

## 투 자 설 명 서

# BEST 인덱스 플러스 알파 파생상품투자신탁 1호

이 투자설명서는 BEST 인덱스 플러스 알파 파생상품투자신탁 1호에 대한 자세한 내용을 담고 있습니다. 따라서 BEST 인덱스 플러스 알파 파생상품투자신탁 1호 수익증권을 매입하기 전에 반드시 이 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 투 자 신탁 명 : BEST 인덱스 플러스 알파 파생상품투자신탁 1호
2. 자산운용회사명 : SH자산운용(주)
3. 판매회사명 및 상담가능 전화번호
  - 신한은행 (☎ 1544-8000)
  - 굿모닝신한증권 (☎ 1588-0365)

※ 판매회사는 수익증권의 판매업무만을 영위할 뿐 투자신탁의 운용과는 무관하며, 투자자의 이익을 보장하거나 보전하지 않습니다.

4. 작 성 기 준 일 : 2006년 6월 14일
5. 투자설명서 비치·공시장소 및 인터넷 게시주소
  - 판매회사 본·지점 및 인터넷 홈페이지
    - 신한은행 [www.shinhan.com](http://www.shinhan.com)
    - 굿모닝신한증권 [www.goodi.com](http://www.goodi.com)
  - 자산운용회사 인터넷 홈페이지 ([www.shasset.com](http://www.shasset.com))

**금융감독위원회는 투자신탁 수익증권의 발행을 승인하거나 투자설명서 내용의 정확성 및 적정성을 보증하지 않습니다. 또한 투자신탁 수익증권은 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수도 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.**

## 투자설명서 요약

이 투자설명서 요약은 본 투자설명서 전체에 대한 사항을 간략히 요약한 것입니다. 각 부문에 대하여 보다 구체적으로 알기를 원하는 투자자들께서는 본 투자설명서 본문의 내용을 반드시 읽어보시기 바랍니다.

### I. 투자신탁의 개요

- |           |                             |
|-----------|-----------------------------|
| 1. 명 칭    | BEST 인덱스 플러스 알파 파생상품투자신탁 1호 |
| 2. 신탁계약기간 | 최초설정일로부터 신탁계약 해지일까지         |
| 3. 종 류    | 파생상품간접투자기구, 추가형, 개방형        |
| 4. 자산운용회사 | SH자산운용주식회사                  |

### II. 투자정보

- |                     |  |
|---------------------|--|
| 1. 투자목적             | 이 투자신탁은 KOSPI200 목표지수와 같은 수익률을 추구하고 동시에 펀드자금의 일정부분을 적극적 운용하여 초과수익을 달성하고자 하는 파생상품입니다. 그러나 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.   |
| 2. 주요 투자전략          | 이 투자신탁은 주식에 간접투자재산의 95%이하, 채권에 50%이하, 어음에 40%이하를 투자합니다. 주식편입한도인 95%이내에서 'Index Portfolio' 또는 'KOSPI200 선물 매수'를 통해 KOSPI200지수의 수익률을 추구하는 동시에 배당 및 유가증권대차거래 등을 통해 플러스 알파의 초과수익을 추구하도록 운용을 할 계획입니다.   |
| 3. 주요 투자위험          | 이 투자신탁은 유가증권시장 수급상황 및 개별 회사의 수익성과 성장성변화 등에 따라 편입된 주식의 가격하락위험이 존재하여, 이는 투자신탁재산의 가치하락으로 이어집니다.<br>※ 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 판매하는 경우에도 당해 투자신탁 수익증권은 예금과 달리 예금보험공사 등의 보호를 받지 못합니다.<br>※ 투자위험에 대한 보다 상세한 설명은 '제2부. 투자신탁의 상세정보'의 '1. 투자전략 및 투자위험' 중 '2. 투자위험 (p.16)에 기재되어 있습니다. |
| 4. 투자위험에 적합한 투자자 유형 | 이 투자신탁은 주식에 간접투자재산의 95%이하를, 주식관련장내파생상품에 10%이상을 투자하는 인덱스형 파생상품입니다. 그러므로 5등급의 위험(p.6 위험등급 예시표 참조) 중 2등급에 해당되는 높은 수준의 투자위험을 지니고 있습니다. 따라서 이 투자신탁은 시장전체에 대한 투자를 함으로써 개별종목에 대한 위험을 제거하고 객관적인 운용을 함으로써 안정적인 수익을 추구하고자 함과 동시에 플러스 알파 수익을 추구하는, 장기적이고 안정적 고수익을 추구하는 투자자에게 적합합니다. |

5. 투자실적 추이

아래의 투자실적은 이 투자신탁의 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

-연도별수익률  
(단위: %)

연 도	1년차 (05.1.28~06.1.27)	2년차 (06.1.27~06.6.5)
투자신탁	52.40	-14.16
비교지수*	46.18	-14.47

\* 비교지수 = KOSPI200지수 x 95% + 지표수익률(국고채) x 5%

\* 마지막 연도 운용기간이 1년이 안되어 해당기간의 수익률은 연환산수익률임

III. 매입·환매 관련정보

1. 수수료 및 보수

구 분		지급비율	지급시기
수익자에게 직접 부과되는 수수료	선취판매수수료	납입금액의 1.26%	매입시
	환매수수료	-	환매시
투자신탁에 부과되는 보수 및 비용	자산운용회사 보수	순자산총액의 연 0.54%	매 3개월 후급 및 투 자신탁의 일부 또는 전부해지시
	판매회사 보수	-	
	수탁회사 보수	순자산총액의 연 0.03%	사유발생시 지출
	기타비용	순자산총액의 연 0.02%	
총 보수·비용 비율		순자산총액의 연 0.59%	-

※납입금액 : 수익증권 매수시 적용하는 기준가격에 매수하는 수익권 좌수를 곱한 금액

※ 기타비용은 유가증권 매매거래비용 등 이 투자신탁에서 경상적·반복적으로 지출되는 비용으로서 직전 회계연도(2005년 1월 28일 ~ 2006년 1월 27일)의 기타비용 비율을 추정치로 사용하였습니다.

2. 과 세

(1) 투자신탁에 대한 과세 :

투자신탁에서 납부한 이자소득의 원천징수세액은 다시 환급받게 되는 등의 사유로 인하여 투자신탁에서는 투자소득에 대한 세금을 납부하지 않습니다.

(2) 수익자에 대한 과세 :

수익자는 투자신탁이 투자한 투자대상에서 발생한 이자, 배당 및 양도차익에 대하여 소득세 등(2006.6.7.현재 개인 15.4%, 법인 14.0%)을 부담합니다. 다만, 상장주식, 벤처기업 주식 또는 출자지분, 상장 주식을 대상으로 하는 선물 거래에서 발생하는 매매·평가차익은 과세대상에서 제외됩니다.

3. 매입·환매 절차 등

(1) 매입 : 수익증권의 매입은 판매회사의 영업점에서 하시면 됩니다.

오후 3시 이전에 자금을 납입한 경우 납입일의 다음 영업일에 공고되는 기준가격을 적용하며, 오후 3시 이후에 자금을 납입한 경우 납입일로부터 제3영업일에 공고되는 기준가격을 적용합니다. 다만, 최초설정시에는 투자신탁 최초설정일의 기준가격을 적용합니다.

(2) 환매 : 수익자는 판매회사의 영업점에서 환매를 청구할 수 있습니다.

오후 3시 이전에 환매를 청구한 경우 환매청구일로부터 제2영업일의 기준가격을 적용하여 제4영업일에 환매금액을 지급하며, 오후 3시 이후에 환매

를 청구한 경우 환매청구일로부터 제3영업일의 기준가격을 적용하여 제4영업일에 환매금액을 지급합니다.

**(3) 투자신탁의 이익 등의 분배** : 자산운용회사는 이 투자신탁재산의 운용에 따라 발생한 이익금을 투자신탁회계기간 종료시에 현금으로 분배합니다.

※간접투자증권 매입·환매청구의 취소(정정)는 당일 오후 3 시이전까지만 가능합니다. 다만, 오후 3 시 경과후 매입청구 및 환매청구는 당일 오후 5 시 이전까지 취소(정정) 가능합니다.

※상세한 내용의 이해를 위하여 투자설명서 본문을 꼭 읽어보시기 바랍니다.



### 3. 주요 투자위험

이 투자신탁은 유가증권시장 수급상황 및 개별 회사의 수익성과 성장성변화 등에 따라 편입된 주식의 가격하락위험이 존재하여, 이는 투자신탁재산의 가치하락으로 이어집니다.

- ※ 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 판매하는 경우에도 당해 투자신탁 수익증권은 예금과 달리 예금보험공사 등의 보호를 받지 못합니다.
- ※ 투자위험에 대한 보다 상세한 설명은 '제2부. 투자신탁의 상세정보'의 '1.투자전략 및 투자위험' 중 '2.투자위험 (p.16)에 기재되어 있습니다.

### 4. 투자위험에 적합한 투자자 유형

이 투자신탁은 주식에 간접투자재산의 95%이하를, 주식관련장내파생상품에 10%이상을 투자하는 인덱스형 파생상품입니다. 그러므로 5등급의 위험(아래 위험등급 예시표 참조) 중 2등급에 해당되는 높은 수준의 투자위험을 지니고 있습니다. 따라서 이 투자신탁은 시장전체에 대한 투자를 함으로써 개별종목에 대한 위험을 제거하고 객관적인 운용을 함으로써 안정적인 수익을 추구하고자 함과 동시에 플러스 알파 수익을 추구하는, 장기적이고 안정적 고수익을 추구하는 투자자에게 적합합니다.

