

투자위험등급 1등급[매우 높은 위험]						<b>HDC자산운용(주)는 이 투자신탁의 투자대상자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 1등급으로 분류하였습니다.</b> 펀드의 위험 등급은 운용실적, 시장 상황 등에 따라 변경될 수 있다는 점을 유의하여 투자판단을 하시기 바랍니다.
1	2	3	4	5	6	
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	

## 투자설명서

이 투자설명서는 HDC 웰니스 리자드 지수연계 증권투자신탁 KSE-11호(온라인전용)(ELS-파생형)에 대한 자세한 내용을 담고 있습니다. 따라서 HDC 웰니스 리자드 지수연계 증권투자신탁 KSE-11호(온라인전용)(ELS-파생형)의 수익증권을 매입하기 전에 반드시 이 투자설명서를 읽어 보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭: HDC 웰니스 리자드 지수연계 증권투자신탁 KSE-11호(온라인전용)(ELS-파생형)
2. 집합투자업자 명칭: HDC자산운용 주식회사 ([www.hdcasset.com](http://www.hdcasset.com), 02-3215-3000)
3. 판매회사: 각 판매회사 본·지점(집합투자업자·한국금융투자협회 인터넷홈페이지 참조)
4. 작성기준일: 2018년 11월 01일
5. 증권신고서 효력발생일: 2018년 12월 15일
6. 모집(매출) 증권의 종류 및 수: 투자신탁의 수익증권(1조좌) [모집(매출) 총액: 1조원]
7. 모집(매출) 기간(판매기간): 2018년12월17일(월) ~ 2018년12월27일(목)
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: HDC자산운용(주) 본점 및 판매회사 영업점
9. (안정조작 또는 시장조성 관련): 해당사항 없음

※ 이 투자신탁은 개방형 집합투자기구로서 증권신고서의 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.

## 투자결정시 유의사항 안내

1. 투자 판단 시 증권신고서와 투자설명서 또는 간이투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다. 단, 간이투자설명서의 경우 투자설명서의 교부를 요청할 수 있습니다.
2. 이 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자유형에 대한 기재사항을 참고하고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.
3. 증권신고서, 투자설명서 또는 간이투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 반드시 실현된다는 보장은 없으며, 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없습니다.
4. 원본손실위험 등 이 집합투자기구와 관련된 투자위험에 대하여는 증권신고서, 투자설명서 또는 간이투자설명서 본문의 투자위험 부분을 참고하여 주시길 바랍니다.
5. 파생결합증권에 투자하는 집합투자기구의 경우 파생결합증권의 가치를 결정하는 기초변수 등이 예상과 다른 변화를 보일 때에는 당초 예상과 달리 큰 손실을 입거나 원금전체의 손실을 입을 수 있다는 점을 각별히 유념하시어 투자결정을 하시기 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 않습니다.
7. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금보험공사가 보호하지 않습니다.
8. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.
9. 투자자의 국적 또는 세법상 거주지국이 대한민국 이외의 국가인 경우 국제조세조정에 관한 법률 및 관련 조세조약에 따라 투자자의 금융 정보가 국세청 및 해당 국가(투자자의 국적상 국가 또는 세법상 거주지국)의 권한 있는 당국에 보고될 수 있으며, 판매회사는 투자자의 국적 또는 세법상 거주지국 확인을 위하여 계좌 개설시 수집된 정보 이외의 추가자료를 요구할 수 있습니다.
10. 이 집합투자기구는 한국금융투자협회에서 정한 별도의 자격요건이 있는 자(파생결합증권에 자산의 대부분을 투자하는 집합투자기구를 판매하기 위한 파생상품펀드투자상담사 자격을 갖춘 자)만이 투자 권유를 할 수 있음을 참고하시기 바랍니다.

## &lt;요약정보&gt;

(작성기준일: 2018.11.01.)

## HDC 웰니스 리자드 지수연계 증권투자신탁 KSE-11호(온라인전용) (ELS-파생형)

[펀드코드: CI513]

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

이 요약정보는 **HDC 웰니스 리자드 지수연계 증권투자신탁 KSE-11호(온라인전용)(ELS-파생형)**의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

HDC자산운용(주)는 이 투자신탁의 **투자대상자산의 종류 및 위험도**등을 감안하여 **1등급**으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

### I. 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항	<p>·집합투자증권은「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.</p> <p>·금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.</p> <p>·파생결합증권에 투자하는 집합투자기구의 경우 파생결합증권의 가치를 결정하는 기초변수 등이 예상과 다른 변화를 보일 때에는 당초 예상과 달리 큰 손실을 입거나 원금전체의 손실을 입을 수 있다는 점을 각별히 유의하시어 투자결정을 하시기 바랍니다.</p> <p>·간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.</p> <p>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 참조</p>		
집합투자기구 특징	이 투자신탁은 KOSPI200지수, S&P500지수, EUROSTOXX50지수의 변동과 연계되는 파생결합증권에 투자신탁 자산총액의 60% 이상 투자하여 기초자산의 변동에 따라 수익을 얻는 것을 목적으로 하는 ELS-파생형 증권투자신탁입니다.		
분류	투자신탁, 증권형(ELS-파생형), 개방형, 단위형		
집합투자업자	HDC자산운용주식회사 (☎ 02-3215-3000)		
모집[판매] 기간	2018년12월17일 ~ 2018년12월27일	모집[매출] 총액	1조좌
효력발생일	2018년 12월 15일	존속 기간	3년 1개월간. 다만, 편입된 파생결합증권이 사전에 정한 조건에 따라 상환되는 경우에는 투자신탁의 최초설정일부터 해당 파생결합증권의 상환금 지급일 익영업일까지
판매회사	집합투자업자(www.hdcasset.com) 또는 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 홈페이지 참조		

선취(후취) 판매수수료		선취 판매수수료 : 납입금액의 0.7% 이내 후취 판매수수료 : 없음	
환매수수료		1. 6개월 미만 환매시 : 환매금액의 7% 2. 6개월 이후부터 파생결합증권 상환 이전 환매시 : 환매금액의 5%	
구분		지급비율(연간, 순자산총액의 %)	
		최초설정일부터 6개월까지	6개월 경과후
보수 (연,%)	운용	연 0.2000%	연 0.0000%
	판매	연 0.0000%	연 0.0000%
	신탁업자	연 0.0200%	연 0.0000%
	일반사무관리	연 0.0200%	연 0.0000%
	기타비용	연 0.0010%	연 0.0010%
총보수비용		연 0.2410%	연 0.0010%

※ 주식사항	<p>※ 세부사항은 투자설명서 참조</p> <p>주1) 판매 및 운용 등 보수 지급시기: 매3개월</p> <p>주2) 기타비용은 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)으로써 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 기타비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타비용을 연산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이 할 수 있습니다.</p> <p>주3) 이 투자신탁은 최초 설정되는 펀드로 당해 투자신탁과 운용방법이 유사한 다른 투자신탁의 기타비용 및 증권 거래비용을 비용 추정치로 사용하였습니다.</p>
--------	--

매입 방법	수익증권의 판매가격은 이 투자신탁을 최초로 설정하는 날의 공고되는 기준가격으로 한다.	환매 방법	<p>(가) 오후 5시 이전에 환매를 청구한 경우 : 환매를 청구한 날로부터 제5영업일(D+4)에 공고되는 수익증권의 기준가격을 적용하여 제6영업일(D+5)에 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급합니다.</p> <p>(나) 오후 5시 경과 후에 환매를 청구한 경우 : 환매를 청구한 날로부터 제6영업일(D+5)에 공고되는 기준가격을 적용하여 제7영업일(D+6)에 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급합니다.</p>
기준가	<p>① 산정방법: 당일 발표하는 기준가격은 그 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁[당해 종류 수익증권의 상당액]의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 "순자산총액"이라 한다)을 공고·계시일 전날의 수익증권 총좌수로 나누어 산정하며, 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다.</p> <p>② 공시장소: 판매회사영업점, 집합투자업자(www.hdcasset.com) · 판매회사 · 한국금융투자협회(http://www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지</p>		

## II. 집합투자기구의 투자정보

### (1) 투자전략

#### 1. 투자목적

- 이 투자신탁은 KOSPI200지수, S&P500지수, EUROSTOXX50지수의 변동과 연계되는 파생결합증권에 투자신탁 자산총액의 60% 이상 투자하여 기초자산의 변동에 따라 수익을 얻는 것을 목적으로 하는 ELS-파생형 증권투자신탁입니다.

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

#### 2. 투자전략

##### 가. 투자전략

이 투자신탁은 KOSPI200지수, S&P500지수, EUROSTOXX50지수의 변동에 연계하여 수익이 결정되는 파생결합증권에 주로 투자하여 운용할 계획입니다.

##### (1) 파생결합증권의 주요 내용

펀드명	HDC 웰니스 리자드 지수연계 증권투자신탁 KSE-11호(온라인전용)(ELS-파생형)
파생결합증권 발행회사	KB증권(AA), 한국투자증권(AA), 신한금융투자(AA), 대신증권(AA-) • 신용평가기관명 : NICE신용평가 • 적용일 : 한국투자증권(2018.03.08), 대신증권(2018.06.08) • 신용평가기관명 : 한국신용평가 • 적용일 : 신한금융투자(2018.06.19), KB증권(2018.06.19)
파생결합증권 투자기간	3년 내외 (매 6개월 시점에 자동 조기 상환 조건 충족 시 상환)

※파생결합증권 발행회사 신용 사건(부도, 파산 등) 발생 시 투자원금 및 수익의 일부 또는 전액 손실이 발생할 수 있습니다.

※파생결합증권 발행회사 신용등급은 자료 작성일 현재 국내신용평가회사 기준이며, 향후 신용등급이 변동될 수 있습니다.

##### (2) 파생결합증권의 조기(만기) 상환평가일 및 상환금 지급일

구분	일정
기초자산	KOSPI200지수, S&P500지수, EUROSTOXX50지수
모집기간	2018.12.17(월) ~ 2018.12.27(목)
설정일	2018.12.28(금)

최초기초자산가격 결정일		2018.12.28(금)	
회차	상환 평가일	펀드 상환금 지급일	비고
1	2019년 06월 25일 (화)	2019년 06월 28일 (금)	
2	2019년 12월 27일 (금)	2020년 01월 02일 (목)	
3	2020년 06월 26일 (금)	2020년 07월 01일 (수)	
4	2020년 12월 22일 (화)	2020년 12월 28일 (월)	
5	2021년 06월 23일 (수)	2021년 06월 28일 (월)	
만기	2021년 12월 22일 (수)	2021년 12월 27일 (월)	만기상환일

- ※ 최초기초자산가격 결정일, 자동조기상환 및 만기 상환 평가일에 해당 기초자산의 거래소 한 곳이라도 개장일이 아닌 경우 모든 기초자산의 거래소가 모두 개장하는 날까지 순연됩니다. 이 경우 평가일이 순연됨에 따라 파생결합증권 대금지급일과 펀드상환금 지급일도 순연됩니다.
- ※ 리자드이벤트평가는 어느 한 기초자산의 증가만 발표되는 날도 포함합니다.
- ※ 최초기초자산가격 및 자동조기(만기)상환평가가격 : 최초기초자산가격 및 자동조기(만기)상환평가가격 결정일의 기초자산 증가 (KOSPI200지수, S&P500지수, EUROSTOXX50지수는 현지 해당일 증가 기준)
- ※ 하락률 = 1-(만기상환평가가격/최초기초자산가격)
- ※ 영업일 : 한국거래소의 개장일

## 나. 수익구조

자동조기상환 / 만기상환 시		1차 조기상환 평가일까지 미상환 시 손익 구조	2차 조기상환 평가일까지 미상환 시 손익 구조
<p>투자 수익률(세전)</p> <p>6차 (36개월) : 13.80% 수준 5차 (30개월) : 11.50% 수준 4차 (24개월) : 9.20% 수준 3차 (18개월) : 6.90% 수준 2차 (12개월) : 4.60% 수준 1차 (6개월) : 2.30% 수준</p> <p>기초자산 가격 (최초기초자산가격의 %)</p> <p>65% 75% 80% 85% 90% 92% 100%</p> <p>B (가율기 = 1) 원금 전액 손실 발생 가능 (최대 원금 손실률 : 원금의 100%)</p>		<p>투자 수익률(세전)</p> <p>2.30%(연4.60%) 수준</p> <p>85% 92% 100% 기초자산 가격 (최초기초자산가격의 %)</p> <p>리자드 이벤트 발생 시 손익 구조(1~2차)</p>	<p>투자 수익률(세전)</p> <p>4.60%(연4.60%) 수준</p> <p>75% 90% 100% 기초자산 가격 (최초기초자산가격의 %)</p> <p>리자드 이벤트 발생 시 손익 구조(2~2차)</p>
자동 조기 상환	A	(1-①) 1차 자동조기상환평가일에 세 기초자산의 증가 모두 최초기초자산가격의 92% 이상인 경우 원금 + 연4.60% 수익률 수준으로 자동조기상환	
	A'	(1-②) 1차 자동조기상환평가일에 세 기초자산의 증가 중 어느 하나라도 최초기초자산가격의 92% 미만이고 1차 자동조기상환평가일까지 세 기초자산의 증가 중 어느 하나도 최초기초자산가격의 85% 미만으로 하락한 적이 없는 경우 원금 + 2.30%(연4.60%) 수익률 수준으로 펀드 청산	
	A	(2-①) 2차 자동조기상환평가일에 세 기초자산의 증가 모두 최초기초자산가격의 90% 이상인 경우 원금 + 연4.60% 수익률 수준으로 자동조기상환	
	A'	(2-②) 2차 자동조기상환평가일에 세 기초자산의 증가 중 어느 하나라도 최초기초자산가격의 90% 미만이고 2차 자동조기상환평가일까지 세 기초자산의 증가 중 어느 하나도 최초기초자산가격의 75% 미만으로 하락한 적이 없는 경우 원금 + 4.60%(연4.60%) 수익률 수준으로 펀드 청산	
	A	(3) 3차 자동조기상환평가일에 세 기초자산의 증가 모두 최초기초자산가격의 85% 이상인 경우 원금 + 연4.60% 수익률 수준으로 자동조기상환 (4) 4차 자동조기상환평가일에 세 기초자산의 증가 모두 최초기초자산가격의 80% 이상인 경우 원금 + 연4.60% 수익률 수준으로 자동조기상환 (5) 5차 자동조기상환평가일에 세 기초자산의 증가 모두 최초기초자산가격의 75% 이상인 경우 원금 + 연4.60% 수익률 수준으로 자동조기상환	
만기 상환	A	(6) 만기상환평가일에 세 기초자산의 증가 모두 최초기초자산가격의 65% 이상인 경우 원금 + 연4.60% 수익률 수준으로 만기상환	
	B	(7) 자동조기상환 없음 + 만기상환평가일에 세 기초자산 중 어느 하나라도 증가가 최초기초자산가격의 65% 미만인 경우 원금 손실 발생 : 세 기초자산 중 가장 많이 하락한 기초자산(Worst Performer)의 수익률 수준으로 원금 손실 (만기상환 금액 = 원금 × (만기상환평가가격 / 최초기초자산가격)) (최대 원금 손실률 : 투자원금의 100%)	

※ 상기 수익률은 이 투자신탁에서 투자하는 파생결합증권으로부터 발생하는 수익률을 의미하며, 기타자산의 운용 결과 및 투자신탁 운용 시 발생하는 비용 등에 의하여 투자신탁 전체 수익률은 다소 차이가 발생 할 수 있습니다.  
또한 기초자산 가격 수준에 따른 예상 수익률이며 확정된 수익률은 아닙니다.

