

## 집합투자기구 변경등록신청서

「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제182 제8항에 따라 아래와 같이 집합투자기구의 변경등록을 신청합니다.

1. 집합투자기구 명칭 : 타임폴리오워드타임증권모투자신탁(사모투자재간접형)
2. 최초등록 신청일 : 2019.09.06
3. 변경등록 신청일 : 2025.03.06
4. 변경등록 사유:
  - 환매주기 변경 및 환매수수료 관련 문구 삭제 (매월 15일 및 말일-> 매일 환매)
  - 신탁업자 가이드라인 제34조 제2항 반영 보완
  - 집합투자업자 주소지 이전
  - 자본시장법 개정사항 반영(2021.10.21. 시행)
  - 소득세법 제57조의2 및 법인세법 제57조의2 개정사항 반영(2025.01.01 시행)
5. 집합투자업자 명칭 : (주)타임폴리오자산운용
6. 작성책임자 : (직책) 전무 (성명) 이주상  
(전화) 02-533-8940

붙임: 집합투자기구 변경등록 내용

(주)타임폴리오자산운용  
대표이사 황성환 (인)



# 제1 부. 모집 또는 매출에 관한 사항

## 1. 집합투자기구의 명칭

|    |                            |               |
|----|----------------------------|---------------|
| 명칭 | 타임폴리오워드타임증권모투자신탁(사모투자재간접형) | (펀드코드: CW032) |
|----|----------------------------|---------------|

## 2. 집합투자기구의 종류 및 형태

가. 형태별 종류 : 투자신탁

나. 운용자산별 종류 : 증권 집합투자기구

다. 개방형·폐쇄형 구분 : 개방형(환매가 가능한 집합투자기구)

라. 추가형·단위형 구분 : 추가형(추가로 자금 납입이 가능한 집합투자기구)

마. 특수형태 : 모자형, 사모투자재간접 집합투자기구

\* 모자형투자신탁은 모투자신탁과 그 모투자신탁이 발행하는 집합투자증권을 취득하는 자투자신탁으로 구성되는 투자신탁을 의미합니다.

\* “사모투자재간접집합투자기구”라 함은 투자신탁재산을 운용함에 있어서 법 제249조의7제5항 각 호의 방법으로 집합투자재산을 운용하지 않는 일반 사모집합투자기구(이와 유사한 집합투자기구로서 법 제279조 제1항에 따라 등록된 외국 집합투자기구를 포함)에 투자신탁 자산총액의 50%를 초과하여 투자하는 집합투자기구를 말합니다.

바. 고난도금융투자상품 해당여부 : 해당없음

주)집합투자기구의 종류 및 형태에도 불구하고 투자대상은 여러가지 다양한 자산에 투자될 수 있으며, 자세한 투자대상은 제2부 “투자대상”과 “투자전략” 부분을 참고하시기 바랍니다.

## 3. 모집(판매)예정금액 : 10조좌

주1) 특별한 사유가 없는 한 모집예정금액 한도 내에서 추가모집(판매)이 가능합니다.

주2) 모집(판매)기간 동안 판매된 금액이 일정규모 이하인 경우 이 집합투자증권의 설정이 취소되거나 해지될 수 있습니다.

## 4. 모집의 내용 및 절차

|           |   |
|-----------|---|
| 모집(판매)기간  | 모집 개시 이후 특별한 사유가 없는 한 영업일에 한하여 모집, 판매됩니다. |
| 모집(판매)장소  | 모자형 투자신탁의 모투자신탁으로 특별히 모집장소가 정해져 있지 않습니다.  |
| 모집방법 및 절차 | 특이사항 없음.                                  |

\*모집(매입) 방법 및 내용에 대한 자세한 내용은 제2부의 “매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준”을 참고하시기 바랍니다.

## 5. 인수에 관한 사항

해당사항 없음

## 6. 상장 및 매매에 관한 사항

해당사항 없음

## 제2부. 집합투자기구에 관한 사항

### 1. 집합투자기구의 명칭

|    |                            |               |
|----|----------------------------|---------------|
| 명칭 | 타임폴리오위드타임증권모투자신탁(사모투자재간접형) | (펀드코드: CW032) |
|----|----------------------------|---------------|

### 2. 집합투자기구의 연혁

| 날짜         | 주요내용  |
|------------|---|
| 2019.09.23 | 최초설정  |
| 2019.10.07 | S-P클래스 추가   |
| 2019.10.14 | 최소투자금액 “500만원이상” 삭제   |
| 2020.08.21 | 결산에 따른 정기갱신 및 법령 개정사항 반영  |
| 2021.07.29 | 결산에 따른 정기갱신   |
| 2022.07.29 | 결산에 따른 정기갱신 및 법령 개정사항 반영  |
| 2023.07.26 | - 결산에 따른 정기갱신<br>- 3년 경과에 따른 투자위험등급 산정(1등급 유지)<br>- 자본시장법 시행령 제81조, 제93조, 제223조에 따른 문구 보완<br>- 기업공시서식 작성기준 개정사항 반영(2023.02.20시행)  |
| 2024.01.16 | - 책임운용역 변경 (함병현 상무이사 -> 이찬휘 이사)<br>- 부책임운용역 추가(강현담 이사)<br>- 자본시장법 개정사항 반영 및 문구 보완(제89조, 제269조)  |
| 2024.08.20 | - 법시행령 제130조제2항에 의거 최근 결산기의 재무제표 확정 반영<br>- 기업공시서식 개정사항 반영(2024.03.01 시행)<br>- 투자위험등급 산정기준 변경(최근결산일 기준 이전 3년간 주간 수익률의 표준편차 → 일간수익률의 최대손실예상액(97.5% Var모형 사용))<br>- 예금보험관계 표시 및 설명·확인에 관한 규정 개정사항 반영 (2024.01.25.시행)<br>- 자본시장법 제92조 개정사항 (2021.10.21 시행) |
| 2025.03.13 | - 환매주기 변경 및 환매수수료 관련 문구 삭제 (매월 15일 및 말일-> 매일 환매)<br>- 신탁업자 가이드라인 제34조 제2항 반영 보완<br>- 집합투자업자 주소지 이전<br>- 자본시장법 개정사항 반영(2021.10.21. 시행)<br>- 소득세법 제57조의2 및 법인세법 제57조의2 개정사항 반영 (2025.01.01 시행)  |

### 3. 집합투자기구의 신탁계약기간

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

\* 법령 또는 집합투자계약상 일정한 경우에는 강제 해지되거나, 사전에 정한 절차에 따라 임의로 해지될 수 있습니다. 자세한 사항은 제5부의 “집합투자기구의 해지에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

#### 4. 집합투자업자

##### 가. 회사의 개요

| 회사명          | 주소 및 연락처   |
|--------------|--|
| (주)타임폴리오자산운용 | 서울특별시 영등포구 의사당대로 96, 16층 (우 07321)<br>☎02-533-8940 |

\* 집합투자업자에 대한 자세한 사항은 제4부의 "집합투자업자에 관한 사항"을 참고하시기 바랍니다.

##### 나. 운용(지시) 업무등의 위탁여부

해당사항 없음

#### 5. 운용전문인력에 관한 사항

##### 가. 운용전문인력

###### (1) 책임운용전문인력

| 성명   | 생년   | 직위 | 운용현황                      |                   | 동종집합투자기구<br>연평균수익률(사모투자재간접<br>형, 단위: %) |          |          |          | 운용경력            |
|--|------|----|---------------------------|-------------------|---|----------|----------|----------|-----------------|
|  |      |    | 운용중인<br>집합투자기구수<br>(단위:개) | 운용자산규모<br>(단위:억원) | 운용역                                     |          | 운용사      |          |                 |
|  |      |    |                           |                   | 최근<br>1년                                | 최근<br>2년 | 최근<br>1년 | 최근<br>2년 |                 |
| 이찬휘  | 1986 | 이사 | 22                        | 20,994            | 16.41                                   | 해당없음     | 16.41    | 9.54     | 8년 5개월          |
| <b>이력</b>                                    |      |    |                           |                   | <b>성과보수가 약정된 집합투자기구</b>                 |          |          |          |                 |
|  |      |    |                           |                   | 펀드수(단위:개)                               |          |          |          | 운용규모<br>(단위:억원) |
| -서울대 수학교육과<br>-타임폴리오자산운용 주식운용본부 (2016.09~현재) |      |    |                           |                   | 20                                      |          |          |          | 16,557          |

###### (2) 부책임운용전문인력

| 성명   | 생년   | 직위 | 운용현황                      |                   | 동종집합투자기구<br>연평균수익률(사모투자재간접<br>형, 단위: %) |          |          |          | 운용경력            |
|--|------|----|---------------------------|-------------------|---|----------|----------|----------|-----------------|
|  |      |    | 운용중인<br>집합투자기구수<br>(단위:개) | 운용자산규모<br>(단위:억원) | 운용역                                     |          | 운용사      |          |                 |
|  |      |    |                           |                   | 최근<br>1년                                | 최근<br>2년 | 최근<br>1년 | 최근<br>2년 |                 |
| 강현담  | 1988 | 이사 | 22                        | 20,994            | 16.41                                   | 해당없음     | 16.41    | 9.54     | 10년 3개월         |
| <b>이력</b>  |      |    |                           |                   | <b>성과보수가 약정된 집합투자기구</b>                 |          |          |          |                 |
|  |      |    |                           |                   | 펀드수(단위:개)                               |          |          |          | 운용규모<br>(단위:억원) |
| -서울대 경영학과<br>-타임폴리오자산운용 주식운용본부<br>이사(2014.06~현재) |      |    |                           |                   | 20                                      |          |          |          | 16,557          |

주1) “운용전문인력”은 해당 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 의미합니다.

주2) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 한국금융투자협회 홈페이지([www.kofia.or.kr](http://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. 동종 집합투자기구 연평균 수익률은 당사 공모펀드를 대상으로 하였으며, 운용펀드 기준으로 보수차감 전 수익률이며 모자형 구조의 펀드의 경우 모펀드만을 대상으로 계산되었음을 알려드립니다.

주4) “운용경력”은 해당 운용 전문인력이 과거 집합투자기구를 운용한 기간을 모두 합산한 기간을 의미합니다.

#### 나. 이 집합투자기구의 운용전문인력 변경내역

| 기간                       | 책임 운용전문인력  |
|--------------------------|------------|
| 2019.09.23. ~ 2024.01.16 | 함병현        |
| 2024.01.16~              | 이찬휘        |
| 기간                       | 부책임 운용전문인력 |
| 2024.01.16~              | 강현담        |

#### 6. 집합투자기구의 구조

투자신탁, 증권, 개방형, 추가형, 모자형

##### [모자형 구조]

이 투자신탁은 법 제233조에 의거한 모자형투자신탁의 모투자신탁으로서 이 투자신탁에 투자하는 자투자신탁은 아래와 같습니다.

타임폴리오위드타임증권모투자신탁(사모투자재간접형)

| 자투자신탁                      | 모투자신탁 투자비율 |
|----------------------------|------------|
| 타임폴리오위드타임증권자투자신탁(사모투자재간접형) | 80% 이상     |

##### [종류형 구조]

모자형 투자신탁의 모투자신탁으로 해당사항이 없습니다.

#### 7. 집합투자기구의 투자목적

이 투자신탁은 법 제249조의7제5항 각 호의 방법으로 집합투자재산을 운용하지 않는 일반 사모집합투자기구의 집합투자증권에 주로 투자하는 모투자신탁을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

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

#### 8. 집합투자기구의 투자대상

##### 가. 투자대상

|   | 투자대상   | 투자비율 <sup>주4)</sup> | 투자대상 세부설명                          |
|---|--------|---------------------|------------------------------------|
| ① | 집합투자증권 | 50% 초과              | 법 제9조제21항의 규정에 의한 집합투자증권(법 제279조제1 |

|   |  |                        |  |
|---|--|------------------------|--|
|   |  |                        | 항에 따라 등록된 외국집합투자기구 포함) 및 이와 동일하거나 유사한 것으로서 외국통화로 표시된 것. <b>다만, 법 제249조의7제5항 각 호의 방법으로 집합투자자산을 운용하지 않는 일반 사모집합투자기구 및 이와 유사한 국내 등록된 외국집합투자기구에의 투자는 자산총액의 50% 초과로 합니다. 단, 이 투자신탁의 투자대상 자산에는 부동산 또는 특별자산에 투자하는 일반 사모집합투자기구는 제외합니다.</b> |
| ② | 주식   | 50% 미만                 | 법 제4조제4항의 규정에 의한 지분증권 및 법 제4조제8항의 규정에 의한 증권예탁증권(법 제9조제15항제1호의 상장법인이 발행한 것 및 증권시장에 기업공개를 위하여 발행한 공모주 등에 한하며, 증권예탁증권의 경우 지분증권과 관련된 것에 한한다) 및 이와 동일하거나 유사한 것으로서 외국통화로 표시된 것   |
| ③ | 채권   | 50% 미만                 | 법 제4조제3항의 규정에 의한 국채증권, 지방채증권, 특수채증권(법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 채권을 말한다), 사채권(취득 시 신용평가 등급이 A- 이상이어야 하며, 사모사채, 자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행하는 사채 및 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권은 제외한다) 및 이와 동일하거나 유사한 것으로서 외국통화로 표시된 것   |
| ④ | 자산유동화증권  | 50% 미만                 | 자산유동화에관한법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행되는 사채, 한국주택금융공사법에 따라 발행 되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권 및 이와 동일하거나 유사한 것으로서 외국통화로 표시된 것  |
| ⑤ | 어음   | 50% 미만                 | 기업어음증권(기업이 사업에 필요한 자금을 조달하기 위해 발행하는 약속어음으로 법 시행령 제4조에서 정하는 요건을 갖춘 것), 기업어음증권을 제외한 어음(취득시 신용평가 등급이 A2-이상이어야 한다) 및 양도성예금증서 및 이와 동일하거나 유사한 것으로서 외국통화로 표시된 것   |
| ⑥ | 파생상품   | 10% 이하<br>(위험평가액 기준)   | 법 제5조제1항 내지 제3항의 규정에 의한 파생상품으로서 기초자산이나 기초자산의 가격,이자율,지표,단위 또는 이를 기초로 하는 지수 등에 연계 된 것  |
| ⑦ | 금리스왑거래   | 채권 또는 채무증서 총액의 100% 이하 | 금리상품의 가격변동으로 인한 손실을 보전하기 위해 금융기관끼리 고정금리와 변동금리를 일정기간동안 상호 교환하기로 약정하는 거래   |
| ⑧ | 환매조건부매도  | 증권총액의 50%이하            | 증권을 일정기간 후에 환매수할 것을 조건으로 매도하는 것  |
| ⑨ | 증권의 대여 <sup>주5)</sup>  | 50%이하                  | 투자자산이 보유하고 있는 증권총액   |
| ⑩ | 증권의 차입 <sup>주6)</sup>  | 20%이하                  | 주식, 채권, 어음 및 자산유동화증권   |
| ⑪ | 신탁업자와의 거래  | -                      | 신탁업자 고유재산과의 거래   |
| ⑫ | 단기대출 <sup>주1)</sup><br>금융기관에의예치 <sup>주2)</sup><br>환매조건부매수 <sup>주3)</sup><br>및이에준하는외화표시자산 |                        | 수익증권의 환매를 원활하게 하고 투자대기자금의 활용을 위해 운용  |

