

투자위험등급 2등급 [높은 위험]						<p>하우자산운용(주)는 이 집합투자기구의 투자대상자산의 종류 및 위험도를 감안하여 2등급으로 분류하였습니다. 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품이며, 펀드의 위험등급은 운용실적, 시장상황 등에 따라 변경 될 수 있다는 점을 유의하여 투자판단을 하시기 바랍니다.</p>
1	2	3	4	5	6	
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	

투 자 설 명 서

이 투자설명서는 하우플러스타리츠부동산투자신탁(리츠-재간접형)에 대한 자세한 내용을 담고 있습니다. 따라서 하우플러스타리츠부동산투자신탁(리츠-재간접형)의 수익증권을 매입하기 전에 이 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : 하우플러스타리츠부동산투자신탁(리츠-재간접형)
 2. 집합투자업자 명칭 : 하우자산운용주식회사
 3. 판 매 회 사 : 각 판매회사 본·지점(판매회사에 대한 자세한 내용은 금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.howasset.com)의 인터넷 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.
 4. 작 성 기 준 일 : 2023년 03월 31일
 5. 증권신고서 효력발생일 : 2023년 06월 09일
 6. 모집(매출) 증권의 종류 및 수 : 투자신탁의 수익증권으로 1조좌 까지 모집 [모집(매출) 총액: 1조원]
 7. 모집(매출) 기간(판매기간) : 2020년 12월 22일부터 투자신탁의 해지일까지
 8. 집합투자증권신고서 및 투자설명서의 열람장소
 - 가. 집합투자증권신고서

전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → <http://dart.fss.or.kr>
 - 나. 투자설명서

전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → <http://dart.fss.or.kr>

서면문서 : 하우자산운용(주) 본점/ 금융위원회 / 판매회사
 9. 안정조작 또는 시장조성 관련 : 해당사항 없음
- ※ 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.

금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.

