으로 운용할 수 없습니다.<br>가. 법 제83조제4항에 따른 단기대출<br>나. 환매조건부매수(증권을 일정기간 후에 환매도할 것을 조건으로 매수하는 경우를 말합니다) | |
| 동일종목투자 | 이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 동일종목의 증권(집합투자증권 및 법 제279조제1항에 따른 외국 집합투자증권을 제외하되, 법 시행령 제80조제3항에서 규정하는 원화로 표시된 양도성 예금증서, 기업어음증권 외의 어음, 대출채권·예금·금융위원회가 정하여 고시하는 채권을 포함합니다)에 투자하는 행위. 이 경우 동일법인 등이 발행한 증권 중 지분증 | 최초설정일 부터 1개월간 |

| | | |
|---|---|---|
| | 권(그 법인 등이 발행한 지분증권과 관련된 증권예탁증권을 포함합니다. 이하 같습니다)과 지분증권을 제외한 증권은 각각 동일종목으로 봅니다. 다만, 다음 각 목의 경우에는 각 목에서 정하는 바에 따라 10%를 초과하여 동일종목 증권에 투자할 수 있습니다.<br>가. 국채증권, 한국은행법 제69조에 따른 한국은행통화안정증권 및 국가나 지방자치단체가 원리금의 지급을 보증한 채권에 투자신탁 자산총액의 100%까지 투자하는 경우<br>나. 지방채증권, 특수채증권(한국은행통화안정증권 및 국가나 지방자치단체가 원리금의 지급을 보증한 채권은 제외합니다), 직접 법률에 따라 설립된 법인이 발행한 어음(기업어음증권 및 법 시행령 제79조제2항제5호 각 목의 금융기관이 할인·매매·중개 또는 인수한 어음만 해당합니다), 법 시행령 제79조제2항제5호가목부터 사목까지의 금융기관이 발행한 어음 또는 양도성 예금증서와, 같은 호 가목, 마목부터 사목까지의 금융기관이 발행한 채권, 법 시행령 제79조제2항제5호가목부터 사목까지의 금융기관이 지급을 보증한 채권(모집의 방법으로 발행한 채권만 해당합니다) 또는 어음, 경제협력개발기구에 가입되어 있는 국가나 중화인민공화국이 발행한 채권, 자산유동화에 관한법률 제31조에 따른 사채 중 후순위 사채권, 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따른 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권(「주택저당채권유동화회사법」에 따른 주택저당채권유동화회사, 「한국주택금융공사법」에 따른 한국주택금융공사 또는 법 시행령 제79조제2항제5호가목부터 사목까지의 금융기관이 지급을 보증한 주택저당증권), 법 시행령 제79조제2항제5호가목부터 사목까지의 금융기관에 금전을 대여하거나 예치·예탁하여 취득한 채권, 상장지수집합투자기구의 집합투자증권에 투자신탁 자산총액의 30%까지 투자하는 경우 | |
| 계열회사 증권 | 법시행령 제86조에서 정하는 한도를 초과하여 집합투자업자의 계열회사가 발행한 증권을 취득하는 행위 | |
| 파생상품투자 | 주식및채권관련장내파생상품의 매매에 따른 위험평가액이 이 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 100분의 100을 초과하여 투자하는 행위 | 최초설정일 부터 1개월간 |
| | 주식및채권관련장내파생상품의 매매와 관련하여 기초자산 중 동일법인 등이 발행한 증권(그 법인 등이 발행한 증권과 관련된 증권예탁증권을 포함합니다)의 가격변동으로 인한 위험평가액이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 투자하는 행위 | |
| | 같은 거래상대방과의 장외파생상품 매매에 따른 거래상대방 위험평가액이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 투자하는 행위 | |
| | 법 시행령 제80조제5항에서 정하는 적격 요건을 갖추지 못한 자와 장외파생상품을 매매하는 행위 | |
| 집합투자증권 | 가. 투자신탁 자산총액의 100분의 20을 초과하여 같은 집합투자기구의 집합투자증권에 투자하는 행위. 다만, 상장지수집합투자기구의 집합투자증권의 경우에는 이 투자신탁 자산총액의 100분의 30까지 투자할 수 있습니다. | 최초설정일 부터 1개월간 |
| | 나. 집합투자증권에 자산총액의 100분의 40을 초과하여 투자할 수 있는 집합투자기구의 집합투자증권에 투자하는 행위.<br>다. 이 투자신탁의 자산총액의 100분의 5를 초과하여 사모집합투자기구(사모집합투자기구에 상당하는 외국사모집합투자기구를 포함합니다)의 집합투자증권에 투자하는 행위 | |

| | | |
|---|---|---|
| | 라. 이 투자신탁재산으로 같은 집합투자기구의 집합투자증권 총수의 100분의 20을 초과하여 투자하는 행위. 이 경우 그 비율의 계산은 투자하는 날을 기준으로 합니다.<br>마. 이 투자신탁 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 말합니다)를 포함합니다}가 받는 판매수수료 및 판매보수의 합계가 법 시행령 제80조 제10항으로 정하는 기준을 초과하여 집합투자증권에 투자하는 행위 | |
| 동일법인발행 지분증권 | 이 투자신탁 자산총액으로 동일법인 등이 발행한 지분증권 총수의 10%를 초과하여 투자하는 행위 | |

## 9. 집합투자기구의 투자전략, 투자방침 및 수익구조

### 가. 투자전략 및 위험관리

#### (1) 투자목적

이 투자신탁은 국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 상장주식을 법시행령 제94조제2항제4호에서 정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 그리고 이 투자신탁은 국내 상장주식 등에 투자하는 증권투자신탁(주식형)으로서 수익자는 국내 상장주식 등에 직접 투자하는 위험과 유사한 위험을 부담할 수 있으며, 국내 상장주식 등은 다양한 경제 변수에 연동되어 수익이 변동되는 특성을 가지고 있습니다.

#### (2) 투자전략

- 비교지수 : KOSPI*100%
- 펀드의 투자목적을 달성하기 위하여 펀드 자산을 주로 국내 상장주식에 투자 합니다.
- 운용스타일 : 철저한 기업분석을 바탕으로 내재가치 대비 저평가된 종목을 선정하여 합리적 소수의 Contrarian적 사고에서 운용하는 것을 추구합니다.

□ 주식운용전략

- 벤치마크(KOSPI)와는 다른 장기적인 관점에서 내재가치 대비 저평가 종목들로 포트폴리오를 구성합니다.
- 철저한 기업분석에 기초한 종목선정을 하므로 Market Timing 운용전략을 지양합니다.
- 따라서 투자자가 자산배분을 사전에 한 다음 당해 펀드에 가입하셔야 합니다.

1)투자과정

2) CONSUS Universe의 Valuation Parameter

① 영업실적, 주당실적

② 수익성, 안정성

③ 주가관련지표

④ 시장관련지표

⑤ 회사규모 등의 기준에 따라 집합투자업자에서 결정합니다.

**※ 상기 Parameter는 집합투자업자의 내부결정에 따라 변경될 수 있습니다.**

**□ 채권 및 현금성자산 투자전략**

- 국채증권, 지방채증권, 신용평가기관으로부터 A(+) 등급 이상의 신용등급을 받은 회사가 발행한 채권과 신용등급 A2(-) 이상의 어음에 주로 투자합니다.
- 일반적으로 채권보다는 주식 매수를 위한 현금성자산으로 주로 운용할 계획입니다.

**□ 파생상품 투자전략**

- 주식, 채권 등의 가격하락에 따른 손실을 줄이기 위해 주식 및 채권 관련 장내파생상품에 투자하는 헷지전략을 주로 사용하며 매매차익 추구 목적의 거래도 가능합니다.

**※ 위험관리**

- 효과적인 리스크 관리 및 안정적인 목표수익률 달성을 목적으로 설정금액, 시장여건, 운용상의 기술적 여건 등을 감안하여 탄력적인 투자대상자산의 편입비중 조절 및 포트폴리오 재조정을 시행하고 있습니다.

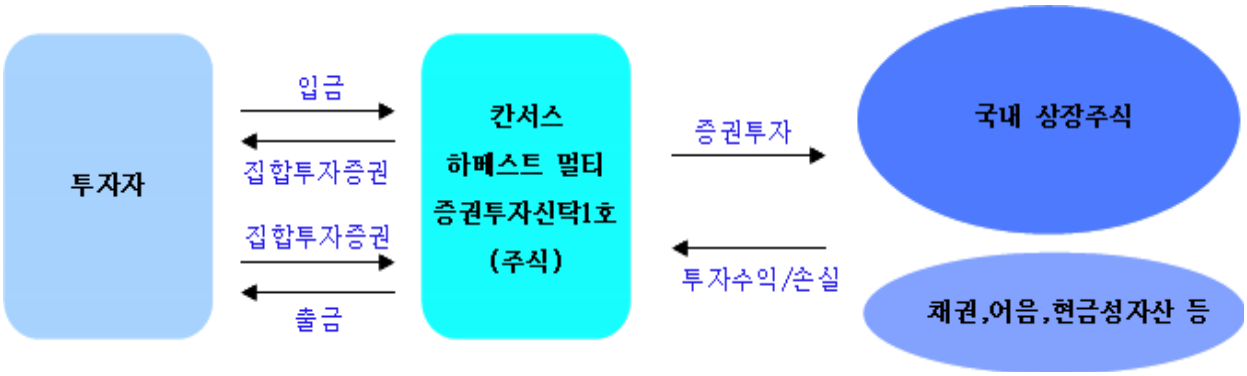
**※ 유의사항**

**① 당해 펀드의 운용성과가 반드시 시장성과와 연동하는 것은 아닙니다.**

**② 당해 펀드가 추구하는 목표 및 스타일은 단기적인 투자자보다는 장기적인 투자자에게 보다 적합할 것으로 판단됩니다.**

**나. 수익구조**

이 투자신탁은 국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 상장주식을 법시행령 제94조제2항제4호에서 정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 그리고 이 투자신탁은 국내 상장주식 등에 투자하는 증권투자신탁(주식형)으로서 수익자는 국내 상장주식 등에 직접 투자하는 위험과 유사한 위험을 부담할 수 있으며, 국내 상장주식 등은 다양한 경제 변수에 연동되어 수익이 변동되는 특성을 가지고 있습니다.




## 10. 집합투자기구의 투자위험

**이 투자신탁의 수익증권은 「예금자보호법」의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 투자신탁재산에 속하는 투자대상자산의 가격변동에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로서 투자원금의 손실이 발생할 수 있습니다.**

### 가. 일반위험

투자신탁의 가치에 직접 영향을 주는 위험으로서 이 투자신탁이 노출된 위험을 나열한 것입니다.

| 종류 | 세부구분 | 주요내용 |
|---|---|---|
| 개별위험 | 발행회사 위험 | 주식, 채권 등 이 투자신탁이 투자하는 투자대상자산의 가치는 투자대상 종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동 될 수 있습니다.<br>따라서 주식뿐만 아니라 채권 등 비교적 안전자산이라 할지라도 해당 종목의 가격변동에 의해 원금손실을 입게 될 수도 있습니다. |
| 시장위험 | 주식가격변동 위험 | 주식의 가치는 일반적으로 발행회사 고유의 위험뿐만 아니라 여러 가지 거시경제지표의 변화에 따라서도 급변할 수 있습니다. 특히 주식은 다른 여타의 자산보다 그 변동성이 큰 특징이 있으며, 이로 인해 투자원금의 손실 가능성이 매우 큰 위험이 있습니다. |
| | 이자율변동 위험 | 채권의 가격은 이자율에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다. |
| | 환율변동 위험 | 외화표시 자산을 투자할 경우 해당 통화의 환율변동으로 투자신탁재산의 가치가 변동될 수 있습니다. |
| 신용위험 | 부도위험 | 주식, 채권 등 이 투자신탁이 투자하는 종목의 발행회사 신용상태가 급격히 악화되거나 거래상대방이 파산하거나 신용위기를 경험하는 경우에는 투자자금 전액의 회수가 지연 또는 불가능할 수도 있습니다. |

### 나. 특수위험

투자신탁의 고유한 형태 또는 투자전략 및 투자방침으로 인하여 발생되는 위험으로서 이 투자신탁이 노출되어 있는 위험을 나열한 것입니다.

| 종류 | 세부구분 | 주요내용 |
|---|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| 운용성향 위험 | 적극적매매 위험 | 이 투자신탁의 주식에의 투자는 투자목적 달성을 위해 적극적인 매매전략을 수행할 수 있습니다.<br>이러한 전략은 통상 상대적으로 높은 매매비용을 수반하는 경향이 있으며, 시장수익률과 괴리가 클 수 있습니다. |
| 투자신탁 위험 | 투자원금손실 위험 | 관련법령은 투자신탁의 수익증권 투자에 대해서 투자원금을 보장하거나 보호하지 않습니다. 따라서 수익증권에 투자하는 경우 투자원금의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하여 이러한 위험은 전적으로 수익자가 부담하며 집합투자업자, 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다.<br>**※ 은행 등에서 수익증권이 판매되는 경우에도 「예금자보호법」의 보호를 받는 예금과 달리 투자신탁의 수익증권은 「예금자보호법」의 보호를 받지 못합니다.** |