주1) 단기대출: 30일 이내의 금융기관간 단기자금거래에 의한 자금공여

주2) 금융기관에의 예치 : 만기 1년 이내인 상품에 한함

- 주3) 환매조건부매수 : 증권을 일정기간 후에 환매도할 것을 조건으로 매수하는 경우를 말함
- 주4) 다음 각 호의 1의 기간 또는 사유에 해당하는 경우에는 ①~⑤의 상기 투자한도를 적용하지 아니합니다. 다만, 다음 (라) 및 (마)의 사유에 해당하는 경우에는 투자비율을 위반한 날부터 15일 이내에 그 투자한도에 적합하도록 하여야 합니다.
- (가) 투자신탁 최초설정일로부터 1월간
  - (나) 투자신탁 회계기간 종료일 이전 1월간
  - (다) 투자신탁 계약기간 종료일 이전 1월간
  - (라) 3영업일 동안 누적하여 추가설정 또는 해지청구가 각각 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하는 경우
  - (마) 투자신탁재산인 증권 등의 가격변동으로 ①~⑤의 규정을 위반하게 되는 경우
- 또한 아래 각 항목 중 어느 하나에 해당하는 사유로 인하여 불가피하게 상기 ⑥~⑩의 투자한도를 초과하게 된 경우에는 초과일부부터 3개월까지(부도 등으로 처분이 불가능하거나 투자신탁재산에 현저한 손실을 초래하지 않으면 처분이 불가능한 투자대상자산은 그 처분이 가능한 시기까지)는 그 투자한도에 적합한 것으로 본다.
- (가) 투자신탁재산에 속하는 투자대상자산의 가격 변동
  - (나) 투자신탁의 일부해지
  - (다) 담보권의 실행 등 권리행사
  - (라) 투자신탁재산에 속하는 증권을 발행한 법인의 합병 또는 분할합병
  - (마) 그 밖에 투자대상자산의 추가 취득 없이 투자한도를 초과하게 된 경우
- 주5) 증권의 대여 : 집합투자기구의 이익 증대 등 다음과 같은 목적을 위해 증권의 대여를 진행할 수 있음
- (가) 수익률 증진 : 부수적인 운용전략으로 대차거래를 통해 수수료를 수취할 수 있으며, 안정적 대차거래 관리와 장기적 관점의 대차 수수료 수익을 추구
  - (나) 기타 효율적, 안정적 운용을 위해 증권 대여를 진행 할 수 있음
- 주6) 증권의 차입 : 효율적 운용, 보유 자산의 시장위험 헤지, 환매 대응, 유동성 확대, 담보제공 등의 목적을 위해 증권 차입을 진행할 수 있음

## 나. 투자제한

집합투자업자는 이 투자신탁재산을 운용할 때 다음에 해당하는 행위를 하여서는 아니 됩니다. 다만, 법령 및 규정에서 예외적으로 인정한 경우에는 그러하지 아니합니다.

|   | 구분     | 내용 <sup>주1)</sup>   | 적용제외          |
|---|--------|---|---------------|
| ① | 이해관계인  | 이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 법 시행령 제84조에서 정하는 집합투자업자의 이해관계인에게 다음의 방법으로 운용하는 행위. (다만, 집합투자업자의 대주주나 계열회사인 이해관계인과는 투자신탁 자산총액의 10% 이내에서도 다음의 방법으로 운용할 수 없다.)<br>가. 법 제83조제4항에 따른 단기대출<br>나. 환매조건부매수                         |               |
| ② | 집합투자증권 | 투자신탁재산을 집합투자증권에 운용함에 있어서 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 행위<br>가. 투자신탁 자산총액의 50%를 초과하여 같은 집합투자업자(법 제279조제1항의 외국 집합투자업자를 포함한다)가 운용하는 집합투자기구(법 제279조제1항의 외국 집합투자기구를 포함한다)의 집합투자증권에 투자하는 행위. 다만, 사모투자재간접 집합투자기구는 자산총액의 100%까지 같은 | 최초설정일로부터 1개월간 |

|   |            |  |                |
|---|------------|--|----------------|
|   |            | <p>집합투자업자(법 제279조제1항의 외국 집합투자업자를 포함한다)가 운영하는 집합투자기구(법 제279조제1항에 따라 등록된 외국 집합투자기구를 포함한다. 이하 이 호에서 같다)의 집합투자증권에 투자할 수 있습니다.</p> <p>나. 투자신탁 자산총액의 20%를 초과하여 같은 집합투자기구의 집합투자증권에 투자하는 행위. 다만, 상장지수집합투자기구의 집합투자증권의 경우에는 이 투자신탁 자산총액의 30%까지 같은 상장지수집합투자기구의 집합투자증권에 투자할 수 있습니다.</p>  |                |
|   |            | <p>다. 집합투자증권에 자산총액의 40%를 초과하여 투자할 수 있는 집합투자기구의 집합투자증권에 투자하는 행위</p> <p>라. 투자신탁 자산총액의 5%를 초과하여 사모집합투자기구(사모집합투자기구에 상당하는 외국 사모집합투자기구를 포함한다)의 집합투자증권에 투자하는 행위. 다만, 사모투자재간접 집합투자기구가 법 제249조의7제5항 각호의 방법으로 집합투자재산을 운용하지 않는 일반 사모집합투자기구(이와 유사한 집합투자기구로서 법 제279조제1항에 따라 등록된 외국 집합투자기구를 포함한다)의 집합투자증권에 자산총액의 100%까지 투자할 수 있습니다.</p> <p>마. 사모투자재간접 집합투자기구의 투자신탁재산으로 같은 집합투자기구(법 제279조제1항의 외국 집합투자기구를 포함한다)의 집합투자증권 총수의 50%를 초과하여 투자하는 행위. 이 경우 그 비율의 계산은 투자하는 날을 기준으로 합니다.</p> <p>바. 이 투자신탁 수익증권을 판매하는 판매회사가 받는 판매수수료 및 판매보수와 이 투자신탁이 투자하는 다른 집합투자기구의 집합투자증권을 판매하는 판매회사(외국 판매회사(외국 법령에 따라 외국에서 투자매매업 또는 투자중개업에 상당하는 영업을 영위하는 자를 말한다)를 포함한다)가 받는 판매수수료 및 판매보수의 합계가 법 시행령 제80조제11항으로 정하는 기준을 초과하여 집합투자증권에 투자하는 행위</p> |                |
| ③ | 동일종목투자     | <p>자산총액의 10%를 초과하여 동일종목의 증권(집합투자증권을 제외하되, 법 시행령 제80조제3항에서 규정하는 원화로 표시된 양도성 예금증서, 기업어음증권 외의 어음, 대출채권·예금·금융위원회가 정하여 고시하는 채권(債權)을 포함)에 투자하는 행위. 이 경우 동일법인 등이 발행한 증권 중 지분증권과 지분증권을 제외한 증권은 각각 동일종목으로 본다.</p>   | 최초 설정일로부터 1개월간 |
| ④ | 동일종목투자(예외) | <p>다만, 다음의 경우에는 10%를 초과하여 동일종목 증권에 투자할 수 있음</p> <p>가. 국채증권, 한국은행법 제69조에 따른 한국은행통화안정증권 및 국가나 지방자치단체가 원리금의 지급을 보증한 채권에 투자신탁 자산총액의 50%까지 투자하는 경우</p> <p>나. 지방채증권, 특수채증권(가목에 해당하는 것은 제외한다), 직접 법률에 따라 설립된 법인이 발행한 어음[기업어음증권 및 법 시행령 제79조제2항제5호 각목의 금융기관이 할인·매매·중개 또는 인수한 어음만 해당한다], 법 시행령 제79조제2항제5호가목부터 사목까지의 금융기관이 발행한 어음 또는 양도성예금증서와, 같은 호 가목·마목부터 사목까지의 금융기관이 발행한 채권, 법 시행령제79조제2항제5호가목부터 사목까지의 금융기관이 지급을 보증한 채권(모집의 방법으로 발행한 채권만 해당한다.) 또는 어음, 한국주택금융공사법에 따른 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권으</p>   |                |

|   |                |   |                      |
|---|----------------|---|----------------------|
|   |                | <p>로서 법 시행령 제79조제2항제5호가목부터 사목까지의 금융기관이 지급을 보증한 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권), 법 시행령 제79조제2항제5호가목부터 사목까지의 규정에 따른 금융기관에 금전을 대여하거나 예치·예탁하여 취득한 채권에 투자신탁 자산총액의 30%까지 투자하는 경우</p> <p>다. 동일법인 등이 발행한 지분증권(그 법인 등이 발행한 지분증권과 관련된 증권예탁증권을 포함한다. 이하 이 조에서 같다)의 시가총액이 10%를 초과하는 경우에 그 시가총액 비중까지 투자하는 경우. 이 경우 시가총액 비중은 유가증권시장, 코스닥시장 또는 해외 증권시장별로 매일의 그 지분증권의 최종시가의 총액을 그 시장에서 거래되는 모든 종목의 최종시가의 총액을 합한 금액으로 나눈 비율을 1개월간 평균한 비율로 계산하며, 매일 말일을 기준으로 산정하여 그 다음 1개월간 적용합니다.</p> |                      |
| ⑤ | 지분 증권총수        | 이 투자신탁 자산총액으로 동일법인 등이 발행한 지분증권총수의 10%를 초과하여 투자하는 행위   |                      |
| ⑥ | 파생상품 투자        | 파생상품매매에 따른 위험평가액이 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 10%를 초과하여 투자하는 행위  | 최 초 설 정 일 로 부 터 1개월간 |
| ⑦ | 파생상품 투자        | 파생상품의 매매와 관련하여 기초자산 중 동일법인 등이 발행한 증권의 가격변동으로 인한 위험평가액이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 투자하는 행위   | 최 초 설 정 일 로 부 터 1개월간 |
|   |                | 같은 거래상대방과의 장외파생상품 매매에 따른 거래상대방 위험평가액이 이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 투자하는 행위  |                      |
| ⑧ | 파생상품 투자        | 법 시행령 제80조제5항에서 정하는 적격 요건을 갖추지 못한 자와 장외파생상품을 매매하는 행위  |                      |
| ⑨ | 계열회사 발행증권      | 법 시행령 제86조에서 정하는 한도를 초과하여 집합투자업자의 계열회사가 발행한 증권을 취득하는 행위   |                      |
| ⑩ | 후순위채 투자        | 투자신탁재산을 그 발행인이 파산하는 때에 다른 채무를 우선 변제하고 잔여재산이 있는 경우에 한하여 그 채무를 상환한다는 조건이 있는 후순위채권에 투자하는 행위  |                      |
| ⑪ | 기관전용 사모집합 투자지구 | 법 제9조제19항제1호에 해당하는 사모집합투자기구에 투자하는 행위  |                      |

주1) 아래 각 항목 중 어느 하나에 해당하는 사유로 인하여 불가피하게 상기 ② ~ ⑦ 의 투자한도를 초과하게 된 경우에는 초과일부터 3개월까지(부도 등으로 처분이 불가능하거나 투자신탁재산에 현저한 손실을 초래하지 않으면 처분이 불가능한 투자대상자산은 그 처분이 가능한 시기까지)는 그 투자한도에 적합한 것으로 본다.

(가) 투자신탁재산에 속하는 투자대상자산의 가격 변동

(나) 투자신탁의 일부해지

(다) 담보권의 실행 등 권리행사

(라) 투자신탁재산에 속하는 증권을 발행한 법인의 합병 또는 분할합병

(마) 그 밖에 투자대상자산의 추가 취득 없이 투자한도를 초과하게 된 경우

## 다. 편입한 집합투자증권에 관한 사항

### ① 피투자 펀드의 종류와 특성

(기준일 : 2025.02.20)

| 펀드명                              | 주된투자대상                       | 펀드<br>종류 | 운용규모<br>(단위:억원) | 투자비중<br>(단위: %) | 운용회사          |
|----------------------------------|------------------------------|----------|-----------------|-----------------|---------------|
| 타임폴리오<br>The Time-M<br>일반사모투자신탁  | 상장주식,<br>기타(비상장주식 및 상장사 메자닌) | 혼합<br>자산 | 1,295           | 9.71            | 타임폴리오<br>자산운용 |
| 타임폴리오<br>The Time-H<br>일반사모투자신탁  | 상장주식,<br>기타(비상장주식 및 상장사 메자닌) | 혼합<br>자산 | 1,587           | 11.70           | 타임폴리오<br>자산운용 |
| 타임폴리오<br>The Time-A<br>일반사모투자신탁  | 상장주식,<br>기타(비상장주식 및 상장사 메자닌) | 혼합<br>자산 | 2,154           | 12.34           | 타임폴리오<br>자산운용 |
| 타임폴리오<br>The Time-Q<br>일반사모투자신탁  | 상장주식,<br>기타(비상장주식 및 상장사 메자닌) | 혼합<br>자산 | 1,182           | 7.53            | 타임폴리오<br>자산운용 |
| 타임폴리오<br>The Time-T<br>일반사모투자신탁  | 상장주식,<br>기타(비상장주식 및 상장사 메자닌) | 혼합<br>자산 | 1,320           | 6.21            | 타임폴리오<br>자산운용 |
| 타임폴리오<br>The Time-F<br>일반사모투자신탁  | 상장주식,<br>기타(비상장주식 및 상장사 메자닌) | 혼합<br>자산 | 1,038           | 4.94            | 타임폴리오<br>자산운용 |
| 타임폴리오<br>The Time-M2<br>일반사모투자신탁 | 상장주식,<br>기타(비상장주식 및 상장사 메자닌) | 혼합<br>자산 | 1,012           | 4.01            | 타임폴리오<br>자산운용 |
| 타임폴리오<br>The Time-H2<br>일반사모투자신탁 | 상장주식,<br>기타(비상장주식 및 상장사 메자닌) | 혼합<br>자산 | 915             | 6.24            | 타임폴리오<br>자산운용 |
| 타임폴리오<br>The Time-A2<br>일반사모투자신탁 | 상장주식,<br>기타(비상장주식 및 상장사 메자닌) | 혼합<br>자산 | 1,628           | 8.79            | 타임폴리오<br>자산운용 |
| 타임폴리오<br>The Time-Q2<br>일반사모투자신탁 | 상장주식,<br>기타(비상장주식 및 상장사 메자닌) | 혼합<br>자산 | 922             | 4.86            | 타임폴리오<br>자산운용 |
| 타임폴리오<br>The Time-T2<br>일반사모투자신탁 | 상장주식,<br>기타(비상장주식 및 상장사 메자닌) | 혼합<br>자산 | 745             | 6.31            | 타임폴리오<br>자산운용 |
| 타임폴리오<br>The Time-EH<br>일반사모투자신탁 | 상장주식                         | 혼합<br>자산 | 435             | 2.08            | 타임폴리오<br>자산운용 |
| 타임폴리오<br>The Time-EH2            | 상장주식                         | 혼합<br>자산 | 377             | 1.84            | 타임폴리오<br>자산운용 |

|   |                              |          |     |      |               |
|---|------------------------------|----------|-----|------|---------------|
| 일반사모투자신탁<br>타임폴리오<br>The Time-Black<br>일반사모투자신탁 | 상장주식,<br>기타(비상장주식 및 상장사 메자닌) | 혼합<br>자산 | 961 | 7.28 | 타임폴리오<br>자산운용 |
| 타임폴리오<br>The Time-EH3<br>일반사모투자신탁               | 상장주식                         | 혼합<br>자산 | 432 | 1.00 | 타임폴리오<br>자산운용 |
| 타임폴리오<br>The Time-SOL<br>일반사모투자신탁               | 상장주식,<br>기타(비상장주식 및 상장사 메자닌) | 혼합<br>자산 | 643 | 0.59 | 타임폴리오<br>자산운용 |

※ 각 피투자펀드의 최대 편입한도는 20%이며, 당사의 사모펀드만을 편입하고 있습니다.

## 9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조

### 가. 투자전략 및 위험관리

#### (1) 투자전략(운용전략 및 투자방침)

① 이 투자신탁은 법 제249조의7제5항 각 호의 방법으로 집합투자재산을 운용하지 않는 일반 사모집합투자기구 및 이와 유사한 국내 등록된 외국집합투자기구에 자산총액의 50% 초과하여 투자합니다.

이 투자신탁은 증권집합투자기구로서 부동산 및 특별자산을 제외한 증권에 투자합니다. 따라서 이 투자신탁에서 투자할 일반 사모집합투자기구 역시 증권에 주로 투자하는 집합투자기구에 투자할 예정이며, 그 투자대상 전략은 아래와 같습니다.