또한 이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

투 자 결 정 시 유 의 사 항 안 내

1. 투자판단 시 증권신고서와 투자설명서 또는 간이투자설명서를 반드시 참고하시기 바라며, 투자자는 간이투자설명서 대신 투자설명서를 요청할 수 있습니다.
2. 이 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자유형에 대한 기재사항을 참고하고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.
3. 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 반드시 실현된다는 보장은 없으며 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없습니다.
4. 원본손실위험, 투기등급자산에의 투자 등 집합투자기구와 관련된 투자위험에 대하여는 증권신고서, 투자설명서 또는 간이투자설명서 본문의 투자위험 부분을 참고하시기 바랍니다.
5. 파생상품에 투자하는 집합투자기구의 경우 파생상품의 가치를 결정하는 기초변수 등이 예상과 다른 변화를 보일 때에는 당초 예상과 달리 큰 손실을 입거나 원금전체의 손실을 입을 수 있습니다.
6. 이 집합투자기구는 법 제229조제2호에 따른 부동산집합투자기구로서 한국금융투자협회에서 정한 별도의 자격요건이 있는 자(부동산펀드를 판매하기 위해 증권투자상담사 자격과 부동산펀드투자상담사 자격을 갖춘 자)만이 투자권유를 할 수 있음을 참고하시기 바랍니다.
7. 판매회사는 투자실적과 무관하며, 특히 은행, 증권회사, 보험회사 등의 판매회사는 단순히 집합투자증권의 판매업무(환매 등 판매행위와 관련된 부가적인 업무 포함)만 수행할 뿐 판매회사가 동 집합투자증권의 가치결정에 아무런 영향을 미치지 않습니다.
8. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.
9. 투자자가 부담하는 선취판매수수료 등을 감안하면 투자자의 입금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.
10. 후취판매수수료가 부과되는 경우 환매금액에서 후취판매수수료가 차감되므로 환매금액보다 실수령금액이 적을 수 있습니다.
11. 투자자의 국적 또는 세법상 거주지국이 대한민국 이외의 국가인 경우 국제조세조정에 관한 법률 및 관련 조세조약에 따라 투자자의 금융 정보가 국제청 및 해당 국가(투자자의 국적상 국가 또는 세법상 거주지국)의 권한 있는 당국에 보고될 수 있으며, 판매회사는 투자자의 국적 또는 세법상 거주지국 확인을 위하여 계좌 개설시 수집된 정보 이외의 추가자료를 요구할 수 있습니다.
12. 이 투자신탁은 조세특례제한법 제87조의7 및 동법 시행령 제81조의4에 따라 공모부동산집합투자기구의 집합투자증권의 배당소득에 대한 과세특례를 적용받을 수 있는 투자신탁으로서, 과세특례를 적용받으려는 투자자(세법상 거주자인 개인에 한함)는 조세특례제한법 시행규칙 별지 제59호의3 서식에 따른 「공모부동산집합투자기구의 집합투자증권 과세특례 신청서」를 투자매매업자 또는 투자중개업자에게 제출하여야 합니다.
13. 이 투자신탁에 투자한 금액에 대하여 배당소득 분리과세등 적용을 받고 이 투자신탁 투자일부터 3년이 지나기 전에 집합투자증권의 소유권을 이전하는 경우(환매하거나 양도하는 경우) 이미 과세특례를 적용받은 소득세에 상당하는 세액을 추징하오니 투자결정시 참고하시기 바랍니다.
14. 집합투자기구가 설정 후 1년이 경과하였음에도 설정액이 50억원 미만(소규모펀드)인 경우 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의해지 될 수 있습니다. 다만, 임의해지 되는 경우에도 조세특례제한법에 따른 특별해지사유에 해당되어 해지 시까지 과세특례를 받을 수 있습니다. 투자 시 소규모펀드 여부를 확인하시기 바라며 소규모펀드 해당여부는 금융투자협회, 판매회사, 집합투자업자 홈페이지에서 확인할 수 있습니다.
15. 집합투자기구가 설정 후 6개월이 되는 날에, 이 투자신탁의 원본액이 15억원을 초과하지 못하는 경우, 그 날로부터 1개월 이내에 수익자총회 없이 투자신탁이 해지 될 수 있습니다.
16. 이 투자신탁의 집합투자업자인 하우자산운용(주)는 2009년 2월 4일자로 금융위원회로부터 (공모 및 사모) 부동산집합투자기구 운용업 인가를 받은 이후, 사모 집합투자기구 운용 경험만 있고, 공모 집합투자기구 운용 경험은 없습니다. 투자의사결정시 참고하시기 바랍니다.

목 차 (CONTENTS)

요약정보

제1부. 모집 또는 매출에 관한 사항

1. 집합투자기구의 명칭
2. 집합투자기구의 종류 및 형태
3. 모집예정금액
4. 모집의 내용 및 절차
5. 인수에 관한 사항
6. 상장 및 매매에 관한 사항

제2부. 집합투자기구에 관한 사항

1. 집합투자기구의 명칭
2. 집합투자기구의 연혁
3. 집합투자기구의 신탁계약기간
4. 집합투자업자
5. 운용전문인력에 관한 사항
6. 집합투자기구의 구조
7. 집합투자기구의 투자목적
8. 집합투자기구의 투자대상
9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조
10. 집합투자기구의 투자위험
11. 매입, 환매, 전환 기준
12. 기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가
13. 보수 및 수수료에 관한 사항
14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항

제3부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항

1. 재무정보
2. 연도별 설정 및 환매 현황
3. 집합투자기구의 운용실적

제4부. 집합투자기구 관련회사에 관한 사항

1. 집합투자업자에 관한 사항
2. 운용관련 업무 수탁회사 등에 관한 사항
3. 기타 집합투자기구 관련회사에 관한 사항

제5부. 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항

1. 투자자의 권리에 관한 사항
2. 집합투자기구의 해지에 관한 사항
3. 집합투자기구의 공시에 관한 사항
4. 이해관계인 등과의 거래에 관한 사항
5. 집합투자업자의 고유재산 투자에 관한 사항
6. 외국 집합투자기구에 관한 추가 기재사항

요약 정보

작성기준일 : 2023년 03월 31일

하우플러스타리츠부동산투자신탁(리츠-재간접형) [펀드코드 : DD276]

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

하우자산운용(주)는 이 집합투자기구의 투자대상자산의 종류 및 위험도를 감안하여 **2등급**으로 분류하였습니다. 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적 배당상품이며, 펀드의 위험등급은 **운용실적, 시장상황 등에 따라 변경** 될 수 있다는 점을 유의하여 투자판단을 하시기 바랍니다.