<위험등급 예시표>

등급	등급 내용	등급 기준
1등급	매우 높은 위험	고수익 추구형으로서 성장형 운용전략을 추구하며 높은 시장변동성을 갖는 상품 예) 주식형
2등급	높은 위험	고수익 추구형이지만 1등급보다는 적은 시장변동성을 갖고, 주식 등 변동성이 큰 자산을 대부분 투자하면서 일부 채권 등 안전자산을 활용하는 상품. 또는 원금손실 가능한 장외파생상품 펀드 예) 주가연동 파생상품, 주식혼합형, 인덱스형
3등급	중간 위험	위험 중립 추구형으로서 채권 등 안전자산에 대부분 투자함과 동시에 주식 등 변동성이 큰 자산을 일부 투자하여 초과수익을 추구하는 상품 예) 채권혼합형, 투기등급 채권형
4등급	낮은 위험	신탁재산의 대부분을 채권 등 안전자산위주로 투자하는 상품 또는 원금보존추구형의 장외파생상품 예) 채권형
5등급	매우 낮은 위험	신탁재산의 대부분을 단기금융상품위주로 투자·운용하는 상품 예) MMF

### 5. 투자실적

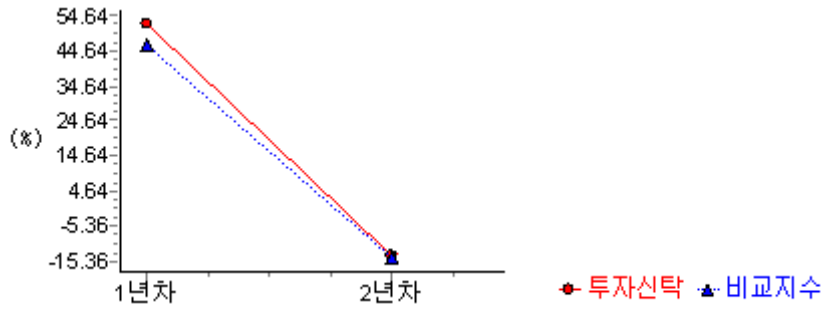
다음의 투자실적은 이 투자신탁의 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다. 또한 이 투자신탁의 투자성과와 관련된 상세한 내용은 자산운용협회(www.amak.or.kr) 전자공시사이트에 게시된 이 투자신탁의 대차대조표와 손익계산서 등을 참조하시기 바랍니다.

가. 연도별 수익률 추이  
(단위: %)

연 도	1년차 (05.1.28~06.1.27)	2년차 (06.1.27~06.6.5)
투자신탁	52.40	-14.16
비교지수*	46.18	-14.47

\* 비교지수 = KOSPI200지수 x 95% + 지표수익률(국고채) x 5%

\* 마지막 연도 운용기간이 1년이 안되어 해당기간의 수익률은 연환산수익률임

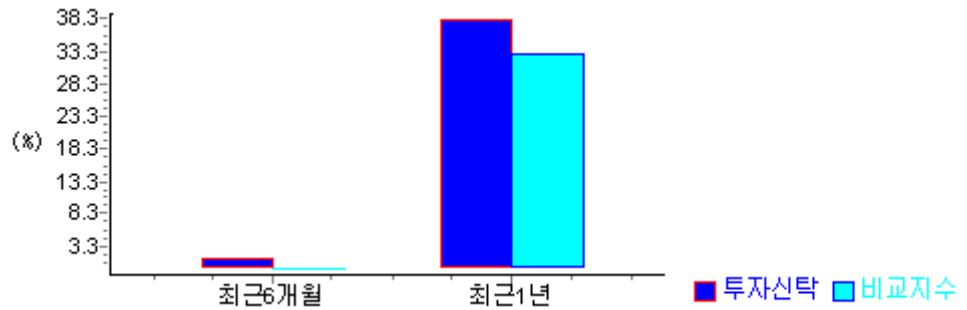


나. 연평균 수익률  
(단위: %)

연도	최근6개월 (05.12.06~06.6.5)	최근1년 (05.6.3~06.6.5)
투자신탁	1.59	38.30
비교지수*	-0.07	32.77

\* 비교지수 = KOSPI200지수 × 95% + 지표수익률(국고채) × 5%

\* 마지막 연도 운용기간이 1년이 안되어 해당기간의 수익률은 연환산수익률임



III. 수수료·보수, 과세

1. 수익자에게 직접  
부과되는 수수료

구분	지급비율	지급시기	비고
선취판매수수료	납입금액의 1.26%	매입시	판매사
환매수수료	-	환매시	신탁재산편입

※납입금액 : 수익증권 매수시 적용하는 기준가격에 매수하는 수익권 좌수를 곱한 금액

2. 투자신탁에 부과되는  
보수 및 비용

구분	지급비율	지급시기
자산운용회사보수	순자산총액의 연 0.54%	매 3개월 후급 및 투자신탁의 일부 또는 전부 해지시
판매회사보수	-	
수탁회사보수	순자산총액의 연 0.03%	사유발생시 지출
기타비용	순자산총액의 연 0.02%	
총 보수·비용 비율	순자산총액의 연 0.59%	-

※ 기타비용은 유가증권 매매거래비용 등 이 투자신탁에서 경상적·반복적으로 지출되는 비용으로서 직전 회계연도(2005년 1월 28일 ~ 2006년 1월 27일)의 기타비용 비율을 추정치로 사용하였습니다.

※ 투자신탁재산의 운용등에 소요되는 비용은 수익자의 부담으로 하며, “비용”이라 함은 투자신탁재산과 관련된 다음 각호의 비용을 말합니다.

- ① 투자증권의 매매수수료
- ② 투자증권의 예탁 및 결재비용

- ③ 투자신탁재산의 회계감사비용
- ④ 수익자명부 관리비용
- ⑤ 수익자총회 관련비용
- ⑥ 투자신탁재산에 관한 소송비용
- ⑦ 투자증권등의 가격정보비용
- ⑧ 투자신탁재산의 운용에 필요한 지적재산권비용
- ⑨ 기타 이에 준하는 비용으로 투자신탁재산의 운용등에 소요되는 비용

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

투자기간	1년후	3년후	5년후	10년후
판매수수료 및 보수 및 비용	184	307	435	775

주) 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 선취판매수수료 또는 보수·비용을 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%, 선취판매수수료율 및 총 보수·비용비율은 일정하다고 가정하였습니다. 그러나 실제 투자자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 기타비용의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 달라질 수 있습니다.

### 3. 투자소득에 대한 과세

#### (1) 투자신탁에 대한 과세

수익자에게 분배되는 이익분배금 및 상환금은 투자신탁의 투자신탁재산에 편입되어 있는 채권 등에서 발생하는 이자·배당소득 및 투자증권의 매매차익등을 원천으로 합니다. 이러한 이익분배금 및 상환금은 수익자에게 지급되는 시점에서 세제상 이자 또는 배당소득으로 과세하게 됩니다. 만일, 투자신탁재산에 이자 및 배당소득 등이 유입되는 시점에서 과세가 된다면 이중과세의 결과를 초래하게 됩니다. 따라서, 이러한 이중과세를 방지하기 위하여 세법에서는 투자신탁재산에 특례를 적용하여 매월 각 투자신탁재산에서 발생하는 세액을 익익월에 환급받도록 하고 있습니다. 그러므로 투자신탁에서는 투자소득에 대해 세금을 납부하지 않습니다.

#### (2) 수익자에 대한 과세

수익자는 투자신탁이 투자한 투자대상에서 발생한 이자, 배당 및 양도차익에 대하여 소득세 등(2006.6.7.현재 개인 15.4%, 법인 14.0%)을 부담합니다. 다만, 상장주식, 벤처기업 주식 또는 출자지분, 상장 주식을 대상으로 하는 선물 거래에서 발생하는 매매·평가차익은 과세대상에서 제외됩니다.

※상기 세율은 정부의 정책에 따라 향후 변동 될 수 있습니다.

## IV. 수익증권의 매입·환매, 분배

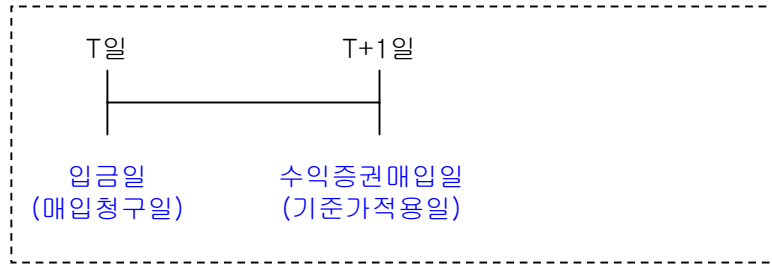
### 1. 매 입

수익증권의 매입방법

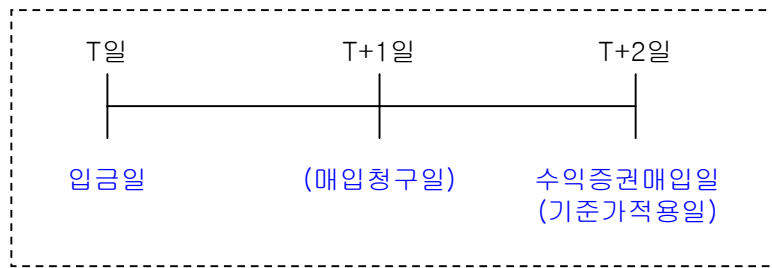
이 투자신탁의 수익증권을 취득하시려면 판매회사의 영업점에서 영업시간 중 매입을 하셔야 합니다.

□ 수익증권 매입시  
기준가격 등

- (1) 오후 3시 이전 자금을 납입한 경우  
: 자금을 납입한 영업일의 다음 영업일에 공고되는 기준가격 적용



- (2) 오후 3시 이후 자금을 납입한 경우  
: 자금을 납입한 영업일로부터 제3영업일에 공고되는 기준가격 적용



※ 판매회사에 자금을 납입한 시점이라 함은 판매회사의 전산시스템에 의하여 거래전표에 표시된 시간을 의미합니다.

- (3) 다만, 최초설정시에는 투자신탁 최초설정일의 기준가격 적용

## 2. 환매

수익자는 언제든지 수익증권의 환매를 청구할 수 있습니다.

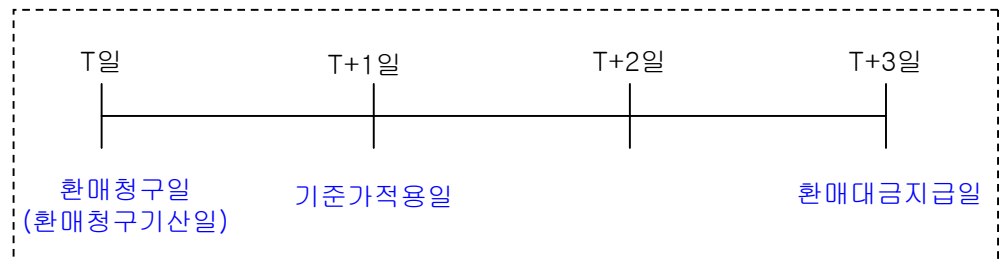
□ 수익증권의 환매방법

이 투자신탁의 수익증권을 환매하시려면 판매회사의 영업점에서 환매청구를 하셔야합니다.