### 다. 기타 투자위험

일반위험 및 특수위험 외에 일반적으로 발생가능성이 낮거나 이 투자신탁의 가치변동에 영향이 비교적 작은 위험이지만, 그럼에도 불구하고 투자자가 투자의사결정시 반드시 참고하여야 할 위험으로서 이 투자신탁이 노출된 위험을 나열한 것입니다.

| 종류 | 세부구분 | 주요내용 |
|---|---|---|
| 환매위험 | 유동성위험 (환매연기위험) | 환매금지형 투자신탁이 아님에도 불구하고, 투자신탁재산인 자산의 처분이 불가능한 경우 환매일에 환매대금을 지급받지 못하거나 연기될 수 있습니다. 또한 신탁재산인 자산의 처분은 가능하지만 거래량이 급격히 감소할 경우 투자대상자산의 유동성 부족에 따른 환금성의 결여가 투자신탁재산 가치의 하락을 초래할 위험이 발생할 수 있습니다. |
| | 환매청구시 위험 | 환매를 청구하시는 날과 환매대금을 결정하는 기준가격 적용일이 다르기 때문에 수익자는 환매시 환매청구일로부터 환매기준가격 적용일까지의 투자신탁재산의 가치변동에 따른 위험에 노출됩니다.<br>**특히 이 투자신탁은 환매청구일로부터 제2영업일(15시 경과 후에 환매청구시 제3영업일)에 공고되는 기준가격을 적용하여 환매금액이 결정되므로 유의하시기 바랍니다.** |
| 운용실무 위험 | 기준가격오류 위험 | 집합투자업자는 운용실무상 오류를 최소화하기 위해 최선의 노력을 경주할 것이나, 예금이나 보험과는 달리 집합투자기구 운용구조는 복잡한 결제과정 및 현금 운용과정으로 이루어져 있기 때문에 주문 및 결제상 오류 등이 뜻하지 않게 발생할 수 있습니다. 이러한 운용실무상 오류는 기준가격 오류의 원인이 되기도 합니다. |
| | 규모변동 위험 | 집합투자업자는 이 투자신탁의 투자목적 달성을 위한 투자전략의 수행에 최선을 다할 것이나, 이 투자신탁의 규모가 자산가치의 과도한 하락 또는 환매 등에 의해 적정규모 이하로 감소하는 경우 원활한 투자전략의 수행 또는 충분한 분산투자가 불가능해 질 수도 있습니다. |
| 운용위험 | 파생상품 투자위험 | 파생상품(선물, 옵션에의 투자)은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대효과(레버리지 효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 높은 위험에 노출되어 있습니다. 또한 옵션매도에 따른 이론적인 손실범위는 무한대이므로 기초자산에 대한 투자나 옵션매수의 경우에 비하여 높은 위험에 노출될 수 있습니다. |

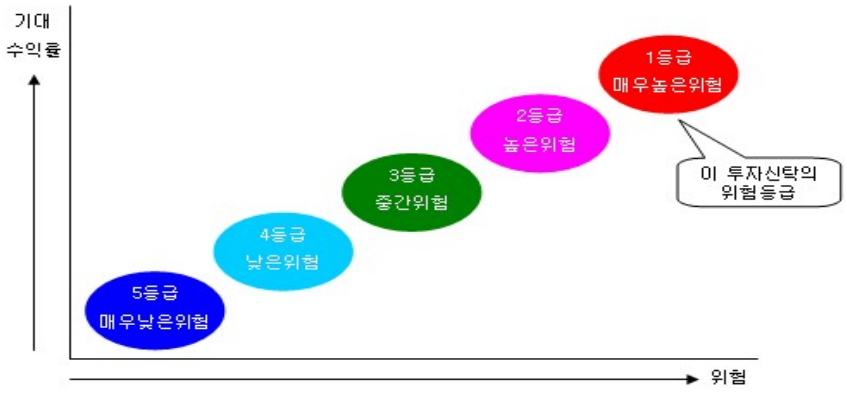
| | | |
|---|---|---|
| 세금관련 위험 | 과세제도 변경위험 | 투자에 따른 손익에 대한 세금부과 방법이나 기준은 정부의 정책적 판단 등에 의해 변경될 수 있으며, 특히 수익자의 지위에 따라 각기 다른 과세 기준이 적용될 수 있습니다. 따라서 과세에 관한 사항은 수익자 본인의 재산상태 등을 고려하여 반드시 세무전문가의 조언 등 추가적인 확인을 권장합니다. |
| | 과세 위험 | 과세당국에서 인식하는 투자에 따른 손익은 세금을 부과하는 과세대상자산으로부터의 손익과 세금을 부과하지 않는 비과세대상자산으로부터의 손익으로 구분할 수 있습니다. 이 경우 비과세자산으로부터의 손익은 수익이 있더라도 세금이 부과되지 않는다는 의미이기도 하지만 손실이 있더라도 이를 손실로 인정하지 않는다는 의미이기도 합니다.<br>이에 따라 비과세대상자산에서 손실을 본 경우라도 과세대상자산에서 수익이 발생하였다면 전체 투자결과가 손실이 발생한 경우라도 세금을 내야 하는 상황이 발생할 수 있습니다. |
| 해지 위험 | 투자신탁 해지위험 | 설정한 후 1년이 되는 날에 원본액이 50억원 미만이거나, 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁 원본액이 50억원 미만인 경우 집합투자업자는 수익자의 동의 없이 이 투자신탁을 해지할 수 있습니다. |

**라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형**

□ **이 투자신탁은 주식투자에 따른 높은 수익을 기대하며 또한 주식가격의 하락에 따른 손실위험을 충분히 부담할 수 있는 개인, 법인에게 알맞은 상품입니다. 따라서 이 투자신탁은 높은 수익을 추구하고 높은 시장변동을 감수할 수 있는 장기투자자에게 적합합니다.**

□ 이 투자신탁은 판매보수의 차이로 인하여 기준가격이 다르거나 판매수수료가 다른 여러 종류의 수익증권을 발행하여 투자자의 가입자격, 투자성향 등에 따라 적합한 수익증권을 투자자에게 제공하는 특성을 지니고 있습니다. 따라서 투자자는 투자금액, 투자기간 등을 고려하여 판매회사가 판매하는 수익증권을 매입하여야 합니다.

**이 투자신탁의 위험등급 분류**




□ 이 투자신탁은 국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 상장주식을 법시행령 제94조제2항제4호에서 정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 그리고 이 투자신탁은 국내 상장주식 등에 투자하는 증권투자신탁(주식형)으로서 수익자는 국내 상장주식 등에 직접 투자하는 위험과 유사한 위험을 부담할 수 있으며, 국내 상장주식 등은 다양한 경제 변수

에 연동되어 수익이 변동되는 특성을 가지고 있습니다. 그리고 이 투자신탁은 투자위험등급 5등급 중 1등급에 해당되는 매우 높은 수준의 투자위험을 지니고 있습니다. 이 위험등급분류는 칸서스자산운용 내부 기준에 따른 위험등급입니다. 판매회사는 판매회사별 특성을 반영하여 위험등급을 재분류할 수 있습니다.

| 위험등급 | 분류기준 | 상세설명 주1) |
|---|---|---|
| 1등급 | 초고위험 | ◦ 원금비보장형 파생상품 집합투자기구<br>◦ 파생상품에 10% 초과 투자하는 Active형 집합투자기구<br>◦ 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구 |
| 2등급 | 고위험 | ◦ 고위험자산 주2) 에 50% 이상 투자할 수 있는 집합투자기구<br>◦ 파생상품에 10% 초과 투자하는 Passive형 집합투자기구<br>◦ 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구 |
| 3등급 | 중위험 | ◦ 고위험자산에 최대 50% 미만으로 투자할 수 있는 집합투자기구<br>◦ BBB0/A3+ 이하 신용평가등급 편입 가능한 집합투자기구<br>◦ 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구 |
| 4등급 | 저위험 | ◦ BBB+/A2- 이상 신용평가등급 편입 가능한 집합투자기구<br>◦ 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구 |
| 5등급 | 초저위험 | ◦ MMF(단기금융 집합투자기구) 혹은 국공채 전용 집합투자기구<br>◦ 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구 |

주1) ◦ 상세설명에 명시되지 않은 집합투자기구는 투자 대상 및 손실 가능성 등을 고려하여 집합투자업자가 판단하여 분류합니다.
◦ 다른 집합투자기구에 주로 투자하는 재간접(Fund of Funds) 형태의 집합투자기구의 경우 주로 편입하고자 하는 집합투자기구의 속성을 기초로 위험등급을 판단합니다.
◦ 모자형 집합투자기구의 경우 모 집합투자기구의 투자위험등급을 기초로 각 자 집합투자기구의 모 집합투자기구 편입비율을 고려하여 자 집합투자기구별 위험등급을 판단합니다.

주2) ◦ 고위험자산 : 주식, 후순위사채권, 투기등급(BB+ 이하) 채권, Commodity 파생상품 및 그 밖에 이와 유사한 위험을 갖는 자산

※ 부동산·특별자산·혼합자산 집합투자기구는 주된 투자대상 및 손실가능성, 투자구조 등을 고려하여 집합투자업자가 판단하여 분류합니다.

## 11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준

### 가. 매입

#### (1) 매입방법

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

#### (2) 종류별 가입자격

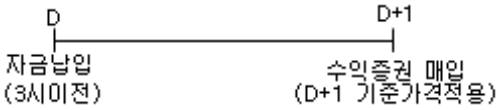
판매회사는 수익증권을 다음 각호에서 정하는 바에 따라 종류별로 판매합니다.

| 구분 | 투자금액 및 투자자자격 |
|---|---|
| 1. 클래스 A 수익증권 | 적립식 투자자 |

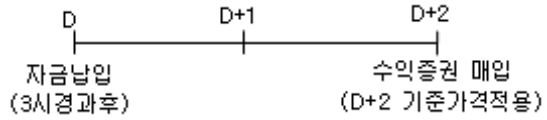
| | |
|---|---|
| 2. 클래스 A3 수익증권 | 클래스 A3 수익증권 보유자 |
| 3. 클래스 A5 수익증권 | 클래스 A5 수익증권 보유자 |
| 4. 클래스 A7 수익증권 | 클래스 A7 수익증권 보유자 |
| 5. 클래스 B 수익증권 | 임의식·거치식 투자자 |
| 6. 클래스 C 수익증권 | 임의식·거치식 투자자, 납입금액 5억원 이상 |

**(3) 매입청구시 적용되는 기준가격**

(가) **오후 3시 이전**에 금전을 납입한 경우 : **금전을 납입한 영업일로부터 제2영업일(D+1)**에 공고되는 수익증권의 기준가격을 적용




(나) **오후 3시 경과 후**에 금전을 납입한 경우 : **금전을 납입한 영업일로부터 제3영업일(D+2)**에 공고되는 수익증권의 기준가격을 적용




(다) **이 투자신탁을 최초로 설정하는 때에는 최초설정일의 기준가격은 1,000원으로 합니다.**

**(4) 매입청구의 취소·정정 등**

이 투자신탁 수익증권의 매입청구의 취소 또는 정정은 매입청구일 15시[오후3시] 이전까지만 가능합니다. 다만 15시[오후3시] 경과 후 매입청구를 한 경우에는 당일 중 판매회사의 영업가능 시간까지만 매입의 취소 또는 정정이 가능합니다. 기준시점은 판매회사의 전산시스템에 의하여 거래전표에 표시된 시간으로 구분하여 처리합니다.

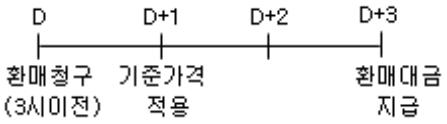
## 나. 환매

**(1) 환매**

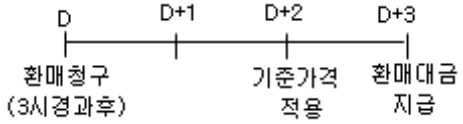
이 투자신탁의 수익증권은 판매회사 영업시간 중 판매회사 창구에서 직접 환매 청구하실 수 있으며 판매회사에서 온라인을 통한 환매청구가 가능한 경우 온라인을 통한 환매청구도 가능합니다. 수익자는 보유한 수익권 좌수 중 일부에 대하여 환매를 청구할 수 있습니다. 수익자가 수익증권의 일부에 대한 환매를 청구한 경우 판매회사는 그 수익증권을 환매하고, 잔여좌수에 대하여는 새로운 수익증권을 교부합니다.

**(2) 환매청구시 적용되는 기준가격**

(가) **오후 3시 이전**에 환매를 청구한 경우 : **환매를 청구한 영업일로부터 제2영업일(D+1)**에 공고되는 수익증권의 기준가격을 적용하여 **제4영업일(D+3)**에 환매수수료 및 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급합니다.




(나) **오후 3시 경과 후**에 환매를 청구한 경우 : **환매를 청구한 영업일로부터 제3영업일(D+2)**에 공고되는 수익증권의 기준가격을 적용하여 **제4영업일(D+3)**에 환매수수료 및 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급합니다.




※ 판매회사가 해산·인가취소, 업무정지 등의 사유(이하 "해산등")로 인하여 환매청구에 응할 수 없는 경우에는 집합투자업자에 직접 청구할 수 있으며, 집합투자업자가 해산등으로 인하여 환매에 응할 수 없는 경우에는 신탁업자에 직접 청구할 수 있습니다.

**(3) 환매청구**

①수익자는 언제든지 수익증권의 환매를 청구할 수 있습니다.

