

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

(주)iM에셋자산운용은 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성을 감안하여 5등급으로 분류하였습니다. 펀드의 위험 등급은 운용실적, 시장 상황 등에 따라 변경될 수 있다는 점을 유의하여 투자판단 하시기 바랍니다.

## 투자설명서

이 투자설명서는 **iM에셋 똑똑 공모주알파 증권투자신탁(채권혼합)**에 대한 자세한 내용을 담고 있습니다. 따라서 **iM에셋 똑똑 공모주알파 증권투자신탁(채권혼합) 수익증권**을 매입하기 전에 반드시 이 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : iM에셋 똑똑 공모주알파 증권투자신탁(채권혼합)
  2. 집합투자업자 명칭 : (주)iM에셋자산운용
  3. 판 매 회 사 : 각 판매회사 본·지점  
 판매회사에 대한 자세한 내용은 금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.im-fund.com)의 인터넷 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.
  4. 작 성 기 준 일 : 2026년 04월 22일
  5. 증권신고서 효력발생일 : 2026년 05월 08일
  6. 모집(매출) 증권의 종류 및 수 : 투자신탁의 수익증권(10조좌)
  7. 모집(매출) 기간(판매기간) : 이 투자신탁은 2021년 04월 09일부터 모집을 개시하며, 개방형 집합투자기구로 모집기간을 정하지 아니하고 계속 모집할 수 있습니다.
  8. 집합투자증권신고서 및 투자설명서의 열람장소
    - 가. 집합투자증권신고서  
전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → <http://dart.fss.or.kr>
    - 나. 투자설명서  
전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → <http://dart.fss.or.kr>  
서면문서 : 집합투자업자(02-707-4200, www.im-fund.com),  
한국금융투자협회(02-2003-9000, www.kofia.or.kr), 각 판매회사 본, 지점
  9. 안정조작 또는 시장조성관련 : 해당사항 없음
- ※ 이 투자설명서는 효력발생일까지 증권신고서의 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.

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

# 투자결정시 유의사항

1. 투자판단시 일괄신고서와 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 성과목표는 반드시 실현된다는 보장은 없으며, 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장은 없습니다.
4. 원본손실위험 등 이 집합투자기구와 관련된 투자위험에 대하여는 증권신고서, 투자설명서 또는 간이투자설명서 본문의 투자위험 부분을 참고하시기 바랍니다.
5. 판매회사는 투자실적과 무관하며, 특히 은행, 증권회사, 보험회사 등의 판매회사는 단순히 집합투자증권의 판매업무(환매 등 판매행위와 관련된 부가적인 업무 포함)만 수행할 뿐 판매회사가 동 집합투자증권의 가치결정에 아무런 영향을 미치지 않습니다.
6. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당 상품으로 「예금자보호법」에 따라 보호되지 아니하며, 특히 「예금자보호법」의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.
7. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.

8. 후취판매수수료가 부과되는 경우 환매금액에서 후취판매수수료가 차감되므로 환매금액보다 실수령금액이 적을 수 있습니다.

9. (삭제)

10. 집합투자기구가 설정 후 1년(성과보수를 수취하거나, 고유재산 투자금이 일정 액수 이상인 집합투자기구의 경우 2년)이 되는 날에 설정액이 50억원 미만인 경우 소규모펀드로서 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의 해지 될 수 있으니, 투자 시 소규모펀드 여부를 확인하시기 바랍니다. 소규모펀드 해당여부는 금융투자협회, 판매회사, 집합투자업자 홈페이지에서 확인할 수 있습니다.

**iM에셋 똑똑 공모주알파 증권투자신탁(채권혼합) [펀드코드: DH820]**

투자위험등급 : 5등급[낮은 위험]						(※iM에셋자산운용은 이 투자신탁의 <b>실제 수익률 변동성</b> 을 감안하여 <b>5등급</b> 으로 분류하였습니다. 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 <b>보호되지 않는 실적배당상품</b> 이며, 집합투자기구 재산의 재산의 50%이상을 국내 채권에 투자하고, 국내주식 및 주식관련자산에 30%이하를 투자하는 투자신탁으로 주식의 가격변동위험, 이자율변동위험, 공모주투자위험 등이 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.
1	2	3	4	5	6	
매우높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	

이 요약정보는 **iM에셋 똑똑 공모주알파 증권투자신탁(채권혼합)**의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌·요약한 핵심정보를 담고 있습니다. 따라서 자세한 정보가 필요하신 경우에는 **동 집합투자증권을 매입하기 이전에 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.**

**[요약정보]**

투자목적 및 투자전략	<b>1. 투자목적</b> 이 투자신탁은 국내 채권을 법시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 증권집합투자기구(혼합채권형)입니다.  그러나, 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 판매회사, 신탁업자 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.										
	<b>2. 투자전략</b> 이 투자신탁은 국내 채권에 50% 이상 투자하여 안정적인 수익달성을 추구하는 동시에 국내 주식 및 주식관련 자산에 30% 이하 투자하여 추가적인 자본수익을 추구합니다.										
분류	투자신탁, 증권(혼합채권형), 개방형(중도환매가능), 추가형(추가납입가능), 종류형										
투자비용	클래스 종류	투자자가 부담하는 수수료, 총보수 및 비용 (단위: %)				1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총보수·비용 예시(단위: 천원)					
		판매 수수료	총보수	판매 보수	동종유형총보수	총보수·비용	1년	2년	3년	5년	10년
	수수료선취-오프라인(A)	납입금액의 0.35%이내	0.795	0.30	0.80	0.8021	117	202	291	480	1,027
	수수료미징구-오프라인(C)	없음	0.995	0.50	1.16	1.0023	103	210	321	556	1,232
	수수료선취-온라인(Ae)	납입금액의 0.175%이내	0.645	0.15	0.57	0.6521	84	154	226	381	831
수수료미징구-온라인(Ce)	없음	0.745	0.25	0.74	0.7520	77	157	241	419	935	
주1) '1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총보수·비용 예시'는 투자자가 <b>1,000만원을 투자했을 경우 향후 투자기간별 지불하게 되는 총보수·비용(판매수수료 + 총보수비용)</b> 을 의미합니다. 선취판매수수료 및 총보수비용은 일정하고, 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%로 가정하였습니다. 주2) <b>종류 A형과 종류 C형에 각각 투자할 경우 총비용이 일치하는 시점은 약 1년 7개월이 경과되는 시점이며 종류 Ae형과 종류 Ce형에 각각 투자할 경우 총비용이 일치하는 시점은 약 1년 7개월이 되는</b> 경과시점이나 추가납입, 보수 등의 변경에 따라 달라질 수 있습니다. 주3) 종류형 집합투자기구의 구체적인 투자비용은 투자설명서 제2부 13. 보수 및 수수료에 관한 사항을 참고하시기 바랍니다. 주4) '동종유형 총보수'는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수비용을 의미합니다.(작성기준 : 2026.03.31)											
투자실적추이 (연평균수익률)	클래스 종류	최초 설정일	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후				
			25.04.23 ~ 26.04.22	24.04.23 ~ 26.04.22	23.04.23 ~ 26.04.22	21.04.23 ~ 26.04.22					
수수료미징구-오프라인(C)(%)	2021-04-09	6.24	5.23	5.49	3.65	3.62					

비교지수(%)	2021-04-09	7.74	5.55	5.00	3.51	3.50
수익률 변동성(%)	2021-04-09	2.55	2.20	2.00	2.86	2.85

주1) 비교지수: KOSPI 5% + KIS종합 3M~01Y \*95%(비교지수 성과에는 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않음)  
주2) 연평균 수익률은 해당 기간동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 해당기간 동안의 평균 수익률을 나타내는 수치입니다.  
주3) 수익률 변동성(표준편차)은 해당기간 펀드의 연환산 주간수익률이 평균수익률에서 통상적으로 얼마만큼 등락했는지를 보여주는 수치로서, 변동성이 높을수록 수익률 등락이 빈번해 펀드의 손실위험이 높다는 것을 의미합니다.

**운용전문인력**

성명	생년(년)	직위	운용현황		동종집합투자기구 연평균수익률 (국내 혼합채권형, 단위:%)				운용 경력년수
			집합투자기 구 수	운용 규모	운용역		운용사		
					최근1년	최근2년	최근1년	최근2년	
박대업	1983	책임 (수석)	11 개	1,813억원	4.84	6.28	4.84	4.54	8년
김성진	1995	부책임 (선임)	2개	1,101억원	-	-			1년1개월
강동민	1983	책임 (이사대우)	16 개	33,705억원	4.84	19.27			3년9개월
김민주	1995	부책임 (선임)	22 개	39,777억원	4.84	-			1년8개월

주1) "책임운용전문인력"은 이 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말하며, "부책임운용전문인력"은 책임운용전문인력이 아닌 자로서 집합투자기구의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 의미합니다.  
주2) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.  
주3) 동종집합투자기구 연평균 수익률은 해당 집합투자업자가 분류한 동일 유형 집합투자기구의 평균운용성과이며, 해당 운용전문인력의 평균운용성과는 해당 회사 근무기간 중 운용한 성과를 의미합니다.  
주4) '운용경력년수'는 해당 운용전문인력이 과거 집합투자기구를 운용한 기간을 모두 합산한 기간입니다.

**투자자  
유의사항**

- **집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 보호되지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.**
- **금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.**
- 간이투자설명서보다 자세한 내용이 필요하시어 투자설명서의 교부를 요청하시면 귀하의 집합투자증권 매입 이전까지 교부하오니 참고하시기 바랍니다.
- 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.
- 이 집합투자증권의 투자위험등급을 확인하시고, 귀하의 투자 경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.
- **증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표는 반드시 실현된다는 보장은 없습니다. 또한 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없습니다.**
- 집합투자기구가 설정 후 1년(법시행령 제81조 제3항제1호의 집합투자기구의 경우에는 설정 이후 2년)이 경과하였음에도 설정액이 50억원 미만(소규모펀드)인 경우 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의해지 될 수 있으니, 투자 시 소규모펀드 여부를 확인 하시기 바라며 소규모펀드 해당여부는 금융투자협회, 판매회사, 자산운용사 홈페이지에서 확인할 수 있습니다.
- 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내'를 참조하여 주시기 바랍니다.

**주요투자위험**

구 분	투자위험의 주요내용
투자원본에 대한 손실위험	이 투자신탁은 실적배당상품으로 투자 원리금 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 수익자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다.
추가하락 위험	주식의 가치는 일반적으로 발행회사 고유의 위험뿐만 아니라 여러 가지 거시경제지표의 변화에 따라서도 급변할 수 있습니다. 특히 주식은 다른 여타의 자산보다 그 변동성이 큰 특징이 있으며, 이로 인해 주식투자 시에는 투자원금의 손실 가능성이 매우 큰 위험이 있습니다.

	공모주 투자위험	이 투자신탁은 운용전략에 따라 공모주에 주로 투자하며, 공모주는 기존의 주식보다 큰 가격변동성을 지녔으며, 한정된 물량 하에 시장 참여자들의 경쟁으로 유리한 가격에 그리고 충분한 물량을 취득하기 어려울 수 있습니다. 또한 유리한 가격과 더 많은 물량을 확보하기 위하여 일정기간 매도금지 규정(Lock-up)에 종속될 수 있으며, 이 기간 동안 추가적인 가격하락으로 인해 투자 원금손실이 발생할 수 있습니다.									
	이자율변동 위험	집합투자재산을 채권 및 어음 등에 투자함으로써 채무증권 등의 이자율변동에 의한 가격변동 및 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 일반적으로 채권은 이자율이 하락하면 채권가격 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 자본손실이 발생합니다.									
	투자신탁 해지 위험	수익자 전원이 동의한 경우, 수익증권 전부에 대한 환매의 청구를 받아 신탁계약을 해지하려는 경우, 투자신탁을 설정한 후 1년(법시행령 제81조 제3항제1호의 집합투자기구의 경우에는 설정 이후 2년) 경과시점에서 투자신탁의 원본액이 50억원 미만이거나 투자신탁을 설정하고 1년(법시행령 제81조 제3항제1호의 집합투자기구의 경우에는 설정 이후 2년)이 경과한 이후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원에 미달하는 경우 금융위원회의 승인을 받지 않고 집합투자업자가 투자신탁을 해지할 수 있습니다. (삭제).									
매입 방법	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 오후 5시 이전에 자금을 납입한 경우 : 자금을 납입한 영업일로부터 2영업일 (D+1)에 공고되는 기준가격을 적용하여 매입</li> <li>· 오후 5시 경과 후에 자금을 납입한 경우: 자금을 납입한 영업일로부터 3영업일 (D+2)에 공고되는 기준가격을 적용하여 매입</li> </ul>	<b>환매 방법</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 오후 5시 이전에 환매를 청구한 경우: 환매를 청구한 날로부터 3영업일 (D+2)에 공고되는 기준가격을 적용하여 4영업일 (D+3)에 관련 세금 등을 공제한 후 판매회사를 경유하여 환매대금을 지급</li> <li>· 오후 5시 경과 후에 환매를 청구한 경우: 환매를 청구한 날로부터 4영업일 (D+3)에 공고되는 기준가격을 적용하여 5영업일 (D+4)에 관련 세금 등을 공제한 후 판매회사를 경유하여 환매대금을 지급</li> </ul>								
환매 수수료	해당사항 없음		해당사항 없음								
기준가	<table border="1"> <tr> <td>산정방법</td> <td>- 당일 기준가격 = (전일 집합투자기구 자산총액 - 부채총액) / 전일 집합투자기구 총좌수 - 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 반올림하여 원미만 둘째자리까지 계산</td> </tr> <tr> <td>공시장소</td> <td>판매회사 본 · 영업점, 집합투자업자(www.im-fund.com) · 판매회사 · 한국금융투자협회 인터넷 홈페이지 (dis.kofia.or.kr)에 게시합니다.</td> </tr> </table>	산정방법	- 당일 기준가격 = (전일 집합투자기구 자산총액 - 부채총액) / 전일 집합투자기구 총좌수 - 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 반올림하여 원미만 둘째자리까지 계산	공시장소	판매회사 본 · 영업점, 집합투자업자(www.im-fund.com) · 판매회사 · 한국금융투자협회 인터넷 홈페이지 (dis.kofia.or.kr)에 게시합니다.						
산정방법	- 당일 기준가격 = (전일 집합투자기구 자산총액 - 부채총액) / 전일 집합투자기구 총좌수 - 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 반올림하여 원미만 둘째자리까지 계산										
공시장소	판매회사 본 · 영업점, 집합투자업자(www.im-fund.com) · 판매회사 · 한국금융투자협회 인터넷 홈페이지 (dis.kofia.or.kr)에 게시합니다.										
과세	<table border="1"> <tr> <td>구분</td> <td>과세의 주요내용</td> </tr> <tr> <td>집합투자기구</td> <td>집합투자기구 단계에서는 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙입니다.</td> </tr> <tr> <td>수익자</td> <td>거주자와 일반법인이 받는 집합투자기구로부터의 과세 이익에 대해서는 15.4%(지방소득세 포함) 세율로 원천징수됩니다. 단, 연간 금융소득합계액이 기준금액을 초과하는 경우에는 기준금액을 초과하는 금액을 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.</td> </tr> </table> <p>※세제혜택 및 과세에 대한 세부 사항은 '투자설명서 제2부 집합투자기구에 관한 사항 중 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항'을 참조하시기 바랍니다.</p>	구분	과세의 주요내용	집합투자기구	집합투자기구 단계에서는 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙입니다.	수익자	거주자와 일반법인이 받는 집합투자기구로부터의 과세 이익에 대해서는 15.4%(지방소득세 포함) 세율로 원천징수됩니다. 단, 연간 금융소득합계액이 기준금액을 초과하는 경우에는 기준금액을 초과하는 금액을 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.				
구분	과세의 주요내용										
집합투자기구	집합투자기구 단계에서는 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙입니다.										
수익자	거주자와 일반법인이 받는 집합투자기구로부터의 과세 이익에 대해서는 15.4%(지방소득세 포함) 세율로 원천징수됩니다. 단, 연간 금융소득합계액이 기준금액을 초과하는 경우에는 기준금액을 초과하는 금액을 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.										
전환절차 및 방법	해당사항 없음										
집합투자업자	(주)IM에셋자산운용 대표번호 : 02-707-4200 / 인터넷 홈페이지 : www.im-fund.com										
모집기간	효력발생 이후 계속 모집 가능	모집 · 매출 총액	10조좌								
효력발생일	2026년 05월 08일	존속기간	정해진 신탁계약 기간은 없음								
판매회사	집합투자업자(www.im-fund.com)/ 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 홈페이지 참조										
참조	집합투자업자의 사업목적, 요약 재무정보에 관한 사항은 투자설명서 '제4부. 집합투자기구 관련회사에 관한 사항'을 참고하시기 바랍니다.										
집합투자기구의 종류	이 집합투자기구는 종류형 집합투자기구입니다. 집합투자기구의 종류는 판매수수료 부과방식-판매경로-기타 펀드특성에 따라 3단계로 구분되며, 집합투자기구 종류의 대표적인 차이는 다음과 같습니다.										
	<table border="1"> <tr> <th colspan="2">종류(Class)</th> <th colspan="2">집합투자기구의 특징</th> </tr> <tr> <td>판매 수수료</td> <td>수수료선취 (A)</td> <td>집합투자증권 매입시점에 판매수수료가 일시 징구되는 반면 상대적으로 낮게 책정되므로 총비용이 판매수수료미징구형(C)과 일치하는 시점은 약 1년 7개월이 경과되는</td> <td></td> </tr> </table>	종류(Class)		집합투자기구의 특징		판매 수수료	수수료선취 (A)	집합투자증권 매입시점에 판매수수료가 일시 징구되는 반면 상대적으로 낮게 책정되므로 총비용이 판매수수료미징구형(C)과 일치하는 시점은 약 1년 7개월이 경과되는			
종류(Class)		집합투자기구의 특징									
판매 수수료	수수료선취 (A)	집합투자증권 매입시점에 판매수수료가 일시 징구되는 반면 상대적으로 낮게 책정되므로 총비용이 판매수수료미징구형(C)과 일치하는 시점은 약 1년 7개월이 경과되는									

		시점입니다. 따라서 약 1년 7개월 이전에 환매할 경우 판매수수료미징구형(C)보다 높은 총비용을 지불하게 되는 집합투자기구입니다. * 온라인형(Ae, Ce)의 경우 일치하는 시점은 약 1년 7개월
	수수료후취	일정 기간 이전에 환매할 경우 집합투자증권 환매시점에 판매수수료가 일시 징구되는 반면 판매보수가 상대적으로 낮게 책정되는 집합투자기구입니다.
	수수료미징구(C)	집합투자증권 매입 또는 환매시점에 일시 징구되는 판매수수료는 없는 반면 판매보수가 판매수수료선취형(A)보다 상대적으로 높게 책정되므로 총비용이 판매수수료선취형(A)과 일치하는 시점은 약 1년 7개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 약 1년 7개월 이전에 환매할 경우 판매수수료선취형(A)보다 낮은 총비용을 지불할 수 있는 집합투자기구입니다. * 온라인형(Ae, Ce)의 경우 일치하는 시점은 약 1년 7개월
판매 경로	온라인 (e)	판매회사의 온라인전용으로 판매되는 집합투자기구로 오프라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 저렴한 집합투자기구입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.
	오프라인	오프라인전용(판매회사 창구)으로 판매되는 집합투자기구로 온라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 높은 집합투자기구입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스가 제공됩니다.
	온라인슈퍼(S)	집합투자업자의 공동판매채널로서의 역할 수행을 위해 모든 공모 종류S 수익증권(종류 S-T 및 종류 S-P 수익증권 포함)를 취급하고, 객관적 지표를 기준으로 상품을 노출 및 배열하는 온라인판매시스템을 통하여 판매되는 집합투자증권으로 다른 종류 수익증권[가입 자격(기관 및 고액거래자 등)에 제한이 있는 종류 수익증권 제외] 보다 판매보수가 낮은 집합투자기구입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.
기타	무권유 저비용(G)	별도의 투자권유 없이 집합투자기구를 매수하는 경우 일반적인 창구 판매수수료 및 판매보수보다 낮은 판매수수료 및 판매보수가 적용되는 집합투자기구입니다.
	퇴직연금 (P)	근로자퇴직급여보장법에 의한 퇴직연금 및 개인퇴직계좌, 퇴직연금 사업자용으로 판매되는 집합투자기구입니다.
	개인연금 (P2)	소득세법 제20조의3 및 소득세법시행령 제40조의2에 따른 연금저축 계좌를 통해 매입이 가능한 집합투자기구입니다.
	기관 (F)	집합투자기구, 기관투자자 또는 기금 및 일정금액 이상 납입한 투자자 등이 매입이 가능한 집합투자기구입니다.
	랩(W)	판매회사의 일임형 종합자산관리(Wrap) 계좌 또는 조세특례제한법 제91조의18 제3항에 따른 개인종합자산관리계좌를 보유한 자, 특정금전신탁, 보험업법 상의 특별계정 전용 수익증권에 적용되는 집합투자기구입니다.
	고액(I)	고액거래자가 투자하는 용도로 판매되는 집합투자기구입니다.