이 요약정보는 하우플러스타리츠부동산투자신탁(리츠-재간접형)의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌·요약한 핵심정보를 담고 있습니다. 따라서 자세한 정보가 필요하신 경우에는 **동 집합투자증권을 매입하기 이전에 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.**

[요약정보]

투자목적 및 투자전략	<ul style="list-style-type: none"> 투자목적 : '하우플러스타리츠부동산투자신탁'은 한국거래소에 상장되어 있는 국내 상장 리츠 주식에 신탁재산의 60% 이상 투자하여 배당수익 및 매매차익을 추구합니다. 투자전략 : 이 투자신탁은 국내상장리츠주식에 주로 투자하고, 나머지 자산은 단기 대출 및 금융기관 예치 등의 자산으로 운용합니다. 									
	분류 투자신탁, 부동산(리츠-재간접), 개방형(중도환매가능), 추가형(추가납입가능), 종류형 고난도금융투자상품 해당여부 : 해당사항 없음									
투자비용	클래스 종류	투자자가 부담하는 수수료 및 총보수				1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총비용 예시(단위:천원)				
		판매 수수료	총보수	판매 보수	동종 유형 보수	총 보수 비용	1년	2년	3년	5년 10년
	수수료선취-오프라인(A)	납입금액의 1.0%이내	1.062	0.500	-	1.062	205	315	431	680 1,420
	수수료미징구-오프라인(C)	없음	1.462	0.900	-	1.462	146	299	460	807 1,836
	수수료선취-온라인(A-e)	납입금액의 0.5%이내	0.812	0.250	-	0.812	131	216	305	497 1,068
	수수료미징구-온라인(C-e)	없음	1.012	0.450	-	1.014	101	207	317	556 1,265
<ul style="list-style-type: none"> 종류형 집합투자기구의 구체적인 투자비용은 투자설명서 제2부의 "13. 보수 및 수수료에 관한 사항"을 참고하시기 바랍니다. 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 직, 간접적으로 부담할 것으로 예상되는 수수료 또는 총보수,비용을 누계액으로 산출한 것으로, 수수료를 및 총보수, 비용 비율은 일정하다고 가정하였습니다. 그러나 실제 투자자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 기타 비용의 변동, 보수의 인상 또는 인하여부 등에 따라 달라질 수 있음을 유의하시기 바랍니다. 종류 A형과 종류 C형에 각각 투자할 경우 총비용이 일치하는 시점은 약 2년 5개월이 경과되는 시점이며, 종류 A-e형과 종류 C-e형에 각각 투자할 경우 총비용이 일치하는 시점은 약 2년 5개월이 되는 경과시점이나 추가납입, 보수 등의 변경에 따라 달라질 수 있습니다. "동종유형 총보수"는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수비용을 의미합니다. 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수,비용 차감 전 기준)으로 나누어 산출합니다. 										

투자실적 추이
(연평균 수익률, 세전 기준)

종 류	최초 설정일	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이 후
수수료미징구-오프라인(C)	2021.01.21	-14.03%	16.19%	-	-	-0.45%
수수료미징구-온라인(C-e)	2021.12.31	-13.71%	14.98%	-	-	-0.39%
수수료미징구-오프라인-기관(C-F)	2021.12.22	-13.33%	15.47%	-	-	0.03%

• 비교지수 : 없음

• 연평균 수익률은 해당기간 동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 집합투자기구 총비용 지급 후 해당기간 동안의 세전 평균수익률을 나타내는 수치입니다.