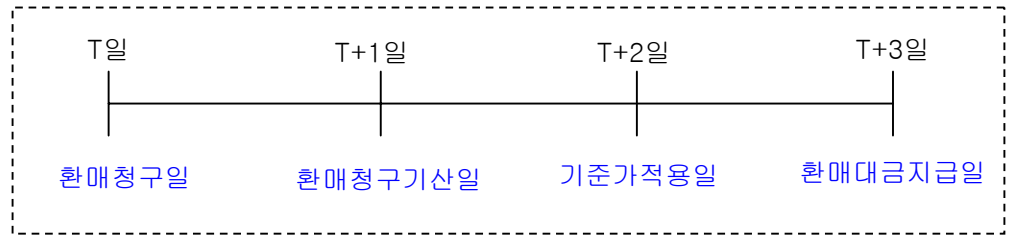
다만, 판매회사가 해산·허가취소, 업무정지 등의 사유(이하 “해산등”)로 인하여 환매청구에 응할 수 없는 경우에는 자산운용회사에 직접 청구할 수 있으며, 자산운용회사가 해산 등으로 인하여 환매에 응할 수 없는 경우에는 수탁회사에 직접 청구할 수 있습니다.

□ 수익증권 환매시  
기준가격 등

- (1) 오후 3시 이전 환매를 청구한 경우  
: 환매를 청구한 날로부터 제2영업일의 기준가격을 적용하여 제4영업일에 환매금액 지급



- (2) 오후 3시 이후 환매를 청구한 경우  
: 환매를 청구한 날로부터 제3영업일의 기준가격을 적용하여 제4영업일에 환매금액 지급



※판매회사에 환매를 청구한 시점이라 함은 판매회사의 전산시스템에 의하여 거래전표에 표시된 시간을 의미합니다.

- 환매수수료                    수익자가 수익증권의 환매를 청구하는 경우 환매수수료를 부과하지 않습니다.
  - 일부환매                    수익자는 보유한 수익증권 좌수 중 일부에 대하여 환매를 청구할 수 있습니다.
  - 환매제한                    자산운용회사는 다음의 경우 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 전전영업일(전전전 영업일 15시 경과후에 환매청구를 한 경우)과 그 권리를 행사할 날까지의 사이에 환매청구를 한 경우
    - (2) 법령 또는 법령에 의한 명령에 의하여 환매가 제한되는 경우
  - 수익증권의 환매연기        다음의 사유로 인하여 환매일에 환매대금을 지급할 수 없게 된 경우 자산운용회사는 수익증권의 환매를 연기할 수 있습니다. 이 경우 자산운용회사는 지체없이 환매연기 사유 및 수익자총회 개최 등 향후 처리계획을 수익자 및 판매회사에게 통지하여야 합니다.
    - (1)투자신탁재산의 매각이 불가능하여 사실상 환매에 응할 수 없는 다음의 사유
      - 현저한 거래부진 등으로 투자신탁재산을 매각할 수 없는 경우
      - 유가증권시장등의 폐쇄·휴장 또는 거래정지 등 그 밖에 이에 준하는 사유로 투자신탁재산을 매각할 수 없는 경우
      - 천재·지변 그 밖에 이에 준하는 사유가 발생한 경우
    - (2)수익자의 이익 또는 수익자간의 형평성을 해할 우려가 있는 경우로서 다음에 해당하는 사유
      - 투자증권등의 부도발생 등으로 인하여 투자신탁재산을 매각하여 환매에 응하는 것이 수익자의 이익을 해할 우려가 있는 경우
      - 투자신탁재산의 공정한 평가가 곤란하여 환매청구에 응하는 것이 수익자의 이익을 해할 우려가 있는 경우
      - 대량의 환매청구에 응하는 것이 수익자간의 형평성을 해할 우려가 있는 경우

(3)“(1)” 또는 “(2)”에 준하는 사유로서 금융감독위원회가 환매연기가 필요하다고 인정하는 사유
- 위의 규정에 의하여 수익증권의 환매를 연기한 경우 자산운용회사는 환매를 연기한 날부터 6주 이내에 수익자총회를 개최하여 다음 각목의 사항을 의결하여

야 합니다.

- (1)환매를 재개하고자 하는 경우에는 환매금의 지급시기 및 지급방법
- (2)환매연기를 계속하고자 하는 경우에는 환매연기기간 및 환매재개시 환매금의 지급방법
- (3)부분환매를 하는 경우에는 환매연기사유에 해당하는 자산의 처리방법

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

자산운용회사는 수익자총회에서 수익증권의 환매에 관한 사항을 정하지 아니하거나 환매에 관하여 정한 사항의 실행이 불가능한 경우에는 계속하여 환매를 연기할 수 있습니다.

환매연기사유의 전부 또는 일부가 해소되어 환매를 재개할 수 있을 경우 자산운용회사는 환매가 연기된 수익자 및 판매회사에 대하여 환매한다는 뜻을 통지하고 다음 각목에서 정하는 바에 따라 환매금을 지급합니다.

- (1)환매연기 수익자총회일 이후에 환매를 재개하는 경우 : 수익자총회에서 정한 바에 따라 환매금 지급
- (2)환매연기 수익자총회 개최전에 환매를 재개하는 경우 : 자산운용회사가 정하는 바에 따라 환매금 지급. 이 경우 자산운용회사는 환매연기 수익자총회를 개최하지 아니할 수 있습니다.

□ 수익증권의 부분환매 투자신탁재산의 일부가 환매연기사유에 해당하거나 수익자총회(환매연기총회)에서 부분환매를 결의하는 경우 환매연기자산에 해당하지 아니하는 정상자산에 대하여는 수익자가 보유하는 수익증권의 지분에 따라 환매할 수 있습니다.

수익자총회에서 부분환매가 결정된 경우 자산운용회사는 부분환매를 결정한 날(환매연기총회에서 부분환매를 결의한 경우에는 그날)의 전일을 기준으로 환매연기사유에 해당하는 자산을 정상자산으로부터 분리합니다.

위에서 정한 바에 따라 환매연기사유에 해당하는 자산을 정상자산으로부터 분리한 경우에는 환매연기사유에 해당하는 자산만으로 별도의 투자신탁을 설정합니다. 이 경우 수익자는 이 투자신탁 수익권의 보유좌수에 따라 별도의 투자신탁의 수익권을 취득한 것으로 봅니다.

**※매입청구 및 환매청구의 취소(정정)** 간접투자증권 매입·환매청구의 취소(정정)는 당일 오후 3시이전까지만 가능합니다. 다만, 오후 3시 경과후 매입청구 및 환매청구는 당일 오후 5시 이전까지 취소(정정) 가능합니다.

**3. 이익 등의 분배** 자산운용회사는 이 투자신탁재산의 운용에 따라 발생한 이익금을 투자신탁회계기간 종료시에 현금으로 분배합니다.

## 제2부. 투자신탁의 상세정보

### I. 투자전략 및 투자위험 등

#### 1. 투자전략

이 투자신탁은 주식에 간접투자재산의 95%이하, 채권에 50%이하, 어음에 40%이하를 투자합니다. 주식편입한도인 95%이내에서 'Index Portfolio' 또는 'KOSPI200 선물 매수'를 통해 KOSPI200지수의 수익률을 추구하는 동시에 배당 및 유가증권대차거래 등을 통해 플러스 알파의 초과수익을 추구하도록 운용을 할 계획입니다.

#### (1) 상품 특징



#### 「BEST 인덱스 플러스 알파 투자신탁」은

- "Index Portfolio" 또는 "KOSPI200 선물 매수"를 통해 인덱스의 움직임을 그대로 쫓아가도록 설계
- 현·선물 간 교체를 통한 플러스 알파 수익 추구
- 현물의 배당 및 유가증권대차거래 또는 차익거래를 통한 플러스 알파 수익 추구
- 기타 "페어 트레이딩", "선물 시스템 트레이딩" 및 "옵션 매수 전략"을 통해 펀드자금의 일정부분을 적극적으로 운용하여 플러스 알파 수익 추구

#### (2) 인덱스 운용전략

##### ◆ Index Portfolio 구성

펀드구성 Tool	인덱스펀드 시뮬레이션 시스템 (당사가 개발한 시스템으로 "신탁지원"에 포함)
목 표	KOSPI200지수를 100% 복제
제약요인 고려	펀드규모, 모집단, 구성종목수, 유동성, 주식편입비율, 동일계열 투자한도, 종목당 투자한도 등 제약요인을 고려
종목선정방법	KOSPI200 구성종목 중 "종목별"로 구별하여 선정 제약요인으로 포함하지 못하는 종목 제외
적용구간 및 방법	과거 1년 동안의 시가총액 상위 100종목 선정
종목추가 및 삭제	입력된 조건에 따라 선정된 종목에서 추가 및 삭제를 통해 Rebalancing
자산배분방법	시가총액 가중 방식에 따라 자산배분
관 리	모니터링, 추적오차 체크, 운용성과분석, Rebalancing

#### 추적오차 관리

- 1) 인덱스 포트폴리오와 KOSPI200 지수 사이에 0.5% 이상의 과도한 수익률 편차가 발생할 경우 포트폴리오 조정 (추적오차 허용범위 초과가 1주간 지속될 경우 1주 이내 1회 실시)
- 2) 시장구성종목의 변경 및 자본금 변동사항 발생시 즉각 반영하여 포트폴리오 조정