#### <일반 사모집합투자기구의 주요 투자대상 전략 예시>

- 펀더멘탈 롱숏(Fundamental Long-Short):** 기업 가치의 개선이 예상되는 국내/외 주식과 ETF 등을 매수(Long), 기업가치 악화가 예상되는 국내/외 주식과 ETF 등을 매도(Short)하는 전략
- 이벤트 드리븐(Event-Driven):** 유·무상증자, 인수합병 등의 수익 추구가 가능한 특정 이벤트를 중심으로 알파를 취하고자 하는 전략으로, 특별한 상황(Special situation) 이벤트 뿐만 아니라 일상적인 이벤트(Frequent event)에서도 수익을 추구하는 전략
- ETF와 파생상품을 통한 자산배분(Managed Futures):** 시장 상황에 대한 투자운용인력의 판단에 따라 순투자비중을 조절하는 전략으로, 개별주식의 롱-숏 거래에 따라서는 주식시장의 방향성에 노출되는데, 이러한 위험 노출이 시장상황에 비추어 항상 적절하기 어려우므로, 거래의 비용 및 편의성에서 장점이 있는 지수선물이나 ETF 거래를 통하여 시장 노출의 정도를 관리하는 전략
- 메자닌 투자 전략을 포함한 IB딜(Deal):** CB, BW등의 발행을 통한 메자닌 투자 전략 및 기업공개(IPO) 주식 인수, 상장이 예상되는 비상장 기업 주식 매수 등 IB 업무와 관련하여 수익을 추구하는 전략
- 비상장주식 등:** 장외기업, Pre-IPO기업 및 투자조합에 투자함으로써 유통시장 주식 외 대체투자운용으로 신성장발굴을 통한 수익 창출하는 전략으로 바이오, IT, 제조업에 이르기까지 특정 섹터에 편중되지 않는 투자를 통한 리스크 최소화 및 대상기업의 스테이지 및 재무현황을 고려한 기업의 가치 대비 무리한

투자를 지양하며, 대상기업의 위기상황에서도 투자원금의 회수가 가능하도록 다양한 안전장치를 마련하는 투자 전략

6. **글로벌 매크로/CTA**: 국가별 거시 경제 트렌드를 분석하여 해외 주가지수, 통화, 국채, 원자재 선물에 대한 롱숏 및 방향성 거래를 수행하여 수익을 취하고자 하는 전략으로 각국의 정책 및 이벤트에 대한 market reaction 분석 후, 자체 퀀트 모델에 기반한 청산·진입 타이밍을 결정하는 투자 전략

7. **글로벌 주식 스왑(Global Equity Swap)**: 해외부문의 펀더멘탈 롱숏 혹은 퀀트 롱숏 전략을 실행함에 있어 편의를 위하여 전담중개업자나 증권사 등을 통하여 Swap 형식을 취하게 되는 전략으로, 해외 주식 및 해외 ETF 등을 거래할 때 발생하는 환전 관련 비용이나, 체결 및 결제 관리 등의 위험을 상쇄하면서도, 거래에 관련한 손익을 확보하기 위한 전략

8. **채권 보유**: 가용자금을 적극적으로 활용하여 국채, 통안채, 회사채 등에 투자함으로써 채권 보유에 따른 수익(Carry 수익)을 취하고자 하는 전략으로, 기업이나 기업이 발행한 채권, CP, 전자단기사채 등의 신용 등급, 이율과 차입 금리 등을 비교하여 투자 레버리지를 활용할 수 있는 전략

9. **펀드 내 펀드 투자(Fund of Fund)**: 상관관계가 낮은 다양한 전략 및 자산에 투자할수록 펀드의 변동성이 낮아지는 현상과 거래의 편의성을 감안하여, 펀드 자금의 일부를 국내/ 외에 상장된 ETF나 우수한 전략을 실행하는 집합투자기구를 매입함으로써 수익을 추구하는 전략. **(단, 자산총액의 40%를 초과하여 집합투자기구의 집합투자증권에 투자하지 않는다)**

10. **차익거래(Arbitrage)**: 차익의 기회에 존재하는 곳에서 무위험 내지는 저위험으로 수익을 취하는 전략으로, KOSPI200 및 개별 주식에 대한 현/선물 연계 차익거래, 합성선물을 이용한 합성선물/선물 연계 차익거래, 해외 지수ETF와 해외 지수선물간 차익거래 등을 실행

② 시장상황 및 유동성 등을 고려하여 국내외 집합투자증권 등 다른 자산에도 일부 투자할 수 있습니다.

**(단, 부동산 또는 특별자산에 대한 자산은 투자대상 자산에서 제외한다.)**

※ 비교지수: 없음

이 투자신탁은 다양한 전략을 구사하는 일반 사모집합투자기구에 유동적으로 투자하는 투자전략 특성 상 비교 가능한 지수가 존재하지 않아 비교지수를 채택하지 않았습니다. 그러나 비교지수는 회사의 판단에 따라 변경될 수 있으며 변경시에는 법 제89조제2항에 따라 집합투자업자, 판매회사 및 한국금융투자협회의 인터넷 홈페이지와 집합투자업자, 판매회사의 본·지점 및 영업소에 게시하고 전자우편을 통하여 수익자에게 통보하여야 합니다.

**위의 투자전략과 관련하여 본 투자신탁이 제시하는 투자목적 또는 성과목표가 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.**

## (2) 위험관리

### ① 포트폴리오

법령에서 정하는 바에 따라 분산투자요건 등을 준수함으로써 포트폴리오의 위험을 관리합니다.

② 환위험관리

| 구분       | 세부내용  |
|----------|---|
| 환헤지 여부   | 이 투자신탁은 기본적으로 환헤지를 실시하지 않습니다.   |
| 목표 헤지 비율 | 이 투자신탁은 기본적으로 환헤지를 실시하지 않습니다. 다만, 해당 통화의 급격한 변동으로 인하여 환헤지를 통한 위험 축소가 필요하다고 판단되거나, 해당 통화에 대한 외환거래의 유동성이 증가 또는 거래 비용의 감소 등으로 인하여 거래위험이 축소되었다고 판단되는 경우에 담당 운용역은 일부 혹은 전부에 대해 환헤지 전략을 실행할 수 있습니다. |

※ 환헤지를 수행한다고 해서 환율변동위험에서 완전히 자유로운 것은 아니며, 환헤지가 이루어지지 않는 부분에 대해서는 환율변동위험이 노출 될 수 있습니다.

나. 수익구조

이 투자신탁에 투자하는 집합투자증권은 투자대상이 되는 자산가치의 가격변동에 따라 손익이 결정됩니다.

10. 집합투자기구의 투자위험

이 투자신탁은 편입 자산의 성과에 따라 실적이 결정되는 실적배당상품으로서 투자 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 않습니다. 또한, 이 투자신탁은 예금자보호법의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에도 예금자보호법 등의 보호를 받지 못합니다.

모자형 투자신탁의 경우 모투자신탁에 적용되는 투자위험은 자투자신탁에도 동일하게 적용됩니다. 따라서 아래 투자위험들은 모투자신탁 및 자투자신탁에 동시에 적용되는 위험들을 나열한 것입니다.

가. 일반위험

| 세부구분       | 투자위험의 주요내용   |
|------------|--|
| 종목위험       | 이 집합투자기구가 투자하는 투자대상종목의 가치는 해당종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다. 따라서, 주식 뿐만 아니라 채권 등 비교적 안전자산이라 할지라도 해당 종목의 가격변동에 의해 원금손실을 입게 될 수도 있습니다.              |
| 금리 변동위험    | 채권의 가치는 이자율 등 여러 거시경제지표의 변화에 따른 가격변동 위험에 노출됩니다. 일반적으로 채권은 시장이자율이 상승하는 경우 채권가격을 결정하는 할인율이 함께 상승함에 따라 그 가치가 하락하는 특징이 있으며, 이로 인해 채권투자 시에도 투자원금의 손실 가능성을 전혀 배제할 수는 없습니다. |
| 파생상품 위험    | 파생상품은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대 효과(레버리지효과)로 인하여 기초 자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 훨씬 높은 위험에 노출될 수 있습니다.  |
| 부도 등의 위험   | 주식, 채권 등 집합투자기구가 투자하는 종목의 발행회사 신용상태가 급격히 악화되거나 장외파생상품투자의 경우 거래상대방이 파산하거나 신용위기를 경험하는 경우에는 투자자금 전액의 회수가 불가능할 수도 있습니다.  |
| 소규모펀드의 타펀드 | 집합투자업자는 이 투자신탁의 모투자신탁이 최초설정일 이후 6개월이 되는 날에 투자신탁 원본액이 15억원을 초과하지 못하는 경우에는 그날로부터 1개월 이내에 수익자총회 또는 다  |

|         |  |
|---------|--|
| 자동전환 위험 | <p>른 방식의 투자자 동의 없이 집합투자업자가 운용하는 다른 투자신탁으로 전환을 위한 조치를 취할 수 있으니 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다. 또한 투자신탁(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정한다)을 설정한 후 1년이 되는 날에 원본액이 50억원 미만인 경우 또는 투자신탁(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정한다)을 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우, 집합투자업자는 1개월 이내에 해지, 합병, 모자형 전환 중 처리방안을 위한 조치를 취하게 되므로 투자결정시 참고하시기 바랍니다.</p> |
|---------|--|

## 나. 특수위험

| 세부구분                   | 투자위험의 주요내용   |
|------------------------|--|
| 집중투자에 따른 위험(종목)        | 이 집합투자기구는 법령이 허용하는 한도 내에서 소수 종목에 선별적으로 집중 투자할 수 있으며 이에 따라 변동성 및 일부 종목의 집합투자기구에 미치는 영향력이 동일 유형의 일반적인 집합투자기구 혹은 해당 시장에 비하여 상대적으로 클 수 있습니다.   |
| 집중투자에 따른 위험(섹터)        | 이 집합투자기구는 일부산업에 속하는 증권에 선별적으로 집중 투자할 수 있으며 이에 따라 변동성 및 투자한 특정 섹터의 위험이 미치는 영향력이 동일유형의 일반적인 집합투자기구 혹은 해당 시장에 비하여 상대적으로 클 수 있습니다.   |
| 적극적 매매 위험              | 이 집합투자기구는 투자목적 달성을 위해 적극적인 매매전략을 수행할 수 있으며, 통상 이러한 전략은 상대적으로 높은 매매비용을 수반하는 경향이 있습니다. 또한, 동 전략은 일반적으로 시장수익률과 괴리가 클 수 있으므로, 기대수준이 시장수익률 수준인 투자자에게는 적합하지 않습니다.  |
| 재간접투자 위험               | 주요 투자대상인 피투자집합투자기구의 집합투자증권은 개별적인 운용전략 하에 운용되며 개별적인 포트폴리오를 보유하고 있습니다. 또한 운용전략에 따라 그 세부내역의 전부 또는 일부가 공개되지 않을 수 있기 때문에 투자하는 집합투자증권에 대한 정보를 충분히 얻지 못할 수 있습니다. 결과적으로 타 집합투자증권에 주로 투자하는 투자신탁의 투자자는 직접 자산을 투자하는 투자신탁에 비해 상대적으로 더 높은 기회비용과 손실을 부담할 위험이 있습니다. 또한, 재간접 투자의 특성상 피투자집합투자기구의 기준가격이 1영업일 경과 후에 이 투자신탁의 기준가격 산정에 반영되므로 투자자가 생각하는 기준가격 반영시점과 시차가 발생할 수 있다는 점에 유의하여 주시기 바랍니다. |
| 일반 사모집합투자기구 운용관련 위험    | 일반 사모집합투자기구는 레버리지전략(적은 금액으로 투자금액 이상의 높은 변동성을 추구하는 전략)을 구사할 수 있으며, 공모 집합투자기구에 적용되는 분산투자 규제 등을 포함한 대부분의 운용규제를 적용 받지 않기 때문에 공모 집합투자기구에 투자하는 것에 비해 높은 투자위험에 노출될 수 있습니다.  |
| 일반 사모집합투자기구 정보접근 제약 위험 | 일반 사모집합투자기구는 공시 의무를 적용 받지 않기 때문에 상품 및 운용과 관련된 정보접근에 제약이 발생할 수 있습니다. 이와 같은 제한된 정보접근에 따라 투자 의사결정 시 제약이 발생할 수 있으며, 공모 집합투자기구에 투자하는 것에 비해 높은 투자위험에 노출될 수 있습니다.   |
| 일반 사모집합투자기구 기준가격 관련 위험 | 일반 사모집합투자기구는 시장가격이 없는 자산에 투자할 수 있으며, 이러한 경우에 집합투자업자가 공정가치 산정방법을 결정하고 자산평가를 시행할 수 있습니다. 다만, 집합투자업자가 산정한 공정가치가 시장가격과 정확히 상응한다고 보장할 수 없습니다. 이와 더불어 일반 사모집합투자기구는 매일 기준가격이 산정되지 않고 매주 1 회 또는 매월 1 회 산정될 수 있는 등 기준가격 산정주기가 길어질 수 있으므로 투자 대상자산의 가치가 적시에 반영되지 않을 수 있습니다. 상기와 같은 사유로 일반 사모집합투자기구의 기준가격은 불완전한 상태로 산정될 수 있으며, 그 결과 이 투자신탁의 기준가격도 불완전한 상태로 산정 될 가능성이 있                   |

|                |   |
|----------------|---|
|                | 습니다. 또한, 일반 사모집합투자기구의 경우 환매청구 시점, 기준가격 적용일 및 환매대금 지급일 간의 기간이 오랜 시간 소요될 수 있으며, 이에 따라 환매청구 시점 대비하여 환매대금 변동이 클 수 있습니다.   |
| 성과보수 적용펀드 투자위험 | 일반 사모집합투자기구는 운용보수 이외에 운용실적에 연동하여 미리 정하여진 산정방식에 따라 징수되는 성과보수를 채택할 수 있습니다. 성과보수가 실제로 발생하는 경우 투자자의 예상 수익률보다 낮은 수익률이 실현될 수 있으며, 성과보수를 채택하지 않은 집합투자기구에 투자하는 것 보다 실현되는 수익률의 변동폭이 상대적으로 클 수 있습니다.  |
| 환매주기 관련 위험     | 일반 사모집합투자기구는 투자 대상 자산의 유동성 제약 등을 이유로 환매 청구 시점부터 환매대금 지급일까지의 환매주기가 오랜 기간 소요되기 때문에 이 투자신탁의 환매주기도 일반적인 투자신탁보다 길게 설계되어 있습니다. 이에 따라, 단기간 내에 투자자금을 유동화하기 원하는 고객이나, 오랜 환매기간 동안 발생할 수 있는 가치변동 위험을 원치 않는 고객에게는 적합하지 않을 수 있습니다. 이 투자신탁에 투자하기 원하는 고객께서는 장기간의 환매주기를 충분히 감내할 수 있을지 고려하여 투자의사결정을 해주시기 바랍니다. |

#### 다. 기타 투자위험

| 세부구분              | 투자위험의 주요내용  |
|-------------------|---|
| 투자자금 회수위험 (유동성위험) | 환매금지형 집합투자기구가 아님에도 불구하고, 투자대상 자산이 매각이 어려운 자산일 경우 환매에 대응하기 위한 자산의 중도매각이 어려워 환매에 제때 응하지 못할 수 있습니다. 또한 매각이 된다고 하더라도 중도매각에 따른 추가적인 손실이 발생할 수도 있습니다.   |
| 환매청구시 위험          | 환매를 청구하시는 날과 환매대금을 결정하는 기준가격 적용일이 다르기 때문에 환매시 환매 청구일로부터 환매기준가격 적용일까지의 집합투자기구 재산의 가치변동에 따른 위험에 노출됩니다.  |
| 운용실무 위험           | 집합투자업자는 운용실무상 오류를 최소화하기 위해 최선의 노력을 기울일 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.)  |
| 규모변동 위험           | 집합투자업자는 이 집합투자기구의 투자목적 달성을 위한 투자전략의 수행에 최선을 다할 것이나, 이 집합투자기구의 규모가 자산가치의 과도한 하락 또는 환매 등에 의해 적정규모 이하로 작아지는 경우 원활한 투자전략의 수행 또는 충분한 분산투자가 불가능해질 수도 있습니다.  |
| 과세제도 변경위험         | 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.  |
| 과세 위험             | 과세당국에서 인식하는 투자에 따른 손익은 세금을 내야하는 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.<br>*과세대상자산의 예 : 해외투자시 환차손익 및 매매·평가손익, 채권투자시 매매·평가손익 등<br>*비과세대상자산의 예 : 국내 상장주식 매매차익 등 |

|                 |  |
|-----------------|--|
| 투자신탁<br>해지위험    | 투자신탁을 설정한 후 1년 경과시점에서 설정원본이 50억원 미만인 경우 또는 투자신탁을 설정하고 1년이 경과한 이후 1개월간 계속하여 투자신탁의 설정원본이 50억원 미만인 경우 집합투자업자는 투자자의 동의 없이 해당 집합투자기구를 해지할 수 있습니다.   |
| 해외납세의무자<br>관련위험 | 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. |
| 증권대차<br>거래위험    | 증권대차 거래가 일어나는 펀드의 경우 예약결제원 등 시장참여자들의 관리로 발생할 가능성은 극히 낮으나 해당 대차증권의 미상환, 관련 담보의 부족 등의 위험이 발생할 수 있습니다.  |

### 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형

(주)타임폴리오자산운용은 이 집합투자기구의 투자대상자산의 종류 및 위험도를 감안하여 **위험등급 6등급 중 1등급으로** 분류하였습니다.