※ 이 펀드는 온라인전용펀드로서 온라인 투자자만 가입할 수 있습니다. 영업점 창구에서 가입 가능한 일반 투자자용 클래스는

설정되지 않으니 착오 없으시기 바랍니다.

### 3. 운용전문인력

성명	생년	직위	운용현황 (팀운용, 2018.11.01.기준)	
			운용중인 다른 집합투자기구 등	다른 운용자산규모 등
유승민	1970년	책임운용역(이사)	492개	11,998억

※ 운용중인 다른 집합투자기구 중 성과보수가 있는 집합투자기구 운용규모 : 해당사항 없음

운용중인 다른 집합투자기구 등 : 집합투자기구 및 투자일임

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

주2) 집합투자업자의 사정에 따라 운용전문인력이 교체될 수 있으며, 관련법령 또는 집합투자계약에서 정한 절차에 따라 공시할 예정입니다.

주3) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.

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

4. 투자실적 추이 : 신규로 설정되는 투자신탁으로서 해당사항 없습니다.

### (2) 주요 투자위험 및 위험관리

#### 1. 주요투자위험

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 예금자 보호법의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에도 예금보험공사 등의 보호를 받지 못합니다.

구 분	투자위험의 주요내용
원본손실 위험	이 투자신탁은 원금을 보장하지 않습니다. 이 투자신탁은 실적배당상품으로 은행 예금과 달리 예금보험공사의 보호를 받지 못함에 따라 투자상환금 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다. 따라서 투자재산 가치변동에 따라 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하게 되고, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 또한, 환매수수료가 부과되는 기간 중에 환매한 경우에는 환매수수료의 부과로 인해 투자 손실이 발생하거나 손실의 폭이 더욱 확대될 수 있습니다.
파생결합증권 유동성위험과 높은 환매수수료 및 중도환매 시 저평가 위험	투자신탁재산으로 편입된 파생결합증권은 발행회사와 직접 거래하기 때문에 유동성이 적으며, 중도 환매 요청 시 편입된 파생결합증권의 실제 중도 매각금액과 이론 가격인 펀드 기준가격으로 계산한 금액 간에 차이가 발생할 수 있기 때문에 잔여 수익자 보호를 위하여 펀드의 환매수수료는 다른 일반펀드 보다 높게 책정됩니다(환매수수료는 전액 펀드로 귀속됩니다). 따라서 만기이전에 중도 환매하고자 하는 경우 중도 매각이 원활하지 못할 수 있으며, 중도 매각에 따른 가격 손실 및 높은 환매수수료로 인하여 원금손실이 발생할 수 있으며, 이 경우 구조상 설계되어 있는 최대손실율을 초과하는 손실이 발생할 수도 있습니다. 이 투자신탁에서 투자하는 파생결합증권의 만기이전에 평가되는 금액은 내재변동성, 기초자산의 가격, 금리 등 몇 가지 변수로 평가된 가격입니다. 따라서 투자신탁 만기일 이전에 중도환매를 요청하는 투자자의 경우 파생결합증권의 발행회사가 적용하는 중도상환금액은 투자신탁에서의 평가가격보다 낮을 수 있고, 잔존고객의 경우 환매에 따라 발행회사의 가격과 평가가격의 차이에 따라 만기상환 시(자동조기상환 시) 수익구조가 달라질 수 있습니다.

주)이 투자신탁의 주요 투자위험을 명시한 것으로 투자위험에 대한 자세한 내용은 투자설명서(제2부, 집합투자기구에 관한 사항의 10. 집합투자기구의 투자위험)를 반드시 참조하여 주시기 바랍니다.

### 2. 투자위험 등급 분류

- 이 집합투자기구는 KOSPI200지수, S&P500지수, EUROSTOXX50지수의 변동에 연계하여 사전에 정한 조건에 의하여 수익이 확정되는 구조를 가진 파생결합증권에 신탁재산의 60% 이상을 투자하고, 최대 손실가능금액이 투자원금 전액이 될 수 있으므로 6단계의 위험등급 중 1등급(매우높은위험)으로 분류됩니다.

- 따라서 이 투자신탁은 KOSPI200지수, S&P500지수, EUROSTOXX50지수 관련 파생결합증권과 관련된 투자위험을 감내할 수 있고 투자원금 손실위험을 충분히 인지하는 투자자에게 적합합니다.

※ 최초 설정일로부터 3년 경과시 '최근 결산일 기준 과거 3년간 수익률 변동성' 기준으로 투자위험 등급 재산정 예정이며, 이 경우 투자위험 등급이 변경될 수 있습니다. 또한 집합투자기구 위험등급 분류기준은 집합투자업자 HDC자산운용의 내부기준입니다. 따라서, 판매회사의 분류등급과 상이할 수 있습니다.

### 3. 위험 관리

- 파생결합증권의 발행사(거래상대방)를 4군데 이상으로 나누어 투자하여 거래상대방 위험을 분산시키며, 각 거래상대방별 파

생결합증권 거래금액은 펀드 자산총액의 30% 이하로 투자 제한됩니다.

### Ⅲ. 집합투자기구의 기타 정보

#### 1. 과세

- 투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함)에 대하여 소득세 등(법인 15.4%, 지방소득세 포함)을 부담합니다.
- 개인의 연간 금융소득(이자 및 배당소득) 합계액이 2천만원을 초과하는 경우, 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.

※ 상기 내용과 관련된 자세한 사항은 투자설명서를 반드시 참조하시기 바랍니다.

#### 2. 전환절차 및 방법 : 해당사항 없음

#### 3. 집합투자기구의 요약 재무정보 : 신규로 설정되는 투자신탁으로서 해당사항 없습니다.

※ 상기 내용과 관련된 자세한 사항은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

[집합투자기구 공시 정보 안내]	
증권신고서	금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)
투자설명서	금융감독원전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회(kofia.or.kr), 집합투자업자(www.hdcasset.com) 및 판매회사 홈페이지
정기보고서 (영업보고서, 결산서류)	금융감독원 (www.fss.or.kr) 및 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr)
자산운용보고서	한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 (www.hdcasset.com)
수시공시	한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 ( <a href="http://www.hdcasset.com">www.hdcasset.com</a> )



## 제1부. 모집 또는 매출에 관한 사항

### 1. 집합투자기구의 명칭

명칭	HDC 웰니스 리자드 지수연계 증권투자신탁 KSE-11호(온라인전용) (ELS-파생형)
금융투자협회 펀드코드	CI513

### 2. 집합투자기구의 종류 및 형태

가. 형태별 종류 : 투자신탁

나. 운용자산별 종류 : 증권형(ELS-파생형)

다. 개방형·폐쇄형 구분 : 개방형(환매가 가능한 투자신탁)

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

마. 특수형태 표시 : 온라인전용

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

### 3. 모집예정금액

이 투자신탁은 1좌 단위로, 1좌당 1원을 기준으로 1조좌까지 모집 가능합니다.

주1) 이 집합투자기구는 단위형 집합투자기구로 추가설정을 하지 않습니다. 다만, 집합투자계약 제34조에 따른 이익분배금의 범위 내에서 이 투자신탁의 수익증권을 추가로 발행하는 경우에 한하여 상기 모집가능 총좌수의 범위 내에서 추가설정을 할 수 있습니다.

주2) 모집(판매)기간동안 판매된 금액이 일정규모 이하인 경우 이 집합투자증권의 설정이 취소되거나 해지 될 수 있다는 점에 유의하여 주시기 바랍니다.

주3) 모집(판매) 예정금액이 줄거나 모집(판매) 예정기간이 단축될 수 있으며, 이 경우 판매회사 및 운용사의 홈페이지를 통하여 공시됩니다.

### 4. 모집의 내용 및 절차

가. 모집기간 : 2018년 12월 17일(월) ~ 2018년 12월 27일(목)

나. 모집장소 : 판매회사 본·지점 **우리은행**

☐ 모집장소는 추가되거나 제외 될 수 있으며, 모집장소에 관한 자세한 사항은 집합투자업자([www.hdcasset.com](http://www.hdcasset.com))의 인터넷 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.

☐ 모집결과 일정규모(3억원)에 미달하는 경우 설정이 취소될 수 있습니다.

다. 모집절차 및 방법 : 판매회사 영업일에 판매회사의 전자매체(온라인)를 통하여 모집합니다.

주1) 모집(매입)방법 및 내용에 대한 자세한 내용은 2부의 내용 중 ‘매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준’을 참고하시기 바랍니다.



**5. 인수에 관한 사항**

- 해당사항 없음

**6. 상장 및 매매에 관한 사항**

- 해당사항 없음

## 제2부. 집합투자기구에 관한 사항

### 1. 집합투자기구의 명칭

명칭	HDC 웰니스 리자드 지수연계 증권투자신탁 KSE-11호(온라인전용) (ELS-파생형)
금융투자협회 펀드코드	CI513

### 2. 집합투자기구의 연혁

시행일	주요 내용
2018.12.28.	최초 설정(예정)

### 3. 집합투자기구의 신탁계약기간

이 투자신탁의 계약기간은 투자신탁 최초설정일부터 3년 1개월간으로 합니다. 다만, 신탁계약 해지시에는 투자신탁의 최초설정일부터 신탁계약의 해지일까지로 하며, 신탁재산에 편입된 파생결합증권이 상환되는 경우에는 투자신탁의 최초설정일부터 해당 파생결합증권의 상환금 지급일 익영업일까지를 계약기간으로 합니다. 신탁계약기간은 일반적으로 투자신탁의 존속기간을 의미하는 것으로 수익자의 저축기간 또는 만기 등의 의미와 다를 수 있습니다.

주1) 법령 또는 집합투자계약상 일정한 경우에는 강제로 해지(해산)되거나 사전에 정한 절차에 따라 임의로 해지(해산)될 수 있습니다. 자세한 내용은 제5부의 내용 중 '집합투자기구의 해지에 관한 사항'을 참조하시기 바랍니다.

### 4. 집합투자업자

회 사 명	HDC자산운용(주)
주소 및 연락처	서울특별시 영등포구 국제금융로 8길 11 대영빌딩 2층 (우. 07333) Tel.02-3215-3000

주1) 집합투자업자에 대한 자세한 사항은 "제4부 집합투자업자에 관한 사항"을 참고하시기 바랍니다.

### 5. 운용전문인력

#### 가. 운용전문인력

성명	생년	직위	운용현황 (팀운용, 2018.11.01.기준)		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구 등	다른 운용자산규모 등	
유승민	1970년	책임 운용역 (이사)	492개	11,998억	-연세대 본대학원 경제학 석사 -'96.05.~'08.07. 한불종합금융 자본시장팀/채권운용팀장 -'08.07.~'10.03. 메리츠종합금융 자금실 PI팀장 -'10.03.~'12.05. 동부자산운용 리테일마케팅팀장 -'12.05.~'14.06. 유리자산운용 대안투자팀장 -'14.06.~현 재 HDC자산운용 파생상품운용본부

※ 운용중인 다른 집합투자기구 중 성과보수가 있는 집합투자기구 운용규모 : 해당사항 없음

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

주2) 집합투자업자의 사정에 따라 운용전문인력이 교체될 수 있으며, 관련법령 또는 집합투자계약에서 정한 절차에 따라 공시할 예정입니다.

주3) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지([www.kofia.or.kr](http://www.kofia.or.kr))에서 확인할 수 있습니다.

#### 나. 운용전문인력 최근 변경 내역

- 해당사항 없음

### 6. 집합투자기구의 구조

가. 집합투자기구의 종류 및 형태: 투자신탁, 증권형(ELS-파생형), 개방형, 단위형

### 7. 집합투자기구의 투자목적

- 이 투자신탁은 KOSPI200지수, S&P500지수, EUROSTOXX50지수의 변동과 연계되는 파생결합증권에 투자신탁 자산총액의 60% 이상 투자하여 기초자산의 변동에 따라 수익을 얻는 것을 목적으로 하는 ELS-파생형 증권투자신탁입니다.