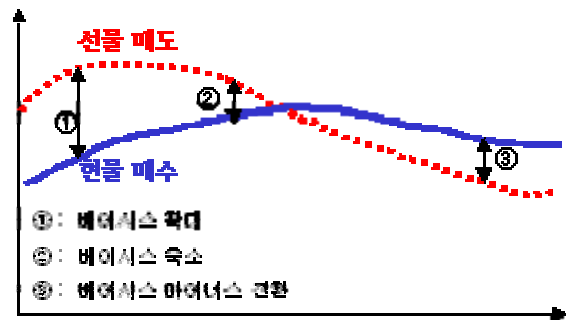
(3) 플러스 알파 운용전략

<p><b>◆ 차익거래</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>현물 선물 베이스스 차를 이용한 차익거래</li> <li>유선합성 선물과 선물의 상대적 고평가 저평가 (리버설, 컨버전) 를 이용하여 탄력적 운용</li> </ul> <p style="text-align: center;">KOSPI200 선물로 교체 보유 시 차익거래를 통한 플러스 알파 수익 추구</p>
<p><b>◆ 배당 및 대여</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>보유하고 있는 현물의 배당 수익 및 유가증권대차거래를 통한 초과수익 추구</li> </ul> <p style="text-align: center;">Index Portfolio로 교체 보유 시 배당 및 유가증권대차거래를 통한 플러스 알파 수익 추구</p>
<p><b>◆ 페어 트레이딩</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>펀디멘탈적으로 기술적으로 비슷한 움직임을 보이는 두 주식의 상대적 가치변화를 이용한 차익거래</li> <li>초기 투자금액을 최소화하여 위험관리 : 차익거래, 대여 등으로 일정한 플러스 알파 수익 달성 후 그 한도 내에서만 투자</li> </ul> <p><b>◆ 선물 시스템 트레이딩</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>과거 자료를 이용 최적화된 시스템을 통해 주관을 배제하고 객관적으로 운용</li> <li>초기 투자금액을 최소화하여 위험관리 : 차익거래, 대여 등으로 일정한 플러스 알파 수익 달성 후 그 한도 내에서만 투자</li> </ul> <p><b>◆ 옵션 매수 전략</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>한정된 리스크, 높은 레버리지의 옵션매수전략을 특정 시장상황에 적용하여 플러스 알파 수익 창출</li> <li>변동성 양매수 전략, 과매수·과매도 국면 방향성 매수 전략</li> <li>초기 투자금액을 최소화하여 위험관리 : 차익거래, 대여 등으로 일정한 플러스 알파 수익 달성 후 그 한도 내에서만 투자</li> </ul> <p style="text-align: center;">펀드자금 일정 부분의 적극적 운용으로 플러스 알파 수익 창출</p>

◆ 차익거래 1

현선물 베이스스 차를 이용한 차익거래

선물이 상대적으로 고평가 되어 베이스스가 콘탱고 상태
현물 Basket 을 매수하고 고평가 된 선물을 매도 매수된 현물 Basket 을 대여거래
비용을 감안, 일정수준 이상 차익실현 가능성이 높은 경우 현물 선물 포지션 동시 청산



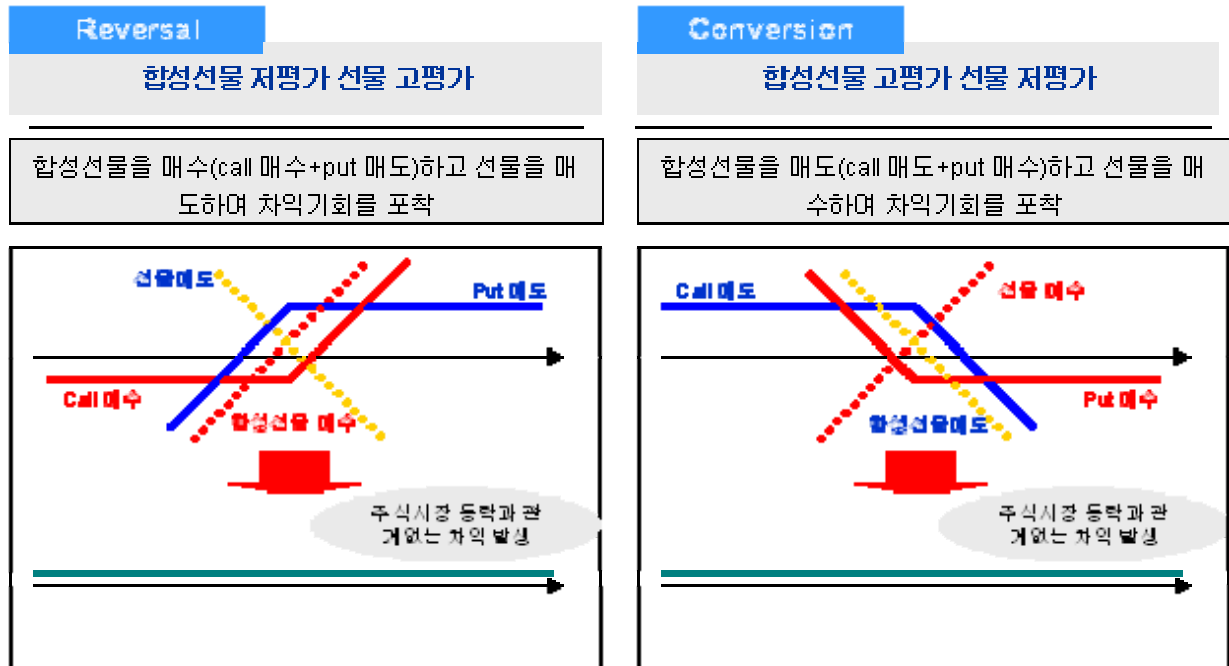
Long {     }	선물 Basket	차익거래
Short {     }	KOSPI200 선물	

- ① 시점에 진입 후 ② 또는 ③ 시점에 청산
- ② 청산의 경우 : ①- ②의 이익발생
- ③ 청산의 경우 : ①+ ③의 이익발생

Kospi200선물로 교체 보유 시 차익거래를 통한 플러스 알파 수익 추구

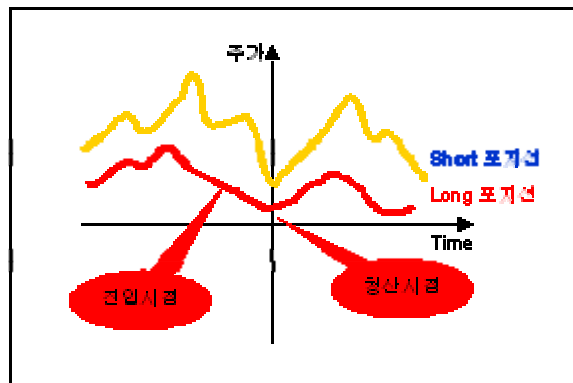
## ◆ 차익거래 2

옵션합성선물과 선물의 상대적 고평가 저평가를 이용한 차익거래



## ◆ 페어 트레이딩

역사적으로 비슷한 움직임을 보이는 두 주식의 상대적 가치변화를 이용한 차익거래



역사적으로 비슷한 움직임을 보이는 두 주식은 한시적으로 상대적 가치가 달라질 수 있으나 궁극적으로는 역사적 평균값으로 회귀한다는 것을 기본으로 가정

역사적으로 비슷한 움직임을 보이는 두 종목을 추출하여 하나의 pair 구성

추출된 pair의 상대적가치(A주식/ B주식)의 역사적 평균 및 표준편차 분석

pair의 상대적 가치의 표준편차가 벌어졌을 때 진입하여 표준편차가 좁혀질 때 청산

### 『 실행원칙 』

1. Index Portfolio 종목들 중 Pair 종목을 추출
2. 기술적, 펀더멘털적인 측면을 모두 고려하여 진입 시점과 청산시점 결정
3. 진입 시 "매도"주식을 매도하여 동일 금액만큼 "매수"주식을 매수
3. 위험관리를 위한 Loss-Cut 비율 설정

**Index Portfolio 보유 시  
펀드 자금 일정 부분의 적극적 운용으로 플러스 알파 수익 창출**

## ◆ 선물 시스템 트레이딩

최적화된 시스템을 통해 주관을 배제한 객관적 투자원칙에 의한 일관된 운용을 실행

### 시뮬레이션을 통한 전략 수립

과거의 수익이 미래의 수익을 보장하지는 않으나 손실이 났던 규칙이 미래에 이익을 가져올 가능성은 많지 않으므로 적어도 가능성이 없는 규칙을 제거하는 역할  
따라서, 이익가능성이 낮은 요소들을 제거해 나가면서 이익의 확률을 높이는 과정

### 시장의 상황과 특성을 반영

“완벽한 시스템은 없다”는 전제 하에  
현 시장 상황과 성격을 지속적으로 분석하여  
적합한 전략을 수립하는 동시에 현 전략의 타당성 검증

### 보수적인 실행원칙

초기 투자금액을 최소화하여 위험관리  
차익거래 등으로 일정한 플러스 알파 수익 달성 후 그 한도 내에서만 투자

주관을 배제한 객관적 투자원칙에 따른 일관된 운용  
펀드시금 일정 부분의 적극적 운용으로 플러스 알파 수익 창출

## ◆ 옵션 매수 전략

한정된 리스크, 높은 레버리지의 옵션매수전략을 특정 시장상황에 적용하여 플러스 알파 수익 창출

### 변동성 양매수 전략

변동성이 현저히 낮은 상태가 일정기간 이상 지속되어 향후 변동성의 급격한 상승이 기대되는 경우->옵션 양매수 전략을 실행

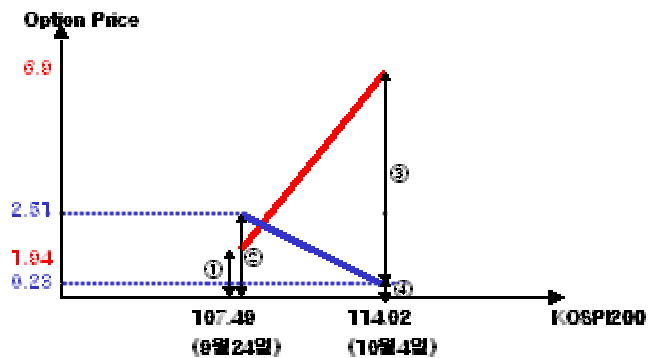
예) 최근 추석연휴 전 KOSPI200의 30일 변동성이 20% 미만인 상태가 지속되어 향후 변동성 확대를 기대한 양매수 전략 실행

-9월 24일 KOSPI200이 107.49인 상황에서 동일 비율로 대칭되는 풋과 콜매수

-풋 107.5(증가2.51)매수+ 콜 107.5(증가1.94)매수

-10월 4일 청산 시 KOSPI200은 114.02, 콜 107.5는 6.9, 풋 107.5는 0.23

-따라서, 계약 당  $(6.9+0.23)-(2.51+1.94)=2.68$  포인트 26만8천원의 수익



· 9월24일의 비용 : ①+② (풋가격+콜가격=2.51+1.94)

· 10월4일의 수익 : ③+④ (풋가격+콜가격=6.9+0.23)