이 집합투자기구는 설정 후 3년이 경과한 집합투자기구로 최근 결산일 기준 과거 3년간 수익률 변동성(일간 수익률의 최대손실 예상액, 97.5% VaR 모형 사용)은 20.59%로 위험등급 6등급 중 3등급(다소 높은 위험)에 해당합니다. **다만, 이 집합투자기구는 주로 일반 사모집합투자기구의 집합투자증권에 투자하는 펀드로서 피투자집합투자기구인 일반사모펀드의 특성 및 위험등급을 고려하여 수익률 변동성 기준으로 재산정하지 않고 투자대상자산 기준으로 위험등급을 6등급 중 1등급을 유지합니다.**

이 집합투자기구는 이 집합투자기구의 위험 수준을 감내할 만한 위험선호도를 가지고 있으며, 이 집합투자기구의 투자목적이 본인의 투자목적에 부합하다고 판단하시는 투자자에게 적합합니다. 위험등급 분류는 (주)타임폴리오자산운용의 자체적인 기준에 따른 것이며, 투자자 본인이 판단하는 기준과 일치하지 않을 수 있습니다.

#### (1) 투자대상자산의 종류 및 위험도 기준 (설정 후 3년이 경과하지 않은 경우)

| 위험등급 | 분류기준     | 상세설명(예시)   |
|------|----------|--|
| 1    | 매우 높은 위험 | 레버리지 등 수익구조가 특수하여 투자시 주의가 필요한 집합투자기구<br>최대손실률이 20%를 초과하는 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구<br>기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구 |
| 2    | 높은 위험    | 고위험자산에 80% 이상 투자하는 집합투자기구<br>기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구   |
| 3    | 다소 높은 위험 | 고위험자산에 80% 미만으로 투자하는 집합투자기구<br>최대손실률이 20% 이하인 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구<br>기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구            |
| 4    | 보통 위험    | 고위험자산에 50% 미만으로 투자하는 집합투자기구<br>중위험자산에 최소 60% 이상 투자하는 집합투자기구<br>기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구                     |
| 5    | 낮은 위험    | 저위험자산에 최소 60% 이상 투자하는 집합투자기구<br>수익구조상 원금보존추구형 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구   |

|   |          |  |
|---|----------|--|
|   |          | 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구  |
| 6 | 매우 낮은 위험 | 단기금융집합투자기구(MMF)<br>단기 국공채 등에 주로 투자하는 집합투자기구<br>기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구 |

1. “고위험자산”은 주식,상품(Commodity), 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 조정함
5. 위에 명시되지 않은 펀드의 위험 등급은 투자대상·손실가능성 등을 고려하여 집합투자업자가 정함

**(2) 수익률 변동성 기준 (설정 후 3년이 경과한 경우)**

| 위험등급 | 분류기준     | 97.5% VaR |
|------|----------|-----------|
| 1    | 매우 높은 위험 | 50% 초과    |
| 2    | 높은 위험    | 50% 이하    |
| 3    | 다소 높은 위험 | 30% 이하    |
| 4    | 보통 위험    | 20% 이하    |
| 5    | 낮은 위험    | 10% 이하    |
| 6    | 매우 낮은 위험 | 1% 이하     |

- 1) “수익률 변동성 기준”은 설정 후 3년이 경과한 집합투자기구에 대해 부여되는 위험등급으로 최근 결산 일 기준 이전 3년간 일간 수익률의 최대손실예상액을 기준으로 결정됩니다. 이 위험등급은 매 결산 시 마다 재산정하며, 이 경우 투자위험등급이 변경될 수 있습니다.
- 2) “97.5% VaR”는 과거 3년 일간 수익률에서 2.5퍼센타일에 해당하는 손실률의 절대값에 연환산 보정계수( $\sqrt{250}$ )를 곱해 산출하며, VaR(Value at Risk)는 포트폴리오 손실 위험 측정을 위해 이용되는 위험 측정수단입니다. 상기 표상 VaR값 의미는 펀드의 과거 3년 동안 일간수익률을 고려시 발생할 수 있는 최대손실(신뢰구간 97.5%)을 의미합니다.

## 11. 매입, 환매, 전환 기준

### 가. 매입

#### (1) 매입방법

이 투자신탁의 집합투자업자 영업시간 중에 매입을 청구하실 수 있습니다.

#### (2) 종류별 가입자격

이 투자신탁은 모투자신탁으로서 해당사항이 없습니다.

#### (3) 매입청구시 적용되는 기준가격

① 17시 이전에 자금을 납입한 경우: 납입일로부터 3영업일에 공고되는 기준가격을 적용

② 17시 경과후 자금을 납입한 경우: 납입일로부터 4영업일에 공고되는 기준가격을 적용

※ 이 집합투자기구를 최초로 설정하는 때에는 집합투자기구 최초설정일의 기준가격은 1,000원으로 합니다.

#### (4) 매입청구의 취소(정정)

집합투자증권의 매입청구의 취소 또는 정정은 매입청구일의 17시 이전까지만 가능합니다. 다만, 17시 경과 후 매입청구를 한 경우에는 당일 중 판매회사의 영업가능 시간까지만 매입의 취소 또는 정정이 가능합니다.

### 나. 환매

#### (1) 집합투자증권의 환매

이 투자신탁 수익증권의 환매는 자투자신탁이 청구할 수 있습니다. 다만, 집합투자업자가 해산, 허가취소, 업무정지 등의 사유(이하 "해산 등")로 인하여 환매에 응할 수 없는 경우에 자투자신탁의 실질수익자는 신탁업자에게 자투자신탁 수익증권의 환매를 청구할 수 있습니다.

#### (2) 환매청구 시 적용되는 기준가격

① 17시 이전 환매를 청구한 경우: 환매를 청구한 날로부터 14영업일에 공고되는 기준가격을 적용하여 20영업일에 환매대금을 지급

② 17시 경과 후 환매를 청구한 경우: 환매를 청구한 날로부터 15영업일에 공고되는 기준가격을 적용하여 21영업일에 환매대금을 지급

※기준시점은 판매회사의 전산시스템에 의하여 거래전표에 표시된 시간으로 구분하여 처리합니다.

※다만, 판매회사가 해산·허가취소, 업무정지 등의 사유(이하 "해산등")로 인하여 환매청구에 응할 수 없는 경우에는 집합투자업자에게 직접 청구할 수 있으며, 집합투자업자가 해산 등으로 인하여 환매에 응할 수 없는 경우에는 집합투자재산을 보관·관리하는 신탁업자에게 직접 청구할 수 있습니다.

#### (3) 환매수수료

이 투자신탁은 모투자신탁으로써 환매수수료를 부과하지 않습니다.

#### (4) 환매청구의 취소(정정)

이 투자신탁 집합투자증권의 환매청구의 취소 또는 정정은 환매청구일의 17시 이전 판매회사의 영업가능 시간까지만 가능합니다. 다만, 17시 경과 후 환매청구를 한 경우에는 당일 중 판매회사의 영업가능 시간까지만 환매의 취소 또는 정정이 가능합니다.

#### (5) 집합투자증권의 일부환매

수익자는 보유한 수익권 좌수 중 일부에 대하여 환매를 청구할 수 있습니다. 수익자가 집합투자증권의 일부에 대한 환매를 청구한 경우 판매회사는 그 수익증권을 환매하고, 잔여좌수에 대하여는 새로운 집합투자증권을 교부합니다.

#### (6) 집합투자증권의 환매제한

집합투자업자는 다음의 경우 환매청구에 응하지 아니할 수 있습니다.

- ① 수익자 또는 질권자로서 권리를 행사할 자를 정하기 위하여 일정한 날(이하 “기준일”이라 한다)을 정하여 수익자명부에 기재된 수익자 또는 질권자를 그 권리를 행사할 수익자 또는 질권자로 보도록 한 경우로서 이 일정한 날의 18영업일 전일(환매청구 기준일의 17시 경과 후에 환매청구를 한 경우, 19영업일 전일)과 그 권리를 행사할 날까지의 사이에 환매청구를 한 경우
- ② 법령 또는 법령에 의한 명령에 의하여 환매가 제한되는 경우

#### (7) 집합투자증권의 환매연기

다음의 사유로 인하여 환매일에 환매대금을 지급할 수 없게 된 경우 집합투자업자는 집합투자증권의 환매를 연기할 수 있습니다. 이 경우 집합투자업자는 지체 없이 환매연기 사유 및 집합투자자총회 개최 등 향후 처리계획을 수익자 및 판매회사에게 통지하여야 합니다.

- ① 집합투자기구재산의 처분이 불가능하여 사실상 환매에 응할 수 없는 경우
  - 뚜렷한 거래부진 등의 사유로 집합투자자산을 매각할 수 없는 경우
  - 증권시장이나 해외 증권시장의 폐쇄·휴장 또는 거래정지, 그 밖에 이에 준하는 사유로 집합투자자산을 처분할 수 없는 경우
  - 천재·지변 그 밖에 이에 준하는 사유가 발생한 경우
- ② 투자자 간의 형평성을 해칠 염려가 있는 경우
  - 부도발생 등으로 인하여 집합투자자산을 처분하여 환매에 응하는 경우에 다른 투자자의 이익을 해칠 염려가 있는 경우
  - 집합투자재산에 속하는 자산의 시가가 없어서 환매청구에 응하는 경우에 다른 투자자의 이익을 해칠 염려가 있는 경우
  - 대량의 환매청구에 응하는 것이 투자자간의 형평성을 해할 염려가 있는 경우
- ③ 환매를 청구받거나 요구받은 투자매매업자 또는 투자중개업자·집합투자업자·신탁업자·투자회사 등이 해산 등으로 인하여 집합투자증권을 환매할 수 없는 경우
- ④ 금융위원회가 환매연기가 필요하다고 인정하는 경우

#### (8) 집합증권의 부분환매

- ① 집합투자업자는 집합투자재산의 일부가 환매연기사유에 해당하거나 수익자총회(환매연기총회)에서 부분환매를 결의하는 경우 환매연기자산에 해당하지 아니하는 자산(정상자산)에 대하여는 수익자가 보유하는 집합투자증권의 지분에 따라 환매에 응할 수 있습니다.
- ② 부분환매가 결정된 경우에는 집합투자업자가 부분환매를 결정한 날(환매연기총회에서 부분환매를 결의한 경우에는 그 날)의 전일을 기준으로 환매연기사유에 해당하는 자산을 정상자산으로부터 분리하여야 합니다.

③ 집합투자업자는 환매연기사유에 해당하는 자산을 정상자산으로부터 분리한 경우에는 환매연기사유에 해당하는 자산만으로 별도의 집합투자기구를 설정하여야 하며, 이 경우 수익자는 이 집합투자기구 수익권의 보유좌수에 따라 별도의 집합투자기구의 수익권을 취득한 것으로 볼 수 있습니다.

④ 집합투자업자가 부분환매를 결정한 경우에는 관련내용을 지체 없이 수익자, 집합투자재산을 보관·관리하는 신탁업자 및 판매회사에 통지하여야 하며, 판매회사는 통지 받은 내용을 본지점에 게시하여야 합니다.

**(9) 환매 가능 여부 및 환매수수료 부과 여부**

| 중도환매 불가 | 중도환매시 비용 발생 | 중도환매 허용 |
|---------|-------------|---------|
| -       | -           | ○       |

**다. 전환**

해당사항 없음

**12. 기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가**

**가. 기준가격의 산정 및 공시**

| 구분               | 내 용  |
|------------------|--|
| 산정방법             | 기준가격[당해 종류 수익증권의 기준가격]은 기준가격의 공고·게시일 전날의 재무상태표상에 계상된 투자신탁[당해 종류 수익증권의 상당액] 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액("순자산 총액")을 그 공고·게시일 전날의 수익증권[당해 종류 수익증권] 총좌수로 나누어 산정하며, 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다. 또한, 누적기준가격이란 이익분배금 전액이 재투자되지 않고 누적된 기준가격(세전 기준)입니다. 즉, 투자신탁의 회계기간 종료에 따라 발생하는 이익분배금을 분배한 경우에는 당해 이익분배금(세전 기준)을 포함하여 산출한 기준가격을 의미합니다. |
| 종류간 기준가격이 상이한 이유 | 이 투자신탁은 모투자신탁으로써 해당사항이 없습니다.   |
| 산정주기             | 기준가격은 매일 산정합니다.  |
| 공시시기             | 산정된 기준가격을 매일 공고·게시합니다.   |
| 공시방법             | 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리로 계산하여 공시   |
| 공시장소             | 판매회사 영업점, 집합투자업자( <a href="http://www.timefolio.co.kr">http://www.timefolio.co.kr</a> )·판매회사·한국금융투자협회 ( <a href="http://www.kofia.or.kr">http://www.kofia.or.kr</a> ) 인터넷 홈페이지   |

\* 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**

(1) 평가방법: 집합투자재산에 속하는 자산은 그 종류별로 다음과 같이 평가합니다.

| 대상자산                    | 평가방법  |
|-------------------------|---|
| ①상장주식                   | 평가기준일에 증권시장에서 거래된 최종시가 (해외 시장에서 거래되는 상장주식의 경우 전날의 최종시가)   |
| ②비상장주식                  | 취득원가 또는 채권평가회사·공인회계사법에 의한 회계법인 「신용정보의 이용 및 보호에 관한 법률」 제4조의 규정에 따라 신용평가업무에 대한 허가를 받은 자가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격              |
| ③장내파생상품                 | 그 장내파생상품이 거래되는 파생상품시장 등이 발표하는 가격 (해외시장에서 거래되는 파생상품의 경우 전날의 가격)  |
| ④상장채권                   | 평가기준일에 증권시장에서 거래된 최종시가를 기준으로 2이상의 채권평가회사가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격 (평가기준일이 속하는 달의 직전 3월간 계속 매일 10일 이상 증권시장에서 시세가 형성된 채권에 한정) |
| ⑤비상장채권                  | 장부가액 또는 2이상의 채권평가회사가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격 (④의 규정에 해당하지 아니하는 상장채권 포함)   |
| ⑥기업어음 또는 금융기관이 발행한 채무증서 | 2이상의 채권평가회사가 제공하는 가격을 기초로 한 가격  |
| ⑦집합투자증권                 | 평가기준일에 공고된 기준가격 또는 집합투자재산평가위원회가 정하는 가격. 다만, 상장된 집합투자증권은 증권시장에서 거래된 최종시가 (해외 시장에서 거래되는 집합투자증권의 경우 전날의 최종시가)              |
| ①~⑦외의 자산                | 집합투자재산평가위원회에서 결정  |

### 13. 보수 및 수수료에 관한 사항

이 투자신탁은 운용 및 판매 등의 대가로 수수료 및 보수를 부과하지 않습니다.

