

투자 위험 등급  
2 등급[높은 위험]

1	2	3	4	5	6
매우 낮은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

NH-Amundi 자산운용주식회사는 이 투자신탁의 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 (2)등급으로 분류하였습니다. 펀드의 위험 등급은 운용실적, 시장 상황 등에 따라 변경될 수 있다는 점을 유의하여 투자판단을 하시기 바랍니다.

## 투자설명서

이 투자설명서는 **NH-Amundi HANARO 글로벌워터 MSCI 증권상장지수투자신탁[주식-파생형](합성)**에 대한 자세한 내용을 담고 있습니다. 따라서 **NH-Amundi HANARO 글로벌워터 MSCI 증권상장지수투자신탁[주식-파생형](합성)** 수익증권을 매입하기 전에 이 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭: **NH-Amundi HANARO 글로벌워터 MSCI 증권상장지수투자신탁[주식-파생형](합성)** (펀드코드: DS656)
  2. 집합투자업자 명칭: NH-Amundi 자산운용주식회사
  3. 판매회사: 각 판매회사 본·지점
  4. 작성기준일: 2024년 1월 1일
  5. 증권신고서 효력발생일: 2024년 2월 27일
  6. 모집(매출) 증권의 종류 및 수: 투자신탁의 수익증권 (추가로 설정할 수 있는 수익증권의 총좌수 및 금액에 제한을 두지 않습니다.)
  7. 모집(매출) 기간(판매기간): 2022년 4월 9일부터 모집을 개시하며 모집개시일 이후 특별한 사정이 없는 한 계속하여 모집할 수 있습니다.
  8. 집합투자증권신고서 및 투자설명서의 열람장소
    - 가. 집합투자증권신고서  
전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → <http://dart.fss.or.kr>
    - 나. 투자설명서  
전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → <http://dart.fss.or.kr>  
서면문서 : 집합투자업자, 각 판매회사
- ※ 판매회사에 대한 자세한 내용은 금융투자협회 전자공시서비스([dis.kofia.or.kr](http://dis.kofia.or.kr)) 및 집합투자업자([www.nh-amundi.com](http://www.nh-amundi.com))의 인터넷 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.
9. 안정조작 또는 시장조성 관련: 본 집합투자기구에는 해당사항이 없습니다.

※ 개방형 집합투자증권인 경우 증권신고서의 효력발생일 이후에도 기재사항이 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. 이 집합투자기구에 대한 투자판단을 내리기 전에 증권신고서와 투자설명서 또는 간이투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.
2. 이 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자유형에 대한 기재사항을 참고하고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.
3. 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 반드시 실현된다는 보장은 없으며, 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없습니다.
4. 원본손실위험, 투기등급자산에의 투자 등 집합투자기구와 관련된 투자위험에 대하여는 증권신고서, 투자설명서 또는 간이투자설명서 본문의 투자위험 부분을 참고하시기 바랍니다.
5. 파생상품에 투자하는 집합투자기구의 경우 파생상품의 가치를 결정하는 기초변수 등이 예상과 다른 변화를 보일 때에는 당초 예상과 달리 큰 손실을 입거나 원금전체의 손실을 입을 수 있습니다.
6. 판매회사는 투자실적과 무관하며, 특히 은행, 증권회사, 보험회사 등의 판매회사는 단순히 집합투자증권의 판매업무(환매 등 판매행위와 관련된 부가적인 업무 포함)만 수행할 뿐 판매회사가 동 집합투자증권의 가치결정에 아무런 영향을 미치지 아니합니다.
7. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사로부터 보호받지 못합니다.
8. 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.
9. 이 투자신탁과 같은 상장지수투자신탁은 증권시장에 상장되어 거래가 되는 투자신탁이나, 이 투자신탁이 일정한 조건을 충족하지 못하는 경우에는 증권시장에서 상장이 폐지될 수 있으며, 이 경우 집합투자업자는 관련규정에 의하여 이 투자신탁을 전부 해지하여야 하므로 이로 인하여 예상하지 못한 손실이 발생할 수 있습니다.

10. 이 투자신탁은 거래상대방과의 장외파생상품 계약을 통해 기초지수인 MSCI ACWI IMI Water ESG Filtered Index(Price Return, 원화 환산)를 추종하는 합성상장지수집합투자기구입니다. 따라서, 이 투자신탁은 기초자산의 가격변동위험 외에도 장외파생상품 거래에 따른 거래상대방위험 및 담보가치변동에 따른 위험 등이 내재되어 있으며, 장외파생상품 계약에 따른 비용이 발생할 수 있습니다. 투자결정시 “제 2 부. 10. 집합투자기구의 투자위험”을 반드시 참고하시기 바랍니다.
11. 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 개설 시 수집된 정보 이외의 추가자료를 요구할 수 있습니다.
12. 이 투자신탁은 투자목적 및 투자전략상 ‘ESG(환경, 사회적 책임, 지배구조)’ 요소를 고려하는 ESG 집합투자기구입니다. 그러나, 투자대상자산의 ESG 평가결과의 개선, 투자전략의 이행 등이 이 투자신탁의 운용성과로 반드시 귀결되는 것은 아닙니다.

<요약정보>

(작성기준일: 2024.01.01)

**NH-Amundi HANARO 글로벌워터MSCI 증권상장지수투자신탁[주식-파생형](합성)**

(펀드코드: DS656)

투자위험등급 : 2등급[높은 위험]

NH-Amundi자산운용(주)는 이 투자신탁의 **투자대상 자산의 종류 및 위험도** 등을 감안하여 (2)등급으로 분류하였습니다.

1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품이며, 집합투자기구 재산을 주로 물(Water) 관련 장외파생상품에 투자하여 파생상품위험, 환율 변동위험, 기초지수를 추종하는 전략에 따른 추적오차 위험, 장외파생상품 거래에 따른 위험 등이 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

이 요약정보는 'NH-Amundi HANARO 글로벌워터MSCI 증권상장지수투자신탁[주식-파생형](합성)'의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 **동 집합투자증권을 매입하기 이전에 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.**

**[요약정보]**

투자목적 및 투자전략	이 투자신탁은 물(water)관련 장외파생상품을 주된 투자대상자산으로 하며, MSCI ACWI IMI Water ESG Filtered Index(Price Return, 원화환산)를 기초지수로 하여 1 좌당 순자산가치의 변동률을 원화로 환산한 기초지수의 변동률과 유사하도록 투자신탁재산을 운용합니다. 이 투자신탁이 추종하는 MSCI ACWI IMI Water Index(이하 '물지수')는 물공급(Water supply), 용수시설(Water utility), 수처리(Water treatment) 및 이와 관련된 장비(Water related equipment) 등의 사업을 영위하는 기업으로 구성됩니다. 따라서 이 투자신탁은 물관련 산업 및 장비 관련 기업에 노출을 통한 장기적인 수익을 추구합니다. 또한 이 투자신탁이 추종하는 기초지수는 종목 선정시 MSCI ESG Research LLC.가 제공하는 서비스를 활용하여 MSCI ESG Research의 리서치와 평가에 기반한 ESG 기준을 적용하며 그 기준에 부합하지 않는 종목(무기, 담배, 발전용 석탄, 오일샌드 등과 관련된 기업)의 경우에는 제외합니다.										
	※ 그러나, 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 투자자산의 가격하락으로 인하여 투자원금손실도 가능합니다. 또한 기초지수의 ESG 기준을 적용한 투자전략의 이행 등이 이 투자신탁의 운용성과로 반드시 귀결되는 것은 아니며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 및 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.										
분류	투자신탁, 증권(주식-파생형), 개방형(중도환매가능), 추가형(추가납입가능), 상장지수집합투자기구(ETF)										
투자비용	클래스 종류	투자자가 부담하는 수수료, 총보수 및 비용(단위 : %)				1,000 만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총보수·비용 예시(단위 : 천원)					
		판매수수료	총보수	지정참가 회사보수	동종유형 총보수	총보수·비용	1년	2년	3년	5년	10년
	투자신탁	없음	0.50	0.05	-	0.6206	64	130	199	347	777
(주 1) '1,000 만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총비용 예시'는 투자자가 1,000 만원을 투자했을 경우 향후 투자기간별 지불하게 되는 총비용(판매수수료 + 총보수비용)을 의미합니다. 선취판매수수료 및 총보수비용은 일정하고, 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%로 가정하였습니다. (주 2) 구체적인 투자비용은 투자설명서 제 2 부 13. 보수 및 수수료에 관한 사항(40 페이지)을 참고하시기 바랍니다. (주 3) '동종유형 총보수'는 금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수비용을 의미합니다.											
투자실적추이 (연평균 수익률) (단위, %)	종류	최초설정일	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후				
			23.01.02 ~ 24.01.01								
	투자신탁	2022.04.18	24.95				9.00				
	비교지수		23.33				8.88				

수익률 변동성	13.02			16.81
---------	-------	--	--	-------

(주 1) 비교지수: MSCI ACWI IMI Water ESG Filtered Index(Price Return, 원화환산) x 100% (비교지수 성과에는 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않음)  
 (주 2) 연평균 수익률은 해당 기간동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 집합투자지구 총비용 지급후 해당기간동안의 세전평균 수익률을 나타내는 수치입니다.  
 (주 3) 수익률 변동성(표준편차)은 해당기간 펀드의 연환산 주간수익률이 평균수익률에서 통상적으로 얼마만큼 등락했는지를 보여주는 수치로서, 변동성이 높을수록 수익률 등락이 빈번해 펀드의 손실위험이 높다는 것을 의미합니다.

성명	생년	직위	운용현황(개,억원)		동종집합투자지구 연평균 수익률 (해외주식파생형, %)				운용 경력년수 (ESG 운용)
			집합투자 지구 수	운용규모	운용역		운용사		
					최근 1년	최근 2년	최근 1년	최근 2년	
권수철	1990	책임 (대리)	16	3,473	24.95	-	15.84	-3.51	5년 8개월 (2년 3개월)

(주 1) '책임운용전문인력'은 이 집합투자지구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말하며, '부책임운용전문인력'은 책임운용전문인력이 아닌 자로서 집합투자지구의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 말합니다.  
 (주 2) 이 투자신탁의 운용은 ETF운용팀에서 담당하며 상기인은 이 투자신탁의 책임운용전문인력입니다. 당해 투자신탁은 부책임 운용전문인력을 지정하지 않았으며, 상기운용전문인력 관리 감독하에 담당본부내(혹은 팀내) 다른 운용전문인력의 운용도 가능합니다.  
 (주 3) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자지구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.  
 (주4) 동종집합투자지구 연평균 수익률은 해당 집합투자업자가 분류한 동일 유형 집합투자지구의 평균운용성과이며, 해당 운용전문인력의 평균운용성과는 해당 회사 근무기간 중 운용한 성과를 의미합니다. 다만, 일부 자료는 기간 미경과로 데이터가 존재하지 않을 수 있습니다.  
 (주 5)'운용경력년수'는 해당 운용전문인력이 과거 집합투자지구를 운용한 기간을 모두 합산한 기간입니다.

**투자자유의사항**

- **집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.**
- **금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권에 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.**
- 간이투자설명서보다 자세한 내용이 필요하시어 투자설명서의 교부를 요청하시면 귀하의 집합투자증권 매입 이전까지 교부하오니 참고하시기 바랍니다.
- 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.
- 이 집합투자증권의 투자위험등급을 확인하시고, 귀하의 투자 경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.
- **증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표는 반드시 실현된다는 보장은 없습니다. 또한 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없습니다.**
- 집합투자지구가 설정 후 1년이 경과하였음에도 설정액이 50억원 미만(소규모펀드)인 경우 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의해지 될 수 있으니, 투자 시 소규모펀드 여부를 확인 하시기 바라며 소규모펀드 해당여부는 금융투자협회, 판매회사, 자산운용사 홈페이지에서 확인할 수 있습니다.

※ 추가적인 투자자유의사항은 투자설명서상 '투자결정시 유의사항 안내' 참조하시기 바랍니다.

구분	투자위험의 주요내용
<b>투자원본에 대한 손실위험</b>	이 투자신탁은 실적배당상품으로 투자원본 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 지정참가회사 및 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다.
<b>합성ETF 투자위험</b>	이 투자신탁은 거래상대방과의 장외파생상품 계약을 통한 합성상장지수 집합투자지구로서 장외파생상품을 중요한 운용수단으로 하여 기초지수의 수익률을 추종합니다. 이에 따라 거래상대방의 자격요건과 위험관리 및 담보관리 등을 관리하고 있으며, 이 투자신탁의 계속성에 중대한 영향을 미칠 수 있을 경우 상장폐지의 사유가 될 수 있습니다. 또한 장외파생계약에 따른 복제비용, 헷징비용 및 각종 거래 수수료 등의 비용이 예상치 못하게 과도하게

	<p>발생할 경우, 이 투자신탁의 성과에 영향을 줄 수 있습니다.</p>
<p><b>환율 변동위험</b></p>	<p>이 투자신탁은 기본적으로 외국통화로 표시된 투자대상자산의 환율에 대한 환헤지 거래를 실행하지 아니할 계획이므로 외국통화의 가치변동으로 인한 투자신탁자산의 가치 변동위험에 노출됩니다. 즉, 이 투자신탁은 원화(KRW)와 투자대상국 통화간의 환율변동에 따라 투자자산의 가치가 변하는 위험을 가지게 됩니다. 이는 해당 외화투자자산의 가치가 상승함에도 불구하고 원화와 투자대상국 통화간의 상대적 가치 변화로 인해 투자시 수익을 얻지 못하거나 원금의 손실이 발생할 수도 있음을 의미합니다. 예를 들어 원화의 가치가 투자대상국 통화에 비하여 상대적으로 더 높아지면, 외화자산인 투자자산의 가치는 원화가치로 환산했을 때 낮아집니다. 이로 인하여 해당 통화가 원화대비 가치가 하락할 경우 투자원금액의 손실이 발생할 수 있습니다.</p>
<p><b>추적오차발생 위험</b></p>	<p>이 투자신탁은 기초지수와 동일한 수익률을 실현함을 그 투자목적으로 하고 있으나, 장외파생상품 매매에 따른 비용, 투자신탁 보수, 위탁매매수수료 등 관련 비용의 지출 등 현실적 제한으로 인하여 기초지수의 변동률과 동일한 수익률이 실현되지 아니할 가능성이 있으며, 추적오차가 크게 발생할 수 있습니다. 따라서 이 투자신탁의 수익률과 기초지수의 변동률이 동일할 것을 전제로 하는 투자는 당해 추적오차로 인하여 예상하지 못한 손실을 실현할 수도 있습니다.</p>
<p><b>물(Water)관련 산업 투자위험</b></p>	<p>물관련 산업은 물의 사용, 공급, 처리 등에 있어 해당국의 규제를 받습니다. 또한 물관련 기업은 특정 국가, 지역 또는 산업에 집중되어 있을 수 있으며, 이러한 국가, 지역 또는 산업 중 하나에 영향을 미치는 모든 부작용(기업들은 환경 고려 사항, 세금, 가격과 공급의 변동, 시장경쟁, 물 관련 장비 기술의 지적재산권 분쟁, 물 절약 등)은 물관련 사업을 영위하는 회사에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 이는 투자신탁의 성과에 부정적 영향을 줄 수 있습니다.</p>
<p><b>특정 섹터위험</b></p>	<p>이 투자신탁은 물(Water)관련 산업에서 사업을 영위하는 기업에 노출됩니다. 따라서 일반적으로 잘 분산된 주식 투자포트폴리오 혹은 일반적인 시장 증권지수(MSCI ACWI 등)로 구성된 투자신탁보다는 변동성이 클 수 있으며, 이는 투자신탁의 성과에 나쁜 영향을 줄 수 있습니다.</p>
<p><b>장외파생상품 거래에 따른 위험</b></p>	<p>이 투자신탁은 장외파생상품에 주로 투자합니다. 일반적으로 장외거래는 거래소를 통한 장내거래에 비하여 규제나 감독이 엄격하지 않으며, 거래소의 정산이행 보증과 같은 별도의 시장참여자 보호 장치들이 제공되지 않습니다. 따라서 장외파생상품 투자는 거래상대방이 파산하거나 신용위기를 경험하는 경우 투자자금 회수가 불가능할 수도 있는 등 장내파생상품 투자보다 더 높은 신용위험을 부담합니다.</p>
<p><b>장외파생상품 거래상대방 위험</b></p>	<p>이 투자신탁이 투자하는 장외파생상품(스왑) 계약은 계약 당사자 쌍방간에 투자수익의 흐름을 서로 교환하는 거래로 일정 기간의 계약기간을 정하고 있으며 계약기간 만료시 계약이 종료됩니다. 계약 종료 시 계약 미갱신 또는 계약 종료 전이라도 거래상대방 신용상태의 악화, 부도 등에 따라 거래상대방을 교체·변경할 수 있습니다. 이 경우 변경할 대체 거래상대방과 새로운 계약을 체결하여 이 집합투자기구의 투자목적이 실현되도록 운용할 예정이지만, 계약 거래상대방 부재 등의 이유로 새로운 계약을 체결하지 못할 수도 있으며 이에 따라 거래정지 및 상장폐지가 발생할 수 있습니다.</p>
<p><b>장외파생상품의 수익조건 변경위험</b></p>	<p>이 투자신탁이 투자하는 장외파생상품의 특성상 계약조건등의 변경으로 수익조건이 변경될 수 있습니다. 기초자산 또는 기초자산 가격의 변경, 기초자산 가격 평가의 결정시점의 변경, 기타 지급일 등이 장외파생상품 조건이 변경될 수 있습니다.</p> <p>또한 기초자산의 산출방식 또는 구성종목이 본질적으로 변경되거나, 기초자산 가격 산출의 폐지나 단절의 발생, 기초자산 또는 기초자산을 구성하는 종목 중 전부 또는 일부의 거래 중단 또는 정지로 인해 장외파생상품의 기초자산으로써 역할을 할 수 없는 경우에도 수익조건이 변경될 수 있습니다.</p> <p>또한 해당 거래소 등의 문제로 기초자산 또는 기초자산을 구성하는 종목에 대하여 정상적인 매매가격을 제공하지 못하거나 심하게 지연된 경우, 정규 매매 마감시각 이전에 거래를 마감하여 당해 기초자산의 종가가 발표되지 못한 경우 및 금융시장의 거래중지사태 등이 발생할 경우에도 수익조건이 변경될 수 있습니다. 이 외에도 국내외 금융시장의 관행에 따라 장외파생상품의 수익조건이 조정이 필요하다고 판단되는 경우 수익조건이 변경될 수 있습니다. 이러한 수익조건이 변경은 투자자가 예상치 못한 투자손실에 노출될 위험을 발생시킬 수 있습니다.</p>

<p><b>담보가치변동 위험</b></p>	<p>이 투자신탁은 장외파생상품 투자에 따른 거래상대방 위험에 노출됩니다. 거래상대방 위험평가액은 동일 거래상대방 기준으로 장외파생상품 매매 거래의 만기일까지 거래상대방의 부도 등으로 인하여 발생할 수 있는 최대손실에 대한 추정금액으로 산출되며, 거래상대방으로부터의 담보 설정 등이 있는 경우 담보의 가치만큼 최대 손실에 대한 추정금액을 상계할 수 있습니다. 이 경우 담보 가치의 급격한 변동으로 인한 가치하락 및 거래상대방의 불충분한 담보제공은 거래상대방 위험평가액을 증가시키며 경우에 따라 담보가치가 장외파생상품평가액보다 낮은 경우가 빈번하게 발생할 수 있습니다. 이때 거래상대방의 부도 등의 신용위험이 발생하게 되면 담보의 매각처분 등을 하더라도 담보가치를 하회한 만큼 투자신탁의 자산이 보호받지 못하여 손실이 발생할 수 있습니다.</p>
<p><b>시차문제로 인한 유동성 공급자의 호가 스프레드 확대의 위험</b></p>	<p>유동성 공급자가 유동성공급을 위한 헤지수단이 한국과의 시차가 존재하는 시장에서 거래됨에 따라 금융위기나 기타 사건들로 인해 기초자산 시장의 변동성이 크게 확대되는 국면에서는 이와 연동하여 국내에서 거래되는 ETF의 유동성 공급호가 스프레드가 확대될 수 있습니다. 또 휴일이나 해외거래소의 시스템 문제 등 특정일에 발생하는 비정상적 거래가 일어나는 상황하에서도 이러한 유동성 공급호가 스프레드가 확대될 수 있습니다. 그리고 상기와 같은 사유로 유동성 공급호가 스프레드가 확대되면서 동시에 괴리율도 확대될 수 있습니다. 하지만 이와 반대로 시장의 변동성이 줄어들거나 안정적인 시장상황에서는 스프레드가 축소되는 현상이 나타날 수 있으며, 이 경우 괴리율은 축소될 수 있습니다.</p>
<p><b>ESG 투자위험</b></p>	<p>이 투자신탁은 투자대상자산 가치 변동성 외에 ESG 평가결과의 변동성 등 ESG 집합투자기구로서 투자목적의 달성을 위한 특수한 운용 전략 및 투자방침 등으로 인하여 다른 투자신탁에 비해 투자신탁 가치의 하락을 초래할 위험 또는 높은 변동성에 노출될 수 있습니다.</p>

※ 추가적인 투자위험사항은 투자설명서 '제 2부 10. 집합투자기구의 투자위험'을 참조하시기 바랍니다.

<p><b>매입 방법</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>개인투자자: 장내 매수</li> <li>법인투자자: 장내 매수, 설정 청구</li> </ul>	<p><b>환매 방법</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>개인투자자: 장내 매도</li> <li>법인투자자: 장내 매도, 환매 청구</li> </ul>
<p><b>환매수수료</b></p>	<p>해당사항 없음</p>	
<p><b>기준가</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>산정방법: 당일 공고 기준가격 = 직전일 순자산총액 / 직전일 수익증권 총좌수 1 좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4 사 5 입하여 원미만 둘째자리까지 계산</li> <li>공시장소: 지정참가회사 · 판매회사의 영업점과 지정참가회사 · 판매회사 · 집합투자업자(www.nh-amundi.com) · 한국거래소(www.krx.co.kr)의 인터넷 홈페이지</li> </ul>	

	구분	과세의 주요 내용
<p><b>과세</b></p>	<p><b>집합투자기구</b></p>	<p>집합투자기구 단계에서는 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙입니다.</p>
	<p><b>수익자</b></p>	<p>거주자와 일반법인이 받는 집합투자기구로부터의 과세 이익에 대해서는 <b>15.4%(지방소득세 포함) 세율로 원천징수</b>됩니다. 단, 연간 금융소득합계액이 기준금액(2천만원)을 초과하는 경우에는 기준금액을 초과하는 금액을 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.</p> <p><b>※ 상장지수집합투자증권(ETF)의 보유기간과세 적용 시행</b>                      소득세법시행규칙 제13조에 의거하여 2010년 7월 1일부터 보유기간 중에 발생한 이익에 대하여 배당소득세가 적용됩니다. 다만, 국내주식형 ETF(국내 증권시장에서 거래되는 주식의 가격만을 기반으로 하는 지수의 변화를 그대로 추적하는 것을 목적으로 하는 ETF)에 대해서는 보유기간 과세가 적용되지 않지만, 그 외 ETF(배당수익을 포함하는 Total Return 지수를 추종하는 국내주식형 ETF 포함)는 보유기간과세 ETF로 분류되므로 과세 적용대상이 됩니다.</p> <p><b>&lt;집합투자재산의 매매 및 평가 이익 유보에 따른 유의사항&gt;</b>                      매년 결산·분배할 때 집합투자기구의 회계기간 동안 집합투자재산의 운용에 따라 발생한 이익금 중 집합투자재산의 매매 및 평가 이익은 분배되지 않고 보유기간 동안의 손익을 합산하여 환매할 때 해당 환매분에 대하여 과세됩니다(다만, 분배를 유보할 수 없는 이자·배당 소득 등은 매년 결산·분배되어 과세됩니다). 이 경우 환매연도에 과세된 보유기간 동안의 매매 및 평가 이익을 포함한 연간 금융소득이 금융소득종합과세 기준금액을 초과할 경우 과세부담이 증가하여 불리하게 작용하는</p>

	경우가 발생할 수 있으니 주의하시기 바랍니다.		
전환절차 및 방법	해당사항 없음		
집합투자업자	NH-Amundi 자산운용(주) (대표번호: 02-368-3600/ 인터넷 홈페이지: www.nh-amundi.com)		
운용관련 자문업자	해당사항 없음		
모집기간	추가형으로 계속 모집가능	모집.매출 총액	모집(매출)총액에 제한 없음
효력발생일	2024년 2월 27일	존속기간	정해진 신탁계약 기간은 없음
판매회사	집합투자업자(www.nh-amundi.com), 한국금융투자협회(dis.kofia.or.kr) 인터넷홈페이지 참고		
참조	집합투자업자의 사업목적(주요업무), 요약 재무정보에 관한 사항은 투자설명서 제 4 부 1. 집합투자업자에 관한 사항(54 페이지)을 참고하시기 바랍니다.		
집합투자기구의 종류	해당사항 없음		

**[집합투자기구 공시 정보 안내]**

- 증권신고서: 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)
- 투자설명서: 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회(kofia.or.kr), 집합투자업자(www.nh-amundi.com) 및 판매회사 홈페이지
- 정기보고서(영업보고서, 결산서류): 금융감독원 홈페이지(www.fss.or.kr) 및 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr)
- 자산운용보고서: 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지 (www.nh-amundi.com)
- 수시공시: 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지 (www.nh-amundi.com)

**[지수 알림]**

주식회사 MSCI INC.(이하 "MSCI")나 계열사, MSCI의 정보제공자, 또는 모든 MSCI 지수를 수집, 계산 또는 만드는 행위를 하거나 이와 관련된 제3자(집합적으로 "MSCI관계자"라 함)는 이 펀드를 보증, 추천, 판매 또는 판촉하지 않습니다. MSCI지수는 MSCI의 배타적 재산입니다. MSCI와 MSCI지수는 MSCI나 그 계열사의 서비스상표이며 NH-Amundi자산운용주식회사가 특정 목적으로 사용하는 것을 허락합니다. 어떤 MSCI관계자도 발행자, 이 펀드 수익자, 제3자 또는 타실체에게 일반적으로 또는 특별히 이 펀드에 투자하는 정당성이나 MSCI 지수의 관련 주식시장 성과추적능력에 대해 명시적이나 암묵적으로 보증하지 않습니다. MSCI 또는 그 계열사는 특정 상표권, 서비스상표, 상표명 그리고 MSCI지수들의 라이선스 소유자이며, 이들 지수들은 이 펀드나 이 펀드의 발행자나 소유자 또는 제3자나 타실체와 무관하게 MSCI에 의해 결정, 구성 그리고 계산되었습니다. MSCI지수들을 결정, 구성 그리고 계산하는데 있어 MSCI관계자 중 그 누구도 이 펀드의 발행자나 소유자 또는 제3자나 타실체의 요구를 수용할 의무가 없습니다. 이 펀드의 투자시기, 가격, 양에 대해서나 이 펀드의 상환가능액을 계산하는 방식이나 그 고려사항들의 결정에 있어 MSCI관계자 중 그 누구도 참여하지 않았으며 책임지지 않습니다. 더 나아가 이 펀드의 관리, 마케팅 또는 매출과 관련되어 MSCI관계자 중 그 누구도 펀드의 발행자나 소유자 또는 제3자나 타실체에 대해 의무나 책임이 없습니다.