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

### 8. 집합투자기구의 투자대상

가. 투자대상

투자대상		투자비율	투자대상 내역
①	파생결합증권	60% 이상	<p>법 제4조제7항의 규정에 의한 기초자산인 <b>KOSPI200지수, S&amp;P500지수, EUROSTOXX50지수</b> (이하 “기초자산”이라 한다)의 변동과 연계하여 미리 정하여진 방법에 따라 지급금액 또는 회수금액이 결정되는 권리가 표시된 것(이하 “파생결합증권”이라 한다)으로서 다음 각 호의 조건을 충족하는 거래</p> <p>가. 파생결합증권의 투자로 인한 최대손실규모가 해당 투자금액 이내인 구조의 파생결합증권</p> <p>나. 다음과 같은 상환구조를 가지로 있는 파생결합증권</p> <p>(1) -① 설정일 이후 도래하는 각 회차별 자동조기상환평가일에 기초자산의 각 종가가 모두 [최초 기초자산가격 결정일의 기초자산의 증가(이하 “최초 기초자산가격”)]</p>

			<p>대비 순차적으로 <b>92-90-85-80-75% 이상</b>인 경우 [연 4.6%(세전)]수준 수익률로 자동조기상환</p> <p>(2) -② 1차 자동조기상환평가일에 세 기초자산의 증가 중 어느 하나라도 최초기초자산가격 대비 <b>92% 미만인</b> 경우로서, 1차 자동조기상환평가일까지 기초자산의 각 증가 중 어느 하나도 최초기초자산가격 대비 <b>85% 미만으로</b> 하락한 적이 없는 경우 [연 4.6%(세전)] 수준 수익률로 1차 자동조기상환일에 자동조기상환</p> <p>(3) -③ 2차 자동조기상환평가일에 세 기초자산의 증가 중 어느 하나라도 최초기초자산가격 대비 <b>90% 미만인</b> 경우로서, 2차 자동조기상환평가일까지 기초자산의 각 증가 중 어느 하나도 최초기초자산가격 대비 <b>75% 미만으로</b> 하락한 적이 없는 경우 [연 4.6%(세전)] 수준 수익률로 2차 자동조기상환일에 자동조기상환</p> <p>(4) 자동조기상환 되지 않은 경우로서, 만기상환평가일에 기초자산의 각 증가가 모두 최초 기초자산가격 대비 <b>[65%]이상인 경우 [연 4.6%(세전)] 수준 수익률로</b> 만기 수익상환</p> <p>(5) 자동조기상환 되지 않은 경우로서, 만기상환평가일에 기초자산 중 어느 한 기초자산이라도 그 증가가 최초 기초자산가격 대비 <b>[65%]미만으로</b> 하락한 경우에는 기초자산 중 기초자산가격이 가장 많이 하락한 기초자산의 기초자산가격 기준 수익률 수준으로 원금손실</p>
②	신탁업자 고유재산과의 거래	법 시행령 제268조 제4항의 규정에 의한 신탁업자의 고유재산과 거래	
③	단기대출 및 금융기관에의 예치	<p>집합투자업자는 환매를 원활하게 하고 투자대기자금의 효율적인 활용을 위해 운용</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ 단기대출(30일 이내의 금융기관간 단기자금거래에 의한 자금공여를 말한다.)</li> <li>○ 금융기관에의 예치(만기 1년 이내인 상품에 한한다.)</li> </ul>	

○ 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 위의 ④의 규정은 그 투자한도를 적용하지 아니한다.  
다만, 다음 제5호 및 제5호의 사유에 해당하는 경우에는 투자비율을 위반한 날부터 15일 이내에 그 투자한도에 적합하도록 하여야 한다.

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 위의 ④의 규정을 위반하게 되는 경우

## 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
이해관계인과의 거래	이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 법 시행령 제84조에서 정하는 집합투자업자의 이해관계인에게 다음 각 목의 방법으로 운용하는 행위. 다만, 집합투자업자의 대주주나 계열회사인 이해관계인과는 다음 각 목의 방법으로 운용할 수 없다. 가. 법 제83조제4항에 따른 단기대출 나. 환매조건부매수(증권을 일정기간 후에 환매도할 것을 조건으로 매수하는 경우를 말한다. 이하 같다)
동일종목 투자	이 투자신탁 자산총액의 30%를 초과하여 동일종목의 파생결합증권에 투자하는 행위
투자한도 초과	다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 사유로 불가피하게 위의 “동일종목 투자” 규정의 투자한도를 초과하게 되는 경우에는 초과일부터 3개월까지(부도 등으로 처분이 불가능한 투자대상자산은 그 처분이 가능한 시기까지)는 그 투자한도에 적합한 것으로 본다. 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 ○ 위의 “동일종목 투자”의 규정은 최초 설정일로부터 1월간 적용하지 아니합니다.

## 9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조

## 가. 투자전략 및 위험관리

이 투자신탁은 KOSPI200지수, S&P500지수, EUROSTOXX50지수의 변동에 연계하여 수익이 결정되는 파생결합증권에 주로 투자하여 운용할 계획입니다.

\* 비교지수 : 해당사항 없음

주1)비교지수를 지정하지 않은 이유 : 이 투자신탁은 신탁재산의 대부분을 파생결합증권에 투자하여 해당 파생결합증권의 기초자산의 가격변동과 연계하여 사전에 정해진 조건에 따라 성과가 연동되는 특성상 비교지수를 지정하지 아니하였습니다.

## (1) 파생결합증권의 주요 내용

펀드명	HDC 웰니스 리자드 지수연계 증권투자신탁 KSE-11호(온라인전용)(ELS-파생형)
파생결합증권 발행회사	KB증권(AA), 한국투자증권(AA), 신한금융투자(AA), 대신증권(AA-) • 신용평가기관명 : NICE신용평가 • 적용일 : 한국투자증권(2018.03.08), 대신증권(2018.06.08) • 신용평가기관명 : 한국신용평가 • 적용일 : 신한금융투자(2018.06.19), KB증권(2018.06.19)
파생결합증권 투자기간	3년 내외 (매 6개월 시점에 자동 조기 상환 조건 충족 시 상환)

※파생결합증권 발행회사 신용 사건(부도, 파산 등) 발생 시 투자원금 및 수익의 일부 또는 전액 손실이 발생할 수 있습니다.

※파생결합증권 발행회사 신용등급은 자료 작성일 현재 국내신용평가회사 기준이며, 향후 신용등급이 변동될 수 있습니다.

## (2) 파생결합증권의 조기(만기) 상환평가일 및 상환금 지급일

구분	일정
----	----

기초자산	KOSPI200지수, S&P500지수, EUROSTOXX50지수
모집기간	2018.12.17(월) ~ 2018.12.27(목)
설정일	2018.12.28(금)
최초기초자산가격 결정일	2018.12.28(금)

회차	상환 평가일	펀드 상환금 지급일	비고
1	2019년 06월 25일 (화)	2019년 06월 28일 (금)	
2	2019년 12월 27일 (금)	2020년 01월 02일 (목)	
3	2020년 06월 26일 (금)	2020년 07월 01일 (수)	
4	2020년 12월 22일 (화)	2020년 12월 28일 (월)	
5	2021년 06월 23일 (수)	2021년 06월 28일 (월)	
만기	2021년 12월 22일 (수)	2021년 12월 27일 (월)	만기상환일

- ※ 최초기초자산가격 결정일, 자동조기상환 및 만기 상환 평가일에 해당 기초자산의 거래소 한 곳이라도 개장일이 아닌 경우 모든 기초자산의 거래소가 모두 개장하는 날까지 순연됩니다. 이 경우 평가일이 순연됨에 따라 파생결합증권 대금지급일과 펀드상환금 지급일도 순연됩니다.
- ※ 리자드이벤트평가는 어느 한 기초자산의 증가만 발표되는 날도 포함합니다.
- ※ 최초기초자산가격 및 자동조기(만기)상환평가가격 : 최초기초자산가격 및 자동조기(만기)상환평가가격 결정일의 기초자산 증가 (KOSPI200지수, S&P500지수, EUROSTOXX50지수는 현지 해당일 증가 기준)
- ※ 하락률 = 1-(만기상환평가가격/최초기초자산가격)
- ※ 영업일 : 한국거래소의 개장일

### (3) 파생결합증권의 권리조정 등

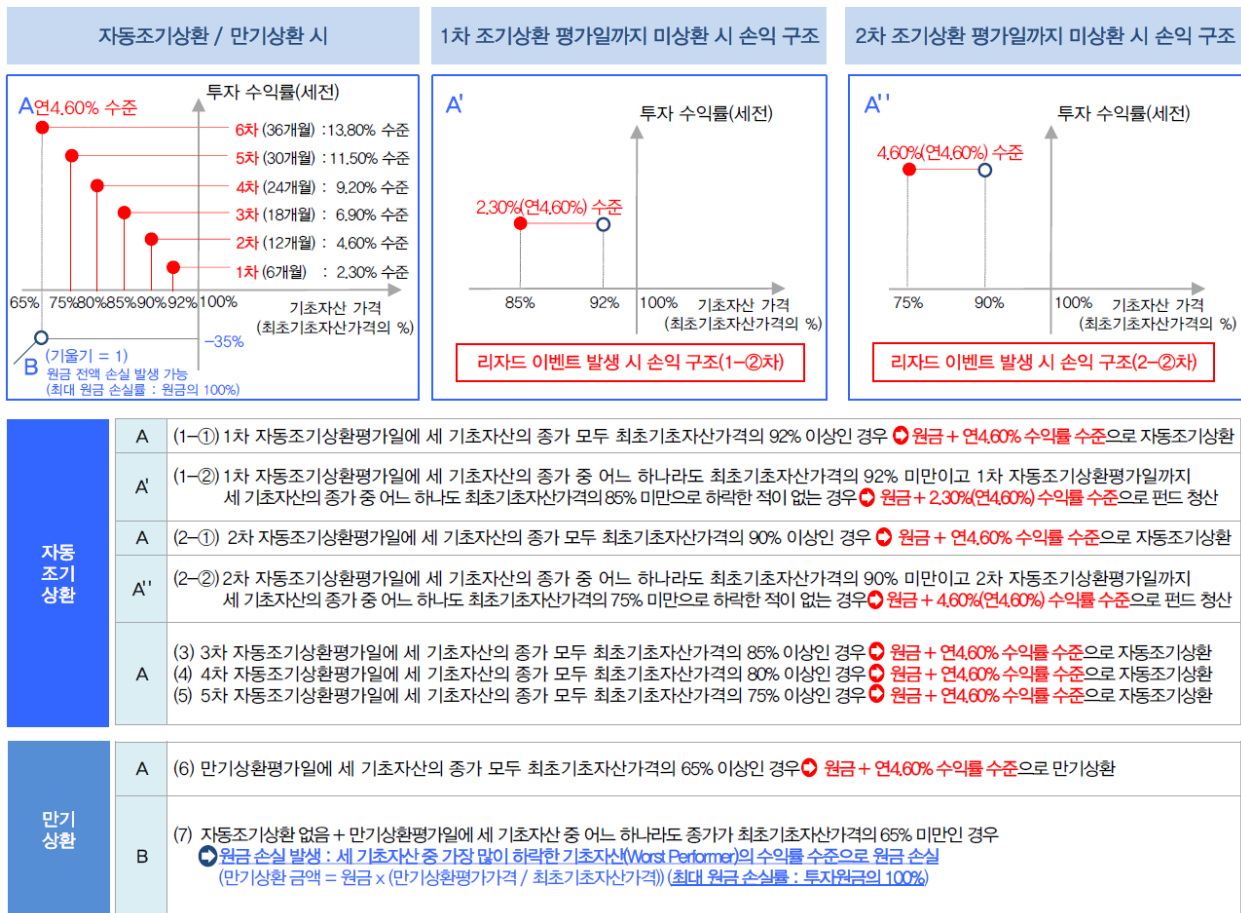
기초자산가격 결정일, 만기상환평가일 등 기초자산 주가(또는 지수, 가격)의 확정 필요날에 기초자산의 일부 또는 전부, 기초자산의 발행자 또는 기초자산이 거래되는 시장과 관련하여 다음 각 호의 사유가 발생한 경우, “파생결합증권의 발행회사”는 합리적인 상관례를 참조하여 “집합투자업자” 및 “신탁업자”와의 합의 또는 협의를 통해 각 기초자산에 대한 기초자산가격 결정일, 만기상환평가일, 기초자산가격, 만기상환평가일 주가(또는 지수), 만기상환일 또는 기타 지급일 등 투자신탁에 편입된 파생결합증권의 조건을 변경할 수 있습니다. 이러한 조건의 변경은 상관행 및 관련법령이나 규정 등에서 제시하는 바를 최대한 반영하지만 이에 우선합니다. 아울러 이러한 조건의 변경은 원금에 현저히 미달되는 금액으로 강제 조기 청산될 수 있는 경우를 포함합니다.

- ① 기초자산에 대한 주식배당, 액면분할, 액면병합, 기초자산 발행자의 증자, 감자, 합병, 분할, 분할합병, 주식교환(이전) 등으로 인하여 기초자산의 가치변동이 있는 경우
- ② 파생결합증권의 만기상환평가일에 가격제공자(거래소 등)가 당해 기초자산에 대하여 종가를 공표하지 않거나 기초자산의 매매에 심각한 장애가 발생한 것(거래정지, 기세상한가 및 기세하한가 등)으로 파생결합증권의 발행회사가 판단하는 경우
- ③ 거래소의 기초자산 가격의 발표 또는 통신상의 오류로 인하여 파생결합증권의 상환금액이 잘못 산정 지급된 경우
- ④ 파생결합증권의 발행일로부터 만기상환일 이전까지의 기간 중에 외환시장을 포함한 금융시장의 거래중지사태가 발생하여 파생결합증권의 발행회사가 본 파생결합증권과 관련한 위험회피거래(비거주자와의 모든 거래를 포함)를 수행함에 있어 제한이 따르는 경우
- ⑤ 파생결합증권 인수계약에서 정하지 않은 사항으로 인해 본 파생결합증권의 권리내용 변경이 불가피한 경우
- ⑥ 관련법령의 변경, 천재지변, 전시, 사변, 발행회사의 휴/폐업 등 기타 불가피한 사유 등이 발생한 경우

### (4) 파생결합증권 거래상대방의 신용위험 관리

- 파생결합증권의 발행사(거래상대방)를 4군데 이상으로 나누어 투자하여 거래상대방 위험을 분산시키며, 각 거래상대방별 파생결합증권 거래금액은 펀드 자산총액의 30% 이하로 투자 제한됩니다.