②수익자가 수익증권의 환매를 청구하고자 하는 경우에는 수익증권을 판매한 판매회사에게 청구하여야 합니다. 다만, 판매회사가 해산·인가취소 또는 업무정지, 그 밖에 법시행령 제253조에서 정하는 사유(이하 이 항에서 "해산등"이라 합니다)로 인하여 환매청구에 응할 수 없는 경우에는 법시행규칙 제23조에서 정하는 방법에 따라 이 투자신탁의 집합투자업자에게 직접 청구할 수 있으며, 환매청구를 받은 집합투자업자가 해산등으로 인하여 환매에 응할 수 없는 경우에는 이 투자신탁재산을 보관·관리하는 신탁업자에게 청구할 수 있습니다.

③제2항 본문의 규정에 따라 수익자로부터 수익증권의 환매청구를 받은 판매회사는 이 투자신탁의 집합투자업자에 대하여 지체 없이 환매에 응할 것을 요구하여야 합니다.

④실질수익자가 수익증권의 환매를 청구하고자 하는 경우에는 판매회사를 통하여 예탁결제원에 제2항의 규정에 따라 환매를 청구할 것을 요구하여야 합니다. 이 경우 예탁결제원은 지체 없이 요구에 응하여야 합니다.

⑤현물보유수익자가 환매를 청구하고자 하는 경우에는 수익증권에 기재된 판매회사를 경유하여 집합투자업자에 수익증권을 제출하여야 합니다.

⑥집합투자업자 또는 신탁업자는 신탁계약서 제26조에 따라 수익증권을 환매한 경우에는 당해 수익증권을 소각하여야 합니다.

**(4) 환매가격 및 환매방법**

①수익증권의 환매가격은 수익자가 판매회사에 환매를 청구한 날(실질수익자의 경우 신탁계약서 제26조제4항의 규정에 따라 판매회사에 환매청구를 요구한 날을 말합니다. 이하 신탁계약서 제27조에서 같습니다)부터 제2영업일(15시 경과 후에 환매청구시 제3영업일)에 공고되는 당해 종류 수익증권의 기준가격으로 합니다. 다만, 환매청구일이 한국거래소의 개장일이 아닌 경우(토요일은 제외합니다)에는 신탁계약서 제2조제2호의 규정에도 불구하고 그 환매청구일을 영업일에 포함하여 산정합니다.

②신탁계약서 제26조의 규정에 의하여 수익증권의 환매청구를 받거나 환매에 응할 것을 요구받은 집합투자업자 또는 신탁업자는 수익자가 환매청구를 한 날부터 제4영업일(15시 경과 후에 환매청구시 제4영업일)에 수익자에게 환매대금을 지급합니다.

③판매회사(신탁계약서 제26조제2항 단서의 사유가 발생하는 경우에는 그 집합투자업자 또는

신탁업자를 말합니다)는 제2항의 규정에 의하여 집합투자업자 또는 신탁업자로부터 지급받은 환매대금에서 환매수수료 및 관련세금 등을 공제한 금액을 수익자에게 지급합니다.
④제2항의 규정에 따라 환매대금을 지급하는 경우에는 투자신탁재산의 범위에서 투자신탁재산으로 소유 중인 금전 또는 투자신탁재산을 처분하여 조성한 금전으로만 하여야 합니다. 다만, 이 투자신탁의 수익자 전원의 동의를 얻은 경우에는 이 투자신탁에서 소유하고 있는 투자신탁재산으로 지급할 수 있습니다.

**(5) 환매수수료**

이 투자신탁은 장기투자 목적으로 수익증권의 보유기간에 따라 환매수수료를 차등부과하며, 부과된 수수료는 투자신탁의 재산으로 편입됩니다.

| 구분 | | 지급비율(연간,%) | 비고 (지급시기) |
|---|---|---|---|
| 종류 | | 클래스 A (A3, A5, A7) | |
| 환매수수료 | 90일 미만 | 이익금의 70% | 환매시 |

※ 주) 재투자좌수에서 발생한 손익은 제외합니다.
※ 환매수수료의 면제
1. “수익증권저축약관” 에 따른 목적식 투자자
2. 클래스 B 수익증권, 클래스 C 수익증권 및 클래스전환에 따른 수익증권 전환분

**(6) 환매청구의 취소·정정 등**

이 투자신탁 수익증권의 환매청구의 취소 또는 정정은 환매청구일 15시[오후3시] 이전까지만 가능합니다. 다만 15시[오후3시] 경과 후 환매청구를 한 경우에는 당일 중 판매회사의 영업 가능 시간까지만 환매의 취소 또는 정정이 가능합니다. 기준시점은 판매회사의 전산시스템에 의하여 거래전표에 표시된 시간으로 구분하여 처리합니다.

**(7) 수익증권의 환매연기 등**

①신탁계약서 제26조의 규정에 의하여 수익증권의 환매에 응하여야 하는 집합투자업자(신탁업자를 포함합니다. 이하 신탁계약서 제28조에서 같습니다)는 투자신탁재산인 자산의 처분이 불가능한 경우 등 법시행령 제256조에서 정하는 사유로 인하여 환매일에 환매대금을 지급할 수 없게 된 경우 그 수익증권의 환매를 연기할 수 있습니다. 이 경우 집합투자업자는 환매를 연기한 날부터 6주 이내에 수익자총회에서 수익증권의 환매에 관한 사항으로서 법시행령 제257조제1항에서 정하는 사항을 결의하여야 합니다.
②집합투자업자는 수익자총회에서 수익증권의 환매에 관한 사항을 정하지 아니하거나 환매에 관하여 정한 사항의 실행이 불가능한 경우에는 계속하여 환매를 연기할 수 있습니다.
③수익자총회에서 환매에 관한 사항이 결의되거나 환매의 연기를 계속하는 경우 집합투자업자는 지체 없이 다음 각 호의 구분에 따라 정한 사항을 수익자에게 통지하여야 합니다.
1. 수익자총회에서 환매에 관한 사항을 결의한 경우
가. 환매에 관하여 결의한 사항
나. 법시행령 제257조제2항에서 정하는 사항
2. 환매연기를 계속하는 경우
가. 환매를 연기하는 사유
나. 환매를 연기하는 기간
다. 환매를 재개하는 경우 환매대금의 지급방법
라. 법시행령 제257조제3항에서 정하는 사항

④환매연기사유의 전부 또는 일부가 해소된 경우에는 집합투자업자는 환매가 연기된 수익자에 대하여 환매한다는 뜻을 통지하고 법시행령 제258조에서 정하는 방법에 따라 환매대금을 지급하여야 합니다.
⑤집합투자업자는 투자신탁재산의 일부가 제1항에 따른 환매연기사유에 해당하는 경우 그 일부에 대하여는 환매를 연기하고 나머지에 대하여는 수익자가 소유하고 있는 수익증권의 지분에 따라 환매에 응할 수 있습니다.
⑥집합투자업자는 제5항에 따라 환매가 연기된 투자신탁재산만으로 별도의 투자신탁을 설정할 수 있습니다.
⑦집합투자업자는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 신탁계약서 제26조제1항에 따른 환매청구에 응하지 아니할 수 있습니다.

1. 수익자 또는 질권자로서 권리를 행사할 자를 정하기 위하여 상법 제354조제1항에 따라 일정한 날을 정하여 수익자명부에 기재된 수익자 또는 질권자를 그 권리를 행사할 수익자 또는 질권자로 보도록 한 경우로서 이 일정한 날의 전전영업일(15시 경과 후에 환매청구를 한 경우 전전전영업일)과 그 권리를 행사할 날의 사이에 환매청구를 한 경우
2. 법령 또는 법령에 따른 명령에 따라 환매가 제한되는 경우

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

### 다. 전환

①집합투자업자는 수익자의 전환청구와 관계없이 수익증권의 보유기간(당해 수익증권의 매수일 또는 최초 취득일을 기산일로 하여 다른 종류 수익증권으로 전환하기 위해 전환시 적용되는 당해 수익증권의 기준가격 적용일까지를 말합니다)에 따라 다음 각호에서 정하는 종류의 수익증권으로 자동으로 전환합니다. 단, 수익자가 최초로 매입하는 수익증권은 A 클래스 수익증권에 한합니다.

1. A 클래스 수익증권의 보유기간이 3년 이상인 경우 A3 클래스 수익증권으로 전환
2. A3 클래스 수익증권의 보유기간이 2년 이상인 경우 A5 클래스 수익증권으로 전환
3. A5 클래스 수익증권의 보유기간이 2년 이상인 경우 A7 클래스 수익증권으로 전환

②제1항의 규정에 따라 전환하는 경우에는 위의 각 해당 전환일에 전환처리합니다. 다만, 전환일이 영업일이 아닌 경우에는 익영업일에 전환처리합니다.
③제1항의 규정에 따라 전환하는 경우에 적용되는 기준가격은 해당 전환일의 클래스 수익증권의 기준가격으로 합니다.
④제1항에도 불구하고 환매청구를 진행 중인 경우에는 수익증권을 전환하지 아니합니다.
⑤신탁계약서 제41조의 규정에도 불구하고 판매회사는 다음 각호의 1의 사유가 발생하는 경우 수익증권 환매에 따른 환매수수료를 징구하지 아니합니다.

1. 제1항의 규정에 따라 수익증권의 전환을 위하여 환매청구하는 경우
2. 수익증권을 전환한 후 환매청구하는 경우. 다만 전환 후 추가 납입분에 대해서는 이를 적용하지 아니합니다.

## 12. 기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가

### 가. 기준가격의 산정 및 공시

| 구 분 | 내 용 |
|---|---|
| 산정방법 | 당일에 공고되는 기준가격(당해 종류 수익증권의 기준가격)은 그 기준가격(당해 종류 수익증권의 기준가격)의 공고·게시일 전날의 대차대조표상에 계상된 투자신탁(당해 종류 수 |

| | |
|---|---|
| | 익증권의 상당액)의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액[이하 "순자산총액(당해 종류 수익증권의 순자산총액)"이라 합니다]을 그 공고·게시일 전날의 수익증권(당해 종류 수익증권) 총좌수로 나누어 산정하며, 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다. |
| 종류간 기준가격이 다른 이유 | 종류 수익증권별로 판매회사보수의 차이로 인하여 종류(Class)간 기준가격이 서로 다르게 산정될 수 있습니다. |
| 산정주기 | 매일 |
| 공시방법 | 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리로 계산하여 공시 |
| 공시장소 | 기준가격의 공시는 집합투자업자(http://www.consus.co.kr)·판매회사·한국금융투자협회(http://www.kofia.or.kr) 인터넷홈페이지에 공고하거나 또는 판매회사의 영업점에 게시합니다. |

※ 공휴일, 국경일 등은 기준가격이 공시되지 않습니다.

### 나. 집합투자재산의 평가방법

이 투자신탁재산에 속하는 자산은 그 종류별로 다음과 같이 평가합니다.

| 투자대상자산 | 평가방법 |
|---|---|
| 상장주식 | 평가기준일에 유가증권시장 또는 코스닥시장에서 거래된 최종시가 |
| 상장채권 | 평가기준일에 속하는 달의 직전 3월간 계속 매월 10일 이상 증권시장에서 시세가 형성된 채권은 평가기준일에 증권시장에서 거래된 최종시가를 기준으로 2이상의 채권평가회사가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격 |
| 비상장채권 | 2 이상의 채권평가회사가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격 |
| 장내파생상품 | 장내파생상품은 평가기준일 해당 장내파생상품이 거래되는 파생상품시장 등이 발표하는 가격(외국의 경우 가격계산시 알 수 있는 최근일의 최종시가)으로 평가합니다. 다만 평가일의 발표가격이 없는 경우에는 최근일의 발표가격 |
| 국내집합투자증권 | 평가기준일에 공고된 기준가격(모자형집합투자기구의 모집합투자기구의 집합투자증권인 경우에는 평가기준일에 산출된 기준가격)으로 평가합니다. 다만, 상장되어 신뢰할 만한 시가가 있는 집합투자증권은 상장시장에서 거래된 최종시가 |
| 기타 공정가격이 없는 자산 | 법령에서 정하는 기준 등을 고려하여 집합투자재산평가위원회가 정하는 가격 |

## 13. 보수 및 수수료에 관한 사항

□ 이 투자신탁은 운용 및 관리 등의 대가로 수수료 및 보수를 지급하게 되며, 가입자격에 따라 아래와 같이 보수 및 수수료 등의 차이가 있습니다.

### 가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

| 구분 | 수수료율 | | | 부과기준 |
|---|---|---|---|---|
| | 클래스A | 클래스B | 클래스C | |
| 선취판매수수료 | 없음 | 납입금액의 1.0% 이내 | 납입금액의 0.5% 이내 | 매입시 |
| 후취판매수수료 | 없음 | | | |

| 환매수수료 | 클래스A (A3, A5, A7) : 90일 미만 이익금의 70% | 환매시 |
|---|---|---|

※ 판매수수료율은 상기 범위내에서 판매회사 별로 차등적용할 수 있습니다. 차등적용의 내용은 금융투자협회, 판매회사 및 집합투자업자의 홈페이지를 통해서 확인할 수 있습니다.

※ **선취판매수수료 면제** : 판매회사는 클래스 A 수익증권, 클래스 A3 수익증권, 클래스 A5 수익증권, 클래스 A7 수익증권에 대해서는 선취판매수수료를 징구하지 아니합니다.