MSCI 지수들을 계산에 사용하기 위해서나 이에 포함시키기 위해 MSCI가 신뢰성 있다고 생각되는 정보원으로부터 정보를 획득하지만, MSCI관계자 중 그 누구도 MSCI지수나 지수에 포함된 데이터의 신뢰성, 정확성 그리고/또는 완벽함에 대해 명시적으로나 암묵적으로 보장하지 않습니다. MSCI관계자 중 그 누구도 MSCI지수나 그 안에 포함된 데이터를 이용하여 얻은 결과에 대하여, 펀드의 발행자나 소유자 또는 제3자나 타실체에 대해 명시적으로나 암묵적으로 보증하지 않습니다. MSCI관계자 중 그 누구도 MSCI지수나 그 안에 포함된 데이터나 이와 관련된 오류, 누락 및 중단에 대한 책임이 없습니다. 더 나아가 MSCI관계자들 중 누구도 어떤 종류의 보증에 대해서도 명시하거나 암시하지 않습니다. 그리고 본문을 통하여 MSCI관계자들은 MSCI지수나 그 안에 포함된 데이터와 관련하여 특정 목적에 있어 시장성, 적합성 그리고 적절성에 대한 모든 보증을 부인함을 명시합니다. 또한 이외에도 어떤 경우에도 MSCI관계자들 중

누구도 직접적, 간접적, 특수적, 징벌적(법적), 결과적 또는 그 어떤 종류의 손해(손실 포함)에 대해 책임지지 않으며, 이는 이런 사실들이 일어날 가능성에 대해 알고 있는 경우에도 해당됩니다.

[목 차]

제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 .....	11
1. 집합투자기구의 명칭 .....	11
2. 집합투자기구의 종류 및 형태 .....	11
3. 모집예정금액 .....	11
4. 모집의 내용 및 절차 .....	11
5. 인수에 관한 사항 .....	11
6. 상장 및 매매에 관한 사항 .....	11
제2부 집합투자기구에 관한 사항 .....	17
1. 집합투자기구의 명칭 .....	17
2. 집합투자기구의 연혁 .....	17
3. 집합투자기구의 신탁계약기간 .....	17
4. 집합투자업자 .....	17
5. 운용전문인력 .....	17
6. 집합투자기구의 구조 .....	18
7. 집합투자기구의 투자목적 .....	18
8. 집합투자기구의 투자대상 .....	19
9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조 .....	23
10. 집합투자기구의 투자위험 .....	29
11. 매입, 환매, 전환기준 .....	35
12. 기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가 .....	41
13. 보수 및 수수료에 관한 사항 .....	42
14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항 .....	43
제3부 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항 .....	48
1. 재무정보 .....	48
2. 연도별 설정 및 환매현황 .....	52
3. 집합투자기구의 운용실적 .....	52
4. ESG 이행현황 .....	55
제4부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항 .....	56
1. 집합투자업자에 관한 사항 .....	56
2. 운용관련업무 수탁업자에 관한 사항 .....	58
3. 집합투자재산 관리회사에 관한 사항(신탁업자) .....	58
4. 일반사무관리회사에 관한 사항 .....	59
5. 집합투자기구평가회사에 관한 사항 .....	60
6. 채권평가회사에 관한 사항 .....	60
7. ESG 평가회사에 관한 사항 .....	61
제5부 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항 .....	62
1. 투자자의 권리에 관한 사항 .....	62
2. 집합투자기구의 해지에 관한 사항 .....	66
3. 집합투자기구의 공시에 관한 사항 .....	66
4. 이해관계인 등과의 거래에 관한 사항 .....	69
5. 집합투자업자의 고유재산 투자에 관한 사항 .....	70
6. 외국 집합투자기구에 관한 추가 기재 사항 .....	70
용 어 풀 이 .....	71

## 제1부 모집 또는 매출에 관한 사항

### 1. 집합투자기구의 명칭

NH-Amundi HANARO 글로벌워터 MSCI 증권상장지수투자신탁[주식-파생형](합성) (펀드코드: DS656)

### 2. 집합투자기구의 종류 및 형태

- 가. 형태별 종류: 투자신탁
  - 나. 운용자산별 종류: 증권(주식-파생형)
  - 다. 개방형, 폐쇄형 구분: 개방형(환매가 가능한 투자신탁)
  - 라. 추가형, 단위형 구분: 추가형(추가로 자금 납입이 가능한 투자신탁)
  - 마. 특수형태: 상장지수집합투자기구(또는 "ETF"라고 합니다)(특정 지수의 변화에 연동하여 운용하는 것을 목표로 하는 투자신탁으로서 증권시장에 상장되어 거래가 가능한 투자신탁)
  - 바. 고난도금융투자상품 해당여부: 해당없음
- 주) 집합투자기구의 종류 및 형태에도 불구하고 투자대상은 여러 가지 다양한 자산에 투자될 수 있으며, 자세한 투자대상은 제2부 "투자대상"과 "투자전략" 부분 등을 참고하시기 바랍니다.

### 3. 모집예정금액

이 투자신탁은 추가로 설정할 수 있는 수익증권의 총좌수 및 금액에 제한을 두지 않습니다.

- 주1) 모집(판매)기간동안 특별한 사유가 없는 한 추가모집(판매)이 가능합니다.
- 주2) 모집(판매)기간동안 판매된 금액이 일정규모 이하인 경우 이 집합투자증권의 설정이 취소되거나 해지될 수 있습니다.
- 주3) 모집(판매) 예정금액이 줄거나 모집(판매) 예정기간이 단축될 수 있으며, 이 경우 지정참가회사, 판매회사 및 집합투자업자의 홈페이지를 통해 공지됩니다.

### 4. 모집의 내용 및 절차

<b>모집기간</b>	2022년 4월 9일 모집 개시 이후 특별한 사유가 없는 한 영업일에 한하여 모집, 판매됩니다.
<b>모집장소</b>	지정참가회사, 판매회사의 본·지점(모집장소에 관한 자세한 내용은 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr), 집합투자업자(www.nh-amundi.com) 및 한국거래소(www.krx.co.kr)의 인터넷 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.)
<b>모집방법 및 절차</b>	판매회사 영업일에 판매회사 창구를 통하여 모집합니다. (설정단위인 10,000좌 단위로 설정 청구 가능)

주1) 모집(매입) 방법 및 내용에 대한 자세한 내용은 "제2부. 11. 매입, 환매, 전환기준"을 참고하시기 바랍니다.

### 5. 인수에 관한 사항      해당사항 없음

### 6. 상장 및 매매에 관한 사항

- 가. 거래소 상장
- 이 투자신탁은 수익자에게 환금성 및 유동성을 제공하기 위하여 신탁계약에서 정하는 바에 따라 투자신탁 설정일로부터 30일 이내에 한국거래소에 상장을 합니다. 이 투자신탁 수익증권의 상장 이후

거래는 증권시장의 관련 규정 및 시행세칙을 적용하게 됩니다.

- (1) 상장 증권시장 : 한국거래소
- (2) 상장일: 투자신탁 설정일로부터 30일 이내
- (3) 거래방법 : 한국거래소가 개장되어 있는 시간 내 거래가 가능합니다.

#### 나. 상장요건

- (1) 규모요건 : 신탁원본액이 70억원 이상이고, 발행 수익증권의 수가 10만좌 이상일 것
- (2) 유동성 요건 : 지정참가회사가 1사 이상이며, 지정참가회사 중 유동성공급자가 1사 이상일 것
- (3) 자산의 구성요건 : 상장지수펀드의 자산구성이 다음의 어느 하나에 해당할 것
  - ① 증권외의 자산 변화에 연동하는 상장지수펀드의 경우 다음의 모두에 해당하는 종목을 자산으로 편입할 것. 다만, 목표로 하는 지수가 단순평균인 경우에는 모든 종목을 자산으로 편입할 것
    - 시가총액을 기준으로 해당 지수를 구성하는 종목의 100분의 95 이상
    - 종목 수를 기준으로 해당 지수를 구성하는 종목의 100분의 50 이상
  - ② 증권종목 이외의 기초자산에 대한 가격 또는 지수 변화에 연동하는 상장지수펀드의 경우 해당 가격 또는 지수에 연동하는 종목을 100분의 95 이상 편입할 것
  - ③ 상장지수펀드가 다음의 어느 하나에 해당하여 위의 ① 또는 ②의 방법으로 구성하기 곤란한 경우에는 다른 방법으로 설정단위에 상당하는 납입자산 내역을 구성하거나 금전납입을 할 것
    - 거래소 시장에서 거래되지 않는 가격 또는 지수의 변화에 연동하여 운용하는 것을 목표로 하는 경우
    - 가격 또는 지수에 연동하기 위하여 장내파생상품을 중요한 운용수단으로 하는 경우
    - 가격 또는 지수에 연동하기 위하여 장외파생상품을 중요한 운용수단으로 하는 경우(이하 "합성상장지수펀드"라 한다)
    - 상장지수펀드의 순자산가치의 변화를 가격 및 지수의 변화를 초과하도록 운용하는 것을 목표로 하는 경우(이하 "액티브상장지수펀드"라 한다)
    - 기초자산이 거래되는 시장의 특성, 자산운용의 효율성 등을 종합적으로 판단하여 설정단위에 상당하는 자산으로 변경하는 것이 곤란하다고 거래소가 인정하는 경우

#### ※ 합성상장지수펀드의 요건

다음의 요건을 모두 충족할 것

- ① 장외파생상품의 계약상대방(이하 "거래상대방" 이라 합니다)이 다음의 모두에 해당할 것
  - 법 제12조에서 정하는 장외파생상품 대상 투자매매업의 인가를 받은 금융투자업자일 것. 이 경우 외국법령에 따라 이에 상응하는 인가를 받거나 해당 국가의 건전성 규제를 받는 공신력 있는 금융회사로서 한국거래소가 인정하는 때에는 이 요건을 충족한 것으로 봅니다.
  - 법 시행령 제80조제5항제1호에 따른 투자적격 등급 이상으로 평가 받은 자로서 복수의 신용평가회사로부터 받은 신용평가등급(상장신청일전 1년 이내의 등급으로서 최근의 등급을 말합니다)이 다음의 구분에 해당하는 등급 이상일 것. 이 경우 보증인(거래상대방의 채무 등에 대한 보증인을 말합니다. 이하 같습니다)이 있는 때에는 거래상대방이 해당 기준을 충족하지 못하더라도 그 보증인을 기준으로 충족 여부를 판단합니다.
    - 국내 신용평가회사의 경우: 한국신용평가 AA-, 나이스신용평가정보 AA-, 한국기업평가 AA-

- 외국 신용평가회사의 경우: S&P A-, Moody's A3, Fitch A-
  - 그 밖의 신용평가회사로부터 받은 등급으로서 상기의 기준에 상당하다고 한국거래소가 인정하는 등급
  - 법 제166조의2 제1항제3호에 따른 영업용순자본에서 총위험액을 차감한 금액을 인가업무 또는 등록업무 단위별 자기자본을 합계한 금액으로 나눈 값(이하 "순자본비율"이라 합니다)이 같은 호에서 정하는 비율 이상일 것(외국금융회사 등 순자본비율을 산정하기 곤란한 경우에는 이에 준하는 것으로 거래소가 인정하는 재무비율이 거래소가 정하는 기준 이상인 때에는 이 요건을 충족한 것으로 봅니다). 이 경우 보증인이 있는 때에는 거래상대방이 해당 기준을 충족하지 못하더라도 그 보증인을 기준으로 충족 여부를 판단합니다.
  - 목표 수익률 달성 등 거래상대방으로서의 업무 수행과 관련하여 집합투자업자로부터 독립성이 인정될 것
  - 거래상대방으로서의 업무와 관련하여 투자자와의 이해상충 발생 가능성을 파악하고 이를 적절히 관리할 수 있는 이해상충 방지체계를 갖출 것
- ② 장외파생상품 위험관리체계: 거래상대방에 대한 다음의 위험관리체계를 갖출 것
- 거래상대방 위험평가 방법
    - 위험평가액 산출: 금융투자업규정 제4-54조제5항에 따라 거래상대방 위험평가액(이하 "위험평가액"이라 합니다)을 매일 산출할 것
    - 장외파생상품 가치평가: 위험평가액 산출을 위한 장외파생상품의 가치평가는 법 제263조에 따른 복수의 채권평가회사(외국법령에 따라 이에 상응하는 인가를 받거나 독립적인 평가업무 수행이 가능한 공신력 있는 회사로서 한국거래소가 인정하는 경우를 포함합니다)를 통한 것
  - 거래상대방 위험관리 방법
    - 위험평가액 한도: 위험평가액이 해당 장외파생상품계약에서 정하는 기준 이내가 되도록 관리할 것. 이 경우 위험평가액을 투자신탁 자산총액에서 부채총액을 뺀 금액의 5% 이하로 유지해야 합니다.
    - 거래상대방 요건 등 상시 파악: 유가증권시장 상장규정 제113조제1항제5호 가목에서 정한 거래상대방 요건의 충족 여부, 위험평가액 등을 상시 파악하고 지체없이 공표할 수 있도록 관리체계를 갖출 것
    - 장외파생상품계약: 국제스왑파생금융협회(ISDA)에서 정한 계약서의 표준을 준수할 것. 이 경우 기본계약의 체결이 있어야 합니다.
- ③ 장외파생상품 담보관리체계: 장외파생상품계약과 관련하여 담보를 설정한 경우 다음의 담보관리체계를 갖출 것
- 담보자산 요건: 담보자산은 다음의 속성을 모두 충족할 것. 다만, 해당 담보자산이 투자자 보호 및 시장 관리에 적합하지 않다고 한국거래소가 인정하는 때에는 해당 속성을 충족하지 못한 것으로 봅니다.
    - 유동성이 높고 원화 또는 국제적으로 통용되는 화폐로 즉시 바꿀 수 있을 것
    - 금융회사가 즉시 취득 가능할 것
    - 객관적이고 공정한 가격으로 매일 평가가 가능할 것
    - 적절히 분산되어 있을 것
    - 장외파생상품 거래상대방과 상관관계가 낮을 것

- 담보권의 적시 행사가 가능할 것
  - 담보비율: 다음의 담보자산별 담보인정비율 및 담보유지비율 기준을 준수할 것
    - 담보자산별 담보인정비율
      - i. 현금 100% 이하
      - ii. 국채증권, 지방채증권, 특수채증권, 금융채증권(은행법 시행령 제19조의 금융채를 말합니다) 및 이와 유사한 것으로 한국거래소가 인정한 채무증권(상장된 것에 한정합니다) 95% 이하
      - iii. 국내 또는 해외증권시장에 상장된 주권 및 주식관련사채권(상장된 것에 한정합니다) 80% 이하
      - iv. 상기의 ii 및 iii 외의 사채권(상장된 것에 한정합니다) 85% 이하
      - v. 그 밖의 자산: 상기의 i 부터 iv 까지의 담보인정비율을 감안하여 한국거래소가 정하는 비율 이하
    - 담보유지비율: 위험평가액이 유가증권시장 상장규정 시행세칙 제92조제2항제2호 가목에서 정한 기준 이내가 되도록 담보자산가치(상기의 담보인정비율을 감안하여 산출합니다)를 유지할 것. 이 경우 장외파생상품계약이 자금 공여를 수반하는 때에는 담보 상계 전에 거래상대방의 부도 등으로 발생 가능한 최대손실 추정금액 대비 담보자산가치의 비율을 95%이상으로 유지합니다.
  - 담보자산 관리방법
    - 담보의 정산·추가·해지 기준을 정하고 그 기준을 준수할 것. 이 경우 정산 등을 위한 담보자산의 가치평가는 아래의 담보자산 보관 및 평가기관 및 유가증권시장 상장규정 제113조제1항제5호 다목 (3)의 담보자산 평가기관을 통해야 합니다.
    - 담보 제공 불이행시 조치 기준을 정하고 그 기준을 준수할 것
    - 거래상대방 부도 등 발생시 담보권의 행사가 가능하도록 국내 또는 본국 법령에 따른 적법한 처리 기준 및 절차를 갖출 것
  - 담보자산 보관 및 평가기관: 다음의 요건을 모두 충족할 것
    - 상기의 담보자산 관리방법에 따른 업무를 수행하기 위한 인력과 전산설비를 갖출 것
    - 담보자산의 가치평가 기준이 명확할 것
    - 자본 규모, 업력, 이용 고객 수 등에 비추어 공신력이 인정될 것
- ④ 장외파생상품 외 자산편입: 장외파생상품 외의 자산이 편입된 경우 해당 자산이 유가증권시장 상장규정 시행세칙 제92조제3항제1호(바목은 제외한다)의 요건을 충족하도록 하여야 합니다.

#### 다. 상장폐지 요건

상장지수집합투자기구가 다음의 어느 하나에 해당하는 경우 당해 상장지수집합기구의 상장을 폐지합니다.

- ① 상장지수펀드증권(상장일부터 1년이 경과하지 아니한 증권은 제외합니다)의 1좌당 또는 1주당 순자산가치의 일간변동률과 상장지수펀드가 목표로 하는 지수의 일간변동률의 상관계수가 0.9 미만(다만, 액티브상장지수펀드의 경우에는 0.7 미만)이 되어 3개월간 계속되는 경우
- ② 상장지수펀드가 목표로 하는 지수가 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 경우
  - 지수를 산출할 수 없거나 이용할 수 없게 되는 경우. 다만, 지수 산출의 단절 등 일시적인 중단은 제외한다.

- 지수의 산출기준이 변경된 경우. 다만, 다음의 어느 하나에 해당하는 경우로서 투자자 보호에 문제가 없다고 거래소가 인정하는 경우는 제외한다.
  - 관련 법령의 변경 등으로 산출기준의 변경이 불가피한 경우
  - 산출기준 변경 후에도 기초자산이 거래되는 시장과 주된 투자대상자산이 동일하고 지수의 고유목표에 연속성이 유지되는 경우
- ③ 유가증권시장 상장규정 제113조제1항제2호나목에 따라 유동성공급계약을 체결한 유동성공급회원이 없는 경우
- ④ 해당 종목의 모든 유동성공급회원이 유동성공급회원 교체기준에 해당하게 된 날부터 1개월 이내에 다른 유동성공급회원과 유가증권시장 상장규정 제113조제1항제2호나목에 따라 유동성공급계약을 체결하지 않은 경우
- ⑤ 합성상장지수펀드의 거래상대방이 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 경우
  - 유가증권시장 상장규정 제113조제1항제5호 가목 (1)에 따른 인가가 취소되거나 공신력있는 금융회사로서의 지위를 상실한 경우
  - 유가증권시장 상장규정 제113조제1항제5호 가목 (2)에 따른 등급이 법 시행령 제80조제5항제1호에 따른 투자적격 등급에 미달하는 경우
  - 유가증권시장 상장규정 제113조제1항제5호 가목 (3)에 따른 순자본비율이 「금융투자업규정」별표10의2제1호가목에서 정하는 비율에 미달하는 상태가 3개월간 계속되는 경우. 이 경우 외국금융회사 등 순자본비율을 산정하기 곤란한 때에는 이에 준하는 것으로서 거래소가 인정하는 재무비율이 거래소가 정하는 기준에 미달하는 경우로 한다.
  - 감사의견 부적정·의견거절·감사범위 제한으로 인한 한정, 영업의 중단, 수표 또는 어음의 최종 부도, 은행거래 정지, 자본금전액 잠식, 회생절차 개시신청, 법률에 따른 해산(합병 등의 경우는 제외한다) 등의 경우
  - 장외파생상품계약이 만기일 전에 종료되거나 만기가 도래한 경우로서 그에 상응하는 계약이 없는 경우
- ⑥ 유가증권시장 상장규정 제115조제1항에 해당되어 관리종목으로 지정된 상태에서 다음 반기 말에도 해당 사유가 계속되는 경우
- ⑦ 상장지수펀드증권 상장법인이 고의, 중과실 또는 상습적으로 신고의무 등을 위반한 경우
- ⑧ 상장지수펀드증권 상장법인이 유가증권시장 상장규정 제104조제1항 각 호(같은 항제4호의 신고의무 위반 사유를 제외합니다)에 따른 투자회사주권의 상장폐지 사유에 해당하는 경우
- ⑨ 상장지수펀드의 수익증권 상장법인이 법 제192조제1항 또는 제2항에 따른 투자신탁의 해지사유에 해당하는 경우
- ⑩ 그 밖에 공익 실현과 투자자 보호를 위하여 상장지수펀드증권의 상장폐지가 필요하다고 거래소가 인정하는 경우

라. 이 투자신탁 수익증권의 상장이 폐지된 경우에는 상장폐지일로부터 10일 이내에 이 투자신탁을 해지하여야 합니다. 이 경우 법 제192조제1항을 적용하지 아니하며, 그 해지일로부터 7일 이내에 금융위원회에 보고하여야 합니다.

마. 집합투자업자는 그 해지일부 1월 전에 해지사유, 해지일자, 상환금 등의 지급방법 및 기타 해지 관련사항을 한국거래소에 공시하고 신탁계약서 제48조의 규정에 따라 공고하여야 합니다.

- ※ 상기 상장 및 상장폐지 기준은 이 신고서 및 투자설명서의 작성 기준일 현재까지 파악되는 것이며, 향후 증권시장의 필요에 따라 동 기준은 수시로 변경될 수 있습니다. 따라서 보다 자세한 요건은 한국거래소 홈페이지([www.krx.co.kr](http://www.krx.co.kr))을 참고하시기 바랍니다.
- ※ 수익증권의 상장 이후 거래는 한국거래소 유가증권상장규정 및 동 규정 시행세칙을 적용하게 되며, 거래량 부진 등의 사유로 해당 집합투자증권의 환금성이 크게 제약 받을 수 있습니다.
- ※ 이 투자신탁 수익증권의 상장에 따른 상장수수료, 연부과금 및 지수사용료 등 제비용은 수익자의 부담으로 하며 이 투자신탁재산에서 인출하여 지급합니다.

## 제2부 집합투자기구에 관한 사항

### 1. 집합투자기구의 명칭

NH-Amundi HANARO 글로벌워터 MSCI 증권상장지수투자신탁(주식-파생형)(합성) (펀드코드: DS656)

### 2. 집합투자기구의 연혁

변경시행일	변경 사항
2022.04.18	최초 설정
2023.01.27	- 투자신탁 결산으로 인한 재무제표 및 운용실적 갱신 - 증권거래비용 및 금융비용 발생내역 추가 - 일반사무관리회사명 변경 (미래에셋펀드서비스 → 한국펀드파트너스)
2024.02.07	- 투자신탁 결산으로 인한 재무제표 및 운용실적 등 갱신 - 기업공시서식 작성기준 개정사항(2023.02.20시행) 반영
2024.02.27	기업공시서식 작성기준 개정사항(2023.10.20. 시행) 반영(ESG 펀드의 중요정보에 대한 내용 추가)

주1) 상기 연혁은 이 집합투자기구의 주요 변동 사항에 대해 일자와 내용을 간략히 기재한 것입니다.

### 3. 집합투자기구의 신탁계약기간

이 투자신탁은 추가 자금 납입이 가능한 투자신탁으로 별도의 신탁계약기간이 정해져 있지 않습니다. 투자신탁의 신탁계약기간은 일반적으로 투자신탁의 존속기간을 의미하는 것으로 수익자의 저축기간 또는 만기 등의 의미와 다를 수 있습니다.

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

### 4. 집합투자업자

회 사 명	NH-Amundi 자산운용주식회사
주소 및 연락처	서울특별시 영등포구 국제금융로8길2 (Tel: 02-368-3600, www.nh-amundi.com)

주1) 집합투자업자(자산운용회사)에 대한 자세한 사항은 "제4부. 1. 집합투자업자에 관한 사항"을 참고하시기 바랍니다.

### 5. 운용전문인력

#### 가. 운용전문인력 (2024.01.01 기준)

책임운용전문인력						
성명	생년	직위	운용 경력년수	ESG 집합투자기구 운용기간	성과보수가 약정된 집합투자기구	
					집합투자 기구 수 (개)	운용규모 (억원)
권수철	1990	대리	5년 8개월	2년 3개월	-	-
주요운용경력 및 이력						

- 2021.05~현재	NH-Amundi자산운용 ETF운용팀
- 2018.05~2021.04	한화자산운용 ETF 운용팀

- 주1) 이 투자신탁의 운용은 ETF운용팀에서 담당합니다. 상기인은 "책임운용전문인력"으로 이 투자신탁의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 전문인력을 말합니다. 당해 투자신탁은 부책임 운용전문인력을 지정하지 않았으며, 상기 운용전문인력의 관리 감독하에 담당본부 내(혹은 팀 내) 다른 운용전문인력의 운용도 가능합니다.
- 주2) 운용전문인력의 주요 운용경력(운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모 및 수익률) 및 이력은 한국금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)를 통하여 확인할 수 있습니다.
- 주3) '운용경력년수'는 해당 운용전문인력이 과거 집합투자기구를 운용한 기간을 모두 합산한 기간입니다.

**나. 운용중인 집합투자기구에 관한 사항 (2024.01.01 기준)**

성명	운용현황		동종집합투자기구 연평균 수익률(해외주식파생형)			
	집합투자 기구 수(개)	운용규모 (억원좌)	운용역(%)		운용사(%)	
			최근1년	최근2년	최근1년	최근2년
권수철	16	3,473	24.95	-	15.84	-3.51

- 주1) 위의 집합투자기구 수에는 모자형투자신탁의 모투자신탁은 포함되어 있지 않습니다.
- 주2) 동종집합투자기구 연평균 수익률은 해당 집합투자업자가 분류한 동일 유형(금융투자협회 집합투자기구 분류상 2차, 3차 분류기준) 집합투자기구의 평균운용성과이며, 해당 운용전문인력의 평균운용성과는 해당 회사 근무기간 중 운용한 성과를 의미합니다. 당해 투자신탁은 팀운용이지만, 운용전문인력의 평균운용성과는 상기 책임운용인력 및 부책임운용인력이 운용한 펀드의 평균운용성과를 기재하였습니다.

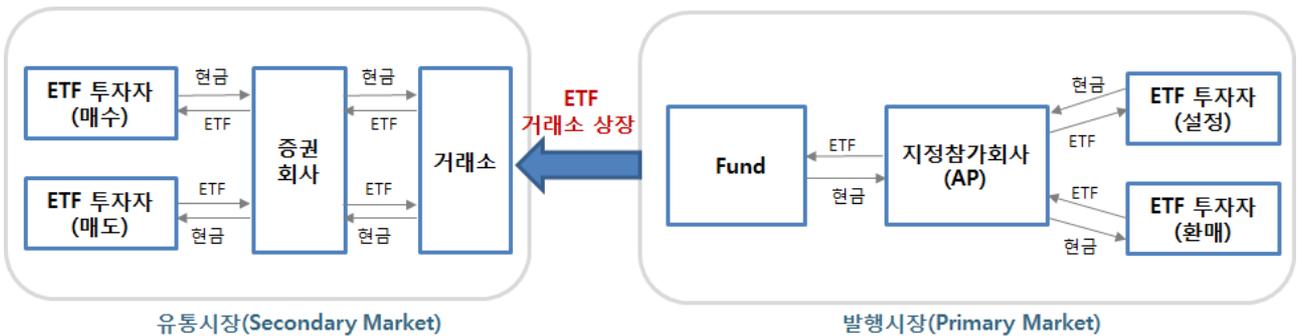
**다. 운용전문인력 최근 변경 내역**      해당사항 없음

주1) 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

**6. 집합투자기구의 구조**

**가. 집합투자기구의 종류 및 형태**

투자신탁, 증권(주식-파생형), 개방형, 추가형, 상장지수집합투자기구(ETF)



**7. 집합투자기구의 투자목적**

이 투자신탁은 장외파생상품을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하며, MSCI ACWI IMI Water ESG Filtered Index(Price Return, 원화환산)를 기초지수로 하여 1좌당 순자산가치의 변동률을 기초지수의 변동률과 유사하도록 투자신탁재산을 운용함을 목적으로 합니다.

이 투자신탁이 추종하는 MSCI ACWI IMI Water Index(이하 '물지수')는 물공급(Water supply), 용수시설(Water utility), 수처리(Water treatment) 및 이와 관련된 장비(Water related equipment) 등의 사업을 영위하는 기업으로 구성됩니다. 따라서 이 투자신탁은 물관련 산업 및 장비 관련 기업에 노출을 통한 장기적인 수익을 추구합니다.

또한 이 투자신탁이 추종하는 기초지수는 종목 선정시 MSCI ESG Research LLC가 제공하는 서비스를 활용하여 MSCI ESG Research의 리서치와 평가에 기반한 ESG 기준을 적용하며 그 기준에 부합하지 않는 종목(무기, 담배, 발전용 석탄, 오일샌드 등과 관련된 기업)의 경우에는 제외합니다.