- 가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료: 해당사항 없음
- 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용: 해당사항 없음

### 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항

#### 가. 이익 배분

- (1) 집합투자업자는 집합투자기구의 집합투자재산 운용에 따라 발생한 이익금을 투자신탁회계기간 종료일 익영업일에 판매회사를 경유하여 수익자에게 현금 또는 새로이 발행되는 집합투자증권으로 분배합니다. 다만, 이익금이 없는 경우에는 분배를 유보합니다.
- (2) 또한, 집합투자기구 계약기간의 종료 또는 집합투자기구의 해지에 따라 발생하는 집합투자기구 원본의 상환금 및 이익금(이하 “상환금등”)을 받으실 수 있습니다. 다만, 집합투자재산인 증권의 매각지연 등의 사유로 인하여 상환금등의 지급이 곤란한 경우에는 그 사유가 해소된 이후에 지급할 수 있습니다.
- (3) 투자자가 상환금등의 지급개시일 이후 5년간 이익분배금 또는 상환금등의 지급을 청구하지 아니한 때에는 그 권리를 상실하고 판매회사(투자매매업자·투자중개업자)에 귀속됩니다.

#### 나. 과세

아래의 집합투자기구 또는 각 수익자에 대한 과세 내용은 정부 정책, 수익자의 세무 상의 지위 등에 따라 달라질 수 있습니다. 그러므로, 수익자는 집합투자기구에 대한 투자로 인한 세금 영향에 대하여 조세전문가와 협의하는 것이 좋습니다.

투자소득에 대한 과세는 소득이 발생하는 집합투자기구 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 지급되는 날(특약에 따라 원본에 전입되는 날 및 신탁계약기간 연장하는 날 포함)에 집합투자기구로부터의 이익으로 원천징수하고 있습니다.

투자신탁에서 외국납부세액 발생 시 투자신탁 단계에서 국세청으로부터 외국납부세액 환급 절차가 없으며, 원천징수의무자(판매회사 등)가 투자자에게 집합투자기구 이익을 지급하는 시점에 투자자가 납부할 세액에서 투자자별 외국납부세액 공제 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 투자자에게 집합투자기구로부터의 이익을 지급하는 날**(특약에 따라 원본에 전입되는 날 및 신탁계약기간 연장하는 날 포함)에 과세이익에 대한 세금을 원천징수하며, 집합투자증권을 계좌간 이체, 계좌의 명의변경, 실물양도의 방법으로 거래하는 경우에도 보유기간 동안 발생한 과세이익에 대한 세금을 원천징수하고 있습니다. 다만, 해당 집합투자기구로부터의 과세이익을 계산함에 있어서 집합투자기구가 투자하는 증권시장에 상장된 증권(채권 및 외국집합투자증권 등 제외) 및 이를 대상으로 하는 선물, 벤처기업의 주식 등에서 발생하는 매매·평가 손익을 분배하는 경우 당해 매매·평가 손익은 과세대상인 배당소득금액에서 제외하고 있습니다.

### (3) 수익자에 대한 과세율 - 15.4%(지방소득세 포함)

거주자 개인이 받는 집합투자기구로부터의 과세이익에 대해서는 15.4%(소득세 14%, 지방소득세 1.4%)의 세율로 원천징수 됩니다. 이러한 소득은 개인의 연간 금융소득 합계액(이자소득과 배당소득)이 2천만원 이하인 경우에는 분리과세 원천징수로 납세의무가 종결되나, 연간 금융소득 합계액(이자소득과 배당소득)이 2천만원을 초과하는 경우에는 2천만원을 초과하는 금액을 다른 종합소득(부동산임대소득, 사업소득, 근로소득, 기타소득)과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.

내국법인이 받는 투자신탁의 과세이익은 15.4%(법인세 14%, 지방소득세 1.4%)의 세율로 원천징수(금융기관 등의 경우에는 제외)됩니다. 이러한 소득은 법인의 결산 시점에 투자신탁으로부터 받게 되는 소득과 법인의 다른 소득 전체를 합산한 소득에 대하여 법인세율을 적용하여 과세하며, 이전에 납부한 원천징수세액은 기납부세액으로 공제받게 됩니다.

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

※**과표기준가격**: 펀드의 투자원금에 과세대상자산에서 발생한 운용성과만을 더하거나 차감하여 계산된 것으로서, 환매 또는 이익분배시 납부해야 할 세금을 계산할 때 적용됩니다. 과표기준가격은 비과세대상자산에서 발생한 손실을 인정하지 않기 때문에 기준가격을 기준으로 한 투자손익이 (-)/손실인 경우에도 투자자는 과세를 당할 수 있습니다.

\* 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.

\* 기준가격 및 과표기준가격의 적용 사례는 아래 예시들로 참고하시길 바랍니다.

<기준가격 및 과표기준가격 적용 사례>

예 1) 기준가격, 과표기준가격 모두 수익이 발생하여 과세되는 경우

| 구분   | 기준가격   | 과표기준가격                |
|------|--------|-----------------------|
| 매입시점 | 1000원  | 1000원                 |
| 환매시점 | 1050원  | 1050원                 |
| 손익   | (+)50원 | (+)50원                |
| 세금   |        | (+)50원*세율(15.4%)=7.7원 |

예 2) 기준가격, 과표기준가격 모두 손실이 발생하여 세금이 없는 경우

| 구분   | 기준가격   | 과표기준가격            |
|------|--------|-------------------|
| 매입시점 | 1000원  | 1000원             |
| 환매시점 | 950원   | 950원              |
| 손익   | (-)50원 | (-)50원            |
| 세금   |        | 과세손익(-)이므로 세금'0'원 |

예3) 기준가격상 손실이 발생하여 결과적으로 손해가 난 상태이지만, 과표기준가격상 수익이 발생하여 세금이 과세되는 경우 (비과세대상자산에서 손실이 발생했음에도 불구하고 과세대상자산에서 이익이 발생한 경우에 해당합니다.)

| 구분   | 기준가격   | 과표기준가격                |
|------|--------|-----------------------|
| 매입시점 | 1000원  | 1000원                 |
| 환매시점 | 950원   | 1050원                 |
| 손익   | (-)50원 | (+)50원                |
| 세금   |        | (+)50원*세율(15.4%)=7.7원 |

예4) 기준가격상 수익이 발생한 상태지만, 과표기준가격상 수익이 없어 세금이 없는 경우

| 구분   | 기준가격   | 과표기준가격            |
|------|--------|-------------------|
| 매입시점 | 1000원  | 1000원             |
| 환매시점 | 1050원  | 950원              |
| 손익   | (+)50원 | (-)50원            |
| 세금   |        | 과세손익(-)이므로 세금'0'원 |

### 제3부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항

#### 1. 재무정보

이 집합투자기구의 재무제표는 외부감사에 관한 법률에 의한 기업회계기준 중 집합투자기구에 관한 회계 기준에 따라 작성되었으며, 반기재무제표를 제외한 아래 재무제표에 대한 회계감사법인의 감사의견은 다음과 같습니다.

| 기 간                          | 회계감사법인 | 감사의견            |
|------------------------------|--------|-----------------|
| 제6기(2024.05.27 - 2024.11.26) | 우리회계법인 | 해당사항 없음(반기재무제표) |
| 제5기(2023.05.27 - 2024.05.26) | 우리회계법인 | 적정              |
| 제4기(2022.05.27 - 2023.05.26) | 우리회계법인 | 적정              |
| 제3기(2021.05.27 - 2022.05.26) | 우리회계법인 | 적정              |

#### 가. 요약 재무정보 (단위 : 백만원,%)

| 요약 재무상태표 |              |              |              |
|----------|--------------|--------------|--------------|
| 항목       | 6기(24.11.26) | 5기(24.05.26) | 4기(23.05.26) |
| 운용자산     | 439,636      | 470,115      | 658,233      |
| 증권       | 429,829      | 417,803      | 638,275      |
| 파생상품     | 0            | 0            | 0            |
| 부동산/실물자산 | 0            | 0            | 0            |
| 현금 및 예치금 | 807          | 311          | 357          |
| 기타운용자산   | 9,000        | 52,000       | 19,600       |
| 기타자산     | 1            | 28,360       | 2            |
| 자산총계     | 439,638      | 498,475      | 658,236      |
| 운용부채     | 0            | 0            | 0            |
| 기타부채     | 7,934        | 56,973       | 40,640       |
| 부채총계     | 7,934        | 56,973       | 40,640       |
| 원본       | 434,412      | 441,501      | 617,595      |
| 수익조정금    | 782          | 0            | 0            |
| 이익잉여금    | 0            | 0            | 0            |
| 자본총계     | 431,703      | 441,501      | 617,595      |

| 요약 손익계산서              |                       |                       |                       |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 항목                    | 6기(24.05.27~24.11.26) | 5기(23.05.27~24.05.26) | 4기(22.05.27~23.05.26) |
| 운용수익                  | -3,488                | 62,550                | 28,992                |
| 이자수익                  | 60                    | 235                   | 153                   |
| 배당수익                  | 0                     | 0                     | 0                     |
| 매매/평가차익(손)            | -3,549                | 62,315                | 28,838                |
| 기타수익 <sup>(주2)</sup>  | 0                     | 0                     | 0                     |
| 운용비용                  | 1                     | 4                     | 4                     |
| 관련회사보수                | 0                     | 0                     | 0                     |
| 매매수수료                 | 0                     | 2                     | 1                     |
| 기타비용 <sup>(주3)</sup>  | 1                     | 2                     | 2                     |
| 당기순이익                 | -3,490                | 62,545                | 28,988                |
| 매매회전율 <sup>(주1)</sup> | 0                     | 0                     | 0                     |

(주1) 매매회전율이란 주식매매의 빈번한 정도를 나타내는 지표로서 해당 운용기간동안 매도한 주가가액을 같은 기간 동안 평균적으로 보유한 주가가액으로 나누어 산출합니다. 1 회계연도동안의 평균적인 주식투자규모가 100 억원이고, 주식매도금액 또한 100억원인 경우 매매회전율은 100%(연기준)로 합니다.

(주2)기타수익에는 증권대여에 따른 수수료 수익 등이 포함됩니다. (발생내역 없음)

(주3)기타비용에는 증권차입에 따른 수수료 비용 등이 포함됩니다. (발생내역 없음)

### <주식의 매매회전율>

(단위 : 백만원,주,%)

| 주식 매수 |    | 주식 매도 |       | 당기 보유<br>주식의 평균가액(B) | 매매회전율(A/B) | 동종유형<br>평균 매매회전율 |
|-------|----|-------|-------|----------------------|------------|------------------|
| 수량    | 금액 | 수량    | 금액(A) |                      |            |                  |
| -     | -  | -     | -     | -                    | -          | 32.09            |

(주1) 동종유형은 상장지수집합투자기구 및 일반 공모집합투자기구로 구분하여 자본시장법 제229조에 따른 5가지 종류의 유형(단기금융집합투자기구제외)을 의미하며, 동종유형 평균 매매회전율은 금융투자협회에서 공시되는 자료입니다.

### <운용과정에서 발생하는 거래비용>

(단위 : 백만원,%)

| 구분              | 당기          |       |                 | 전기          |       |                 |
|-----------------|-------------|-------|-----------------|-------------|-------|-----------------|
|                 | 거래<br>금액(A) | 거래비용  |                 | 거래<br>금액(A) | 거래비용  |                 |
|                 |             | 금액(B) | 거래비용<br>비율(B/A) |             | 금액(B) | 거래비용<br>비율(B/A) |
| 주식              | -           | -     | -               | -           | -     | 0               |
| 주식 이외의 증권(채권 등) | 233,588     | 666   | 0.3             | 815,660     | 5,189 | 0.6             |
| 부동산             | -           | -     | -               | -           | -     | -               |
| 장내파생상품          | -           | -     | -               | -           | -     | -               |
| 장외파생상품          | -           | -     | -               | -           | -     | -               |
| 합 계             | 233,588     | 666   |                 | 815,660     | 5,189 |                 |

(주1) 거래비용은 주식 중개수수료 등 운용과정에서 발생하는 비용을 기재하되 장외 채권거래와 같이 별도 수수료 미발생 등의 사유로 거래비용의 객관적인 산출이 어렵거나 부동산 등과 같이 취득원가에 포함되는 항목(수익적 지출 등 비용으로 산정되는 항목은 기재)은 생략 가능합니다.

### 나. 재무상태표

(단위 : 백만원)

| 항목       | 6기(24.11.26) | 5기(24.05.26) | 4기(23.05.26) |
|----------|--------------|--------------|--------------|
| 운용자산     | 439,636      | 470,115      | 658,233      |
| 증권       | 429,829      | 417,803      | 638,275      |
| 주식       | 0            | 0            | 0            |
| ETF      | 0            | 0            | 0            |
| 채권       | 0            | 0            | 0            |
| 매입어음     | 0            | 0            | 0            |
| 수익증권     | 429,829      | 417,803      | 638,275      |
| 외화유가증권   | 0            | 0            | 0            |
| 기타유가증권   | 0            | 0            | 0            |
| 파생상품     | 0            | 0            | 0            |
| 주가지수매입옵션 | 0            | 0            | 0            |
| ELS      | 0            | 0            | 0            |
| ELW      | 0            | 0            | 0            |

|            |         |         |         |
|------------|---------|---------|---------|
| DLS        | 0       | 0       | 0       |
| 부동산/실물자산   | 0       | 0       | 0       |
| 부동산        | 0       | 0       | 0       |
| 현금 및 예치금   | 807     | 311     | 357     |
| 예금         | 328     | 311     | 357     |
| 외화예금       | 0       | 0       | 0       |
| CD         | 0       | 0       | 0       |
| 정기예금       | 0       | 0       | 0       |
| 위탁증거금      | 0       | 0       | 0       |
| 청약증거금      | 479     | 0       | 0       |
| 기타운용자산     | 9,000   | 52,000  | 19,600  |
| 콜론         | 0       | 0       | 0       |
| 환매조건부채권    | 9,000   | 52,000  | 19,600  |
| 기타자산       | 1       | 28,360  | 2       |
| 미수이자       | 1       | 16      | 2       |
| 미수배당금      | 0       | 0       | 0       |
| 매도유가증권미수입금 | 0       | 28,343  | 0       |
| 선물정산미수입금   | 0       | 0       | 0       |
| 선납(선급)원천세  | 0       | 0       | 0       |
| 기타         | 0       | 0       | 0       |
| 자산총계       | 439,638 | 498,475 | 658,236 |
| 운용부채       | 0       | 0       | 0       |
| 매도유가증권     | 0       | 0       | 0       |
| 미지급주식      | 0       | 0       | 0       |
| 미지급채권      | 0       | 0       | 0       |
| 미지급ETF     | 0       | 0       | 0       |
| 주가지수매도옵션   | 0       | 0       | 0       |
| 기타부채       | 7,934   | 56,973  | 40,640  |
| 미지급보수      | 0       | 0       | 0       |
| 미지급해지금     | 7,933   | 3,780   | 17,176  |
| 미지급이익분배금   | 0       | 53,190  | 23,462  |
| 미지급원천세     | 0       | 0       | 0       |
| 기타부채       | 1       | 2       | 2       |
| 부채총계       | 7,934   | 56,973  | 40,640  |
| 원본         | 434,412 | 441,501 | 617,595 |
| 수익조정금      | 782     | 0       | 0       |
| 이익잉여금      | 0       | 0       | 0       |
| 당기순이익      | -3,490  | 0       | 0       |
| 감자차익/차손    | 0       | 0       | 0       |
| 자본총계       | 431,703 | 441,501 | 617,595 |