### 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

| 구분 | 지급비율(연간, %) | | | 지급시기 |
|---|---|---|---|---|
| | 클래스A | 클래스B | 클래스C | |
| 집합투자업자 보수 | 연 0.74% | | | 매1개월 |
| 판매회사 보수 | 연 1.50%~ 0.71% | 연 0.71% | 연 0.71% | |
| 신탁업자 보수 | 연 0.034% | | | |
| 일반사무관리회사 보수 | 연 0.016% | | | |
| 기타비용 | 연 0.002% | | | 사유발생시 |
| **총 보수·비용** | 연 2.292%~ 1.502% | 연 1.502% | 연 1.502% | - |
| 증권 거래비용 | 연 0.924% | 연 0.909% | - | 사유발생시 |

※ 기타비용은 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)으로써 2016.03.05기준으로 최근1년 동안의 자료를 기초로 한 비용으로 실제비용은 이와 상이할 수 있습니다.

※ 증권거래비용은 2016.03.05기준으로 작성되었으며, 기타비용 및 증권거래비용 외에 증권신고서 제출에 따른 발행분담금 등의 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.

※ 집합투자증권발행분담금 부담주체가 2013.08.29기준으로 투자신탁에서 집합투자업자로 변경되었습니다.

**클래스별 판매보수**

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **클래스 A** | 연 1.50% | **클래스 B** | 연 0.71% | **클래스 C** | 연 0.71% |
| **클래스 A3** | 연 1.25% | | | | |
| **클래스 A5** | 연 1.00% | | | | |
| **클래스 A7** | 연 0.71% | | | | |

**총보수·비용 비율**

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **클래스 A** | 연 2.292% | **클래스 B** | 연 1.502% | **클래스 C** | 연 1.502% |
| **클래스 A3** | 연 2.042% | | | | |
| **클래스 A5** | 연 1.792% | | | | |
| **클래스 A7** | 연 1.502% | | | | |

**<1,000만원 투자시 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용의 투자기간별 예시>** (단위:천원)

| 구분 | 1년 | 3년 | 5년 | 10년 |
|---|---|---|---|---|
| 클래스 A | 235 | 724 | 1,239 | 2,651 |
| 클래스 A3 | 209 | 647 | 1,109 | 2,390 |
| 클래스 A5 | 184 | 569 | 979 | 2,122 |
| 클래스 A7 | 154 | 478 | 825 | 1,803 |
| 클래스 B | 154 | 478 | 825 | 1,803 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 클래스 C | 154 | 477 | 824 | 1,801 |

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

## 14. 이익 분배 및 과세에 관한 사항

### 가. 이익 분배

#### (1) 이익분배

집합투자업자는 집합투자기구의 집합투자재산의 운용에 따라 발생한 이익금(종류형 투자신탁의 경우에는 해당 종류 수익증권별 이익금)을 집합투자기구의 회계기간 종료일 익영업일에 현금 또는 새로이 발행되는 수익증권으로 분배합니다. 이 경우 수익자는 수익자와 판매회사간 별도의 약정이 없는 한 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.

※ 법 제238조에 따라 평가한 집합투자재산의 평가이익, 법 제240조제1항의 회계처리기준에 따른 집합투자재산의 매매이익에 해당하는 이익금의 분배 유보는 2016년 4월 1일 이후에 결산·분배 할 때부터 적용되며, 이로 인한 투자자의 유의사항은 아래와 같습니다.

1) 투자신탁회계기간 동안 발생한 집합투자재산의 매매 및 평가이익은 매년 과세하지 않고, 수익자의 일부 환매 또는 전부 환매 청구가 있을 때에 해당 환매청구 분에 대하여 보유기간 동안의 손익을 합산하여 과세합니다. 이는 수익자별 보유 수익증권에 대해 발생한 이익에 대한 과세시점을 환매시점까지 이연시키는 효과가 있습니다.
2) 수익증권의 환매시점에 해당 수익증권의 보유기간 동안 유보된 집합투자재산의 매매 및 평가이익을 포함한 개인의 연간 금융소득 합계액(이자소득과 배당소득)이 2천만원을 초과하는 경우에는 2천만원을 초과하는 금액을 다른 종합소득(부동산임대소득, 사업소득, 근로소득, 기타소득 등)과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다. 따라서 이러한 경우와 같이 과세시점 이연의 효과가 수익자에게 불리하게 작용하는 경우가 발생할 수 있으니 주의하시기 바랍니다.

#### (2) 이익분배금에 의한 재투자

①수익자는 수익자와 판매회사간 별도의 약정이 없는 한 이익분배금에서 세액을 공제한 금액의 범위 내에서 분배금 지급일의 기준가격으로 당해 종류 수익증권을 매수 할 수 있습니다.

②이익분배금으로 수익증권을 매수하는 경우 집합투자업자는 당해 수익증권 매수금액의 납입이 완료 된 때에 신탁계약서 제10조제1항의 방법으로 수익증권을 발행하여야 합니다.

#### (3) 상환금 등의 지급

①집합투자업자는 신탁계약기간이 종료되거나 투자신탁을 해지하는 경우 지체 없이 신탁업자로 하여금 투자신탁원본의 상환금 및 이익금(이하 “상환금등”이라 합니다)을 판매회사를 경유하여 수익자에게 지급합니다.

②집합투자업자가 신탁계약서 제45조의 규정에 따라 이 투자신탁을 해지하는 경우에는 수익자 전원의 동의를 얻어 투자신탁재산인 자산으로 수익자에게 상환금등을 지급할 수 있습니다.

③집합투자업자는 투자신탁재산인 증권 등 자산의 매각지연 등의 사유로 인하여 상환금등의 지급이 곤란한 경우에는 예탁결제원을 통하여 그 사실을 통지하여야 합니다.

**(4) 이익분배금 및 상환금등의 시효 등**

①이익분배금 또는 상환금등을 수익자가 그 지급개시일(신탁계약서 제33조 및 제35조의 규정에 따라 판매회사가 수익자에게 이익분배금 또는 상환금등을 지급하는 날을 말합니다)부터 5년간 지급을 청구하지 아니한 때에는 판매회사가 취득할 수 있습니다.

②신탁업자가 이익분배금 또는 상환금등을 판매회사에게 인도한 후에는 판매회사가 수익자에 대하여 그 지급에 대한 책임을 부담합니다.

## 나. 과세

투자소득에 대한 과세는 소득이 발생하는 (1)투자신탁 단계에서의 과세와 (2)수익자에게 이익을 분배하는 단계에서의 과세로 나누어집니다.

**(1) 투자신탁에 대한 과세 - 별도의 세금부담이 없는 것이 원칙**

투자신탁 단계에서는 소득에 대해서 별도의 세금 부담을 하지 않는 것을 원칙으로 하고 있습니다. 투자신탁재산에 귀속되는 이자·배당소득은 귀속되는 시점에서 원천징수하지 아니하고 집합투자기구로부터의 이익이 투자자에게 지급되는 날(특약에 따라 원본에 전입되는 날 및 신탁계약기간 연장하는 날 포함)에 집합투자기구로부터의 이익으로 원천징수하고 있습니다. 다만, 외국원천징수세액은 다음과 같은 범위를 한도로 환급을 받고 있습니다.

※ 환급세액=외국납부세액×환급비율*

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

발생소득에 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 및 신탁계약기간 연장되는 날 포함)에 과세이익에 대한 세금을 원천징수 당하게 되며, 투자신탁의 수익증권을 계좌간 이체, 계좌의 명의변경, 실물양도의 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.

**※ 수익자에 대한 과세는 수익증권의 과표기준가격에 기초하여 산정됩니다.**

**(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.

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

# 제3부 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항

## 1. 재무정보

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

| 기 간 | 회계감사법인 | 감사의견 |
|---|---|---|
| 제10기(2015.03.06 - 2016.03.05) | 회계감사면제 | 해당없음 |
| 제9기(2014.03.06 - 2015.03.05) | 회계감사면제 | 해당없음 |
| 제8기(2013.03.06 - 2014.03.05) | 안진회계법인 | 적정 |

### 가. 요약재무정보

대차대조표

| 항 목 | 제 10 기 ( 2016.03.05 ) | 제 9 기 ( 2015.03.05 ) | 제 8 기 ( 2014.03.05 ) |
|---|---|---|---|
| 운용자산 | 2,613,285,626 | 3,823,616,776 | 6,435,129,568 |
| 증권 | 2,485,429,415 | 3,735,023,410 | 6,176,888,740 |
| 파생상품 | 0 | 0 | 0 |
| 부동산/실물자산 | 0 | 0 | 0 |
| 현금 및 예치금 | 127,856,211 | 88,593,366 | 258,240,828 |
| 기타 운용자산 | 0 | 0 | 0 |
| 기타자산 | 75,872,485 | 140,974,092 | 215,514,400 |
| 자산총계 | 2,689,158,111 | 3,964,590,868 | 6,650,643,968 |
| 운용부채 | 0 | 0 | 0 |
| 기타부채 | 114,051,408 | 113,423,919 | 127,431,920 |
| 부채총계 | 114,051,408 | 113,423,919 | 127,431,920 |
| 원본 | 2,761,751,014 | 4,306,089,481 | 7,057,464,488 |
| 수익조정금 | -77,090,795 | 10,289,083 | -30,076,765 |
| 이익잉여금 | -109,553,516 | -465,211,615 | -504,175,675 |
| 자본총계 | 2,575,106,703 | 3,851,166,949 | 6,523,212,048 |

손익계산서

| 항 목 | 제 10 기 ( 2015.03.06 - 2016.03.05 ) | 제 9 기 ( 2014.03.06 - 2015.03.05 ) | 제 8 기 ( 2013.03.06 - 2014.03.05 ) |
|---|---|---|---|
| 운용수익 | 192,831,697 | -78,784,306 | 197,249,470 |
| 이자수익 | 967,559 | 4,146,229 | 7,562,602 |
| 배당수익 | 37,675,882 | 51,150,984 | 68,577,968 |
| 매매/평가차익(손) | 154,188,256 | -134,081,519 | 121,108,900 |
| 기타수익 | 210,948 | 108,406 | 1,366,568 |
| 운용비용 | 44,975,704 | 77,590,314 | 143,948,310 |
| 관련회사 보수 | 44,975,704 | 77,590,314 | 143,948,310 |
| 매매수수료 | 0 | 0 | 0 |
| 기타비용 | 528,062 | 880,779 | 1,564,867 |
| 당기순이익 | 147,538,879 | -157,146,993 | 53,102,861 |
| 매매회전율 | 438.13 | 251.74 | 173.24 |

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.

2) "재무정보상의 대차대조표"와 "감사(BSPL)상의 대차대조표"의 자본총계는 동일하나 개별항목의 계정과목 분류는 상이할 수 있습니다.

3) "재무정보상의 손익계산서"와 "감사(BSPL)상의 손익계산서"의 당기순이익은 동일하나 개별항목의 계정과목 분류는 상이할 수 있습니다.

4) 회계감사인의 회계감사를 받은 집합투자기구의 경우에는 대차대조표 및 손익계산서를 기재하지 않을 수 있으며, 이 경우 대차대조표 및 손익계산서는 협회 홈페이지에 공시된 감사보고서를 통하여 확인할 수 있습니다.

## 나. 대차대조표

| 과 목 | 제10기(2016.03.05) 금 액 | | 제9기(2015.03.05) 금 액 | | 제8기(2014.03.05) 금 액 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 자 산 | | | | | | |
| 운 용 자 산 | | | | | | |
| 현금및예치금 | | 127,856,211 | | 88,593,366 | | 258,240,828 |
| 1. 현금및현금성자산 | 127,856,211 | | 88,593,366 | | 258,240,828 | |
| 2. 예치금 | | | | | | |
| 3. 증거금 | | | | | | |
| 유가증권 | | 2,485,429,415 | | 3,735,023,410 | | 6,176,888,740 |
| 1. 지분증권 | 2,485,429,415 | | 3,735,023,410 | | 6,176,888,740 | |
| 파생상품 | | 0 | | 0 | | 0 |
| 1. 파생상품 | | | | | | |
| 기 타 자 산 | | 75,872,485 | | 140,974,092 | | 203,821,814 |
| 1. 매도유가증권미수금 | 39,848,585 | | 86,300,013 | | 142,496,256 | |
| 2. 정산미수금 | | | | | | |
| 3. 미수이자 | 21,918 | | 12,420 | | 57,790 | |
| 4. 미수배당금 | 36,001,982 | | 50,269,130 | | 61,267,768 | |
| 5. 기타미수입금 | | | 4,392,529 | | | |
| 자 산 총 계 | | 2,689,158,111 | | 3,964,590,868 | | 6,638,951,382 |
| 부 채 | | | | | | |
| 운 용 부 채 | | 0 | | 0 | | 0 |
| 1. 옵션매도 | | | | | | |
| 2. 환매조건부채권매도 | | | | | | |
| 기 타 부 채 | | 114,051,408 | | 113,423,919 | | 127,431,920 |
| 1. 매수유가증권미지급금 | 110,941,628 | | 99,899,167 | | 95,661,289 | |
| 2. 정산미지급금 | | | | | | |
| 3. 해지미지급금 | | | 8,780,234 | | 23,385,172 | |
| 4. 수수료미지급금 | 3,109,780 | | 4,744,518 | | 8,385,459 | |
| 부 채 총 계 | | 114,051,408 | | 113,423,919 | | 127,431,920 |
| 자 본 | | | | | | |
| 1. 원 본 | 2,761,751,014 | | 4,306,089,481 | | 7,057,464,488 | |
| 2. 집합투자기구안정조정금 | | | | | | |
| 3. 이월잉여금 | -186,644,311 | | -454,922,532 | | -534,252,440 | |
| (발행좌수 당기: 2,761,751,014 좌 | 이익잉여금 | -109,553,516 | | -465,211,615 | | -504,175,675 |
| 전기: 4,306,089,481 좌 | 수익조정금 | -77,090,795 | | 10,289,083 | | -30,076,765 |
| 전전기: 7,057,464,488 좌) | | | | | | |
| (기준가격 당기: 977.77 원 | | | | | | |
| 전기: 936.52 원 | | | | | | |
| 전전기: 956.58 원) | | | | | | |
| 자 본 총 계 | | 2,575,106,703 | | 3,851,166,949 | | 6,523,212,048 |
| 부 채 와 자 본 총 계 | | 2,689,158,111 | | 3,964,590,868 | | 6,650,643,968 |