\* 기타에 해당하는 클래스의 가입자격에 대한 자세한 사항은 집합투자계약 및 투자설명서 '제2부 11. 매입, 환매, 전환기준 - 나. 종류별 가입자격'을 참조하여주시기 바랍니다.

### [집합투자기구 공시 정보 안내]

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

## 제 1 부. 모집 또는 매출에 관한 사항

### 1. 집합투자기구의 명칭

명 칭	금융투자협회 펀드코드
<b>iM에셋 똑똑 공모주알파 증권투자신탁(채권혼합)</b>	<b>DH820</b>
수수료선취-오프라인(A)	DH821
수수료선취-온라인(Ae)	DH822
수수료선취-오프라인-무권유저비용(AG)	DH828
수수료미징구-오프라인(C)	DH830
수수료미징구-온라인(Ce)	DH831
수수료미징구-오프라인-무권유저비용(CG)	DH832
수수료미징구-오프라인-기관(Cf)	DH834
수수료미징구-오프라인-고액(Ci1)	DH838
수수료미징구-오프라인-고액(Ci2)	DH840
수수료미징구-오프라인-고액(Ci3)	DH843
수수료미징구-오프라인-랩(Cw)	DH836
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(C-P)	DH844
수수료미징구-온라인-퇴직연금(C-Pe)	DH845
수수료미징구-오프라인-개인연금(C-P2)	DH846
수수료미징구-온라인-개인연금(C-P2e)	DH847
수수료후취-온라인슈퍼(S)	DH848
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)	DH849

### 2. 집합투자기구의 종류 및 형태

- 가. 형태별 종류 : 투자신탁
- 나. 운용자산별 종류 : 증권(혼합채권형)
- 다. 개방형·폐쇄형 구분 : 개방형(환매가 가능한 투자신탁)
- 라. 추가형·단위형 구분 : 추가형(추가로 자금납입이 가능한 투자신탁)
- 마. 특수형태 : 종류형(판매보수 등의 차이로 인하여 기준가격이 다른 투자신탁)
- 바. 고난도 금융투자상품 해당 여부 : 해당 없음

주1) 집합투자기구의 종류 및 형태에도 불구하고 투자대상은 여러 가지 다양한 자산에 투자될 수 있으며, 자세한 투자대상은 제2부 "투자 대상"과 "투자전략"부분을 참고하시기 바랍니다.

### 3. 모집예정금액 : 10조좌

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

주1) 모집(판매) 기간동안 특별한 사유가 없는 한 추가모집(판매)이 가능합니다.

주2) 모집(판매) 기간동안 판매된 금액이 일정규모 이하인 경우 이 집합투자증권의 설정이 취소 되거나 해지 될 수 있습니다.

주3) 모집(판매) 예정금액 또는 예정기간이 줄어들 수 있으며, 이 경우 판매회사 및 집합투자업자의 홈페이지를 통해 공시됩니다.

#### **4. 모집의 내용 및 절차**

가. 모집기간 : 이 투자신탁은 2021년 4월 9일부터 모집을 개시하며, 추가형으로 모집기간이 별도로 정해지지 아니하고 계속 모집이 가능합니다.

나. 모집장소 : 각 판매회사 본·지점

[판매회사에 관한 자세한 내용은 한국금융투자협회([www.kofia.or.kr](http://www.kofia.or.kr)) 및 집합투자업자([www.im-fund.com](http://www.im-fund.com))의 인터넷 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.]

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

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

#### **5. 인수에 관한 사항 : 해당사항 없음**

#### **6. 상장 및 매매에 관한 사항 : 해당사항 없음**

## 제 2 부. 집합투자기구에 관한 사항

### 1. 집합투자기구의 명칭

명 칭	금융투자협회 펀드코드
<b>iM에셋 똑똑 공모주알파 증권투자신탁(채권혼합)</b>	<b>DH820</b>
수수료선취-오프라인(A)	DH821
수수료선취-온라인(Ae)	DH822
수수료선취-오프라인-무권유저비용(AG)	DH828
수수료미징구-오프라인(C)	DH830
수수료미징구-온라인(Ce)	DH831
수수료미징구-오프라인-무권유저비용(CG)	DH832
수수료미징구-오프라인-기관(Cf)	DH834
수수료미징구-오프라인-고액(Ci1)	DH838
수수료미징구-오프라인-고액(Ci2)	DH840
수수료미징구-오프라인-고액(Ci3)	DH843
수수료미징구-오프라인-랩(Cw)	DH836
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(C-P)	DH844
수수료미징구-온라인-퇴직연금(C-Pe)	DH845
수수료미징구-오프라인-개인연금(C-P2)	DH846
수수료미징구-온라인-개인연금(C-P2e)	DH847
수수료후취-온라인슈퍼(S)	DH848
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)	DH849

### 2. 집합투자기구의 연혁

변경시행일	변경 사항
2021-04-09	최초설정
2021-08-02	부책임용전문인력 변경(오은주→이지원, 김태선→서태원)
2021-09-10	집합투자업자 사명 변경에 따른 펀드명칭, 홈페이지주소 변경 • DGB자산운용(주)→하이자산운용(주) • DGB 똑똑 공모주알파 증권투자신탁(채권혼합)→하이 똑똑 공모주알파 증권투자신탁(채권혼합) • www.dgbam.com→ www.hi-asset.com
2021-10-01	책임운용전문인력 변경(이경원→신봉관)
2021-10-22	종류 Cf 수익증권 가입조건 변경(500억 이상 매입한 법인→100억이상 매입한 법인) 투자대상자산 중 채권의 주식관련사채권 제외
2022-04-29	재무제표 확정에 따른 내용 갱신
2022-05-25	책임운용전문인력 변경(박상민→서태원)

	부책임용전문인력 변경(서태원→박현) 작성기준일 변경에 따른 내용 갱신
2022-08-31	책임용전문인력 변경(서태원→서진희) 작성기준일 변경에 따른 내용 갱신
2023-03-31	부책임용전문인력 변경(이지원→김여진)
2023-05-18	정기결산에 따른 내용 갱신 기업공시서식 작성기준 반영 자본시장법 및 시행령 개정사항 반영 소득세법 개정내용 반영
2023-11-08	책임용전문인력 변경(서진희→박대업)
2024-02-08	환매수수료 삭제 투자대상자산 취득한도 변경 작성기준일 변경에 따른 내용 갱신
2024-04-26	투자위험등급 분류기준 변경(투자대상 자산의 종류 및 위험도→ 실제 수익률 변동성) 투자위험등급 변경(4등급(보통위험)→5등급(낮은위험)) 정기결산에 따른 내용 갱신 예금보험관계 표시 및 설명·확인에 관한 규정 개정사항 반영 기업공시서식 작성기준 개정사항 반영 소득세법 개정내용 반영
2024-06-04	부책임용전문인력 변경(박현→서진희)
2024-06-19	집합투자업자 사명 변경에 따른 펀드명칭, 홈페이지주소 변경 · 하이자산운용(주)→(주)iM에셋자산운용 · 하이 똑똑 공모주알파 증권투자신탁(채권혼합)→iM에셋 똑똑 공모주알파 증권투자신탁(채권혼합) · www.hi-asset.com → www.im-fund.com 작성기준일 변경에 따른 내용 갱신
2024-09-12	금융투자회사의 영업 및 업무에 관한 규정 시행세칙(종류S 등 수익증권 관련 설명) 개정사항 반영
2024-12-17	책임용전문인력 변경(신봉관→김여진) 부책임용전문인력 변경(김여진→신정섭) 작성기준일 변경에 따른 내용 갱신
2025-02-11	책임용전문인력 변경(김여진→강동민) 부책임용전문인력 변경(신정섭→김민주) 펀드 외국납부세액 공제 방법 개정사항 반영 작성기준일 변경에 따른 내용 갱신
2025-04-29	실제 수익률 변동성 변경사항 반영(6.71%→ 5.05%) 기업공시서식 작성기준 반영 정기결산에 따른 내용 갱신 지주 사명변경사항 반영

2026-05-08	실제 수익률 변동성 변경사항 반영(5.05%→3.01%) 부책임용전문인력 변경(서진희→김성진) 정기결산에 따른 내용 갱신
------------	---

### 3. 집합투자기구의 신탁계약기간

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

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

### 4. 집합투자업자

회사명	(주)iM에셋자산운용
주소 및 연락처	서울시 영등포구 의사당대로 97, 교보증권빌딩 14층 02-707-4200, www.im-fund.com

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

### 5. 운용전문인력에 관한 사항

#### 가. 운용전문인력에 관한 사항

(기준일 : 2026.04.22 현재)

구분	성명	생년(년)	직위	운용경력년수	주요 운용경력 및 이력	
책임	박대업	1983	책임(수석)	8년	iM에셋자산운용 멀티에셋운용본부(23.10~현재) DGB자산운용 주식운용팀(16.10~20.08) 프랜드투자자문 주식운용팀(15.07~16.07) 그로쓰힐투자자문 주식운용팀(13.07~15.06) 동부증권 리서치센터 (09.07~13.06)	
성과보수가 약정된 집합투자기구					집합투자기구 수	운용규모
					1개	130억원
구분	성명	생년(년)	직위	운용경력년수	주요 운용경력 및 이력	
부책임	김성진	1995	부책임(선임)	1년 1개월	iM에셋자산운용 멀티에셋운용본부(24.10~현재) KG제로인 주식실(21.01~24.09)	
성과보수가 약정된 집합투자기구					집합투자기구 수	운용규모
					-	-
구분	성명	생년(년)	직위	운용경력년수	주요 운용경력 및 이력	
책임	강동민	1983	책임(이사대우)	3년 9개월	iM에셋자산운용 채권운용본부(23.04~현재) 한국투자신탁운용 F운용1부(22.06~23.04) MBC 문화방송 재무운영부(22.03~22.05) NH농협은행 신탁부(18.03~22.03) 대신증권 신탁부(16.03~18.03)	

성과보수가 약정된 집합투자기구					집합투자기구 수	운영규모
					1개	130억원
구분	성명	생년 (년)	직위	운영경력년수	주요 운용경력 및 이력	
부책임	김민주	1995	부책임 (선임)	1년 8개월	iM에셋자산운용 채권운용본부(21.09~현재)	
성과보수가 약정된 집합투자기구					집합투자기구 수	운영규모
					-	-

나. 운용중인 집합투자기구에 관한 사항

성명	운용현황		동종집합투자기구 연평균 수익률(국내 혼합채권형)			
			운용역		운용사	
	집합투자기구 수	운영규모	최근 1년	최근 2년	최근 1년	최근 2년
박대업	11 개	1,813 억원	4.84	6.28	4.84	4.54
김성진	2개	1,101억원	-	-		
강동민	16개	33,705억원	4.84	19.27		
김민주	22개	39,777억원	4.84	-		

주1) 상기인은 "책임운용전문인력"으로 이 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말하며, "부책임 운용전문인력"이란 책임운용전문인력이 아닌 자로서 집합투자기구의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 말한다.

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

주3) 동종집합투자기구 연평균 수익률은 해당 집합투자업자가 분류한 동일 유형 집합투자기구의 평균운용성과이며, 해당 운용전문인력의 평균 운용성과는 해당 회사 근무기간 중 운용한 성과를 의미합니다.

주4) '운영경력년수'는 해당 운용전문인력이 과거 집합투자기구를 운용한 기간을 모두 합산한 기간입니다.

다. 운용전문인력 최근 변경 내역

책임투자운용인력	운용 기간
이경원	2021.04.09 ~ 2021.09.30
신봉관	2021.10.01 ~ 2024.12.16
김여진	2024.12.17 ~ 2025.02.10
강동민	2025.02.11 ~ 현재
박상민	2021.04. 09 ~ 2022.05.24
서태원	2022.05.25 ~ 2022.08.30
서진희	2022.08.31 ~ 2023.11.07
박대업	2023.11.08 ~ 현재
부책임투자운용인력	운용 기간
오은주	2021.04.09 ~ 2021.08.01
이지원	2021.08.02 ~ 2023.03.30
김여진	2023.03.31 ~ 2024.12.16

신정섭	2024.12.17 ~ 2025.02.10
김민주	2025.02.11 ~ 현재
김태선	2021.04.09 ~ 2021.08.01
서태원	2021.08.02 ~ 2022.05.24
박현	2022.05.25 ~ 2024.06.03
서진희	2024.06.04 ~ 2026.05.07
김성진	2026.05.08 ~ 현재

## 6. 집합투자기구의 구조

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

### 나. 종류형 구조

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

#### (1) 종류별 가입자격에 관한 사항

구분	가입자격
수수료선취-오프라인(A)	선취판매수수료가 부과되며 제한 없음
수수료선취-온라인(Ae)	선취판매수수료가 부과되며 판매회사의 온라인시스템을 통하여 가입하는 경우
수수료선취-오프라인-무권유저비용(AG)	선취판매수수료가 부과되며 투자자가 투자자문업자로부터 투자자문을 받고 그 결과에 따라 수익증권매수를 요청하는 등 금융기관 등으로부터 별도의 투자권유 없이 가입하는 경우
수수료미징구-오프라인(C)	제한 없음
수수료미징구-온라인(Ce)	판매회사의 온라인시스템을 통하여 가입하는 경우
수수료미징구-오프라인-무권유저비용(CG)	투자자가 투자자문업자로부터 투자자문을 받고 그 결과에 따라 수익증권매수를 요청하는 등 금융기관 등으로부터 별도의 투자권유 없이 가입하는 경우
수수료미징구-오프라인-기관(Cf)	수익자가 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 경우 가. 법에 의한 집합투자기구(외국법령에 의한 것으로서 집합투자기구의 성질을 가진 것을 포함한다) 나. 법시행령 제10조제2항 및 금융투자업규정 제1-4조에서 정하는 기관투자자 또는 국가재정법에 따른 기금(외국의 법령상 이에 준하는 자를 포함한다) 다. 100억원 이상 매입한 개인이거나 100억원 이상 매입한 법인
수수료미징구-오프라인-고액(Ci1)	납입금액이 10억 이상 20억 미만인 투자자, 판매수수료가 징구되지 않음
수수료미징구-오프라인-고액(Ci2)	납입금액이 20억 이상 50억 미만인 투자자, 판매수수료가 징구되지 않음
수수료미징구-오프라인-고액(Ci3)	납입금액이 50억 이상 100억 미만인 투자자, 판매수수료가 징구되지 않음

수수료미징구-오프라인-랩(Cw)	판매회사의 일임형 종합자산관리(Wrap) 계좌 또는 조세특례제한법 제 91조의18제3항에 따른 개인종합자산관리계좌를 보유한 자, 특정금전신탁, 보험업법 상의 특별계정 전용 수익증권
수수료미징구-오프라인-퇴직연금 (C-P)	근로자퇴직급여보장법률에 의한 퇴직연금제도 가입자, 퇴직연금사업자 또는 개인형퇴직연금계좌를 개설한 수익자인 경우
수수료미징구-온라인-퇴직연금 (C-Pe)	근로자퇴직급여보장법률에 의한 퇴직연금제도 가입자, 퇴직연금사업자 또는 개인형퇴직연금계좌를 개설한 수익자로서 판매회사의 온라인시스템을 통하여 가입하는 경우
수수료미징구-오프라인-개인연금 (C-P2)	소득세법 제20조의 3 및 소득세법시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통하여 가입하는 경우
수수료미징구-온라인-개인연금 (C-P2e)	소득세법 제20조의 3 및 소득세법시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통하여 가입한 수익자로서 판매회사의 온라인시스템을 통하여 가입하는 경우
수수료후취-온라인슈퍼(S)	집합투자업자의 공동판매채널로서의 역할 수행을 위해 모든 공모 종류 S 수익증권(종류 S-T 및 종류 S-P 수익증권 포함)를 취급하고, 객관적 지표를 기준으로 상품을 노출 및 배열하는 온라인판매시스템을 통하여 판매되는 것으로서 다른 클래스[가입 자격(기관 및 고액거래자 등)에 제한이 있는 클래스 제외] 보다 판매보수가 낮고, 후취판매수수료가 징구되는 수익증권
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)	집합투자업자의 공동판매채널로서의 역할 수행을 위해 모든 공모 종류 S 수익증권(종류 S-T 및 종류 S-P 수익증권 포함)을 취급하고, 객관적 지표를 기준으로 상품을 노출 및 배열하는 온라인판매시스템을 통하여 판매되는 것으로서 소득세법 제20조의3 및 소득세법 시행령 제40조의 2에 따른 연금저축계좌를 통하여 가입할 수 있으며 다른 종류 수익증권[가입 자격(기관 및 고액거래자 등)에 제한이 있는 종류 수익증권 제외] 보다 판매보수가 낮고, 판매수수료가 징구되지 않는 수익증권

(2) 보수 및 수수료 차이

종류	수수료			보수(%)			
	선취판매 (납입금액 기준)	후취판매 (환매금액 기준)	환매 (이익금 기준)	집합 투자 업자	판매 회사	신탁 업자	사무 관리 회사
수수료선취-오프라인(A)	0.35%이내	-	없음	0.45	0.30	0.03	0.015
수수료선취-온라인(Ae)	0.175%이내	-		0.45	0.15	0.03	0.015
수수료선취-오프라인-무권유저비용 (AG)	0.245%이내	-		0.45	0.21	0.03	0.015
수수료미징구-오프라인(C)	-	-		0.45	0.50	0.03	0.015
수수료미징구-온라인(Ce)	-	-		0.45	0.25	0.03	0.015
수수료미징구-오프라인-무권유저비 용(CG)	-	-		0.45	0.37	0.03	0.015

수수료미징구-오프라인-기관(Cf)	-	-	0.45	0.02	0.03	0.015
수수료미징구-오프라인-고액(Ci1)			0.45	0.45	0.03	0.015
수수료미징구-오프라인-고액(Ci2)			0.45	0.40	0.03	0.015
수수료미징구-오프라인-고액(Ci3)			0.45	0.35	0.03	0.015
수수료미징구-오프라인-랩(Cw)	-	-	0.45	0.00	0.03	0.015
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(C-P)	-	-	0.45	0.30	0.03	0.015
수수료미징구-온라인-퇴직연금(C-Pe)	-	-	0.45	0.20	0.03	0.015
수수료미징구-오프라인-개인연금(C-P2)	-	-	0.45	0.43	0.03	0.015
수수료미징구-온라인-개인연금(C-P2e)	-	-	0.45	0.215	0.03	0.015
수수료후취-온라인슈퍼(S)	-	0.15%이내	0.45	0.14	0.03	0.015
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)	-	-	0.45	0.11	0.03	0.015

(3) 집합투자기구의 종류

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

종류(Class)		집합투자기구의 특징
판매수수료	수수료 선취(A)	집합투자증권 매입시점에 판매수수료가 일시 징구되는 반면 판매보수가 판매수수료미징구형(C)보다 상대적으로 낮게 책정되므로 총비용이 판매수수료미징구형(C)과 일치하는 시점은 약 1년 7개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 1년 7개월 이전에 환매할 경우 판매수수료미징구형(C)보다 높은 총비용을 지불하게 되는 집합투자기구입니다.
	수수료 후취	일정 기간 이전에 환매할 경우 집합투자증권 환매시점에 판매수수료가 일시 징구되는 반면 판매보수가 상대적으로 낮게 책정되는 집합투자기구입니다.
	수수료 미징구(C)	집합투자증권 매입 또는 환매시점에 일시 징구되는 판매수수료는 없는 반면 판매보수가 판매수수료선취형(A), 판매수수료후취형(B) 또는 판매수수료선후취형(AB)보다 상대적으로 높게 책정되므로 총비용이 판매수수료선취형(A)과 일치하는 시점은 약 1년 7개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 1년 7개월 이전에 환매할 경우 판매수수료선취형(A)보다 낮은 총비용을 지불할 수 있는 집합투자기구입니다. * 온라인형(Ae, Ce)의 경우 일치하는 시점은 약 1년 7개월
판매경로	온라인(e)	판매회사의 온라인전용으로 판매되는 집합투자기구로 오프라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 저렴한 집합투자기구입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.
	오프라인	오프라인전용(판매회사 창구)으로 판매되는 집합투자기구로 온라인으로 판

		매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 높은 집합투자기구입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스가 제공됩니다.
	온라인슈퍼 (S)	집합투자업자의 공동판매채널로서의 역할 수행을 위해 모든 공모 종류S 수익증권(종류 S-T 및 종류 S-P 수익증권 포함)를 취급하고, 객관적 지표를 기준으로 상품을 노출 및 배열하는 온라인판매시스템을 통하여 판매되는 집합투자증권으로 다른 종류 수익증권[가입 자격(기관 및 고액거래자 등)에 제한이 있는 종류 수익증권 제외] 보다 판매보수가 낮은 집합투자기구입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.
기타	무권유저비용 (G)	별도의 투자권유 없이 집합투자기구를 매수하는 경우 일반적인 창구 판매 수수료 및 판매보수보다 낮은 판매수수료 및 판매보수가 적용되는 집합투자기구입니다.
	퇴직연금(P)	근로자퇴직급여보장법에 의한 퇴직연금 및 개인퇴직계좌, 퇴직연금사업자 용도로 판매되는 집합투자기구입니다.
	개인연금(P2)	소득세법 제20조의3 및 소득세법시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통해 매입이 가능한 집합투자기구입니다.
	기관(F)	집합투자기구, 기관투자자 또는 기금 및 일정금액 이상 납입한 투자자 등이 매입이 가능한 집합투자기구입니다.
	랩(W)	판매회사의 일임형 종합자산관리(Wrap) 계좌 또는 조세특례제한법 제91조의18제3항에 따른 개인종합자산관리계좌를 보유한 자, 특정금전신탁, 보험업법 상의 특별계정 전용 수익증권에 적용되는 집합투자기구입니다.
	고액(I)	고액거래자가 투자하는 용도로 판매되는 집합투자기구입니다.