다. 손익계산서

(단위:백만원)

| 항목       | 6기(24.05.27~24.11.26) | 5기(23.05.27~24.05.26) | 4기(22.05.27~23.05.26) |
|----------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 운용수익     | -3,488                | 62,550                | 28,992                |
| 투자수익     | 60                    | 235                   | 153                   |
| 이자수익     | 60                    | 235                   | 153                   |
| 배당수익     | 0                     | 0                     | 0                     |
| 기타수익     | 0                     | 0                     | 0                     |
| 매매이익     | 66,218                | 87,625                | 48,281                |
| 주식매매이익   | 0                     | 0                     | 0                     |
| 파생상품매매이익 | 0                     | 0                     | 0                     |

|            |        |        |        |
|------------|--------|--------|--------|
| 채권매매이익     | 0      | 0      | 0      |
| 외환거래이익     | 0      | 0      | 0      |
| 유동자산매매이익   | 0      | 0      | 0      |
| ETF매매이익    | 0      | 0      | 0      |
| 수익증권매매이익   | 66,218 | 87,625 | 48,281 |
| 기타매매이익     | 0      | 0      | 0      |
| 매매손실       | 69,768 | 25,310 | 19,442 |
| 주식매매손실     | 0      | 0      | 0      |
| 파생상품매매손실   | 0      | 0      | 0      |
| 채권매매손실     | 0      | 0      | 0      |
| 외환거래손실     | 0      | 0      | 0      |
| 유동자산매매손실   | 0      | 0      | 0      |
| ETF매매손실    | 0      | 0      | 0      |
| 수익증권매매손실   | 69,768 | 25,310 | 19,442 |
| 기타매매손실     | 0      | 0      | 0      |
| 운용비용       | 1      | 4      | 4      |
| 위탁보수비      | 0      | 0      | 0      |
| 판매보수비      | 0      | 0      | 0      |
| 수탁보수비      | 0      | 0      | 0      |
| 사무관리보수비    | 0      | 0      | 0      |
| 자문보수비      | 0      | 0      | 0      |
| 매매수수료      | 0      | 2      | 1      |
| 기타비용       | 1      | 2      | 2      |
| 당기순이익      | -3,490 | 62,545 | 28,988 |
| 비용         | 69,770 | 25,314 | 19,446 |
| 수익         | 66,279 | 87,860 | 48,435 |
| 천좌당 순이익(원) | -7     | 114    | 36     |

## 2. 연도별 설정 및 환매 현황

(단위: 백만원, 백만좌)

| 기간                    | 기간초 잔고            |         | 회계기간 중            |         |                   |         | 기간말 잔고            |         | 재투자 금액 |
|-----------------------|-------------------|---------|-------------------|---------|-------------------|---------|-------------------|---------|--------|
|                       |                   |         | 설정(발행)            |         | 환매                |         |                   |         |        |
|                       | 좌수<br>(출자<br>지분수) | 금액      | 좌수<br>(출자<br>지분수) | 금액      | 좌수<br>(출자<br>지분수) | 금액      | 좌수<br>(출자<br>지분수) | 금액      |        |
| 22.05.27~<br>23.05.26 | 805,856           | 805,856 | 163,006           | 164,030 | 351,268           | 357,818 | 617,595           | 612,069 | 90,771 |
| 23.05.27~<br>24.05.26 | 617,595           | 617,595 | 125,119           | 129,116 | 301,213           | 314,565 | 441,501           | 432,146 | 23,462 |
| 24.05.27~<br>24.11.26 | 441,501           | 441,501 | 88,245            | 88,048  | 95,335            | 94,355  | 434,412           | 435,194 | 53,190 |

## 3. 집합투자기구의 운용실적 (세전수익률, 기준일 : 2025.02.20)

- 1) 다음의 투자실적은 이 투자신탁의 과거성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.
- 2) 투자실적 추이는 투자자의 투자판단에 도움을 드리하고자 작성된 것으로 연평균 수익률은 해당기간 동안의 평균수익률을, 연도별 수익률은 기간별 수익률 변동성을 나타낸 것입니다.
- 3) 연평균 수익률 및 연도별 수익률에 관한 정보는 증권신고서 또는 투자설명서의 작성기준일로 산정한 수익률로 실제 투자시점의 수익률은 크게 다를 수 있으므로 별도로 확인하여야 합니다.

가. 연평균수익률(단위:%)

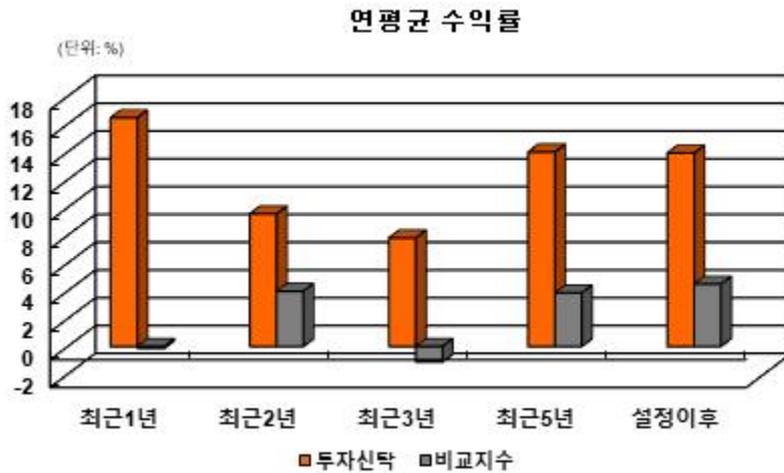
| 펀드명                            | 설정일      | 최근1년                  | 최근2년                  | 최근3년                  | 최근5년                  | 설정이후  |
|--------------------------------|----------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-------|
|                                |          | 24.02.01~<br>24.02.20 | 23.02.21~<br>25.02.20 | 22.02.21~<br>25.02.20 | 20.02.21~<br>25.02.20 |       |
| 타임폴리오워드타임증권모투자신탁<br>(사모투자재간접형) | 19.09.23 | 16.46                 | 9.54                  | 7.81                  | 14                    | 13.92 |
| 수익률변동성                         | -        | 13.01                 | 11.74                 | 10.62                 | 12.10                 | 11.81 |

(주1)비교지수: 없음

(주2)연평균 수익률은 해당 기간동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 해당기간 동안의 평균수익률을 나타내는 수치입니다.

(주3) 수익률변동성(%)은 해당 기간 동안 집합투자기구의 연환산된 주간수익률의 표준편차를 말합니다.

(주4)설정이후 운용기간이 6개월 미만인 경우 설정일 이후 수익률을 기재하지 않습니다. 최근n년 수익률의 경우 마지막 수익률 측정대상기간이 n년 미만일 시, 기재하지 않습니다.



나. 연도별수익률(단위:%)

| 펀드명                            | 최근1년차                 | 최근2년차                 | 최근3년차                 | 최근4년차                 | 최근5년차                 |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                | 24.02.21~<br>25.02.20 | 23.02.21~<br>24.02.20 | 22.02.21~<br>23.02.20 | 21.02.21~<br>22.02.20 | 20.02.21~<br>21.02.20 |
| 타임폴리오워드타임증권모투자신탁<br>(사모투자재간접형) | 16.46                 | 3.07                  | 4.43                  | 12.38                 | 36.76                 |

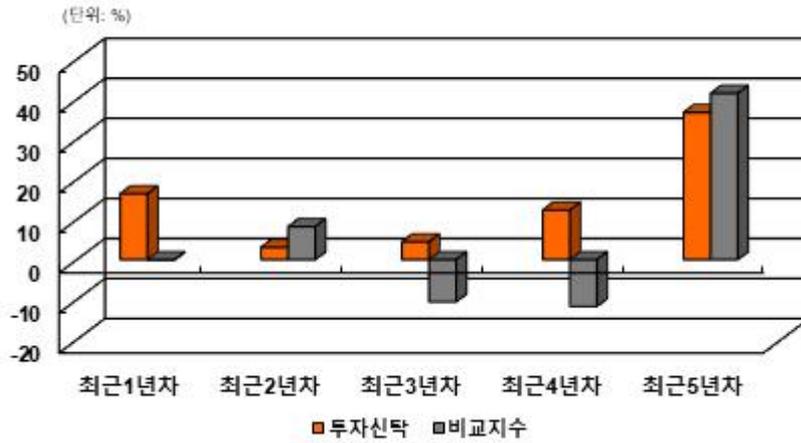
(주1) 비교지수: 없음

(주2) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월 미만인 경우 수익률을 기재하지 않습니다.

(주3) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월을 초과하고 1년 미만인 경우로서 주식 또는 주식관련상품에 투자하는 경우에는 해당기간의 수익률인 “기간수익률”을 말합니다. 주식 또는 주식관련상품에 투자하지 않는 경우에는 해당기간의 수익률을 연간 수익률로 환산한 “연환산수익률”을 말합니다.

(주4) 연도별 수익률은 해당되는 각 1년간의 단순 누적수익률로 투자기간동안 이 투자신탁 수익률의 변동성을 나타내는 수치입니다.

### 연도별 수익률 추이

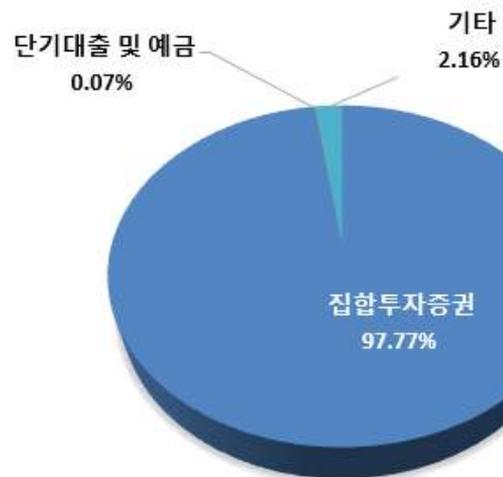


다. 집합투자기구의 자산구성 현황 (단위: 백만원,%)

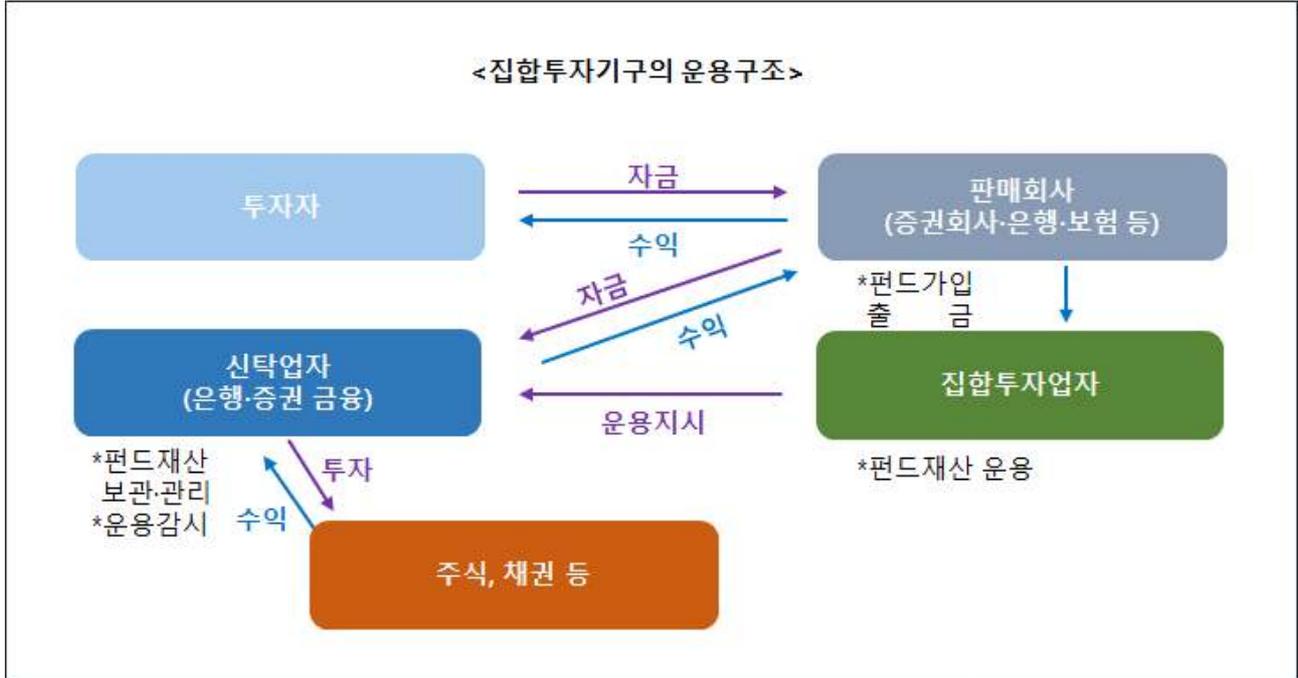
※ 타임폴리오위드타임증권모투자신탁(사모투자재간접형)

| 통화<br>구분<br>(24.11.26) | 증권 |    |    |            | 파생상품 |    | 부동산 | 특별자산     |    | 단기대출<br>및<br>예금 | 기타    | 자산<br>총액 |
|------------------------|----|----|----|------------|------|----|-----|----------|----|-----------------|-------|----------|
|                        | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자<br>증권 | 장내   | 장외 |     | 실물<br>자산 | 기타 |                 |       |          |
| KRW(원)                 | 0  | 0  | 0  | 429,829    | 0    | 0  | 0   | 0        | 0  | 329             | 9,480 | 439,638  |
| 비중                     | 0  | 0  | 0  | 97.77      | 0    | 0  | 0   | 0        | 0  | 0.07            | 2.16  |          |
| 합계                     | 0  | 0  | 0  | 429,829    | 0    | 0  | 0   | 0        | 0  | 329             | 9,480 | 439,638  |
|                        | 0  | 0  | 0  | 97.77      | 0    | 0  | 0   | 0        | 0  | 0.07            | 2.16  |          |

(주1) 비중은 집합투자기구 자산총액 대비 비중을 나타냅니다.



## 제4부. 집합투자기구 관련회사에 관한 사항



투자자가 수익증권을 판매하는 판매회사(증권회사, 은행, 보험회사 등)에 수익증권의 취득을 위한 금전등을 납입하는 경우, 판매회사는 집합투자업자에 투자신탁의 설정을 위해 집합투자업자에게 통보하고 투자신탁의 신탁업자에게 금전 등을 납입합니다. 집합투자업자는 판매회사에 수익증권을 발행하고 신탁업자가 보관/관리하고 있는 투자신탁재산을 증권 등에 투자하도록 운용지시합니다. 투자자(수익자)는 집합투자업자가 운용한 운용결과에 대해 수익증권의 좌수에 따라 균등한 권리를 가지게 됩니다.

### 1. 집합투자업자에 관한 사항

#### 가. 회사개요

|          |   |
|----------|---|
| 회사명      | (주)타임폴리오자산운용  |
| 주소 및 연락처 | 서울특별시 영등포구 의사당대로 96, 16층 (여의도동)<br>02-533-8940  |
| 홈페이지 주소  | www.timefolio.co.kr   |
| 자본총계     | 1,671억원 (2024년 3월 31일 기준)   |
| 주요주주 현황  | 황 성 환 외   |
| 회사연혁     | 2006-05-15 회사설립((주)타임폴리오앤컴퍼니)(자본금 3억, 대표이사 황성환)<br>2008-07-27 상호변경((주)타임폴리오투자자문)<br>2008-07-28 투자자문업 및 투자일임업 등록(등록번호 08-03-329) |



|               |                  |                  |          |                |                |
|---------------|------------------|------------------|----------|----------------|----------------|
| 자 산 총 계       | 210,095,101,301  | 174,672,494,067  | 영업외비용    | 5,766,467,948  | 20,056,419,633 |
| 차입부채          | 6,852,699,404    | 6,487,549,065    | 법인세차감전이익 | 29,808,295,000 | 11,590,358,003 |
| 기타부채          | 36,120,625,508   | 20,566,921,306   | 당기순이익    | 24,239,467,605 | 7,897,315,679  |
| 부 채 총 계       | 42,973,324,912   | 27,054,470,371   |          |                |                |
| 자본금           | 5,410,220,000    | 5,410,220,000    |          |                |                |
| 자본잉여금         | 7,805,917,040    | 7,774,257,080    |          |                |                |
| 기타자본          | (12,658,879,156) | (12,320,849,784) |          |                |                |
| 기타포괄<br>손익누계액 | -                | -                |          |                |                |
| 이익잉여금         | 166,564,518,505  | 146,754,396,400  |          |                |                |
| 자 본 총 계       | 167,121,776,389  | 147,618,023,696  |          |                |                |

라. 운용자산 규모 (2025.02.20. 기준 / 단위: 억원, 금융투자협회 공시 기준)

| 종류  | 증권     |          |          |    |       | 단기<br>금융 | 파생<br>형 | 부동<br>산 | 특별<br>자산 | 혼합<br>자산 | 기<br>타 | 합계     |
|-----|--------|----------|----------|----|-------|----------|---------|---------|----------|----------|--------|--------|
|     | 주식     | 혼합<br>주식 | 혼합<br>채권 | 채권 | 재간접   |          |         |         |          |          |        |        |
| 수탁고 | 13,321 | 0        | 0        | 0  | 3,803 | 0        | 0       | 0       | 0        | 19,766   | 0      | 36,889 |

2. 운용관련 업무 수탁회사 등에 관한 사항

- 1) 집합투자재산의 운용(지시)업무: 해당사항 없음
- 2) 기타 업무의 수탁회사: 해당사항 없음
- 3) 집합투자재산 관리에 관한 사항(신탁업자)

가. 회사의 개요

|          |   |
|----------|---|
| 회 사 명    | (주)하나은행   |
| 주소 및 연락처 | 서울특별시 중구 을지로 35 하나은행 (☎ 1588-1111)                              |
| 홈페이지 참조  | <a href="https://www.kebhana.com/">https://www.kebhana.com/</a> |

나. 주요업무

(1) 주요업무

- 집합투자재산의 보관 및 관리
- 집합투자업자의 집합투자재산 운용지시에 따른 자산의 취득 및 처분의 이행
- 집합투자업자의 집합투자재산 운용지시에 따른 집합투자증권의 환매대금 및 이익금의 지급

- 집합투자업자의 집합투자재산 운용지시 등에 대한 감시
- 집합투자재산에서 발생하는 이자·배당·수익금·임대료 등의 수령
- 무상으로 발행되는 신주의 수령
- 투자증권의 상환금의 수입
- 여유자금 운용이자의 수입
- 집합투자재산 명세서와 신탁업자가 보관·관리 중인 투자신탁재산의 내역이 일치여부 확인
- 금융위원회가 인정하여 고시하는 업무

## (2) 집합투자재산을 보관·관리하는 신탁업자의 의무와 책임

### [의무]

- ① 집합투자재산을 보관·관리하는 신탁업자는 선량한 관리자의 주의로써 집합투자재산을 보관·관리하여야 하며, 투자자의 이익을 보호하여야 합니다.
- ② 집합투자재산을 보관·관리하는 신탁업자는 그 집합투자재산을 운용하는 집합투자업자의 운용지시 또는 운용행위가 법령, 집합투자계약 또는 투자설명서(예비투자설명서 및 간이투자설명서를 포함) 등을 위반하는지 여부에 대하여 대통령령으로 정하는 기준 및 방법에 따라 확인하고 위반사항이 있는 경우에는 그 집합투자업자에 대하여 그 운용지시 또는 운용행위의 철회·변경 또는 시정을 요구하여야 합니다. 다만, 신탁업자가 정보를 지득할 수 없는 경우에는 해당되지 아니합니다.