## 다. 손익계산서

| 과 목 | 제10기(2015.03.06-2016.03.05) 금 액 | | 제9기(2014.03.06-2015.03.05) 금 액 | | 제8기(2013.03.06-2014.03.05) 금 액 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 운 용 수 익 | | | | | | |
| 1. 투자수익 | | 38,854,389 | | 55,405,619 | | 77,507,138 |
| 1. 이 자 수 익 | 967,559 | | 4,146,229 | | 7,562,602 | |
| 2. 배당금수익 | 37,675,882 | | 51,150,984 | | 68,577,968 | |
| 3. 수수료수익 | 210,948 | | 108,406 | | 1,366,568 | |
| 4. 임대료수익 | | | | | | |
| | | | | | | |
| 2. 매매차익과 평가차익 | | 846,733,631 | | 697,777,771 | | 1,277,268,835 |
| 1. 지분증권매매차익 | 846,729,451 | | 696,733,811 | | 1,277,268,835 | |
| 2. 채무증권매매/평가차익 | | | | | | |
| 3. 파생상품매매/평가차익 | | | | | | |
| 4. 지분증권평가차익 | 0 | | 0 | | 0 | |
| 5. 외환거래/평가차익 | | | | | | |
| 6. 현금및대출채권매매/평가차익 | | | | | | |
| 7. 기타거래차익 | 4,180 | | 1,043,960 | | 0 | |
| | | | | | | |
| 3. 매매차손과 평가차손 | | 692,545,375 | | 831,859,290 | | 1,156,159,935 |
| 1. 지분증권매매차손 | 689,630,405 | | 831,780,147 | | 1,156,103,655 | |
| 2. 채무증권매매/평가차손 | | | | | | |
| 3. 파생상품매매/평가차손 | | | | | | |
| 4. 지분증권평가차손 | 0 | | 0 | | 0 | |
| 5. 외환거래/평가차손 | | | | | | |
| 6. 대손상각비 | | | | | | |
| 7. 현금및대출채권매매차손 | | | 640 | | 56,280 | |
| 8. 기타거래손실 | 2,914,970 | | 78,503 | | 0 | |
| | | | | | | |
| 운 용 비 용 | | 45,503,766 | | 78,471,093 | | 145,513,177 |
| 1. 운용수수료 | 21,274,738 | | 35,139,236 | | 62,084,659 | |
| 2. 판매수수료 | 22,724,205 | | 40,837,205 | | 79,011,136 | |
| 3. 수탁수수료 | 976,761 | | 1,613,873 | | 2,852,515 | |
| 4. 투자자문수수료 | | | | | | |
| 5. 임대자산관련비용 | | | | | | |
| 6. 기타비용 | 528,062 | | 880,779 | | 1,564,867 | |
| | | | | | | |
| 당기순이익(또는 당기순손실) | | 147,538,879 | | -157,146,993 | | 53,102,861 |
| 좌당순이익(또는 좌당순손실) | | 0.053422223 | | -0.036494131 | | 0.007524354 |

## 2. 연도별 설정 및 환매 현황

(단위 : 억좌, 억원)

| 클래스 | 기간 | 기간초 잔고 | | 회계기간중 | | | | 기간말잔고 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 설정(발행) | | 환매 | | | |
| | | 좌수 (출자지분수) | 금액 | 좌수 (출자지분수) | 금액 | 좌수 (출자지분수) | 금액 | 좌수 (출자지분수) | 금액 |
| A | 10기 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 9기 | 2 | 2 | 0 | 0 | 2 | 2 | 0 | 0 |
| | 8기 | 19 | 17 | 2 | 2 | 19 | 17 | 2 | 2 |
| A3 | 10기 | 6 | 5 | 0 | 0 | 6 | 5 | 0 | 0 |
| | 9기 | 14 | 13 | 2 | 1 | 10 | 9 | 6 | 5 |
| | 8기 | 28 | 25 | 14 | 12 | 28 | 24 | 14 | 13 |
| A5 | 10기 | 7 | 6 | 3 | 3 | 7 | 6 | 4 | 3 |
| | 9기 | 11 | 10 | 3 | 3 | 8 | 7 | 7 | 6 |
| | 8기 | 17 | 16 | 18 | 16 | 24 | 22 | 11 | 10 |
| A7 | 10기 | 8 | 8 | 3 | 3 | 3 | 3 | 9 | 9 |
| | 9기 | 11 | 11 | 1 | 1 | 3 | 3 | 8 | 8 |

| | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 8기 | 0 | 0 | 13 | 12 | 2 | 2 | 11 | 11 |
| B | 10기 | 21 | 19 | 0 | 0 | 7 | 6 | 15 | 14 |
| | 9기 | 32 | 29 | 0 | 0 | 11 | 10 | 21 | 19 |
| | 8기 | 52 | 48 | 1 | 1 | 22 | 20 | 32 | 29 |
| C | 10기 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 9기 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 8기 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

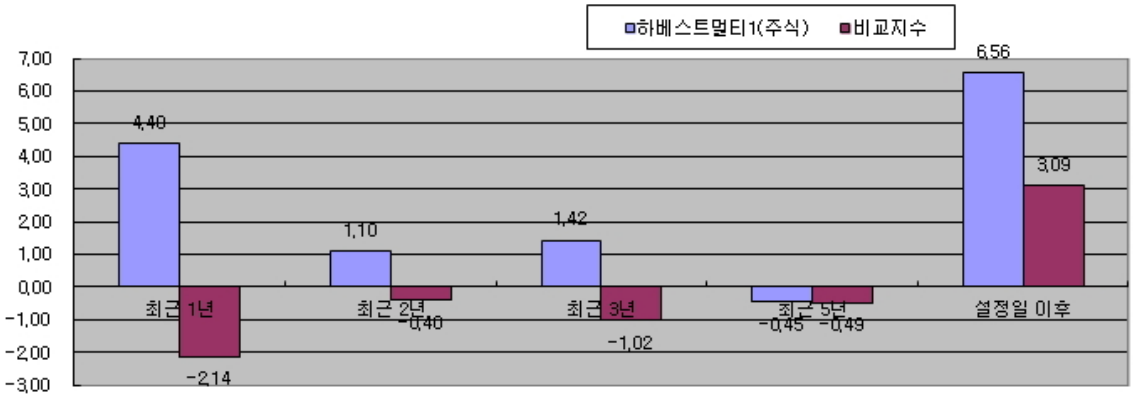
## 3. 집합투자기구의 운용실적

### 가. 연평균 수익률(세전 기준)

(단위 : %)

| 기간 | 최근1년<br>2015.03.06 ~<br>2016.03.05 | 최근2년<br>2014.03.06 ~<br>2016.03.05 | 최근3년<br>2013.03.06 ~<br>2016.03.05 | 최근5년<br>2011.03.06 ~<br>2016.03.05 | 설정일 이후<br>2006.03.06 ~<br>2016.03.05 |
|---|---|---|---|---|---|
| 펀드전체 | 4.40 | 1.10 | 1.42 | -0.45 | 6.56 |
| 비교지수 | -2.14 | -0.40 | -1.02 | -0.49 | 3.09 |
| 클래스 A | - | - | - | - | - |
| 클래스 A3 | 2.30 | -0.94 | -0.63 | -2.46 | 7.84 |
| 클래스 A5 | 2.55 | -0.69 | -0.38 | - | -2.05 |
| 클래스 A7 | 2.85 | -0.40 | -0.09 | - | -0.09 |
| 클래스 B | 2.85 | -0.40 | -0.09 | -1.93 | 4.98 |
| 클래스 C | 4.44 | 1.08 | 1.39 | -0.45 | 5.65 |

주1) 비교지수 : KOSPI*100%
2) 비교지수의 수익률에는 투자신탁보수 등 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용이 미반영
3) 연평균 수익률은 해당 기간동안의 누적수익률을 기하평균 방식으로 계산된 것으로 해당기간 동안 평균수익률을 나타내는 수치를 의미합니다.
4) 아래의 그래프는 개별 클래스가 아닌 펀드전체의 실적으로 작성되었습니다.



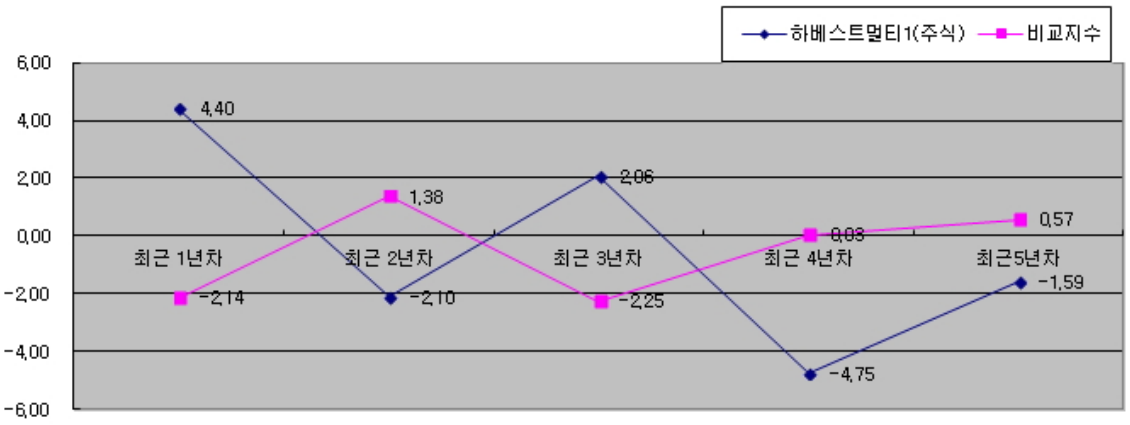

### 나. 연도별 수익률 추이(세전 기준)

(단위 : %)

| 기간 | 최근1년차<br>2015.03.06 ~<br>2016.03.05 | 최근2년차<br>2014.03.06 ~<br>2015.03.05 | 최근3년차<br>2013.03.06 ~<br>2014.03.05 | 최근4년차<br>2012.03.06 ~<br>2013.03.05 | 최근5년차<br>2011.03.06 ~<br>2012.03.05 |
|---|---|---|---|---|---|
| 펀드전체 | 4.40 | -2.10 | 2.06 | -4.75 | -1.59 |
| 비교지수 | -2.14 | 1.38 | -2.25 | 0.03 | 0.57 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 클래스 A | - | - | - | - | - |
| 클래스 A3 | 2.30 | -4.07 | -0.01 | -6.68 | -3.59 |
| 클래스 A5 | 2.55 | -3.83 | 0.24 | -6.45 | -2.50 |
| 클래스 A7 | 2.85 | -3.55 | 0.54 | - | - |
| 클래스 B | 2.85 | -3.55 | 0.54 | -6.18 | -3.06 |
| 클래스 C | 4.44 | -2.17 | 2.03 | -4.74 | -1.56 |

주1) 비교지수 : KOSPI*100%
2) 비교지수의 수익률에는 투자신탁보수 등 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용이 미반영
3) 연도별 수익률은 해당되는 각 1년간의 단순 누적수익률로 투자기간 동안 해당펀드 수익률의 변동성을 나타내는 수치를 의미합니다.
4) 아래의 그래프는 개별 클래스가 아닌 펀드전체의 실적으로 작성되었습니다.