**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. 투자 대상

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

투자대상		투자비율 (자산총액대비)	투자대상 및 비율 세부설명
①	파생상품	파생상품 매매에 따른 위험평가액이 투자신탁 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 100% 이하(다만, 기초지수 관련 증권지수 파생상품에의 투자는 투자신탁 자산총액의 50% 초과)	법 제 5 조제 1 항 및 제 3 항의 규정에 의한 장외파생상품으로서 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 요건을 충족하는 것 가. 기초지수(MSCI ACWI IMI Water ESG Filtered Index(Price Return, 원화환산))의 가격변동에 연계되어 산출된 금전등을 교환할 것을 약정하는 계약 나. 주식·채권·통화 등이나 주식·채권·통화 등의 가격, 이자율, 지표, 단위 또는 이를 기초로 하는 지수 등에 연계된 것
			법 제 5 조제 1 항 및 제 2 항의 규정에 의한 장내파생상품으로서 주식·채권·통화 등이나 주식·채권·통화 등의 가격, 이자율, 지표, 단위 또는 이를 기초로 하는 지수 등에 연계된 것
②	채권	50% 이하	법 제 4 조제 3 항의 규정에 의한 국채증권, 지방채증권, 특수채증권(법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 채권을 말한다), 사채권(취득시 신용평가등급이 A-이상이어야 하며, 사모사채권 및 자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행되는 사채 및 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권은 제외합니다) 및 이와 동일하거나 유사한 것으로서 외국통화로 표시된 것
③	자산유동화증권	50% 이하	자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행되는 사채, 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권
④	어음	50% 이하	기업어음증권(기업이 사업에 필요한 자금을 조달하기 위해 발행하는 약속어음으로 법 시행령 제 4 조에서 정하는 요건을 갖춘 것), 기업어음증권을 제외한 어음 및 양도성 예금증서(양도성 예금증서를 제외하고는 취득시 신용평가등급이 A2-이상이어야 합니다)
⑤	집합투자증권	40% 이하	법 제 110 조에 의하여 신탁회사가 발행한 수익증권(금전신탁계약에 의한 수익권이 표시된 수익증권을 말한다. 이하

			같습니다), 법 제 9 조제 21 항의 규정에 의한 집합투자증권 및 이와 동일하거나 유사한 것으로서 외국통화로 표시된 것
⑥	환매조건부매도	증권 총액의 50% 이하	증권을 일정기간 후에 환매수할 것을 조건으로 매도하는 경우를 말합니다
⑦	증권의 대여 <sup>주3)</sup>	증권 총액의 50% 이하	투자신탁재산으로 보유하는 증권에 대여
⑧	증권의 차입 <sup>주4)</sup>	20% 이하	투자신탁재산으로 보유하는 증권에 차입
⑨	신탁업자 고유재산과의 거래	법 시행령 제 268 조제 4 항의 규정에 의한 신탁업자 고유재산과의 거래	
⑩	단기대출, 금융기관에의 예치, 환매조건부매수	<p>집합투자업자는 환매를 원활하게 하고 투자대기자금을 효율적으로 운용하기 위하여 필요한 경우 아래의 방법으로 투자신탁재산을 운용할 수 있습니다.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 단기대출(법 시행령 제83조제4항의 금융기관에 대한 30일 이내의 금전의 대여를 말합니다)</li> <li>2. 금융기관에의 예치(만기 1년 이내인 상품에 한합니다)</li> <li>3. 환매조건부매수(증권을 일정기간 후에 환매도할 것을 조건으로 매수하는 경우를 말합니다)</li> <li>4. 제1호 내지 제3호에 준하는 외화표시자산</li> </ol>	
<p>다음의 어느 하나에 해당하는 경우에는 상기 투자대상 ① 내지 ⑤의 규정은 그 투자한도를 적용하지 않습니다. 다만, 다음 제4호 및 제5호의 사유에 해당하는 경우에는 투자비율을 위반한 날부터 15일 이내에 그 투자한도에 적합하도록 하여야 합니다.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 투자신탁의 최초설정일부터 1월간</li> <li>2. 투자신탁의 회계기간 종료일 이전 1월간(회계기간이 3월 이상인 경우에 한합니다)</li> <li>3. 투자신탁의 계약기간 종료일 이전 1월간(회계기간이 3월 이상인 경우에 한합니다)</li> <li>4. 3영업일 동안 누적하여 추가설정 또는 해지청구가 각각 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하는 경우</li> <li>5. 투자신탁재산인 증권 등 자산의 가격변동으로 상기 투자대상 ① 내지 ⑤의 규정을 위반하게 되는 경우</li> </ol>			
<p>다음의 어느 하나에 해당하는 사유로 불가피하게 상기 투자대상 ⑥ 내지 ⑧ 및 신탁계약서 제17조제2호 내지 제6호에 따른 투자한도를 초과하게 된 경우에는 초과일부터 3개월까지(부도 등으로 처분이 불가능하거나 집합투자재산에 현저한 손실을 초래하지 아니하고는 처분이 불가능한 투자대상자산은 그 처분이 가능한 시기까지)는 그 투자한도에 적합한 것으로 봅니다.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 투자신탁재산에 속하는 투자대상자산의 가격 변동</li> <li>2. 투자신탁의 일부해지</li> <li>3. 담보권의 실행 등 권리행사</li> <li>4. 투자신탁에 속하는 증권을 발행한 법인의 합병 또는 분할합병</li> <li>5. 그 밖에 투자대상자산의 추가 취득 없이 투자한도를 초과하게 된 경우</li> </ol>			
<p>신탁계약서 제17조제2호 본문, 제3호 가목, 제4호 내지 제6호의 규정은 투자신탁의 최초설정일부터 1개월까지는 적용하지 않습니다.</p>			
<p>집합투자업자는 투자대상자산의 신용평가등급이 제15조제1항에서 정한 신용평가등급 미만으로 하락한 경우에는 해당자산을 3개월 이내에 처분하는 등 투자자 보호를 위한 적절한 조치를 취하여야 합니다. 다만, 부도 등으로 유예 기간 3개월 이내에 해당자산의 즉각적인 처분이 어려운 경우에는 신탁업자와 협의하여 유예기간 연장 등 필요한 조치를 결정하여야 합니다.</p>			
<p>이 투자신탁은 ESG집합투자기구로서 다음 자산에 대해 ESG 투자전략을 수행합니다.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 투자대상 종류: ① 파생상품(스왑)*</li> <li>• 투자한도: 100% 이하</li> <li>• 투자대상 조건: MSCI ACWI IMI Water ESG Filtered Index(Price Return, 원화환산)의 가격변동에 연계되어 산출된 금전등을 교환할 것을 약정하는 계약</li> </ul>			

\* 이 투자신탁이 주로 투자하는 장외파생상품(스왑)의 기초지수인 MSCI ACWI IMI Water ESG Filtered Index는 MSCI ACWI Index

구성종목을 유니버스로 하여 물공급, 용수시설, 수처리 및 이와 관련된 장비 등의 사업을 영위하는 기업을 대상으로 38개 내외의 종목으로 구성된 지수입니다. 종목 선정시 사업부문 관련도 점수, 사업내용 점수, 수자원관련 매출 등의 기준을 충족해야 하며 지수산출기관의 ESG 평가 기준에 부합하지 않는 종목의 경우 제외됩니다. 종목당 비중은 유동시가총액 비중방식을 적용합니다.

- 주1) 상기 투자비율은 투자자산별 투자금액(파생상품의 경우 파생상품 매매에 따른 위험평가액 적용)이 투자신탁 자산총액(파생상품의 경우 상품별로 달리 적용)에서 차지하는 비율로 산출합니다.
- 주2) 투자대상에 대한 자세한 내용은 법령 및 신탁계약서를 참조하여 주시기 바랍니다.
- 주3) 증권의 대여; 집합투자기구의 이익 증대 등 다음과 같은 목적을 위해 기타 운용방법(증권의 대여 등)을 진행할 수 있습니다.
  - ETF 매매 편의성 증대 : ETF 유동성을 공급하는 시장조성자들에게 보유증권을 대여할 수 있습니다. 대차거래에 참여한 시장조성자들은 ETF 호가 수량 확대, 호가 스프레드 축소 등을 통해 ETF 매매가 원활하도록 유동성을 공급하고, 투자자들은 합리적인 가격에 ETF를 매매할 수 있습니다.
  - 수익률 증진 : 부수적인 운용전략으로 대차거래를 통해 수수료를 수취할 수 있으며, 안정적 대차거래 관리와 장기적 관점의 대차 수수료 수익을 추구할 수 있습니다.
  - 기타 효율적, 안정적 운용을 위해 증권대여를 진행할 수 있습니다.
- 주4) 증권의 차입; 효율적 운용, 보유 자산의 시장위험 헤지, 환매 대응, 유동성 확대, 담보제공 등의 목적을 위해 증권 차입을 진행할 수 있습니다.

**나. 투자 제한**

집합투자업자는 투자신탁재산을 운용함에 있어 다음에 해당하는 행위를 신탁업자에게 지시할 수 없습니다. 다만, 법령 및 규정에서 예외적으로 인정한 경우에는 그러하지 아니하며, 다음과 관련된 법령 및 규정이 변경되는 경우에는 그 변경된 바에 따릅니다.

투자제한 사항		적용 예외
이해관계인과의 거래	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. 가. 법 제83조제4항에 따른 단기대출 나. 환매조건부매수(증권을 일정기간 후에 환매도할 것을 조건으로 매수하는 경우를 말함)	
동일종목 투자제한	이 투자신탁 자산총액의 30%를 초과하여 동일종목의 증권(집합투자증권을 제외하되, 법 시행령 제80조제3항에서 규정하는 원화로 표시된 양도성예금증서, 기업어음증권 외의 어음, 대출채권·예금·금융위원회가 정하여 고시하는 채권을 포함합니다)에 투자하는 행위. 이 경우 동일법인 등이 발행한 증권 중 지분증권(그 법인 등이 발행한 지분증권과 관련된 증권예탁증권을 포함합니다)과 지분증권을 제외한 증권은 각각 동일종목으로 봅니다.	최초 설정일로부터 1개월간
	다만, 다음 각 목의 경우에는 각 목에서 정하는 바에 따라 30%를 초과하여 동일종목 증권에 투자할 수 있다. 가. 국채증권, 한국은행법 제69조에 따른 한국은행통화안정증권 및 국가나 지방자치단체가 원리금의 지급을 보증한 채권에 투자신탁 자산총액의 100%까지 투자하는 경우	
집합투자증권에의 투자	투자신탁재산을 집합투자증권(법 제279조제1항의 외국집합투자증권을 포함합니다. 이하 같습니다)에 운용함에 있어서 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 행위	최초 설정일로부터 1개월간
	가. 이 투자신탁 자산총액의 20%를 초과하여 같은 집합투자기구의 집합투자증권에 투자하는 행위. 다만, 상장지수집합투자기구(투자자 보호 등을 고려하여 금융투자업규정 제4-52조제2항에서 정하는 상장지수집합투자기구에 한정합니다)의 집합투자증권의 경우에는 이	

	<p>투자신탁 자산총액의 30%까지 투자할 수 있습니다.</p> <p>나. 집합투자증권에 자산총액의 40%를 초과하여 투자할 수 있는 집합투자기구의 집합투자증권에 투자하는 행위</p> <p>다. 이 투자신탁 자산총액의 5%를 초과하여 사모집합투자기구(사모집합투자기구에 상당하는 외국 사모집합투자기구를 포함합니다)의 집합투자증권에 투자하는 행위</p> <p>라. 이 투자신탁재산으로 같은 집합투자기구의 집합투자증권 총수의 20%를 초과하여 투자하는 행위. 다만, 법 제234조에 따른 상장지수집합투자기구의 집합투자증권의 경우에는 총수의 50%까지 투자할 수 있다. 이 경우 그 비율의 계산은 투자하는 날을 기준으로 합니다.</p> <p>마. 이 투자신탁의 수익증권을 판매하는 판매회사가 받는 판매수수료 및 판매보수와 이 투자신탁이 투자하는 다른 집합투자기구(법 제279조제1항의 외국 집합투자기구를 포함합니다)의 집합투자증권을 판매하는 판매회사(외국판매회사(외국 법령에 따라 외국에서 투자매매업 또는 투자중개업에 상당하는 영업을 영위하는 자를 말합니다)를 포함합니다)가 받는 판매수수료 및 판매보수의 합계가 법 시행령 제80조제11항으로 정하는 기준을 초과하여 집합투자증권에 투자하는 행위</p>	
<p>파생상품 매매</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 파생상품의 매매와 관련하여 기초자산 중 동일법인 등이 발행한 증권의 가격변동으로 인한 위험평가액이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 투자하는 행위</li> <li>- 파생상품의 매매에 따른 위험평가액이 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 100%를 초과하여 투자하는 행위</li> <li>- 같은 거래상대방과의 장외파생상품 매매에 따른 거래상대방 위험평가액이 이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 투자하는 행위. 다만, 신탁계약서 제15조제1항제1호 가목의 장외파생상품 매매에 따른 거래상대방 위험평가액은 이 투자신탁 자산총액의 5%이하로 유지해야 합니다.</li> </ul>	<p>최초 설정일로 부터 1개월간</p>
	<p>법 시행령 제80조제5항에서 정하는 적격 요건을 갖추지 못한 자 및 상장규정 제116조제1항제5호에서 정하는 요건에 해당하는 자와 장외파생상품을 매매하는 행위</p>	
<p>금전의 차입</p>	<p>가. 집합투자업자는 투자신탁재산을 운용함에 있어서 이 투자신탁의 계산으로 금전을 차입하지 못합니다. 다만 다음 각호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 투자신탁의 계산으로 금전을 차입할 수 있습니다.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>① 신탁계약서 제26조에 따른 수익증권의 환매청구가 대량으로 발생하여 일시적으로 환매대금의 지급이 곤란한 때</li> <li>② 신탁계약서 제36조에 따른 매수청구가 대량으로 발생하여 일시적으로 매수대금의 지급이 곤란한 때</li> <li>③ 그 밖에 집합투자기구의 운용 및 결제 과정에서 일시적으로 금전의 차입이 필요하고 투자자 보호 및 건전한 거래질서를 해할 우려가 없는 때로서 대통령령으로 정하는 때</li> </ol> <p>나. “가”에 따라 투자신탁의 계산으로 금전을 차입하는 경우 그 차입금의 총액은 차입 당시 투자신탁 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 10%를 초과하여서는 아니됩니다.</p> <p>다. “가”에 따른 금전차입의 방법, 차입금 상환 전 투자대상자산의 취득 제한 등에 관하여 필요한 사항은 관련법령에 따릅니다.</p>	
<p>금전의 대여</p>	<p>집합투자업자는 투자신탁재산 중 금전을 대여(신탁계약서 제15조제2항제1호의 단기대출을 제외합니다)하여서는 아니됩니다.</p>	

채무보증 및 담보제공	집합투자업자는 투자신탁재산을 운용함에 있어서 투자신탁재산으로 이 투자신탁 외의 자를 위하여 채무보증 또는 담보제공을 하여서는 아니됩니다.
----------------	---

주) 투자제한에 대한 자세한 내용은 법령 및 신탁계약서를 참조하여 주시기 바랍니다.

**9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조**

※ 이 투자신탁의 투자전략 및 위험관리가 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

※ 이 투자신탁의 투자전략 및 위험관리는 시장상황의 변동 또는 기타 사정에 의하여 사전 통지 없이 변경될 수 있습니다. 이러한 경우 변경된 투자전략 및 위험관리 내용은 변경 등록(또는 정정신고) 후 수시공시 절차에 따라 공시될 예정입니다.

**가. 투자 전략 및 위험관리**

**(1) 투자 전략**

① 기본 투자 전략

이 투자신탁은 기초지수인 MSCI ACWI IMI Water ESG Filtered Index(Price Return, 원화환산)를 추종하는 것을 목적으로 기초지수와 연계된 장외파생상품(스왑 등)에 주로 투자할 계획입니다. 또한 기초 지수수익률 추종을 위해 채권, 주식 및 기초지수 관련 ETF 등에도 일부 투자할 수 있습니다.

MSCI ACWI IMI Water ESG Filtered Index(Price Return, 원화환산)를 추종하는 이 상장지수집합투자기구(ETF)는 물 관련 산업(Water industry)에서 사업을 영위하고 이윤을 창출하는 기업에 대한 노출을 제공합니다. 물 관련 산업(Water industry)은 글로벌산업분류(GICS, Global Industry Classification stand)를 기준으로 주로, 물공급(Water supply), 용수시설(Water utility), 수처리(Water treatment) 및 이와 관련된 장비(Water related equipment) 등의 기업으로 구성되며, 산업분류기준에 따라 관련 사업의 영역 및 기업은 변경될 수 있습니다.

\* GICS 산업분류: 글로벌산업분류(GICS, Global Industry Classification stand)로 글로벌 지수사업자인 S&P 와 MSCI 가 공동 개발한 증시전용 산업분류

외화표시자산 투자에 따른 환율변동위험을 제거하기 위한 환헤지전략을 실시하지 않으므로 환율변동위험에 노출되며, 이 투자신탁의 1 좌당 순자산가치는 기초지수의 원화환산 후 수익률에 연동하게 됩니다.

이 투자신탁은 거래상대방과의 장외스왑거래를 활용하여 기초지수를 추종하는 합성상장지수투자신탁이며, 이에 따라 거래상대방의 신용위험 관리 및 담보자산의 관리를 위해 거래상대방 위험평가액이 이 투자신탁 순자산총액의 5%를 초과하지 아니하도록 담보설정 등을 함으로써 거래상대방의 신용위험을 일정 수준에서 제한할 예정입니다.

② 기초지수: MSCI ACWI IMI Water ESG Filtered Index(Price Return, 원화환산)

- 지수개요: 미국 투자은행인 모건스탠리캐피털인터네셔널(MSCI, Morgan Stanley Capital International)이 산출·발표하는 MSCI ACWI IMI Water Index(이하 '물지수')는 물공급(Water supply), 용수시설(Water utility), 수처리(Water treatment) 및 이와 관련된 장비(Water related equipment) 등의 사업을 영위하는 기업으로 구성된 지수

**[종목 선정 기준]**

- 유니버스: MSCI ACWI Index 구성종목
- 편입대상 종목: 유니버스 종목 중 다음을 하나라도 만족하는 종목

1) GICS Sub-Industry 중 용수시설(Water Utility, GICS Code - 55104010)로 분류된 종목

\* GICS 산업분류: 글로벌산업분류(GICS, Global Industry Classification stand)로 글로벌 지수사업자인 S&P와 MSCI가 공동 개발한 증시전용 산업분류

\* 현재(2022.03.10) 1단계[Sector(섹터, 11개)], 2단계 [Industry Groups (산업군, 24개)], 3단계[Industry(산업, 69개)], 4단계[Sub-Industries (하위산업, 158개)] 기준으로 세분화 분류  
(참고: GICS - Global Industry Classification Standard - MSCI)

2) 사업부문 관련도 점수(Business Segment Relevance Score)가 25% 이상인 종목

사업부문 관련도 점수 = 합산[사업부문으로 발생한 이익 \* 부분 discount Factor]/ 총수익

사업부문 관련도 점수(Business Segment Relevance Score)	부문 discount Factor
사업부문(business Segment)에 "Water", "Plumbing", "Flow" 단어가 포함된 경우	1
미국 사업부문(업태) 분류 번호가 다음 중 하나에 속하는 경우 - 3088, 3432, 3824, 4941, 1781, 4952, 9511, 4953	1
미국 사업부문(업태) 분류 번호가 3561인 경우	0.5
다른 부문	0

3) 사업내용(Business description relevance\*) 점수가 0 이상인 종목. 단, GICS Sector(섹터)와 GICS Sub-Industry(하위산업) 분류 중 다음에 해당할 시 해당 기업의 사업내용 관련도 점수가 각각 75% 이상이거나 25%이상인 종목

\* 사업내용(Business description relevance): 기업별 영위하는 사업에 대한 설명 내용에 "water", "Plumbing", "Flow" 단어의 출현(누적) 빈도를 수치화 한 값으로 편입대상 종목내 모든기업 간 누적 빈도의 상대값을 정규분포화하여 계산

GICS 세부분류	해당 분류	Score level
1단계 섹터 분류	소재, 정보기술, 산업, 유틸리티	75%이상
4단계 하위산업 분류	다양한 화학제품, 특수화학제품, 전기부품과 장비	25%이상

4) 지속가능한 수자원관련 매출이 15% 이상인 종목

- \* 지속가능한 수자원관련 매출: 수자원 부족, 수질 등의 문제를 개선할 수 있는 상품 및 서비스
- 상품 예시: 특수 폐수처리 화학제품, 가뭄저항 종자, 폐수 필터, 담수화 장비 등
  - 서비스 예시: 담수화 서비스, 수도유지 서비스, 폐수처리장 서비스, 빗물 저장고 건설 등의 서비스

- 제외 조건

1) GICS 산업분류상 제외 산업분류 종목

\* 알루미늄, 구리, 다양한 금속과 채광, 임산물, 금, 금속 및 유리용기, 귀금속 & 광물, 종이 포장지, 종이 제품, 은, 철강, 석유와 가스 탐사 및 생산, 석유와 가스 장비 및 서비스, 석유와 가스 저장 및 수송, 가정용 기기, 가스 유틸리티, 전기 유틸리티, 범용 화학제품, 다양한 화학제품, 특수 화학제품, 부동산 개발, 다각화된 부동산 활동 등

2) ESG 제외조건 (논란이 되는 산업(사업)과 관련된 종목 제외)

\* 재래식 무기, 핵무기, 민간인 화기, 담배, 발전용 석탄, 오일샌드, UN글로벌컴팩트 위반자 등

3) 기타

- (1) MSCI자체 평가의 ESG점수가 영(0)또는 평가되지 않은 종목
- (2) ESG 등급점수가 평가되지 않은 종목
- (3) 유동성 조건: 일정기간 평균 거래대금이 일정수준(3개월 평균 거래대금 3백만 달러 미만) 미달 종목
- (4) 지속가능한 수자원매출이 없는 종목

- SDG (UN지속가능발전목표, UN Sustainable Development Goals) 부합조건  
UN에서 발표한 'UN지속가능발전목표(UN Sustainable Development Goals)' 6번, 13번, 14번에 부적합하거나 매우 부적합한 종목 (6번: Clean Water and sanitation / 13번: Climate action / 14번: Life below water)

- 지수산출기관: 모건스탠리캐피털인터네셔널(MSCI, Morgan Stanley Capital International)
- 종목수: 38개 내외
- 종목 구성비중 산출방식: 유동시가총액 방식
- 정기변경: 5월, 11월 마지막 영업일
- 기준일 및 기준지수: 2015년 11월 24일, 100pt
- 지수 산출일(발표시점): 2021년 8월 24일

※ 기초지수에 대한 보다 자세한 사항은 지수발표기관 홈페이지(<https://www.msci.com/eqb/methodology>)를 통해 확인하실 수 있습니다.

③ 합성상장지수투자신탁의 구조 및 특징

- 합성 ETF 는 주식, 채권 등의 기초자산을 직접 편입하는 실물 ETF 와 달리 증권사 등의 거래상대방과 장외파생상품 계약을 체결하고 이에 연동된 가격 또는 지수의 수익률을 제공하는 ETF 입니다.
- 운용사가 기초자산을 직접 운용하는 실물 ETF 와 달리 합성 ETF 는 운용사가 편입한 스왑 등 장외파생상품의 거래상대방이 ETF 자산의 상당 부분을 운용하므로 ETF 에 편입된 장외파생상품 거래상대방이 부도 등의 사유로 계약 조건을 이행하지 못하여 투자자에게 약속된 수익을 제공하지 못하는 신용위험의 발생 가능성이 있습니다. 합성 ETF 운용사는 한국거래소 상장규정에 따라 장외파생상품 투자에 따른 위험 등을 관리하고 있으나, 실물 ETF 와 달리 다양한 경제변수에 연동하여 장외파생상품에 투자함에 따라 다양한 위험이 발생할 수 있습니다.

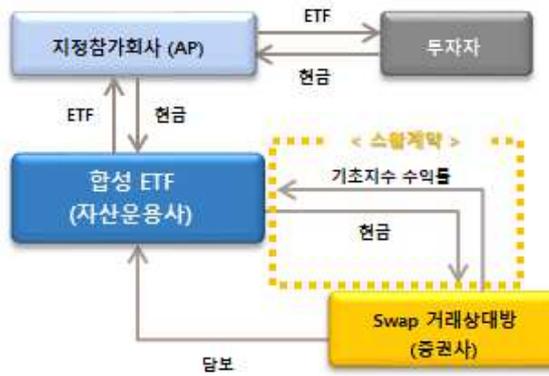
④ 장외파생상품 주요 내용

- 거래상대방(신용등급)

거래상대방	신용등급	평가일	평가기관
미래에셋증권	AA	2022.01.28	한국신용평가
키움증권	AA-	2022.01.24	한국신용평가
한국투자증권	AA	2022.01.28	한국신용평가

\* 신용등급의 경우 상장신청일로부터 1 년 이내 복수의 신용평가회사로부터 받은 가장 최근의 신용등급입니다.

- 기초지수 MSCI ACWI IMI Water ESG Filtered Index(Price Return, 원화환산)
- 수익구조: 이 투자신탁은 기초지수의 일간수익률에 연동하기 위하여 장외파생상품 거래상대방(미래에셋증권, 키움증권, 한국투자증권)과 스왑계약을 체결합니다.
- 자금공여형 스왑(Funded Swap) 계약: 장외파생상품 계약 체결 설정현금을 거래상대방에게 선불로 공여 후(원금에 대한 담보를 제공 받음), 원금과 약속된 수익률을 돌려받는 방식



⑤ 비교지수: MSCI ACWI IMI Water ESG Filtered Index(Price Return, 원화환산) x 100%

미국 투자은행인 모건스탠리캐피털인터네셔널(MSCI, Morgan Stanley Capital International)이 발표하는 MSCI ACWI IMI Water ESG Filtered Index(Price Return, 원화환산)를 기초지수로 하기 때문에 이 투자신탁은 동지수를 비교지수로 사용하고 있습니다. 또한 이 투자신탁은 별도의 환헤지를 하지 않으므로 기초지수의 원화환산 후 수익률에 연동하여 비교지수를 지정하였습니다.

다만, 시장 상황 및 투자전략의 변경, 이 투자신탁에 더 적합하다고 판단되는 새로운 비교지수가 등장할 경우 집합투자업자의 판단에 따라 이 비교지수는 변경될 수 있습니다. 이 경우 비교지수의 변경을 위하여 이 투자신탁은 변경등록을 하고 법령에서 정한 절차(수시공시 등)에 따라 공시될 예정입니다.

**(2) 투자전략과 ESG 요소와의 연관성**

이 투자신탁은 기초지수인 MSCI ACWI IMI Water ESG Filtered Index(Price Return, 원화환산)를 추종하는 것을 목적으로 하는 상장지수집합투자기구로서 투자전략 수행 시 고려되는 ESG 요소는 기초지수 방법론에 적용되는 ESG 요소와 동일합니다.

① 투자대상자산 선정과 관련하여 고려되는 ESG 요소

이 투자신탁이 추종하는 기초지수는 아래의 기준과 같이 지수산출기관에서 ESG 기준에 부합하지 않는 것으로 판단되는 종목은 제외하며 MSCI ESG Research LLC의 ESG 평가결과를 활용하여 종목을 선정합니다.

- 논란이 되는 산업(사업)\*과 관련된 종목

\* 재래식 무기, 핵무기, 민간인 화기, 담배, 발전용 석탄, 오일샌드, UN 글로벌콤팩트 위반자 등

- ESG 논란 스코어(ESG Controversy Score)가 0 이거나 미평가인 경우

- MSCI ESG 등급에 대해 MSCI ESG Research로부터 등급을 받지 않은 기업

- UN에서 발표한 'UN 지속가능발전목표(UN Sustainable Development Goals)' 6번, 13번, 14번에 부적합하거나 매우 부적합한 종목(6번: 물과 위생의 보장 및 지속가능한 관리 / 13번: 기후변화에 대한 영향방지와 긴급조치 / 14번: 해양, 바다, 해양자원의 지속가능한 보존노력)

② ESG 요소 평가 방법

외부 평가기관: MSCI ESG Research LLC
· 개요: MSCI ACWI IMI Water ESG Filtered Index는 MSCI ESG Research LLC의 리서치와 평가에 기반하여 MSCI Impact Solutions, MSCI ESG Ratings, MSCI ESG Controversies Score 및 MSCI ESG Business Involvement Screening Research의 ESG 관련 평가결과를 활용합니다.