따라서, 총순거래 수익 : ③+④-(①+②) = 2.68

◆ 옵션 매수 전략

과매수 • 과매도 국면 옵션 매수 전략

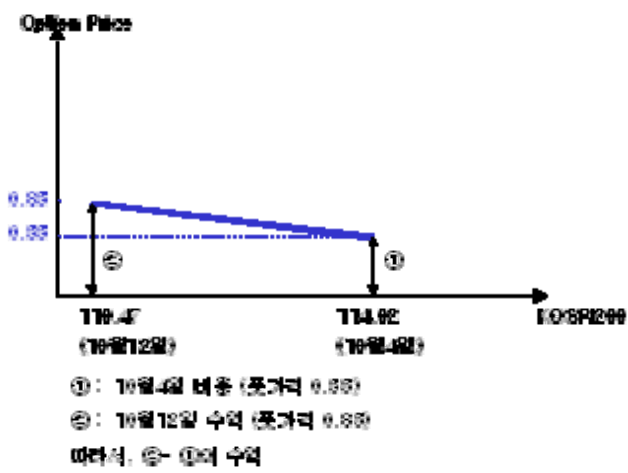
- 시장이 과매수 국면에 진입할 경우 과도하게 하락한 풋옵션 매수 또는 과매도 국면에 진입할 경우 과도하게 하락한 콜옵션 매수
- 상대적으로 저렴한 가격에 매수하여 리스크 대비 수익을 극대화 하는 전략

예) 2004년 10월 4일 KOSPI200의 60일 이격도가 112.62로 과매수 국면 ▶ 저평가되어 있는 풋매수

-10월 4일 KOSPI200이 114.02인 상황에서 저평가되어 있는 외가격 풋 110 (종가0.55) 매수

-10월 12일 청산 시 KOSPI200은 110.47, 풋 110은 0.85

-따라서, 계약당  $0.85 - 0.55 = 0.3$ 포인트 3만원의 수익



2. 투자위험

구분	투자위험의 주요내용
주식 등 유가증권 가격하락 위험	투자대상 주식 및 채권 등 유가증권의 발행회사 영업환경, 재무상황, 신용상태 악화 및 시장에서의 유가증권 수급상황 등의 이유로 인해 투자대상 유가증권의 가격하락을 초래할 수 있으며, 이는 투자신탁재산의 가치하락으로 이어지게 됩니다.
시장위험	유가증권시장 전체의 가격하락 또는 이자율 변동 등 거시경제지표의 변화에 따라 투자신탁재산의 가치하락 위험에 노출됩니다. 경제성장률, 환율, 금리변동 등의 요인들은 주식시장 전체에 영향을 끼쳐 개별주식가격의 등락을 초래하며 이는 투자신탁재산의 가치를 변화시킬 수 있습니다. 채권의 가격은 이자율에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격 상승으로 인한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 자본손실이 발생하게 됩니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다.
유동성 위험	투자신탁재산에서 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 투자대상 종목의 유동성부족에 따른 환금성에 제약이 발생할 수 있으며, 이는 신탁재산의 가치하락을 초래할 수 있습니다.
중도환매 위험	이 투자신탁은 환매시 환매수수료가 없지만, 편입 유가증권의 유동성 부족 또는 금융시장의 환경변화로 인해 환매가 지연되거나, 투자원본의 손실을 초래할 수 있습니다.
파생상품 투자위험	파생상품에의 투자는 적은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대효과(레버리지효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 높은 위험에 노출될 수 있습니다. 파생상품은 계약 종료 시점이 있으므로, 투자 파생상품의 계약기간 종료로 인해 동 계약을 청산할 경우 차월물 등으로 변경해야

	하나, 이 경우 추가적 비용 발생 및 차월물과 당월물과의 가격차 등이 발생할 가능성이 있어 파생상품 투자 손실의 원인으로 작용할 수 있습니다. 또한, 기초자산의 가격변동성을 완화하기 위한 헷지전략과 자산배분전략을 구사함에도 불구하고, 파생상품은 시장내의 수급과 시장외변수에 따라 기초자산의 움직임과 상이하게 움직일 경우 파생상품에 투자하는 투자자에게 예상하기 어려운 투자자산 가치의 변화를 초래할 수 있습니다.
<b>순자산 가치 변동위험</b>	환매청구일과 환매기준가격적용일이 다르고 일정기간의 환매기간이 소요됨에 따라 환매청구일로부터 환매기준가격적용일까지 기간동안의 투자신탁재산의 가치변동에 따른 위험에 노출됩니다.
<b>기타위험</b>	신탁재산의 운용에 있어 예상치 못한 정치, 경제상황 및 정부의 조치, 세제의 변경등에 따라 운용에 영향을 미칠 수 있습니다. 또한, 신탁약관에 따라 일정한 경우 환매연기나 일정기간 환매가 제한될 수 있습니다.

※ 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 판매하는 경우에도 당해 투자신탁 수익증권은 예금과 달리 예금보험공사 등의 보호를 받지 못합니다.

※ 이 상품은 실적배당상품으로 투자 원리금 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 자산운용회사나 판매회사등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다.

### 3. 투자대상

투자대상		투자비율	투자대상 내역
①	주식	95% 이하	특별한 법률에 의하여 설립된 법인이 발행한 출자증권, 주권 또는 신주인수권을 표시하는 증서(주권상장법인 또는 코스닥상장법인이 발행한것에 한함)
②	채권	50% 이하	국채, 지방채, 특수채, 사채권(신용평가등급 A-이상, 사모사채권 제외)
③	어음	40% 이하	금융기관이 발행·매출 또는 중개한 어음·채무증서 또는 기업어음으로서 신용등급이 A2- 이상인 것
④	자산유동화 증권	40% 이하	-자산유동화에관한법률에 의한 자산유동화 계획에 따라 발행되는 사채 -주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권 담보부채권 또는 주택저당증권
⑤	금리스왑거래	채권또는채무 증서총액의 50%이하	
⑥	수익증권등	5%이하	신탁회사 또는 자산운용회사가 발행한 수익증권 및 투자회사가 발행한 주식 (다만, 상장지수간접투자기구 간접투자증권은 자산총액의 30%까지 투자가능)
⑦	투자증권의 대여	투자증권총액의 50%이하	

⑧	주식및채권 관련장내 파생상품	위탁증거금의 합계액이 자산총액의 15%이하	-주가지수선물, 주가지수옵션, 주식옵션, 코 스닥지수선물, 코스닥지수옵션, CD 금리선 물, 통안증권금리선물, 국채선물 및 국채선 물옵션 -주식관련장내파생상품은 거래에 따른위험평 가액이 자산총액의 10%이상
⑨	환매조건부 채권의 매도	채권총액의 50%이하	
⑩	수탁회사 고유재산과의 거래		
단기대출, 금융기관 예치		수익증권의 환매를 원활하게 하고 투자대기자금의 활용을 위해 운용	

다음의 경우에는 위의 ①, ②, ③, ④, ⑤의 투자비율을 적용하지 아니함. 다  
만, 라. 및 마.의 경우에는 투자비율 적용 예외 기간을 15일 이내로 함  
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 자산  
총액의 10%를 초과하는 경우  
마. 투자신탁재산인 투자증권 등의 가격변동으로 ①, ②, ③, ④, ⑤의 규정  
을 위반하게 되는 경우

#### 4. 투자제한

자산운용회사는 투자신탁재산을 운용함에 있어 다음 사항을 준수해야 합니다.  
다만, 법령 및 규정에서 예외적으로 인정한 경우에는 그러하지 아니합니다.

구분	내용	적용예외
주식투자	-동일회사가 발행한 주식총수의 10%를 초과하여 투자할 수 없습니다. -투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 계열회사가 발행한 주식에 투자할 수 없습니다. 다만, 계열회 사가 발행한 전체주식의 시가총액비중의 합이 10%를 초과하는 경우에는 발행한 전체주식가격이 시가총액에서 차지하는 비중까지 투자할 수 있습 니다.	
주식및 채권관련 장내파생 상품투자	-동일회사가 발행한 투자증권을 기초자산으로 하는 파생상품 거래에 따르는 위험의 평가액이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 투자할 수 없습니 다. -파생상품 거래에 따른 위험평가액이 투자신탁 자 산총액의 10%를 초과하여 투자하여야 합니다. -파생상품 거래에 따른 위험평가액을 포함한 투자 신탁재산 총위험평가액이 투자신탁 자산총액의 200%를 초과하여 투자할 수 없습니다.	최초설정일 로부터 1월 간
단기대출	자산운용회사의 이해관계인에게 자산총액의 10%를 초과하여 단기대출로 운용할 수 없습니다.	

<p>동일종목 투자</p>	<p>자산총액의 10%를 초과하여 동일종목의 투자증권에 투자할 수 없습니다. 다만, 다음 각목의 경우는 예외로 인정됩니다.</p> <p>가.국채증권, 한국은행통화안정증권 및 정부가 원리금의 상환을 보증한 채권에 자산총액의 100%까지 투자할 수 있습니다.</p> <p>나.지방채증권, 정부투자기관이 발행한 채권, 금융기관(은행, 농협, 증권회사 등)이 발행한 채권이나 채무증서, 금융기관이 보증한 채권(증권거래법상 공모채권에 한함)이나 채무증서, 주택저당채권담보부채권이나 주택저당증권(주택저당채권유동화회사 또는 금융기관이 지급 보증한 것에 한함) 및 상장지수간접투자기구의 간접투자증권에 자산총액의 30%까지 투자할 수 있습니다.</p> <p>다. 동일회사가 발행한 주식의 시가총액비중을 초과하지 않는 범위내에서 당해 주식에 투자할 수 있습니다.</p> <p>※시가총액비중: 매일의 당해주식의 종가의 총액을 유가증권시장에서 거래되는 모든 종목의 종가의 총액을 합한 금액으로 나눈 비율을 3월간 평균한 비율. 다.와 같은 경우 매년 3월·6월·9월·12월 말일을 기준으로 산정하여 그다음 3월간 적용</p>	<p>최초설정일로부터 1개월간</p>
<p>한도초과</p>	<p>보유하고 있는 자산의 가격변동, 투자신탁의 일부해지 등의 사유로 인하여 불가피하게 위의 단기대출, 파생상품 투자, 동일종목투자의 한도를 초과하게 된 경우에는 초과일부부터 3월 이내에 그 투자한도에 적합하도록 하여야 합니다. 다만, 부도 등으로 매각이 불가능한 자산은 매각이 가능한 시기까지 이를 제1항의 규정에 의한 투자한도에 적합한 것으로 봅니다.</p>	
<p>후순위채</p>	<p>이 투자신탁은 후순위채권에 투자할 수 없습니다.</p> <p>※후순위채권 : 그 발행인이 파산하는 때에 다른 채무를 우선 변제하고 잔여재산이 있는 경우에 한하여 그 채무를 상환한다는 조건이 있는 채권</p>	

## II. 자산의 평가, 기준가격의 산정 및 공시

### 1. 자산의 평가

간접투자자산에 속하는 자산은 그 종류별로 다음과 같이 평가합니다.