## 7. 집합투자기구의 투자목적

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

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

## 8. 집합투자기구의 투자대상

### 가. 투자대상

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

투자대상		투자한도	주요내용
①	채권	50%이상	법 제4조제3항의 규정에 의한 국채증권, 지방채증권, 특수채증권(법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 채권을 말한다. 이하 같다), 사채권(취득시 신용평가등급이 A- 이상이어야 하며, 주식관련사채권을 제외하며 사모사채권, 자산유동화에 관한 법률에 의한

			자산유동화계획에 따라 발행하는 사채 및 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권은 제외한다)
②	주식	30%이하	법 제4조제4항의 규정에 의한 지분증권 및 법 제4조제8항의 규정에 의한 증권예탁증권 중 지분증권과 관련된 증권예탁증권(법 제9조제15항제3호의 주권상장법인이 발행한 것 및 증권시장에 기업 공개를 위하여 발행한 공모주, 다른 법인과 합병하는 것을 유일한 사업목적으로 하고 모집을 통하여 주권을 발행하는 법인(이하 "기업인수목적회사"라 한다) 다만, 주식에의 투자는 집합투자증권등(주식에 직접 또는 간접적으로 전허투자하지 않는 집합투자증권등은 제외)의 합계액과 합산하여 투자신탁 자산총액의 30%이하로 한다.
③	자산유동화증권	40%이하	자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행되는 사채, 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권
④	어음	40%이하	기업어음증권(기업이 사업에 필요한 자금을 조달하기 위해 발행하는 약속어음으로 법시행령 제4조에서 정하는 요건을 갖춘 것) 및 기업어음증권을 제외한 어음, 양도성 예금증서(양도성 예금증서를 제외하고는 취득시 신용평가등급이 A2+ 이상이어야 한다)
⑤	집합투자증권등	30%이하	법 제110조에 의하여 신탁회사가 발행한 수익증권(금전신탁계약에 의한 수익권이 표시된 수익증권을 말한다. 이하 같다), 법 제9조제21항의 규정에 의한 집합투자증권
⑥	환매조건부매도		증권을 일정기간 후에 환매수할 것을 조건으로 매도하는 경우로서 투자신탁이 보유하는 증권총액의 50% 이하
⑦	증권대여		투자신탁이 보유하는 증권총액의 50% 이하
⑧	증권차입		①부터 ④까지의 규정에 따른 차입은 투자신탁 자산총액의 20% 이하
⑨	신탁업자 고유재산과의 거래		법시행령 제268조제4항에 따른 신탁업자 고유재산과의 거래
<p>집합투자업자는 환매를 원활하게 하고 투자대기자금을 효율적으로 운용하기 위하여 필요한 경우 다음 각 호의 방법으로 운용할 수 있다.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 단기대출(법시행령 제83조제4항의 금융기관에 대한 30일 이내의 금전의 대여)</li> <li>2. 만기가 1년 이내인 법시행령 제79조제2항제5호 각 목의 금융기관에의 예치</li> <li>3. 환매조건부매수(증권을 일정기간 후에 환매도할 것을 조건으로 매수하는 경우를 말한다)</li> </ol> <p>다음의 어느 하나에 해당하는 경우에는 상기 투자대상 ① 내지 ④의 규정은 그 투자한도를 적용하지 않습니다. 다만, 다음의 제4호 및 제5호의 사유에 해당하는 경우에는 투자비율을 위반한 날부터 15일 이내에 그 투자한도에 적합하도록 운용합니다.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 투자신탁 최초설정일부터 1월간</li> <li>2. 투자신탁 회계기간 종료일 이전 1월간(회계기간이 3월 이상인 경우에 한한다)</li> </ol>			

<p>3. 투자신탁 계약기간 종료일 이전 1월간(계약기간이 3월 이상인 경우에 한한다)</p> <p>4. 3영업일 동안 누적하여 추가설정 또는 해지청구가 각각 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하는 경우</p> <p>5. 투자신탁재산인 증권 등 자산의 가격변동으로 ①부터 ④까지의 규정을 위반하게 되는 경우</p>
<p>집합투자업자는 상기 투자대상자산의 신용평가등급이 집합투자규약 제15조제1항에서 정한 신용평가등급 미만으로 하락한 경우 해당자산을 3개월 이내 처분하는 등 투자자보호를 위한 적절한 조치를 취하여야 합니다. 다만, 부도 등으로 유예기간 3개월 이내에 해당 투자대상자산의 즉각적인 처분이 어려운 경우에는 신탁업자와 협의하여 유예기간 연장 등 필요한 조치를 결정하여야 합니다.</p>
<p>- 증권의 대여 : 집합투자기구의 이익 증대 등 다음과 같은 목적을 위해 증권의 대여를 진행할 수 있습니다.</p> <p>가. 수익률 증진 : 부수적인 운용전략으로 대차거래를 통해 수수료를 수취할 수 있으며, 안정적 대차거래 관리와 장기적 관점의 대차 수수료 수익을 추구</p> <p>나. 기타 효율적, 안정적 운용을 위해 증권의 대여를 진행할 수 있음</p> <p>- 증권의 차입 : 효율적 운용, 보유자산의 시장위험 헤지, 환매 대응, 유동성 확대, 담보제공 등의 목적을 위해 증권의 차입을 진행할 수 있습니다.</p>

#### 나. 투자제한

집합투자업자는 이 투자신탁자산을 운용할 때 다음에 해당하는 행위를 하여서는 아니 됩니다. 다만, 법령 및 규정에서 예외적으로 인정한 경우에는 그러하지 아니하며, 다음과 관련된 법령 및 규정이 변경되는 경우에는 그 변경된 바에 따릅니다.

투자제한 종류	투자제한의 내용	예외
① 이해관계인과 의 거래	<p>이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 법시행령 제84조에서 정하는 집합투자업자의 이해관계인과 투자신탁자산을 다음의 어느 하나에 해당하는 방법으로 운용하는 행위. 다만, 집합투자업자의 대주주나 계열회사인 이해관계인과는 다음의 방법으로도 운용할 수 없다.</p> <p>가. 법 제83조제4항에 따른 단기대출</p> <p>나. 환매조건부매수(증권을 일정기간 후에 환매도할 것을 조건으로 매수하는 경우를 말한다)</p>	
② 동일종목의 증권에 투자	<p>이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 동일종목의 증권(집합투자증권 및 외국집합투자증권을 제외하며, 원화로 표시된 양도성 예금증서, 기업어음증권 외의 어음, 대출채권, 예금, 그 밖의 금융위원회가 정하여 고시하는 채권을 포함한다)에 투자하는 행위. 이 경우 동일법인 등이 발행한 증권 중 지분증권(그 법인 등이 발행한 지분증권과 관련된 증권예탁증권을 포함한다)과 지분증권을 제외한 증권은 각각 동일종목으로 본다.</p> <p>다만, 다음의 어느 하나에 해당하는 경우에는 10%를 초과하여 동일종목 증권에 투자할 수 있다.</p> <p>가. 국채증권, 「한국은행법」 제69조에 따른 한국은행통화안정증권 및 국가나 지방자치단체가 원리금의 지급을 보증한 채권에 투자신탁 자산총액의 100%까지 투자하는 행위</p> <p>나. 지방채증권, 특수채증권(가목에 해당하는 것은 제외) 및 직접 법률</p>	최초설정일로부터 1개월간

	<p>에 따라 설립된 법인이 발행한 어음(기업어음증권 및 법시행령 제 79조제2항제5호 각 목의 금융기관이 할인·매매·중개 또는 인수한 어음만 해당한다), 법시행령 제79조제2항제5호 가목부터 사목까지의 금융기관이 발행한 어음 또는 양도성 예금증서와, 같은 호 가목, 마목부터 사목까지의 금융기관이 발행한 채권, 법시행령 제79조제2항제5호 가목부터 사목까지의 금융기관이 지급을 보증한 채권(모집의 방법으로 발행한 채권만 해당한다) 또는 어음, 경제협력개발기구에 가입되어 있는 국가나 투자자 보호 등을 고려하여 법시행규칙 제10조의2에서 정하는 국가가 발행한 채권, 「한국주택금융공사법」에 따른 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권(「한국주택금융공사법」에 따른 한국주택금융공사 또는 법시행령 제79조제2항제5호가목부터 사목까지의 금융기관이 지급을 보증한 주택저당증권을 말한다), 법시행령 제79조제2항제5호가목부터 사목까지의 규정에 따른 금융기관에 금전을 대여하거나 예치·예탁하여 취득한 채권에 투자신탁 자산총액의 30%까지 투자하는 행위</p> <p>다. 동일법인 등이 발행한 지분증권(그 법인 등이 발행한 지분증권과 관련된 증권예탁증권을 포함한다. 이하 이 조에서 같다)의 시가총액비중이 10%를 초과하는 경우에 그 시가총액 비중까지 투자하는 경우. 이 경우 시가총액비중은 거래소가 개설하는 증권시장별로 또는 해외 증권시장별로 매일의 그 지분증권의 최종시가의 총액을 그 시장에서 거래되는 모든 종목의 최종시가의 총액을 합한 금액으로 나눈 비율을 1개월간 평균한 비율로 계산하며, 매월 말일을 기준으로 산정하여 그 다음 1개월간 적용한다.</p>	
<p>③ 집합투자증권 투자</p>	<p>투자신탁재산을 집합투자증권(법 제279조제1항의 외국 집합투자증권을 포함한다)에 운용함에 있어서 다음의 어느 하나에 해당하는 행위</p> <p>가. 이 투자신탁 자산총액의 20%를 초과하여 같은 집합투자기구(법 제279조제1항의 외국집합투자기구를 포함한다)의 집합투자증권에 투자하는 행위. 다만, 상장지수집합투자기구(투자자 보호 등을 고려하여 금융투자업규정 제4-52조제2항에서 정하는 상장지수집합투자기구에 한정한다)의 집합투자증권의 경우에는 이 투자신탁 자산총액의 30%까지 투자할 수 있다.</p> <p>나. 집합투자증권에 자산총액의 40%를 초과하여 투자할 수 있는 집합투자기구(법 제279조제1항의 외국 집합투자기구를 포함한다)의 집합투자증권에 투자하는 행위</p> <p>다. 이 투자신탁 자산총액의 5%를 초과하여 사모집합투자기구(사모 집합투자기구에 상당하는 외국 사모집합투자기구를 포함한다)의 집합투자증권에 투자하는 행위</p> <p>라. 이 투자신탁재산으로 같은 집합투자기구의 집합투자증권 총수의 20%를 초과하여 투자하는 행위. 이 경우 그 비율의 계산은</p>	<p>최초설정일로부터 1개월간</p>

	<p>투자하는 날을 기준으로 한다.</p> <p>마. 이 투자신탁의 수익증권을 판매하는 판매회사가 받는 판매수수료 및 판매보수와 이 투자신탁이 투자하는 다른 집합투자기구의 집합투자증권을 판매하는 판매회사[외국 판매회사(외국 관련 법령에 따라 외국에서 투자매매업 또는 투자중개업에 상당하는 영업을 영위하는 자를 말한다)]를 포함한다]가 받는 판매수수료 및 판매보수의 합계가 법시행령 제77조제4항에서 정한 한도를 초과하여 집합투자증권에 투자하는 행위</p>	
④ 동일법인 지분 증권 투자	이 투자신탁 자산총액으로 동일법인 등이 발행한 지분증권 총수의 10%를 초과하여 투자하는 행위	
⑤ 계열회사 발행 증권	법시행령 제86조에서 정하는 한도를 초과하여 집합투자업자의 계열회사가 발행한 증권을 취득하는 행위	
⑥ 후순위 채권투자	투자신탁재산을 그 발행인이 파산하는 때에 다른 채무를 우선 변제하고 잔여재산이 있는 경우에 한하여 그 채무를 상환한다는 조건이 있는 후순위채권에 투자하는 행위	
투자한도 초과	투자대상자산의 가격변동, 투자신탁의 일부 해지, 담보권의 실행 등 권리 행사, 투자신탁재산에 속하는 증권을 발행한 법인의 합병 또는 분할합병, 그 밖에 투자대상자산의 추가 취득 없이 투자한도를 초과하게 된 경우 등의 사유로 인하여 상기 투자대상의 ⑤ 내지 ⑨ 및 투자제한의 ② 본문 내지 ④까지의 투자제한을 초과하게 된 경우에는 초과일로부터 3월 이내에 그 투자한도에 적합하도록 하여야 합니다. 다만, 부도 등으로 투자신탁재산에 현저한 손실을 초래하지 않으면 처분이 불가능한 투자대상자산은 그 처분이 가능한 시기까지 이를 그 투자한도에 적합한 것으로 봅니다.	

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

## 9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조

### 가. 투자전략 및 위험관리

#### (1) 기본투자전략

이 투자신탁은 국내 채권에 50% 이상 투자하여 안정적인 수익달성을 추구하는 동시에 국내 주식 및 주식관련 자산에 30% 이하 투자하여 추가적인 자본수익을 추구합니다.

#### (2) 주식투자전략

##### 1) 공모주 투자 전략

- ① iM에셋 섹터별 매니저 의견과 리서치 자료에 근거한 수요예측 및 공모가격 산출
- ② 보유 종목 중 매도가능 시점에 공모가 상회 종목인 경우  
: 매도 가능일 전량 매도 원칙. 다만, 향후 상승 여력이 큰 종목은 세부 분석을 통해 적정 매도가격 및 매도 타이밍을 판단하여 수익을 극대화
- ③ 보유 종목 중 매도 가능 시점에 공모가 하회 종목인 경우  
: 재상승 여력 검토를 통한 보유기간 연장 또는 손절매 실행

- ④ 산업 내 경쟁상황, 이익의 지속성장 가능성 등을 면밀히 평가하여 중장기 투자 메리트가 있는 종목 투자를 통한 펀드수익을 극대화 추구

## 2) Post-IPO 전략

- ① 상장 이후 수급 불안정으로 인한 가격변동성이 확대되는 종목을 활용하여 초과수익 추구
- ② iM에셋 섹터별 매니저의 합의하에 밸류에이션 매력 여부(절대평가) 등을 종합적으로 판단하여 종목 선별

## 3) 이벤트 드리븐 전략

- ① 유상증자/무상증자 권리락, 블랙딜 등 이벤트 발생시 선별적 투자를 통한 알파 수익추구

## 4) SPAC 투자 전략

- ① 기업인수목적회사(SPAC, Special Purpose Acquisition Company)는 기업인수 및 합병(M&A) 자금을 기업공개(IPO)를 통해 모집 후 주식시장에 상장, 우량 비상장기업과 합병을 통해 투자금과 수익금을 회수하는 특수목적회사
- ② 공모 자금의 95%수준을 금융기관에 예치하며 공시 및 감독으로 경영투명성 확보
- ③ 주간사 직접 지분참여로 경영책임 부과, 우량 비상장기업과의 합병 전후 투자수익 추구

## (3) 채권투자전략

- 1) 국공채, 통안채, 특수채, 은행채, A-이상의 회사채 등 신용등급이 우수한 채권 투자를 통한 안정적 이자수익 추구
- 2) A2+이상 기업어음 또는 시중은행 CD 등 병행하여 이자수익 및 단기 유동성 확보
- 3) 채권의 평균잔존만기(듀레이션)를 1.0년 내외로 하여 듀레이션의 시의적절한 조정을 통해 금리변동에 따른 위험을 최소화

## ※ 비교지수 : KOSPI 5% + KIS종합 3M~01Y 95%

- 주1) 선정 사유는 KOSPI 지수는 한국증시의 현황을 가장 종합적이고 객관적으로 나타내는 지수이며, KIS종합 3M~1Y는 평균 듀레이션이 1년 미만으로 운용되는 집합투자기구와의 비교가 적절하다고 판단되어 비교지수로 선정하였습니다.
- 주2) 비교지수는 산출기관의 상황, 시장 상황 및 투자 전략의 변경, 새로운 비교지수의 등장에 따라 변경될 수 있으며, 비교지수가 변경될 경우 변경 등록 후 수시공시 절차에 따라 한국금융투자협회 및 판매회사의 인터넷 홈페이지를 통해 공시될 예정입니다.

## (2) 위험 관리

집합투자업자는 투자대상자산의 원본손실위험, 시장위험, 신용위험, 유동성위험 등을 최소화하기 위하여 이 투자신탁이 투자하는 투자신탁재산의 운용전략의 일관성, 투자전략의 준수여부 등에 대한 지속적인 모니터링을 수행할 예정이며, 현금성 자산의 비중을 적정수준으로 유지하여 부분 환매에 차질이 발생하지 않도록 관리할 예정입니다.

※ 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. 이러한 경우 변경된

투자전략 및 위험관리 내용은 변경 등록(또는 정정 신고)하여 수시공시 절차에 따라 공시될 예정입니다.

**나. 수익구조**

이 투자신탁은 투자신탁재산의 50%이상을 국내채권에 투자하고, 국내주식 및 주식관련자산에 30%이하 투자하는 상품으로 국내채권 및 주식의 가격변동에 따른 이익 또는 손실이 발생할 수 있습니다.

**10. 집합투자기구의 투자위험**

**이 투자신탁은 원본을 보장하지 않습니다.** 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 또한, 이 투자신탁은 예금자보호법의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에도 「예금자보호법」에 따라 보호되지 않습니다.

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

**가. 일반위험**

구 분	투자위험의 주요내용
투자원본에 대한 손실위험	이 투자신탁은 원본을 보장하지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 수익자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 또한, 이 투자신탁은 예금자보호법의 보호를 받는 은행예금과 달리 예금자보호법에 의한 보호를 받지 못합니다.
종목위험	주식, 채권 등 이 집합투자기구가 투자하는 투자대상종목의 가치는 해당종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다. 따라서 주식뿐만 아니라 채권 등 비교적 안전자산이라 할지라도 해당종목의 가격변동에 의해 원금손실을 입게 될 수도 있습니다.
주가하락위험	주식의 가치는 일반적으로 발행회사 고유의 위험뿐만 아니라 여러 가지 거시경제지표의 변화에 따라서도 급변할 수 있습니다. 특히 주식은 다른 여타의 자산보다 그 변동성이 큰 특징이 있으며, 이로 인해 주식투자 시에는 투자원금의 손실 가능성이 매우 큰 위험이 있습니다.
시장위험 및 신용위험	신탁재산을 주식, 채권 등에 투자함으로써 투자증권의 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 투자신탁재산 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업 환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
이자율 변동 위험	채권의 가격은 이자율에 영향을 받습니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격의 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 채권가격 하락에 의한 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다.

나. 특수위험 :

구 분	투자위험의 주요내용
공모주 투자위험	이 투자신탁은 운용전략에 따라 공모주에 주로 투자하며, 공모주는 기존의 주식보다 큰 가격변동성을 지녔으며, 한정된 물량 하에 시장 참여자들의 경쟁으로 유리한 가격에 그리고 충분한 물량을 취득하기 어려울 수 있습니다. 또한 유리한 가격과 더 많은 물량을 확보하기 위하여 일정기간 매도금지 규정(Lock-up)에 종속될 수 있으며, 이 기간 동안 추가적인 가격하락으로 인해 투자 원금 손실이 발생할 수 있습니다.