- MSCI Impact Solutions: Sustainable Impact Metrics (MSCI 지속 가능 영향 지표)  
 MSCI Impact Solutions의 지속 가능 영향 지표는 사회 및 환경에 긍정적인 영향을 미치는 제품이나 서비스로부터 수익을 창출하는 기업을 식별하기 위해 설계되었습니다. 지속 가능 영향 지표는 테마별로 정리된 여섯 가지 환경 영향 범주와 일곱 가지 사회 영향 범주로 구성되어 있습니다.
  - MSCI ESG Ratings (MSCI ESG 등급)  
 MSCI ESG Ratings는 기업이 환경, 사회 및 거버넌스 위험과 기회를 얼마나 효과적으로 관리하는지에 대한 연구, 분석 및 평가를 제공합니다. MSCI ESG Ratings는 'AAA'에서 'CCC'까지의 일곱 단계 척도로 평가한 전반적인 기업의 ESG등급을 평가합니다. 더불어 각 ESG 이슈를 해당 산업 동종 기업에 비해 기업이 얼마나 효과적으로 관리하는지를 나타내는 점수와 백분위수를 제공합니다.
  - MSCI ESG Controversies Score (MSCI ESG 논란 스코어)  
 MSCI ESG Controversies는 기업의 운영, 제품 및 서비스와 관련된 부정적인 환경, 사회 및/또는 거버넌스 영향에 관한 논란 및 쟁점에 대한 평가를 제공합니다. MSCI ESG Controversies에서 사용된 평가 프레임워크는 인권 선언, 근로 기본 원칙 및 권리 선언, 그리고 UN 글로벌 컴팩트에 의해 대표되는 국제적인 기준과 일관성을 갖도록 설계되었습니다. MSCI ESG Controversies Score는 0에서 10까지의 척도에서 측정되며, 점수가 낮을수록 심각한 논쟁이 있는 것으로 나타납니다.
  - MSCI ESG Business Involvement Screening Research (MSCI ESG 기업 관여 스크리닝)  
 MSCI ESG Business Involvement Screening Research (BISR)는 기관 투자자가 친환경성, 친사회성 및 지배구조 투명성(ESG) 기준 및 제한을 관리할 수 있도록 하는 것을 목표로 합니다. 종교, 윤리 및 기타 관련 사회, 환경 분야, ESG 논란 및 국제협약 위반 혐의, UN PRI(United Nations Principle for Responsible Investment) 등과 같은 ESG 가이드라인 준수 등에 대한 스크리닝을 통해 투자자들은 포트폴리오의 ESG 투자목표와 리스크를 효과적으로 관리할 수 있습니다.
- 투자대상 선정 시 활용방법: 이 투자신탁이 추종하는 기초지수의 종목 선정시 평가결과 활용

③ 주주활동

이 투자신탁이 추종하는 기초지수는 주주 활동을 주요 전략으로 하지 않습니다.

**(3) 위험 관리**

- ① 이 투자신탁은 주로 장외파생상품에 투자할 예정입니다. 이에 따라 장외파생상품 거래상대방 회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화 등에 따라 기초자산의 가격변동과 상관없이 이 투자신탁은 투자원금액의 전부 또는 일부 손실이 발생할 수 있습니다. 다만, 장외파생상품 거래에 따른 거래상대방 위험평가액이 이 투자신탁 자산총액의 5%를 초과하지 아니하도록 담보설정 등을 함으로써 거래상대방의 신용위험을 제한할 예정입니다.
- ② 이 투자신탁의 수익률은 다음과 같은 다양한 이유로 기초지수 수익률과 괴리(추적오차)가 발생할 수 있습니다. 이 경우 집합투자업자는 추적오차를 최소화하기 위하여 투자신탁 관련비용의 최소화, 추적오차를 감안한 편입 종목 수 조정 등의 다양한 보완방안을 실행할 예정이나, 불가피하게 최소한의 추적오차가 발생할 가능성이 있음을 유의하시기 바랍니다.
  - 이 투자신탁과 관련한 다양한 보수 및 비용(투자신탁보수, 매매수수료, 지수사용료, 상장수수료 등)은 순자산가치를 감소시켜 추적오차를 발생하게 합니다.
  - 포트폴리오 조정 사유의 발생으로 인한 구성종목의 교체 또는 비율변경은 추적오차를 발생시킬 수 있습니다.

- 신탁재산 내 구성종목 중 부도 등의 사유가 발생하는 경우 추적오차가 발생할 수 있습니다.
- ③ 이 투자신탁은 환율변동으로 인한 투자신탁재산의 위험을 제거하기 위한 별도의 환헤지 전략을 실행하지 않으므로 이 투자신탁은 환율변동위험에 노출됩니다. 즉, 이 투자신탁은 원화(KRW)와 투자대상국 통화간의 환율변동에 따라 투자자산의 가치가 변하는 위험을 가지게 됩니다. 이는 해당 외화투자자산의 가치가 상승함에도 불구하고 원화와 투자대상국 통화간의 상대적 가치 변화로 인해 투자시 수익을 얻지 못하거나 원금의 손실이 발생할 수도 있음을 의미합니다. 예를 들어 원화의 가치가 투자대상국 통화에 비하여 상대적으로 더 높아지면, 외화자산인 투자자산의 가치는 원화가치로 환산했을 때 낮아집니다. 이로 인하여 해당 통화가 원화대비 가치가 하락할 경우 투자원금액의 손실이 발생할 수 있습니다.

**(4) 유동성위험 및 그에 대한 비상조치계획**

이 투자신탁은 유동성공급자 제도를 갖추고 있는 상장지수집합투자기구로 유동성 위험이 발생할 수 있는 가능성이 낮습니다.

- ① 상장지수집합투자기구(ETF)는 한국거래소에 상장되어 주식처럼 거래되는 투자신탁으로 펀드의 운용구조상 유동성공급자를 두고 있습니다. 유동성공급자는 상장지수집합투자기구(ETF)가 거래되는 시간 동안 매수·매도 호가를 지속적으로 제시해야 할 의무가 있어 상장지수집합투자기구(ETF) 거래에 있어 유동성 위험은 매우 낮습니다.
- ② 이 상장지수집합투자기구(ETF)는 물 관련 산업(Water industry)의 종목으로 구성된 지수에 연동하기 위하여 장외파생상품을 중요한 운용수단으로 이용하고 있으므로 직접적인 시장 유동성에 노출되어 있지 않습니다. 장외파생상품 발행사와 주기적으로 기초지수의 구성주식과 선물의 유동성을 모니터링 할 계획이며, 동일지수를 추종하는 ETF투자를 통해 유동성 위험을 관리할 예정입니다.
- ③ 비상조치계획  
 위기대응 업무 프로세스 지침 등에 의거, 사전에 수립된 업무 프로세스에 따라 체계적으로 위기 관리
  - 위기에방: 리스크 지표 별 정기 모니터링, 주기적 포트폴리오 분석 및 위기상황분석(Stress Test) 등 시행
  - 위기인지: 위기상황 발생 시 보고체계에 따라 즉시 보고
  - 위기대응
    - 대표이사, 부사장 및 각 주요 부서장들로 구성된 위기대응위원회를 운영
    - 위기대응위원회 심의, 의결에 따라 필요시 유동성 관련 비상 대책 시행
    - 기타 각 부서별 업무분장 및 관련 지침에 따라 위기대응 조치 시행

※ 이 투자신탁의 투자대상자산의 ESG평가결과의 개선, 투자전략의 이행결과 등이 수익률 등 운용성과로 반드시 귀결되는 것은 아닙니다.

※ 이 투자신탁이 투자하는 기업의 ESG 평가등급의 하락이나 환경, 사회 이슈발생에 따른 가격변동 위험이 있습니다.

※ 상기의 투자전략 및 위험관리가 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

※ 이 투자신탁의 투자전략 및 위험관리는 작성 시점 현재의 시장상황을 감안하여 작성된 것으로 시장 상황의 변동이나 당사 내부기준의 변경 또는 기타 사정에 의하여 변경될 수 있습니다.

**나. 수익구조**

이 투자신탁은 투자대상이 되는 자산가치의 가격변동에 따라 수익률이 결정됩니다.

**10. 집합투자기구의 투자위험**

- 이 투자신탁은 원본을 보장하지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며, 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담합니다. 집합투자업자나 지정참가회사, 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 또한, 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.
- 다음 투자위험은 작성일 기준으로 중요하다고 판단되는 위험을 기재한 것이며, 발생 가능한 모든 위험을 기재한 것이 아님을 유의하셔야 합니다. 또한, 향후 운용과정 등에서 현재로는 예상하기 어려운 위험이 발생하거나 현재 시점에서는 중요하지 않다고 판단되어 기재에 누락되어 있는 위험의 정도가 커져 그 위험으로부터 심각한 손실이 발생할 수도 있음에 유의하셔야 합니다.

**가. 일반위험**

구 분	투자위험의 주요내용
투자원본에 대한 손실위험	이 투자신탁은 실적배당상품으로 투자원본 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 지정참가회사 및 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다.
시장위험 및 개별위험	이 투자신탁은 파생상품, 채권, 집합투자증권 등에 투자함으로써 유가증권의 가격 변동, 이자율, 환율변동 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 투자신탁재산의 가치는 투자대상자산의 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
이자율 변동위험	이 투자신탁에서 투자하는 채권의 가격은 이자율에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 채권가격 하락에 의한 자본손실이 발생합니다. 따라서 이자율 상승에 의한 채권가격 하락으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있습니다.
신용위험	이 투자신탁에서 투자하는 장외파생상품 등에 있어서 발행회사나 거래상대방의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화 등에 따라 발행회사나 거래상대방의 신용등급하락, 채무불이행, 부도발생 등에 따른 환매연기로 인한 기회비용 발생과 함께 투자원금의 손실이 발생할 수 있습니다.
파생상품 투자위험	파생상품은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대 효과(레버리지 효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 훨씬 높은 위험에 노출될 수 있습니다.

**나. 특수위험**

구분	투자위험의 주요내용
합성ETF 투자위험	이 투자신탁은 거래상대방과의 장외파생상품 계약을 통한 합성상장지수집합투자기구로서 장외파생상품을 중요한 운용수단으로 하여 기초지수의 수익률을 추종합니다. 이에 따라 거래상대방의 자격요건과 위험관리 및 담보관리 등을 관리하고 있으며, 이 투자신탁의 계속성에 중대한 영향을 미칠 수 있을 경우 상장폐지의 사유가 될 수 있습니다. 또한 장외파생계약에 따른 복제비용, 헷징비용 및 각종 거래 수수료 등의 비용이 예상치 못하게 과도하게 발생할 경우, 이 투자신탁의 성과에 영향을 줄 수 있습니다.

<p>시장수익률 추종위험</p>	<p>이 투자신탁은 기초지수 수익률과 유사한 성과 달성을 목표로 하기 때문에 시장수익률 하락에 직접적으로 영향을 받습니다. 즉, 시장수익률 상승 혹은 하락 시 수익률하락 방어를 목적으로 하는 포트폴리오 조정과 같은 별도의 노력을 수행하지 않습니다.</p>
<p>장외파생상품 거래에 따른 위험</p>	<p>이 투자신탁은 장외파생상품에 주로 투자합니다. 일반적으로 장외거래는 거래소를 통한 장내거래에 비하여 규제나 감독이 엄격하지 않으며, 거래소의 정산이행 보증과 같은 별도의 시장참여자 보호 장치들이 제공되지 않습니다. 따라서 장외파생상품 투자는 거래상대방이 파산하거나 신용위기를 경험하는 경우 투자자금 회수가 불가능할 수도 있는 등 장내파생상품 투자보다 더 높은 신용위험을 부담합니다.</p>
<p>장외파생상품 거래상대방 위험</p>	<p>이 투자신탁이 투자하는 장외파생상품(스왑) 계약은 계약 당사자 쌍방간에 투자수익의 흐름을 서로 교환하는 거래로 일정 기간의 계약기간을 정하고 있으며 계약기간 만료시 계약이 종료됩니다. 계약 종료 시 계약 미갱신 또는 계약 종료 전이라도 거래상대방 신용상태의 악화, 부도 등에 따라 거래상대방을 교체·변경할 수 있습니다. 이 경우 변경할 대체 거래상대방과 새로운 계약을 체결하여 이 집합투자기구의 투자목적이 실현되도록 운용할 예정이지만, 계약 거래상대방 부재 등의 이유로 새로운 계약을 체결하지 못할 수도 있으며 이에 따라 거래정지 및 상장폐지가 발생할 수 있습니다.</p>
<p>장외파생상품의 수익조건 변경위험</p>	<p>이 투자신탁이 투자하는 장외파생상품의 특성상 계약조건등의 변경으로 수익조건이 변경될 수 있습니다. 기초자산 또는 기초자산 가격의 변경, 기초자산 가격 평가의 결정시점의 변경, 기타 지급일 등이 장외파생상품 조건이 변경될 수 있습니다.</p> <p>또한 기초자산의 산출방식 또는 구성종목이 본질적으로 변경되거나, 기초자산 가격 산출의 폐지나 단절의 발생, 기초자산 또는 기초자산을 구성하는 종목 중 전부 또는 일부의 거래 중단 또는 정지로 인해 장외파생상품의 기초자산으로써 역할을 할 수 없는 경우에도 수익조건이 변경될 수 있습니다.</p> <p>또한 해당 거래소 등의 문제로 기초자산 또는 기초자산을 구성하는 종목에 대하여 정상적인 매매가격을 제공하지 못하거나 심하게 지연된 경우, 정규 매매 마감시각 이전에 거래를 마감하여 당해 기초자산의 종가가 발표되지 못한 경우 및 금융시장의 거래중지사태 등이 발생할 경우에도 수익조건이 변경될 수 있습니다. 이 외에도 국내외 금융시장의 관행에 따라 장외파생상품의 수익조건이 조정이 필요하다고 판단되는 경우 수익조건이 변경될 수 있습니다. 이러한 수익조건이 변경은 투자자가 예상치 못한 투자손실에 노출될 위험을 발생시킬 수 있습니다.</p> <p>이 투자신탁의 장외파생상품 거래는 자금공여형(funded swap) 구조로 설정된 현금을 거래상대방에게 공여하고 원금과 기초지수 수익을 거래상대방으로부터 돌려 받는 방식입니다. 거래상대방으로부터 기초지수 수익률을 수취하기 위해 지급하는 비용(스왑스프레드 등)은 -1.00% 이내 수준(연환산 비용, 2024.01.08 기준)으로 발생할 수 있습니다. 그러나 앞서 열거한 사유 등으로 인해 수익조건은 변경될 수 있습니다.</p>
<p>담보가치변동 위험</p>	<p>이 투자신탁은 장외파생상품 투자에 따른 거래상대방 위험에 노출됩니다. 거래상대방 위험평가액은 동일 거래상대방 기준으로 장외파생상품 매매 거래의 만기일까지 거래상대방의 부도 등으로 인하여 발생할 수 있는 최대손실에 대한 추정금액으로 산출되며, 거래상대방으로부터의 담보 설정 등이 있는 경우 담보의 가치만큼 최대 손실에 대한 추정금액을 상계할 수 있습니다. 이 경우 담보 가치의 급격한 변동으로 인한 가치하락 및 거래상대방의 불충분한 담보제공은 거래상대방 위험평가액을 증가시키며 경우에 따라 담보가치가 장외파생상품평가액보다 낮은 경우가 빈번하게 발생할 수 있습니다. 이때 거래상대방의 부도 등의 신용위험이 발생하게 되면 담보의 매각처분 등을 하더라도 담보가치를 하회한 만큼 투자신탁의 자산이 보호받지 못하여 손실이 발생할 수 있습니다.</p>
<p>전일기준 거래상대방</p>	<p>이 투자신탁이 투자하는 장외파생상품의 거래상대방 위험평가액 산정시, 장외파생상품의 가치는 전일 기초지수 증가를 이용해 산출됩니다. 따라서 당일 발표되는 기초지수</p>

위험평가액 산출 위험	변동분이 반영되어 있지 않음에 유의하시기 바랍니다.
관련 ETF 등 보조투자자산 편입에 따른 추적오차 위험	이 투자신탁은 기초지수를 추종하기 위해 해당 기초지수를 기초로 하는 장외파생상품 외에도 기초지수와 관련된 상장지수집합투자증권(ETF)에도 투자할 수 있습니다. 이 때 해당 상장지수집합투자증권의 가격변동이 기초지수의 변동과 다르게 움직이거나 추적오차가 발생할 경우 이 투자신탁의 기초지수 변동 대비 추적오차가 발생할 수 있습니다.
환율 변동위험	이 투자신탁은 기본적으로 외국통화로 표시된 투자대상자산의 환율에 대한 환헤지 거래를 실행하지 아니할 계획이므로 외국통화의 가치변동으로 인한 투자신탁재산의 가치 변동위험에 노출됩니다. 즉, 이 투자신탁은 원화(KRW)와 투자대상국 통화간의 환율변동에 따라 투자자산의 가치가 변하는 위험을 가지게 됩니다. 이는 해당 외화투자자산의 가치가 상승함에도 불구하고 원화와 투자대상국 통화간의 상대적 가치 변화로 인해 투자시 수익을 얻지 못하거나 원금의 손실이 발생할 수도 있음을 의미합니다. 예를 들어 원화의 가치가 투자대상국 통화에 비하여 상대적으로 더 높아지면, 외화자산인 투자자산의 가치는 원화가치로 환산했을 때 낮아집니다. 이로 인하여 해당 통화가 원화대비 가치가 하락할 경우 투자원금액의 손실이 발생할 수 있습니다.
국가위험	이 투자신탁에서 투자하는 장외파생상품 등은 투자대상국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험에 노출되어 있어, 당해 국가의 급격한 정치·경제적 변화로 인해 투자신탁 자산가치에 부정적 영향을 끼칠 수 있으며, 특히 외국인에 대한 투자제한, 조세제도 변화 등의 정책적 변화로 인해 자산가치의 손실이 발생할 수 있고, 이로 인해 투자원금액의 손실이 발생할 수 있습니다.
시차문제로 인한 유동성 공급자의 호가 스프레드 확대의 위험	유동성 공급자가 유동성공급을 위한 헤지수단이 한국과의 시차가 존재하는 시장에서 거래됨에 따라 금융위기나 기타 사건들로 인해 기초자산 시장의 변동성이 크게 확대되는 국면에서는 이와 연동하여 국내에서 거래되는 ETF 의 유동성 공급호가 스프레드가 확대될 수 있습니다. 또 휴일이나 해외거래소의 시스템 문제 등 특정일에 발생하는 비정상적 거래가 일어나는 상황하에서도 이러한 유동성 공급호가 스프레드가 확대될 수 있습니다. 그리고 상기와 같은 사유로 유동성 공급호가 스프레드가 확대되면서 동시에 괴리율도 확대될 수 있습니다. 하지만 이와 반대로 시장의 변동성이 줄어들거나 안정적인 시장상황에서는 스프레드가 축소되는 현상이 나타날 수 있으며, 이 경우 괴리율은 축소될 수 있습니다.
자금송환위험	이 투자신탁은 해외에 투자할 수 있으며 이 경우 해당 국가로부터 이 집합투자기구의 배당소득 및 매매차익의 본국송환 행위 또는 증권의 매매절차와 관련한 행위가 제한될 수 있습니다. 따라서 이 집합투자기구는 투자대상 국가로부터의 투자제한의 적용 또는 자금의 송환에 대한 정부의 승인이 지연되거나 거절당함으로써 불리한 영향을 받을 수 있습니다.
거래시간 차이에 따른 가격 괴리 위험	이 투자신탁의 기초자산이 한국거래소의 개장시간과 다른 시간대에 거래되는 동안 한국시간대에 발생된 천재지변 혹은 경제지표 및 기타 정책변수 등의 변동 등 기초자산에 영향을 미칠 수 있는 이벤트가 발생하여 한국의 장 종료 후 해당 기초자산의 변동의 가능성이 높을 경우, ETF 의 본질적 가치는 한국시장에 공시되고 있는 ETF 의 추정 NAV 와 괴리가 존재할 수 있습니다. 이에 따라 ETF 의 추정 NAV 와 ETF 의 거래가격이 크게 차이가 난 상태로 거래가 될 수 있고 이러한 거래로 인해 손실이 발생할 수 있습니다.
추적오차발생 위험	이 투자신탁은 기초지수와 동일한 수익률을 실현함을 그 투자목적으로 하고 있으나, 장외파생상품 매매에 따른 비용, 투자신탁 보수, 위탁매매수수료 등 관련 비용의 지출 등 현실적 제한으로 인하여 기초지수의 변동률과 동일한 수익률이 실현되지 아니할 가능성이 있으며, 추적오차가 크게 발생할 수 있습니다. 따라서 이 투자신탁의 수익률과 기초지수의 변동률이 동일할 것을 전제로 하는 투자는 당해 추적오차로 인하여 예상하지 못한 손실을 실현할 수도 있습니다.
지수산출방식의	이 투자신탁이 추적하는 기초지수를 관리하는 지수관리회사의 사정으로 그 지수의

<p>대폭 변경 또는 중단위험</p>	<p>산출방식이 대폭 변경되어 집합투자업자의 최선의 노력에도 불구하고 기존의 투자전략으로 더 이상 그 지수를 추적할 수 없는 상황이 발생하거나, 지수관리회사의 사정 또는 기타 피치 못할 사정으로 인하여 지수의 발표가 중단되는 경우에는 그로 인하여 이 투자신탁의 운용이 중단되고, 상장 폐지 및 이 투자신탁의 전부해지가 발생할 수도 있습니다. 이러한 경우가 발생할 때에는 이로 인하여 수익자는 기대하지 아니한 손실이 발생할 수도 있습니다.</p>
<p>물(Water)관련 산업 투자위험</p>	<p>물 관련 산업은 물의 사용, 공급, 처리 등에 있어 해당국의 규제를 받습니다. 또한 물 관련 기업은 특정 국가, 지역 또는 산업에 집중되어 있을 수 있으며, 이러한 국가, 지역 또는 산업 중 하나에 영향을 미치는 모든 부작용(기업들은 환경 고려 사항, 세금, 가격과 공급의 변동, 시장경쟁, 물 관련 장비 기술의 지적재산권 분쟁, 물 절약 등)은 물 관련 사업을 영위하는 회사에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 이는 투자신탁의 성과에 부정적 영향을 줄 수 있습니다.</p>
<p>특정 섹터위험</p>	<p>이 투자신탁은 물(Water)관련 산업에서 사업을 영위하는 기업에 노출됩니다. 따라서 일반적으로 잘 분산된 주식 투자포트폴리오 혹은 일반적인 시장 증권 지수(MSCI ACWI 등)로 구성된 투자신탁보다는 변동성이 클 수 있으며, 이는 투자신탁의 성과에 나쁜 영향을 줄 수 있습니다.</p>
<p>장외파생상품 관련 상장폐지 위험</p>	<p>이 투자신탁은 합성상장지수펀드로서 이 투자신탁이 주로 투자하는 장외파생상품의 거래상대방이 유가증권시장 상장규정(이하 본항에서는 "규정"이라 합니다)에서 정하는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우 상장폐지됩니다.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 규정 제 113 조제 1 항제 5 호가목(1)에 따른 인가가 취소되거나 공신력 있는 금융회사로서의 지위를 상실한 경우</li> <li>- 규정 제 113 조제 1 항제 5 호가목(2)에 따른 등급이 법 시행령 제 80 조제 5 항제 1 호에 따른 투자적격 등급에 미달하는 경우</li> <li>- 규정 제 113 조제 1 항제 5 호가목(3)에 따른 순자본비율이 「금융투자업규정」 별표 10 의 2 제 1 호가목에서 정하는 비율에 미달하는 상태가 3 개월간 계속되는 경우. 이 경우 외국금융회사 등 순자본비율을 산정하기 곤란한 때에는 이에 준하는 것으로서 거래소가 인정하는 재무비율이 거래소가 정하는 기준에 미달하는 경우로 한다.</li> <li>- 감사의견 부적정·의견거절·감사범위 제한으로 인한 한정, 영업의 중단, 수표 또는 어음의 최종 부도, 은행거래 정지, 자본금 전액 잠식, 회생절차개시신청, 법률에 따른 해산(합병 등의 경우는 제외한다) 등의 경우</li> <li>- 장외파생상품계약이 만기일 전에 종료되거나 만기가 도래한 경우로서 그에 상응하는 계약이 없는 경우</li> </ul>
<p>상장폐지 위험</p>	<p>유가증권시장 상장규정의 ETF 상장폐지 기준에 해당하거나 그 밖에 공익실현과 투자자 보호를 위하여 ETF 의 상장폐지가 필요하다고 거래소가 인정하는 경우에는 관련규정에 의하여 당해 ETF 를 상장폐지하여야 합니다. 이 경우 이 집합투자기구를 해지하여 잔여자산을 분배할 것이나, 잔여자산 분배까지의 기간 동안에는 거래소에서의 매매를 통한 현금화가 불가능합니다.</p>
<p>시장거래에 따른 순 자산가치와의 괴리 위험</p>	<p>이 투자신탁은 한국거래소에 상장되어 거래되며 시장가격으로 유통시장을 통해 매매됩니다. 이 투자신탁의 시장 가격은 순자산가치(NAV) 및 유통시장의 수요와 공급에 따라 변동됩니다. 따라서, 이 투자신탁의 시장가격은 이 투자신탁에 수요와 공급으로 인해 NAV 보다 높게 또는 낮게 형성될 수 있습니다.</p>
<p>개인수익자의 투자자금 회수 곤란 위험</p>	<p>개인수익자는 보유 수익증권을 증권시장에서 매도하는 방법으로만 현금화가 가능합니다. 즉, 개인투자자는 보유 수익증권을 판매회사 또는 지정참가회사에 환매신청할 수 없습니다. 이는 개인투자자가 부담하여야 할 과세표준을 확인할 수 없는 한계에서 기인한 것입니다. 따라서, 증권시장에서 이 투자신탁 수익증권의 거래가 부족하여 개인수익자가 원하는 가격에 원하는 수량을 매도하지 못할 경우에는 그 개인수익자가 보유한 이 투자신탁</p>

	<p>수익증권의 현금화가 어려워질 수도 있으며, 이로 인하여 기대하지 아니한 손실이 발생할 수도 있습니다.</p> <p>※ 법인수익자의 경우 보유 수익증권을 증권시장에서 매도하거나 이 투자신탁 수익증권을 설정단위 또는 그 정배수로 판매회사 또는 지정참가회사에 환매 신청할 경우에는 판매회사 또는 지정참가회사에서 환매가 가능합니다.</p>
총비용	<p>ETF 는 일반적인 펀드와 같이 집합투자업자, 신탁업자, 지정참가회사(판매회사), 일반 사무관리회사 등 펀드의 운용 및 관리 등에 대한 보수가 발생하며 이는 펀드에서 부담합니다. 또한 상장수수료와 연 부과금 및 지수사용료 등 기타 운용관련 비용이 발생하며 거래 시 부과되는 매매수수료 등은 투자자가 부담하게 됩니다.</p>
장외파생상품 비용	<p>이 투자신탁은 합성상장지수펀드로서 장외파생상품 거래상대방에게 장외파생상품 비용을 지급하며 이는 펀드에서 부담합니다. 장외파생상품 비용은 거래상대방이 기초지수 수익률을 추종하기 위해 발생하는 비용으로, 이 투자신탁의 성과에 부정적인 영향을 줄 수 있습니다.</p>
외국 세법에 의한 과세위험	<p>이 투자신탁에서 투자하는 장외파생상품 등은 해외 유가증권에 투자하므로 특정 외국세법에 의한 배당소득세, 양도소득세 등이 부과될 수 있으며, 향후 특정 외국의 세법 변경으로 높은 세율이 적용될 경우 세후배당소득, 세후양도소득 등이 예상보다 감소할 수 있습니다.</p>
ETF투자에 따른 과세위험	<p>이 투자신탁을 개인투자자가 한국거래소 시장을 통하여 매매하는 경우, 배당소득세를 적용받습니다. 이때 과세대상이 되는 배당소득은 일반적으로 투자신탁의 과표기준가 증분과 매매이익 중 작은 값이 됩니다. 따라서 이 투자신탁을 1 일이상 보유한 경우에 보유기간 과세를 적용 받으며, 보유기간 과세체계에서는 매매이익이 발생할 경우에 한해 과세여부를 판단하게 되며 매매손실에 대해서는 손익통상이 이루어지지 않습니다.</p> <p>따라서, 1 년 동안의 매매 건별로 이익발생시점에서 계산한 과표의 합이 다른 금융소득과 합산되는 경우 금융소득 종합과세의 적용기준을 넘어 높은 세율의 세금이 부과될 수 있습니다.</p>
ESG 투자위험	<p>이 투자신탁은 투자대상자산 가치 변동성 외에 ESG 평가결과의 변동성 등 ESG 집합투자기구로서 투자목적의 달성을 위한 특수한 운용 전략 및 투자방침 등으로 인하여 다른 투자신탁에 비해 투자신탁 가치의 하락을 초래할 위험 또는 높은 변동성에 노출될 수 있습니다.</p>