구 분	내 용
상장주식	평가기준일에 유가증권시장 또는 코스닥시장에서 거래된 최종시가
상장채권	(평가기준일이 속하는 달의 직전 3월간 계속 매월 10일 이상 시세가 형성된 채권) 평가기준일에 유가증권시장에서 거래된 최종시가를 기준으로 2 이상의 채권평가회사가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격
비상장채권	(위 상장채권 조건에 해당하지 않은 상장채권 포함) 2 이상의 채권평가회사가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격
기업어음 또는 금융기관발행 채무증서	2 이상의 채권평가회사가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격
장내파생상품	해당 장내파생상품이 거래되는 유가증권시장등 발표하는 가격

※ 기준가격 계산시 투자신탁자산의 평가는 관련법령 및 규정에서 정하는 바에 의하되 평가기준일에 거래실적이 없어 공정한 가치의 산정이 곤란한 자산, 시장매각이 제한되거나 매각이 곤란한 자산은 법령에 의한 가격을 기초로 하여 간접투자자산평가위원회가 정하는 가격으로 평가할 수 있습니다.

### 2. 기준가격의 산정 및 공시

구 분	내 용
기준가격 산정방법	당일에 공고되는 기준가격은 그 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(순자산총액)을 직전일의 수익증권 총좌수로 나누어 산출하며, 1좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다.
기준가격 산정주기	매일 산정합니다.
기준가격 공시시기	매일 공시합니다.
기준가격 공시방법 및 장소	판매회사 영업점 또는 인터넷 홈페이지 (신한은행 www.shinhan.com, 굿모닝신한증권 www.goodi.com) SH자산운용 인터넷 홈페이지 (www.shasset.com) 자산운용협회 인터넷 홈페이지 (www.amak.or.kr)

## III. 투자증권, 장내파생상품 거래시 중개회사의 선정기준

### 1. 주식

#### (1) 평가방법

- 가. 운용관련 서비스에 대하여 주식운용본부 전원(펀드매니저, 애널리스트, 트레이더, 데이터 매니저, 전략팀장)이 '당사 평가시스템'을 통하여 세부적으로 평가
- 나. 회사평가(30%) : Data 서비스, 매매관련, 종합평가
- 다. 개인평가(70%) : 정성평가로서 서비스를 제공하는 해당증권사의 개개인

(브로커 및 애널리스트)에 대한 구체적인 점수를 부여  
 라. 회사평가와 개인평가를 합산하여 점수 순서를 기준으로 평가

(2) 약정배분 내역

- 가. 분기별 평가를 통한 상위 20 개사 수준에서 전체 약정규모를 감안하여 거래 증권사 선정
- 나. 약정배분 비중은 평가점수가 높은 상위사에 높은 거래 비중을 부여

(3) 결재 및 실행

- 가. CEO, CIO, 준법감시인의 결재를 받아 실행
- 나. 전분기 거래내역이 평가기준에 적합하게 거래되었는지 여부도 동시에 준법감시인의 결재를 받음

2. 채권

(1) 평가시 배점기준

구 분	매매체결능력	정보제공능력	거래보안유지	중개수수료	결제이행능력
배점 기준	35%	35%	10%	10%	10%

(2) 평가방법

- 가. 상기 배점 비중에 따라 매분기별 1 회 평가를 원칙으로 함
- 나. 평가주체는 채권운용 1 팀, 채권운용 2 팀 공동으로 함
- 다. 중개회사의 선정은 다음 각호의 자산별로 평가함
  - 법 제 2 조제 7 호에 의한 투자증권(주식제외)
  - 법 제 2 조제 8 호에 의한 장내파생상품(주식관련 파생상품 제외)

(3) 약정배분 기준

- 가. 약정배분기준은 거래 약정금액을 기준으로 함
- 나. 기여도에 따라 증권사/은행은 20 개사, 선물사는 10 개사를 선정함
- 다. 상기 선정된 중개사에 대해 70%이상을 배정함
- 라. 특정회사 최대 배정 가능한도는 채권등의 경우는 총 약정금액의 20% 이내, 금리선물의 경우는 총 약정금액의 30% 이내로 함. 단, 관계증권사 또는 계열회사인 선물중개회사의 경우는 총 약정금액의 50% 이내로 함

(4) 평가 및 약정배정 실적에 대한 보고

- 매 분기별 1회 CIO 및 준법감시인에 대해 보고 이행

### 제3부. 자산운용회사 및 투자신탁의 관계인에 관한 사항

#### I. 자산운용회사

##### 1. 회사의 개요

회 사 명	SH자산운용주식회사
주소 및 연락처	서울시 영등포구 여의도동 23-8 (☎02-3770-3950)
회사 연혁	1988. 03. 29. 한양투자자문주식회사 설립 1992. 11. 19. 조흥은행에서 인수 1997. 03. 31. 조흥투자신탁운용(주)로 전환 2003. 09. 06. 신한금융지주회사로 편입 2006. 04. 01. SH자산운용(주)로 사명 변경

##### 2. 주요 업무

###### (1) 자산운용회사의 업무범위

- 투자신탁의 설정·해지
- 투자신탁재산의 운용·운용지시
- 투자회사재산의 운용업무
- 자사의 간접투자기구의 간접투자증권의 판매업무
- 투자설명서의 작성
- 수익증권의 발행
- 금융감독위원회 및 간접투자자에 대한 보고서 제출
- 투자신탁의 기준가격계산 업무

###### (2) 자산운용회사의 의무와 책임

- 자산운용회사가 법령, 신탁약관 또는 투자설명서에 위배되는 행위를 하거나 그 업무를 소홀히 하여 간접투자자에게 손해를 발생시킨 때에는 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.
- 자산운용회사가 손해배상책임을 부담하는 경우 관련되는 이사 또는 감사(감사위원회의 위원을 포함함)에게도 귀책사유가 있는 때에는 자산운용회사는 이들과 연대하여 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.
- 자산운용회사·수탁회사·자산보관회사·판매회사·일반사무관리회사·간접투자기구평가회사 및 채권평가회사는 이 법에 의하여 간접투자자에 대한 손해배상책임을 부담하는 경우 귀책사유가 있는 때에는 연대하여 손해배상책임을 집니다.

##### 3. 최근 2개 사업연도의 요약 재무내용 (단위:백만원)

항 목	요약 대차대조표		항 목	요약 손익계산서	
	제 18 기 (05.4.1~06.3.31)	제 17 기 (04.4.1~05.3.31)		제 18 기 (05.4.1~06.3.31)	제 17 기 (04.4.1~05.3.31)
유동자산	80,083	67,093	영업수익	25,445	13,129
고정자산	6,639	6,449	영업비용	9,077	6,084
<b>자산총계</b>	<b>86,722</b>	<b>73,542</b>	영업이익	<u>16,368</u>	<u>7,045</u>
유동부채	4,386	1,583	영업외수익	3,141	30
고정부채	714	20	영업외비용	316	202
<b>부채총계</b>	<b>5,100</b>	<b>1,604</b>	경상이익	<u>19,193</u>	<u>6,873</u>
자본금	45,000	45,000	법인세차감전		
이익잉여금	34,552	25,245	순이익/순손실	19,193	6,873
자본조정	2,070	1,693	법인세	5,386	2,088
<b>자본총계</b>	<b>81,622</b>	<b>71,938</b>	당기순이익	<b>13,807</b>	<b>4,785</b>

4. 운용자산규모  
(2006. 6. 7.현재)  
(단위:억좌)

채권형	주식형	혼합형	MMF	파생상품	부동산	재간접	특별자산	합 계
21,099	14,504	7,631	33,796	14,207	742	1,922	202	94,104

5. 운용전문인력에  
관한 사항

성 명	나이	주요경력
신동국	1967년생 (40)	-동원투신 시스템펀드 -스틱투자자문 차익거래펀드 -삼성선물 -삼성생명 -삼성경제연구소 (운용 경력 10년)

5-1. 운용전문인력  
의 기타운용 현황

성 명	운용구분	운용펀드수	운용자산(억원)
신동국	공동	109	19,601
계	단독	-	-
	공동	109	19,601

※운용전문인력에 관한 보다 자세한 사항은 자산운용회사 또는 자산운용협회에서 추가로 정보를 얻을 수 있습니다. 아울러 당사의 사정에 의하여 이 투자신탁의 운용전문인력을 교체할 수 있으며, 이에 대한 사항은 판매회사의 영업점이나 인터넷 홈페이지(신한은행 [www.shinhan.com](http://www.shinhan.com), 굿모닝신한증권 [www.goodi.com](http://www.goodi.com)), 자산운용회사의 인터넷 홈페이지([www.shasset.com](http://www.shasset.com)), 자산운용협회 홈페이지([www.amak.or.kr](http://www.amak.or.kr))에서 확인하실 수 있습니다.

## II. 판매회사

1. 회사의 개요

회 사 명	신한은행	굿모닝신한증권
주소	서울시 중구 태평로 2가 120	서울시 영등포구 여의도동 23-2
연락처	1544-8000	1588-0365
홈페이지	<a href="http://www.shinhan.com">www.shinhan.com</a>	<a href="http://www.goodi.com">www.goodi.com</a>
회사연혁	1982. 07. 신한은행 창립 1989. 11. 주식상장 2001. 09. 신한금융지주회사 출범 2003. 09. 조흥은행 신한지주 인수	1973. 04. 효성증권 설립 1983. 12. 쌍용투자증권 상호변경 1999. 05. 굿모닝증권으로 상호변경 2002. 04. 굿모닝증권-신한증권 합병 2002. 08. 굿모닝신한증권 출범

2. 주요 업무

(1) 판매회사의 업무 범위

- 수익증권 판매업무(수익증권의 모집 및 매출업무)
- 수익증권 환매업무
- 수익증권 교부업무
- 이익분배금 및 상환금 지급업무
- 각종 장부·서류등의 비치, 수익자 앞 제공 및 공고 업무
- 기타 법령 및 신탁약관에서 규정한 사항

## (2) 판매회사의 의무 및 책임

- 신탁약관의 규정에 의하여 투자신탁을 해지할 때 판매회사는 투자신탁의 해지사유, 해지일자, 상환금 등의 지급방법, 기타 주요 사항을 수익자에게 개별통지하거나 신탁약관에서 정하는 바에 따라 공고합니다.
- 수탁회사가 이익분배금 또는 상환금등을 판매회사에게 인도한 후에는 판매회사가 수익자에 대하여 그 지급에 대한 책임을 부담합니다.
- 판매회사는 수탁회사로부터 인도받은 이익분배금 또는 상환금등을 지체 없이 수익자에게 지급하여야 합니다. 다만, 투자신탁계약기간종료일 현재 투자신탁재산인 유가증권등의 매각지연 등의 사유로 인하여 상환금등의 지급이 곤란한 경우에는 신탁약관 제22조의 규정을 준용하여 그 사유가 해소된 이후에 지급할 수 있습니다.
- 자산운용회사, 수탁회사, 판매회사 등이 법에 의하여 수익자에 대한 손해배상책임을 부담하는 경우 귀책사유가 있는 때에는 연대하여 손해배상책임을 집니다.