다. 기타 투자위험

구 분	투자위험의 주요내용
유동성 위험	증권시장규모 등을 감안할 때 투자신탁재산에서 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 투자대상종목의 유동성 부족에 따른 환금성의 제약이 발생할 수 있으며, 이는 투자신탁재산의 가치하락을 초래할 수 있습니다.
거래중지위험	이 투자신탁이 보유한 증권은 증권시장의 폐장, 휴장 또는 전산오류, 천재지변 등의 불가피한 사유로 매매거래가 중지될 수 있고 합병, 분할 등과 같은 기업행위가 이루어지는 과정에서 해당증권의 거래가 중지될 수 있습니다. 해당 증권은 이 과정에서 평가가 중지되고 추후 거래가 재개되어 다시 평가가 이루어질 때까지 적절하게 가치를 반영시키지 못할 수 있으며 평가가 재개될 때 일시에 가격이 반영됨에 따라 수익률 변동이 크게 발생할 수 있습니다.
순자산가치 변동위험	이 투자신탁은 환매청구일과 환매기준가격 적용일이 다르기 때문에 환매청구일로부터 환매기준가격 적용일까지 투자신탁재산의 가치변동에 따른 위험에 노출됩니다. 이로 인하여 실제 환매대금은 환매청구일의 예상금액과 차이가 날 수 있으며, 환매청구일의 평가액 대비 손실이 발생할 수 있습니다.
펀드규모위험	투자신탁의 설정초기 또는 환매 등의 사유로 투자신탁 규모가 일정규모 이하로 적어지는 경우에는 투자대상 자산의 편입 및 분산투자가 원활하게 이루어지지 않고 일부 자산에 집중 투자할 수 있으며, 이러한 요인들은 이 투자신탁의 성과 및 위험에 영향을 미칠 수 있습니다.
환매연기 위험	신탁재산의 운용에 있어 예상치 못한 정치, 경제 상황 및 정부의 조치, 세제의 변경 등에 따라 신탁재산 운용에 영향을 미칠 수 있으며, 특별한 사유로 인하여 환매가 연기될 수 있습니다. 환매가 연기되는 사유에 대해서는 투자설명서 '제2부. 집합투자기구에 관한 사항'의 '11. 매입, 환매, 전환기준'을 참고하시기 바랍니다.
투자신탁의 해지 위험	다음의 경우에는 금융위원회의 승인을 받지 아니하고 집합투자업자가 투자신탁을 해지할 수 있습니다. 1. 수익자 전원이 동의한 경우 2. 수익증권 전부에 대한 환매의 청구를 받아 신탁계약을 해지하려는 경우 3. 투자신탁을 설정한 후 1년(법시행령 제81조 제3항제1호의 집합투자기구의 경우에는 설정 이후 2년) 경과시점에서 설정원본이 50억원 미만인 경우 4. 투자신탁을 설정하고 1년(법시행령 제81조 제3항제1호의 집합투자기구의 경우에는 설정 이후 2년)이 경과한 이후 1개월간 계속하여 투자신탁의 설정원본이 50

	<p>억원 미만인 경우</p> <p>상기 제3호 및 제4호의 경우 집합투자업자는 투자자의 동의 없이 이 투자신탁을 해지할 수 있으며, 집합투자업자는 1개월 이내에 해지, 합병 및 모자형 전환, 존속 등 처리계획을 신탁업자 또는 판매회사와 협의하여 정할 수 있습니다.</p> <p>(삭제)</p>
<b>대량환매 위험</b>	<p>이 투자신탁에 집중된 대량환매가 발생할 경우에는 환매자금을 우선적으로 조달해야 합니다. 이로 인하여 운용전략을 유지하거나 효과적으로 운용전략을 구사 하는데 있어 일부 제약을 받을 수 있고, 이는 환매된 집합투자증권 및 잔존 집합투자증권의 가치에 손실을 초래하여 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.</p>
<b>권리행사위험</b>	<p>이 투자신탁을 운용함에 있어서 보유증권에 대하여 재량권을 가지고 의결권이나 매수청구권 등 기타 권리를 행사할 수 있습니다. 이러한 권리행사와 관련하여 집합투자재산의 경제적 가치를 증대시키고 투자자의 권익을 보호할 수 있도록 신의성실을 다하지만 그럼에도 불구하고 권리행사 결과가 집합투자재산의 가치에 부정적인 영향을 초래할 수 있습니다.</p>
<b>증권대차 거래 위험</b>	<p>증권대차 거래가 일어나는 펀드의 경우 예탁결제원 등 시장참여자들의 관리로 발생할 가능성은 극히 낮으나 해당 대차증권의 미상환, 관련 담보의 부족 등의 위험이 발생할 수 있습니다.</p>

**라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형**

이 투자신탁은 설정 후 3년이 경과(최근 결산일 기준)한 투자신탁으로 국내 채권, 국내주식 및 주식관련자산에 대부분을 투자하여 자본이득을 추구하며, 실제 수익률 변동성(최근 결산일 기준 과거 3년간 펀드의 일간 수익률의 최대손실예상액(97.5% VaR 모형 사용))이 **3.01%수준**이므로 (주)M에셋자산운용은 실제 수익률 변동성을 감안하여 이 투자신탁을 6등급의 투자위험등급 중 5등급(낮은위험)으로 분류합니다.

이 투자신탁의 위험등급은 추후 매 결산시 마다 변동성(최근 결산일 기준 과거 3년간 펀드의 일간 수익률의 최대손실예상액(97.5% VaR 모형 사용))을 재측정하게 되며 이 경우 투자위험등급이 변동될 수 있습니다.

따라서 이 투자신탁은 국내채권, 국내주식 및 주식관련자산에 투자하여 투자대상 자산의 가치 상승 등에 따른 수익을 추구하는 반면, 투자대상 자산 가치 하락에 따른 손실위험을 감수할 수 있고 투자 원본 손실이 발생할 수 있다는 위험을 잘 아는 투자자에게 적합합니다.

※ 수익률 변동성의 의미

수익률 변동성은 과거 3년간 일간 수익률에서 2.5퍼센타일에 해당하는 손실률의 절대값에 연환산 보정계수( $\sqrt{250}$ )을 곱하여 산출한 97.5% 신뢰수준의 VaR(Value at Risk) 모형을 사용합니다.



[ (주)iM에셋자산운용의 위험등급 분류기준(97.5% VaR 모형 사용) ]

등급	1등급 (매우 높은 위험)	2등급 (높은 위험)	3등급 (다소 높은 위험)	4등급 (보통 위험)	5등급 (낮은 위험)	6등급 (매우 낮은 위험)
97.5% VaR	50%초과	50%이하	30%이하	20%이하	10%이하	1%이하

※ 최근 결산일 기준 이전 3년간 펀드의 일간 수익률의 최대손실예상액 기준

주 1) 상기 위험등급 분류기준은 (주)iM 에셋자산운용의 내부기준으로 투자위험등급을 분류 하였습니다. 따라서, 판매회사 또는 다른 집합투자업자의 집합투자기구 위험등급 분류기준과는 차이가 있을 수 있습니다.

주 2) 수익률 변동성 기준이란 설정 후 3년이 경과한 집합투자기구에 부여되는 위험등급으로 과거 3년간 일간 수익률에서 2.5 퍼센타일에 해당하는 손실률의 절대값에 연환산 보정계수( $\sqrt{250}$ )을 곱하여 산출한 97.5% 신뢰수준의 VaR(Value at Risk) 모형을 사용합니다.

주3) VaR(Value at Risk)는 포트폴리오 손실 위험 측정을 위해 이용되는 위험 측정수단입니다. 상기 표상 VaR값 00%의 의미는 펀드의 과거 3년간 일간 수익률을 고려 시 최대 00%의 손실(신뢰구간 97.5%)이 발생할 수 있음을 의미합니다.

## 11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준

### 가. 매입

#### (1) 매입방법

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

#### (2) 가입자격

구분	가입자격
수수료선취-오프라인(A)	선취판매수수료가 부과되며 제한 없음

수수료선취-온라인(Ae)	선취판매수수료가 부과되며 판매회사의 온라인시스템을 통하여 가입하는 경우
수수료선취-오프라인-무권유저비용(AG)	선취판매수수료가 부과되며 투자자가 투자자문업자로부터 투자자문을 받고 그 결과에 따라 수익증권매수를 요청하는 등 금융기관 등으로부터 별도의 투자권유 없이 가입하는 경우
수수료미징구-오프라인(C)	제한 없음
수수료미징구-온라인(Ce)	판매회사의 온라인시스템을 통하여 가입하는 경우
수수료미징구-오프라인-무권유저비용(CG)	투자자가 투자자문업자로부터 투자자문을 받고 그 결과에 따라 수익증권매수를 요청하는 등 금융기관 등으로부터 별도의 투자권유 없이 가입하는 경우
수수료미징구-오프라인-기관(Cf)	수익자가 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 경우 가. 법에 의한 집합투자기구(외국법령에 의한 것으로서 집합투자기구의 성질을 가진 것을 포함한다) 나. 법시행령 제10조제2항 및 금융투자업규정 제1-4조에서 정하는 기관투자자 또는 국가재정법에 따른 기금(외국의 법령상 이에 준하는 자를 포함한다) 다. 100억원 이상 매입한 개인이거나 100억원 이상 매입한 법인
수수료미징구-오프라인-고액(Ci1)	납입금액이 10억 이상 20억 미만인 투자자, 판매수수료가 징구되지 않음
수수료미징구-오프라인-고액(Ci2)	납입금액이 20억 이상 50억 미만인 투자자, 판매수수료가 징구되지 않음
수수료미징구-오프라인-고액(Ci3)	납입금액이 50억 이상 100억 미만인 투자자, 판매수수료가 징구되지 않음
수수료미징구-오프라인-랩(Cw)	판매회사의 일임형 종합자산관리(Wrap) 계좌 또는 조세특례제한법 제91조의18제3항에 따른 개인종합자산관리계좌를 보유한 자, 특정금전신탁, 보험업법 상의 특별계정 전용 수익증권
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(C-P)	근로자퇴직급여보장법률에 의한 퇴직연금제도 가입자, 퇴직연금사업자 또는 개인형퇴직연금계좌를 개설한 수익자인 경우
수수료미징구-온라인-퇴직연금(C-Pe)	근로자퇴직급여보장법률에 의한 퇴직연금제도 가입자, 퇴직연금사업자 또는 개인형퇴직연금계좌를 개설한 수익자로서 판매회사의 온라인시스템을 통하여 가입하는 경우
수수료미징구-오프라인-개인연금(C-P2)	소득세법 제20조의 3 및 소득세법시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통하여 가입하는 경우
수수료미징구-온라인-개인연금(C-P2e)	소득세법 제20조의 3 및 소득세법시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌에서 판매회사의 온라인시스템을 통하여 가입하는 경우
수수료후취-온라인슈퍼(S)	집합투자업자의 공동판매채널로서의 역할 수행을 위해 모든 공모 종류S 수익증권(종류 S-T 및 종류 S-P 수익증권 포함)를 취급하고, 객관적 지표를 기준으로 상품을 노출 및 배열하는 온라인판매시스템을 통하여 판매되는 것으로서 다른 클래스[가입 자격(기관 및 고액거래자 등)에 제한이 있는 클래스 제외] 보다 판매보수가 낮고, 후취판매수수

	료가 징구되는 수익증권
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)	집합투자업자의 공동판매채널로서의 역할 수행을 위해 모든 공모 종류 S 수익증권(종류 S-T 및 종류 S-P 수익증권 포함)을 취급하고, 객관적 지표를 기준으로 상품을 노출 및 배열하는 온라인판매시스템을 통하여 판매되는 것으로서 소득세법 제20조의3 및 소득세법 시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통하여 가입할 수 있으며 다른 종류 수익증권[가입 자격(기관 및 고액거래자 등)에 제한이 있는 종류 수익증권 제외] 보다 판매보수가 낮고, 판매수수료가 징구되지 않는 수익증권

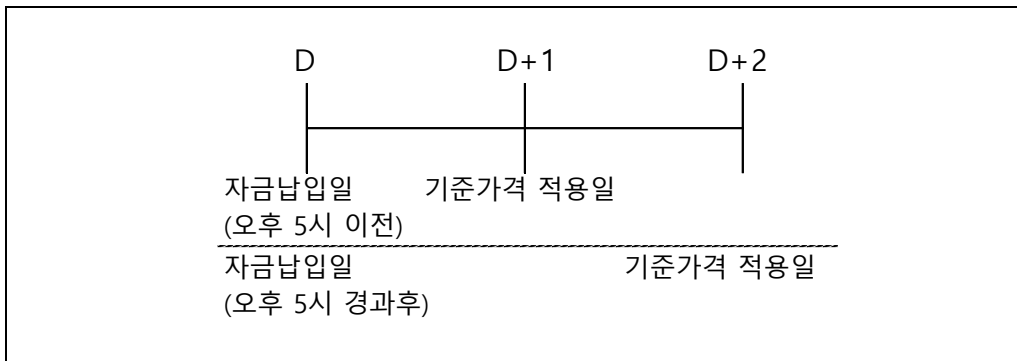
**(3) 매입청구시 적용되는 기준가격**

(가) 17시(오후 5시) 이전 자금을 납입한 경우

: 자금을 납입한 영업일의 **2영업일(D+1)**에 공고되는 수익증권의 기준가격 적용

(나) 17시(오후 5시) 경과 후 자금을 납입한 경우

: 자금을 납입한 영업일로부터 **3영업일(D+2)**에 공고되는 수익증권의 기준가격 적용



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

**(4) 매입청구의 취소(정정)**

이 투자신탁 수익증권의 매입청구의 취소 또는 정정은 매입청구일 17시(오후 5시) 이전까지만 가능합니다. 다만, 17시(오후 5시) 경과 후 매입청구를 한 경우에는 당일 중 판매회사의 영업가능 시간까지 매입의 취소 또는 정정이 가능합니다.

**나. 환매**

**(1) 수익증권의 환매**

수익자는 언제든지 수익증권의 환매를 청구할 수 있습니다.

이 투자신탁의 수익증권을 환매하시려면 판매회사의 영업점에서 환매청구를 하셔야 합니다.

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

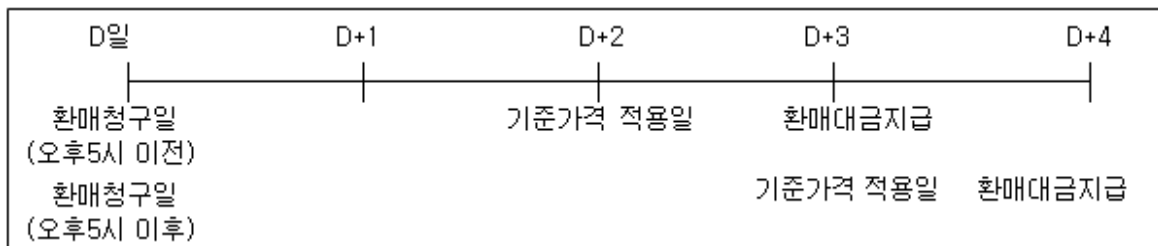
## (2) 환매청구시 적용되는 기준가격

(가) 17시(오후 5시) 이전 환매를 청구한 경우

: 환매를 청구한 날로부터 **3영업일(D+2)에 공고되는 기준가격을 적용하여 4영업일(D+3)에** 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급합니다.

(나) 17시(오후 5시) 경과 후 환매를 청구한 경우

: 환매를 청구한 날로부터 **4영업일(D+3)에 공고되는 기준가격을 적용하여 5영업일(D+4)에** 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급합니다



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

## (3) 환매수수료

이 투자신탁은 수익자가 수익증권을 환매하는 경우 환매수수료를 부과하지 아니합니다.

## (4) 환매청구의 취소(정정)

이 투자신탁 수익증권의 환매청구의 취소 또는 정정은 환매청구일 17시(오후 5시) 이전까지만 가능합니다. 다만, 17시(오후 5시) 경과 후 환매청구를 한 경우에는 당일 중 판매회사의 영업가능 시간까지만 환매의 취소 또는 정정이 가능 합니다.

## (5) 수익증권의 일부환매

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

## (6) 수익증권의 환매제한

집합투자업자는 다음과 같은 경우에는 환매청구에 응하지 아니할 수 있습니다.

- ① 수익자 또는 질권자로서 권리를 행사할 자를 정하기 위하여 일정한 날을 정하여 수익자명부에 기재된 수익자 또는 질권자를 그 권리를 행사할 수익자 또는 질권자로 보도록 한 경우로서 이 일정한 날의 1영업일 전일(17시 경과 후에 환매청구를 한 경우 2영업일 전일)과 그 권리를 행사할 날까지의 사이에 환매청구를 한 경우
- ② 법령 또는 법령에 의한 명령에 의하여 환매가 제한되는 경우

## (7) 수익증권의 환매연기

법령과 신탁계약에서 정한 사유로 인하여 환매일에 환매금액을 지급할 수 없게 된 경우 집합투자업자는

수익증권의 환매를 연기할 수 있습니다. 환매가 연기된 경우 집합투자업자는 지체없이 환매연기사유 및 향후 처리계획 등을 수익자 및 판매회사에게 통지하여야 합니다.

※ 환매연기사유

- ① 투자신탁재산의 처분이 불가능하여 사실상 환매에 응할 수 없는 경우로서 다음의 어느 하나에 해당하는 경우
  - 가. 뚜렷한 거래부진 등의 사유로 집합투자재산을 처분할 수 없는 경우
  - 나. 증권시장이나 해외 증권시장의 폐쇄·휴장 또는 거래정지, 그 밖에 이에 준하는 사유로 투자신탁재산을 처분할 수 없는 경우
  - 다. 천재지변, 그 밖에 이에 준하는 사유가 발생한 경우
- ② 수익자간의 형평성을 해칠 염려가 있는 경우로서 다음의 어느 하나에 해당하는 경우
  - 가. 부도발생 등으로 인하여 투자신탁재산을 처분하여 환매에 응하는 경우에 다른 수익자의 이익을 해칠 염려가 있는 경우
  - 나. 집합투자재산에 속하는 자산의 시가가 없어서 환매청구에 응하는 경우에 다른 수익자의 이익을 해칠 염려가 있는 경우
  - 다. 대량의 환매청구에 응하는 것이 수익자 간의 형평성을 해칠 염려가 있는 경우
- ③ 환매를 청구받거나 요구받은 판매회사·집합투자업자·신탁업자등이 해산등으로 인하여 수익증권을 환매할 수 없는 경우
- ④ ①부터 ③까지에 준하는 사유로서 금융위원회가 환매연기가 필요하다고 인정한 경우

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

(8) 수익증권의 부분환매

집합투자업자는 투자신탁재산의 일부가 환매연기사유에 해당하는 경우 그 일부에 대하여는 환매를 연기하고 나머지에 대하여는 수익자가 보유하고 있는 수익증권의 지분에 따라 환매에 응할 수 있습니다. 환매연기사유에 해당하거나 부분환매를 결정하는 경우 환매연기 자산에 해당하지 아니하는 자산에 대하여는 수익자가 소유하는 수익증권의 지분에 따라 환매에 응할 수 있습니다.

(9) 환매 가능 여부 및 환매수수료 부과 여부

환매가능여부	중도환매 불가	중도환매시 비용발생	중도환매 허용
	-	-	○

다. 전환

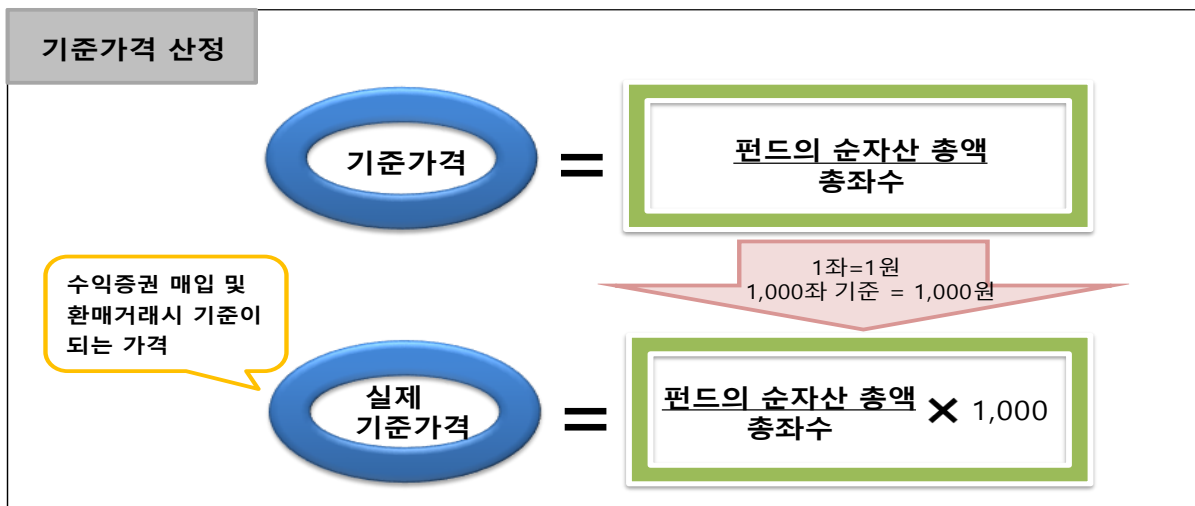
해당사항 없습니다.