**다. 기타위험**

구 분	투자위험의 주요내용
유동성 위험	<p>투자신탁재산에서 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 투자대상 종목의 유동성부족에 따라 환금성에 제약이 발생할 수 있으며, 이는 투자신탁재산의 가치하락을 초래할 수 있습니다.</p>
순자산 가치 변동 위험	<p>환매청구일과 환매일이 다르기 때문에 환매청구일로부터 환매일까지의 투자신탁재산의 가치변동에 따른 위험에 노출됩니다.</p>
환매연기위험	<p>투자신탁재산의 매각이 불가능하여 사실상 환매에 응할 수 없거나 환매에 응하는 것이 수익자의 이익을 해할 우려가 있는 경우 또는 이에 준하는 경우로서 금융위가 인정하는 경우에는 수익증권의 환매가 연기될 수 있습니다. 환매가 연기되는 사유에 대해서는 투자설명서"제 2 부의 11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준"을 참고하여 주시기 바랍니다.</p>
투자신탁 규모변동에 따른 위험	<p>투자신탁의 설정금액이 소액이거나, 환매 등에 의해 투자신탁의 규모가 일정 규모 이하로 작아지는 경우, 분산투자 등 원활한 펀드 운용에 장애가 발생할 수 있습니다.</p>
투자신탁 해지 위험	<p>투자신탁이 최초로 설정한 후 1 년이 되는 날에 원본액이 50 억원 미만인 경우, 최초로</p>

	<p>설정하고 1 년이 지난 후 1 개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50 억원 미만인 경우 및 수익증권 전부의 환매청구가 있는 경우 집합투자업자는 투자자의 사전 동의 없이 투자신탁을 해지 또는 해산할 수 있습니다.</p>
<p>기준가격 산정오류 위험</p>	<p>집합투자업자는 운용실무상 오류를 최소화하기 위해 최선의 노력을 경주할 것이나, 예금이나 보험과는 달리 집합투자기구 운용구조는 복잡한 결제과정 및 현금 운용과정으로 이루어져 있기 때문에 주문 및 결제상 오류 등이 뜻하지 않게 발생할 수 있습니다. 이러한 운용실무상 오류는 기준가격 오류의 원인이 되기도 합니다.(집합투자업자 등은 귀책사유가 있는 경우 이를 배상할 책임이 있습니다.)</p>
<p>세금 관련 위험</p>	<p>투자에 따른 손익에 대한 세금부과 방법이나 기준은 정부의 정책적 판단 등에 의해 변경될 수 있으며, 특히 투자자의 지위에 따라 각기 다른 과세기준이 적용될 수 있습니다. 따라서, 과세에 관한 사항은 투자자 본인의 재산상태 등을 고려하시어 반드시 세무전문가의 조언 등 추가적인 확인을 권장합니다.</p> <p>과세당국에서 인식하는 투자에 따른 손익은 세금을 내야 하는 과세대상자산에서 발생한 손익과 세금을 내지 않아도 되는 비과세대상자산에서 발생한 손익으로 구분할 수 있습니다. 여기서 비과세손익은 수익이 있더라도 세금이 부과되지 않는다는 의미이기도 하지만 손해를 보더라도 이를 손실로 인정하지 않는다는 의미이기도 합니다. 이에 따라 비과세대상자산에서 손실을 본 경우라도 과세대상자산에서는 발생한 수익이 있다면 결과적으로 전체 투자결과가 손실이 발생한 경우라도 세금을 내야 하는 상황이 발생할 수 있습니다.</p> <p>*과세대상자산의 예 : 해외투자시 환차손익, 채권투자시 이자수익 등 *비과세대상자산의 예 : 국내 상장주식 매매차익 등</p>
<p>증권대차 거래 위험</p>	<p>이 투자신탁은 투자신탁의 이익 증대 등을 위한 기타 운용방법으로 증권을 대여하거나 차입하는 거래가 가능합니다. 증권대차 거래가 일어나는 투자신탁의 경우, 예탁결제원 등 시장참여자들의 관리로 발생할 가능성은 극히 낮으나, 해당 대차증권의 미상환, 관련 담보의 부족 등의 위험이 발생할 수 있습니다.</p>

※ 상기의 투자위험은 작성시점에서 중요하다고 판단되는 위험을 기재한 것이며, 발생 가능한 모든 위험을 기재한 것이 아님을 유의하셔야 합니다. 또한, 향후 운용과정 등에서 현재로는 예상하기 어려운 위험이 발생하거나 현재 시점에서는 중요하지 않다고 판단되어 기재에 누락되어 있는 위험의 정도가 커져 그 위험으로부터 심각한 손실이 발생할 수도 있음을 유의하시기 바랍니다.

**라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형**

이 투자신탁은 투자대상자산의 종류 및 위험도 기준(등급 분류기준)에 의해 **6등급 중 2등급에 해당되는 수준(높은 위험 수준)**의 투자위험을 지니고 있습니다.

- 추후 이 투자신탁의 설정기간이 3년이 경과하고 특별한 사유가 없는 한 '최직근 결산일 기준 과거 3년간 수익률 변동성'을 기준으로 투자위험 등급을 재산정하여 수익률 변동성 기준으로 위험등급을 부여할 예정이며, 이 경우 투자위험 등급은 변경될 수 있습니다. 이 경우 투자신탁의 위험등급은 운용실적 및 시장상황 등에 따라 변경될 수 있다는 점을 유의하여 주시기 바랍니다.

**<투자위험등급 변경 내역>**

변경일	변경 위험등급	변경사유
-	-	-

※ 자세한 사항은 하단의 분류표를 참조하시기 바랍니다 ※

등급	등급 분류기준
----	---------

<b>1등급</b> (매우 높은 위험)	① 레버리지 등 수익구조가 특수하여 투자시 주의가 필요한 집합투자기구 ② 최대손실률이 20%를 초과하는 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구 ③ 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
<b>2등급</b> (높은 위험)	① 고위험자산에 80% 이상 투자하는 집합투자기구 ② 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
<b>3등급</b> (다소 높은 위험)	① 고위험자산에 80% 미만으로 투자하는 집합투자기구 ② 최대손실률이 20% 이하인 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구 ③ 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
<b>4등급</b> (보통 위험)	① 고위험자산에 50% 미만으로 투자하는 집합투자기구 ② 중위험자산에 최소 60% 이상 투자하는 집합투자기구 ③ 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
<b>5등급</b> (낮은 위험)	① 저위험자산에 최소 60% 이상 투자하는 집합투자기구 ② 수익구조상 원금보존추구형 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구 ③ 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
<b>6등급</b> (매우 낮은 위험)	① 단기금융집합투자기구(MMF) ② 단기 국공채 등에 주로 투자하는 집합투자기구 ③ 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구

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

주1) NH-Amundi자산운용은 운용중인 펀드의 위험수준을 매우 높은 위험 수준(1등급)부터 매우 낮은 위험 수준(6등급)까지 6단계로 분류하고 있습니다.

※ 상기의 투자위험등급은 집합투자업자의 분류기준에 의한 등급으로, 판매회사에서 제시하는 위험등급과는 상이할 수 있습니다. 따라서, 이 투자신탁을 가입하시기 전에 해당 판매회사의 투자위험등급을 확인하시기 바랍니다.

## 11. 매입, 환매, 전환기준

### 가. 매입

#### (1) 수익증권의 매입방법

##### 1) 증권 시장에서의 수익증권 매입

- 이 투자신탁의 수익증권은 한국거래소에서 1좌 단위로 장중 매수가 가능합니다. 따라서 작은 규모의 자금으로 이 투자신탁의 수익증권을 매입하시기를 원하는 투자자는 한국거래소를 통한 장내매매를 통해 당해 수익증권을 매수할 수 있습니다.

##### 2) 지정참가회사 또는 판매회사를 통한 수익증권 매입(투자신탁의 설정 청구)

- 지정참가회사를 통한 설정을 청구할 수 있는 자는 법인투자자에 한하며, 법인투자자는 설정단위(CU: Creation Unit) 또는 그 정배수에 해당하는 증권 및 자금을 지정참가회사를 통하여 이 투자신탁으로 납입하고, 집합투자업자의 승인을 얻은 후 설정할 수 있습니다. 개인투자자의 경우에는 이 투자신탁을

최초로 설정하기 위하여 모집하는 경우에는 개인도 금전에 의한 납입을 통해 청약할 수 있습니다.

- 설정의 청구는 지정참가회사를 통해 설정단위인 10,000좌 단위로 받습니다.
- 설정에 따른 수익증권은 그 청구일로부터 3영업일에 받게 됩니다.

**(2) 설정단위(Creation Unit)**

설정단위란 투자자가 지정참가회사에 증권상장지수투자신탁(ETF)을 설정신청하거나 수익자가 증권상장지수투자신탁 수익증권의 환매 신청하는 단위를 말하는 것입니다.

- 이 투자신탁의 설정단위는 10,000좌입니다. 따라서 투자자는 10,000좌 또는 그 정배수(20,000좌, 30,000좌 등)로만 이 투자신탁의 설정을 청구할 수 있습니다. 따라서 작은 규모의 자금으로 이 투자신탁의 수익증권에 투자하기를 원하는 투자자의 경우 증권시장에서 수익증권을 매수하시기 바랍니다.
- 집합투자업자가 설정단위 평가가액의 변동으로 투자신탁의 원활한 설정·해지가 곤란하다고 판단하는 경우에는 상기의 설정단위의 수량을 변경할 수 있습니다. 다만, 이 경우 집합투자업자는 설정단위 수량을 변경하고자 하는 날로부터 1월전까지 한국거래소에 설정단위 수량의 변경에 관하여 공시하고 공고할 것입니다.

**(3) 정산금액 등**

이 투자신탁은 투자신탁의 설정을 청구하는 투자자와 기존 수익자간의 형평성을 유지시켜 주기 위하여, 다음과 같은 방법을 적용하고 있습니다.

- 정산금액산출: 투자자가 지정참가회사에 납입한 납입금등의 설정요청일 종가를 기준으로 한 평가가액과 집합투자업자가 설정요청일로부터 2영업일에 투자신탁재산의 운용을 종료한 이후 작성한 설정단위에 해당하는 수익증권의 순자산가치가 일치하지 아니할 경우 그 차액을 말합니다.
- 정산일: 투자자는 당해 정산금액을 설정청구일로부터 3영업일까지 지정참가회사에 납입
- 정산금액 발생 이유: 집합투자업자가 설정청구일에 발표하는 납부자산구성내역은 전일 종가를 기준으로 작성한 것이므로, 설정청구일에 발생할 수도 있는 배당금 등의 권리 또는 신탁재산의 변경이 반영되어 있지 아니하여 당해 정산금액이 발생하게 됩니다.

**(4) 투자신탁 설정에 관한 사항**

- 1) 이 투자신탁은 지정참가회사가 집합투자업자에게 투자신탁의 최초설정 또는 추가설정을 요청하고, 투자자로부터 직접 납입받거나 판매회사를 통하여 투자자로부터 납입받은 납부금등을 집합투자업자를 대리하여 신탁업자에 납입함으로써 설정합니다.

※ 투자신탁 설정청구의 효력 등

- 투자신탁의 설정청구는 매 영업일 오후 4시까지로 합니다. 투자자가 이 시한을 경과하여 이 투자신탁의 설정을 청구하는 경우, 이 설정청구는 그 익영업일에 청구한 것으로 합니다.
- 이 투자신탁의 설정은 투자자의 설정청구로 그 효력이 발생하는 것이 아니라, 동 설정청구에 대하여 집합투자업자가 승인을 하여야 설정청구의 효력이 발생합니다.
- 설정청구의 취소는 설정청구일 오후 4시까지 가능합니다. 이 시한을 경과하여 설정청구를 취소하는 경우 동 취소신청은 효력이 없음을 유의하시기 바랍니다.

- 2) 상기 1)의 규정에 의하여 투자자가 지정참가회사에 납부금등을 납입하는 경우 당해 투자자는 지정참가회사가 투자신탁의 설정을 요청하는 날에 집합투자업자가 증권시장에 공고하는 납부자산구성내역과 동일한 내역의 납부금등을 **설정요청일로부터 3영업일까지** 납입하여야 합니다.
- 3) 상기 1) 및 2)의 규정에 의하여 투자자가 판매회사를 경유하여 지정참가회사로 투자신탁의 설정을

요청하거나 직접 지정참가회사로 투자신탁의 설정을 요청하는 경우, 지정참가회사는 집합투자업자에 대하여 당해 투자신탁의 설정을 요청하여야 합니다.

- 4) 상기 1) 내지 3)의 규정에 의하여 투자자가 지정참가회사에 납입한 납입금 등의 설정요청일 종가를 기준으로 한 평가가액과 집합투자업자가 **설정요청일로부터 2영업일**에 투자신탁재산의 운용을 종료한 이후 작성한 설정단위에 해당하는 집합투자증권의 순자산가치가 일치하지 아니할 경우 투자자는 당해 차액을 **설정요청일로부터 3영업일까지 지정참가회사를 경유하여 납입**하여야 합니다.
- 5) 상기 1)내지 4)의 규정에도 불구하고 다음의 경우 집합투자업자는 그 정해진 바에 따라 판매회사 또는 지정참가회사에 대하여 투자신탁의 설정요청의 접수를 중지할 것을 요구할 수 있습니다. 이 경우 판매회사 또는 지정참가회사는 집합투자업자의 요구를 준수하여야 합니다.
  - ① 지수산출기관의 정기적인 지수 편입종목 교체의 경우: 종목 교체일로부터 전·후 3영업일 간. 이 경우 집합투자업자는 설정요청 접수의 중지를 개시하는 날로부터 3영업일전까지 이러한 사항을 증권시장에 공시하여야 함
  - ② 투자신탁분배금을 지급하는 경우: 투자신탁분배금 지급기준일로부터 3영업일전. 이 경우 집합투자업자는 설정요청접수 중지일로부터 3영업일전까지 이를 한국거래소에 공시하고 판매회사 또는 지정참가회사의 영업점포에 게시하여야 함
  - ③ 위 ① 내지 ②의 규정에도 불구하고 집합투자업자가 필요하다고 판단하는 경우 집합투자업자는 해당 호에서 규정한 설정요청 접수의 중지기간 및 공시시기를 조정할 수 있음
  - ④ 기타 집합투자업자가 기초지수에 대한 투자신탁의 추적오차율을 최소화하기 위하여 필요하다고 판단하는 경우
  - ⑤ 기타 집합투자업자가 투자신탁재산을 효율적으로 운용하기 위하여 필요하다고 판단하는 경우
- 6) 상기 5)의 규정에도 불구하고 집합투자업자가 설정요청 접수의 중지를 사전에 한국거래소에 공시도 아니하고 판매회사 또는 지정참가회사를 통하여 게시도 아니한 상태에서 투자신탁의 설정요청 접수를 중지할 경우 투자자는 당해 설정요청 접수 중지 이전에 행한 당일의 설정요청을 취소할 수 있습니다. 투자자가 당해 설정요청을 취소하지 아니하였을 경우 집합투자업자는 당해 설정요청 접수 중지기간이 종료된 후의 최초 영업일에 당해 설정요청을 접수한 것으로 한다. 다만, 그 최초 영업일에 발표하는 납입자산구성내역과 기존에 설정요청을 접수한 납부금 등이 일치하지 아니하는 경우 투자자는 당해 차이를 보정하여야 합니다.

**(5) 투자신탁의 설정 절차**

구 분	T-1	T	T+1	T+2
투자자		지정참가회사에 설정청구		정산금액 존재 시, 정산 및 수익증권 수령
지정참가회사		집합투자업자에 설정청구		인수도명세 확정 및 승인, 투자자 통보, 신탁업자로 납부금등 이체(전자등록계좌부상 계좌간 대체의 전자등록)
집합투자업자	납부자산구성내역 통보(거래소 등)	설정내역 확인 및 승인		수익증권 발행 (전자등록기관을 통하여 전자등록)

구 분	T-1	T	T+1	T+2
전자등록기관		설정내역 취합 및 통보		확정된 설정내역 취합 및 통보
신탁업자				납부금 등의 납부 확인

**나. 환매**

**(1) 환매방법**

1) 증권시장에서의 수익증권 매도

- 이 투자신탁의 수익증권은 한국거래소 시장에서 1좌 단위로 장중 매도가 가능합니다. 이 경우 집합투자증권 매도에 따른 결제 절차는 일반적인 주식매도의 결제 절차와 동일합니다. (매도일로부터 3영업일에 매도대금 결제)

2) 지정참가회사를 통한 수익증권 매도(투자신탁의 환매청구)

- 법인수익자는 지정참가회사를 통하여 설정단위인 10,000좌 또는 그 정배수로 보유 수익증권의 환매 청구가 가능합니다.(환매청구일로부터 3영업일에 환매) 개인수익자의 경우는 투자신탁의 환매 청구에 의한 수익증권 환매는 불가하오니 이점 유의하여 주시기 바랍니다.

**(2) 투자신탁 환매에 관한 사항**

- 1) 수익자는 판매회사 또는 지정참가회사에 대하여 설정단위 또는 설정단위의 배수로만 수익증권의 환매를 청구할 수 있습니다. 다만, 판매회사가 해산·허가취소·업무정지, 천재·지변 등으로 인한 전산장애, 그 밖의 이에 준하는 사유로 인하여 정상적으로 업무를 영위하는 것이 곤란하다고 금융위원회가 인정하는 경우(이하 "해산등"이라 합니다)로 인하여 환매에 응할 수 없는 경우에는 지정참가회사에 대하여 환매를 청구할 수 있습니다.

※ 수익증권 환매청구의 효력 등

- 수익증권의 환매청구는 매 영업일 오후 4시까지로 합니다. 수익자가 이 시한을 경과하여 수익증권의 환매를 청구하는 경우, 그 환매청구는 그 익영업일에 청구한 것으로 합니다.
- 환매청구의 취소는 환매청구일 오후 4시까지 가능합니다. 이 시한을 경과하여 환매청구를 취소하는 경우 동 취소신청은 효력이 없음을 유의하시기 바랍니다.

- 2) 상기 1) 본문의 규정에 의하여 수익자로부터 수익증권의 환매청구를 받은 판매회사는 지정참가회사에 대하여 이 투자신탁 수익증권의 환매를 요구하여야 합니다. 다만, 지정참가회사가 해산등으로 인하여 수익증권의 환매와 관련한 업무를 수행할 수 없는 경우에는 집합투자업자에 대하여 직접 수익증권의 환매에 응할 것을 요구할 수 있습니다.
- 3) 수익자는 상기 1) 에 따라 이 투자신탁 수익증권의 환매를 청구하고자 하는 지정참가회사가 해산등으로 인하여 수익증권의 환매와 관련한 업무를 수행할 수 없는 경우에는 집합투자업자에 대하여 직접 수익증권의 환매를 청구할 수 있습니다.
- 4) 상기 1) 및 2) 본문의 규정에 의하여 이 투자신탁 수익증권의 환매를 청구 또는 요구받은 지정참가회사는 집합투자업자에 대하여 지체없이 환매에 응할 것을 요구하여야 합니다.
- 5) 상기 2) 내지 4)의 규정에 따라 수익자, 판매회사 또는 지정참가회사가 환매를 청구하거나 요구하는 경우 환매에 응하여야 하는 집합투자업자가 해산등으로 인하여 환매에 응할 수 없는 때에는 신탁업자에 이를 직접 청구할 수 있습니다.
- 6) 상기 2) 내지 5)의 규정에 따라 환매에 응할 것을 요구받은 집합투자업자 및 신탁업자는 지체없이

환매에 응하여야 합니다.

- 7) 상기 2) 내지 6)의 규정에 의하여 환매에 응하여야 하는 집합투자업자 또는 신탁업자는 지정참가회사가 집합투자업자에 대해 수익증권의 환매를 요구한 날(이하 "환매청구일"이라 한다)에 투자신탁재산의 운용이 종료된 후 그 투자신탁재산으로 보유하고 있는 자산을 기준으로 집합투자업자가 발표하는 납부자산구성내역에 따라 **환매청구일로부터 3영업일**에 판매회사 또는 지정참가회사의 영업점포에서 환매한다. 다만, 환매청구일에 집합투자업자가 발표하는 납부자산구성내역의 환매청구일 증가기준 평가금액과 **환매청구일로부터 2영업일**에 투자신탁재산의 운용이 종료된 후에 산출한 설정단위당 순자산가치가 일치하지 아니하는 경우에 집합투자업자는 당해 차액부분을 정산하여 환매하여야 합니다.
- 8) 상기 7) 본문의 규정에도 불구하고 다음 각호에서 정하는 사유가 발생하는 경우 집합투자업자는 그 정하는 바에 따라 환매자산을 달리 지급할 수 있습니다.
  - ① 투자신탁재산에 환매자산으로 지급하여야 할 현금이 부족할 경우: 집합투자업자 또는 신탁업자는 현금에 갈음하여 증권으로 지급할 수 있다. 이 경우 당해 증권의 평가는 환매청구일로부터 2영업일 증가를 기준으로 합니다.
- 9) 상기 7)의 규정에 의하여 집합투자업자 또는 신탁업자가 수익증권을 환매하는 경우, 집합투자업자 또는 신탁업자는 투자신탁재산의 일부 해지에 의한 방법으로 환매에 응하여야 합니다.
- 10) 상기 1) 내지 9)의 규정에 의하여 환매청구를 받은 판매회사, 지정참가회사, 집합투자업자 또는 신탁업자가 천재지변 그 밖에 이에 준하는 사유(이하 이 조에서 "환매불가사유"라 한다)로 인하여 제7항의 규정에서 정하는 날까지 수익증권을 환매할 수 없게 된 경우 판매회사, 지정참가회사, 집합투자업자 또는 신탁업자는 지체 없이 그 사유 및 향후 계획 등을 구체적으로 명시하여 수익자에게 서면으로 통지하여야 한다. 다만, 판매회사, 지정참가회사, 집합투자업자 또는 신탁업자가 해산등으로 인하여 제7항에서 정하는 날까지 수익증권을 환매할 수 없게 된 경우에는 법 제237조에 따라 환매를 연기하고 수익자에게 통지하여야 합니다.
- 11) 상기 10) 의 환매불가사유가 해소되는 경우 판매회사, 지정참가회사, 집합투자업자 또는 신탁업자는 지체 없이 당해 수익증권을 환매하여야 합니다. 이 경우 당해 수익증권의 환매시 적용하는 자산은 당해 환매불가사유가 해소되어 판매회사, 지정참가회사, 집합투자업자 또는 신탁업자가 환매에 응하는 날에 집합투자업자가 발표하는 납부자산구성내역을 기준으로 합니다.
- 12) 위 1) 내지 11)의 규정에도 불구하고 다음 각호의 경우 집합투자업자는 그 정해진 바에 따라 판매회사 또는 지정참가회사에 대하여 투자신탁의 환매청구의 접수를 중지할 것을 요구할 수 있습니다. 이 경우 판매회사 또는 지정참가회사는 집합투자업자의 요구를 준수하여야 합니다.
  - ① 지수산출기관의 정기적인 지수 편입종목 교체의 경우: 종목 교체일로부터 전·후 3영업일간. 이 경우 집합투자업자는 환매청구접수 중지 개시일로부터 3영업일전까지 이를 한국거래소에 공시하고 판매회사 또는 지정참가회사의 영업점포에 게시하여야 합니다.
  - ② 투자신탁분배금을 지급하는 경우: 투자신탁분배금 지급기준일로부터 3영업일전. 이 경우 집합투자업자는 환매청구접수 중지일로부터 3영업일전까지 이를 한국거래소에 공시하고 판매회사 또는 지정참가회사의 영업점포에 게시하여야 합니다.
  - ③ 상기의 규정에도 불구하고 집합투자업자가 필요하다고 판단하는 경우 집합투자업자는 본 항 각호에서 규정한 환매청구접수 중지기간을 조정할 수 있습니다.
  - ④ 기타 집합투자업자가 지수에 대한 투자신탁의 추적오차를 최소화하기 위하여 필요하다고 판단하는 경우
- 13) 상기 12)의 규정에도 불구하고 집합투자업자가 환매청구접수의 중지를 사전에 한국거래소에 공시도 아니하고 판매회사 또는 지정참가회사에 게시도 아니한 상태에서 수익증권의 환매청구접수를 중지할

경우, 수익자는 당해 환매청구접수 중지 이전에 행한 당일의 환매청구접수를 취소할 수 있습니다. 수익자가 당해 환매청구접수의 취소를 하지 아니하였을 경우, 집합투자업자는 당해 환매청구접수 중지기간이 종료된 후 최초로 도래하는 영업일에 당해 환매청구를 접수한 것으로 봅니다.

**(3) 수익증권 환매 절차**

구 분	T-1	T	T+1	T+2
투자자		지정참가회사에 환매청구		수익증권 제출 및 환매자산수령
지정참가회사		집합투자업자에 환매청구		인수도명세 확정 및 승인, 투자자 통보, 수익자계좌에서 수익증권 인출 및 자산입고
집합투자업자	납부자산구성내역 통보(거래소 등)	환매내역 확인 및 승인		투자신탁 일부해지(전자등록기관 을 통한 말소의 전자등록)
전자등록기관		환매내역 취합 및 통보		실행된 환매내역 취합 및 통보
신탁업자				지정참가회사로 환매 자산 이체 및 이체내역 확인

**(4) 설정·환매시 자산의 이체 방법**

- 판매회사 또는 지정참가회사와 신탁업자가 설정 또는 환매에 따라 자산을 이체하는 경우에는 전자등록계좌부상 계좌간 대체의 전자등록 방법으로 하여야 합니다. 따라서 실물 입·출고에 의한 설정·해지는 불가합니다.
- 지정참가회사의 설정 또는 환매의 요구, 집합투자업자의 설정 또는 환매에 대한 승인, 기타 설정 또는 환매 관련 사항의 통지, 확인 등의 업무는 전자등록기관이 운영하는 전자등록기관에 의하여야 하며, 동 시스템에 투자신탁 설정 또는 환매의 요구, 승인, 통지 및 확인 등이 표시되는 경우에는 당해 요구, 승인, 통지, 확인 등의 효력이 발생하는 것으로 합니다.

**(5) 수익증권의 환매제한**

상기의 환매 관련 절차에도 불구하고 다음의 경우 수익자는 수익증권의 환매를 청구할 수 없습니다.

- 일부환매 결정에 의한 정상자산과 환매연기자산으로 분리를 위한 기준일을 설정하는 경우
- 수익자총회 합병승인에 따른 투자신탁의 합병기준일을 설정하는 경우
- 투자신탁해지에 따른 상환금지급을 위해 기준일을 설정하는 경우
- 투자신탁분배금지급기간 종료에 따른 투자신탁분배금 지급을 위해 기준일을 설정하는 경우

**다. 전환**

해당사항 없습니다.