### ③ 집합투자재산을 보관·관리하는 신탁업자의 확인사항

▶투자설명서가 법령 및 집합투자계약에 부합하는지 여부 / 자산운용보고서의 작성이 적정한지 여부 / 위험관리방법의 작성이 적정한지 여부 / 집합투자재산의 평가가 공정한지 여부 / 기준가격 산정이 적정한지 여부 / 시정요구 등에 대한 집합투자업자의 이행명세 / 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항으로서 법시행령 제269조제4항에서 정하는 사항

### [책임]

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

### [연대책임]

집합투자업자, 집합투자재산을 보관·관리하는 신탁업자, 판매회사 투자매매업자·투자중개업자, 일반사무관리회사 및 채권평가회사는 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 의하여 집합투자자에 대한 손해배상책임을 부담하는 경우 귀책사유가 있는 때에는 연대하여 손해배상책임을 집니다.

## 3. 기타 집합투자기구 관련회사에 관한 사항

### 1) 일반사무관리회사

#### 가. 회사의 개요

|       |          |
|-------|----------|
| 회 사 명 | 한국펀드파트너스 |
|-------|----------|

|          |   |
|----------|---|
| 주소 및 연락처 | 서울시 영등포구 여의대로 108 파크원 타워1, 44층<br>(☎ 02-769-7800)                 |
| 홈페이지 참조  | <a href="https://fs.miraeasset.com">https://fs.miraeasset.com</a> |

## 나. 주요업무

### (1) 주요업무

기준가격 계산에 관한 업무 및 보수인출 등의 업무를 수행 합니다

### (2) 일반사무관리회사의 의무

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

## 2) 채권평가회사

### 가. 회사의 개요

|          |   |
|----------|---|
| 회 사 명    | 한국자산평가(주)   |
| 주소 및 연락처 | 서울특별시 종로구 율곡로88 삼환빌딩 4층 (☎ 02-2251-1300)                      |
| 홈페이지 참조  | <a href="http://www.koreaap.com/">http://www.koreaap.com/</a> |

|          |   |
|----------|---|
| 회 사 명    | 키스채권평가(주)   |
| 주소 및 연락처 | 서울특별시 영등포구 국제금융로6길 38 4층 (☎ 02-3215-1400)                 |
| 홈페이지 참조  | <a href="http://www.bond.co.kr">http://www.bond.co.kr</a> |

|          |   |
|----------|---|
| 회 사 명    | (주)에프앤자산평가  |
| 주소 및 연락처 | 서울 강서구 마곡중앙2로 61 2층 (☎ 02-721-5300)                             |
| 홈페이지 참조  | <a href="http://www.fnpricing.com">http://www.fnpricing.com</a> |

### 가. 주요업무

채권시가평가 정보 제공, 채권 관련 자료 및 분석도구 제공, 집합투자재산에 속하는 채권 등 집합투자증권 및 파생상품의 가격을 평가하고 이를 이 집합투자기구의 집합투자업자 및 일반사무관리회사에 제공 등

## 제5부. 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항

### 1. 투자자의 권리에 관한 사항

#### 가. 투자자총회 등

##### (1) 투자자총회의 구성

- 이 투자신탁에는 전체 수익자로 구성되는 수익자총회를 둡니다.
- 수익자총회는 법령에서 정한 사항 및 신탁 계약서에서 정한 사항에 대하여만 결의할 수 있습니다.
- 종류형 투자신탁인 경우에는 수익자총회의 결의가 필요한 경우로서 특정 종류의 집합투자증권의 수익자에 대해서만 이해관계가 있는 때에는 당해 종류의 수익자로 구성되는 수익자총회를 개최할 수 있습니다. 종류 집합투자자총회의 소집 및 의결권 행사방법 등은 아래의 투자자 총회의 소집 절차를 준용합니다. 다만, 종류집합투자자총회의 운용비용은 그 종류집합투자기구의 비용으로 처리됩니다.
- 모자형투자신탁인 경우, 모투자신탁의 수익자총회의 목적이 자투자신탁의 수익자의 이해에 영향을 미치는 경우 모투자신탁의 수익자총회와 자투자신탁의 수익자총회는 동일한 시간 및 장소에서 소집됩니다.

##### (2) 투자자총회의 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.
- 수익자총회의 서면통지는 전자등록기관에 위탁하여야 하며, 전자등록기관은 수익자총회의 소집을 통지하거나 수익자의 청구가 있을 때에는 의결권 행사를 위한 서면을 보내야 합니다.
- 집합투자업자가 수익자총회를 소집할 경우에는 수익자총회일을 정하여 2주간 전에 각 수익자에 대하여 회의의 목적사항을 기재한 통지서를 서면 또는 컴퓨터 통신으로 통지하여야 합니다.

###### ② 의결권 행사방법

- 수익자총회는 출석한 수익자의 의결권의 과반수와 발행된 수익증권 총좌수의 4분의 1이상의 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 법 제190조제6항 및 법 시행령 제221조에 의하여 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 볼 수 있습니다.

- (ㄱ) 수익자에게 집합투자규약에 기재된 간주의결권행사의 방법에 따라 집합투자규약에 기재된 내용을 서면, 전화·전신·팩스, 전자우편 및 이와 비슷한 전자통신의 방법으로 의결권 행사에 관한 통지가 있었으나 의결권이 행사되지 아니하였을 것
  - (ㄴ) 간주의결권행사의 방법이 집합투자규약에 기재되어 있을 것
  - (ㄷ) 수익자총회에서 의결권을 행사한 수익증권의 총좌수가 발행된 수익증권의 총좌수의 10분의 1 이상일 것
  - (ㄹ) 그 밖에 수익자를 보호하기 위하여 수익자의 이익보호와 수익자총회 결의의 공정성 등을 위하여 간주의결권행사의 결과를 수익자에게 제공하는 방법 등 금융위원회가 정하여 고시하는 간주 의결권행사의 방법과 절차를 따를 것
- 서면에 의하여 행사한 의결권의 수는 수익자총회에 출석하여 행사한 의결권의 수에 산입합니다.
  - 집합투자업자는 수익자로부터 제출된 의결권행사를 위한 서면과 의결권 행사에 참고할 수 있는 자료를 수익자총회일부터 6월간 본점에 비치하여야 하며, 수익자는 집합투자업자의 영업시간중에 언제든지 서면 및 자료의 열람과 복사를 청구할 수 있습니다.

### ③ 연기수익자총회

- 집합투자업자(법 제190조제3항 후단에 따라 수익자총회를 소집하는 신탁업자 또는 발행된 수익증권 총좌수의 100분의 5 이상을 소유한 수익자를 포함)는 법 제190조제5항에 따른 수익자총회의 결의가 이루어지지 아니한 경우 그 날부터 2주 이내에 연기된 수익자총회(이하 “연기수익자총회”라 한다.)를 소집하여야 합니다.
- 집합투자업자는 연기수익자총회를 소집하려는 경우에는 연기수익자총회일 1주 전까지 연기투자자 총회의 소집을 통지하여야 합니다.
- 연기수익자총회의 결의는 법 제190조제8항에 따라 출석한 수익자의 의결권의 과반수와 발행된 수익증권 총좌수의 8분의 1이상의 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, 법 제190조제6항의 수익자의 서면에 의한 의결권 행사 및 간주의결권행사에 관한 내용을 준용합니다.

### (3) 투자자총회 결의사항

다음에 해당하는 사항은 수익자총회의 의결에 의하여야 합니다.

- 1) 집합투자업자, 신탁업자 등이 받는 보수, 그 밖의 수수료의 인상
- 2) 신탁업자의 변경(합병, 분할, 분할합병, 자본시장과 금융투자업에 관한 법 시행령 제216조에서 정한 사유로 변경되는 경우 제외)
- 3) 신탁계약기간의 변경(단, 투자신탁을 설정할 당시에 그 기간변경이 신탁계약서에 명시되어있는 경우에는 제외한다)
- 4) 투자신탁종류의 변경
- 5) 주된 투자대상자산의 변경
- 5)의2. 투자대상자산에 대한 투자한도의 변경(법 시행령 제80조제1항제3호의2 각 목 외의 부분에 따른 투자행위로 인한 경우만 해당한다)
- 6) 집합투자업자의 변경
- 7) 환매금지투자신탁으로의 변경
- 8) 환매대금 지급일의 연장
- 9) 법 제193조제2항에 따른 투자신탁의 합병(단, 건전한 거래 질서를 해할 우려가 적은 소규모 투자신탁의 합병 등 법 제193조제2항 각 호 외의 부분 단서 및 법 시행령 제225조의2제1항에서 정하는 경우는

제외)

10) 그 밖에 투자자를 보호하기 위하여 필요한 사항으로 금융위원회가 정하여 고시하는 사항

- 상기에 따른 사유 또는 절차에 따르지 않고 합리적인 사유 없이 수익자총회의 의결로 집합투자업자나 신탁업자가 변경된 경우에는 해당 집합투자업자 또는 신탁업자에 대한 보상에 대해서는 자투자신탁의 집합투자업자나 신탁업자의 변경에 따른 보상에 따른다. 단, 집합투자업자나 신탁업자가 집합투자업자나 신탁업자의 변경에 동의한 경우에는 그러하지 아니하다.

#### (4) 반대수익자의 수익증권매수청구권

- 투자신탁의 수익자는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우 집합투자업자에게 수익증권의 수를 기재한 서면으로 자기가 소유하고 있는 수익증권의 매수를 청구할 수 있습니다.
  - ① 법 제188조제2항 각 호 외의 부분 후단에 따른 신탁계약의 변경 또는 법 제193조제2항에 따른 투자신탁의 합병에 대한 수익자총회의 결의에 반대(수익자총회 전에 해당 집합투자업자에게 서면으로 그 결의에 반대하는 의사를 통지한 경우로 한정한다)하는 수익자가 그 수익자총회의 결의일부터 20일 이내에 수익증권의 매수를 청구하는 경우
  - ② 법 제193조제2항 각 호 외의 부분 단서(건전한 거래 질서를 해할 우려가 적은 소규모 투자신탁의 합병 등 대통령령으로 정하는 경우)에 따른 투자신탁의 합병에 반대하는 수익자가 집합투자업자가 법 시행령 제225조의2제2항에 따른 통지를 한 날부터 20일 이내에 그 집합투자업자에게 서면으로 합병에 반대하는 의사를 통지하여 수익증권의 매수를 청구하는 경우
- 집합투자업자는 위의 청구가 있는 경우에는 매수청구기간이 만료된 날부터 15일 이내에 그 투자신탁재산으로 수익증권을 매수하는 경우에는 매수청구기간의 종료일에 환매 청구한 것으로 보아 집합투자규약에서 정하는 바에 따라 그 수익증권을 매수하여야 합니다. 다만, 매수자금이 부족하여 매수에 응할 수 없는 경우에는 금융위원회의 승인을 받아 수익증권의 매수를 연기할 수 있습니다.
- 집합투자업자는 반대수익자의 수익증권을 매수한 경우에는 지체 없이 그 수익증권을 소각하여야 합니다.

#### 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, 해당집합투자증권을 판매한 투자매매업자 및 투자중개업자를 포함합니다.)에게 영업시간 중에 이유를 기재한 서면으로 그 투자자에 관련된 집합투자재산에 관한 장부·서류의 열람이나 등본 또는 초본의 교부를 청구할 수 있습니다. 이 경우 그 집합투자업자는 법시행령으로 정하는 정당한 사유가 없는 한 이를 거절할 수 없습니다.

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

- ▶ 집합투자재산명세서/집합투자증권기준가격대장/재무제표 및 그 부속명세서/집합투자재산운용내역서
- 집합투자업자는 집합투자규약을 인터넷 홈페이지 등을 이용하여 공시하여야 합니다.

#### 라. 손해배상책임

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

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

증권신고서(정정신고서 및 첨부서류를 포함)와 투자설명서(예비투자설명서 및 간이 투자설명서를 포함) 중 중요사항에 관하여 거짓의 기재 또는 표시가 있거나 중요사항이 기재 또는 표시되지 아니함으로써 증권의 취득자가 손해를 입은 경우에는 아래와 같이 해당 주체는 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, 증권신고서의 작성을 지시하거나 집행한 자, 해당 증권신고서의 기재사항 또는 그 첨부서류가 진실 또는 정확하다고 증명하여 서명한 공인회계사·감정인 또는 신용평가를 전문으로 하는 자 등, 해당 증권신고서의 기재사항 또는 그 첨부서류에 자기의 평가·분석·확인·의견이 기재되는 것에 대하여 동의하고 그 기재내용을 확인한 자, 해당 증권의 인수인 또는 주선인, 해당 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 또는 판매회사의 영업점포 소재지를 관할하는 법원에 제기할 수 있습니다. 다만, 수익자가 외국환 거래법에 의한 비거주자인 경우에는 수익자가 거래하는 집합투자업자 또는 판매회사의 영업점포 소재지를 관할하는 법원에 제기하여야 합니다.

#### 바. 기타 투자자의 권리보호에 관한 사항

- 이 상품의 집합투자규약 등 상품에 대한 추가정보를 원하시는 고객은 이 상품의 집합투자업자 또는 판매회사에 자료를 요구할 수 있습니다.
- 이 상품의 기준가 변동 등 운용실적에 관해서 이 상품의 집합투자업자 또는 판매회사에 요구할 수 있습니다.
- 이 상품의 투자설명서 및 기준가 변동 등은 한국금융투자협회에서 열람, 복사하거나, 한국금융투자협회 인터넷(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.
- 집합투자업자가 신탁업자와 변경계약을 체결한 경우에는 아래 “3. 집합투자기구의 공시에 관한 사항”의 공시방법에 따라 공시하여야 하며 이 경우 수익자는 공시일로부터 1개월 이내 판매회사에 이의 신청서를 제출하여 수익증권의 환매를 청구할 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) 상장폐지된 경우(상장폐지일로부터 10일 이내에 해지)
- (2) 신탁계약에서 정한 신탁계약기간의 종료
- (3) 수익자총회의 투자신탁 해지결의
- (4) 집합투자기구의 피흡수 합병
- (5) 집합투자기구의 등록 취소
- (6) 수익자의 총수가 1인이 되는 경우. 다만, 법 제6조 제6항에 따라 인정되거나 건전한 거래질서를 해할 우려가 없는 경우로서 법시행령 제224조의2에서 정하는 경우는 제외.