## 12. 기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가

### 가. 기준가격의 산정 및 공시

구분	내용
산정방법	당일에 공고되는 기준가격은 기준가격의 공고·게시일 전날의 재무상태표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 뺀 금액(이하 "순자산총액"이라 한다)을 그 공고·게시일 전날의 수익증권 총좌수로 나누어 산정하며, 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다.
산정주기	기준가격은 매일 산정합니다.
공시시기	산정된 기준가격을 매일 공고·게시합니다.
공시장소	판매회사 영업점, 집합투자업자(www.im-fund.com) · 판매회사 · 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지에서 공시

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



### 나. 집합투자재산의 평가방법

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

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

대상자산	평가방법
상장주식	평가기준일에 유가증권시장 또는 코스닥시장에서 거래된 최종시가
비상장주식	취득원가 또는 채권평가회사, 회계법인, 신용정보업자가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격
상장채무증권	상장채무증권(평가기준일이 속하는 달의 직전 3월간 계속 매월 10일 이상 유가증권시장에서 시세가 형성된 채무증권에 한한다)의 평가는 평가기준일에 유가증권시장에서 거래된 최종시가를 기준으로 2개 이상의 채권평가회사가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격
비상장채무증권	비상장채무증권(상기의 상장채무증권에 해당하지 아니하는 것을 포함한다)은 2이상의 채권평가회사가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격
어음 등 및 양도성 예금증서	2이상의 채권평가회사가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격
집합투자증권	평가기준일에 공고된 기준가격에 의하되, 상장된 집합투자기구의 집합투자증권은 유가증권시장 또는 코스닥시장에서 거래된 최종시가

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

### 13. 보수 및 수수료에 관한 사항

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

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

#### 가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

구분	수수료율			
	선취판매수수료	후취판매수수료	환매수수료	전환수수료
수수료선취-오프라인(A)	납입금액의 0.35% 이내	-	-	-
수수료선취-온라인(Ae)	납입금액의 0.175%이내	-	-	-
수수료선취-오프라인-무권유저비용(AG)	납입금액의 0.245%이내	-	-	-
수수료미징구-오프라인(C)	-	-	-	-
수수료미징구-온라인(Ce)	-	-	-	-
수수료미징구-오프라인-무권유저비용(CG)	-	-	-	-
수수료미징구-오프라인-기관(Cf)	-	-	-	-
수수료미징구-오프라인-고액(Ci1)	-	-	-	-
수수료미징구-오프라인-고액(Ci2)	-	-	-	-

수수료미징구-오프라인-고액(Ci3)	-	-	-	-
수수료미징구-오프라인-랩(Cw)	-	-	-	-
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(C-P)	-	-	-	-
수수료미징구-온라인-퇴직연금(C-Pe)	-	-	-	-
수수료미징구-오프라인-개인연금(C-P2)	-	-	-	-
수수료미징구-온라인-개인연금(C-P2e)	-	-	-	-
수수료후취-온라인슈퍼(S)	-	3년미만 환매시 환매금액의 0.15%이내	-	-
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)	-	-	-	-
부과시기	매입시	환매시	환매시	전환시

주1) 판매수수료는 상기 범위 내에서 판매회사가 달리 정할 수 있으며, 판매회사별 수수료율은 금융투자협회, 판매회사 및 집합투자업자의 홈 페이지를 통해서 확인할 수 있습니다.

주2) 이 투자신탁의 가입자격에 대한 자세한 사항은 '제2부. 6. 집합투자기구의 구조'을 참고하시기 바랍니다.

#### 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

구분	지급비율(연간, %)								총보수 · 비용 (피투자 집합투 자기구 포함)	증권 거래 비용
	집합 투자 업자	판매 회사	신탁 업자	일반 사무 관리	총보수	동종 유형 총보수	기타 비용	총보수 · 비용		
수수료선 취-오프라 인(A)	0.45	0.30	0.03	0.015	0.795	0.80	0.0071	0.8021	0.8021	0.0595
수수료선 취-온라인 (Ae)	0.45	0.15	0.03	0.015	0.645	0.57	0.0071	0.6521	0.6521	0.0664
수수료선 취-오프라 인-무권유 저비용 (AG)	0.45	0.21	0.03	0.015	0.705	-	-	0.7050	0.7050	-
수수료미 징구-오프 라인(C)	0.45	0.50	0.03	0.015	0.995	1.16	0.0073	1.0023	1.0023	0.0600
수수료미 징구-온라 인(Ce)	0.45	0.25	0.03	0.015	0.745	0.74	0.0070	0.7520	0.7520	0.0690
수수료미	0.45	0.37	0.03	0.015	0.865	-	-	0.8650	0.8650	-

징구-오프 라인-무권 유저비용 (CG)										
수수료미 징구-오프 라인-기관 (Cf)	0.45	0.02	0.03	0.015	0.515	-	0.0071	0.5221	0.5221	0.0660
수수료미 징구-오프 라인-고객 (Ci1)	0.45	0.45	0.03	0.015	0.945	-	-	0.9450	0.9450	-
수수료미 징구-오프 라인-고객 (Ci2)	0.45	0.40	0.03	0.015	0.895	-	-	0.8950	0.8950	-
수수료미 징구-오프 라인-고객 (Ci3)	0.45	0.35	0.03	0.015	0.845	-	-	0.8450	0.8450	-
수수료미 징구-오프 라인-랩 (Cw)	0.45	0.00	0.03	0.015	0.495	-	-	0.4950	0.4950	-
수수료미 징구-오프 라인-퇴직 연금(C-P)	0.45	0.30	0.03	0.015	0.795	-	-	0.7950	0.7950	-
수수료미 징구-온라 인-퇴직연 금(C-Pe)	0.45	0.20	0.03	0.015	0.695	-	0.0070	0.7020	0.7020	0.0653
수수료미 징구-오프 라인-개인 연금(C- P2)	0.45	0.43	0.03	0.015	0.925	-	0.0058	0.9308	0.9308	0.0652
수수료미 징구-온라 인-개인연	0.45	0.215	0.03	0.015	0.710	-	0.0068	0.7168	0.7168	0.0632

금(C-P2e)										
수수료후 취-온라인 슈퍼(S)	0.45	0.14	0.03	0.015	0.635	-	0.0049	0.6399	0.6399	0.0654
수수료미 징구-온라 인슈퍼-개 인연금(S- P)	0.45	0.11	0.03	0.015	0.605	-	0.0038	0.6088	0.6088	0.0576
지급시기	매3개월 후급				-	사유 발생시	-	-	-	사유 발생시

주1) 기타비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권 거래비용 및 금융비용 제외)등에 해당하는 것으로 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 기타비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타비용을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.

[직전회계연도 : 2025.04.09~2026.04.08]

※ 기타비용 : 감사보수, 펀드평가보수, 채권평가보수, 펀드결제수수료, 지수사용료, 해외거래예탁비용, 해외분담금, 보관대리인 보수 등. 단 세부지출내역은 펀드별로 상이할 수 있습니다.

구분	금액(직전 회계기간 중 발생내역, 단위 : 천원)
기타비용	976

주2) 증권거래비용은 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 증권거래비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 증권거래비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. [직전 회계연도 : 2025.04.09 ~ 2026.04.08 ]

※ 증권거래비용 : 국내주식매매수수료, 국내채권매매수수료, 장내파생매매수수료, 기타매매수수료, 콜종개수수료, SWAP매매수수료, 대차 관련수수료, REPO수수료, 해외주식매매수수료, 해외채권매매수수료, 해외수익증권매매수수료, 해외파생매매수수료 등. 단 세부지출내역은 펀드별로 상이할 수 있습니다.

구분	금액(직전 회계기간 중 발생내역, 단위 : 천원)
증권거래비용	8,645

※ 금융비용 : 기타비용 및 증권거래비용을 제외한 이자비용 등

구분	금액(직전 회계기간 중 발생내역, 단위 : 천원)
금융비용	-

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

주4) '동종유형 총보수'는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수비용을 의미합니다.(작성기준 2026.03.31 )

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

(단위 : 천원)

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
수수료선취-오프라인(A)	판매수수료 및 보수·비용	117	202	291	480	1,027
수수료선취-온라인(Ae)	판매수수료 및 보수·비용	84	154	226	381	831
수수료선취-오프라인-무권유저비용 (AG)	판매수수료 및 보수·비용	97	172	250	417	901
수수료미징구-오프라인(C)	판매수수료 및 보수·비용	103	210	321	556	1,232

수수료미징구-온라인(Ce)	판매수수료 및 보수·비용	77	157	241	419	935
수수료미징구-오프라인-무권유저비용(CG)	판매수수료 및 보수·비용	89	181	277	481	1,070
수수료미징구-오프라인-기관(Cf)	판매수수료 및 보수·비용	54	109	168	293	657
수수료미징구-오프라인-고액(C1)	판매수수료 및 보수·비용	97	198	302	525	1,165
수수료미징구-오프라인-고액(C2)	판매수수료 및 보수·비용	92	187	287	498	1,106
수수료미징구-오프라인-고액(C3)	판매수수료 및 보수·비용	87	177	271	470	1,046
수수료미징구-오프라인-랩(Cw)	판매수수료 및 보수·비용	51	104	159	278	623
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(C-P)	판매수수료 및 보수·비용	81	166	255	443	987
수수료미징구-온라인-퇴직연금(C-Pe)	판매수수료 및 보수·비용	72	147	225	392	875
수수료미징구-오프라인-개인연금(C-P2)	판매수수료 및 보수·비용	95	195	298	517	1,148
수수료미징구-온라인-개인연금(C-P2e)	판매수수료 및 보수·비용	73	150	230	400	893
수수료후취-온라인슈퍼(S)	판매수수료 및 보수·비용	66	134	205	358	800
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)	판매수수료 및 보수·비용	62	128	196	341	762

주1) 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상 되는 판매수수료 또는 보수·비용을 누계액으로 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간투자수익률은 5%, 수수료율 및 총 보수·비용 비율은 일정하다고 가정 하였습니다. 그러나 실제 투자자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 기타비용의 변동, 투자신탁 순자산총액의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 달라질 수 있습니다.

주2) 종류A 수익증권의 경우 선취판매수수료는 납입금액의 0.35%, 종류 Ae 수익증권의 선취판매수수료는 0.175%, 종류 AG 수익증권의 선취판매수수료는 0.245%을 가정하여 산출하였으며, 판매사별 판매수수료가 차등화되면 예상되는 판매수수료 또는 총보수·비용 역시 달라질 수 있습니다.

주3) 종류S 수익증권의 경우 보유기간을 3년 이상인 경우로 한정하여 산정하였으며, 후취판매수수료는 포함하지 않았습니다.

## 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항

### 가. 이익배분

- ① 집합투자업자는 집합투자기구의 집합투자재산의 운용에 따라 발생한 이익금(종류형 투자신탁의 경우에는 해당 종류 수익증권별 이익금)을 집합투자기구의 회계기간 종료일 익영업일에 분배합니다. 이 경우 투자자는 투자자와 판매회사간 별도의 약정이 없는 한 이익분배금에서 세액을 공제한 금액의 범위 내에서 분배금 지급일의 기준가격으로 수익증권을 매수합니다. 다만, 각 호의 어느 하나에 해당하는 이익금은 분배를 유보하며, 법 제242조에 따른 이익금이 0보다 적은 경우에도 분배를 유보합니다.

1. 법 제238조에 따라 평가한 집합투자재산의 평가이익
2. 법 제240조제1항의 회계처리기준에 따른 매매이익

※ (집합투자재산의 매매 및 평가이익 유보에 따른 유의사항)

- ① 매년 결산·분배할 때 집합투자기구의 회계기간동안 집합투자재산의 운용에 따라 발생한 이익금 중 집합투자재산의 매매 및 평가이익은 분배되지 않고 보유기간 동안의 손익을 합산하여 환매할 때 해당 환매분에 대하여 과세됩니다. 다만, 분배를 유보할 수 없는 이자·배당소득 등은 매년 결산·분배되어 과세됩니다. 이 경우 환매연도에 과세된 보유기간 동안의 매매 및 평가이익을 포함한 연간 금융소득이 금융소득종합과세 기준금액을 초과할 경우 과세부담이 증가하여 불리하게 작용하는 경우가 발생할 수 있으니 주의하시기 바랍니다.
- ② 또한 투자신탁계약기간의 종료 또는 투자신탁의 해지에 따라 발생하는 투자신탁 원본의 상환금 및 이익

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

- ③ 수익자가 상환금 등의 지급개시일 이후 5년간 이익분배금 또는 상환금 등의 지급을 청구하지 아니한 때에는 그 권리를 상실하고 판매회사에 귀속됩니다.

## 나. 과세

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

### (1) 투자신탁에 대한 과세 - 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙

투자신탁 단계에서는 소득에 대해서 별도의 세금 부담을 하지 않는 것을 원칙으로 하고 있습니다.

투자신탁재산에 귀속되는 이자·배당소득은 귀속되는 시점에는 원천징수하지 아니하고 집합투자기구로부터의 이익이 투자자에게 지급하는 날(특약에 따라 원본에 전입되는 날 포함)에 집합투자기구로부터의 이익으로 원천징수하고 있습니다.

다만, 펀드에서 외국납부세액 발생 시 집합투자기구 단계에서는 외국납부세액 환급 절차가 없으며, 원천징수의무자인 판매사가 수익자에게 펀드 소득 지급 시 수익자가 납부할 세액(이자·배당소득)에서 수익자별 외국납부공제 금액을 차감하여 원천징수 합니다. (2025년 1월 1일 이후부터 적용)

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

### (2) 수익자에 대한 과세 - 원천징수 원칙

수익자는 집합투자기구로부터의 이익을 지급받는 날(특약에 따라 원본에 전입되는 날 포함)에 과세이익에 대한 세금을 원천징수 당하게 되며, 투자신탁의 수익증권을 계좌간 이체, 계좌의 명의변경, 전자증권법 제 30조에 따른 계좌간 대체의 전자등록에 의한 양도의 방법으로 거래하는 경우에도 보유기간 동안 발생하는 과세이익에 대한 세금을 원천징수하고 있습니다. 다만, 해당 집합투자기구로부터의 과세이익을 계산함에 있어서 집합투자기구가 투자하는 증권시장에 상장된 증권(채권 및 외국집합투자증권 등 제외) 및 이를 대상으로 하는 선물, 벤처기업의 주식 등에서 발생하는 매매·평가 손익을 분배하는 경우 당해 매매·평가 손익은 과세대상인 배당소득금액에서 제외하고 있습니다.

### (3) 수익자에 대한 과세율 : 15.4%(지방소득세 포함)

거주자 개인이 받는 집합투자기구로부터의 과세이익에 대해서는 15.4%(소득세 1%, 지방소득세 1.4%)의 세율로 원천징수 됩니다. 이러한 소득은 개인의 연간 금융소득 합계액(이자소득과 배당소득)이 2천만원 이하인 경우에는 분리과세 원천징수로 납세의무가 종결되나, 연간 금융소득 합계액(이자소득과 배당소득)이 2천만원을 초과하는 경우에는 2천만원을 초과하는 금액을 다른 종합소득(부동산임대소득, 사업소득, 근로소득, 기타소득)과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.

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

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

**(4) 연금저축계좌 가입자에 대한 과세**

소득세법 시행령 제40조의 2에 따른 연금저축계좌를 통해 동 투자신탁에 가입한 가입자의 경우 동 투자신탁의 수익증권을 환매하는 시점에 별도의 과세를 하지 않으며, 연금저축계좌에서 자금 인출시 연금소득(연금수령시), 기타소득 또는 퇴직소득(연금외수령시)에 대해 다음과 같이 과세하며, 관련 사항은 “연금저축계좌 설정 약관”을 참고하시기 바랍니다.

[ 연금저축계좌 과세 주요사항 ]

구분	주요 내용
납입요건	가입기간 5년 이상, 연 1,800만원 한도(퇴직연금, 타 연금저축 납입액 포함) 및 개인종합관리계좌(ISA)의 계약기간이 만료되고 해당 계좌 잔액의 전부 또는 일부를 계약기간이 만료된 날부터 60일 이내에 해당 계좌 잔액의 전부 또는 일부를 연금계좌로 납입한 경우 그 납입한 금액(“전환금액”이라 함) 한도
수령요건	55세 이후 10년간 연간 연금수령한도 내에서 연금수령 (가입자의 수령개시 신청 후 인출)
세액공제	연간 연금계좌 납입액 중 600만원 이내 세액공제 13.2%(지방소득세 포함) - 해당 과세기간에 종합소득과세표준을 계산할 때 합산하는 종합소득금액이 4천5백만원 이하(근로소득만 있는 경우에는 총급여액 5천5백만원 이하)인 거주자에 대해서는 연간 연금저축계좌 납입액 600만원 이내 세액공제 16.5%(지방소득세 포함) (공제한도 상향은 2023년1월1일 이후 납입액부터 적용) -개인종합자산관리계좌(ISA)에서 전환금액이 있는 경우에는 전환금액의 10% 또는 300만원(직전 과세기간과 해당 과세기간에 걸쳐 납입한 경우에는 300만원 직전 과세기간에 적용된 금액을 차감한 금액) 중 적은 금액
연금수령시 과세	연금소득세 5.5 ~ 3.3%(나이에 따라 변경, 지방소득세 포함) 단, 이연퇴직소득은 이연퇴직소득세액의 70%
분리과세한도	1,500만원(공적연금소득, 의료목적 및 부득이한 사유의 인출, 이연퇴직소득의 연금수령시 제외) 연금소득이 1,500만원 초과하는 경우에도 종합과세 또는 16.5%(지방소득세 포함)의 분리과세 중 선택 가능함. (2024년1월1일 이후 발생하는 소득분부터 적용)
연금외수령시 과세	기타소득세 16.5%(지방소득세 포함) 단, 이연퇴직소득은 퇴직소득 과세기준 적용
해지가산세	없음
부득이한 연금외수령 사유	천재지변 가입자의 사망, 해외이주, 파산 또는 개인회생절차 개시의 결정을 받은 경우 가입자 또는 그 부양가족의 질병·부상에 따른 3개월 이상 요양 금융기관의 영업정지, 인·허가 취소, 해산결의, 파산선고
부득이한 연금외수령시 과세	연금소득세 5.5~3.3%(연령에 따른 차등과세, 지방소득세 포함)

연금계좌 승계	상속인(배우자)가 승계 가능
---------	-----------------

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

### (5) 퇴직연금 가입자에 대한 세제

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

#### ①세액공제

-당해 연도의 연금계좌에 납입한 금액(연금저축계좌에 납입한 금액 중 600만원 이내의 금액 + 퇴직연금계좌에 납입한 금액)과 900만원 중 적은 금액의 13.2%(지방소득세 포함)에 해당하는 금액을 당해연도 종합소득산출세액에서 공제합니다.

-해당 과세기간에 종합소득금액이 4천5백만원 이하(근로소득만 있는 경우에는 총급여액 5천5백만원 이하)인 거주자에 대해서는 당해연도의 연금계좌에 납입한 금액(연금저축계좌에 납입한 금액 중 600만원 이내의 금액 + 퇴직연금계좌에 납입한 금액)과 연 900만원 중 적은 금액의 16.5%(지방소득세 포함) (공제한도 상향은 2023년1월1일 이후 납입액부터 적용)

#### ②과세이연

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

#### ③퇴직연금 수령 방법에 따른 과세체계의 다양성

- 퇴직연금은 퇴직연금 수령시 일시금 또는 연금 형태로 수령할 수 있으며, 퇴직급여 수령 형태에 따라 적용되는 과세체계가 다양하게 결정됩니다.

- 자세한 사항은 통합연금포털(<https://100lifeplan.fss.or.kr>)의 '연금세제안내'를 참조하여 주시기 바랍니다.