12. 기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가

가. 기준가격의 산정 및 공시

구분	내용
산정방법	당일에 공고되는 기준가격은 그 직전일의 재무상태표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 "순자산총액"이라 합니다)을 직전일의 수익증권 총좌수로 나누어 산출하며, 1좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다.
산정주기	기준가격은 매일 산정합니다.
공시주기	산정된 기준가격을 매일 공고·게시합니다. 다만, 공휴일, 국경일 등은 기준가격이 공시되지 않습니다.
공시방법 및 장소	1좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리로 계산하여 지정참가회사 또는 판매회사의 영업점·집합투자업자(www.nh-amundi.com)·판매회사 또는 지정참가회사·한국거래소(www.krx.co.kr)의 인터넷홈페이지에 공시합니다.

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 관련법령 및 규정에서 정하는 바에 의하여 시가에 따라 평가하되, 평가일 현재 신뢰할 만한 시가가 없는 경우에는 관련법령 및 규정에 의한 공정가액으로 평가할 수 있습니다.
- 집합투자업자는 집합투자재산의 평가업무를 수행하기 위하여 관련법령 및 규정에 의한 방법에 따라 평가위원회(집합투자재산평가위원회)를 구성·운영합니다. 또한, 집합투자업자는 집합투자재산에 대한 평가가 공정하고 정확하게 이루어질 수 있도록 집합투자재산을 보관·관리하는 신탁업자의 확인을 받아 다음의 사항이 포함된 집합투자재산의 평가와 절차에 관한 기준(집합투자재산평가기준)을 마련하여야 합니다.
  - ① 집합투자재산 평가위원회의 구성 및 운영에 관한 사항
  - ② 집합투자재산의 평가의 일관성 유지에 관한 사항
  - ③ 집합투자재산의 종류별로 해당 재산의 가격을 평가하는 채권평가회사를 두는 경우 그 선정 및 변경과 해당 채권평가회사가 제공하는 가격의 적용에 관한 사항 등
- 집합투자재산에 속하는 자산은 그 종류별로 다음의 기준에 근거하여 평가합니다.

구분	내용
상장증권	평가기준일에 증권시장(해외증권시장을 포함)에서 거래된 최종시가(해외 증권외의 경우 전날의 최종시가)
장내파생상품 및 해외장내파생상품	그 장내파생상품이 거래되는 파생상품시장에서 공표하는 가격(해외 파생상품의 경우 전날의 가격)
채무증권	1. 평가기준일이 속하는 달의 직전 3월간 계속 매일 10일이상 증권시장에서 시세가 형성된 채무증권의 경우 평가기준일에 증권시장에서 거래된 최종시가를 기준으로 2 이상의 채권평가회사가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격 2. 해외 증권시장에서 시세가 형성된 채무증권의 경우에는 둘 이상의 채권평가회사가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격
평가일 현재 신뢰할만한 시가가 없	집합투자재산에 속한 자산의 종류별로 아래의 사항을 고려하여 집합투자재산평가위원회가 관련법령에 따라 충실의무를 준수하고 평가의

는 경우	일관성을 유지하여 평가한 가격 1. 투자대상자산의 취득가격 2. 투자대상자산의 거래가격 3. 투자대상자산에 대하여 아래의 자가 제공한 가격 (1) 채권평가회사 (2) "공인회계사법"에 따른 회계법인 (3) 신용평가업자 (4) "부동산 가격공시 및 감정평가에 관한 법률"에 따른 감정평가업자 (5) 인수업을 영위하는 투자매매업자 (6) (1)~(5)에 준하는 자로서 관련 법령에 따라 허가·인가·등록 등을 받은 자 (7) (1)~(6)에 준하는 외국인 4. 환율 5. 집합투자증권의 기준가격
------	---

**13. 보수 및 수수료에 관한 사항**

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

**가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료**

이 투자신탁은 판매수수료 및 환매수수료는 적용하지 않습니다.

**나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용**

구분	지급비율(연간, %)									
	집합투자 업자보수	지정참가 회사 보수	신탁업자 보수	일반사무 관리회사 보수	총보수	기타 비용	총보수 · 비용	합성 총보수 · 비용	동종 유형 총보수	증권거래 비용
투자신탁	0.39	0.05	0.04	0.02	0.50	0.1206	0.6206	-	-	0.0000
지급시기	최초설정일로부터 매 1, 4, 7, 10월의 마지막일까지를 보수계산기간으로 하며, 보수계산기간 종료일 익영업일로부터 10영업일 이내에 지급				-	사유발생 시	-	-	-	사유발생 시

주1) 기타비용은 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외) 등에 해당하며, 예탁 및 결제비용, 회계감사비용, 채권·펀드평가보수, 지수사용료, 보관대리인 보수, 법률자문비용, 부동산감정평가보수 등을 포함합니다. 상기 기타비용은 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 기타비용을 기준으로 작성되었으며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타비용을 연환산한 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.  
[직전 회계연도: 2023.01.01 ~ 2023.12.31]

주2) 기타비용에 포함되지 아니하는 증권거래비용 및 금융비용은 다음과 같습니다.

구분	구성	직전 회계기간 중 발생 내역 (단위: 천원)
증권거래비용	주식·채권·수익증권·파생상품·기타 증권 등 자산매매수수료, Repo·콜·대차 또는 대주·현금 등 중개수수료 등 (다만, 세부지출내역은 펀드별로 상이할 수 있으며, 개별	-

	수수료 계약에 따라 일부 수수료가 환급되는 경우 (마이너스로 표시될 수 있습니다.)	
금융비용	기타비용 및 증권거래비용을 제외한 비용 등	-

- 상기 증권거래비용은 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 증권거래비용을 기준으로 작성되었으며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 증권거래비용을 연환산한 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. [직전 회계연도: 2023.01.01 ~ 2023.12.31]

- 상기 금융비용은 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 금융비용을 기준으로 작성되었으며, 계산이 가능한 금융비용이 발생하지 않은 투자신탁이거나 설정일로부터 1년이 경과하지 않은 투자신탁인 경우 비용 산출이 불가능할 수 있습니다. [직전 회계연도: 2023.01.01 ~ 2023.12.31]

주3) 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.

주4) '동종유형 총보수'는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수·비용을 의미합니다.(작성기준일의 전월말 기준)

주5) 이 투자신탁은 제3자의 ESG 관련 평가 결과를 활용하고 있지 않아 집합투자재산으로 평가 비용 등을 지급하지 않습니다. 다만, 이 투자신탁이 추종하는 기초지수의 지수산출업자가 제3자의 ESG 관련 평가 결과를 활용할 수 있으며, 해당 비용은 이 투자신탁에서 별도로 부담하지 않습니다.

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

(단위 : 천원)

투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
판매수수료 및 총보수·비용	64	130	199	347	777

주1) 수익자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 수수료 또는 총보수·비용(기타비용 포함)을 누계액으로 산출한 것입니다. 이의금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%, 수수료율 및 총보수·비용 비율은 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 배분 및 과세에 관한 사항**

**가. 이익배분**

**(1) 이익분배금의 지급**

① 집합투자업자는 이 투자신탁재산의 운용에 따라 발생한 이익금을 투자신탁회계종료기간 종료일 익영업일에 분배합니다. 다만, 다음의 어느 하나에 해당하는 이익금은 해당 이익금의 범위 내에서 분배를 유보하며, 법 제242조에 따른 이익금이 0보다 적은 경우에도 분배를 유보합니다.

- 법 제234조에 따른 상장지수집합투자기구로서 지수 구성종목을 교체하거나 파생상품에 투자함에 따라 계산되는 이익
- 법 제238조에 따라 평가한 집합투자재산의 평가이익
- 법 제240조제1항의 회계처리기준에 따른 투자신탁재산의 매매이익

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

② 집합투자업자는 제1항의 규정에 의한 이익금을 판매회사 또는 지정참가회사를 경유하여 수익자에게 현금으로 분배합니다.

**(2) 투자신탁 분배금의 지급**

- ① 집합투자업자는 투자신탁의 지수에 대한 추적오차율의 최소화 등을 위하여 다음에서 정하는 바에 따라 투자신탁분배금을 지급할 수 있습니다. 이 경우 집합투자업자는 투자신탁분배금의 지급일로부터 3영업일전까지 투자신탁분배금 지급에 대한 구체적인 사항을 증권시장에 공시하여야 합니다.
  - 지급기준일: 회계기간 종료일 (다만, 회계기간 종료일이 영업일이 아닌 경우 그 직전 영업일로 합니다)
  - 지급시기: 지급기준일 익영업일로부터 10영업일 이내
  - 대상 수익자: 지급기준일 현재 투자신탁의 수익증권을 보유중인 수익자
  - 분배금: 집합투자업자가 정하는 분배율을 기준으로 산출한 금액
- ② 집합투자업자가 투자신탁분배금의 지급을 신탁업자에게 지시하는 경우에 신탁업자는 지체없이 당해 투자신탁분배금을 전자등록기관으로 인도합니다.
- ③ 신탁업자가 투자신탁분배금을 전자등록기관으로 인도한 후에는 집합투자업자가 수익자에 대한 투자신탁분배금 지급에 대한 책임을 부담합니다.
- ④ ① 내지 ③의 규정에 의하여 투자신탁분배금을 지급하는 경우 판매회사 또는 지정참가회사는 전자등록기관으로부터 인도받은 투자신탁분배금을 지체없이 수익자에게 지급하여야 합니다.

**(3) 상환금등의 지급**

- ① 집합투자업자는 이 투자신탁을 해지하는 경우 투자신탁의 잔존자산을 처분하여 조성한 금전으로 해지기준일의 투자신탁 전체 수익증권 중 각 수익자가 보유하는 수익증권의 비율에 따라 각 수익자에게 투자신탁원본의 상환금 및 이익금(이하 "상환금등"이라 합니다)을 지급합니다. 이 경우 집합투자업자는 당해 상환금등을 해지기준일로부터 10영업일 이내에 각 수익자에게 지급하여야 합니다. 다만, 잔존자산의 매각이 지연되는 등의 사유로 인하여 상환금등의 지급이 곤란한 경우에는 그 사유가 해소된 이후에 지급할 수 있습니다.
- ② 집합투자업자가 상환금등의 지급을 위하여 신탁업자에 상환금등의 지급을 지시하는 경우 신탁업자는 집합투자업자를 대리하여 지체없이 당해 상환금등을 전자등록기관(집합투자업자가 전자등록기관으로 인도할 것을 지시한 경우에 한합니다)을 경유하여 판매회사 또는 지정참가회사로 인도합니다.
- ③ 신탁업자가 집합투자업자의 지시에 의하여 상환금 등을 전자등록기관으로 인도한 후에는 집합투자업자가 수익자에 대한 상환금 등의 지급에 대한 책임을 부담합니다.
- ④ ① 내지 ③의 규정에 의하여 상환금등을 지급하는 경우 판매회사 또는 지정참가회사(이 투자신탁의 판매회사 또는 지정참가회사가 아닌 법에 의한 투자매매업자 또는 투자중개업자가 관리하는 계좌에 수익증권을 보유한 수익자가 있는 경우에는 당해 회사를 포함합니다. 이하 같습니다)는 신탁업자로부터 인도받은 상환금등을 지체없이 수익자에게 지급하여야 합니다.
- ⑤ 수익자가 상환금등을 지급받고자 할 때에는 판매회사 또는 지정참가회사에게 청구하여야 합니다.

**(4) 이익분배금, 투자신탁분배금 및 상환금등의 시효**

- 이익분배금, 투자신탁분배금 또는 상환금 등을 수익자가 그 지급개시일(신탁계약서 제31조 내지 제33조의 규정에 따라 판매회사가 수익자에게 이익분배금, 투자신탁분배금 또는 상환금 등을

지급하는 날을 말합니다)부터 5년간 지급을 청구하지 아니한 때에는 판매회사 또는 지정참가회사가 취득할 수 있습니다. 신탁업자가 이익분배금 또는 상환금 등을 판매회사 또는 지정참가회사에게 인도한 후에는 판매회사 또는 지정참가회사가 수익자에 대하여 그 지급에 대한 책임을 부담합니다.

#### 나. 과세

- 다음은 이 투자신탁에서 발생한 소득에 대한 과세 및 이 투자신탁의 투자자가 부담하게 될 과세에 대한 내용으로서 작성 시점을 기준으로 작성된 것입니다. 그러나 정부의 정책등에 따라 아래의 과세관련 내용은 변경가능 합니다. 또한, 집합투자업자는 아래의 과세 방법이 정확하다는 것을 보장하지 아니하므로 보다 정확하고 자세한 이 투자신탁과 관련한 세제부분은 세무전문가와 의 상담이 필요합니다.
- 투자소득에 대한 과세는 소득이 발생하는 투자신탁 단계에서의 과세와 투자자에게 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 수익자에게 지급하는 날(특약에 따라 원본에 전입되는 날 및 신탁계약기간 연장하는 날 포함)에 집합투자기구로부터의 이익으로 원천징수하고 있습니다.
- 발생 소득에 대한 세금 외에 투자재산의 매입, 보유, 처분 등에서 발생하는 취득세, 등록세, 증권거래세 및 기타 세금에 대해서는 투자신탁의 비용으로 처리하고 있습니다.

##### (2) 수익자에 대한 과세 - 원천징수 원칙

- 수익자는 집합투자기구로부터의 이익을 지급받는 날(특약에 따라 원본에 전입되는 날 및 신탁계약기간 연장되는 날 포함)에 과세이익에 대한 세금을 원천징수의 형식으로 납부하게 되며, 투자신탁의 수익증권을 계좌간 이체, 계좌의 명의변경, 전자증권법 제30조에 따른 계좌간 대체의 전자등록에 의한 양도의 방법으로 거래하는 경우에도 보유기간 동안 발생한 과세이익에 대한 세금을 원천징수의 형식으로 납부하고 있습니다. 다만, 해당 집합투자기구로부터의 과세이익을 계산함에 있어서 집합투자기구가 투자하는 증권시장에 상장된 증권(채권 및 외국집합투자증권 등 제외) 및 이를 대상으로 하는 선물, 벤처기업의 주식 등에서 발생하는 매매·평가 손익을 분배하는 경우 당해 매매·평가 손익은 과세대상인 배당소득금액에서 제외하고 있습니다.

##### ※ 상장지수집합투자증권(ETF)의 보유기간과세 적용 시행

소득세법시행규칙 제13조에 의거하여 2010년 7월 1일(이하, '시행일')부터 보유기간 중에 발생한 이익에 대하여 배당소득세가 적용되며, 보유기간 과세에 대하여 아래의 기준이 적용됩니다. 다만, 국내주식형 ETF(국내 증권시장에서 거래되는 주식의 가격만을 기반으로 하는 지수의 변화를 그대로 추적하는 것을 목적으로 하는 ETF)에 대해서는 보유기간 과세가 적용되지 않지만, 그 외 ETF(배당수익을 포함하는 Total Return 지수를 추종하는 국내주식형 ETF 포함)는 보유기간과세 ETF로 분류되므로 과세 적용대상이 됩니다. 아래의 기준은 투자자의 이해를 돕기 위해 참고용으로 기재된 것이며 투자자별 보다 자세한 ETF의 과세표준 및 매매내역관리, 원천징수와 관련된 사항은 해당 거래 증권회사 또는

지정참가회사(AP)에 문의하시기 바랍니다.

- ① 현금분배시 : ETF 결산시점에 분배금액에 대하여 보유기간 동안의 과표증분을 한도로 소득세가 원천징수됩니다.
  - 분배금액은 분배부 과표기준가격에서 분배락 과표기준가격을 차감한 금액과 현금분배금액 중 적은 금액입니다.
  - 과표증분은 분배 과표기준가격에서 매수 과표기준가격을 차감한 금액입니다.
- ② 매도시 : ETF 매도, 환매, 해지 및 해산 시점(이하, '매도시점')에는 보유기간동안의 과표증분과 매매차익을 비교하여 적은 금액으로 과세표준액이 계산되며 과세유보금액이 있는 경우 과표증분과 매매차익 계산시 각각 합산하여 계산됩니다.
  - 과표증분은 매도시점의 과표기준가격에서 매수시점의 과표기준가격을 차감한 금액입니다.
  - 과세유보금액은 분배금액에서 결산시점의 과표증분을 차감한 금액이며 이 금액이 '0'보다 작은 경우 '0'으로 계산됩니다.
  - 증권시장을 통하여 하나의 계좌내에서 동일한 ETF를 2회 이상 매수한 경우 매수 수량 가중 평균 가격을 산출하여 매수 과표기준가격으로 산정합니다.
- ③ 매수 과표기준가격 적용 기준 : 보유기간과세를 적용함에 있어, 시행일 전에 매수하여 시행일 이후 매도하는 경우 시행일의 과표기준가를 매수 과표기준가로 적용합니다. 다만, 매수시 과표기준가가 시행일의 과표기준가보다 높은 경우 매수시 과표기준가를 적용합니다.

**(3) 수익자에 대한 과세율 - 개인, 일반법인 15.4%(지방소득세 포함)**

- 거주자 개인이 받는 집합투자기구로부터의 과세이익에 대해서는 15.4% (소득세 14%, 지방소득세 1.4%)의 세율로 원천징수 됩니다. 이러한 소득은 개인의 연간 금융소득 합계액(이자소득과 배당소득)이 이자소득 등의 종합과세기준금액 이하인 경우에는 분리과세 원천징수로 납세의무 종결되나, 연간 금융소득 합계액(이자소득과 배당소득)이 이자소득등의 종합과세기준금액을 초과하는 경우에는 이자소득등의 종합과세기준금액을 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 소득전체를 합산한 소득에 대하여 법인세율을 적용하여 과세하며, 이전에 납부한 원천징수세액은 기납부세액으로 공제 받게 됩니다.

※ 기준가격: 집합투자기구(펀드)의 투자원금에 운용성과를 반영한 금액으로서 운용성과에 따라 변경되며, 매입 혹은 환매시 적용됩니다.

※ 과표기준가격: 펀드의 투자원금에 과세대상자산 (“(2) 수익자에 대한 과세” 참조)에서 발생한 운용성과만을 더하거나 차감하여 계산된 것으로서, 환매 또는 이익분배시 납부해야 할 세금을 계산할 때 적용됩니다. 과표기준가격은 비과세대상자산 (“(2) 수익자에 대한 과세” 참조)에서 발생한 손실을 인정하지 않기 때문에 기준가격을 기준으로 한 투자손익이 (-)손실인 경우에도 투자자는 과세를 당할 수 있습니다.

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

대하여 조세전문가와 협의하는 것이 좋습니다.

## 제 3 부 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
제 2기( 2023.01.01 - 2023.12.31 )	회계감사면제	해당없음
제 1기( 2022.04.18 - 2022.12.31 )	회계감사면제	해당없음

#### 1) 요약재무정보

HANARO 글로벌워터MSCI 증권상장지수투자신탁[주식-파생형](합성)

[단위 : 원]

재무상태표			
항 목	제 2기	제 1기	
	( 2023.12.31 )	( 2022.12.31 )	
운용자산	6,959,111,147	7,428,054,561	
증권	0	0	
파생상품	6,931,281,671	7,404,181,573	
부동산/실물자산	0	0	
현금 및 예치금	27,829,476	23,872,988	
기타 운용자산	0	0	
기타자산	144,914	203,016	
자산총계	6,959,256,061	7,428,257,577	
운용부채	0	0	
기타부채	6,888,103	9,104,587	
부채총계	6,888,103	9,104,587	
원본	6,000,000,000	8,000,000,000	
수익조정금	-284,974,412	0	
이익잉여금	1,237,342,370	-580,847,010	
자본총계	6,952,367,958	7,419,152,990	

HANARO 글로벌워터MSCI 증권상장지수투자신탁[주식-파생형](합성)

[단위 : 원, %]

손익계산서			
항 목	제 2기	제 1기	
	( 2023.01.01 - 2023.12.31 )	( 2022.04.18 - 2022.12.31 )	
운용수익	1,721,467,738	-546,708,608	
이자수익	725,800	525,041	
배당수익	0	0	
매매/평가차익(손)	1,720,741,938	-547,233,649	
기타수익	0	0	
운용비용	48,490,110	34,138,402	
관련회사 보수	37,496,777	26,181,591	
매매수수료	0	0	
기타비용	10,993,333	7,956,811	
당기순이익	1,672,977,628	-580,847,010	
매매회전율	0.00	0.00	

(주 1) 요약재무정보 사항중 매매회전율이란 주식매매의 빈번한 정도를 나타내는 지표로서 해당 운용기간동안 매도한 주식가액을 같은 기간동안 평균적으로 보유한 주식가액으로 나누어 산출합니다. 1회계년도동안의 평균적인 주식투자규모가 100억원이고, 주식매도금액 또한 100억원인 경우 매매회전율은 100%(연기준)로 합니다.

(주 2) "재무정보상의 재무상태표"와 "감사(BSPL)상의 재무상태표"의 자본총계는 동일하나 개별항목의 계정과목 분류는 상이할수 있습니다.

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

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

(주 5) 기타수익에는 증권대여에 따른 수수료 수익 등이 포함 (발생내역 없음)

(주 6) 기타비용에는 증권차입에 따른 수수료 비용 등이 포함 (발생내역 없음)

<운용과정에서 발생하는 거래비용>

HANARO글로벌워터MSCI증권상장지수투자신탁[주식-파생형](합성) (단위: 백만원, %)

구분	당기( 2023.01.01 - 2023.12.31 )			전기( 2022.04.18 - 2022.12.31 )		
	거래 금액(A)	거래비용		거래 금액(A)	거래비용	
		금액(B)	거래비용 비율(B/A)		금액(B)	거래비용 비율(B/A)
주식						
주식이외의증권(채권등)						
부동산						
장내파생상품						
장외파생상품						
기타(REPO,대차,콜 등)						
합계	0	-	0	0	0	0

(주 1) 운용과정에서 발생하는 거래비용을 자산별로 구분하였으며 장외 채권거래, 포워드(장외파생상품) 등과 같이 별도 수수료 미발생 등으로 거래비용의 객관적이 산출이 어려운 항목은 제외되었습니다.

<주식의 매매회전율>

HANARO글로벌워터MSCI증권상장지수투자신탁[주식-파생형](합성) (단위: 주, 백만원, %)

주식 매수		주식 매도		당기 보유 주식의 평균가액 (B)	매매회전율(A/B)	동종 유형 평균 매매회전율
수량	금액	수량	금액(A)			
0	0	0	0	0	0	12.3

(주 1) 동종유형 평균 매매회전율은 한국금융투자협회에서 제공하는 최근 기준 동종유형 평균 매매회전율을 의미한 것으로, 자본시장법 제90조제1항에 따른 집합투자재산 분기영업보고서를 기반으로 하여 분기별 누적 평균 매매회전율을 공시한 자료입니다.

2) 재무상태표

투자신탁명 : HANARO 글로벌워터MSCI 증권상장지수투자신탁[주식-파생형](합성)

[단위:원]

과 목	제2기( 2023.12.31 )		제1기( 2022.12.31 )			
	금	액	금	액	금	액
<b>자 산</b>						
<b>운 용 자 산</b>						
현금및예치금		27,829,476		23,872,988		
1. 현금및현금성자산	27,829,476		23,872,988			
2. 예치금						
3. 증거금						
<b>대출채권</b>						
1. 콜론						
2. 환매조건부채권매수						
3. 매입어음						
4. 대출금						
<b>유가증권</b>						
1. 지분증권						
2. 채무증권						
3. 수익증권						
4. 기타유가증권						
<b>파생상품</b>						
1. 파생상품	6,931,281,671	6,931,281,671	7,404,181,573	7,404,181,573		
<b>부동산과 실물자산</b>						
1. 건물						
2. 토지						
3. 농산물						
4. 축산물						
<b>기타운용자산</b>						
1. 임차권						
2. 전세권						
<b>기 타 자 산</b>						
1. 매도유가증권미수금		144,914		203,016		
2. 정산미수금						
3. 미수이자	70,793		56,099			
4. 미수배당금						
5. 기타미수입금						
6. 기타자산	74,121		146,917			
7. 수익증권청약금						
<b>자 산 총 계</b>		<b>6,959,256,061</b>		<b>7,428,257,577</b>		
<b>부 채</b>						
<b>운 용 부 채</b>						
1. 옵션매도						
2. 환매조건부채권매도						
<b>기 타 부 채</b>						
1. 매수유가증권미지급금		6,888,103		9,104,587		
2. 정산미지급금						
3. 해지미지급금						
4. 수수료미지급금	6,466,094		8,817,186			
5. 기타미지급금						
6. 기타부채	422,009		287,401			
<b>부 채 총 계</b>		<b>6,888,103</b>		<b>9,104,587</b>		
<b>자 본</b>						
1. 원 본	6,000,000,000		8,000,000,000			
2. 집합투자기구안정조정금						
3. 이월잉여금	952,367,958		-580,847,010			
(발행좌수 당기: 600,000 좌		이익잉여금	1,237,342,370		-580,847,010	
전기: 800,000 좌		수익조정금	-284,974,412			
전전기: 0 좌)						
(기준가격 당기: 11,587.28 원						
전기: 9,273.94 원						
전전기: 0.00 원)						
<b>자 본 총 계</b>		<b>6,952,367,958</b>		<b>7,419,152,990</b>		
<b>부 채 와 자 본 총 계</b>		<b>6,959,256,061</b>		<b>7,428,257,577</b>		

3) 손익계산서

투자신탁명 : HANARO 글로벌워터MSCI 증권상장지수투자신탁[주식-파생형](합성)

[단위:원]

과 목	제2기( 2023.01.01-2023.12.31 )		제1기( 2022.04.18-2022.12.31 )			
	금	액	금	액	금	액
<b>운 용 수 익</b>						
<b>1. 투자수익</b>		725,800		525,041		
1. 이 자 수 익	725,800		525,041			
2. 배당금수익						
3. 수수료수익						
4. 임대료수익						
<b>2. 매매차익과 평가차익</b>		2,273,080,989		65,264,917		
1. 지분증권매매차익						
2. 채무증권매매/평가차익						
3. 파생상품매매/평가차익	2,131,558,045		65,139,393			
4. 지분증권평가차익						
5. 외환거래/평가차익	5		3			
6. 현금및대출채권매매/평가차익						
7. 기타거래차익	141,522,939		125,521			
<b>3. 매매차손과 평가차손</b>		552,339,051		612,498,566		
1. 지분증권매매차손						
2. 채무증권매매/평가차손						
3. 파생상품매매/평가차손	551,614,933		611,957,823			
4. 지분증권평가차손						
5. 외환거래/평가차손						
6. 대손상각비						
7. 현금및대출채권매매차손						
8. 기타거래손실	724,118		540,743			
<b>운 용 비 용</b>		48,490,110		34,138,402		
1. 운용수수료	30,466,398		21,272,721			
2. 판매수수료	3,905,792		2,727,163			
3. 수탁수수료	3,124,587		2,181,707			
4. 투자자문수수료						
5. 임대자산관련비용						
6. 기타비용	10,993,333		7,956,811			
<b>당기순이익(또는 당기순손실)</b>		1,672,977,628		-580,847,010		
<b>좌당순이익(또는 좌당순손실)</b>		2788.296047		-726.0587625		

2. 연도별 설정 및 환매현황

HANARO 글로벌워터MSCI 증권상장지수투자신탁[주식-파생형](합성)

[단위:억좌, 억원]

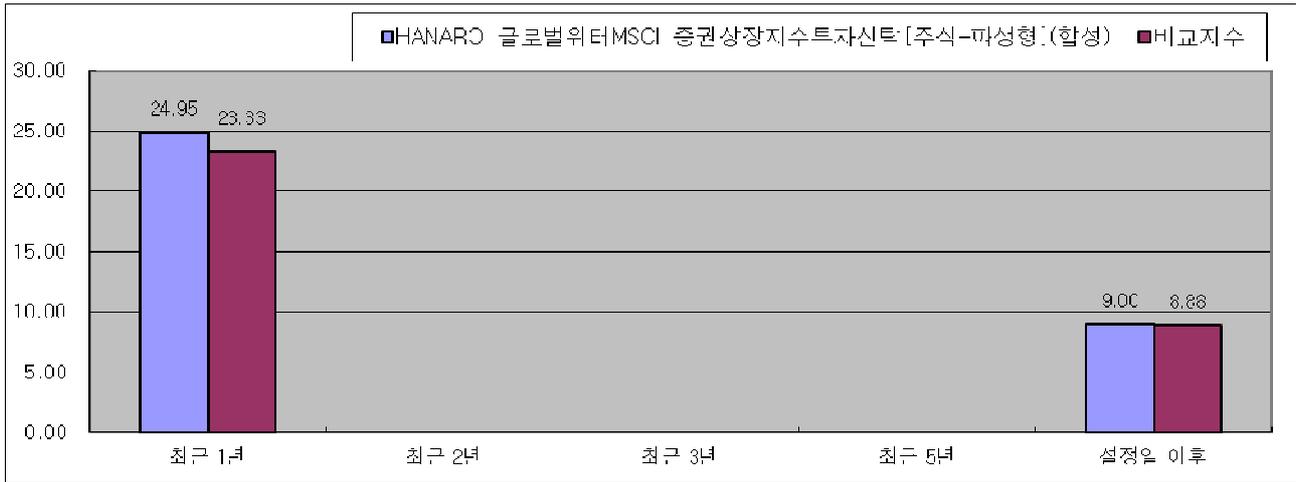
기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
	좌수 (출자지분수)	금액	설정(발행)		환매		좌수 (출자지분수)	금액
			좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액		
2023.01.01 - 2023.12.31	0	74	0	0	0	21	0	70
2022.04.18 - 2022.12.31	0	0	0	80	0	0	0	74

(주1) 종류형집합투자기구일 경우 종류별로 작성하고, 이익분배에 의한 재투자분은 주식사항으로 별도 표시한다.