### <판매행위준칙등>

① 판매회사는 다음 각호의 행위를 금지하는 내용을 포함하는 판매행위준칙(이하 이 조에서 "판매행위준칙"이라함)을 제정하여 금융감독원장에게 보고하여야 합니다. 판매행위준칙을 변경하는 경우에도 또한 같습니다.

1. 투자원금의 보장 등 수익을 보장하는 권유행위
2. 투자자로부터 판매에 따른 대가를 수수하는 행위(판매와 직접 관련된 수수료는 제외)
3. 판매업무와 관련하여 취득한 정보를 자신 또는 제3자의 이익을 위하여 이용하는 행위
4. 허위표시 또는 중요한 사항에 대하여 오해를 유발할 수 있는 표시행위
5. 그 밖에 투자자의 이익을 해할 우려가 있는 행위로서 법시행령이 정하는 행위

② 판매회사의 판매업무를 담당하는 임·직원은 판매행위준칙을 준수하여야 합니다.

③ 판매회사는 자기가 판매하는 간접투자증권의 간접투자재산에 관한 정보를 고유재산 또는 자기가 판매하는 다른 간접투자증권의 판매를 위하여 이용하여서는 아니됩니다.

④ 자산운용회사는 법 제55조의 규정에 의하여 판매회사를 통하여 간접투자증권을 판매함으로써 취득하게 된 간접투자자에 관한 정보를 법 제4조제3항의 규정에 의한 간접투자증권의 판매에 이용하여서는 아니됩니다.

⑤ 판매회사의 판매업무를 담당하는 임·직원은 법시행령이 정하는 바에 따라 판매업무에 관한 교육을 이수하여야 합니다.

⑥ 자산운용협회는 법 제57조제1항의 규정에 의한 판매행위준칙과 관련하여 판매회사가 공통으로 사용할 수 있는 표준판매행위준칙을 제정할 수 있습니다.

## Ⅲ. 수탁회사

### 1. 회사의 개요

회 사 명	우리은행
주소 및 연락처	서울시 중구 회현동 1가 203 (☎02-2002-3000)
회사 연혁	1899. 01. 대한 천일은행 (구 상업은행) 설립 1932. 12. 조선신탁주식회사 (구 한일은행) 설립 1999. 01. 한빛은행 2002. 05. 우리은행으로 행명 변경

**2. 주요업무**

**(1) 수탁회사의 업무 범위**

- 투자신탁재산의 보관 및 관리
- 자산운용회사의 투자신탁재산 운용지시에 따른 자산의 취득 및 처분의 이행
- 자산운용회사의 투자신탁재산 운용지시에 따른 수익증권의 환매대금 및 이익금의 지급
- 자산운용회사의 투자신탁재산 운용지시 등에 대한 감시
- 간접투자재산에서 발생하는 이자·배당·수익금·임대료 등의 수령
- 무상으로 발행되는 신주의 수령
- 투자증권의 상환금의 수입
- 여유자금 운용이자의 수입
- 금융감독위원회가 인정하여 고시하는 업무

**(2) 수탁회사의 의무 및 책임**

- 수탁회사는 투자설명서가 법령 또는 신탁약관에 부합하는지의 여부, 투자신탁재산의 평가의 공정성 또는 기준가격산출의 적정성등을 확인하여야 합니다.
- 수탁회사는 투자신탁재산의 운용에 관한 자산운용회사의 지시가 법령, 신탁약관 또는 투자설명서에 위반되는 경우에는 자산운용회사에 대하여 그 지시의 철회·변경 또는 시정을 요구하여야 합니다.
- 수탁회사는 투자신탁의 회계기간 종료 후 2월 이내에 법 제123조에서 규정한 수탁회사보고서를 수익자에게 제공하여야 합니다. 수탁회사보고서를 제공하는 경우 판매회사를 통하여 서면으로 우송하여야 합니다. 다만, 관련 법령등에서 달리 정한 경우는 그 방법을 따를 수 있습니다.
- 자산운용회사, 수탁회사, 판매회사 등이 법에 의하여 수익자에 대한 손해배상책임을 부담하는 경우 귀책사유가 있는 때에는 연대하여 손해배상책임을 집니다.

**IV. 일반사무관리회사**

- 해당사항 없음 -

**V. 채권평가회사**

**1. 회사의 개요**

회사명	KIS채권평가	한국채권평가	나이스채권평가
주 소	서울시 영등포구 여의도동 35-6 삼천리빌딩 2층	서울시 종로구 세종로 211번지 광화문빌딩 9층	서울시 종로구 인사동 43번지
연락처	02-3215-1482	02-399-3350	02-739-3590
설립일	2000. 6. 20.	2000. 5. 29	2000. 6. 16.
등록일	2000. 6. 29.	2000. 7. 1.	2000. 6. 29.
자본금	30억원	50억원	47.5억원

**2. 주요 업무**

간접투자재산에 속하는 채권 등 투자증권 및 파생상품의 가격을 평가하고 이를 이 투자신탁에게 제공합니다.

## 제4부 수익자의 권리 및 공시에 관한 사항

### I. 수익자의 권리

#### 1. 수익자총회 및 의결권

##### □ 의결사항

수익자는 수익자총회에서 다음의 사항에 관하여 의결할 수 있습니다.

- ① 투자신탁보수 또는 수수료 인상, 수탁회사·신탁기간·투자신탁종류의 변경, 자산운용회사의 영업양도, 환매금지투자신탁으로의 변경 등 신탁약관 변경에 관한 사항
- ② 수익증권 환매의 연기에 관한 사항
- ③ 투자신탁의 해지에 관한 사항
- ④ 투자신탁의 합병에 관한 사항

##### □ 의결권

의결권에 관한 사항은 다음과 같습니다.

- ① 의결권은 수익증권 1좌마다 1개로 합니다.
- ② 수익자가 대리인으로 하여금 의결권을 행사하도록 하고자 하는 경우 그 대리인은 대리권을 증명하는 서면을 수익자총회에 제출하여야 합니다. 다만, 수익자총회의 결의에 관하여 특별한 이해관계가 있는 자는 의결권을 행사할 수 없습니다.

##### □ 의결방법

수익자총회는 다음에 정하는 바에 따라 의안을 결의하게 됩니다.

- ① 발행된 수익증권 총좌수의 과반수를 보유하는 수익자의 출석으로 성립되고, 출석한 수익자의 의결권의 3분의 2 이상과 발행된 수익증권 총좌수의 3분의 1 이상의 찬성으로 의결합니다.
- ② 수익자는 수익자총회에 출석하지 아니하고 서면에 의하여 의결권을 행사할 수 있으며, 서면에 의하여 의결권을 행사하고자 하는 수익자는 자산운용회사가 우편 또는 전자메일에 의하여 교부한 서면에 의결권행사의 내용을 기재하여 수익자총회의 회의 전일까지 자산운용회사에 제출하여야 합니다. 서면에 의하여 행사한 의결권의 수는 수익자총회에 출석하여 행사한 의결권의 수에 산입합니다. 자산운용회사는 제출된 의결권행사에 관한 서면을 수익자총회일부터 6월간 본점에 비치하여야 합니다.

##### □ 소집주체 및 통지

- ① 수익자총회는 자산운용회사가 소집하며 자산운용회사의 본점소재지 또는 이에 인접한 지역에서 개최합니다. 다만, 수탁회사 또는 발행된 수익증권 총좌수의 100분의 5 이상을 보유한 수익자가 수익자총회의 목적과 소집의 이유를 기재한 서면을 제출하여 수익자총회의 소집을 자산운용회사에 요청하는 경우 자산운용회사는 1월 이내에 수익자총회를 소집하여야 합니다.
- ② 자산운용회사가 수익자총회를 소집할 경우에는 수익자총회일을 정하여 2주간 전에 각 수익자에 대하여 회의의 목적사항을 기재한 통지서를 서면 또는 컴퓨터통신으로 통지하여야 합니다.

##### □ 연기수익자총회

자산운용회사는 수익자총회의 회의개시 예정시각에서 1시간이 경과할 때까지 출석한 수익자의 수익증권 좌수가 발행된 수익증권 총좌수의 과반수에 미달하는 경우 다음과 같이 수익자총회를 연기할 수 있습니다.

- ① 수익자총회가 연기된 경우 자산운용회사는 그 날부터 2주 이내에 연기수익자총회를 소집하여야 합니다. 이 경우 연기수익자총회일 1주일 전까지 연기수익자총회

의 소집을 통지하여야 합니다.

②연기수익자총회의 회의개시 예정시각에서 1시간이 경과할 때까지 출석한 수익자의 수익증권 좌수가 발행된 수익증권 총좌수의 과반수에 미달하는 때에는 출석한 수익자의 수익증권 좌수로써 수익자총회가 성립된 것으로 보며, 출석한 수익자의 의결권의 3분의 2 이상의 찬성으로 의결합니다.

□ 수익자명부  
관리방법

자산운용회사 및 판매회사는 수익자명부의 작성에 관한 업무를 증권예탁결제원에 위탁하며, 증권예탁결제원은 수익증권에 관한 수익자명부를 작성하여 비치합니다.

**2. 잔여재산분배**

-이 투자신탁의 수익자는 투자신탁계약기간의 종료 또는 투자신탁의 해지에 따라 발생하는 투자신탁원본의 상환금 및 이익분배금(이하 “상환금등”이라 합니다)에 대하여 그 지급을 청구할 수 있습니다.

-수탁회사는 투자신탁계약기간의 종료 및 투자신탁 해지에 따른 상환금등을 자산운용회사의 지시에 따라 지체 없이 판매회사에게 인도합니다.

-수탁회사가 상환금등을 판매회사에게 인도한 후에는 판매회사가 수익자에 대하여 그 지급에 대한 책임을 부담합니다.

-판매회사는 수탁회사로부터 인도받은 상환금등을 지체 없이 수익자에게 지급하여야 합니다. 다만, 투자신탁계약기간종료일 현재 투자신탁재산인 유가증권등의 매각지연 등의 사유로 인하여 상환금등의 지급이 곤란한 경우에는 신탁약관 제22조의 규정을 준용하여 그 사유가 해소된 이후에 지급할 수 있습니다.