## 나. 수익구조



※ 상기 수익률은 이 투자신탁에서 투자하는 파생결합증권으로부터 발생하는 수익률을 의미하며, 기타자산의 운용 결과 및 투자신탁 운용 시 발생하는 비용 등에 의하여 투자신탁 전체 수익률은 다소 차이가 발생 할 수 있습니다.  
또한 기초자산 가격 수준에 따른 예상 수익률이며 확정된 수익률은 아닙니다.

※ 이 펀드는 온라인전용펀드로서 온라인 투자자만 가입할 수 있습니다. 영업점 창구에서 가입 가능한 일반 투자자용 클래스는 설정되지 않으니 착오 없으시기 바랍니다.

## [파생결합증권에 투자하는 투자신탁에 관한 유의사항]

1. 이 투자신탁은 실적배당형 상품으로 파생결합증권에 투자하여 손익을 사전에 확정하는 구조로 설계하였으나 그 손익을 보장하지는 않습니다.
2. 파생결합증권 등에 투자하여 취득하는 투자손익은 세금 공제 전이며 투자신탁계약기간 종료시 지급하는 상환금 등은 세금을 공제한 후 지급합니다. 따라서 이 투자신탁에서 얻어지는 파생결합증권 등의 투자손익과 수익자가 지급받는 상환금 등과는 차이가 있습니다.
3. 투자신탁계약기간 중에 환매는 가능하나 환매할 경우에는 파생결합증권의 조기상환에 따른 가격 하락 및 고율의 펀드 환매수수료 등으로 원금을 하회할 가능성이 매우 높습니다.

※ 상기 투자전략 및 위험관리가 반드시 달성된다는 보장은 없습니다. 또한 현재의 시장 상황을 감안하여 작성된 것으로 시장상황의 변동이나 당사 내부 기준의 변경 또는 기타사정에 의하여 변경될 수 있습니다.

## 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 예금자 보호법의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에도 예금 보험공사 등의 보호를 받지 못합니다.

가. 일반위험: 집합투자기구의 가치에 직접 영향을 주는 위험으로서 이 집합투자기구가 노출된 위험을 나열한 것입니다.

구 분	투자위험의 주요내용
원본손실 위험	이 투자신탁은 원금을 보장하지 않습니다. 이 투자신탁은 실적배당상품으로 은행 예금과 달리 예금보험공사의 보호를 받지 못함에 따라 투자상환금 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다. 따라서 투자재산 가치변동에 따라 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하게 되고, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 또한, 환매수수료가 부과되는 기간 중에 환매한 경우에는 환매수수료의 부과로 인해 투자 손실이 발생하거나 손실의 폭이 더욱 확대될 수 있습니다.
시장 위험	이 투자신탁은 투자신탁재산을 파생결합증권에 투자합니다. 따라서 기초자산관련 금융시장의 주가, 이자율 및 기타 거시경제지표, 정치·경제상황, 정부의 정책 변화, 세제의 변경 등이 운용에 영향을 미칠 수 있으며, 이로 인해 원금 손실이 발생할 수 있습니다. 또한 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화 등도 운용에 영향을 미칠 수 있으며, 이로 인해 원금 손실이 발생할 수 있습니다. 특히 이 투자신탁은 파생결합증권을 편입하며, 해당 파생결합증권의 기초자산가격 변동에 의해 원금 손실이 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 유예되는 등의 방식으로 당초의 권리가 변경되어 투자원본에 손실이 발생할 수 있습니다.
유동성 위험	일반적으로 파생결합증권은 다른 증권과 달리 파생결합증권을 발행한 회사와 직접 거래를 하여야 하므로 유동성이 아주 낮습니다. 따라서 파생결합증권을 만기 이전에 중도 매각하고자 하는 경우 중도 매각이 원활하지 못할 수도 있으며 중도매각에 따라 손실이 발생할 수 있습니다. 또한 중도 환매하는 경우에는 최초 설정일로부터 계약기간 종료일까지의 기간에 대해 기초자산가격에 연동한 수익을 제공하는 것을 목표로 예상한 수익구조와는 다를 수 있으며, 환매수수료 징구 등으로 원금 손실이 발생할 수 있습니다.

나. 특수위험: 집합투자기구의 고유한 형태 또는 투자전략 및 투자방침으로 인하여 발생하는 위험으로서 이 집합투자기구가 노출될 수 있는 위험을 나열한 것입니다.

구 분	투자위험의 주요내용
파생결합증권 신용위험	파생결합증권의 거래는 파생결합증권을 발행한 회사와의 직접적인 거래로 발행회사의 부도, 파산 등의 사유로 투자계약조건을 이행하지 못하는 경우에는 이 투자신탁이 추구하는 투자전략이 실현될 수 없으며 원금의 100%까지 손실이 가능합니다. 이 투자신탁에서 주된 투자대상인 파생결합증권의 발행회사는 투자설명서 9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조 가. 투자전략 및 위험관리 부분을 참고하십시오. 발행회사의 파산, 해산 등의 사유로 투자계약조건을 이행하지 못하는 경우에는 원금의 100%까지도 손실 가능합니다. 자세한 사항은 각 발행회사의 홈페이지 또는 금융감독원 전자공시 시스템( <a href="http://dart.fss.or.kr/">http://dart.fss.or.kr/</a> )에서 확인할 수 있습니다.
거래상대방 집중위험	이 투자신탁은 투자신탁재산의 거의 대부분을 소수의 발행회사가 발행한 파생결합증권에 투자합니다. 따라서, 이 투자신탁은 거래상대방 집중 위험에 노출됩니다.

<b>권리내용 변경위험</b>	이 투자신탁의 주된 투자대상인 파생결합증권의 조건은 기초자산의 전부 또는 일부에 대하여 합병, 증자, 감자, 주식 소각 등 기초자산의 본질가치의 변경을 초래하는 사유가 발생하는 경우, 거래소에서 기초자산 또는 기초자산을 구성하는 종목 중 전부 또는 일부의 거래가 중단 또는 정지되는 경우, 외환시장을 포함한 금융시장의 거래중지사태 등이 발생하여 위험회피거래를 수행함에 있어 제한이 따르는 경우, 기타 국내외 금융시장의 관행에 따라 본 증권에 권리의 조정 또는 변경이 필요하다고 인정되는 경우에는 금융시장의 관행에 따라 파생결합증권 발행회사와 집합투자업자의 합의 또는 협의를 통해 일부 조정될 수 있습니다. ※ 파생결합증권의 권리내용 조정 사유 및 조정방법 등은 각 파생결합증권 발행회사와의 계약내용에 따라 다소 차이가 있을 수 있습니다.
<b>파생결합증권 유동성위험과 높은 환매수수료 및 중도환매 시 저평가 위험</b>	투자신탁재산으로 편입된 파생결합증권은 발행회사와 직접 거래하기 때문에 유동성이 적으며, 중도 환매 요청 시 편입된 파생결합증권의 실제 중도 매각금액과 이론 가격인 펀드 기준가격으로 계산한 금액 간에 차이가 발생할 수 있기 때문에 잔여 수익자 보호를 위하여 펀드의 환매수수료는 다른 일반펀드 보다 높게 책정됩니다(환매수수료는 전액 펀드로 귀속됩니다). 따라서 만기이전에 중도 환매하고자 하는 경우 중도 매각이 원활하지 못할 수 있으며, 중도 매각에 따른 가격 손실 및 높은 환매수수료로 인하여 원금손실이 발생할 수 있으며, 이 경우 구조상 설계되어 있는 최대손실율을 초과하는 손실이 발생할 수도 있습니다. 이 투자신탁에서 투자하는 파생결합증권의 만기이전에 평가되는 금액은 내재변동성, 기초자산의 가격, 금리 등 몇 가지 변수로 평가된 가격입니다. 따라서 투자신탁 만기일 이전에 중도환매를 요청하는 투자자의 경우 파생결합증권의 발행회사가 적용하는 중도상환금액은 투자신탁에서의 평가가격보다 낮을 수 있고, 잔존고객의 경우 환매에 따라 발행회사의 가격과 평가가격의 차이에 따라 만기상환 시(자동조기상환 시) 수익구조가 달라질 수 있습니다.

다. 기타 투자위험: 일반위험 및 특수위험 외에 일반적으로 발생가능성이 낮거나 집합투자기구의 가치 변동에 영향이 비교적 작은 위험이지만, 그럼에도 불구하고 투자자가 투자 의사 결정 시 반드시 참고하여야 할 위험으로서 이 집합투자기구가 노출된 위험을 나열한 것입니다.

구 분	투자위험의 주요내용
<b>계약조건 변경위험과 강제조기청산위험</b>	기초자산의 거래중지, 가격산출 중단 또는 상장폐지, 관련 법규의 변경, 천재지변, 전시, 사변, 금융/외환시장의 중대한 교란, 발행회사의 휴/폐업 등 기타 불가피한 사유 등 파생결합증권 인수계약서 상 예상치 못한 이벤트가 발생하는 경우에는 계약조건(기준일, 행사가격, 지급일, 상환조건 및 상환금액) 등이 변경 될 수 있으며, 원금에 현저히 미달되는 금액으로 강제 조기 청산될 수도 있습니다.
<b>운용실적위험</b>	과거 운용실적은 과거의 운용성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하지 않습니다.
<b>환매대금 변동위험</b>	이 투자신탁은 환매청구일과 환매기준가격 적용일이 다르기 때문에 환매청구일로부터 환매기준가격 적용일까지 투자 신탁재산의 가치 변동에 따른 위험에 노출됩니다. 이로 인하여 실제 환매대금은 환매청구일의 예상금액과 차이가 날 수 있으며, 환매청구일의 평가액 대비 손실이 발생할 수 있습니다.
<b>펀드규모위험</b>	투자신탁의 설정 초기 또는 환매 등의 사유로 투자신탁 규모가 일정규모 이하로 작아지는 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.
<b>대량환매위험</b>	이 투자신탁에 집중된 대량환매가 발생할 경우에는 환매자금을 우선적으로 조달해야 합니다. 이로 인하여 운용전략을 유지하거나 효과적으로 운용전략을 구사하는데 있어 일부 제약을 받을 수 있고, 이는 환매된 집합투자증권 및 잔존 집합투자증권의 가치에 손실을 초래하여 원금 손실이 발생할 수 있습니다.
<b>공정가액 산정위험</b>	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.
<b>권리행사위험</b>	이 투자신탁을 운용함에 있어서 보유증권에 대하여 재량권을 가지고 의결권이나 매수청구권 등 기타 권리를 행사할 수 있습니다. 이러한 권리행사와 관련하여 집합투자재산의 경제적 가치를 증대시키고 투자자의 권익을 보호할 수 있도록 신의성실을 다하지만 그럼에도 불구하고 권리행사

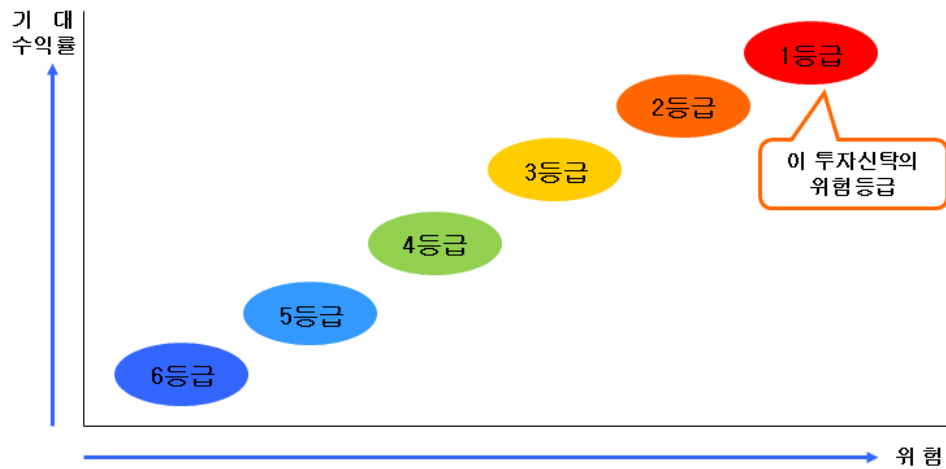
	결과가 집합투자재산의 가치에 부정적인 영향을 초래할 수 있습니다.
<b>환매연기위험</b>	<p>이 투자신탁은 다음과 같은 특별한 사유로 인해 환매가 연기 혹은 일정기간 제한될 수 있습니다.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 집합투자재산의 처분이 불가능하여 사실상 환매에 응할 수 없는 경우로서 다음 각목의 어느 하나에 해당하는 사유 <ul style="list-style-type: none"> <li>가. 뚜렷한 거래부진 등의 사유로 집합투자재산을 처분할 수 없는 경우</li> <li>나. 증권시장이나 해외증권시장의 폐쇄·휴장 또는 거래정지, 그 밖에 이에 준하는 사유로 집합투자재산을 처분할 수 없는 경우</li> <li>다. 천재·지변, 그 밖에 이에 준하는 사유가 발생한 경우</li> </ul> </li> <li>2. 투자자간의 형평성을 해칠 염려가 있는 경우로서 다음 각목의 어느 하나에 해당하는 경우 <ul style="list-style-type: none"> <li>가. 부도발생 등으로 인하여 집합투자재산을 처분하여 환매에 응하는 경우에 다른 투자자의 이익을 해칠 염려가 있는 경우</li> <li>나. 집합투자재산에 속하는 자산의 시가가 없어서 환매청구에 응하는 경우에 다른 투자자의 이익을 해칠 염려가 있는 경우</li> <li>다. 대량의 환매청구에 응하는 것이 투자자간의 형평성을 해칠 염려가 있는 경우</li> </ul> </li> <li>3. 환매를 청구 받거나 요구 받은 투자매매업자 또는 투자중개업자·집합투자업자·신탁업자·투자회사 등이 해산 등으로 인하여 집합투자증권을 환매할 수 없는 경우</li> <li>4. 만기상환평가일에 기초자산의 증가가 공표되지 아니하는 경우</li> <li>5. 파생결합증권의 매입·매도 시 파생결합증권의 발행회사가 임시공휴일, 시장교란사유 등으로 투자신탁의 만기 경과 시까지 지급을 미루는 경우</li> <li>6. 기타 금융위원회가 환매연기가 필요하다고 인정하는 사유 등 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 제3영업일전일(17시 경과 후에 환매청구를 한 경우 제4영업일전일)과 그 권리를 행사할 날 까지의 사이에 환매청구를 한 경우와 법령 또는 법령에 의한 명령에 의하여 환매가 제한되는 경우에는 환매가 제한될 수 있습니다.</li> </ol>
<b>거래중지위험</b>	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. 해당 증권은 이 과정에서 평가가 중지되고 추후 거래가 재개되어 다시 평가가 이루어질 때까지 적절하게 가치를 반영시키지 못할 수 있으며 평가가 재개될 때 일시에 가격이 반영됨에 따라 수익률 변동이 크게 발생할 수 있습니다.
<b>기준가격 산정오류 위험</b>	이 투자신탁의 기준가격을 산정함에 있어서 일반사무관리회사, 채권평가회사, 판매회사 등 관련 기관의 잘못된 업무 처리로 인하여 오류가 발생할 수 있으며, 이러한 오류가 1000분의1 미만인 경우에는 투자자 보호를 위한 별도의 조치를 취하지 아니할 수 있습니다. 따라서 기준가격 산정 오류가 이러한 오차범위 이내에서 발생한 경우 당해 투자신탁을 청약하거나 환매한 투자자, 기존 투자자들 사이에 서로 다른 경제적 가치를 수령할 수 있습니다.
<b>법률, 조세 및 규제 등 제도적 위험</b>	국내 법률, 조세 및 규제 등의 정책이나 제도변경에 따라 집합투자재산의 운용에 불리한 영향을 미칠 수 있습니다.
<b>운용프로세스위험</b>	집합투자업자는 일반적으로 투자목적을 달성하기 위하여 운용프로세스를 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