## 나. 임의해지

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

- (1) 수익자 전원이 동의한 경우
  - (2) 해당 투자신탁의 수익증권 전부에 대한 환매의 청구를 받아 신탁계약을 해지하려는 경우
  - (3) 사모집합투자기구가 아닌 투자신탁(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정한다. 이하 이 조에서 같다)으로서 설정한 후 1년(제81조제3항제1호의 집합투자기구의 경우에는 설정 이후 2년)이 되는 날에 원본액이 50억원 미만인 경우
  - (4) 사모집합투자기구가 아닌 투자신탁을 설정하고 1년(제81조제3항제1호의 집합투자기구의 경우에는 설정 이후 2년)이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우
- 상기 임의해지 사항 중 소규모투자신탁(50억 미만)에 해당하는 경우 집합투자업자는 1개월 이내에 해지, 합병 및 모자형 전환, 존속 등 처리 계획을 신탁업자와 협의하여 정해야 합니다.
  - 상기 임의해지 사항 중 소규모투자신탁(50억 미만)에 해당되어 투자신탁이 임의로 해지되는 경우 집합투자업자는 해지사유, 해지일자, 상환금 등의 지급방법 및 기타 해지관련사항을 인터넷 홈페이지 등을 이용하여 공시하거나 전자등록기관을 통하여 수익자에게 개별 통지 하여야 합니다. 이 경우 해지금은 해지일 등 약정된 지급일에 맞춰 판매회사 등을 통해 수익자에게 지급될 예정입니다.

## 3. 집합투자기구의 공시에 관한 사항

### 가. 정기보고서

#### (1) 영업보고서 및 결산서류 제출 등

##### [영업보고서]

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

- 집합투자업자는 집합투자재산에 관한 영업보고서를 아래의 서류로 구분하여 작성하여야 합니다.

- 1) 투자신탁의 설정현황 또는 투자익명조합의 출자금 변동 상황
- 2) 집합투자재산의 운용현황과 집합투자증권의 기준가격표
- 3) 법 제87조제8항제1호-제2호에 따라 의결권의 구체적인 행사 내용 및 그 사유(의결권을 행사하지 아니한 경우에는 그 사유를 포함)가 기재된 서류
- 4) 집합투자재산에 속하는 자산 중 주식의 매매회전율과 자산의 위탁매매에 따른 투자 중개업자별 거래금액·수수료와 그 비중

##### [결산서류]

집합투자업자는 투자신탁에 대하여 다음의 사유가 발생한 경우 해당 사유가 발생한 날부터 2개월 이내에 결산서류를 금융위원회 및 한국금융투자협회에 제출하여야 합니다.

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

#### (2) 자산운용보고서

집합투자업자는 자산운용보고서를 작성하여 해당 집합투자재산을 보관·관리하는 신탁업자의 확인을 받아 3개월마다 1회 이상 해당 투자신탁의 투자자에게 교부하여야 합니다. 자산운용보고서를 교부하는 경우에는 집합투자증권을 판매한 판매회사 또는 한국예탁결제원을 통하여 기준일로부터 2개월 이내에 직접 또는 전

자우편발송 등의 방법으로 교부하여야 합니다. 다만, 투자자가 해당 집합투자기구에 투자한 금액이 100만 원 이하이거나 투자자에게 전자우편 주소가 없는 등의 경우에는 법 제89조제2항제1호의 방법에 따라 공시하는 것으로 갈음할 수 있으며, 투자자가 우편발송을 원하는 경우에는 그에 따라야 합니다.

- 자산운용보고서에는 다음 사항을 기재하여야 합니다.

- 회계기간의 개시일부터 3개월이 종료되는 날, 회계기간의 말일, 계약기간의 종료일 또는 존속기간의 만료일, 해지일 또는 해산일 중 어느 하나에 해당하는 날 현재의 해당 투자신탁의 자산·부채 및 집합투자증권의 기준가격
- 직전의 기준일로부터 해당 기준일까지의 기간 중 운용경과의 개요 및 해당 운용기간 중의 손익사항
- 기준일 현재 집합투자재산에 속하는 자산의 종류별 평가액과 집합투자재산 총액에 대한 각각의 비율
- 해당 운용기간 중 매매한 주식의 총수, 매매금액 및 법 시행령으로 정하는 매매회전율
- 기타 법 시행령 제92조제3항에서 정하는 사항
- 

- 투자자가 수시로 변동되는 등 아래의 경우에는 자산운용보고서를 투자자에게 적용하지 아니할 수 있습니다.

- 투자자가 자산운용보고서의 수령을 거부한다는 의사를 서면, 전화·전신·팩스, 전자우편 및 이와 비슷한 전자통신의 방법으로 표시한 경우
- 단기금융집합투자기구를 설정 또는 설립하여 운영하는 경우로서 매월 1회 이상 집합투자업자, 판매회사, 한국금융투자협회의 인터넷 홈페이지를 이용하여 공시하는 방법으로 자산운용보고서를 공시하는 경우
- 법 제230조에 따른 환매금지형집합투자기구를 설정 또는 설립하여 운영하는 경우로서 3개월마다 1회 이상 집합투자업자, 판매회사, 한국금융투자협회의 인터넷 홈페이지를 이용해 공시하는 방법으로 자산운용보고서를 공시하는 경우
- 투자자가 소유하고 있는 집합투자증권의 평가금액이 10만원 이하인 경우로서 집합투자계약에 자산운용보고서를 교부하지 아니한다고 정하고 있는 경우

### (3) 자산보관·관리보고서

집합투자재산을 보관·관리하는 신탁업자는 이 집합투자기구의 회계기간 종료, 계약기간 또는 존속기간의 종료, 해지 또는 해산시 해당 사유가 발생한 날부터 2개월 이내에 다음 사항이 기재된 자산보관·관리보고서를 작성하여 투자자에게 교부하여야 합니다.

- 1) 집합투자계약의 주요 변경사항
- 2) 투자운용인력의 변경
- 3) 집합투자자총회의 결의내용 등

자산보관·관리보고서를 교부하는 경우에는 집합투자증권을 판매한 투자매매업자·투자중개업자 또는 한국예탁결제원을 통하여 직접 또는 전자우편의 방법으로 교부하여야 하지만, 자산운용보고서의 경우와 같이 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, 투자자가 수시로 변동되는 등 아래의 경우에는 자산보관·관리보고서를 투자자에게 적용하지 아니할 수 있습니다.

- 투자자가 자산보관·관리보고서의 수령을 거부한다는 의사를 서면으로 표시한 경우
- 투자자가 소유하고 있는 집합투자증권의 평가금액이 10만원 이하인 경우로서 집합투자계약에 자산보관·관리보고서를 교부하지 아니한다고 정하고 있는 경우

※ 자산운용보고서에서 피투자집합투자기구의 총보수율도 확인하실 수 있습니다.

#### (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, 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 시행령 제216조에서 정한 사유로 변경되는 경우 제외)
- 3) 신탁계약기간의 변경 (단, 투자신탁을 설정할 당시에 그 기간변경이 신탁계약서에 명시되어있는 경우에는 제외한다)
- 4) 투자신탁종류의 변경
- 5) 주된 투자대상자산의 변경
- 5)의2. 투자대상자산에 대한 투자한도의 변경(법 시행령 제80조제1항제3호의2 각 목 외의 부분에 따른 투자행위로 인한 경우만 해당한다)
- 6) 집합투자업자의 변경
- 7) 환매금지투자신탁으로의 변경
- 8) 환매대금 지급일의 연장

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

##### (2) 수시공시

집합투자업자는 다음에 해당하는 사항이 발생한 경우 집합투자업자, 판매회사 및 한국금융투자협회의 인터넷 홈페이지와 집합투자업자, 판매회사의 본·지점 및 영업소에 게시하고 전자우편을 통하여 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 시행령이 정하는 부실자산이 발생한 경우 그 명세 및 상각률
- 4) 집합투자자총회의 결의내용
- 5) 투자설명서의 변경. 다만, 법령 등의 개정 또는 금융위원회의 명령에 따라 변경하거나 집합투자계약의 변경에 의한 투자설명서 변경, 단순한 자구수정 등, 경미한 사항을 변경하는 경우 및 투자운용인력의 변경이 있는 경우로서 법 제123조제3항제2호에 따라 투자설명서를 변경하는 경우는 제외
- 6) 집합투자업자의 합병, 분할, 분할합병 또는 영업의 양도, 양수
- 7) 집합투자업자 또는 일반사무관리회사가 기준가격을 잘못 산정하여 이를 변경하는 경우 그 내용
- 8) 사모집합투자기구 아닌 투자신탁(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정한다. 이하 같다)으로서 설정 이후 1년(법시행령 제81조제3항제1호의 집합투자기구의 경우에는 설정 이후 2년)이 되는 날에 원본액이 50억원 미만인 경우 그 사실과 해당 투자신탁이 법 제192조제1항 단서에

따라 해지될 수 있다는 사실

- 9) 사모집합투자기구가 아닌 투자신탁이 설정되고 1년(법시행령 제81조제3항제1호의 집합투자기구의 경우에는 설정 이후 2년)이 지난 후 1개월간 계속하여 원본액이 50억원 미만인 경우 그 사실과 해당 투자신탁이 법 제192조제1항 단서에 따라 해지될 수 있다는 사실
- 10) 부동산집합투자기구 또는 특별자산집합투자기구(부동산·특별자산투자재간접집합투자기구 포함)인 경우 다음의 어느 하나에 해당하는 사항
  - 법 시행령 제242조제2항 각 호 외의 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 제외
  - 지상권·지역권 등 부동산 관련 권리 및 사업수익권·시설관리운영권 등 특별자산 관련 중요한 권리의 발생·변경
  - 금전의 차입 또는 금전의 대여
- 11) 그 밖의 투자자의 투자판단에 중대한 영향을 미치는 사항으로 금융위원회가 정하는 사항

### (3) 집합투자재산의 의결권 행사에 관한 공시

☞ 집합투자업자는 집합투자재산에 속하는 주식의 의결권을 행사하는 경우 의결권 행사 내용 및 그 사유 등을 다음에 따라 공시하여야 합니다.

- 법 제87조제2항 및 3항에 따라 주요의결사항에 대하여 의결권을 행사하는 경우: 의결권의 구체적인 행사 내용 및 그 사유
- 의결권공시대상법인에 대하여 의결권을 행사하는 경우: 의결권의 구체적인 행사 내용 및 그 사유
- 의결권공시대상법인에 대하여 의결권을 행사하지 아니한 경우: 의결권을 행사하지 아니한 구체적인 사유
- ☞ 의결권 행사에 관한 공시는 다음에 해당하는 방법에 의하여야 합니다.
  - 의결권을 행사하려는 주식을 발행한 법인이 주권상장법인인 경우에는 매년 4월 30일까지 직전연도 4월 1일부터 1년간 행사한 의결권 행사 내용 등을 증권시장을 통하여 공시할 것
  - 의결권을 행사하려는 주식을 발행한 법인이 주권상장법인이 아닌 경우에는 수시공시 방법 등에 따라 공시하여 일반인이 열람할 수 있도록 할 것

## 4. 이해관계인 등과의 거래에 관한 사항

### 가. 이해관계인과의 거래내역

해당사항 없음

### 나. 집합투자기구간 거래에 관한 사항

해당사항 없음

### 다. 투자중개업자 선정 기준

| 구 분                   | 중개회사의 선정기준  |
|-----------------------|---|
| 투자 증권 거래 및 장내 파생상품 거래 | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 회사는 다음 각 호의 사항을 고려하여 투자중개업자를 선정한다.</li> <li>1. 펀드 또는 고객이 부담하여야 할 비용(중개수수료)이나 수익</li> <li>2. 상장주식 블록매매, 장외주식매매, 파생거래, 채권거래 등 거래 유형에 따른 매매 체결능력</li> <li>3. 중개회사의 재무상황, 규모 등 발생 가능한 리스크</li> </ul> |

|  |  |
|--|--|
|  | <p>4. 세미나, 기업탐방, NDR, IR, AI 딜 등</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 회사는 투자중개업자별 매매주문 배분계획을 분기단위로 수립하고 적정성에 대한 준법감시인의 승인을 받아 계획된 배분비율에 의하여 투자중개업자에 매매를 위탁한다.</li> <li>• 투자중개업자에 지급하는 수수료는 제공받는 서비스의 질과 양, 다른 중개업자에 지급하는 수수료율과 비교하여 정당한 사유 없이 높아서는 아니 된다.</li> </ul> |
|--|--|

### 5. 집합투자업자의 고유재산 투자에 관한 사항

- 투자주체: 타임폴리오자산운용
- 투자목적: 투자자와 운용사간 펀드 성과 공유장치 마련
- 투자시기: 최초설정일
- 투자금액: 2억원
- 투자기간: 투자일로부터 최소 3년 이상
- 투자금 회수계획 : 위의 투자기간이 경과한 시점부터 2 회 이상 분할하여 회수

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

- ① 당연 해지사유
- ② 소규모펀드로서 임의해지 하고자 하는 경우
- ③ 다른 투자자의 전액 환매로 해지·해산하는 경우
- ④ 다른 모펀드의 자펀드로 편입(신규 설정 후 6 개월이 되는 날 설정액이 15억원에 미달하여 집합투자규약에서 정한 방법에 의해 다른 모펀드의 자펀드로 편입)되는 경우 또는 소규모 펀드 정리를 위해 모펀드를 교체하거나 이전하는 경우
- ⑤ 의무투자기간이 경과하기 전에 집합투자업자가 변경되는 경우, 펀드를 이전 받는 집합투자업자가 자사펀드투자 의무를 승계

주2) 투자금의 분할 회수는 회차별로 1개월 이상의 시차를 두며, 1회당 회수금액은 투자금액의 50% 이내로 합니다. 다만, 투자금이 펀드 수탁고의 5% 미만인 경우에는 일시 회수할 수 있습니다

주3) 투자기간 종료 1 개월 이전에 투자금 회수에 대한 내용을 투자자에게 통지하고 집합투자업자 홈페이지를 통하여 공시할 예정입니다

주4) 집합투자증권은 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로, 집합투자업자가 고유재산 투자를 행하는 것이 집합투자기구의 투자성과에 대한 보장이나 확신을 의미하지 않으며 집합투자증권의 가치 결정에 아무런 영향을 미치지 않습니다. 따라서 투자자는 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품 인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.

### 6. 외국 집합투자기구에 관한 추가 기재사항

해당사항 없음

#### ※ 소규모 집합투자기구 투자자 보호에 관한 사항

투자자는 집합투자업자 및 금융투자협회 홈페이지 등을 통해 설정 후 1년이 경과하였음에도 설정 원본이 50억원 미만이거나, 설정 후 1년이 경과한 이후 1개월간 계속하여 설정원본이 50억원 미만인 소규모 집합투자기구 현황을 확인할 수 있습니다.

소규모 집합투자기구가 임의 해지되는 경우, 집합투자업자는 해지사유, 해지일자, 상환금 등의 지급방법 및 기타 해지관련사항을 인터넷 홈페이지 등을 이용하여 공시하거나 한국예탁결제원을 통하여 수익자에게

개별통지하며, 해지금은 해지일 등 약정된 지급일에 맞춰 판매회사 등을 통해 수익자에게 지급됩니다.  
집합투자업자는 임의 해지의 방법 이외에 소규모 집합투자기구를 다른 집합투자기구와 합병하는 방법 또는 소규모 집합투자기구의 재산을 모집합투자기구로 이전하는 방법 등으로 소규모 집합투자기구를 정리할 수 있으며 이 경우 합병 또는 모집합투자기구로 이전하는 것에 관한 사항을 사전에 한국예탁결제원을 통하여 수익자에게 통지 합니다.