-수익자가 상환금등을 지급받고자 할 때에는 판매회사에게 수익증권을 제출하여야 합니다.

**3. 장부·서류의 열람  
및 등·초본 교부  
청구권**

-수익자는 자산운용회사 또는 판매회사에 대하여 영업시간 내에 당해 수익자에 관련된 투자신탁재산에 관한 장부 서류의 열람이나 등본 또는 초본의 교부를 청구할 수 있으며, 자산운용회사 또는 판매회사는 정당한 사유없이 이를 거절하지 못합니다.

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

- ① 간접투자재산명세서
- ② 간접투자증권기준가격대장
- ③ 재무제표 및 그 부속명세서
- ④ 자산매매거래내역서

**4. 손해배상책임**

-자산운용회사가 법령, 약관 또는 투자설명서에 위배되는 행위를 하거나 그 업무를 소홀히 하여 수익자에게 손해를 발생시킨 때에는 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.

-자산운용회사가 손해배상책임을 부담하는 경우 관련되는 이사 또는 감사(감사위원회의 위원을 포함합니다)에게도 귀책사유가 있는 때에는 이들과 연대하여 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.

-자산운용회사, 수탁회사, 판매회사 등이 법에 의하여 수익자에 대한 손해배상책임을 부담하는 경우 귀책사유가 있는 때에는 연대하여 손해배상책임을 집니다.

## 5. 재판관할

- 자산운용회사, 수탁회사 또는 판매회사가 이 투자신탁계약에 관하여 소송을 제기하는 때에는 소송을 제기하는 자의 본점소재지를 관할하는 서울중앙지방법원(서울시 서초구 서초동 1701-1)에 제기하여야 합니다.
- 수익자가 소송을 제기하는 때에는 수익자의 선택에 따라 수익자의 주소지 또는 수익자가 거래하는 자산운용회사 또는 판매회사의 영업점포 소재지를 관할하는 법원에 제기할 수 있습니다.
- 다만, 수익자가 외국환거래법 제3조제13호의 규정에 의한 비거주자인 경우에는 수익자가 거래하는 자산운용회사 또는 판매회사의 영업점포 소재지를 관할하는 법원에 제기하여야 합니다.

## 6. 기타 수익자의 권리보호에 관한 사항

- 이 상품의 신탁약관 등 상품에 대한 추가정보를 원하시는 고객은 이 상품의 자산운용회사 또는 판매회사에 언제든지 자료를 요구할 수 있습니다.
- 이 상품의 기준가 변동 등 운용실적에 관해서는 이 상품의 자산운용회사 또는 판매회사에 언제든지 요구할 수 있습니다.
- 이 상품의 투자설명서 및 기준가변동등은 자산운용협회에서 열람, 복사하거나, SH 자산운용회사 인터넷 홈페이지(www.shasset.com), 자산운용협회 인터넷 홈페이지(www.amak.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.

## II. 공시

### 1. 정기공시 및 보고서

- 자산운용회사는 간접투자재산에 관한 **영업보고서**를 금융감독위원회가 정하는 기준에 따라 다음 각호의 서류로 구분하여 작성하고, 매 분기 종료 후 20일까지 이를 금융감독위원회 및 자산운용협회에 제출하여야 합니다.
  - ① 투자신탁의 설정현황 또는 투자회사의 자본변동상황
  - ② 투자신탁재산의 운용현황과 수익증권의 기준가격표
  - ③ 법시행령 제80조제2항의 규정에 의한 의결권공시대상법인에 대한 의결권의 행사여부 및 그 내용(의결권을 행사하지 아니한 경우에는 그 사유를 포함합니다)이 기재된 서류
- 회계감사인은 간접투자재산에 대한 회계감사를 종료한 때에는 다음 각호의 사항이 포함된 **회계감사보고서**를 작성하여 투자신탁의 자산운용회사에게 지체없이 제출하여야 하며, 회계감사보고서를 제출받은 자산운용회사는 금융감독위원회 및 자산운용협회와 그 간접투자기구의 판매회사, 수탁회사 또는 자산보관회사에 이를 지체없이 제출하여야 합니다.
  - ① 대차대조표
  - ② 손익계산서
  - ③ 기준가격계산서
  - ④ 이해관계인과의 거래내역
- 자산운용회사는 **자산운용보고서**를 작성하여 수탁회사 또는 자산보관회사의 확인을 받아 3월에 1회 이상 당해 간접투자기구의 간접투자자에게 제공하여야 합니다. 다만, 보유한 수익증권의 평가금액이 10만원 이하인 수익자에게 또는 간접투자자가 수시로 변동되는 등 간접투자자의 이익을 해할 우려가 없는 경우로서 대통령령이 정하는 경우에는 그러하지 아니합니다. 자산운용회사가 법 제121조제1항의 규정

에 따라 간접투자자에게 자산운용보고서를 제공하는 경우에는 판매회사를 통하여 우송하여야 합니다. 다만, 간접투자자가 전자우편을 통하여 자산 운용보고서를 수령한다는 의사표시를 한 경우에는 전자우편에 의하여 제공할 수 있습니다.

-수탁회사는 투자신탁의 회계기간 종료 후 2월 이내에 법 제123조에서 규정한 **수탁회사보고서**를 수익자에게 제공하여야 합니다. 다만, 보유한 수익증권의 평가금액이 10만원 이하인 수익자에게는 그러하지 아니할 수 있습니다. 수탁회사보고서를 제공하는 경우 판매회사를 통하여 서면으로 우송하여야 합니다. 다만, 관련 법령 등에서 달리 정한 경우는 그 방법을 따를 수 있습니다.

-자산운용회사·수탁회사·판매회사 및 일반사무관리회사는 그 업무에 관한 장부 및 서류를 작성하여 본점 및 지점에 비치하거나 인터넷 홈페이지를 이용하여 공시하여야 합니다.

-자산운용회사는 간접투자자산을 장내파생상품 또는 장외파생상품에 운용하는 경우 대통령령이 정하는 위험에 관한 지표를 자산운용회사의 인터넷 홈페이지(www.shasset.com)를 이용하여 투자자에게 공시하여야 합니다.

## 2. 수시공시

-자산운용회사는 다음에 해당하는 사항을 그 사유발생 후 지체없이 자산운용회사(www.shasset.com)·판매회사(신한은행 www.shinhan.com, 굿모닝신한증권 www.goodi.com) 및 자산운용협회(www.amak.or.kr)의 인터넷 홈페이지 또는 자산운용회사·판매회사의 본·지점 및 영업소에 게시하거나 전자우편을 이용하여 수익자에게 통보하여야 합니다. 일간신문에 광고를 하는 때에는 매일경제신문에 공고하되, 2이상의 일간신문에 공고하는 때에는 한국경제신문에도 공고합니다. (다만, 수익자의 이익에 영향을 미치지 아니하는 단순한 사항의 변경은 게시, 개별통지, 신문광고 또는 컴퓨터통신을 통한 광고를 하지 아니할 수 있습니다.)

- ① 운용전문인력의 변경
- ② 환매연기 또는 환매재개의 결정 및 그 사유
- ③ 대통령령이 정하는 부실자산이 발생한 경우 그 내역 및 상각률
- ④ 수익자총회의 의결내용
- ⑤ 약관 또는 투자설명서의 변경. 다만, 법령 등의 개정 또는 명령, 단순한 자구수정 등 경미한 사항을 변경하는 경우는 제외
- ⑥ 자산운용회사의 합병, 분할 또는 영업의 양수도
- ⑦ 자산운용회사 또는 일반사무관리회사가 기준가격을 잘못 계산하여 이를 수정하는 경우 그 내용
- ⑧ 그 밖에 자산운용회사의 재무건전성 또는 투자신탁재산의 운용에 관한 중요사항으로 재경부령이 정하는 사항

### □ 의결권행사에 관한 공시

-자산운용회사는 간접투자자산인 주식의 의결권을 행사하는 경우 다음 각호의 구분에 따라 의결권행사내용 등을 공시하여야 합니다.

- ① 합병, 영업의 양도·양수, 임원의 임면, 정관변경 등 경영권변경과 관련된 사항에 대하여 의결권을 행사하는 경우 : 의결권의 구체적인 행사내용
- ② 의결권공시대상법인에 대하여 의결권을 행사하는 경우 : 의결권의 구체적인 행사내용
- ③ 의결권공시대상법인에 대하여 의결권을 행사하지 아니한 경우 : 의결권을 행사

하지 아니한 구체적인 사유

-의결권행사에 관한 공시는 다음 각호의 1에 해당하는 방법에 의하여야 합니다.

- ① 의결권을 행사하고자 하는 주식을 발행한 법인이 증권거래법에 의한 주권상장법인 또는 코스닥상장법인인 경우에는 주주총회일 5일전까지 유가증권시장 또는 코스닥시장을 통하여 의결권을 행사하고자 하는 내용을 공시할 것
- ② 의결권을 행사하고자 하는 주식을 발행한 법인이 증권거래법에 의한 주권상장법인 또는 코스닥상장법인이 아닌 경우에는 시행령 제101조 각호의 방법에 따라 공시하여 일반인이 열람할 수 있도록 할 것

-자산운용회사는 주주총회 목적사항의 구체적 내용이 주주총회일 5일 전까지 확정되지 아니하여 주주총회일 5일 전까지 제1항의 규정에 의한 공시를 하기 곤란한 경우에는 주주총회일 전까지 그 뜻을 공시하고, 주주총회일부터 5일 이내에 상기의 공시방법에 따라 그 주주총회에서 행사한 의결권의 내용을 공시하여야 합니다.

## 투자설명서 교부 및 주요내용 설명 확인서

판매일 : \_\_\_\_\_

판매회사 및 점포명 : \_\_\_\_\_

판매직원 : 직위 \_\_\_\_\_ 성명 \_\_\_\_\_ 서명 또는 (인)

투자자 확인 사항

- 투자자께서는 투자설명서를 제공받고 그 주요내용에 대한 설명을 들으신 후 아래의 내용을 밑줄 친 곳에 똑같이 자필로 기재하고 서명 또는 기명날인 하시기 바랍니다.

\* 투자설명서를 제공받고 그 주요내용을 설명 들었음.

(투자설명서를) \_\_\_\_\_ (그 주요내용을) \_\_\_\_\_.

년 월 일

성명 \_\_\_\_\_ 서명 또는 (인)