- 집합투자업자는 3년이 미경과한 펀드의 경우 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 투자신탁 위험등급을 매우 높은 위험(1등급)에서 매우 낮은 위험(6등급)까지 6단계로 분류하고 있습니다.
- 이 집합투자기구는 KOSPI200지수, S&P500지수, EUROSTOXX50지수의 변동에 연계하여 사전에 정한 조건에 의하여 수익이 확정되는 구조를 가진 파생결합증권에 신탁재산의 60% 이상을 투자하고, **최대 손실가능금액이**

투자원금 전액이 될 수 있으므로 6단계의 위험등급 중 1등급(매우높은위험)으로 분류됩니다.

- 따라서 이 투자신탁은 KOSPI200지수, S&P500지수, EUROSTOXX50지수 관련 파생결합증권과 관련된 투자위험을 감내할 수 있고 투자원금 손실위험을 충분히 인지하는 투자자에게 적합합니다.



위험등급	분류기준	상세설명 및 예시
<b>1등급</b>	매우 높은 위험	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 레버리지 등 수익구조가 특수하여 투자시 주의가 필요한 집합투자기구</li> <li>- 최대손실률이 20%를 초과하는 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구</li> <li>- 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구</li> </ul>
<b>2등급</b>	높은 위험	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 고위험자산에 80% 이상 투자하는 집합투자기구</li> <li>- 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구</li> </ul>
<b>3등급</b>	다소 높은 위험	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 고위험자산에 80% 미만으로 투자하는 집합투자기구</li> <li>- 최대손실률이 20% 이하인 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구</li> <li>- 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구</li> </ul>
<b>4등급</b>	보통 위험	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 고위험자산에 50% 미만으로 투자하는 집합투자기구</li> <li>- 중위험자산에 최소 60% 이상 투자하는 집합투자기구</li> <li>- 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구</li> </ul>
<b>5등급</b>	낮은 위험	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 저위험자산에 최소 60% 이상 투자하는 집합투자기구</li> <li>- 수익구조상 원금보존추구형 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구</li> <li>- 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구</li> </ul>
<b>6등급</b>	매우 낮은 위험	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 단기금융집합투자기구(MMF)</li> <li>- 단기 국공채 등에 주로 투자하는 집합투자기구</li> <li>- 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구</li> </ul>

주1) 위 집합투자기구 위험등급 분류기준은 HDC자산운용㈜의 자체 분류기준입니다.

주2) -“고위험자산”은 주식, 상품, REITs, 투기등급채권(BB+등급 이하), 파생상품 및 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산

- “중위험자산”은 채권(BBB- 등급 이상), CP(A3등급 이상), 담보부 대출 및 대출채권 및 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산

- “저위험자산”은 국공채, 지방채, 회사채(A-등급 이상), CP(A2-등급 이상), 현금성 자산 및 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산

- 해외투자펀드는 국내펀드 분류기준을 준용하되 환헤지여부·투자국가 등을 고려하여 필요시 위험등급을 조정함

- 위에 명시되지 않은 펀드의 위험 등급은 투자대상·손실가능성 등을 고려하여 정함

주3) 설정된 후 3년이 경과하지 않은 집합투자기구는 추후 실제 수익률 변동성으로 등급분류기준이 변경되면서 위험등급이 변경될 수 있습니다.

## 11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준

### 가. 매입

#### (1) 매입방법

- 이 투자신탁의 수익증권은 추가 설정이 불가능한 단위형 투자신탁으로 최초 설정일에 한해 판매회사 영업시간 중 판매회사 전자매체(온라인)을 통해 매입 가능합니다.

(2) 매입청구시 적용되는 기준가격은 이 투자신탁을 최초로 설정하는 날의 공고되는 기준가격으로 하며, 이 투자신탁을 최초로 설정하는 때에는 투자신탁 최초설정일의 기준가격은 1,000원으로 합니다.

#### (3) 선취판매수수료

판매회사는 수익증권의 판매행위에 대한 대가로 수익자가 수익증권을 매수하는 시점에 수익자에게 선취판매수수료를 부과할 수 있습니다. 선취판매수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액 중 실제 수익증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있으며 선취판매수수료는 아래의 범위 내에서 판매회사 별로 차등 적용할 수 있습니다. 차등 적용된 내용은 한국금융투자협회, 판매회사 및 집합투자업자의 홈페이지에서 확인 할 수 있습니다.

- 납입금액의 0.7% 이내

### 나. 환매

#### (1) 수익증권의 환매

이 투자신탁의 수익증권은 판매회사 영업시간 중 판매회사 창구에서 직접 환매 청구하실 수 있습니다. 다만, 판매회사가 해산·허가취소, 업무정지 등의 사유(이하 "해산 등")로 인하여 환매청구에 응할 수 없는 경우에는 집합투자업자에 직접 청구할 수 있으며, 집합투자업자가 해산 등으로 인하여 환매에 응할 수 없는 경우에는 신탁업자에 직접 청구할 수 있습니다.

#### (2) 환매청구시 적용되는 기준가격

(가) 오후 5시 이전에 환매를 청구한 경우 : 환매를 청구한 날로부터 제5영업일(D+4)에 공고되는 수익증권의 기준가격을 적용하여 제6영업일(D+5)에 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급합니다.

(나) 오후 5시 경과 후에 환매를 청구한 경우 : 환매를 청구한 날로부터 제6영업일(D+5)에 공고되는 기준가격을 적용하여 제7영업일(D+6)에 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급합니다.

#### (3) 환매수수료

수익증권을 환매하는 경우 수익증권의 보유기간(수익증권의 매수일을 기산일로 하여 환매시 적용되는 수익증권 기준가격 적용일까지를 말한다.)에 따라 환매수수료를 부과하며, 부과된 수수료는 투자신탁 재산으로 귀속됩니다. 단, 재투자좌수에서 발생한 손익을 제외합니다. 환매수수료는 포트폴리오 재조정 등을 위한 비용의 증가 등의 이유로 부과되는 것이며, 이는 투자자의 환매금액의 감소의 원인이 됩니다.

다.

- 6개월 미만 환매시: 환매금액의 7%

- 6개월 이후부터 파생결합증권 상환 이전 환매시: 환매금액의 5%

#### (4) 매입청구 및 환매청구의 취소(정정)

① 이 투자신탁 수익증권의 매입청구 취소 또는 정정은 모집기간 중에 가능합니다. 다만, 매입청구를 취소 또는 정정하는 경우에는 판매회사의 영업가능 시간까지만 가능합니다.

② 이 투자신탁 수익증권의 환매청구 취소 또는 정정은 환매청구일 17시(오후 5시) 이전까지 가능합니다. 다만, 17시(오후 5시) 경과 후 환매청구를 한 경우에는 당일 중 판매회사의 영업가능 시간까지만 환매의 취소 또는 정정이 가능합니다. 기준시점은 판매회사의 전산시스템에 의하여 거래전표에 표시된 시간으로 구분하여 처리합니다.

#### (5) 수익증권의 일부환매

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.

#### (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 **제4영업일 전일**(17시 경과 후에 환매청구를 한 경우 **제5영업일 전일**) 그 권리를 행사할 날까지의 사이에 환매청구를 한 경우

② 법령 또는 법령에 의한 명령에 의하여 환매가 제한되는 경우

#### (7) 수익증권의 환매연기

법령과 집합투자계약에서 정한 사유로 인하여 환매일에 환매금액을 지급할 수 없게 된 경우 집합투자업자는 수익증권의 환매를 연기할 수 있습니다. 환매가 연기된 경우 집합투자업자는 지체 없이 환매연기 사유 및 수익자총회 개최 등 향후 처리계획을 수익자 및 판매회사에게 통지하여야 합니다.

#### ※ 환매연기사유

① 집합투자재산의 처분이 불가능하여 사실상 환매에 응할 수 없는 경우로서 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 경우

가. 뚜렷한 거래부진 등의 사유로 집합투자재산을 처분할 수 없는 경우

나. 증권시장이나 해외 증권시장의 폐쇄·휴장 또는 거래정지, 그밖에 이에 준하는 사유로 집합투자재산을 처분할 수 없는 경우

다. 천재지변. 그 밖에 이에 준하는 사유가 발생한 경우

② 투자자 간의 형평성을 해칠 염려가 있는 경우로서 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 경우

가. 부도발생 등으로 인하여 집합투자재산을 처분하여 환매에 응하는 경우에 다른 투자자의 이익을 해칠 염려가 있는 경우

나. 집합투자재산에 속하는 자산의 시가가 없어서 환매청구에 응하는 경우에 다른 투자자의 이익을



해칠 염려가 있는 경우

다. 대량 환매청구에 응하는 것이 투자자 간의 형평성을 해칠 염려가 있는 경우

③ 환매를 청구받거나 요구받은 투자매매업자 또는 투자중개업자·집합투자업자·신탁업자·투자회사 등이 해산 등으로 인하여 집합투자증권을 환매할 수 없는 경우

④ 그밖에 ①부터 ③까지의 경우에 준하는 경우로서 금융위원회가 환매연기가 필요하다고 인정하는 사유  
※ 환매연기기간 중에는 이 투자신탁 수익증권의 발행 및 판매를 할 수 없습니다.

#### (8) 수익증권의 부분환매

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

환매연기사유에 해당하거나 수익자총회(환매연기총회)에서 부분환매를 결의하는 경우 환매연기자산에 해당하지 아니하는 자산에 대하여는 수익자가 보유하는 수익증권의 지분에 따라 환매에 응할 수 있습니다.

다. 전환: 해당사항 없음

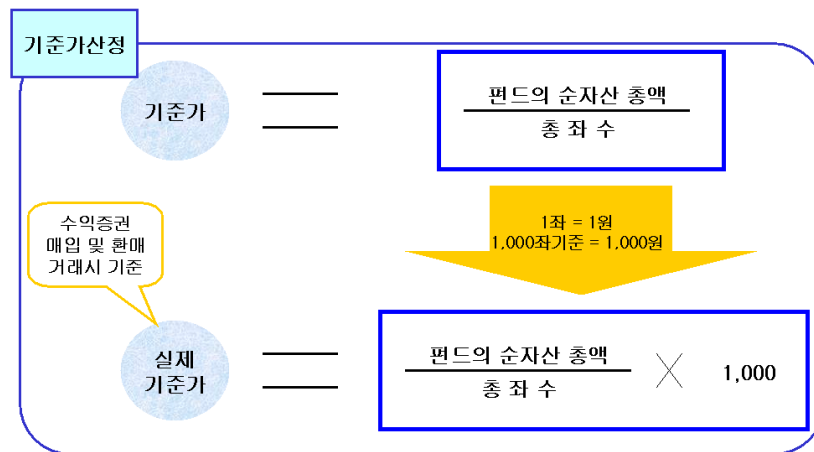
## 12. 기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가

### 가. 기준가격의 산정 및 공시

구 분	내 용
산정방법	당일 발표하는 기준가격은 그 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁[당해 종류 수익증권의 상당액]의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 "순자산총액"이라 한다)을 공고·게시일 전날의 수익증권 총좌수로 나누어 산정하며, 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다.
산정주기	기준가격은 매일 산정합니다. 다만, 투자자가 없는 종류의 수익증권의 기준가격은 계산·공시하지 아니합니다.
공시시기	산정된 기준가격을 매일 공고·게시합니다.
공시방법	1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리로 계산하여 공시
공시장소	판매회사영업점, 집합투자업자( <a href="http://www.hdcasset.com">www.hdcasset.com</a> ) · 판매회사 · 한국금융투자협회 ( <a href="http://www.kofia.or.kr">http://www.kofia.or.kr</a> ) 인터넷 홈페이지

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





### 나. 집합투자재산의 평가방법

- 집합투자재산의 평가는 관계법령에서 정하는 방법에 따라 시가에 따라 평가하되 평가일 현재 신뢰할 만한 시가가 없는 자산은 관계법령에 의한 가격을 기초로 하여 집합투자재산평가위원회가 정하는 공정가액으로 평가합니다.