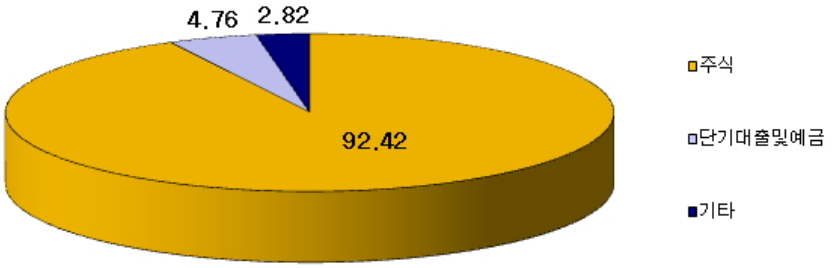



## 다. 집합투자기구의 자산 구성 현황

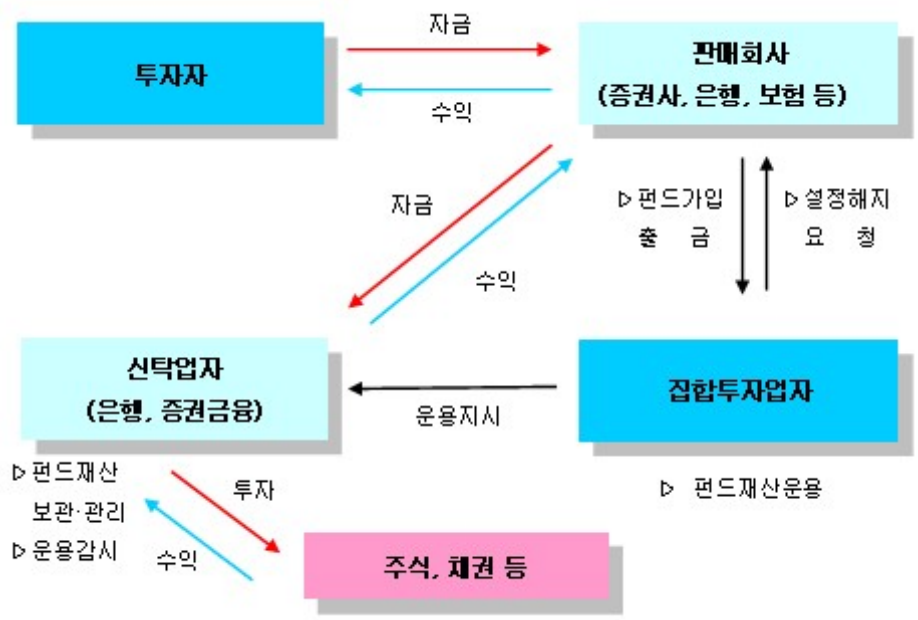
(2016.03.05.기준, 단위:억원)

| 통화별 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 자산총액 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자증권 | 장내 | 장외 | | 실물자산 | 기타 | | | |
| 원화 | 25 (92.4) | - | - | - | - | - | - | - | - | 1 (4.8) | 1 (2.8) | 27 (100) |
| 합계 | 25 (92.4) | - | - | - | - | - | - | - | - | 1 (4.8) | 1 (2.8) | 27 (100) |

※ ( ) 내는 집합투자기구 자산총액 대비 비중



# 제4부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항




## 1. 집합투자업자에 관한 사항

### 가. 회사개요

| | |
|---|---|
| 회사명 | 칸서스자산운용 주식회사 |
| 주소 및 연락처 | 서울특별시 용산구 한강대로 372 KDB생명타워 18층<br>(☏ 02-2077-5000, www.consus.co.kr) |
| 회사 연혁 | 2004.05.10 칸서스자산운용주식회사 설립<br>2004.09.10 금융위원회 자산운용업 본허가<br>2004.10.13 칸서스 하베스트 적립식 주식형펀드 출시<br>2005.12.30 금융감독원 선정, 2005년 우수금융신상품 최우수상 수상<br>2006.01.30 한경Business 선정, 2005년 주식형 Best 운용회사<br>2007.01.31 2007 대한민국 펀드대상 운용사 부문(주식형 펀드운용)<br>2007.08.02 대한민국 최초 펀드 특허 획득 (특허청)<br>2007.09.20 국민연금 위탁운용사 선정(국내 Active주식형부문)<br>2008.06.27 대한민국 펀드 특허 획득 (특허청)<br>2009.02.04 자본시장법에 따른 금융투자업 인가 및 등록<br>2009.12.14 국제투자 성과기준(GIPS) 인증<br>2010.03.12 KDB Consus Value PEF 설립<br>2010.12.14 칸서스인베스트먼트3호 “메디슨 등” 삼성전자에 매각<br>2011.08.25. 한국증권금융 위탁운용사 선정 (주식형)<br>2012.01.27 2011 더벨 주관 ‘BEST M&A Seller/PE부문’ 수상 |
| 자본금 | 187.0억 |
| 주주현황 | 한일시멘트, 임직원 등 기타개인, 우리사주조합, 군인공제회, KDB생명, KDB대우증권, 하나대투증권, 보성산업 |

### 나. 주요 업무

**(1) 주요업무**

집합투자업자는 투자신탁의 설정을 위한 신탁계약의 체결·해지, 투자신탁재산의 운용·운용지시 및 평가업무를 수행합니다.

**(2) 선관주의의무 및 충실의무**

①집합투자업자는 투자자에 대하여 선량한 관리자의 주의로써 집합투자재산을 운용하여야 합니다.

②집합투자업자는 투자자의 이익을 보호하기 위하여 해당 업무를 충실하게 수행하여야 합니다.

**(3) 책임 및 연대책임**

①집합투자업자는 법령·신탁계약서·투자설명서에 위반하는 행위를 하거나 그 업무를 소홀히 하여 수익자에게 손해를 발생시킨 경우 그 손해를 배상할 책임이 있습니다. 다만, 법 제64조제1항단서에 해당하는 경우에는 배상의 책임을 지지 아니합니다.

②이 투자신탁의 집합투자업자는 신탁업자·판매회사·일반사무관리회사·집합투자기구평가회사(법 제258조에 따른 집합투자기구평가회사를 말합니다) 및 채권평가회사(법 제263조에 따른 채권평가회사를 말합니다)와 함께 법에 따라 수익자에 대하여 손해배상책임을 부담하는 경우 귀책사유가 있는 경우에는 연대하여 손해배상책임을 부담합니다.

## 다. 최근 2개 사업연도 요약 재무내용

(단위 : 백만원)

| 요약 대차대조표 | | | 요약 손익계산서 | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 항목 | '15.3.31 | '14.3.31 | 항목 | '15.3.31 | '14.3.31 |
| 유동자산 | 13,713 | 13,087 | 영업수익 | 22,581 | 18,739 |
| 고정자산 | 26,134 | 23,642 | 영업비용 | 16,781 | 15,855 |
| 자산총계 | 39,846 | 36,729 | 영업이익 | 5,799 | 2,884 |
| 유동부채 | 5,415 | 3,413 | 영업외수익 | 159 | 46 |
| 고정부채 | 0 | 0 | 영업외비용 | 406 | 132 |
| 부채총계 | 5,415 | 3,413 | 경상이익 | 5,552 | 2,798 |
| 자본금 | 18,702 | 18,702 | 특별손익 | - | - |
| 자본/이익잉여금 | 11,160 | 18,726 | 세전순이익 | 5,552 | 2,798 |
| 자본조정 | 66 | 5 | 법인세비용 | 1,293 | 760 |
| 기타포괄손익누계액 | -5,161 | -4,117 | 당기순이익 | 4,259 | 2,038 |
| 자본총계 | 34,431 | 33,316 | | | |

## 라. 운용자산 규모

(기준일:2016.03.05/단위:억원)

| 구분 | 집합투자기구 | | | | | | | | 사모투자전문회사(PEF) | 투자일임 | 총계 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 형태 | 증권 | | | | 부동산 | 특별자산 | 혼합자산 | 단기금융 | | | |
| 유형 | 주식형 | 혼합형 | 채권형 | 파생상품 | 부동산 | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 운용자산 | 2,061 | 2,121 | 750 | 1,281 | 7,181 | 17,864 | - | 324 | 10,520 | 2,980 | 45,080 |

## 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

| | |
|---|---|
| 회사명 | 주식회사 국민은행 |
| 주소 및 연락처 | 서울특별시 중구 남대문로84(을지로2가)<br>☏ 02-2073-7114 |
| 회사연혁 등<br>(홈페이지 참조) | www.kbstar.com |

### 나. 주요업무

#### (1) 주요업무

신탁업자는 투자신탁재산을 보관 및 관리하는 자로서 신탁계약의 체결과 해지업무, 집합투자업자의 투자신탁재산 운용 및 운용지시에 따른 자산의 취득·처분 등의 이행, 해지대금 및 이익금의 지급, 집합투자업자의 투자신탁재산 운용행위 또는 운용지시에 대한 감시업무, 투자신탁재산의 평가의 공정성 및 기준가격 산정의 적정성 여부 등의 확인업무를 수행합니다.

#### (2) 선관주의의무

신탁업자는 선량한 관리자의 주의로써 투자신탁재산을 보관·관리하여야 하며, 수익자의 이익을 보호하여야 합니다.

#### (3) 책임 및 연대책임

①신탁업자는 법령·신탁계약서·투자설명서에 위반하는 행위를 하거나 그 업무를 소홀히 하여 수익자에게 손해를 발생시킨 경우 그 손해를 배상할 책임이 있습니다. 다만, 법 제64조제1항단서에 해당하는 경우에는 배상의 책임을 지지 아니합니다.

②이 투자신탁의 신탁업자는 집합투자업자·판매회사·일반사무관리회사·집합투자기구평가회사(법 제258조에 따른 집합투자기구평가회사를 말합니다) 및 채권평가회사(법 제263조에 따른 채권평가회사를 말합니다)와 함께 법에 따라 수익자에 대하여 손해배상책임을 부담하는 경우 귀책사유가 있는 경우에는 연대하여 손해배상책임을 부담합니다.

## 4. 일반사무관리회사에 관한 사항

### 가. 회사의 개요

| | |
|---|---|
| 회사명 | 신한아이타스 |
| 주소 및 연락처 | 서울시 영등포구 은행로 3(여의도동)<br>☏ 02-2168-0400 |
| 회사연혁 등<br>(홈페이지 참조) | www.shinhanaitas.co.kr |

### 나. 주요업무

#### (1) 주요업무

기준가격의 산정 및 통보 등의 업무를 수행합니다.

#### (2) 연대책임

이 투자신탁의 일반사무관리회사는 집합투자업자·신탁업자·판매회사·집합투자기구평가회사(법 제258조에 따른 집합투자기구평가회사를 말합니다) 및 채권평가회사(법 제263조에 따른 채권평가회사를 말합니다)와 함께 법에 따라 수익자에 대하여 손해배상책임을 부담하는 경우 귀책사유가 있는 경우에는 연대하여 손해배상책임을 부담합니다.

## 5. 집합투자기구평가회사에 관한 사항

해당사항 없음

## 6. 채권평가회사에 관한 사항

### 가. 회사의 개요

| 회사명 | 한국자산평가 | NICE피앤아이 | KIS채권평가 |
|---|---|---|---|
| 주소 및 연락처 | 서울특별시 종로구<br>율곡로 88<br>삼환빌딩 4층<br>☏ 02-399-3350 | 서울특별시 영등포구<br>국회대로 70길 19<br>대하빌딩 4층<br>☏ 02-782-1007 | 서울특별시 영등포구<br>국제금융로 6길 38<br>한국화재보험협회빌딩 4층<br>☏ 02-3215-1450 |
| 회사연혁 등<br>(홈페이지 참조) | www.koreabp.co.kr | www.nicepni.co.kr | www.bond.co.kr |

### 나. 주요업무

#### (1) 주요업무

채권시가평가정보 제공, 채권 관련 자료 및 분석도구 제공, 집합투자재산에 속하는 증권 및 파생상품 등의 가격을 평가하고 이를 이 투자신탁의 집합투자업자 및 일반사무관리회사에 제공 등

#### (2) 연대책임

이 투자신탁의 채권평가회사(법 제263조에 따른 채권평가회사를 말합니다)는 집합투자업자·신

탁업자·판매회사 및 집합투자기구평가회사(법 제258조에 따른 집합투자기구평가회사를 말합니다)와 함께 법에 따라 수익자에 대하여 손해배상책임을 부담하는 경우 귀책사유가 있는 경우에는 연대하여 손해배상책임을 부담합니다.

# 제5부 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항

## 1. 투자자의 권리에 관한 사항

### 가. 수익자총회 등

#### (1) 수익자총회의 구성

①이 투자신탁에는 전체 수익자로 구성되는 수익자총회를 둡니다.

②수익자총회는 법령 또는 신탁계약에서 정한 사항에 대하여만 결의할 수 있습니다.

③제1항의 규정에 불구하고 수익자총회의 의결을 요하는 경우로서 특정 종류의 수익증권 수익자에 대하여만 이해관계가 있는 때에는 그 종류의 수익자로 구성되는 수익자총회를 개최할 수 있습니다.

#### (2) 수익자총회의 소집 및 의결권 행사방법

①이 투자신탁에는 전체 수익자로 구성되는 수익자총회를 두며, 수익자총회는 법령 및 이 신탁계약에서 정한 사항에 대하여만 결의할 수 있습니다.

②수익자총회는 이 투자신탁을 설정한 집합투자업자가 소집합니다.

③제1항의 규정에 불구하고 수익자총회의 의결을 요하는 경우로서 특정 종류의 수익증권 수익자에 대하여만 이해관계가 있는 때에는 그 종류의 수익자로 구성되는 수익자총회를 개최할 수 있습니다.

④집합투자업자는 투자신탁재산을 보관, 관리하는 신탁업자 또는 발행된 수익증권의 총좌수의 100분의 5 이상을 소유한 수익자가 수익자총회의 목적과 소집의 이유를 기재한 서면을 제출하여 수익자총회의 소집을 요청하는 경우 1개월 이내에 수익자총회를 소집하여야 합니다. 이 경우 집합투자업자가 정당한 사유 없이 수익자총회를 소집하기 위한 절차를 거치지 아니하는 경우에는 그 신탁업자 또는 발행된 수익증권 총좌수의 100분의 5 이상을 소유한 수익자는 금융위원회의 승인을 받아 수익자총회를 개최할 수 있습니다.