3. 집합투자기구의 운용실적

다음의 투자실적은 이 투자신탁의 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다. 투자실적 추이는 투자자의 투자판단에 도움을 드리고자 작성된 것으로 연평균 수익률은 해당기간 동안의 평균수익률을, 연도별 수익률은 기간별 수익률 변동성을 나타낸 것입니다. 연평균 수익률 및 연도별 수익률에 관한 정보는 신고서 또는 투자설명서의 작성기준일로 산정한 수익률로서 실제 투자시점의 수익률은 크게 다를 수 있으므로 별도로 확인하여야 합니다.

1) 연평균 수익률(세전기준)



[단위:%]

기간	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후
	23.01.02 ~ 24.01.01				
HANARO 글로벌워터MSCI 증권상장지수투자신탁[주식-파생형](합성)	24.95				9.00
비교지수	23.33				8.88
수익률변동성(%)	13.02				16.81

(주 1) 비교지수 :  $(1 * ((1 + [MSCI ACWI IMI Water ESG Filtered Index(Price Return)]) * (1 + [USD 미국 환율]) - 1))$

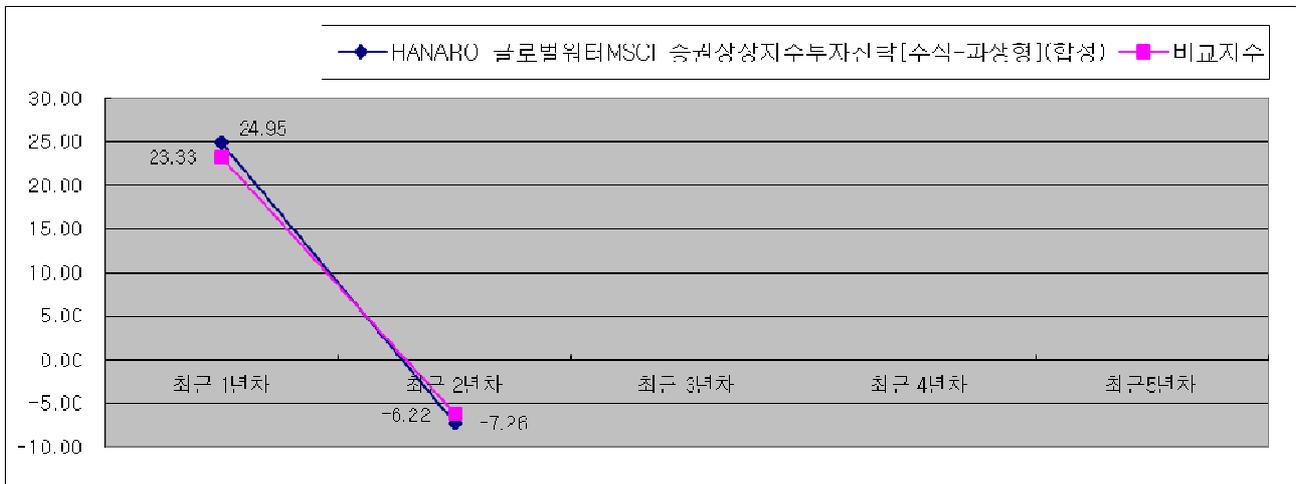
(주 2) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

(주 3) 연평균 수익률은 해당 기간동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 해당기간 동안의 평균 수익률을 나타내는 수치입니다.

(주 4) 종류형투자신탁의 경우 연평균수익률 그래프는 모든 종류 수익증권을 통합하여 운용하는 투자신탁(전체)를 기준으로 작성하였습니다. 이 경우 투자신탁(전체)의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 등이 반영되지 않았습니다.

(주 5) 수익률 변동성(%)은 해당 기간 동안 집합투자기구의 연환산된 주간수익률의 표준편차

2) 연도별 수익률 추이(세전기준)



[단위:%]

기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근5년차
	23.01.02 ~ 24.01.01	22.04.18 ~ 23.01.01			
HANARO 글로벌워터MSCI 증권상장지수투자신탁[주식-파생형](합성)	24.95	-7.26			
비교지수	23.33	-6.22			

(주 1) 비교지수 :  $(1 * ((1 + [\text{MSCI ACWI IMI Water ESG Filtered Index}(\text{Price Return})]) * (1 + [\text{USD 미국 환율}]) - 1))$

(주 2) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

(주 3) 마지막 수익률 측정대상기간이 6 개월 미만인 경우 수익률을 기재하지 않습니다.

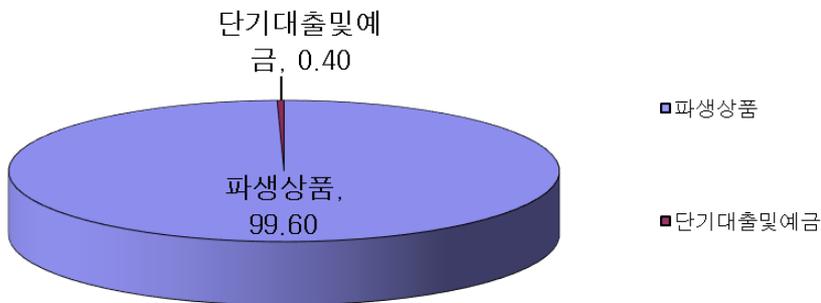
(주 4) 마지막 수익률 측정대상기간이 6 개월을 초과하고 1 년 미만인 경우(예:8 개월)로서 주식 또는 주식관련 상품(주가지수연계증권 등)에 투자하는 경우에는 해당 기간의 수익률인 '기간 수익률'을 말합니다.

(주 5) 마지막 수익률 측정대상기간이 6 개월을 초과하고 1 년 미만인 경우(예:8 개월)로서 주식 또는 주식관련 상품(주가지수연계증권 등)에 투자하지 않는 경우에는 해당 기간의 수익률을 연간 수익률로 환산한 '연환산 수익률'을 말합니다.

(주 6) 연도별 수익률은 해당되는 각 1 년간의 단순 누적수익률로 투자기간동안 이 투자신탁 수익률의 변동성을 나타내는 수치입니다.

(주 7) 종류형투자신탁의 경우 연도별수익률 그래프는 모든 종류 수익증권을 통합하여 운용하는 투자신탁(전체)를 기준으로 작성하였습니다. 이 경우 투자신탁(전체)의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 등이 반영되지 않았습니다.

### 3) 집합투자기구의 자산 구성 현황



[ 2023.12.31 현재 / 단위 : 억원,%]

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(99.74)	(0.26)	(0.00)
합계	0	0	0	0	0	69	0	0	0	0	0	70
	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(99.60)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.40)	(0.00)	(100.00)

(주 1) ( ) 내는 집합투자기구 자산총액 대비 비중을 나타냅니다.

(주2) 어음 : 양도성예금증서(CD) 및 어음을 말합니다.

(주3) 장내파생상품은 파생상품의 거래에 따른 위탁증거금의 합계액을 말하며, 장내파생상품 평가액은 국내/외 파생상품별 구성현황에 기재합니다.

(주4) 장외파생상품은 파생상품의 거래에 따른 손익을 말하며, 장외파생상품 평가액(명목계약금액이 있는 경우 명목계약금액을 포함함)은 국내/외 파생상품별 구성현황에 기재합니다.

**4) 집합투자기구의 주된 투자대상자산 구성 현황**

① 해외 파생상품별 구성현황

[ 2023.12.31 현재 / 단위 : 억원,%]

자산구분	평가액	보유비율
해외파생	69	100.00



■ 해외파생

**4. ESG 이행현황**

① ESG 관련 운용실적

이 투자신탁은 상장지수집합투자기구로서 기초지수인 MSCI ACWI IMI Water ESG Filtered Index(Price Return, 원화 환산)의 수익을 추적하는 것을 목표로 합니다. 기초지수의 추적오차율은 2023년 12월 31일 기준 1.54% 입니다.

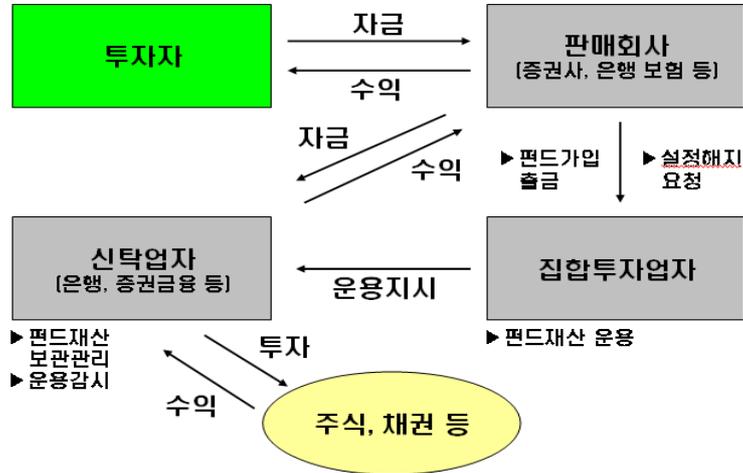
② 주주활동 실시 내역

이 투자신탁이 추종하는 기초지수는 주주 활동을 주요 전략으로 하지 않습니다.

③ 비교지수와의 운용성과 비교: 상기의 '3. 집합투자기구의 운용실적' 참고

# 제4부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항

## 집합투자기구의 관련회사와 투자자 및 집합투자기구간의 관계



### 1. 집합투자업자에 관한 사항

#### 가. 회사개요

회사명	NH-Amundi자산운용(주)	
주소 및 연락처	서울특별시 영등포구 국제금융로8길2 (여의도동, 농협재단빌딩 10층) 연락처 : 02-368-3600 (www.nh-amundi.com)	
회사연혁	2002.04 농협과 CAAM간 자산운용회사 설립에 관한 MOU체결 2003.01 NH농협금융지주와 Amundi의 합작법인 설립 ※ Amundi : 프랑스 크레디아그리폴(CA) 금융그룹의 자산운용 자회사, 2010. 01 CAAM에서 Amundi로 사명 변경 2003.03 투자신탁운용업 본허가 취득(금융감독위원회) 2003.04 영업개시 및 첫 펀드 설정 2006.09 국내 대형 연기금 SRI펀드 운용사 선정 2007.08 NH-CA자산운용(주)로 사명 변경 2009.01 수탁고 10조원 돌파 2009.06 국내최초 공모 레버리지 펀드 출시 2010.01 'Amundi자산운용'으로 재출범 (모회사인 Credit Agricole과 Societe Generale의 자본출자) 2010.01 "1.5배 레버리지 인덱스 펀드" 금융감독원 선정 2009년 '최우수 금융신상품상' 수상 2012.03 'NH농협금융지주'로 새롭게 출범 (모회사인 농협중앙회가 7개의 금융자회사로 구성) 2015.08 단독대표이사 체제로 변경 2015.10 대체투자 사업 진출 2016.05 NH-CA자산운용(주)에서 NH-Amundi자산운용(주)로 사명 변경 2017.07 모회사인 Amundi의 Pioneer(파이오니어) 인수 완료 : 자산규모 1,600조원의 글로벌 Top8 운용사로 발돋움 2018.02 공무원연금공단 '사회책임투자형' 우수운용사 선정 2018.03 HANARO ETF 출시	

	2018.11	사모 헤지펀드 출시
	2018.12	스튜어드십 코드 도입
	2019.02	KG제로인 2019 대한민국펀드어워즈 '대상' 수상
	2019.02	매일경제 2019 매경증권대상 '펀드부문 대상' 수상
	2022.01	수탁고 50조원 돌파
<b>자본금</b>	400억	
<b>주요주주</b>	농협 60%, Amundi 40%	

**나. 주요 업무**

**(1) 집합투자업자 업무**

- 집합투자업자는 투자신탁의 설정·해지, 투자신탁재산의 운용·운용지시업무를 수행 합니다.
- 집합투자업자는 기준가격의 산정업무를 일반사무관리회사에 위탁하며, 위탁에 따른 수수료는 동 투자신탁에서 부담합니다.

**(2) 집합투자업자의 선관의무 등**

- 투자신탁의 집합투자업자는 선량한 관리자의 주의로써 집합투자재산을 관리 하여야 하며, 투자자의 이익을 보호하여야 합니다.
- 투자신탁의 집합투자업자는 투자자의 계산으로 행한 법률행위로부터 발행한 제비용 및 보수를 신탁계약서가 정하는 바에 따라 집합투자재산에서 인출할 수 있습니다.
- 투자신탁의 집합투자업자는 자신의 채무를 수익자의 명의로 부담하게 하거나 집합 투자재산으로 이를 변제할 수 없습니다.
- 투자신탁의 집합투자업자에 대한 채권은 그 집합투자업자의 당해 집합투자재산에 속하는 채권과 상계할 수 없습니다.

**(3) 집합투자업자의 책임**

- 집합투자업자가 법령·신탁계약서·투자설명서에 위반하는 행위를 하거나 그 업무를 소홀히 하여 수익자에게 손해를 발생시킨 경우 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.
- 집합투자업자가 손해배상책임을 부담하는 경우 관련되는 이사 또는 감사(감사위원회의 위원을 포함)에게도 귀책사유가 있는 때에는 집합투자업자는 이들과 연대하여 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.
- 집합투자업자·신탁업자·지정참가회사·판매회사·일반사무관리회사·집합투자기구평가회사 및 채권평가회사는 법에 의하여 수익자에 대한 손해배상책임을 부담하는 경우 귀책사유가 있는 때에는 연대하여 손해배상책임을 집니다.
- 집합투자업자는 법령에 의하여 투자설명서를 작성하고 그 내용이 법령 및 신탁계약서에 부합하는지 여부에 대하여 수탁회사의 확인을 받아 이를 판매회사에 제공 하여야 합니다.

**(4) 업무의 위탁**

- 집합투자업자는 기준가격계산업무를 일반사무관리회사에 위탁할 수 있으며 일반사무관리회사는 이 투자신탁의 기준가격을 매일 산정하여 집합투자업자에 통보하여야 하며, 집합투자업자는 산정된 기준가격을 집합투자업자·지정참가회사·판매회사의 영업소 및 인터넷홈페이지에 게시하여야 합니다. 이 경우 일반사무관리회사는 기준가격계산업무 등과 관련한 용역제공의 대가로 보수를 받게 되며, 그 보수는 투자신탁재산이 부담하게 됩니다. 본 투자신탁의 집합투자회사는 기준가격계산업무를

한국펀드파트너스(주)에 위탁하였습니다. 업무의 위탁에 대한 책임은 업무를 위탁한 집합투자업자에 있습니다.

다. 최근 2개 사업연도 요약 재무내용

(단위 : 백만원)

재무상태표			손익계산서		
항 목	'22. 12말	'21. 12말	항 목	'22. 12말	'21. 12말
현금 및 예치금	70,578	62,790	영업수익	85,481	77,961
유가증권	49,515	50,016	영업비용	49,442	43,866
유형자산	1,221	1,662	영업이익	36,039	34,095
기타자산	21,906	21,078	영업외수익	63	33
자산총계	143,220	135,546	영업외비용	328	245
예수부채	-	-	법인세	9,189	8,882
기타부채	20,896	21,710	당기순이익	26,585	25,001
부채총계	20,896	21,710			
자본금	40,000	40,000			
이익잉여금	82,324	73,836			
자본총계	122,324	113,836			

라. 운용자산규모

[ 2024.01.01 현재 / 단위 : 억원]

구분	증권집합투자기구							부동산및 부동산파 생	특별자산 및특별자 산파생	혼합자산 및혼합자 산파생	단기금융	총 계
	주식형	채권형	혼합형	계약형	재간접형	파생형	기타					
수탁고	26,184	69,688	4,644	0	13,162	48,938	0	9,932	70,123	8,472	132,171	383,312

2. 운용관련업무 수탁업자에 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	하나은행(주)
주소 및 연락처	서울시 중구 을지로 35 (☎ 02-1599-1111)
홈페이지	www.kebhana.com

나. 주요 업무

(1) 주요 업무

- 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
- 투자신탁재산에서 발생하는 이자·배당·수익금·임대료 등의 수령
- 무상으로 발행되는 신주의 수령
- 투자증권의 상환금의 수입
- 여유자금 운용이자의 수입
- 금융위원회가 인정하여 고시하는 업무

**(2) 의무 및 책임**

- 투자신탁재산을 보관·관리하는 신탁업자는 선량한 관리자의 주의로써 투자신탁재산을 보관·관리하여야 하며, 수익자의 이익을 보호하여야 합니다.
- 신탁업자는 그 투자신탁재산을 운용하는 집합투자업자의 운용지시 또는 운용행위가 법령, 신탁계약서 또는 투자설명서(예비투자설명서 및 간이투자설명서를 포함합니다. 이하 같습니다) 등을 위반하였는지 여부에 대하여 확인하고 위반사항이 있는 경우에는 집합투자업자에 대하여 그 운용지시 또는 운용행위의 철회·변경 또는 시정을 요구하여야 합니다.
- 신탁업자는 해당 투자신탁재산을 운용하는 집합투자업자가 위의 요구를 3영업일 이내에 이행하지 아니하는 경우에는 그 사실을 금융위원회에 보고하여야 하며, 법 시행령 제269조제2항에 따라 공시하여야 합니다.
- 신탁업자는 투자신탁재산과 관련하여 다음의 사항을 확인하여야 합니다.
  - 투자설명서가 법령 및 신탁계약서에 부합하는지 여부
  - 법 제88조제1항·제2항에 따른 자산운용보고서의 작성이 적절한지 여부
  - 법 제93조제2항에 따른 위험관리방법의 작성이 적절한지 여부
  - 법 제238조제1항에 따른 집합투자재산의 평가가 공정한지 여부
  - 법 제238조제6항에 따른 기준가격 산정이 적절한지 여부
  - 시정요구 등에 대한 집합투자업자의 이행명세
  - 그 밖에 수익자 보호를 위하여 필요한 사항으로서 대통령령으로 정하는 사항
- 신탁업자가 법령, 신탁계약서 또는 투자설명서에 위배되는 행위를 하거나 그 업무를 소홀히 하여 수익자에게 손해를 발생시킨 때에는 그 손해를 배상할 책임이 있습니다. 신탁업자가 손해배상책임을 부담하는 경우 관련되는 이사 또는 감사(감사위원회 위원을 포함)에게도 귀책사유가 있는 때에는 집합투자업자는 이들과 연대하여 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.
- 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사, 일반사무관리회사 및 채권평가회사는 법에 의하여 집합투자자에 대한 손해배상책임을 부담하는 경우 귀책사유가 있는 때에는 연대하여 손해배상책임을 집니다.

**4. 일반사무관리회사에 관한 사항**

**가. 회사의 개요**

<b>회사명</b>	한국펀드파트너스(주)
<b>주소 및 연락처</b>	서울특별시 영등포구 여의대로 108 파크원타워1, 44층 (☎ 02- 769-7855)
<b>홈페이지</b>	www.korfp.com

**나. 주요 업무**

**(1) 주요 업무**

- 기준가격의 계산업무 및 공고업무

- 투자신탁의 설정·환매요청 접수에 대한 공고 업무
- 납부자산구성내역 등의 공고 업무
- 집합투자업자 수익증권 발행내역 등의 통지 업무
- 집합투자업자의 지시에 따른 투자신탁 운영과 관련되는 공시 및 공고업무
- 상기의 업무에 부수되는 업무 등

**(2) 의무 및 책임**

- 일반사무관리회사는 이 투자신탁의 기준가격을 매일 산정하여 집합투자업자에 통보하여야 하며, 집합투자업자는 산정된 기준가격을 매일 공고·게시하여야 합니다.
- 일반사무관리회사의 의무는 법과 시행령 그리고 그 하위규정에 상세히 기재되어 있으며 "수탁받은 주요 업무내용"에 요약되어 있습니다. 일반사무관리회사는 법령, 신탁계약서 또는 이 투자신탁의 투자설명서에 위배되는 행위를 하거나 그 업무를 소홀히 하여 수익자에게 손해를 발생시킨 때에는 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.

**5. 집합투자기구평가회사에 관한 사항**

해당사항 없음

**6. 채권평가회사에 관한 사항**

**가. 회사의 개요**

회사명	주소 및 연락처, 홈페이지
한국자산평가	- 주소: 서울특별시 종로구 율곡로 88 삼환빌딩 4층 - 연락처: (02) 399-3350 - 홈페이지: www.koreaap.com
NICE피앤아이	- 주소: 서울특별시 영등포구 국회대로 70길 19 대하빌딩 4층 - 연락처: (02) 398-3900 - 홈페이지: www.nicepni.com
KIS자산평가	- 주소: 서울특별시 영등포구 국제금융로 6길 3 화재보험협회빌딩 4층 - 연락처: (02) 3215-1400 - 홈페이지: www.bond.co.kr
에프엔자산평가	- 주소: 서울특별시 강서구 마곡중앙2로 61 2층 - 연락처: (02) 721-5300 - 인터넷홈페이지주소: http://www.fnpricing.com

**나. 주요 업무**

**(1) 주요 업무**

- 채권시가평가 정보 제공, 채권관련 자료 및 분석도구 제공, 집합투자재산에 속하는 채권 등 투자증권 및 파생상품의 가격을 평가하고 이를 투자신탁의 집합투자업자 및 일반사무관리회사에 제공

**(2) 의무 및 책임**

- 채권평가회사는 다음의 사항이 포함된 업무준칙을 제정하고 그에 따라 채권 등 자산을 평가하여야 합니다.
  - 보편타당하고 공정한 기준에 따라 채권 등 자산의 가격평가업무를 일관성이 유지되도록 하기

위한 사항

- 미공개정보의 이용을 금지하기 위한 사항
- 채권 등 자산의 가격평가업무를 위하여 얻은 정보를 다른 업무를 하는 데에 이용하지 아니하도록 하기 위한 사항

**7. ESG 평가회사에 관한 사항**

이 투자신탁은 기초지수를 추종하는 상장지수집합투자기구(ETF)로 기초지수의 종목 선정시 MSCI ESG Research LLC가 제공하는 ESG 평가 결과를 활용합니다.

**가. 회사개요**

<b>회사명</b>	MSCI ESG Research LLC
<b>주소 및 연락처</b>	7 World Trade Center 250 Greenwich Street, 49th Floor New York, NY 10007 Tel. 212-804-5299
<b>회사연혁 등(홈페이지 참조)</b>	<a href="http://www.msci.com/esg-ratings">www.msci.com/esg-ratings</a>

**나. 주요업무**

- 전 세계 기업들의 환경, 사회 및 지배 구조와 관련된 비즈니스 실천에 대한 연구, 평가 및 분석 제공

## 제 5 부 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항

### 1. 투자자의 권리에 관한 사항

#### 가. 수익자총회 등

##### (1) 수익자총회의 구성

- 이 투자신탁에는 전체 수익자로 구성되는 수익자총회를 두며, 수익자총회는 관련법령 또는 이 신탁계약에서 정한 사항에 대하여만 결의할 수 있습니다.

##### (2) 수익자총회의 소집 및 의결권 행사방법

###### ① 수익자총회의 소집

- 수익자총회는 투자신탁을 설정한 집합투자업자가 소집합니다. 다만, 신탁업자 또는 수익증권 총좌수의 100분의 5 이상을 소유한 수익자가 수익자총회의 목적과 소집의 이유를 기재한 서면을 제출하여 수익자총회의 소집을 집합투자업자에 요청하는 경우 집합투자업자는 1월 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.
- 집합투자업자(법 제190조제3항 후단에 따라 수익자총회를 소집하는 신탁업자 또는 발행된 수익증권의 총좌수의 100분의 5 이상을 소유한 수익자를 포함한다)는 수익자총회의 소집통지를 전자등록기관에 위탁하여야 합니다.
- 집합투자업자가 수익자총회를 소집할 경우에는 수익자총회일을 정하여 2주간 전에 각 수익자에 대하여 회의의 목적사항을 기재한 통지서를 서면 또는 컴퓨터통신으로 통지하여야 합니다.
- 전자등록기관은 수익자총회의 소집을 통지하거나 수익자의 청구가 있을 때에는 의결권 행사를 위한 서면을 보내야 합니다.
- 전자등록기관은 의결권 행사를 위한 서면을 보내는 때에는 가부 등의 표시로 그 수익자의 의사가 명확히 표시될 수 있도록 하여야 하며, 법시행규칙 제20조에서 정하는 바에 따라 의결권 행사에 참고할 수 있는 자료를 집합투자업자로부터 제출받아 보내야 합니다.

###### ② 의결권 행사방법

- 수익자총회는 출석한 수익자의 의결권의 과반수와 발행된 수익증권 총좌수의 4분의 1 이상의 수로 결의합니다. 다만, 법에서 정한 수익자총회의 결의사항 외에 신탁계약으로 정한 수익자총회의 결의사항에 대하여는 출석한 수익자의 의결권의 과반수와 발행된 수익증권의 총좌수의 5분의 1 이상의 수로 결의할 수 있습니다.
- 수익자는 수익자총회에 출석하지 아니하고 서면에 의하여 의결권을 행사할 수 있습니다. 다만, 다음의 각 요건을 모두 충족하는 경우에는 수익자총회에 출석한 수익자가 소유한 수익증권의 총좌수의 결의내용에 영향을 미치지 아니하도록 의결권을 행사(이하 "간주의결권행사"라 합니다)한 것으로 봅니다.
  - 수익자에게 법 시행령 제221조제6항의 방법에 따라 의결권 행사에 관한 통지가 있었으나 의결권이 행사되지 아니하였을 것

- 간주의결권행사의 방법이 신탁계약서에 기재되어 있을 것
  - 수익자총회에서 의결권을 행사한 수익증권의 총좌수가 발행된 수익증권의 총좌수의 10분의 1 이상일 것
  - 그 밖에 수익자를 보호하기 위하여 법 시행령 제221조제7항에서 정하는 방법 및 절차를 따를 것
- 서면에 의하여 행사한 의결권의 수는 수익자 총회에 출석하여 행사한 의결권의 수에 산입합니다.
- 집합투자업자는 수익자로부터 제출된 의결권행사를 위한 서면과 의결권행사에 참고할 수 있는 자료를 수익자 총회일부부터 6개월간 본점에 비치하여야 하며, 수익자는 집합투자업자의 영업시간 중에 언제든지 서면 및 자료의 열람과 복사를 청구할 수 있습니다.