※ 상기 투자소득에 대한 과세내용 및 각 수익자에 대한 과세는 정부 정책, 수익자의 세무상의 지위 등에 따라 달라질 수 있습니다. 그러므로, 수익자는 투자신탁에 대한 투자로 인한 세금 영향에 대하여 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 5기( 2025.04.09 - 2026.04.08 )	회계감사면제	해당없음
제 4기( 2024.04.09 - 2025.04.08 )	회계감사면제	해당없음
제 3기( 2023.04.09 - 2024.04.08 )	회계감사면제	해당없음

#### 가. 요약재무정보

[단위 : 원]

재무상태표			
항 목	제 5기	제 4기	제 3기
	( 2026.04.08 )	( 2025.04.08 )	( 2024.04.08 )
운용자산	14,981,995,870	20,725,405,284	17,625,145,306
증권	13,905,104,856	19,069,822,544	17,443,898,872
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	1,076,891,014	1,655,582,740	181,246,434
기타 운용자산	0	0	0
기타자산	73,068,452	215,960,692	83,967,451
자산총계	15,055,064,322	20,941,365,976	17,709,112,757
운용부채	3,100,000,000	5,800,000,000	0
기타부채	16,168,475	20,340,065	168,483,107
부채총계	3,116,168,475	5,820,340,065	168,483,107
원본	10,696,812,920	13,910,595,513	16,217,970,956
수익조정금	-75,049,903	-226,556,988	307,955,872
이익잉여금	1,317,132,830	1,436,987,386	1,014,702,822
자본총계	11,938,895,847	15,121,025,911	17,540,629,650

[단위 : 원, %]

손익계산서			
항 목	제 5기	제 4기	제 3기
	( 2025.04.09 - 2026.04.08 )	( 2024.04.09 - 2025.04.08 )	( 2023.04.09 - 2024.04.08 )
운용수익	781,573,313	873,464,558	895,842,583
이자수익	383,414,687	608,958,365	488,253,231
배당수익	9,996,568	11,092,059	8,864,760
매매/평가차익(손)	388,162,058	253,414,134	398,688,540
기타수익	0	0	36,052
운용비용	1,733,937	1,818,198	1,196,120
관련회사 보수	0	0	0
매매수수료	0	0	0
기타비용	1,733,937	1,818,198	1,196,120
당기순이익	779,839,376	871,646,360	894,646,463
매매회전율	125.63	94.04	80.64

(주 1) 요약재무정보 사항중 매매회전율이란 주식매매의 빈번한 정도를 나타내는 지표로서 해당 운용기간동안 매도한 주식가액을 같은 기간 동안 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 (제5기 0원 발생, 제4기 0원 발생, 제3기 0원 발생)

(주 6) 기타비용에는 증권차입에 따른 수수료 비용 등이 포함 (제5기 2,053원 발생, 제4기 0원 발생, 제3기 0원 발생)

<운용과정에서 발생하는 거래비용>

(단위: 백만원, %)

구분	당기( 2025.04.09 - 2026.04.08 )			전기( 2024.04.09 - 2025.04.08 )		
	거래 금액(A)	거래비용		거래 금액(A)	거래비용	
		금액(B)	거래비용 비율(B/A)		금액(B)	거래비용 비율(B/A)
주식	5,582	7.5911	0.136	4,980	12	0.2335
주식 이외의증권(채권등)						
부동산						
장내파생상품						
장외파생상품						
기타(REPO,대차,콜 등)	834,142	1	0.0001	619,900	1	0.0001
합계	839,723	9	0.001	624,880	12	0.002

(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>

(단위: 주, 백만원, %)

주식 매수		주식 매도		당기 보유 주식의 평균가액 (B)	매매회전율(A/B)	동종 유형 평균 매매회전율
수량	금액	수량	금액(A)			
284,921	2,781	224,759	3,668	2,920	125.63	32.19

(주 1) 동종유형 평균 매매회전율은 금융투자협회에서 제공하는 최근 자료를 활용합니다. (기준일 : 2026.04.22)

(주 2) 동종유형이란 상장지수집합투자기구 및 일반 공모집합투자기구로 구분하여 자본시장법 제 229 조에 따른 5 가지 종류의 유형(단기금융집합투자기구 제외)을 의미하며 동종유형 평균 매매회전율은 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구의 전체의 평균 매매 회전율을 의미합니다.

나. 재무상태표

[단위:원]

과 목	제5기( 2026.04.08 )		제4기( 2025.04.08 )		제3기( 2024.04.08 )	
	금	액	금	액	금	액
<b>자 산</b>						
<b>운 용 자 산</b>						
<b>현금및예치금</b>		1,076,891,014		1,655,582,740		181,246,434
1. 현금및현금성자산	99,815,768		187,450,637		181,246,434	
2. 예치금	977,075,246		1,468,132,103			
3. 증거금						
<b>대출채권</b>		980,254,520		4,099,136,099		5,830,256,107
1. 콜론						
2. 환매조건부채권매수					4,900,000,000	
3. 매입어음	980,254,520		4,099,136,099		930,256,107	
4. 대출금						
<b>유가증권</b>		12,924,850,336		14,970,686,445		11,613,642,765
1. 지분증권	2,808,002,815		2,927,972,118		2,642,118,257	
2. 채무증권	8,241,293,500		8,934,641,580		8,497,750,026	
3. 수익증권	1,875,554,021		3,108,072,747		473,774,482	
4. 기타유가증권						
<b>파생상품</b>						
1. 파생상품						
<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>		73,068,452		215,960,692		83,967,451
1. 매도유가증권미수금			71,369,826		20,793	
2. 정산미수금						
3. 미수이자	65,721,050		134,653,489		75,081,898	
4. 미수배당금	7,347,402		9,937,377		8,864,760	
5. 기타미수입금						
6. 기타자산						
7. 수익증권청약금						
<b>자 산 총 계</b>		15,055,064,322		20,941,365,976		17,709,112,757

[단위:원]

과 목	제5기( 2026.04.08 )		제4기( 2025.04.08 )		제3기( 2024.04.08 )	
	금	액	금	액	금	액
<b>부 채</b>						
<b>운 용 부 채</b>		3,100,000,000		5,800,000,000		
1. 옵션매도						
2. 환매조건부채권매도	3,100,000,000		5,800,000,000			
<b>기 타 부 채</b>		16,168,475		20,340,065		168,483,107
1. 매수유가증권미지급금			4,538,760		80,464,560	
2. 정산미지급금						
3. 해지미지급금	15,852,425		15,097,516		87,895,015	
4. 수수료미지급금	105,420		256,558		123,532	
5. 기타미지급금	210,630		447,231			
6. 기타부채						
<b>부 채 총 계</b>		3,116,168,475		5,820,340,065		168,483,107
<b>자 본</b>						
1. 원 본	10,696,812,920		13,910,595,513		16,217,970,956	
2. 집합투자기구안정조정금						
3. 이월잉여금	1,242,082,927		1,210,430,398		1,322,658,694	
(발행좌수 당기: 10,696,812,920 좌						
전기: 13,910,595,513 좌		1,317,132,830		1,436,987,386		1,014,702,822
전전기: 16,217,970,956 좌)		수익조정금		-226,556,988		307,955,872
(기준가격 당기: 1,089.88 원						
전기: 1,049.63 원						
전전기: 1,039.89 원)						
<b>자 본 총 계</b>		11,938,895,847		15,121,025,911		17,540,629,650
<b>부 채 와 자 본 총 계</b>		15,055,064,322		20,941,365,976		17,709,112,757

다. 손익계산서

[단위:원]

과 목	제5기( 2025.04.09-2026.04.08 )		제4기( 2024.04.09-2025.04.08 )		제3기( 2023.04.09-2024.04.08 )	
	금	액	금	액	금	액
<b>운 용 수 익</b>						
<b>1. 투자수익</b>		393,411,255		620,050,424		497,154,043
1. 이 자 수 익	383,414,687		608,958,365		488,253,231	
2. 배당금수익	9,996,568		11,092,059		8,864,760	
3. 수수료수익					36,052	
4. 임대료수익						
<b>2. 매매차익과 평가차익</b>		737,494,454		573,897,880		437,088,472
1. 지분증권매매차익	638,955,802		355,968,139		311,436,978	
2. 채무증권매매/평가차익	10,160,306		34,657,603		77,776,934	
3. 파생상품매매/평가차익						
4. 지분증권평가차익	6,036,113				5,893,941	
5. 외환거래/평가차익						
6. 현금및대출채권매매/평가차익	1,971,396		8,360,081		5,063,125	
7. 기타거래차익	80,370,837		174,912,057		36,917,494	
<b>3. 매매차손과 평가차손</b>		349,332,396		320,483,746		38,399,932
1. 지분증권매매차손	198,304,844		171,137,941		2,208,073	
2. 채무증권매매/평가차손	54,418,368		42,756,276		7,543,466	
3. 파생상품매매/평가차손						
4. 지분증권평가차손			45,665,776			
5. 외환거래/평가차손						
6. 대손상각비						
7. 현금및대출채권매매차손	2,551,148		344,643		1,862,220	
8. 기타거래손실	94,058,036		60,579,110		26,786,173	

[단위:원]

과 목	제5기( 2025.04.09-2026.04.08 )		제4기( 2024.04.09-2025.04.08 )		제3기( 2023.04.09-2024.04.08 )	
	금 액		금 액		금 액	
운 용 비 용		1,733,937		1,818,198		1,196,120
1. 운용수수료						
2. 판매수수료						
3. 수탁수수료						
4. 투자자문수수료						
5. 임대자산관련비용						
6. 기타비용	1,733,937		1,818,198		1,196,120	
당기순이익(또는 당기순손실)		779,839,376		871,646,360		894,646,463
좌당순이익(또는 좌당순손실)		0.0729039		0.062660607		0.055163896

## 2. 연도별 설정 및 환매현황

[단위:억좌, 억원]

기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2025.04.09 - 2026.04.08	139	146	144	156	176	191	107	119
2024.04.09 - 2025.04.08	162	169	174	185	197	211	139	151
2023.04.09 - 2024.04.08	162	163	79	84	78	81	162	175

(주1) 이익분배에 의한 재투자분을 포함합니다.

### 가. 종류형펀드

수수료선취-오프라인(A)

[단위:억좌, 억원]

기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2025.04.09 - 2026.04.08	11	12	0	0	9	10	2	2
2024.04.09 - 2025.04.08	40	41	8	9	37	40	11	12
2023.04.09 - 2024.04.08	58	59	1	1	20	20	40	43

(주1) 이익분배에 의한 재투자분을 포함합니다.

수수료미징구-오프라인(C)

[단위:억좌, 억원]

기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2025.04.09 - 2026.04.08	86	93	21	24	64	71	43	48
2024.04.09 - 2025.04.08	109	116	83	90	106	115	86	95
2023.04.09 - 2024.04.08	48	48	70	75	9	9	109	117

(주1) 이익분배에 의한 재투자분을 포함합니다.

수수료미징구-온라인-퇴직연금(C-Pe)

[단위:억좌, 억원]

기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2025.04.09 - 2026.04.08	3	4	13	14	10	11	7	8
2024.04.09 - 2025.04.08	0	0	3	4	0	0	3	4
2023.04.09 - 2024.04.08	0	0	1	1	1	1	0	0

(주1) 이익분배에 의한 재투자분을 포함합니다.

수수료미징구-오프라인-기관(Cf)

[단위:억좌, 억원]

기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2025.04.09 - 2026.04.08	9	9	0	0	0	0	9	10
2024.04.09 - 2025.04.08	9	9	0	0	0	0	9	10
2023.04.09 - 2024.04.08	52	52	1	1	44	46	9	9

(주1) 이익분배에 의한 재투자분을 포함합니다.

수수료미징구-오프라인-퇴직연금(C-P)

[단위:억좌, 억원]

기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2024.04.09 - 2025.04.08	0	0	1	1	1	1	0	0

(주1) 이익분배에 의한 재투자분을 포함합니다.

수수료후취-온라인슈퍼(S)

[단위:억좌, 억원]

기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2025.04.09 - 2026.04.08	0	0	0	0	0	0	0	0
2024.04.09 - 2025.04.08	0	0	0	0	0	1	0	0
2023.04.09 - 2024.04.08	0	0	0	0	0	0	0	0

(주1) 이익분배에 의한 재투자분을 포함합니다.

수수료선취-온라인(Ae)

[단위:억좌, 억원]

기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2025.04.09 - 2026.04.08	15	16	2	2	1	1	16	18
2024.04.09 - 2025.04.08	0	0	15	17	1	1	15	16
2023.04.09 - 2024.04.08	1	1	0	0	0	0	0	0

(주1) 이익분배에 의한 재투자분을 포함합니다.

수수료미징구-온라인(Ce)

[단위:억좌, 억원]

기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2025.04.09 - 2026.04.08	9	10	96	109	81	91	24	28
2024.04.09 - 2025.04.08	1	1	50	54	43	46	9	10
2023.04.09 - 2024.04.08	2	2	0	0	1	1	1	1

(주1) 이익분배에 의한 재투자분을 포함합니다.

수수료미징구-오프라인-개인연금(C-P2)

[단위:억좌, 억원]

기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2025.04.09 - 2026.04.08	1	1	0	0	0	0	1	1
2024.04.09 - 2025.04.08	1	1	0	0	0	0	1	1
2023.04.09 - 2024.04.08	1	1	0	0	0	0	1	1

(주1) 이익분배에 의한 재투자분을 포함합니다.

기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2025.04.09 - 2026.04.08	3	3	1	1	2	2	2	2
2024.04.09 - 2025.04.08	2	2	3	3	2	2	3	3
2023.04.09 - 2024.04.08	1	1	1	1	0	0	2	2

(주1) 이익분배에 의한 재투자분을 포함합니다.

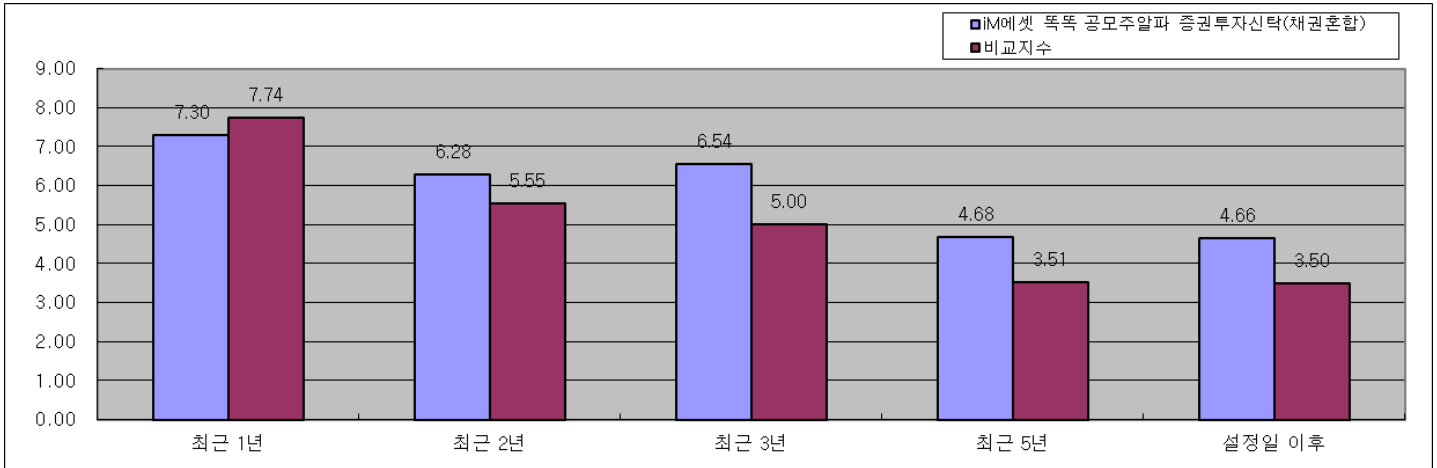
기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2025.04.09 - 2026.04.08	0	0	0	0	0	0	0	0
2024.04.09 - 2025.04.08	0	0	0	0	0	0	0	0
2023.04.09 - 2024.04.08	0	0	0	0	0	0	0	0

(주1) 이익분배에 의한 재투자분을 포함합니다.

### 3. 집합투자기구의 운용실적

다음의 투자실적은 이 투자신탁의 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다. 투자실적 추이는 투자자의 투자판단에 도움을 드리하고자 작성된 것으로 연평균 수익률은 해당기간 동안의 평균 수익률을, 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.

가. 연평균 수익률 (세전기준)



[단위:%]

기간	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후
	25.04.23 ~ 26.04.22	24.04.23 ~ 26.04.22	23.04.23 ~ 26.04.22	21.04.23 ~ 26.04.22	21.04.09 ~ 26.04.22
iM에셋 똑똑 공모주알파 증권투자신탁(채권혼합)	7.30	6.28	6.54	4.68	4.66
비교지수	7.74	5.55	5.00	3.51	3.50
수익률변동성(%)	2.55	2.20	2.00	2.86	2.85
수수료선취-오프라인(A)	6.45	5.44	5.70	3.85	3.83
수수료미징구-오프라인(C)	6.24	5.23	5.49	3.65	3.62
수수료미징구-온라인-퇴직연금(C-Pe)	6.56	5.55	5.81		4.90
수수료미징구-오프라인-기관(Cf)	6.75	5.74	6.00	4.14	4.12
수수료후취-온라인슈퍼(S)	6.63	5.62	5.88	4.02	4.01
수수료선취-온라인(Ae)	6.61	5.60	5.86	4.01	3.99
수수료미징구-온라인(Ce)	6.51	5.49	5.76	3.91	3.88
수수료미징구-오프라인-개인연금(C-P2)	6.32	5.31	5.57	3.72	3.71
수수료미징구-온라인-개인연금(C-P2e)	6.55	5.53	5.79	3.94	3.92
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)	6.67	5.66	5.91	4.06	4.05

(주 1) 비교지수 :  $(0.05 * [KOSPI]) + (0.95 * [KIS종합 3M-01Y])$

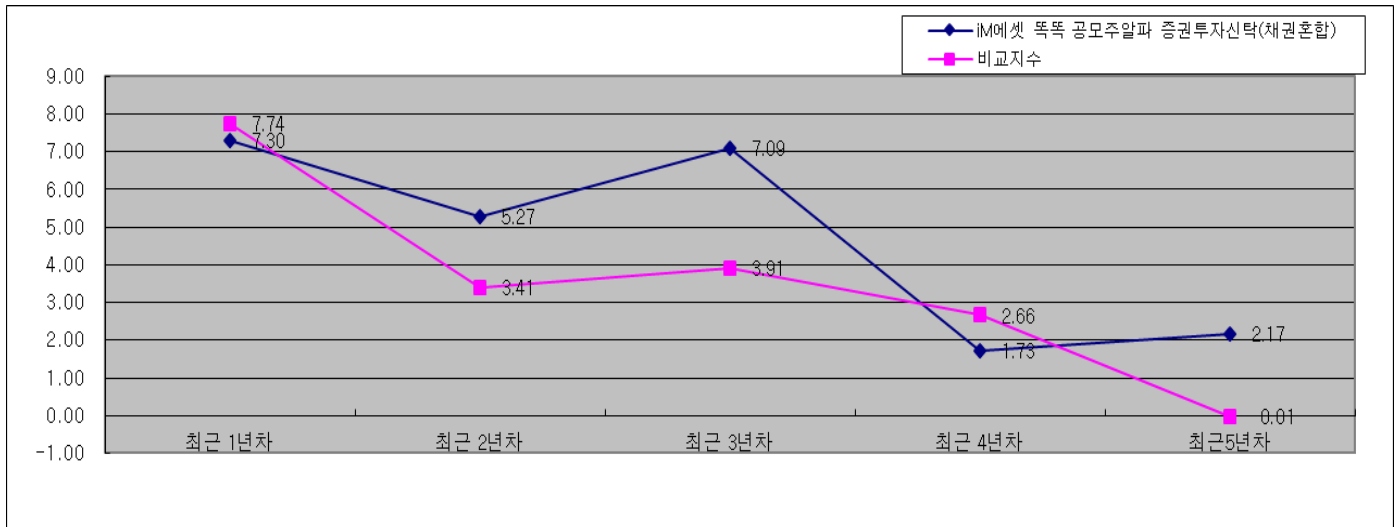
(주 2) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

(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

나. 연도별 수익률 추이(세전기준)



[단위:%]

기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
	25.04.23 ~ 26.04.22	24.04.23 ~ 25.04.22	23.04.23 ~ 24.04.22	22.04.23 ~ 23.04.22	21.04.23 ~ 22.04.22
iM에셋 뚝뚝 공모주알파 증권투자신탁(채권혼합)	7.30	5.27	7.09	1.73	2.17
비교지수	7.74	3.41	3.91	2.66	-0.01
수수료선취-오프라인(A)	6.45	4.44	6.24	0.92	1.36
수수료미징구-오프라인(C)	6.24	4.23	6.03	0.71	1.16
수수료미징구-온라인-퇴직연금(C-Pe)	6.56	4.55	6.36	1.03	
수수료미징구-오프라인-기관(Cf)	6.75	4.73	6.54	1.20	1.64
수수료후취-온라인슈퍼(S)	6.63	4.61	6.42	1.08	1.52
수수료선취-온라인(Ae)	6.61	4.60	6.41	1.07	1.51
수수료미징구-온라인(Ce)	6.51	4.49	6.30	0.97	1.41
수수료미징구-오프라인-개인연금(C-P2)	6.32	4.31	6.11	0.79	1.23
수수료미징구-온라인-개인연금(C-P2e)	6.55	4.53	6.33	1.00	1.45
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)	6.67	4.65	6.45	1.12	1.56

(주 1) 비교지수 : (0.05 \* [KOSPI]) + (0.95 \* [KIS종합 3M-01Y])

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

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

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

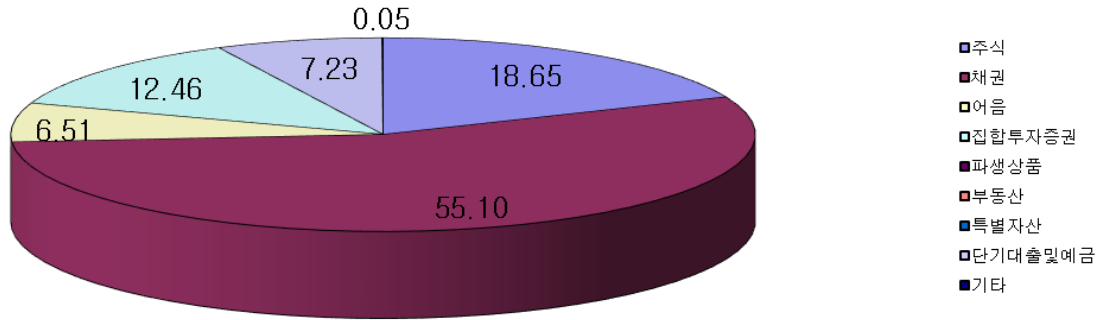
(주 5) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월을 초과하고 1년 미만인 경우(예:8개월)로서 주식 또는 주식관련 상품(주가지수연계증권 등)에 투자하지 않는 경우에는 해당 기간의 수익률을 연간 수익률로 환산한 '연환산 수익률'을 말합니다.