⑤상법 제363조제1항 및 같은 조 제2항은 수익자총회의 소집통지에 관하여 준용합니다. 이 경우 "주주"는 각각 "수익자"로, "주주명부"는 "수익자명부"로, "회사"는 "집합투자업자"로 봅니다.

⑥수익자총회는 출석한 수익자의 의결권의 과반수와 발행된 수익증권 총좌수의 4분의 1이상의 수로 결의합니다. 다만, 이 법에서 정한 수익자총회의 결의사항 외에 신탁계약으로 정한 수익자총회의 결의사항에 대하여는 출석한 수익자의 의결권의 과반수와 발행된 수익증권의 총좌수의 5분의 1이상의 수로 결의할 수 있습니다.

⑦수익자는 수익자총회에 출석하지 아니하고 서면에 의하여 의결권을 행사할 수 있습니다. 다만, 다음 각 호의 요건을 모두 충족하는 경우에는 수익자총회에 출석한 수익자가 소유한 수익증권의 총좌수의 결의내용에 영향을 미치지 아니하도록 의결권을 행사(이하 이 항에서 "간주의 결권행사"라 합니다)한 것으로 봅니다.

1. 수익자에게 대통령령으로 정하는 방법에 따라 의결권행사에 관한 통지가 있었으나 의결권이 행사되지 아니하였을 것

2. 간주의결권행사의 방법이 신탁계약서에 기재되어 있을 것
3. 수익자총회에서 의결권을 행사한 수익증권의 총좌수가 발행된 수익증권의 총좌수의 10분의 1이상일 것
4. 그 밖에 수익자를 보호하기 위하여 대통령령으로 정하는 방법 및 절차를 따를 것

⑧투자신탁을 설정한 집합투자업자(제4항 후단에 따라 수익자총회를 소집하는 신탁업자 또는 발행된 수익증권 총좌수의 100분의 5이상을 소유한 수익자를 포함합니다. 이하 이 항에서 같습니다)는 제6항에 따른 수익자총회의 결의가 이루어지지 아니한 경우 그 날부터 2주 이내에 연기된 수익자총회(이하 “연기수익자총회”라 합니다)를 소집하여야 합니다.

⑨연기수익자총회의 결의에 관하여는 제6항 및 제7항을 준용합니다. 이 경우 “발행된 수익증권 총좌수의 4분의 1이상”은 “발행된 수익증권 총좌수의 8분의 1이상”으로 하고, “수익증권의 총좌수의 5분의 1이상”은 “수익증권의 총좌수의 10분의 1이상”으로 봅니다.

⑩제3항의 규정에 의한 수익자총회는 제4항, 제6항, 제8항 및 제9항의 규정을 준용함에 있어 "발행된 수익증권의 총좌수"는 "발행된 당해 종류 수익증권의 총좌수"로 봅니다.

⑪투자신탁을 합병하고자 하는 경우 집합투자업자는 법 제193조제2항 각 호에서 정하는 사항을 기재한 합병계획서를 작성하여 합병하는 각 투자신탁의 수익자총회의 결의를 거쳐야 합니다. 다만, 건전한 거래 질서를 해할 우려가 적은 소규모 투자신탁의 합병 등 대통령령을 정하는 경우는 제외합니다.

### (3) 수익자총회 결의사항

①다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 사항을 변경하는 경우에는 미리 신탁계약서 제37조제6항 본문의 규정에 따른 수익자총회의 결의를 거쳐야 합니다.

1. 집합투자업자·신탁업자 등이 받는 보수, 그 밖의 수수료의 인상
2. 신탁업자의 변경(신탁계약서 제44조 제3항 각 호의 경우는 제외합니다)
3. 신탁계약기간의 변경(투자신탁을 설정할 당시에 그 기간변경이 신탁계약서에 명시되어 있는 경우에는 제외합니다)
4. 그 밖에 수익자의 이익과 관련된 중요한 사항으로서 법시행령 제217조에서 정하는 사항

### (4) 반대매수청구권

①투자신탁의 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 한정합니다)하는 수익자가 그 수익자총회의 결의일부터 20일 이내에 수익증권의 매수를 청구하는 경우
2. 법 제193조제2항 각 호 외의 부분 단서에 따른 투자신탁의 합병에 반대하는 수익자가 대통령령으로 정하는 방법에 따라 수익증권의 매수를 청구하는 경우

②집합투자업자는 제1항에 따른 청구가 있는 경우 해당 수익자에게 수익증권의 매수에 따른 수수료, 그 밖의 비용을 부담시켜서는 아니 됩니다.

③집합투자업자는 제1항에 따른 청구가 있는 경우에는 매수청구기간이 만료된 날부터 15일 이내에 투자신탁재산으로 법시행령 제222조에서 정하는 방법에 따라 수익증권을 매수하여야 합니다. 다만, 매수자금이 부족하여 매수에 응할 수 없는 경우에는 금융위원회의 승인을 받아 수익증권의 매수를 연기할 수 있습니다.

④집합투자업자는 제3항 본문에 따라 수익증권을 매수한 경우에는 지체 없이 그 수익증권을 소각하여야 합니다.

**나. 잔여재산분배**

금융위원회의 승인을 받아 투자신탁을 해지하는 경우, 그리고 신탁계약서에 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**

①수익자는 집합투자업자에게 영업시간 중에 이유를 기재한 서면으로 투자신탁재산에 관한 장부·서류의 열람이나 등본 또는 초본의 교부를 청구할 수 있습니다. 이 경우 집합투자업자는 법시행령 제95조에서 정하는 정당한 사유가 없는 한 이를 거절하여서는 아니 됩니다.

②제1항에 따라 수익자가 열람이나 등본 또는 초본의 교부를 청구할 수 있는 장부·서류는 다음 각 호와 같습니다.

1. 투자신탁재산 명세서
2. 수익증권 기준가격대장
3. 재무제표 및 그 부속명세서
4. 투자신탁재산 운용내역서

③집합투자업자는 신탁계약서를 인터넷 홈페이지 등을 이용하여 공시하여야 합니다.

**라. 손해배상책임**

①집합투자업자, 신탁업자는 법령·신탁계약에 위반하는 행위를 하거나 그 업무를 소홀히 하여 수익자에게 손해를 발생시킨 경우 그 손해를 배상할 책임이 있습니다. 다만, 법 제64조제1항단서에 해당하는 경우에는 배상의 책임을 지지 아니합니다.

②이 투자신탁의 집합투자업자와 신탁업자는 판매회사·일반사무관리회사·집합투자기구평가회사(법 제258조에 따른 집합투자기구평가회사를 말합니다) 및 채권평가회사(법 제263조에 따른 채권평가회사를 말합니다)와 함께 법에 따라 수익자에 대하여 손해배상책임을 부담하는 경우 귀책사유가 있는 경우에는 연대하여 손해배상책임을 부담 합니다.

**마. 재판관할**

①집합투자업자, 신탁업자 또는 판매회사가 이 신탁계약에 관하여 소송을 제기한 때에는 소송을 제기하는 자의 본점소재지를 관할하는 법원에 제기합니다.

②수익자가 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 의한 비거주자인 경우에는 수익자가 거래하는 집합투자업자, 신탁업자 또는 판매회사의 영업점포 소재지를 관할하는 법원에 제기하여야 합니다.

**바. 기타 투자자의 권리보호에 관한 사항**

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

②이 투자신탁의 기준가격 변동 등 운용실적에 관해서는 이 투자신탁의 집합투자업자 또는 판매회사에 요구할 수 있습니다.

③이 투자신탁의 투자설명서의 변경 및 기준가격 변동 등은 한국금융투자협회에서 열람, 복사하거나, 한국금융투자협회 인터넷(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.

## 2. 집합투자기구의 해지에 관한 사항

### 가. 의무해지

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

(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 법 시행령 제224조의2에서 정하는 경우는 제외합니다.

### 나. 임의해지

집합투자업자는 다음의 경우 금융위원회의 승인을 받지 아니하고 이 투자신탁을 해지할 수 있으며, 이 경우 집합투자업자는 그 해지사실을 지체 없이 금융위원회에 보고하여야 합니다. 또한 (3) 및 (4)의 사유로 임의해지하는 경우 집합투자업자는 해지사유, 해지일자, 상환금 등의 지급방법 및 기타 해지관련사항을 신탁계약서 제50조의 규정에 따라 공고하거나 예탁결제원을 통하여 수익자에게 개별통지하여야 합니다. 이때 상환대금은 해지일 등 약정된 지급일에 맞춰 해당 집합투자기구의 최초 가입계좌 별로 상환대금을 지급합니다.

(1) 수익자 전원이 동의한 경우
(2) 수익증권 전부에 대한 환매의 청구를 받아 신탁계약을 해지하려는 경우
(3) 설정한 후 1년이 되는 날에 원본액이 50억원 미만인 경우
(4) 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우

집합투자업자는 이 투자신탁이 (3) 및 (4)에 해당하는 경우 이 투자신탁의 향후 처리 계획(해지, 합병, 모자형 전환, 존속 등)을 신탁업자와 협의하여 정합니다.

## 3. 집합투자기구의 공시에 관한 사항

### 가. 정기보고서

#### (1) 영업보고서 및 결산서류 제출 등

□ 영업보고서

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

②금융위원회 및 한국금융투자협회는 제1항에 따라 제출 받은 서류를 인터넷 홈페이지 등을 이용하여 공시하여야 합니다.

③집합투자업자는 투자신탁재산에 관한 영업보고서를 다음 각 호의 서류로 구분하여 작성하여야 합니다.

1. 투자신탁의 설정현황
2. 투자신탁재산의 운용 현황과 수익증권의 기준가격표
3. 의결권 공시대상법인에 대한 의결권의 행사 내용 및 그 사유가 기재된 서류
4. 투자신탁재산에 속하는 자산 중 주식의 매매회전율과 자산의 위탁매매에 따른 투자중개업자별 거래금액·수수료와 그 비중

□ 결산서류

①집합투자업자는 투자신탁에 대하여 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 사유가 발생한 경우 그 사유가 발생한 날부터 2개월 이내에 신탁계약서 제32조의 규정에 의한 결산서류를 금융위원회 및 협회에 제출하여야 합니다.

1. 투자신탁의 회계기간의 종료
2. 투자신탁의 계약기간 또는 존속기간의 종료
3. 투자신탁의 해지 또는 해산

②금융위원회 및 한국금융투자협회는 제1항에 따라 제출 받은 서류를 인터넷 홈페이지 등을 이용하여 공시하여야 합니다.

(2) 자산운용보고서

①집합투자업자는 법 제88조에 따라 자산운용보고서를 작성하여 신탁업자의 확인을 받아 3개월마다 1회 이상 수익자에게 교부하여야 합니다. 다만, 수익자가 수시로 변동되는 등 수익자의 이익을 해할 우려가 없는 경우로서 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 그러하지 아니할 수 있습니다.

1. 수익자가 자산운용보고서의 수령을 거부한다는 의사를 서면, 전화·전신·팩스, 전자우편 또는 이와 비슷한 전자통신의 방법으로 표시한 경우
2. 수익자가 소유하고 있는 수익증권의 평가금액이 10만원 이하인 경우

②집합투자업자는 제1항에 따른 자산운용보고서에 다음 각 호의 사항을 기재하여야 합니다.

1. 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 날("기준일"이라 합니다) 현재의 투자신탁의 자산·부채 및 수익증권의 기준가격
   가. 회계기간의 개시일부터 3개월이 종료되는 날
   나. 회계기간의 말일
   다. 계약기간의 종료일
   라. 해지일
2. 직전의 기준일(직전의 기준일이 없는 경우에는 투자신탁의 최초 설정일을 말합니다)부터 해당 기준일까지의 기간("해당 운용기간"이라 합니다) 중 운용경과의 개요 및 해당 운용기간 중의 손익 사항
3. 기준일 현재 투자신탁재산에 속하는 자산의 종류별 평가액과 투자신탁재산 총액에 대한 각각의 비율
4. 해당 운용기간 중 매매한 주식의 총수, 매매금액 및 매매회전율
5. 그 밖에 법시행령 제92조제3항에서 정하는 사항

③제1항의 규정에 의하여 자산운용보고서를 교부하는 경우 판매회사 또는 예탁결제원을 통하여 기준일부터 2개월 이내에 직접 또는 전자우편 등의 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, 수익자가 우편발송을 원하는 경우에는 그에 따라야 합니다.

(3) 자산보관·관리보고서

①신탁업자는 투자신탁의 회계기간 종료·계약기간의 종료·해지 등의 사유가 발생하는 경우 다음 각 호의 사항이 기재된 자산보관·관리보고서를 작성하여 수익자에게 교부하여야 합니다.

1. 신탁계약서의 주요 변경사항
2. 투자운용인력의 변경
3. 수익자총회의 결의내용

4. 신탁계약서 제23조제4항 각 호의 사항

②제1항에도 불구하고 수익자가 수시로 변동되는 등 수익자의 이익을 해할 우려가 없는 경우로서 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 그러하지 아니할 수 있습니다.