대상자산	평 가 방 법
파생결합증권	파생결합증권의 발행회사 또는 채권평가회사가 제공하는 가격

## 13. 보수 및 수수료에 관한 사항

- 이 투자신탁은 운용 및 판매 등의 대가로 수수료 및 보수를 지급하게 됩니다.
- 이 집합투자기구의 투자자는 판매보수와 관련하여 집합투자증권의 판매회사(투자매매업자 또는 투자중개업자)로부터 해당 집합투자기구의 투자자에게 지속적으로 제공하는 용역의 대가에 관한 내용이 기재된 자료를 교부 받고 설명 받으셔야 합니다.

### 가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

수수료 구분	수수료율	부과기준
선취 판매수수료	납입금액의 0.7% 이내	매입시
후취 판매수수료	없음	환매시
환매수수료	1. 6개월 미만 환매시 : 환매금액의 7% 2. 6개월 이후부터 파생결합증권 상환 이전 환매시 : 환매금액의 5%	환매시

주) 선취판매수수료율은 상기 범위 내에서 판매회사별로 차등 적용할 수 있으며, 판매회사는 수수료율을 달리 정하거나 변경하는 경우에는 적용 1일전까지 집합투자업자 및 금융투자협회에 통보하여야 합니다.

### 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

구 분	지급비율(연간, 순자산총액의 %)		지급시기
	최초설정일부터 6개월까지	6개월 경과후	
집합투자업자 보수	연 0.2000%	연 0.0000%	최초설정일부터

판매회사 보수	연 0.0000%	연 0.0000%	매3개월
신탁업자 보수	연 0.0200%	연 0.0000%	
일반사무관리회사 보수	연 0.0200%	연 0.0000%	
기타비용	연 0.0010%	연 0.0010%	사유 발생시
<b>총 보수·비용</b>	<b>연 0.2410%</b>	<b>연 0.0010%</b>	
증권 거래비용	연 0.0010%	연 0.0010%	사유 발생시

주1) 기타비용은 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)으로써 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 기타비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타비용을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이 할 수 있습니다.

주2) 증권거래비용은 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 증권거래비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 증권거래비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.

주3) 집합투자기구가 부담하는 총 보수·비용 비율(TER : Total Expense Ratio)은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수, 비용 차감 후 기준)으로 나누어 산출합니다.

주4) 이 투자신탁은 최초 설정되는 펀드로 당해 투자신탁과 운용방법이 유사한 다른 투자신탁의 기타비용 및 증권 거래비용을 비용 추정치로 사용하였습니다.

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

투자기간	6개월	1년	1년6개월	2년	2년6개월	3년
판매수수료 및 보수·비용	82,050	82,100	82,150	82,200	82,250	82,300

주1) 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 수수료 또는 총보수·비용을 누계액으로 산출한 것입니다.

주2) 해당 예시는 펀드가 만기상환되는 것을 가정하여 계산한 것으로 조기상환이 되는 경우 해당 기간까지의 보수 및 비용이 발생됩니다.

## 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항

### 가. 이익 배분

(1) 집합투자업자는 이 투자신탁재산의 운용에 따라 발생한 이익금을 투자신탁회계기간 종료일 익영업일에 분배합니다. 다만, 집합투자업자는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 이익금은 분배를 유보하며, 법 제242조에 따른 이익금이 0보다 적은 경우에도 분배를 유보합니다.

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

## ※ (집합투자재산의 매매 및 평가 이익 유보에 따른 유의사항)

이 투자신탁은 최초 효력발생일 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 평가이익을 포함한 연간 금융소득이 금융소득종합과세 기준금액을 초과할 경우 과세부담이 증가하여 불리하게 작용하는 경우가 발생할 수 있으니 주의하시기 바랍니다.

(2) 집합투자업자는 이익금을 판매회사를 경유하여 수익자에게 현금 또는 새로이 발행되는 수익증권으로 분배합니다.

(3) 이익분배금에 의한 집합투자증권 매수

수익자는 판매회사간 별도의 약정이 없는 한 이익분배금에서 세액을 공제한 금액의 범위 내에서 분배금 지급일의 기준가격으로 당해 투자신탁의 새로운 수익증권을 매수합니다.

(4) 상환금 등의 지급

- 집합투자업자는 신탁계약기간이 종료되거나 투자신탁을 해지하는 경우 지체 없이 신탁업자로 하여금 투자신탁원본의 상환금 등에 판매회사를 경유하여 수익자에게 지급합니다.
- 판매회사는 신탁업자로부터 인도 받은 상환금 등을 지체 없이 수익자에게 지급하여야 합니다.
- 집합투자업자가 집합투자규약 제45조의 규약에 따라 이 투자신탁을 해지하는 경우에는 수익자 전원의 동의를 얻어 투자신탁재산으로 수익자에게 상환금 등을 지급할 수 있습니다.
- 집합투자업자는 투자신탁재산인 증권 등의 매각지연 등의 사유로 인하여 상환금 등의 지급이 곤란한 경우에는 한국예탁결제원을 통하여 그 사실을 통지하여야 하며 그 사유가 해소된 이후에 지급할 수 있습니다.

(5) 이익분배금 및 상환금 등의 시효

- 수익자가 상환금 등의 지급개시일 이후 5년간 이익분배금 또는 상환금 등의 지급을 청구하지 아니한 때에는 그 권리를 상실하고 판매회사에 귀속됩니다.
- 신탁업자가 이익분배금 또는 상환금 등을 판매회사에게 인도한 후에는 판매회사가 수익자에 대하여 그 지급에 대한 책임을 부담합니다.

## 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 및 신탁계약기간 연장하는 날 포함)에 집합투자기구로부터의 이익으로 원천징수하고 있습니다. 다만, 외국원천징수세액은 다음과 같은 범위를 한도로 환급을 받고 있습니다.

환급세액

=

외국납부세액

X

환급비율

환급비율 : (과세대상소득금액/국외원천과세대상소득금액)

단, 환급비율&gt;1이면 1, 환급비율&lt;0이면 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 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, 외국상장주식 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 개인 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 집합투자기구로부터의 과세이익은 15.4% (법인세 14%, 지방소득세 1.4%)의 세율로 원천징수 (금융기관 등의 경우에는 제외)됩니다. 이러한 소득은 법인의 결산 시점에 집합투자기구로부터 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 세금영향에 대하여 조세전문가와 협의하는 것이 좋습니다.

## 제3부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항

### 1. 재무정보

#### 가. 요약재무정보

- 신규로 설정되는 투자신탁으로서 해당사항 없습니다.

#### 나. 대차대조표

- 신규로 설정되는 투자신탁으로서 해당사항 없습니다.

#### 다. 손익계산서

- 신규로 설정되는 투자신탁으로서 해당사항 없습니다.

### 2. 연도별 설정 및 환매 현황

- 신규로 설정되는 투자신탁으로서 해당사항 없습니다.

### 3. 집합투자기구의 운용실적(세전기준)

#### 가. 연평균 수익률(세전기준)

- 신규로 설정되는 투자신탁으로서 해당사항 없습니다.

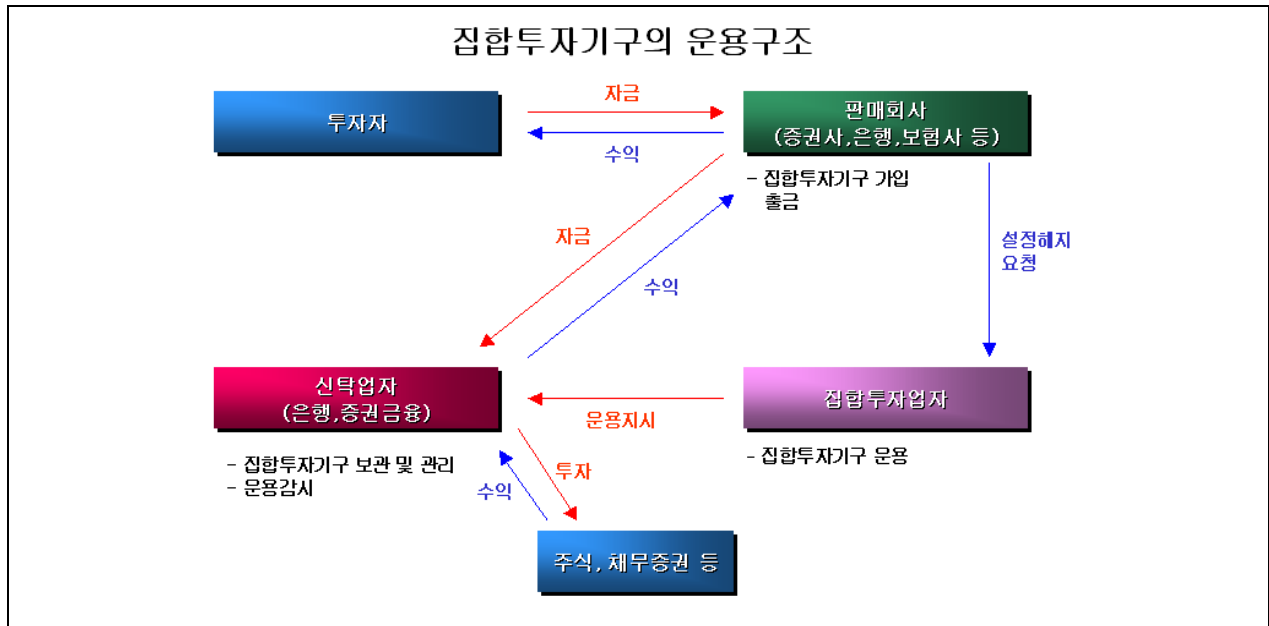
#### 나. 연도별 수익률 추이(세전기준)

- 신규로 설정되는 투자신탁으로서 해당사항 없습니다.

#### 다. 집합투자기구의 자산 구성 현황

- 신규로 설정되는 투자신탁으로서 해당사항 없습니다.

## 제4부. 집합투자기구 관련회사에 관한 사항



### 1. 집합투자업자에 관한 사항

#### 가. 회사개요

회사명	HDC자산운용주식회사
주소 및 연락처	서울시 영등포구 국제금융로 8길 11 대영빌딩 2층(T. 3215-3000) www.hdcasset.com
회사 연혁	2000. 3. 9. 예비허가 신청 2000. 6. 27. 아이투자신탁운용(주) 설립 2000. 7. 24. 영업허가 및 수익증권 최초상품 인가 취득 2000. 8. 29. 투자자문업 및 투자일임업 등록 2009. 5. 22. 본점 사무실 이전 2012. 1. 2. HDC자산운용(주)으로 상호 변경
자본금	자본금 : 158억
주요주주현황	엠앤큐투자파트너스(유)(87.34%, 특수관계인 포함), 기타(12.66%)

#### 나. 주요업무

- 투자신탁의 설정·해지
- 투자신탁재산의 운용
- 투자신탁재산의 운용지시
- 금융위원회가 인정하여 고시하는 업무
- 의무 및 책임

[선관의무]

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

**[책임]**

- 집합투자업자가 법령, 집합투자규약 또는 투자설명서에 위배되는 행위를 하거나 그 업무를 소홀히 하여 수익자에게 손해를 발생시킨 때에는 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.
- 집합투자업자가 손해배상책임을 부담하는 경우 관련되는 이사 또는 감사(감사위원회 위원을 포함함)에게도 귀책사유가 있는 때에는 집합투자업자는 이들과 연대하여 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.

**[연대책임]**

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

**- 업무위탁****[기준가격계산업무의 위탁]**

- 집합투자업자는 이 투자신탁의 기준가격계산업무를 일반사무관리회사에 위탁합니다.
- 일반사무관리회사는 이 투자신탁의 기준가격을 매일 산정하여 집합투자업자에 통보하여야 하며, 집합투자업자는 산정된 기준가격을 집합투자업자·판매회사의 영업소 및 인터넷 홈페이지에 게시하여야 합니다.
- 기준가격계산업무를 수행하는 일반사무관리회사에 대해서는 집합투자규약에서 정하는 바에 따라 투자신탁재산에서 보수를 지급합니다.
- 업무를 수탁 받은 일반사무관리회사가 그 업무를 소홀히 하여 투자자에게 손해를 발생시킨 때에는 일반사무관리회사가 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.

**[수익자명부 작성업무의 위탁]**

- 집합투자업자는 수익자명부의 작성에 관한 업무를 자본시장과 금융투자업에 관한 법 제294조의 규정에 의하여 설립된 한국예탁결제원에 위탁하여야 합니다.
- 업무를 수탁 받은 한국예탁결제원이 그 업무를 소홀히 하여 수익자에게 손해를 발생시킨 때에는 한국예탁결제원이 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.