### ③ 연기수익자총회

- 집합투자업자는 수익자총회의 결의가 이루어지지 아니한 경우 그 날부터 2주 이내에 연기된 수익자총회(이하 "연기수익자총회"라 합니다)를 소집하여야 합니다.
- 연기수익자총회의 결의에 관하여 출석한 수익자의 의결권의 과반수와 발행된 수익증권 총좌수의 8분의 1 이상의 수로 결의합니다. 다만, 법에서 정한 수익자총회의 결의사항 외에 신탁계약으로 정한 수익자총회의 결의사항에 대하여는 출석한 수익자의 의결권의 과반수와 발행된 수익증권의 총좌수의 10분의 1 이상의 수로 결의할 수 있습니다.
- 연기수익자총회의 결의에도 서면에 의한 의결권 행사 및 간주의결권행사에 관한 내용을 준용합니다.

### (3) 수익자총회 결의사항

- 다음에 해당하는 사항을 포함한 법령 및 신탁계약에서 정한 사항은 수익자총회의 의결에 의하여야 합니다. 이 경우 집합투자업자는 수익자총회의 소집통지를 전자등록기관에 위탁하여야 합니다.
  - 집합투자업자, 신탁업자 등이 받는 투자신탁보수 또는 그 밖의 수수료의 인상
  - 신탁업자의 변경(합병·분할·분할합병, 그 밖에 법 시행령 제216조에서 정하는 사유로 변경되는 경우는 제외)
  - 투자신탁계약기간의 변경(투자신탁을 설정할 당시에 그 기간변경이 신탁계약서에 명시되어 있는 경우는 제외)
  - 투자신탁 종류의 변경
  - 주된 투자대상자산의 변경
  - 투자대상자산에 대한 투자한도의 변경(법 시행령 제80조제1항제3호의2 각 목 외의 부분에 따른 투자행위로 인한 경우만 해당한다)
  - 집합투자업자의 변경(합병·분할·분할합병, 금융위원회의 조치 또는 명령에 따라 변경되는 경우는 제외)
  - 환매금지투자신탁으로의 변경
  - 환매대금 지급일의 연장
  - 투자신탁을 설정한 집합투자업자가 운용하는 다른 투자신탁을 흡수하는 방법으로 합병하고자 하는 경우(건전한 거래질서를 해할 우려가 적은 소규모 투자신탁의 합병 등 법 시행령 제225조의2제1항에서 정하는 경우는 제외)
  - 그 밖의 수익자를 보호하기 위하여 필요한 사항으로 금융위원회가 정하여 고시하는 사항
  - 그 밖의 수익자를 보호하기 위하여 필요한 사항으로 금융위원회가 정하여 고시하는 사항

\* 신탁계약서 제42조제2항 및 제3항 이외의 사유로 집합투자업자나 신탁업자가 객관적이고 합리적인 근거 없이 신탁계약서 제42조제1항에 따라 변경될 경우, 집합투자업자나 신탁업자는 손실보상(혹은

손해배상)을 수익자에게 청구할 수 있습니다. 이 때, 손실보상(혹은 손해배상)액은 다음 각 호에 따라 산정되며, 집합투자업자의 지시에 따라 신탁업자가 투자신탁재산에서 인출합니다.

1. 손실보상(혹은 손해배상) 액: 신탁계약에서 정한 보수율에 투자신탁재산의 연평균가액(집합투자업자 혹은 신탁업자가 변경되는 전일을 기준일로 역산하여 365일 동안 매일을 투자신탁 순자산총액을 누적하여 합한 금액을 365일로 나눈 금액)에 보상기간의 일수를 곱한 금액으로 합니다. 다만, 신탁계약기간 동안 보수율이 변경된 경우 수익자총회 개최 직전일의 보수율을 적용합니다.
2. 보상기간: 365일 (다만, 신탁계약기간이 정해진 경우 변경일로부터 신탁계약기간 종료일까지)
3. 지급시기: 변경일 전일

#### (4) 반대수익자의 수익증권매수청구권

- 투자신탁의 수익자는 다음의 어느 하나에 해당하는 경우 집합투자업자에게 수익증권의 수를 기재한 서면으로 자기가 소유하고 있는 수익증권의 매수를 청구할 수 있습니다.
  - 법 제188조제2항 각 호 외의 부분 후단에 따른 신탁계약의 변경 또는 법 제193조제2항에 따른 투자신탁의 합병에 대한 수익자총회의 결의에 반대(수익자총회 전에 해당 집합투자업자에게 서면으로 그 결의에 반대하는 의사를 통지한 경우로 한정합니다)하는 수익자가 그 수익자총회의 결의일부부터 20일 이내에 수익증권의 매수를 청구하는 경우
  - 법 제193조제2항 각 호 외의 부분 단서에 따른 투자신탁의 합병에 반대하는 수익자가 법 시행령 제225조제1항에서 정하는 방법에 따라 수익증권의 매수를 청구하는 경우
- 집합투자업자는 반대수익자의 수익증권매수청구가 있는 경우 해당 수익자에게 수익증권의 매수에 따른 수수료, 그 밖의 비용을 부담시켜서는 아니 됩니다.
- 집합투자업자는 반대수익자의 수익증권매수청구가 있는 경우에는 매수청구기간이 만료된 날부터 15일 이내에 그 투자신탁재산으로 법 시행령 제222조제2항이 정하는 방법에 따라 그 수익증권을 매수하여야 합니다. 다만, 매수자금이 부족하여 매수에 응할 수 없는 경우에는 금융위원회의 승인을 받아 수익증권의 매수를 연기할 수 있습니다.

#### 나. 잔여재산 분배

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

#### 다. 장부·서류의 열람 및 등·초본 교부청구권

- 수익자는 집합투자업자 또는 판매회사에게 영업시간 중에 이유를 기재한 서면으로 그 수익자에 관련된 투자신탁재산에 관한 장부·서류의 열람이나 등본 또는 초본의 교부를 청구할 수 있습니다. 이 경우 집합투자업자 또는 판매회사는 법 시행령 제95조제1항에서 정하는 정당한 사유가 없는 한 이를 거절하여서는 아니 됩니다.
- 투자자가 열람이나 등본·초본의 교부를 청구할 수 있는 장부·서류는 다음과 같습니다.
  - 투자신탁재산명세서
  - 수익증권 기준가격대장
  - 재무제표 및 그 부속명세서
  - 투자신탁재산 운용내역서

**라. 손해배상책임**

- 금융투자업자가 관련 법령·신탁계약서·투자설명서에 위배되는 행위를 하거나 그 업무를 소홀히 하여 수익자에게 손해를 발생시킨 때에는 그 손해를 배상할 책임이 있습니다. 다만, 배상의 책임을 질 금융투자업자가 상당한 주의를 하였음을 증명하거나 수익자가 금융투자상품의 매매, 그 밖의 거래를 할 때에 그 사실을 안 경우에는 배상의 책임을 지지 않습니다.
- 금융투자업자가 손해배상책임을 지는 경우로서 관련되는 임원에게도 귀책사유가 있는 경우에는 그 금융투자업자와 관련되는 임원이 연대하여 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.
- 증권신고서(정정신고서 및 첨부서류를 포함)와 투자설명서(예비투자설명서 및 간이 투자설명서를 포함) 중 중요사항에 관하여 거짓의 기재 또는 표시가 있거나 중요사항이 기재 또는 표시되지 아니함으로써 증권의 취득자가 손해를 입은 경우에는 다음 아래의 자는 그 손해에 관하여 배상의 책임을 집니다. 다만 배상의 책임을 질 자가 상당한 주의를 하였음에도 불구하고 이를 알 수 없었음을 증명하거나 그 증권의 취득자가 취득의 청약을 할 때에 그 사실을 안 경우에는 배상의 책임을 지지 않습니다.
  - 그 증권신고서의 신고인과 신고 당시의 발행인의 이사(이사가 없는 경우 이에 준하는 자를 말하며, 법인의 설립 전에 신고된 경우에는 그 발기인을 말합니다)
  - 상법 제401조의2제1항 각 호의 어느 하나에 해당하는 자로서 그 증권신고서의 작성을 지시하거나 집행한 자
  - 그 증권신고서의 기재사항 또는 그 첨부서류가 진실 또는 정확하다고 증명하여 서명한 공인회계사·감정인 또는 신용평가를 전문으로 하는 자 등(그 소속단체를 포함) 법 시행령 제135조제1항에서 정하는 자
  - 그 증권신고서의 기재사항 또는 첨부서류에 자기의 평가·분석·확인 의견이 기재되는 것에 대하여 동의하고 그 기재내용을 확인한 자
  - 그 증권의 인수인 또는 주선인(인수인 또는 주선인이 2인 이상인 경우에는 법 시행령 제135조제2항으로 정하는 자를 말한다)
  - 그 투자설명서를 작성하거나 교부한 자
  - 매출의 방법에 의한 경우 매출신고 당시의 매출인

**마. 재판관할**

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

**바. 기타 투자자의 권리보호에 관한 사항**

- 이 투자신탁의 신탁계약서 등 추가정보를 원하시는 고객은 이 투자신탁의 집합투자업자 또는 판매회사에 자료를 요구할 수 있습니다.
- 이 투자신탁의 기준가격 변동 등 운용실적에 관해서는 이 투자신탁의 집합투자업자 또는 판매회사에 요구할 수 있습니다.
- 이 상품의 투자설명서(간이투자설명서 포함) 및 기준가격 변동 등은 한국금융투자협회에서 열람·복사하거나, NH-Amundi자산운용의 인터넷홈페이지([www.nh-amundi.com](http://www.nh-amundi.com)) 또는

한국금융투자협회 인터넷홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.

## 2. 집합투자기구의 해지에 관한 사항

### (1) 의무해지

- 집합투자업자는 다음의 어느 하나에 해당하는 경우에는 지체 없이 투자신탁을 해지하여야 합니다. 이 경우 집합투자업자는 그 해지사실을 지체 없이 금융위원회에 보고하여야 합니다.
  - 신탁계약에서 정한 신탁계약기간의 종료
  - 수익자총회의 투자신탁 해지결의
  - 투자신탁의 피흡수 합병
  - 투자신탁의 등록 취소
  - 수익자의 총수가 1인이 되는 경우(다만, 법 제6조제6항에 따라 인정되거나 건전한 거래질서를 해할 우려가 없는 경우로서 법 시행령 제224조의2에서 정하는 경우는 제외합니다)
  - 집합투자업자가 공익 또는 수익자의 이익보호를 위하여 필요하다고 판단하거나 기타 불가피한 사유가 있는 경우. 이 경우 집합투자업자는 금융위원회의 승인을 얻어 이 신탁계약을 해지하여야 합니다.

### (2) 임의해지

- 집합투자업자는 수익자의 이익을 해할 우려가 없는 경우로서 다음의 경우에는 금융위원회의 승인을 받지 아니하고 투자신탁을 해지 할 수 있으며, 이 경우 집합투자업자는 그 해지사실을 지체 없이 금융위원회에 보고하여야 합니다.
  - 수익자 전원이 동의한 경우
  - 해당 투자신탁의 수익증권 전부에 대한 환매의 청구를 받아 신탁계약을 해지하려는 경우
  - 투자신탁(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정합니다. 이하 같습니다)을 설정한 후 1년이 되는 날에 원본액이 50억원 미만인 경우
  - 투자신탁을 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우
- 상기 임의해지 사항 중 소규모투자신탁(50억 미만)에 해당하는 경우, 집합투자업자는 1개월 이내에 투자신탁의 해지, 투자신탁의 합병, 모자형 집합투자기구로의 전환, 투자신탁의 존속 등 이 투자신탁의 처리 계획을 신탁업자 또는 판매회사와 협의하여 정할 수 있습니다.
- 상기 임의해지 사항 중 소규모투자신탁(50억 미만)에 해당되어 이 투자신탁을 해지하는 경우, 집합투자업자는 해지사유, 해지일자, 상환금 등의 지급방법 및 기타 해지관련사항을 인터넷 홈페이지 등을 이용하여 공시하거나 전자등록기관을 통하여 수익자에게 통지하여야 합니다.

## 3. 집합투자기구의 공시에 관한 사항

### 가. 정기보고서

#### (1) 영업보고서 및 결산서류 제출 등

##### ① 영업보고서

- 집합투자업자는 집합투자재산에 관한 영업보고서를 금융위원회가 정하는 기준에 따라 다음의 서류로 구분하여 작성하고, 매 분기 종료 후 2개월 이내까지 이를 금융위원회 및 한국금융투자협회에 제출하여야 합니다.
  - 투자신탁의 설정현황
  - 투자신탁재산의 운용현황과 집합투자 증권의 기준가격표
  - 법 제87조제8항제1호·제2호에 따른 의결권의 구체적인 행사내용 및 그 사유를 적은 서류

- 집합투자재산에 속하는 자산 중 주식의 매매회전율과 자산의 위탁매매에 따른 투자중개업자별 거래금액·수수료와 그 비중

## ② 결산서류

- 집합투자업자는 집합투자기구에 대하여 다음의 사유가 발생한 경우 해당 사유가 발생한 날부터 2개월 이내까지 이 투자신탁재산에 대한 제1항의 결산서류를 작성하여 회계감사인의 회계감사를 받아야 하고, 이 결산서류는 금융위원회 및 한국금융투자협회에 제출하여야 합니다. 다만, 법 시행령 제264조 각호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 회계감사인의 회계감사를 받지 아니합니다.
  - 집합투자기구의 회계기간 종료
  - 집합투자기구의 계약기간 또는 존속기간의 종료
  - 집합투자기구의 해지 또는 해산

## (2) 자산보관·관리보고서

- 투자신탁재산을 보관·관리하는 신탁업자는 투자신탁재산에 관하여 투자신탁의 회계기간 종료, 투자신탁의 계약기간 종료 또는 투자신탁의 해지 등 어느 하나의 사유가 발생한 날부터 2개월 이내에 다음의 사항이 기재된 자산보관·관리보고서를 작성하여 수익자에게 교부하여야 합니다.
  - 신탁계약서의 주요 변경사항
  - 투자운용인력의 변경
  - 수익자총회의 결의내용
  - 법 제247조제5항 각 호의 사항
  - 법 시행령 제270조제2항 각 호의 사항
- 다만, 수익자가 수시로 변동되는 등 수익자의 이익을 해할 우려가 없는 경우로서 다음의 경우에는 자산보관·관리보고서를 수익자에게 교부하지 아니할 수 있습니다.
  - 수익자가 자산보관·관리보고서를 받기를 거부한다는 의사를 서면으로 표시한 경우
  - 신탁업자가 신탁업자, 판매회사 및 한국금융투자협회의 인터넷 홈페이지를 이용하여 단기금융집합투자기구, 환매금지형집합투자기구(법 제230조제3항에 따라 그 수익증권이 상장된 경우만 해당), 상장지수집합투자기구의 자산보관·관리보고서를 공시하는 경우
  - 수익자가 소유하고 있는 수익증권의 평가금액이 10만원 이하인 경우로서 신탁계약서에서 자산보관·관리보고서를 교부하지 아니한다고 정하고 있는 경우
- 신탁업자는 수익자에게 자산보관·관리보고서를 교부하는 경우에는 수익증권을 판매한 판매회사 또는 전자등록기관을 통하여 직접 또는 전자우편의 방법으로 교부하여야 합니다. 다만, 수익자에게 전자우편 주소가 없는 등의 경우에는 법 제89조제2항제1호 및 제3호의 방법에 따라 공시하는 것으로 갈음할 수 있으며, 수익자가 우편발송을 원하는 경우에는 그에 따라야 합니다.

## (3) 기타장부 및 서류

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

## 나. 수시공시

투자신탁이나 투자익명조합의 집합투자업자는 다음의 어느 하나에 해당하는 사항이 발생한 경우 이를 대통령령으로 정하는 방법에 따라 지체 없이 인터넷 홈페이지 등을 이용하여 공시하여야 합니다.

**(1) 신탁계약변경에 관한 공시**

- 집합투자업자는 신탁계약서를 변경한 경우에는 인터넷 홈페이지 등을 이용하여 공시하여야 하며, 수익자총회의 결의를 거쳐 신탁계약서를 변경한 경우에는 공시 외에 이를 수익자에게 통지하여야 합니다.

주1) 집합투자업자, 신탁업자가 수익자에 대하여 일간신문에 공고를 하는 때에는 매일경제신문에 공고하되, 2이상의 일간신문에 공고하는 때에는 한국경제신문에도 공고합니다.

주2) 수익자의 이익에 영향을 미치지 아니하는 신탁계약서의 단순한 자구수정 등 경미한 사항을 변경하거나 관련 법령 또는 금융감독원장의 명령에 따라 신탁계약서를 변경하는 경우에는 인터넷 홈페이지 등을 통하여 공시합니다.

**(2) 수시공시**

- 집합투자업자는 다음의 사항이 발생한 경우 이를 공시하여야 합니다.

- 투자운용인력의 변경이 있는 경우 그 사실과 변경된 투자운용인력의 운용경력(운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률을 말합니다)
- 환매연기 또는 환매재개의 결정 및 그 사유(법 제230조에 따른 환매금지형집합투자기구의 만기를 변경하거나 만기상환을 거부하는 결정 및 그 사유를 포함한다)
- 법 시행령 제93조제2항에서 정하는 부실자산이 발생한 경우 그 명세 및 상각률
- 수익자총회의 결의내용
- 투자설명서의 변경(다만, 관련 법령 등의 개정 또는 금융위원회의 명령에 따라 변경하거나 신탁계약서의 변경에 의한 투자설명서 변경, 단순한 자구수정 등 경미한 사항을 변경하는 경우, 투자운용인력의 변경이 있는 경우로서 법 제123조제3항제2호에 따라 투자설명서를 변경하는 경우는 제외)
- 집합투자업자의 합병, 분할, 분할합병 또는 영업의 양도·양수
- 집합투자업자 또는 일반사무관리회사가 기준가격을 잘못 산정하여 이를 변경하는 경우에는 그 내용
- 집합투자기구의 설정 및 설립 이후 1년 경과시점에서 설정원본이 50억원 미만인 경우 그 사실과 해당 집합투자기구가 임의해지될 수 있다는 사실
- 1개월간 계속하여 집합투자기구의 설정원본이 50억원 미만인 경우 그 사실과 해당 집합투자기구가 임의해지 될 수 있다는 사실
- 부동산집합투자기구 또는 특별자산집합투자기구(부동산·특별자산투자재간접집합투자기구를 포함한다)인 경우 다음 각목의 어느 하나에 해당하는 사항
  - 법 시행령 제242조제2항 각 호외의 부분 단서에 따른 시장성 없는 자산의 취득 또는 처분
  - 부동산집합투자기구 또는 특별자산집합투자기구의 집합투자증권의 취득 또는 처분. 다만, 이미 취득한 것과 같은 집합투자증권을 추가로 취득하거나 일부를 처분하는 경우는 제외한다.
  - 지상권·지역권 등 부동산 관련 권리 및 사업수익권·시설관리운영권 등 특별자산 관련 중요한 권리의 발생·변경
  - 금전의 차입 또는 금전의 대여
- 그 밖에 수익자의 투자판단에 중대한 영향을 미치는 사항으로 금융위원회가 정하여 고시하는 사항

- 수시공시는 다음의 방법으로 합니다.

- 집합투자업자(www.nh-amundi.com), 수익증권을 판매한 판매회사 및 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr)의 인터넷 홈페이지를 이용하여 공시하는 방법
- 수익증권을 판매한 판매회사로 하여금 전자우편을 이용하여 수익자에게 알리는 방법



	과도하게 증권 등의 매매주문을 하여서는 아니됨
장내파생상품거래	투자증권거래의 경우와 같음

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

주2) 각 항목별 평가항목 등은 관련 법규 또는 당사 내부 가이드라인 변경에 따라 변경될 수 있습니다.

**5. 집합투자업자의 고유재산 투자에 관한 사항**      해당사항 없음

**6. 외국 집합투자기구에 관한 추가 기재 사항**      해당사항 없음

**[알림]**

주식회사 MSCI INC.(이하 "MSCI")나 계열사, MSCI의 정보제공자, 또는 모든 MSCI 지수를 수집, 계산 또는 만드는 행위를 하거나 이와 관련된 제3자(집합적으로 "MSCI관계자"라 함)는 이 펀드를 보증, 추천, 판매 또는 판촉하지 않습니다. MSCI지수는 MSCI의 배타적 재산입니다. MSCI와 MSCI지수는 MSCI나 그 계열사의 서비스상표이며 NH-Amundi자산운용주식회사가 특정 목적으로 사용하는 것을 허락합니다. 어떤 MSCI관계자도 발행자, 이 펀드 수익자, 제3자 또는 타실체에게 일반적으로 또는 특별히 이 펀드에 투자하는 정당성이나 MSCI 지수의 관련 주식시장 성과추적능력에 대해 명시적이나 암묵적으로 보증하지 않습니다. MSCI 또는 그 계열사는 특정 상표권, 서비스상표, 상표명 그리고 MSCI지수들의 라이선스 소유자이며, 이들 지수들은 이 펀드나 이 펀드의 발행자나 소유자 또는 제3자나 타실체와 무관하게 MSCI에 의해 결정, 구성 그리고 계산되었습니다. MSCI지수들을 결정, 구성 그리고 계산하는데 있어 MSCI관계자 중 그 누구도 이 펀드의 발행자나 소유자 또는 제3자나 타실체의 요구를 수용할 의무가 없습니다. 이 펀드의 투자시기, 가격, 양에 대해서나 이 펀드의 상환가능액을 계산하는 방식이나 그 고려사항들의 결정에 있어 MSCI관계자 중 그 누구도 참여하지 않았으며 책임지지 않습니다. 더 나아가 이 펀드의 관리, 마케팅 또는 매출과 관련되어 MSCI관계자 중 그 누구도 펀드의 발행자나 소유자 또는 제3자나 타실체에 대해 의무나 책임이 없습니다.

MSCI 지수들을 계산에 사용하기 위해서나 이에 포함시키기 위해 MSCI가 신뢰성 있다고 생각되는 정보원으로부터 정보를 획득하지만, MSCI관계자 중 그 누구도 MSCI지수나 지수에 포함된 데이터의 신뢰성, 정확성 그리고/또는 완벽함에 대해 명시적으로나 암묵적으로 보장하지 않습니다. MSCI관계자 중 그 누구도 MSCI지수나 그 안에 포함된 데이터를 이용하여 얻은 결과에 대하여, 펀드의 발행자나 소유자 또는 제3자나 타실체에 대해 명시적으로나 암묵적으로 보증하지 않습니다. MSCI관계자 중 그 누구도 MSCI지수나 그 안에 포함된 데이터나 이와 관련된 오류, 누락 및 중단에 대한 책임이 없습니다. 더 나아가 MSCI관계자들 중 누구도 어떤 종류의 보증에 대해서도 명시하거나 암시하지 않습니다. 그리고 본문을 통하여 MSCI관계자들은 MSCI지수나 그 안에 포함된 데이터와 관련하여 특정 목적에 있어 시장성, 적합성 그리고 적절성에 대한 모든 보증을 부인함을 명시합니다. 또한 이외에도 어떤 경우에도 MSCI관계자들 중 누구도 직접적, 간접적, 특수적, 징벌적(법적), 결과적 또는 그 어떤 종류의 손해(손실 포함)에 대해 책임지지 않으며, 이는 이런 사실들이 일어날 가능성에 대해 알고 있는 경우에도 해당됩니다.

## 용 어 풀 이

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.
수익증권	펀드(투자신탁)에 투자한 투자자들에게 출자비율에 따라 나눠주는 증권으로서 주식회사의 주권과 유사한 개념입니다.
순자산	펀드의 운용 성과 및 투자원금을 합한 금액으로서 기준가 산정 통화로 표시됩니다.
증권집합투자기구	집합투자재산의 50% 이상을 주식, 채권 등에 투자하는 펀드를 말합니다.
부동산집합투자기구	집합투자재산의 50%를 초과하여 부동산 및 부동산관련증권 등에 투자하는 집합투자기구를 말합니다.
특별자산집합투자기구	집합투자재산의 50%를 초과하여 특별자산(증권 및 부동산을 제외한 투자대상자산을 말한다)에 투자하는 집합투자기구를 말합니다.
혼합자산집합투자기구	집합투자재산을 운용함에 있어서 채권, 주식, 부동산 및 부동산관련증권, 특별자산의 투자에 대한 제한을 받지 아니하는 집합투자기구를 말합니다.
단기금융집합투자기구	집합투자재산 전부를 단기금융상품에 투자하는 집합투자기구를 말합니다.
상장지수집합투자기구	투자신탁재산을 특정 지수의 변화에 연동하여 운용하는 것을 목표로 하며, 증권시장에 상장되어 거래가 가능한 펀드를 말합니다.
개방형	환매가 가능한 펀드를 말합니다.
폐쇄형	환매가 가능하지 않은 펀드를 말합니다.
추가형	추가로 자금 납입이 가능한 펀드를 말합니다.
단위형	추가로 자금 납입이 가능하지 않은 펀드를 말합니다.
모자형	운용하는 펀드(모펀드)와 이 펀드에만 투자하는 펀드(자펀드)로 구성된 펀드 형태를 말합니다.
종류형	멀티클래스 펀드로서 자금납입방법, 투자자격, 투자금액 등에 따라 판매보수 및 판매수수료를 클래스별로 달리 적용하는 펀드 형태를 말합니다.
기준가격	펀드의 가격으로서 매일매일 운용성과에 따라 변경되며 매입 혹은 환매시 적용됩니다.
자본이득	펀드 운용시 주식 및 채권 등에 투자하여 발생한 시세 차익을 말합니다.
배당/이자소득	펀드 운용시 주식 및 채권 등에 투자하여 발생한 배당금 및 이자를 말합니다.
보수	펀드에 가입 후 펀드 운용 및 관리에 대한 대가로 고객이 지불하는 비용입니다.
성과보수	집합투자업자가 펀드의 운용성과에 따라 추가적으로 받는 보수를 말합니다.
선취수수료	펀드 가입 및 추가 불입시 투자자가 판매사에 지불하는 비용입니다.
후취수수료	펀드 환매 시 투자자가 판매사에 지불하는 비용입니다.
환매수수료	펀드 가입 이후 일정기간을 유지하지 않고 환매할 시 투자자에게 부과되는 비용으로 그 비용은 펀드에 귀속됩니다.
설정	펀드에 자금이 납입되는 것을 지칭합니다.
해지	펀드를 소멸시키는 행위로서 투자회사의 해산과 유사한 개념입니다.
금융투자협회 펀드코드	금융투자협회가 투자자들이 쉽게 공시사항을 조회, 활용할 수 있도록 펀드에 부여하는 고유 코드를 말합니다.

용 어	내 용
원천징수	소득금액 또는 수입금액을 지급할 때, 그 지급자(보통은 판매회사)가 그 지급받는 자(투자자)가 부담할 세액을 미리 국가를 대신하여 징수하는 것을 말합니다.
비교지수	<p>벤치마크(Benchmark, BM)로 불리기도 하며 펀드 성과의 비교를 위해 투자대상자산 및 투자비중 등 투자전략을 고려하여 정해놓은 지수입니다. 일반적으로 액티브(Active) 펀드는 그 비교지수 대비 초과 수익을 목표로 하며 인덱스 펀드는 그 비교지수 추종을 목적으로 합니다.</p> <p>다만, 시장 상황 및 투자 전략의 변경, 새로운 비교 지수의 등장에 따라 비교지수는 변경될 수 있으며, 이 경우 적합한 절차에 따라서 변경 및 투자자에게 공시 될 예정입니다.</p>
참조지수	비교지수와는 다르게 해당 투자신탁의 단순 성과비교시 참조를 위한 것으로서, 해당 투자신탁이 반드시 참조지수와 유사한 투자대상에 투자하는 것을 의미하지는 않습니다. 또한, 수익자에게 참조지수와 동일하거나 유사한 성과를 보장해 주는 것을 의미하는 것은 아닙니다. 참조지수는 시장상황 및 투자전략의 변경 등에 따라 변경될 수 있습니다.
레버리지효과	<p>차입 등의 방법으로 투자원본보다 더 많이 투자함으로써 투자성과의 크기를 극대화하는 효과를 말합니다.</p> <p>투자대상 자산의 가격이 상승하면 원본으로 투자하는 것보다 수익이 더 크지만 하락하면 오히려 손실이 더 커질 수 있습니다.</p>