1. 수익자가 자산보관·관리보고서의 수령을 거부한다는 의사를 서면으로 표시한 경우
2. 수익자가 소유하고 있는 수익증권의 평가금액이 10만원 이하인 경우

③제1항의 규정에 의하여 자산보관·관리보고서를 교부하는 경우 판매회사 또는 예탁결제원을 통하여 사유발생일부터 2개월 이내에 직접 또는 전자우편 등의 방법으로 교부하여야 합니다. 다만, 수익자에게 전자우편 주소가 없는 등의 경우에는 집합투자업자, 판매회사 및 한국금융투자협회의 인터넷 홈페이지를 이용하여 공시하는 방법과 집합투자업자, 판매회사의 본점과 지점, 그 밖의 영업소에 게시하는 방법에 따라 공시하는 것으로 갈음할 수 있으며, 수익자가 우편발송을 원하는 경우에는 그에 따라야 합니다.

**(4) 기타장부 및 서류**

집합투자업자·신탁업자·판매회사 및 일반사무관리회사는 법령 및 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**

①집합투자업자는 이 신탁계약을 변경하고자 하는 경우에는 신탁업자와 변경계약을 체결하여야 합니다. 이 경우 신탁계약 중 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 사항을 변경하는 경우에는 미리 신탁계약서 제37조제6항 본문의 규정에 따른 수익자총회의 결의를 거쳐야 합니다.

1. 집합투자업자·신탁업자 등이 받는 보수, 그 밖의 수수료의 인상
2. 신탁업자의 변경(신탁계약서 제44조 제3항 각 호의 경우는 제외합니다)
3. 신탁계약기간의 변경(투자신탁을 설정할 당시에 그 기간변경이 신탁계약서에 명시되어 있는 경우는 제외합니다)
4. 그 밖에 수익자의 이익과 관련된 중요한 사항으로서 법시행령 제217조에서 정하는 사항
   - ㅇ 투자신탁의 종류의 변경
   - ㅇ 주된 투자대상자산의 변경
   - ㅇ 집합투자업자의 변경(법 시행령 제217조제3호 단서에 해당하는 경우는 제외합니다)
   - ㅇ 환매금지형투자신탁으로의 변경
   - ㅇ 환매대금 지급일의 연장
   - ㅇ 그 밖에 수익자를 보호하기 위하여 필요한 사항으로서 금융위원회가 정하여 고시하는 사항

②집합투자업자는 신탁계약을 변경한 경우에는 인터넷 홈페이지 등을 이용하여 공시하여야 하며, 수익자총회의 결의에 따라 신탁계약을 변경한 경우에는 공시 외에 이를 수익자에게 통지하여야 합니다.

**(2) 수시공시**

①집합투자업자는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 사항이 발생한 경우 지체 없이 이를 공시하여야 합니다.

1. 투자운용인력의 변경이 있는 경우 그 사실과 변경된 투자운용인력의 운용경력(운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률을 말합니다)
2. 환매연기 또는 환매재개의 결정 및 그 사유

3. 법시행령 제93조제2항에서 정하는 부실자산이 발생한 경우 그 명세 및 상각률
4. 수익자총회의 의결내용
5. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항으로서 법시행령 제93조제3항에서 정하는 사항

◦ 투자설명서의 변경(다만, 법 및 금융위원회의 명령에 따라 변경하는 경우, 집합투자규약의 변경에 따라 변경하는 경우, 단순한 자구수정, 투자운용인력의 변경이 있는 경우로서 법 제123조제3항제2호에 따라 투자설명서를 변경하는 경우 등 경미한 사항을 변경하는 경우는 제외합니다)
◦ 집합투자업자의 합병, 분할, 분할합병 또는 영업의 양도· 양수
◦ 집합투자업자 또는 일반사무관리회사가 기준가격을 잘못 산정하여 이를 변경하는 경우에는 그 내용(법 시행령 제262조제1항 후단에 따라 공고· 게시한 경우에 한합니다)
◦ 사모집합투자기구가 아닌 집합투자기구(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 집합투자기구로 한정합니다. 이하 이 호에서 같습니다)로서 설정 및 설립 이후 1년이 되는 날에 원본액이 50억원 미만인 경우 그 사실과 해당 집합투자기구가 법 제192조제1항 단서에 따라 해지될 수 있다는 사실
◦ 사모집합투자기구가 아닌 집합투자기구가 설정 및 설립되고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 원본액이 50억원 미만인 경우 그 사실과 해당 집합투자기구가 법 제192조제1항 단서에 따라 해지될 수 있다는 사실
◦ 그 밖에 투자자의 투자판단에 중요한 영향을 미치는 사항으로서 금융위원회가 정하여 고시하는 사항

②제1항에 따른 수시공시는 다음 각 호의 방법으로 모두 공시하여야 합니다.

1. 집합투자업자, 판매회사 및 한국금융투자협회의 인터넷 홈페이지를 이용하여 공시하는 방법
2. 판매회사로 하여금 전자우편을 이용하여 수익자에게 알리는 방법
3. 집합투자업자, 판매회사의 본점과 지점, 그 밖의 영업소에 게시하는 방법

**(3) 집합투자재산의 의결권 행사에 관한 공시**

①집합투자업자는 투자신탁재산에 속하는 주식 중 대통령령으로 정하는 주식(법 제9조제15항제3호나목에 따른 주권상장법인의 경우에는 주식과 관련된 증권예탁증권을 포함합니다)의 의결권 행사 내용 등을 다음 각 호의 구분에 따라 공시하여야 합니다. 이 경우 공시 방법 등에 관하여 필요한 사항은 대통령령으로 정합니다.

1. 법 제87조제2항 및 제3항에 따라 주요의결사항에 대하여 의결권을 행사하는 경우 : 의결권의 구체적인 행사내용 및 그 사유
2. 의결권공시대상법인에 대하여 의결권을 행사하는 경우 : 법 제87조제7항에 따른 의결권의 구체적인 행사내용 및 그 사유
3. 의결권공시대상법인에 대하여 의결권을 행사하지 아니한 경우 : 법 제87조제7항에 따른 의결권을 행사하지 아니한 구체적인 사유

②집합투자업자는 제1항에 따라 의결권 행사 여부에 관한 사항 등을 공시하는 경우에는 투자자가 그 의결권 행사 여부의 적정성 등을 파악하는 데에 필요한 자료로서 다음 각 호의 자료를 함께 공시하여야 합니다.

1. 의결권 행사와 관련된 집합투자업자의 내부지침
2. 집합투자업자가 의결권 행사와 관련하여 집합투자기구별로 소유하고 있는 주식 수 및 증권예탁증권 수
3. 집합투자업자와 의결권 행사 대상 법인의 관계가 법 시행령 제89조제1항 또는 같은 조 제2항에서 정하고 있는 관계에 해당하는지 여부

③의결권 행사에 관한 공시는 다음에 해당하는 방법에 의하여야 합니다.

1. 의결권을 행사하려는 주식을 발행한 법인이 주권상장법인인 경우에는 매년 4월 30일까지 직전

연도 4월 1일부터 1년간 행사한 의결권 행사 내용 등을 증권시장을 통하여 공시하여야 합니다.

2. 의결권을 행사하려는 주식을 발행한 법인이 주권상장법인이 아닌 경우에는 수시공시 방법 등에 따라 공시하여 일반인이 열람할 수 있도록 해야 합니다.

## 4. 이해관계인 등과의 거래에 관한 사항

### 가. 이해관계인과의 거래내역

해당사항 없음

### 나. 집합투자기구간 거래에 관한 사항

해당사항 없음

### 다. 투자중개업자 선정 기준

<table>
<tr><th>구분</th><th>중개회사의 선정기준</th></tr>
<tr><td>주식<br>및<br>주식관련파생상품</td><td>주식 및 주식관련파생상품
<table>
<tr><td>평가항목</td><td>세미나</td><td>탐방</td><td>정보 및 리서치</td><td>자료</td><td>주문체결 능력</td><td>수수료</td><td>문제해결 및 기타</td><td>합계</td></tr>
<tr><td>항목가중치</td><td>20%</td><td>10%</td><td>30%</td><td>10%</td><td>15%</td><td>5%</td><td>10%</td><td>100%</td></tr>
</table>
* 각 평가항목은 각각 1~5점으로 평가<br>* 각 항목별 항목가중치로 가중 평균하여 합산<br>* 등급구분은 상위 합산점수기준으로 A~C 등급은 각각 4개사로 하며, 나머지는 D등급<br>* 등급별 중개회사의 비율은 A(36%이상), B(28%), C(12%), D(24%이하)를 원칙으로 함</td></tr>
<tr><td>채권<br>및<br>채권관련파생상품</td><td>채권 및 채권관련파생상품
<table>
<tr><td>평가항목</td><td>세미나</td><td>보고서</td><td>거래체결 능력</td><td>거래 용이성</td><td>시장판단 대처능력</td><td>기타 서비스</td><td>합계</td></tr>
<tr><td>배점</td><td>20%</td><td>15%</td><td>20%</td><td>15%</td><td>15%</td><td>15%</td><td>100%</td></tr>
</table>
* 각 평가항목은 0~평가항목별 배점으로 평가<br>* 각 항목별 점수를 합산<br>* 합산기준 기준으로 상위 10개사를 채권 거래시 중개회사로 선정<br>* 합산점수 기준으로 상위 2개사를 채권관련파생상품 거래시 중개회사로 선정</td></tr>
</table>

※ 증권, 장내파생상품 중 일부 자산은 상기 기준이 적용되지 않을 수 있으며, 또한 변경될 수 있습니다.

## 5. 집합투자업자의 고유재산 투자에 관한 사항

해당사항 없음

## 6. 외국 집합투자기구에 관한 추가 기재사항

해당사항 없음

## ※ 참고 : 펀드용어의 정리

| | |
|---|---|
| 집합투자 | 2인 이상의 투자자로부터 자금을 모집하여 금융 투자 상품 등에 투자하여 그 운용 성과를 투자자에게 돌려주는 것을 말합니다. |
| 펀드 | 집합투자를 수행하는 기구로서 법적으로 집합투자기구라 표현되며 통상 펀드라고 불립니다. 대표적으로 투자신탁 및 투자회사가 이에 해당합니다. |
| 투자신탁 | 집합투자업자와 신탁업자간 신탁계약 체결에 의해 만들어지는 펀드를 말합니다. |
| 수익증권 | 펀드(투자신탁)에 투자한 수익자들에게 출자비율에 따라 나눠주는 증권으로서 주식회사의 주권과 유사한 개념입니다. |
| 순자산 | 펀드의 운용 성과 및 투자원금을 합한 금액으로서 원으로 표시됩니다. |
| 증권투자신탁 | 집합투자재산의 50% 이상을 주식, 채권 등 증권에 투자하는 투자신탁으로서 부동산집합투자기구 및 특별자산집합기구가 아닌 펀드를 말합니다. |
| 개방형 | 환매가 가능한 펀드를 말합니다. |
| 추가형 | 추가로 금전 납입이 가능한 펀드를 말합니다. |
| 종류형 | 멀티클래스 펀드로서 자금납입방법, 투자자자격, 투자금액 등에 따라 판매보수 및 수수료를 달리 적용하는 펀드입니다. |
| 기준가격 | 펀드의 가격으로서 매일매일 운용성과에 따라 변경되며 매입 혹은 환매시 적용됩니다. |
| 자본이득 | 펀드 운용시 주식 및 채권 등에 투자하여 발생한 시세 차익을 말합니다. |
| 배당소득 | 펀드 운용시 주식 및 채권 등에 투자하여 발생한 이자 및 배당금을 말합니다. |
| 보수 | 펀드에 가입 후 펀드 운용 및 관리에 대해 집합투자기구가 지불하는 비용입니다. |
| 선취수수료 | 펀드 가입 시 투자자가 판매회사에 지불하는 비용입니다. |
| 후취수수료 | 펀드 환매 시 투자자가 판매회사에 지불하는 비용입니다. |
| 환매수수료 | 펀드를 일정 기간 가입하지 않고 환매할 시 수익자에게 부과되는 비용으로 그 비용은 펀드에 귀속됩니다. |
| 설정 | 펀드에 금전이 납입되는 것을 지칭합니다. |
| 해지 | 펀드를 소멸시키는 행위로서 투자회사의 해산과 유사한 개념입니다. |
| 수익자총회 | 신탁계약서상의 중요 사항을 변경할 때 펀드의 모든 가입자들이 모여서 의사 결정하는 기구로서 그 방법 및 절차는 법령 및 해당 신탁계약서에 따릅니다. |
| 금융투자협회 펀드코드 | 한국금융투자협회가 투자자들이 쉽게 공시사항을 조회·활용할 수 있도록 펀드에 부여하는 5자리의 고유 코드를 말합니다. |
| 원천징수 | 소득금액 또는 수입금액을 지급할 때, 그 지급자(보통은 판매회사)가 그 지급받는 자(수익자)가 부담할 세액을 미리 국가를 대신하여 징수하는 것을 말합니다. |
| 비교지수 | 벤치마크로 불리기도 하며 펀드 성과의 비교를 위해 정해놓은 지수입니다. 일반적으로 Active 펀드는 그 비교지수 대비 초과 수익을 목표로 하며 인덱스 펀드는 그 비교지수 추종을 목적으로 합니다.<br>당해 펀드의 비교지수 : KOSPI*100% |
| 신주인수권부 사채 | 주식회사가 신주를 발행하는 경우 미리 약정된 가격에 따라 일정한 수의 신주 인수를 청구할 수 있는 권리가 부여된 사채입니다. |
| 자산유동화증권 | 자산유동화증권이란 자산을 담보로 발행된 채권을 말합니다. |