(주 6) 연도별 수익률은 해당되는 각1년간의 단순 누적수익률로 투자기간동안 이 투자신탁 수익률의 변동성을 나타내는 수치입니다.

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

등이 반영되지 않았습니다.

**다. 집합투자기구의 자산구성 현황**



[ 2026.04.08 현재 / 단위 : 억원,%]

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	28	83	10	19	0	0	0	0	0	11	0	151
	(18.65)	(55.10)	(6.51)	(12.46)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(7.23)	(0.05)	(100.00)
합계	28	83	10	19	0	0	0	0	0	11	0	151
	(18.65)	(55.10)	(6.51)	(12.46)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(7.23)	(0.05)	(100.00)

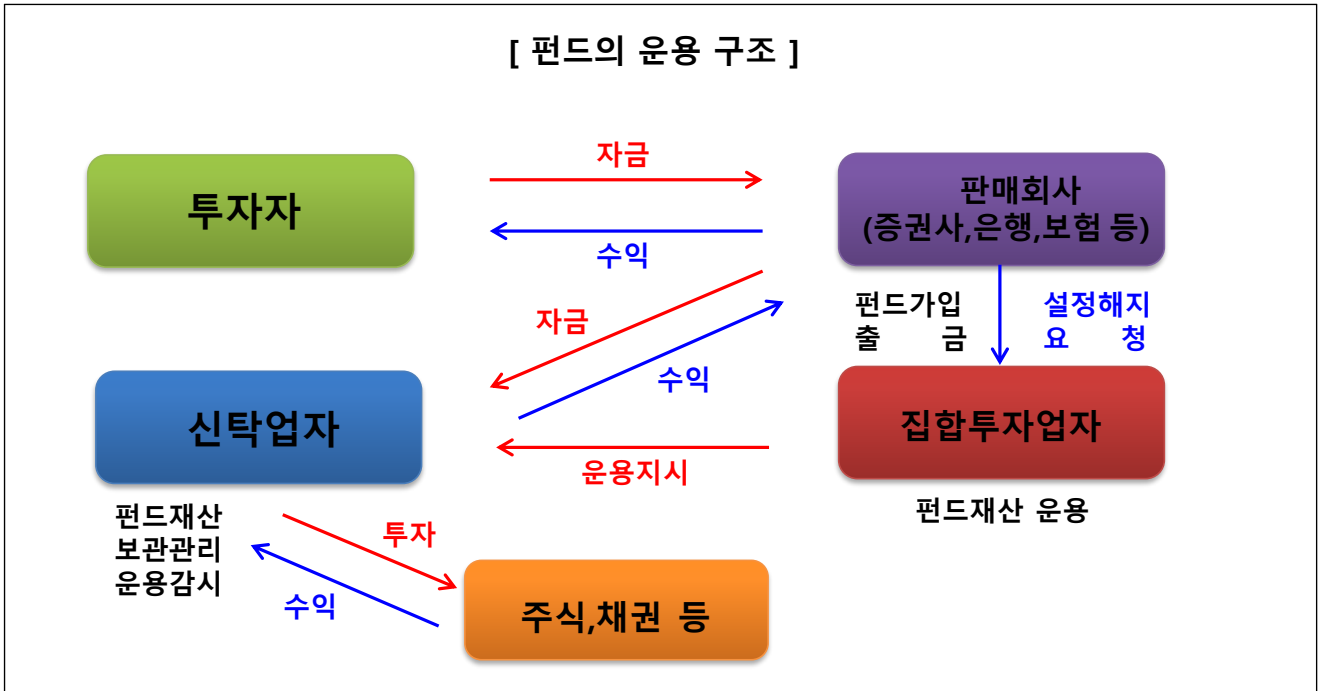
(주 1) ( ) 내는 집합투자기구 자산총액 대비 비중을 나타냅니다.

(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.

## 제 4 부. 집합투자기구 관련회사에 관한 사항



### 1. 집합투자업자에 관한 사항

#### 가. 회사개요

회 사 명	주식회사 iM에셋자산운용
주 소	서울시 영등포구 의사당대로 97 (여의도동, 교보증권빌딩 14층)
연 락 처	02-707-4200
홈페이지	www.im-fund.com
연 혁	2000년 3월 회사설립(델타투자자문) 2008년 8월 자산운용회사 전환 2008년 8월 LS자산운용(주) 상호 변경 2016년 10월 대주주 변경으로 인한 DGB자산운용(주) 사명 변경 2021년 8월 하이자산운용(주) 사명 변경 2021년 10월 블랙록자산운용(주) 국내 공모 집합투자업 사업부문 분할합병 2024년 6월 (주)iM에셋자산운용 사명 변경
자 본 금	191.7억원
주주현황	주식회사 아이엠금융지주 100%

#### 나. 주요업무

##### (1) 주요업무

- ① 집합투자업자는 투자신탁의 설정·해지, 투자신탁재산의 운용·운용지시업무를 수행합니다.
- ② 집합투자업자는 기준가격의 산정업무를 일반사무관리회사에 위탁하며, 위탁에 따른 수수료는 동 투자신탁에서 부담합니다.

**(2) 선관의무 등**

- ① 투자신탁의 집합투자업자는 선량한 관리자의 주의로서 투자신탁재산을 관리하여야 하며, 수익자의 이익을 보호하여야 합니다.
- ② 투자신탁의 집합투자업자는 수익자의 계산으로 행한 법률행위로부터 발행한 제비용 및 보수를 신탁계약이 정하는 바에 따라 투자신탁재산에서 인출할 수 있습니다.
- ③ 투자신탁의 집합투자업자는 자신의 채무를 수익자의 명의로 부담하게 하거나 투자신탁재산으로 이를 변제할 수 없습니다.
- ④ 투자신탁의 집합투자업자에 대한 채권은 그 집합투자업자의 당해 투자신탁재산에 속하는 채권과 상계할 수 없습니다.

**(3) 책임**

- ① 집합투자업자가 법령, 신탁계약 및 투자설명서에 위배되는 행위를 하거나 그 업무를 소홀히 하여 수익자에게 손해를 발생시킨 때에는 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.
- ② 집합투자업자가 ①의 규정에 의한 손해배상책임을 부담하는 경우 관련되는 이사 또는 감사(감사위원회의 위원을 포함한다)에게도 귀책사유가 있는 때에는 집합투자업자는 이들과 연대하여 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.
- ③ 집합투자업자는 법령에 의하여 투자설명서를 작성하고 그 내용이 법령 및 신탁계약에 부합하는지 여부에 대하여 신탁업자의 확인을 받아 이를 판매회사에 제공하여야 합니다.

**(4) 연대책임**

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

**(5) 업무의 위탁**

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

**다. 최근 2개 사업연도 요약 재무내용**

(단위 : 백만원)

요약 재무상태표			요약 손익계산서		
계정과목	2025.12.31	2024.12.31	계정과목	2025.1.1~ 2025.12.31	2024.1.1~ 2024.12.31
현금및예치금	18,902	20,330	영업수익	25,582	23,832
유가증권	51,116	50,774	영업비용	15,519	13,400
대출채권	229	233	<b>영업이익</b>	<b>10,063</b>	<b>10,432</b>
유형자산	635	1,166	영업외수익	37	24

기타자산	8,428	7,846	영업외비용	31	51
<b>자산총계</b>	<b>79,310</b>	<b>80,350</b>	경상이익	10,069	10,404
기타부채	8,002	13,176	법인세비용	1,934	1,693
<b>부채총계</b>	<b>8,002</b>	<b>13,176</b>	<b>당기순이익</b>	<b>8,135</b>	<b>8,711</b>
자본금	19,173	19,173			
자본잉여금	30,968	30,968			
기타포괄손익누계액	-	-			
이익잉여금	21,167	17,032			
<b>자본총계</b>	<b>71,308</b>	<b>67,173</b>			

라. 운용자산 규모

[ 2026.04.22 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	2,077	26,762	1,678	0	7,502	6,761	0	1,988	4,116	785	27,083	78,751

2. 운용관련 업무 수탁회사 등에 관한 사항

가. 집합투자재산의 운용(지시) 업무 수탁회사 : 해당사항 없음

나. 기타 업무의 수탁회사 : 해당사항 없음

3. 집합투자재산 관리회사에 관한 사항(신탁업자)

가. 회사의 개요

회 사 명	(주)신한은행
주 소	서울시 중구 세종대로9길 20
연 락 처	1599-8000
홈페이지	www.shinhan.com

나. 주요업무

(1) 주요업무

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

⑨ 금융위원회가 인정하여 고시하는 업무

**(2) 의무 및 책임**

**(가) 의무**

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

**(나) 책임**

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

**(다) 연대책임**

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

**4. 일반사무관리회사에 관한 사항**

**가. 회사의 개요**

회 사 명	신한펀드파트너스(주)
주 소	서울시 영등포구 국제금융로2길28 18,19,20층
연 락 처	02-2168-0400
홈페이지	www.shinhanfundpartners.com

**나. 주요업무**

**(1) 주요업무**

기준가격 계산에 관한 업무 및 보수인출 등의 업무를 수행합니다.

**(2) 의무 및 책임**

기준가격 계산의 오류 및 집합투자업자와 맺은 계약의 불이행 등으로 인해 수익자에게 손실을 초래하는

경우 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.

**5. 집합투자기구 평가회사에 관한 사항 : 해당사항 없음**

**6. 채권평가회사에 관한 사항**

**가. 회사의 개요**

회사명	한국자산평가	KIS자산평가	NICE피앤아이	에프앤자산평가
주소	서울시 종로구 율곡로 75 현대빌딩 11층	서울시 영등포구 국제 금융로 6길 38	서울시 영등포구 국회 대로 70길 19	서울시 강서구 마곡중 양2로 61
연락처	02-2251-1300	02-3215-1400	02-398-3900	02-721-5300
홈페이지	www.koreaap.com	www.bond.co.kr	www.nicepni.com	www.fnpricing.com

**나. 주요업무**

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

## 제 5 부. 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항

### 1. 투자자의 권리에 관한 사항

#### 가. 수익자총회 등

##### (1) 수익자총회의 구성

- ① 이 투자신탁에는 전체 수익자로 구성되는 수익자총회를 둡니다.
- ② 수익자총회는 법 또는 신탁계약에서 정한 사항에 대하여서만 결의할 수 있습니다.
- ③ 종류형 집합투자신탁인 경우에는 수익자총회의 결의가 필요한 경우로서 특정 종류의 수익증권 수익자에 대해서만 이해관계가 있는 때에는 당해 종류의 수익자로 구성되는 수익자총회를 개최할 수 있습니다.

##### (2) 수익자총회의 소집 및 의결권 행사방법

###### (가) 수익자총회의 소집

- ① 수익자총회는 투자신탁을 설정한 집합투자업자가 소집합니다. 다만, 투자신탁재산을 보관·관리하는 신탁업자 또는 발행된 수익증권 총좌수의 100분의 5 이상을 소유한 수익자가 수익자총회의 목적과 소집의 이유를 기재한 서면을 제출하여 수익자총회의 소집을 그 집합투자업자에 요청하는 경우 집합투자업자는 1개월 이내에 수익자총회를 소집하여야 합니다. 이 경우 집합투자업자가 정당한 사유 없이 수익자총회를 소집하기 위한 절차를 거치지 아니하는 경우에는 그 신탁업자 또는 발행된 수익증권 총좌수의 5% 이상을 소유한 수익자는 금융위원회의 승인을 받아 수익자총회를 개최할 수 있습니다.
- ② 수익자총회의 소집통지는 전자등록기관에 위탁하여야 하며, 전자등록기관은 수익자총회의 소집을 통지하거나 수익자의 청구가 있을 때에는 의결권 행사를 위한 서면을 보내야 합니다.
- ③ 집합투자업자가 수익자총회를 소집할 경우에는 수익자총회일을 정하여 2주간 전에 각 수익자에 대하여 회의의 목적사항을 기재한 통지서를 서면 또는 컴퓨터통신으로 통지하여야 합니다.

###### (나) 의결권 행사방법

- ① 수익자총회는 출석한 수익자의 의결권의 과반수와 발행된 수익증권 총좌수의 4분의 1 이상의 수로 결의합니다. 다만, 법에서 정한 수익자총회의 결의사항 외에 신탁계약으로 정한 수익자총회의 결의사항에 대하여는 출석한 수익자의 의결권의 과반수와 발행된 수익증권의 총좌수의 5분의 1 이상의 수로 결의할 수 있습니다.
- ② 수익자는 수익자총회에 출석하지 아니하고 서면에 의하여 의결권을 행사할 수 있습니다. 이 경우 수익자는 서면에 의결권 행사의 내용을 기재하여 수익자총회일 전날까지 집합투자업자에 제출하여야 합니다. 다만, 다음 각 호의 요건을 모두 충족하는 경우에는 수익자총회에 출석한 수익자가 소유한 수익증권의 총좌수의 결의내용에 영향을 미치지 아니하도록 의결권을 행사(이하 "간주의결권행사"라 한다)한 것으로 봅니다.
  - 수익자에게 법시행령 제221조제6항에서 정하는 방법에 따라 의결권 행사에 관한 통지가 있었으나 의결권이 행사되지 아니하였을 것
  - 간주의결권행사의 방법이 집합투자규약에 기재되어 있을 것
  - 수익자총회에서 의결권을 행사한 수익증권의 총좌수가 발행된 수익증권의 총좌수의 10분의 1 이상

일 것

- 그 밖에 수익자를 보호하기 위하여 법시행령 제221조제7항에서 정하는 방법 및 절차를 따를 것

- ③ 서면에 의하여 행사한 의결권의 수는 수익자총회에 출석하여 행사한 의결권의 수에 산입합니다.
- ④ 집합투자업자는 수익자로부터 제출된 의결권행사를 위한 서면과 의결권행사에 참고할 수 있는 자료를 수익자총회일부부터 6월간 본점에 비치하여야 하며, 수익자는 집합투자업자의 영업시간 중에 언제든지 서면 및 자료의 열람과 복사를 청구할 수 있습니다.

#### (다) 연기수익자총회

- ① 투자신탁을 설정한 집합투자업자는 수익자총회의 결의가 이루어지지 아니한 경우 수익자총회를 연기할 수 있습니다.
- ② 수익자총회가 연기된 경우 집합투자업자는 그 날부터 2주 이내에 연기된 수익자총회(이하 "연기수익자총회"라 합니다)를 소집하여야 합니다.
- ③ 연기수익자총회에서는 출석한 수익자의 의결권의 과반수와 발행된 수익증권 총좌수의 8분의 1 이상의 수로 결의합니다. 다만, 법에서 정한 수익자총회의 결의사항 외에 신탁계약으로 정한 수익자총회의 결의사항에 대하여는 출석한 수익자의 의결권의 과반수와 발행된 수익증권의 총좌수의 10분의 1 이상의 수로 결의할 수 있습니다.

#### (3) 수익자총회 결의사항

다음에 해당하는 사항은 수익자총회의 의결에 의하여야 합니다.

- ① 집합투자업자, 신탁업자 등이 받는 보수, 그 밖의 수수료의 인상, 신탁업자의 변경(합병·분할·분할합병, 그 밖에 법시행령 제216조에서 정하는 사유로 변경되는 경우 제외), 신탁계약기간의 변경(투자신탁을 설정할 당시에 그 기간변경이 신탁계약서에 명시되어 있는 경우 제외)
- ② 투자신탁종류의 변경(다만, 투자신탁을 설정할 때부터 다른 종류의 투자신탁으로 전환하는 것이 예정되어 있고, 그 내용이 신탁계약서에 표시되어 있는 경우에는 제외), 주된 투자대상자산의 변경, 투자대상자산에 대한 투자한도의 변경(법시행령 제80조제1항제3호의2 각 목 외의 부분에 따른 투자행위로 인한 경우만 해당), 집합투자업자의 변경, 환매금지형투자신탁이 아닌 투자신탁의 환매금지형투자신탁으로의 변경, 환매대금 지급일의 연장
- ③ 그 밖에 수익자를 보호하기 위하여 필요한 사항으로 금융위원회가 정하여 고시하는 사항
- ④ 집합투자업자는 그 집합투자업자가 운용하는 다른 투자신탁을 흡수하는 방법으로 투자신탁을 합병할 수 있으며, 이 경우 법 제193조제2항 각 호의 사항을 기재한 합병계획서를 작성하여 합병하는 각 투자신탁의 수익자총회의 결의를 거쳐야 합니다. 다만, 건전한 거래질서를 해할 우려가 적은 소규모 투자신탁의 합병 등 법시행령 제225조의2제1항에서 정하는 경우는 제외합니다.

#### (4) 반대매수청구권

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

- ① 법 제188조제2항 각 호 외의 부분 후단에 따른 신탁계약의 변경 또는 법 제193조제2항에 따른 투자신탁의 합병에 대한 수익자총회의 결의에 반대(수익자총회 전에 해당 집합투자업자에게 서면으로 그 결의에 반대하는 의사를 통지한 경우로 한정한다)하는 수익자가 그 수익자총회의 결의일부부터 20일 이내에 수익증권의 매수를 청구하는 경우
- ② 법 제193조제2항 각 호 외의 부분 단서에 따른 투자신탁의 합병에 반대하는 수익자가 법시행령 제

222조제1항에서 정하는 방법에 따라 수익증권의 매수를 청구하는 경우

#### 나. 잔여재산분배

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

#### 다. 장부·서류의 열람 및 등·초본 교부청구권

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

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

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

#### 라. 손해배상책임

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

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

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

▶ 해당 증권신고서의 신고인과 신고당시의 발행인의 이사, 「상법」 제401조의2제1항 각 호의 어느 하나에 해당하는 자로서 그 증권신고서의 작성을 지시하거나 집행한 자, 해당 증권신고서의 기재사항 또는 그 첨부서류가 진실 또는 정확하다고 증명하여 서명한 공인회계사·감정인 또는 신용평가를 전문으로 하는 자 등, 해당 증권신고서의 기재사항 또는 그 첨부서류에 자기의 평가·분석·확인·의견이 기재되는 것에 대하여 동의하고 그 기재내용을 확인한 자, 해당 증권의 인수인 또는 주선인(인수인 또는 주선인이 2인 이상인 경우에는 법시행령으로 정하는 자를 말한다), 해당 증권의 투자설명서를 작성하거나 교부한 자, 매출의 방법에 의한 경우 매출신고 당시의 매출인

#### 마. 재판관할

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

## 바. 기타 투자자의 권리보호에 관한 사항

- ① 이 상품의 신탁계약서 등 상품에 대한 추가정보를 원하시는 고객은 이 상품의 집합투자업자 또는 판매회사에 자료를 요구할 수 있습니다.
- ② 이 상품의 기준가 변동 등 운용실적에 관해서는 이 상품의 집합투자업자 또는 판매회사에 요구할 수 있습니다.
- ③ 이 상품의 투자설명서 및 기준가변동 등은 한국금융투자협회에서 열람, 복사하거나, 한국금융투자협회 인터넷홈페이지([www.kofia.or.kr](http://www.kofia.or.kr))에서 확인할 수 있습니다.

## 2. 집합투자기구의 해지에 관한 사항

### 가. 의무해지

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

- ① 신탁계약에서 정한 신탁계약기간의 종료
- ② 수익자총회의 투자신탁 해지결의
- ③ 투자신탁의 피흡수 합병
- ④ 투자신탁의 등록 취소
- ⑤ 수익자의 총수가 1인이 되는 경우. 다만, 법 제6조제6항에 따라 인정되거나 건전한 거래질서를 해할 우려가 없는 경우로서 법시행령 제224조의2에서 정하는 경우는 제외합니다.