**다. 최근 2개 사업연도 요약 재무내용**

(단위 : 백만원)

대차대조표			손익계산서		
항 목	제18기 '17.12.31.	제17기 '16.12.31.	항 목	제18기 '17.12.31.	제17기 '16.12.31.
유동자산	21,380	19,893	영업수익	8,023	6,399
고정자산	1,734	254	영업비용	4,814	4,816
<b>자산총계</b>	<b>23,114</b>	<b>20,147</b>	<b>영업이익</b>	<b>3,208</b>	<b>1,583</b>
유동부채	38	409	영업외수익	0.6	-
고정부채	1,044	201	영업외비용	5.8	-
<b>부채총계</b>	<b>1,082</b>	<b>610</b>	<b>영업외이익</b>	<b>5.2</b>	<b>-</b>
자본금	15,800	15,800	법인세차감전	3,208	1,583
기타포괄손익누계액	-	-	순이익	707	365
이익잉여금	6,232	3,737	법인세비용		
<b>자본총계</b>	<b>22,032</b>	<b>19,537</b>	<b>당기순이익</b>	<b>2,495</b>	<b>1,218</b>



## 라. 운용자산 규모

(2018. 11. 01. 기준 / 단위 : 억원)

구분	증권집합투자기구					단기 금융	파생 상품	부동 산	실물	특별 자산	투자 일임	총계
	주식	혼합 주식	혼합 채권	채권	재간접							
수탁고	4,317	806	1,409	5,727	1,161	4,719	12,998	150	-	1,302	7,498	40,087

## 2. 운용관련 업무 수탁회사 등에 관한 사항

## 가. 집합투자재산의 운용(지시) 업무 수탁회사

- 해당사항 없습니다.

## 나. 기타 업무의 수탁회사

- 해당사항 없습니다.

## 3. 집합투자재산 관리회사에 관한 사항(신탁업자)

## 가. 회사개요

회사명	(주) 우리은행
주소 및 연락처	서울시 중구 회현동1가 203번지 (Tel : 1588-5000)
회사 연혁 등	1998.07. 상업은행과 한일은행 결합 발표 1999.01. 한빛은행 설립 2002.05. "우리은행"으로 행명 변경 및 CI변경 2009.01. 우리은행 창립 110주년 기념식

## 나. 주요업무

- 투자신탁재산의 보관 및 관리
- 집합투자업자의 투자신탁재산 운용지시에 따른 자산의 취득 및 처분의 이행
- 집합투자업자의 투자신탁재산 운용지시에 따른 수익증권의 환매대금 및 이익금의 지급
- 집합투자업자의 투자신탁재산 운용지시 등에 대한 감시
- 집합투자재산에서 발생하는 이자·배당·수익금·임대료 등의 수령
- 무상으로 발행되는 신주의 수령
- 증권상환금의 수입
- 여유자금 운용이자 수입
- 금융위원회가 인정하여 고시하는 업무

## 다. 의무와 책임

## - 의 무

- 신탁업자는 수익자를 위하여 법령, 집합투자계약, 투자설명서, 신탁계약에 따라 선량한 관리자로서 그 업무를 성실히 수행하여야 합니다.

- 신탁업자는 집합투자업자의 운용지시가 법령, 집합투자규약 또는 투자설명서에 위반되는지의 여부에 대하여 그 사항을 확인하고 위반이 있는 경우에는 집합투자업자에 대하여 당해 운용지시의 철회, 변경 또는 시정을 요구하여야 합니다.
- 신탁업자의 확인사항
  1. 투자설명서가 법령, 집합투자규약에 부합하는지의 여부
  2. 집합투자재산의 평가가 공정한지의 여부
  3. 기준가격 산출이 적정한지의 여부
  4. 운용지시에 대한 시정요구 등에 대한 집합투자업자의 이행내역
  5. 투자신탁재산별 자산배분내역 및 배분결과

#### - 책 임

- 신탁업자가 법령, 집합투자규약 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 포함함)에게도 귀책사유가 있는 때에는 신탁업자는 이들과 연대하여 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.

#### - 연대책임

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

## 4. 일반사무관리회사에 관한 사항

### 가. 회사개요

회사명	하나펀드서비스(주)
주소 및 연락처	서울시 중구 다동길 43 (T.02-6714-4600)
회사 연혁 등 (홈페이지 참조)	홈페이지( <a href="http://www.keb.co.kr">www.keb.co.kr</a> ) 내 소개 참조.

### 나. 주요업무

#### (1) 주요업무

- 기준가격 계산에 관한 업무 및 보수인출 등의 업무를 수행합니다.

#### (2) 일반사무관리회사의 의무

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

## 5. 집합투자기구평가회사에 관한 사항 : 해당사항 없음

## 6. 채권평가회사에 관한 사항

## 가. 회사의 개요

회사명	한국자산평가(주)	KIS채권평가(주)	NICE피앤아이(주)	(주)에프앤자산평가
설립일	2000.05.29.	2000.06.20.	2000.06.16.	2011.06.09.
연락처	02-399-3350	02-3215-1400	02-398-3900	02-721-5300
회사 연혁 등 (홈페이지 참조)	www.koreaap.com	www.bond.co.kr	www.nicepni.com	www.fnpricing.com

※ 동 펀드는 기준일 현재 한국자산평가 및 KIS채권평가가 제공하는 가격을 기초로 집합투자재산평가위원회가 결정한 방식에 따라 평가될 예정이나, 향후 집합투자재산평가위원회의 결정에 따라 위 채권평가회사 중 일부 교체 또는 변경 될수 있습니다.

## 나. 주요업무

## (1) 주요업무

- 채권시가평가 정보 제공, 채권 관련 자료 및 분석도구 제공, 집합투자재산에 속하는 채권 등 투자증권 및 파생상품의 가격을 평가하고 이를 이 투자신탁의 집합투자업자 및 사무관리회사에 제공 등의 업무를 수행합니다.

## (2) 의무와 책임

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

## 제5부. 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항

### 1. 투자자의 권리에 관한 사항

#### 가. 수익자 총회 등

##### (1) 수익자총회의 구성

- 이 투자신탁에는 전체 수익자로 구성되는 수익자총회를 둡니다.
- 수익자총회는 법 또는 신탁계약에서 정한 사항에 대하여만 결의할 수 있습니다.

##### (2) 수익자총회의 소집 및 의결권 행사방법

###### ① 수익자총회의 소집

- 수익자총회는 투자신탁을 설정한 집합투자업자가 소집합니다.
- 투자신탁을 설정한 집합투자업자는 투자신탁재산을 보관, 관리하는 신탁업자 또는 발행된 수익증권의 총좌수의 100 분의 5 이상을 소유한 수익자가 수익자총회의 목적과 소집의 이유를 기재한 서면을 제출하여 수익자총회의 소집을 그 집합투자업자에게 요청하는 경우 1 개월 이내에 수익자총회를 소집하여야 합니다. 이 경우 집합투자업자가 정당한 사유 없이 수익자총회를 소집하기 위한 절차를 거치지 아니하는 경우에는 그 신탁업자 또는 발행된 수익증권 총좌수의 100 분의 5 이상을 소유한 수익자는 금융위원회의 승인을 받아 수익자총회를 개최할 수 있습니다.
- 「상법」제 363 조제 1 항 및 제 2 항은 수익자총회의 소집통지에 관하여 준용합니다. 이 경우 "주주"는 각각 "수익자"로, "주주명부"는 "수익자명부"로, "회사"는 "집합투자업자"로 봅니다.

###### ② 의결권 행사방법

- 수익자총회는 출석한 수익자의 의결권의 과반수와 발행된 수익증권 총좌수의 4 분의 1 이상의 수로 결의합니다. 다만, 법에서 정한 수익자총회의 결의사항 외에 신탁계약으로 정한 수익자총회의 결의사항에 대하여는 출석한 수익자의 의결권의 과반수와 발행된 수익증권의 총좌수의 5 분의 1 이상의 수로 결의할 수 있습니다.
- 수익자는 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 "간주의결권행사"라 한다)한 것으로 봅니다.
  1. 수익자에게 대통령령으로 정하는 방법에 따라 의결권 행사에 관한 통지가 있었으나 의결권이 행사되지 아니하였을 것
  2. 간주의결권행사의 방법이 집합투자규약에 기재되어 있을 것
  3. 수익자총회에서 의결권을 행사한 수익증권의 총좌수가 발행된 수익증권의 총좌수의 10분의 1 이상일 것
  4. 그 밖에 수익자를 보호하기 위하여 대통령령으로 정하는 방법 및 절차를 따를 것

###### ③ 연기수익자총회

- 투자신탁을 설정한 집합투자업자는 위의 ②의결권 행사방법에 따른 수익자총회의 결의가 이루어지지 아니한 경우 그 날부터 2 주 이내에 연기된 수익자총회(이하 "연기수익자총회"라 한다)를 소집하여야 합니다.
- 연기수익자총회의 결의에 관하여는 위의 ②의결권 행사방법을 준용합니다. 이 경우 "발행된 수익증권 총좌수의 4 분의 1 이상"은 "발행된 수익증권 총좌수의 8 분의 1 이상"으로 보고, "수익증권의 총좌수의 5 분의 1 이상"은 "수익증권의 총좌수의 10 분의 1 이상"으로 봅니다.

**(3) 수익자총회 결의사항**

법 제188조제2항 각호에 따라 다음에 해당하는 사항은 수익자총회의 의결에 의하여야 합니다.

- 집합투자업자 · 신탁업자 등이 받는 보수, 그 밖의 수수료의 인상 / 신탁업자의 변경 / 신탁계약 기간의 변경 / 투자신탁의 종류의 변경 / 주된 투자대상자산의 변경 / 집합투자업자의 변경 / 환매금지형투자신탁으로의 변경 / 환매대금 지급일의 연장 / 투자신탁의 합병(소규모 투자신탁의 합병 등 관련법령으로 정하는 경우 제외)
- 그 밖에 수익자를 보호하기 위하여 필요한 사항으로 금융위원회가 정하여 고시하는 사항

**(4) 반대매수청구권**

- 투자신탁의 수익자는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우 집합투자업자에게 수익증권의 수를 기재한 서면으로 자기가 소유하고 있는 수익증권의 매수를 청구할 수 있습니다.
  1. 법 제188조제2항 각 호 외의 부분 후단에 따른 신탁계약의 변경 또는 법 제193조제2항에 따른 투자신탁의 합병에 대한 수익자총회의 결의에 반대(수익자총회 전에 해당 집합투자업자에게 서면으로 그 결의에 반대하는 의사를 통지한 경우로 한정한다)하는 수익자가 그 수익자총회의 결의일부터 20일 이내에 수익증권의 매수를 청구하는 경우
  2. 법 제193조제2항 각 호 외의 부분 단서에 따른 투자신탁의 합병에 반대하는 수익자가 대통령령으로 정하는 방법에 따라 수익증권의 매수를 청구하는 경우
- 투자신탁을 설정한 집합투자업자는 위에 따른 청구가 있는 경우 해당 수익자에게 수익증권의 매수에 따른 수수료, 그 밖의 비용을 부담시켜서는 아니됩니다.
- 투자신탁을 설정한 집합투자업자는 위의 매수청구가 있는 경우에는 매수청구기간이 만료된 날부터 15일 이내에 그 투자신탁재산으로 법시행령 제222조에서 정하는 방법에 따라 그 수익증권을 매수하여야 합니다. 다만, 매수자금이 부족하여 매수에 응할 수 없는 경우에는 금융위원회의 승인을 받아 수익증권의 매수를 연기할 수 있습니다.

**나. 잔여재산분배**

- 이 투자신탁의 수익자는 집합투자기구의 투자신탁계약기간의 종료 또는 집합투자기구의 해지에 따라 발생하는 집합투자기구 재산원본의 상환금 및 이익분배금에 대하여 청구할 수 있으며, 집합투자업자는 투자신탁재산에 속하는 자산을 해당수익자에게 지급할 수 있습니다.

**다. 장부·서류의 열람 및 등·초본 교부청구권**

- 투자자는 집합투자업자(투자신탁이나 투자익명조합의 집합투자업자에 한하며, 해당 집합투자증권을 판매한 판매회사를 포함합니다.)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 법시행령 제95조제1항에서 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**

- 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 법 제64조제1항에서 정하는 사항을 위반한 경우로서 상당한 주의를 하였음을 증명하거나 투자자가 금융투자상품의 매매, 그 밖의 거래를 할 때에 그 사실을 안 경우에는 배상의 책임을 지지 않습니다.

- 금융투자업자가 손해배상책임을 지는 경우로서 관련되는 임원에게도 귀책사유가 있는 경우에는 그 금융투자업자와 관련되는 임원이 연대하여 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.
- 증권신고서(정정신고서 및 첨부서류를 포함)와 투자설명서(예비투자설명서 및 간이투자설명서를 포함) 중 중요사항에 관하여 거짓의 기재 또는 표시가 있거나 중요사항이 기재 또는 표시되지 아니함으로써 증권의 취득자가 손해를 입은 경우에는 법 제125조 각호의 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.

#### 마. 재판관할

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

#### 바. 기타 투자자의 권리보호에 관한 사항

- 이 상품의 집합투자계약 등 상품에 대한 추가정보를 원하시는 투자자는 이 상품의 집합투자업자 또는 판매회사에 자료를 요구할 수 있습니다.
- 이 상품의 기준가 변동 등 운용실적에 관해서는 이 상품의 집합투자업자 또는 판매회사에 요구할 수 있습니다.
- 이 상품의 투자설명서 및 기준가변동 등은 한국금융투자협회에서 열람, 복사하거나, 한국금융투자협회 인터넷([www.kofia.or.kr](http://www.kofia.or.kr))에서 확인할 수 있습니다.

### 2. 집합투자기구의 해지에 관한 사항

#### - 의무해지

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

- ▶ 신탁계약에서 정한 신탁계약기간의 종료 / 수익자총회의 투자신탁 해지결의 / 투자신탁의 피흡수 합병 / 투자신탁의 등록 취소 / 수익자의 총수가 1인이 되는 경우(다만, 건전한 거래질서를 해할 우려가 없는 경우로서 대통령령으로 정하는 경우는 제외)

#### - 임의해지

집합투자업자는 다음의 경우 금융위원회의 승인을 받지 아니하고 투자신탁을 해지할 수 있으며, 이 경우 집합투자업자는 그 해지사실을 지체 없이 금융위원회에 보고하여야 합니다.

- ▶ 수익자 전원이 동의한 경우 / 이 투자신탁의 수익증권 전부에 대한 환매의 청구를 받아 신탁계약을 해지하려는 경우 / 해당 투자신탁을 설정한 후 1년이 되는 날에 원본액이 50억원 미만인 경우 / 해당 투자신탁을 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우
- ▶ 집합투자업자는 집합투자계약 제45조제1항제5호 및 제5호에서 규정한 소규모 투자신탁에 해당되는 경우에는 1개월 이내에 해지, 합병 및 모자형 전환, 존속 등 처리 계획을 신탁회사와

협의하여 정하며, 동 규정에 의거 이 투자신탁을 임의로 해지하고자 하는 경우 해지사유, 해지일자, 상환금 등의 지급방법 및 기타 해지관련사항을 인터넷 홈페이지 등을 이용하여 공시하거나 한국예탁결제원을 통하여 수익자에게 개별통지 하여야 합니다.

### 3. 집합투자기구의 공시에 관한 사항

#### 가. 정기보고서

##### (1) 영업보고서 및 결산서류 제출 등

###### [영업보고서]

집합투자업자는 집합투자재산에 관한 매 분기의 영업보고서를 작성하여 매 분기 종료 후 2개월 이내에 금융위원회 및 협회에 제출해야 합니다.

- 집합투자업자는 집합투자재산에 관한 영업보고서를 아래의 서류로 구분하여 작성하여야 합니다.

- 1) 투자신탁의 설정현황
- 2) 집합투자재산의 운용현황과 수익증권의 기준가격표
- 3) 법 제87조제8항제1호 및 제3호에 따른 의결권의 구체적인 행사내용 및 그 사유를 적은 서류
- 4) 집합투자재산에 속하는 자산 중 주식의 매매회전율과 자산의 위탁매매에 따른 투자중개업자별 거래금액·수수료와 그 비중

###### [결산서류]

집합투자업자는 집합투자기구에 대하여 다음의 사유가 발생한 경우 해당 사유가 발생한 날부터 2개월 이내에 결산서류를 작성하여 회계감사인의 회계감사를 받아야 하고, 이 결산서류를 금융위원회 및 협회에 제출하여야 합니다.

- 1) 집합투자기구의 회계기간 종료
- 2) 집합투자기구의 계약기간 또는 존속기간의 종료
- 3) 집합투자기구의 해지 또는 해산

##### (2) 자산운용보고서

- 집합투자업자는 법 제 88 조에서 규정한 자산운용보고서를 작성하여 신탁업자의 확인을 받아 3개월마다 1회 이상 해당 투자신탁의 투자자에게 교부하여야 합니다. 자산운용보고서를 교부하는 경우에는 집합투자증권을 판매한 판매회사 또는 한국예탁결제원을 통하여 기준일로부터 2개월 이내에 직접 또는 전자우편 발송의 방법으로 교부하여야 합니다. 다만, 수익자가 해당 집합투자기구에 투자한 금액이 100만원 이하이거나 수익자에게 전자우편 주소가 없는 등의 경우에는 법제 89 조제 2 항제 1 호의 방법에 따라 공시하는 것으로 갈음할 수 있으며, 수익자가 우편발송을 원하는 경우에는 그에 따라야 합니다.

- 집합투자업자는 자산운용보고서에 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 해당집합투자기구의 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 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율인 매매회전율
- (5) 그 밖에 법시행령 제 92 조제 3 항에서 정하는 사항



- 투자자가 수시로 변동되는 등 아래의 경우에는 자산운용보고서를 투자자에게 적용하지 아니할 수 있습니다.
  - (1) 투자자가 자산운용보고서의 수령을 거부한다는 의사를 서면, 전화·전신·팩스, 전자우편 또는 이와 비슷한 전자통신의 방법으로 표시한 경우
  - (2) 단기금융집합투자기구를 설정 또는 설립하여 운용하는 경우로서 매월 1 회이상 집합투자업자, 판매회사, 한국금융투자협회의 인터넷 홈페이지를 이용하여 공시하는 방법으로 자산운용보고서를 공시하는 경우
  - (3) 환매금지형집합투자기구를 설정 또는 설립하여 운용하는 경우로서 3 개월마다 1 회 이상 집합투자업자, 판매회사, 한국금융투자협회의 인터넷 홈페이지를 이용하여 공시하는 방법으로 자산운용보고서를 공시하는 경우
  - (4) 투자자가 소유하고 있는 집합투자증권의 평가금액이 10 만원이하인 경우로서 집합투자규약에 자산운용보고서를 교부하지 아니한다고 정하고 있는 경우

### (3) 자산보관·관리보고서

신탁업자는 투자신탁의 회계기간 종료, 집합투자기구의 계약기간 또는 존속기간의 종료 등 어느 하나의 사유가 발생한 날로부터 2개월 이내에 다음 사항이 기재된 자산보관·관리보고서를 작성하여 투자자에게 교부하여야 합니다. 다만, 수익자가 수시로 변동되는 등 투자자의 이익을 해할 우려가 없는 경우에는 자산보관·관리보고서를 투자자에게 교부하지 아니할 수 있습니다.

- 집합투자규약의 주요 변경사항
- 투자운용인력의 변경
- 수익자총회의 결의내용 등

### (4) 기타장부 및 서류

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

## 나. 수시공시

### (1) 신탁계약변경에 관한 공시

- 집합투자업자는 신탁계약을 변경하고자 하는 경우에는 신탁업자와 변경계약을 체결하여야 합니다. 이 경우 신탁계약 중 다음에 해당하는 사항의 변경은 수익자총회의 결의를 거쳐야 합니다.
  - (1) 집합투자업자, 신탁업자 등이 받는 보수, 그 밖의 수수료의 인상
  - (2) 신탁업자의 변경(합병·분할·분할합병, 법시행령 제 216 조에서 정한 사유로 변경되는 경우 제외)
  - (3) 신탁계약기간의 변경
  - (4) 투자신탁종류의 변경
  - (5) 주된 투자대상자산의 변경
  - (6) 집합투자업자의 변경
  - (7) 환매금지투자신탁으로의 변경
  - (8) 환매대금 지급일의 연장

- 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.hdcasset.co.kr](http://www.hdcasset.co.kr)) · 판매회사 및 한국금융투자협회([www.kofia.or.kr](http://www.kofia.or.kr))의 인터넷 홈페이지, 집합투자업자 · 판매회사의 본 · 지점 및 영업소에 게시하고, 수익증권을 판매한 판매회사를 통하여 전자우편으로 수익자에게 통보하여야 합니다.

1. 투자운용인력의 변경이 있는 경우 그 사실과 변경된 투자운용인력의 운용경력 (운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 그 수익률을 말한다.)
2. 환매연기, 환매재개의 결정 및 그 사유
3. 법시행령 제 93 조제 2 항이 정하는 부실자산이 발생한 경우 그 명세 및 상각률
4. 수익자총회의 결의내용
5. 투자설명서의 변경. 다만, 법령 등의 개정 또는 금융위원회의 명령에 따라 변경하거나 집합투자 규약의 변경에 의한 투자설명서 변경, 단순한 자구수정 등 경미한 사항을 변경하는 경우는 제외
6. 집합투자업자의 합병, 분할, 분할합병 또는 영업의 양도 · 양수
7. 집합투자업자 또는 일반사무관리회사가 기준가격을 잘못 산정하여 이를 변경하는 경우 그 내용
8. 투자신탁을 설정한 후 1년이 되는 날에 원본액이 50억원 미만인 경우 그 사실과 해당 투자신탁이 법 제192조 제1항 단서에 따라 해지될 수 있다는 사실(존속하는 동안 추가로 모집할 수 있는 투자신탁에 한함)
9. 투자신탁을 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우  
그 사실과 해당 투자신탁이 법 제192조제1항 단서에 따라 해지될 수 있다는 사실(존속하는 동안 추가로 모집할 수 있는 투자신탁에 한함)
10. 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.

- 법 제87조제2항 및 제3항에 따라 주요의결사항에 대하여 의결권을 행사하는 경우 : 의결권의 구체적인 행사내용 및 그 사유
- 의결권공시대상법인에 대하여 의결권을 행사하는 경우: 의결권의 구체적인 행사내용 및 그 사유
- 의결권 공시대상 법인에 대하여 의결권을 행사하지 아니한 경우: 의결권을 행사하지 아니한 구체적인 사유

**의결권행사에 관한 공시는 다음에 해당하는 방법에 의하여야 합니다.**

- 집합투자업자는 집합투자재산에 속하는 주식 중 주권사장법인으로서 법87조제7항에 따른 의결권 공시대상법인의 의결권 행사 내용 등을 공시하여야 합니다.
- 이 경우 집합투자업자는 매년 4월 30일까지 직전 연도 4월 1일부터 1년간 행사한 의결권 행사 내용 등을 증권시장을 통하여 공시하여야 합니다.

## 4. 이해관계인 등과의 거래에 관한 사항

가. 이해관계인과의 거래내역 : 해당사항 없음

## 나. 집합투자기구간 거래에 관한 사항 : 해당사항 없음

## 다. 투자중개업자의 선정기준

구 분	내 용
<증권거래>	<p>①선정시 고려사항</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-운용지시가 효율적으로 체결될 수 있을 것</li> <li>-중개회사가 가장 잘 처리할 수 있는 거래유형에 관한 사항</li> <li>-펀드 또는 고객이 부담하여야 할 비용이나 수익이 주어진 여건하에서 가장 유리한 회사</li> <li>-중개회사의 재무상황, 규모 등 발생 가능한 리스크 고려</li> </ul> <p>②매매대가 이익에 관한 사항</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-특정 펀드에서 발생하는 매매대가 이익은 해당되는 펀드와 관련되어 사용될 것</li> <li>-매매대가 이익은 조사분석에 대한 비용, 운용에 관련된 서비스 및 중개수수료의 할인 이외의 방법으로 제공될 수 없음</li> <li>-서비스에 대한 비용은 중개회사가 서비스 제공자에 직접 지불하여야 함</li> </ul> <p>[매매대가 이익은 다음의 방법으로 제공될 수 없는 등 제한이 따름]</p> <p>가. 회사 경영관련 비용</p> <p>나. 리서치와 무관한 정보 및 시스템 제공</p> <p>다. 마케팅비용</p> <p>라. 조사분석 세미나 관련 여행비용(숙식비등)</p> <p>마. 펀드매니저는 매매관련 수수료 및 매매대가 이익을 증가시키기 위하여 과도하게 증권등의 매매주문을 하여서는 아니됨</p>
<장내파생상품거래>	<증권거래>의 경우와 같음

주1) 매매대가 이익 : 중개회사에 지급하는 수수료에 대한 대가로 중개회사가 조사분석에 대한 비용이나 운용에 관련된 서비스에 대한 비용을 대신 지급하는 것을 말합니다.

## 5. 집합투자업자의 고유재산 투자에 관한 사항

- 해당사항 없음

## 6. 외국 집합투자기구에 관한 추가 기재사항

- 해당사항 없음

## [참고] 펀드용어정리

용 어	내 용
금융투자상품	이익 추구 혹은 손실 회피 목적으로 만들어진 재산적 가치를 지닌 금융 상품으로 증권 및 파생상품 등이 이에 속합니다.
집합투자	2 인 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.
투자회사	설립자본금을 바탕으로 주식회사 형태로 만들어지는 펀드를 말합니다.
집합투자증권	펀드(집합투자기구)에 투자한 투자자들에게 출자비율에 따라 나눠주는 수익증권으로서 주식회사의 주권과 유사한 개념입니다.
순자산	펀드의 운용 성과 및 투자원금을 합한 금액으로서 원으로 표시됩니다.
증권집합투자기구	집합투자재산의 50%이상을 주식, 채권 등 증권에 투자하는 펀드를 말합니다.
개방형	환매가 가능한 펀드를 말합니다.
단위형	추가로 자금 납입이 불가능한 펀드를 말합니다.
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 고객이 지불하는 비용입니다.
판매수수료	투자자가 펀드 매입시, 판매회사에 일회적으로 지불하는 수수료입니다. 이는 상품에 대한 취득 권유 및 설명, 투자설명서 제공 등에 수반되는 비용을 포함하고 있습니다. 수수료 지불 시점에 따라 선취판매수수료와 후취판매수수료로 구분합니다.
선취판매수수료	펀드 가입 시 투자자가 판매회사에 지불하는 비용입니다.
환매수수료	펀드를 일정 기간 가입하지 않고 환매할 시 투자자에게 부과되는 비용으로 그 비용은 펀드에 귀속됩니다.
설정	펀드에 자금이 납입되는 것을 지칭합니다.
해지	펀드를 소멸시키는 행위로서 투자회사의 해산과 유사한 개념입니다.

<b>투자자총회</b> (=수익자총회, 집합투자자총회)	집합투자계약상의 중요 사항을 변경할 때 펀드의 모든 가입자들이 모여서 의사 결정하는 기구. 그 방법 및 절차는 법령 및 해당 규약에 따릅니다.
<b>한국금융투자협회 펀드코드</b>	상장주식의 경우 회사명 또는 코드번호 6 자리를 활용하여 투자자들이 쉽게 공시사항을 조회·활용할 수 있는 것처럼 집합투자기구 또한 한국금융투자협회가 부여하는 5 자리의 고유 코드가 존재하며, 집합투자기구명 뿐만 아니라 이러한 코드를 이용하여 집합투자기구의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.
<b>원천징수</b>	소득금액 또는 수입금액을 지급할 때, 그 지급자(보통은 판매회사)가 그 지급 받는 자(투자자)가 부담할 세액을 미리 국가를 대신하여 징수하는 것을 말합니다.
<b>비교지수</b>	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.
<b>레버리지효과</b>	차입 등의 방법으로 투자원본보다 더 많이 투자함으로써 투자성과의 크기를 극대화하는 효과를 말합니다. 상승하면 원본으로 투자하는 것보다 수익이 더 크지만 하락하면 오히려 손실이 더 커질 수 있습니다.