### 나. 임의해지

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

- ① 수익자 전원이 동의한 경우
  - ② 수익증권 전부에 대한 환매의 청구를 받아 신탁계약을 해지하려는 경우
  - ③ 투자신탁을 설정한 후 1년(법시행령 제81조 제3항제1호의 집합투자기구의 경우에는 설정 이후 2년) 경과시점에서 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우
  - ④ 투자신탁을 설정하고 1년(법시행령 제81조 제3항제1호의 집합투자기구의 경우에는 설정 이후 2년)이 경과한 이후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우
- 상기 ③ 및 ④의 규정에 의하여 이 투자신탁을 해지하고자 하는 경우 집합투자업자는 해지사유, 해지일자, 상환금 등의 지급방법 및 기타 해지관련사항을 인터넷 홈페이지 등을 이용하여 공시하거나 전자등록기관을 통하여 수익자에게 개별통지하여야 합니다.
- 상기 ③ 및 ④의 규정에 해당하는 경우 집합투자업자는 1개월 이내에 해지, 합병 및 모자형 전환, 존속 등 처리계획을 신탁업자 및 판매회사와 협의하여 정할 수 있습니다.

### ※ 소규모 집합투자기구 투자자보호 방안

집합투자업자는 소규모 집합투자기구가 발생하는 경우 투자자보호를 위하여 다음과 같은 방법으로 소규모 집합투자기구를 처리할 계획입니다.

- 투자신탁 최초설정일로부터 6개월이 되는 날에 이 집합투자기구의 원본액이 15억원 미만인 경우 수익

자총회 없이 신탁계약 변경을 통하여 신탁계약서에서 규정한 집합투자기구로 자동 전환될 수 있습니다.

- 투자신탁이 최초설정 후 1년(법시행령 제81조 제3항제1호의 집합투자기구의 경우에는 설정 이후 2년)이 경과하였음에도 설정액이 50억원 미만인 경우에는 임의해지 되거나, 수익자총회 없이 신탁계약 변경을 통하여 신탁계약서에서 규정한 집합투자기구로 전환될 수 있습니다.
- 집합투자업자는 상기 방법 이외에도 소규모 집합투자기구를 다른 집합투자기구와 합병하는 방법 또는 소규모 집합투자기구의 재산을 모집합투자기구로 이전하는 방법 등으로 소규모 집합투자기구를 정리 할 수 있습니다.

### 3. 집합투자기구의 공시에 관한 사항

#### 가. 정기보고서

##### (1) 영업보고서 및 결산서류 제출 등

###### (가) 영업보고서

- ① 집합투자업자는 법시행령 제94조제1항에서 정하는 방법에 따라 투자신탁재산에 관한 매 분기의 영업보고서를 작성하여 매 분기 종료 후 2개월 이내에 금융위원회 및 한국금융투자협회에 제출해야 합니다.
- ② 집합투자업자는 집합투자재산에 관한 영업보고서를 아래의 서류로 구분하여 작성하여야 합니다.
  - 투자신탁의 설정현황 또는 투자익명조합의 출자금 변동상황
  - 집합투자재산의 운용현황과 집합투자증권의 기준가격표
  - 법 제87조제8항제1호·제2호에 따른 의결권의 구체적인 행사내용 및 그 사유가 기재된 서류
  - 집합투자재산에 속하는 자산 중 주식의 매매회전율(법 제88조제2항제4호에 따른 매매회전율)과 자산의 위탁매매에 따른 투자중개업자별 거래금액·수수료와 그 비중

###### (나) 결산서류

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

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

##### (2) 자산운용보고서

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

(나) 자산운용보고서에는 다음 사항을 기재하여야 합니다.

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

- ② 직전의 기준일(직전의 기준일이 없는 경우에는 해당 집합투자기구의 최초 설정일 또는 설립일)부터 해당 기준일까지의 기간 중 운용경과의 개요 및 해당 운용기간 중의 손익사항
  - ③ 기준일 현재 집합투자재산에 속하는 자산의 종류별 평가액과 집합투자재산 총액에 대한 각각의 비율
  - ④ 해당 운용기간 중 매매한 주식의 총수, 매매금액 및 법시행령 제92조제2항에서 정하는 매매회전을
  - ⑤ 그 밖에 법시행령 제92조제3항에서 정하는 사항
- (다) 투자자가 수시로 변동되는 등 아래의 경우에는 자산운용보고서를 투자자에게 교부하지 아니할 수 있습니다.
- ① 투자자가 자산운용보고서의 수령을 거부한다는 의사를 서면, 전화·전신·팩스, 전자우편 및 이와 비슷한 전자통신의 방법으로 표시한 경우
  - ② 집합투자업자가 단기금융집합투자기구를 설정 또는 설립하여 운영하는 경우로서 매월 1회 이상 집합투자업자, 판매회사, 한국금융투자협회의 인터넷 홈페이지를 이용하여 공시하는 방법으로 자산운용보고서를 공시하는 경우
  - ③ 집합투자업자가 환매금지형집합투자기구를 설정 또는 설립하여 운영하는 경우(법 제230조제3항에 따라 그 집합투자증권이 상장된 경우만 해당)로서 3개월마다 1회 이상 집합투자업자, 판매회사, 한국금융투자협회의 인터넷 홈페이지를 이용하여 공시하는 방법으로 자산운용보고서를 공시하는 경우
  - ④ 투자자가 소유하고 있는 집합투자증권의 평가금액이 10만원 이하인 경우로서 집합투자계약에 자산운용보고서를 제공하지 아니한다고 정하고 있는 경우

### (3) 자산보관·관리보고서

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

- ① 집합투자계약의 주요 변경사항
- ② 투자운용인력의 변경
- ③ 집합투자자총회의 결의내용
- ④ 법 제247조제5항 각호의 사항

### (4) 기타장부 및 서류

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

## 나. 수시공시

### (1) 신탁계약변경에 관한 공시

집합투자업자는 신탁계약을 변경하고자 하는 경우에는 신탁업자와 변경계약을 체결하여야 합니다. 이 경우 신탁계약 중 다음에 해당하는 사항의 변경은 수익자총회의 결의를 거쳐야 합니다.

- ① 집합투자업자, 신탁업자 등이 받는 보수, 그 밖의 수수료의 인상

- ② 신탁업자의 변경(합병·분할·분할합병, 법 시행령 제216조에서 정하는 사유로 변경되는 경우 제외)
- ③ 신탁계약기간의 변경(투자신탁을 설정할 당시에 그 기간변경이 신탁계약서에 명시되어 있는 경우 제외)
- ④ 투자신탁종류의 변경
- ⑤ 주된 투자대상자산의 변경
- ⑤-2 투자대상자산에 대한 투자한도의 변경(법시행령 제80조 제1항 제3호의2 각 목 외의 부분에 따른 투자행위로 인한 경우만 해당합니다)
- ⑥ 집합투자업자의 변경(합병·분할·분할합병, 금융위원회의 조치 및 명령에 따른 경우, 「금융산업의 구조개선에 관한 법률」제10조제1항제6호부터 제8호까지의 규정에 따른 금융위원회의 명령에 따라 집합투자업자가 변경되는 경우는 제외)
- ⑦ 환매금지형투자신탁이 아닌 투자신탁의 환매금지형투자신탁으로의 변경
- ⑧ 환매대금 지급일의 연장
- ⑨ 그 밖에 수익자를 보호하기 위하여 필요한 사항으로 금융위원회가 정하여 고시하는 사항

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

## (2) 수시 공시

집합투자업자는 다음에 해당하는 사항이 발행한 경우 지체없이 집합투자업자(www.im-fund.com)·판매회사 및 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr)의 인터넷 홈페이지, 집합투자업자·판매회사의 본·지점 및 영업소에 게시하고 판매회사를 통해 전자우편을 이용하여 수익자에게 통보하여야 합니다.

- ① 투자운용인력의 변경이 있는 경우 그 사실과 변경된 투자운용인력의 운용경력(운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률을 말한다)
- ② 환매연기 또는 환매재개의 결정 및 그 사유(법 제230조에 따른 환매금지형 집합투자기구의 만기를 변경하거나 만기 상환을 거부하는 결정 및 그 사유를 포함한다)
- ③ 법 시행령 제93조제2항에서 정하는 부실자산이 발생한 경우 그 명세 및 상각률
- ④ 수익자총회의 결의내용
- ⑤ 투자설명서의 변경. 다만, 법령 등의 개정 또는 금융위원회의 명령에 따라 변경하거나 집합투자규약의 변경에 의한 투자설명서 변경, 단순한 자구수정 등 경미한 사항을 변경하는 경우, 투자운용인력의 변경이 있는 경우로서 법 제123조제3항제2호에 따라 투자설명서를 변경하는 경우에는 제외
- ⑥ 집합투자업자의 합병, 분할, 분할합병 또는 영업의 양도·양수
- ⑦ 집합투자업자 또는 일반사무관리회사가 기준가격을 잘못 산정하여 이를 변경하는 경우 그 내용
- ⑧ 사모집합투자기구가 아닌 집합투자기구(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 집합투자기구로 한정합니다)로서 설정 이후 1년(법시행령 제81조 제3항제1호의 집합투자기구의 경우에는 설정 이후 2년)이 되는 날에 원본액이 50억원 미만인 경우 그 사실과 해당 집합투자기구가 임의해지될 수 있다는 사실
- ⑨ 사모집합투자기구가 아닌 집합투자기구가 설정되고 1년(법시행령 제81조 제3항제1호의 집합투자기구의 경우에는 설정 이후 2년)이 지난 후 1개월간 계속하여 원본액이 50억원 미만인 경우 그 사실과 해당 집합투자기구가 임의해지될 수 있다는 사실
- ⑩ 부동산집합투자기구 또는 특별자산집합투자기구(부동산·특별자산투자재간접집합투자기구를 포함합니다)인 경우 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 사항

- 가. 법시행령 제242조제2항 각 호 외의 부분 단서에 따른 시장성 없는 자산의 취득 또는 처분
  - 나. 부동산집합투자기구 또는 특별자산집합투자기구의 집합투자증권의 취득 또는 처분. 다만, 이미 취득한 것과 같은 집합투자증권을 추가로 취득하거나 일부를 처분하는 경우는 제외
  - 다. 지상권·지역권 등 부동산 관련 권리 및 사업수익권·시설관리운영권 등 특별자산 관련 중요한 권리의 발생·변경
  - 라. 금전의 차입 또는 금전의 대여
- ⑪ 그 밖에 투자자의 투자판단에 중대한 영향을 미치는 사항으로 금융위원회가 정하는 사항

**(3) 집합투자재산의 의결권 행사에 관한 공시**

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

- ① 법 제87조제2항 및 제3항에 따라 주요의결사항에 대하여 의결권을 행사하는 경우 : 의결권의 구체적인 행사내용 및 그 사유
- ② 의결권공시대상법인에 대하여 의결권을 행사하는 경우 : 의결권의 구체적인 행사내용 및 그 사유
- ③ 의결권 공시대상 법인에 대하여 의결권을 행사하지 아니한 경우 : 의결권을 행사하지 아니한 구체적인 사유

의결권행사에 관한 공시는 다음에 해당하는 방법에 의하여야 합니다.

- ① 의결권을 행사하려는 주식을 발행한 법인이 주권상장법인으로서 법 제87조제7항에 따른 의결권공시대상법인인 경우에는 매년 4월 30일까지 직전 연도 4월 1일부터 1년간 행사한 의결권 행사 내용을 증권 시장을 통하여 공시할 것
- ② 의결권을 행사하려는 주식을 발행한 법인이 주권상장법인이 아닌 경우에는 수시공시 방법 등에 따라 공시하여 일반인이 열람할 수 있도록 할 것

**(4) 위험지표의 공시 : 해당사항 없음**

**4. 이해관계인 등과의 거래에 관한 사항**

가. 이해관계인과의 거래내역 : 해당사항 없음

(단위 :백만원)

이해관계인		거래의 종류	자산의 분류	거래금액
성명(상호)	관계			
-	-	-	-	-

나. 집합투자기구간 거래에 관한 사항 : 해당사항 없음

(단위 :백만원)

거래일자	거래상대방	거래내용	거래금액	거래사유
-	-	-	-	-

다. 투자중개업자의 선정기준

구 분	선 정 기 준
-----	---------

<b>선정원칙</b>	<p>1. 회사는 거래 중개회사를 선정함에 있어 고객의 이익을 최우선 하여야 한다.</p> <p>2. 회사는 중개회사로부터 제공받은 조사분석서비스에 한하여 집합투자기구의 계산으로 지급할 수 있으며, 회사 또는 제3자의 이익을 도모할 목적으로 투자자의 이익에 반하여 조사분석서비스의 이용대가를 집합투자기구의 계산으로 지급하여서는 아니된다.</p> <p>3. 회사는 조사분석서비스를 이용하는 대가로 중개회사에 지급하는 비용이 조사분석서비스를 이용함으로써 얻게 된 편익에 비례하여 적정하고 합리적인 수준에서 책정되도록 관리하여야 한다.</p>
<b>평가항목</b>	<p>1. 채무증권 및 채무증권 장내파생상품 관련 거래증권사</p> <p>① 시장 정보의 정확성 및 적시성</p> <p>② 세미나 및 리서치 제공</p> <p>③ 발행 등 사항의 유용성</p> <p>④ 호가 경쟁력, 호가 대응 신속성 및 체결율</p> <p>⑤ 결제 프로세스의 정확성</p> <p>2. 지분증권 및 지분증권 장내파생상품 관련 거래증권사</p> <p>① 리서치 제공 능력</p> <p>② 매매 실행 능력</p> <p>③ PT 및 세미나</p> <p>④ 기업 탐방</p> <p>⑤ 시장 정보 제공</p>

주1) 각 항목별 평가항목 등은 관련 법규 또는 당사 내부 가이드라인 변경에 따라 변경될 수 있습니다.

## 5. 집합투자업자의 고유재산 투자에 관한 사항

### 가. 고유재산의 의무투자

구 분	주 요 내 용
투자주체	(주)iM에셋자산운용
투자목적	집합투자업자로서의 운용 책임성 제고 및 운용실적(Track Record 추적)
투자금액	2억원
투자시기	최초 설정일
투자기간	최초 설정일로부터 3년
투자금 회수계획	투자기간 경과 후 적정 운용규모 달성 여부 및 운용성과 등을 감안하여 2회이상 분할하여 회수 분할회수는 회차별 1개월 이상 시차를 두고 1회당 투자금의 50% 이내로 회수 단, 투자금이 펀드수탁고의 5%미만일 경우 일시 회수할 수 있습니다.
투자금 회수공시	투자기간 종료 1개월 이전 '투자기간 종료 이후 투자금을 회수할 수 있다'는 사실을 투자자에게 통지 및 집합투자업자 홈페이지를 통해 공시할 예정입니다.
투자자 유의사항	투자자는 집합투자업자의 고유재산 투자내역을 확인하시고 본인의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자의사결정을 하시기를 바랍니다.

주1) 집합투자업자는 다음과 같은 사유가 발생하는 경우 투자기간이 경과하기 이전 투자금을 회수할 수 있습니다.

- ① 당연 해지사유 발생
  - ② 소규모 펀드로서 임의해지 하고자 하는 경우
  - ③ 다른 투자자의 전액 환매로 해지 및 해산하는 경우
  - ④ 신규 설정 후 6개월이 되는 날 설정액이 15억원에 미달하여 집합투자계약에서 정한 방법에 의해 다른 모펀드의 자펀드로 편입 또는 소규모펀드 정리를 위해 모펀드를 교체하거나 이전하는 경우
  - ⑤ 의무투자시간이 경과하기 전에 자산운용사가 변경되는 경우 펀드를 이전 받는 집합투자업자가 자기공모펀드 투자 의무를 승계
- 주2) 집합투자업자의 고유재산 투자금액은 상기의 의무투자금액 외 추가로 납입할 수 있으며, 추가로 납입한 금액은 의무투자시간 이전에 시장상황에 따라 회수할 수 있습니다.

나. 고유재산의 투자목적 투자

구 분	주 요 내 용
투자주체	(주)iM에셋자산운용
투자목적	공모펀드의 책임성, 신뢰 확보 및 고유자산의 운용수익 제고
투자금액	5억원
투자기간	1년 (투자기간은 변동 가능)
투자금 회수계획	투자기간 이후 시장상황에 따라 회수여부 및 사전에 내부절차 위험관리위원회 등의 승인을 거쳐 실행

6. 외국 집합투자기구에 관한 추가 기재사항 : 해당사항 없음

## [참고] 펀드용어의 정리

용어	내 용
개방형(집합투자기구)	투자자가 원하는 경우 언제든지 환매가 가능한 펀드입니다.
기준가격	펀드의 매입·환매 및 분배시 적용되는 가격으로, 기준가격은 공고일 전일의 펀드 순자산총액을 그 공고일 전일의 펀드 수익증권 총수량으로 나누어 1,000을 곱한 가격으로 계산하고, 소수점 셋째 자리에서 반올림합니다.
설정	펀드에 자금이 납입되는 것을 말하며, 신규설정과 추가설정이 있습니다.
해지	펀드의 신탁계약기간 종료 등의 사유로, 펀드의 자산을 모두 처분하여 투자자들에게 원금과 수익금을 나눠주는 것을 말합니다.
수익자총회	법령 및 신탁계약상의 중요사항을 변경 할 때 펀드의 모든 투자자들이 모여 의사 결정을 하는 기구를 말합니다. 그 방법 및 절차는 법령 및 해당 신탁계약에 따릅니다.
수탁고	펀드에 유지된 자금의 양, 즉 집합투자업자가 투자자들의 자금을 맡아 운용하는 규모를 말합니다.
투자신탁보수	펀드의 운용 및 관리와 관련된 비용입니다. 즉 재산을 운용 및 관리해준 대가로 투자자가 지불하는 비용입니다. 통상 연 %로 표시되며, 투자신탁보수에는 집합투자업자보수, 판매회사보수, 신탁업자보수, 일반사무관리회사보수 등이 있습니다. 보수율은 펀드마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
선취판매수수료	펀드 가입시 투자자가 판매회사에 지불하는 비용입니다.
신탁업자	펀드재산을 보관·관리하는 회사를 말합니다.
원천징수	소득금액 또는 수입금액을 지급할 때 그 지급자(판매회사)가 그 지급받는 자(투자자)가 부담할 세액을 미리 국가를 대신하여 징수하는 것을 말합니다.
자산유동화증권	기업의 부동산을 비롯한 여러 가지 자산을 담보로 발행된 채권을 말합니다.
레버리지효과	차입 등의 방법으로 투자원본보다 더 많이 투자함으로써 투자성과의 크기를 극대화하는 효과를 말합니다. 상승하면 원본으로 투자하는 것보다 수익이 더 크지만 하락하면 오히려 손실이 더 커질 수 있습니다.
종류형(집합투자기구)	통상 멀티클래스펀드라 하며, 하나의 펀드 안에서 투자자그룹(클래스)별로 서로 다른 판매보수와 수수료 체계를 적용하는 펀드를 말합니다.
증권집합투자기구	펀드재산의 50%를 초과하여 증권(주식, 채권 등)에 투자하는 펀드입니다.
집합투자	2인 이상에게 투자권유를 하여 모은 금전등을 금융투자상품 등에 투자하여 그 운용성과를 투자자에게 배분하는 것을 말합니다.
집합투자기구	통상 펀드라고 말하며, 대표적으로 투자신탁과 투자회사가 이에 해당합니다.
집합투자업자	펀드를 운용하는 회사를 말합니다.
집합투자증권	펀드에 대한 출자지분이 표시된 것으로서 투자신탁의 경우 수익증권을 말합니다.
추가형(집합투자기구)	이미 설정된 펀드에 추가로 자금납입이 가능한 펀드입니다.
투자신탁	집합투자업자와 신탁업자 간 신탁계약 체결에 의해 만들어지는 펀드를 말합니다.

한국금융투자협회 펀드코드	한국금융투자협회가 투자자들이 쉽게 공시사항을 조회하여 활용할 수 있도록 펀드에 부여하는 5자리의 고유코드를 말합니다.
환매	만기가 되기 전에 말긴 돈을 되찾아 가는 것을 말합니다. 다만, 단위형(폐쇄형)펀드의 경우 일정기간동안 중도환매를 금지하는 경우도 있습니다.
환매수수료	펀드에 가입한 후 일정기간 이내에 환매할 때 투자자에게 부과되는 수수료로서 부과된 환매수수료는 다시 펀드재산에 편입됩니다.
환매조건부매도	증권을 일정기간 후에 다시 매수할 것을 조건으로 매도하는 것을 말합니다.