운용 전문인력

성명	생년	직위	운용현황		동종집합투자기구 연평균 수익률(부동산)				운용 경력 년 수
			집합투자기 구 수(개)	운용규 모(억)	운용역		운용사		
					최근 1년	최근 2년	최근 1년	최근 2년	
김종욱	1981	책임(상무)	10	399	-12.82%	0.62%	-12.82%	0.62%	10 년

• '운용경력년수'는 해당 운용전문인력이 과거 집합투자기구를 운용한 기간을 모두 합산한 기간입니다.

• 이 투자신탁의 집합투자업자인 하우자산운용(주)는 공모집합투자기구 운용경력이 없으므로 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 홈페이지를 통하여 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률을 확인할 수 없습니다. 투자자의사결정시 참고하시기 바랍니다.

• 동종집합투자기구 연평균 수익률은 해당 집합투자업자가 분류한 동일 유형 집합투자기구의 평균 운용성과를 의미하며, 해당 운용전문인력의 운용성과는 해당 회사 근무기간 중 운용한 성과를 의미합니다.

투자자 유의사항

• 집합투자증권은 예금자보호법 에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

• 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.

• 간이투자설명서보다 자세한 내용이 필요하시어 투자설명서의 교부를 요청하시면 귀하의 집합투자증권 매입 이전까지 교부하오니 참고하시기 바랍니다.

• 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.

• 이 집합투자증권의 투자위험등급을 확인하시고, 귀하의 투자 경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.

• 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표는 반드시 실현된다는 보장은 없습니다. 또한 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없습니다.

• 집합투자기구가 설정 후 1년이 경과하였음에도 설정액이 50억 원 미만(소규모펀드)인 경우 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의 해지 될 수 있으니, 투자 시 소규모펀드 여부를 확인 하시기 바라며 소규모펀드 해당여부는 금융투자협회, 판매회사, 자산운용사 홈페이지에서 확인할 수 있습니다.

투자자 유의사항	<ul style="list-style-type: none"> 이 투자신탁의 집합투자업자인 하우자산운용(주)는 2009년 2월 4일자로 금융위원회로부터 (공모 및 사모) 부동산집합투자기구 운용업 인가를 받은 이후, 사모 집합투자기구 운용 경험만 있고, 공모 집합투자기구 운용 경험은 없습니다. 투자자의사결정시 참고하시기 바랍니다. 	
	원본손실위험	이 집합투자기구는 원본을 보장하지 않습니다. 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적 배당상품으로 예금자보호법의 적용을 받지 아니하며, 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 예금자 보호를 하지 않습니다.
	시장위험	신탁재산을 상장 리츠 주식에 투자함으로써 이 투자회사는 국내금융시장의 주가, 금리, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 신탁재산의 운용에 있어 예상치 못한 정치·경제상황, 정부의 조치 및 세제의 변경 등은 당해 신탁재산의 운용에 영향을 미칠 수 있습니다.
	유동성 위험	상장 리츠 주식은 거래소에 상장되어 있을지라도 거래량이 많지 않은 경우 유동성 부족에 따른 환금성 제약이 발생 할 수 있으며 이는 투자신탁재산의 가치하락을 초래할 수 있습니다..
	상장 증권 가격 변동 위험	상장 리츠 주식은 거래소에 상장되어 주식과 같이 거래되므로 주식과 같은 가격 변동 위험이 있습니다. 예를 들어, 리츠의 가격은 부동산 경기 외에도 경제 상황, 수급 등에 의하여 결정되므로 해당 지역의 부동산 경기가 좋은 상황임에도 다른 요인으로 인하여 상장 리츠의 가격이 하락 할 수 있습니다.
	재간접 투자위험	이 투자신탁이 투자하는 리츠 주식은 집합투자증권에 해당하며, 집합투자증권은 해당 집합투자증권의 투자대상자산의 가격하락, 신용사건발생 등에 따라 투자원금의 손실이 발생할 수 있습니다. 집합투자업자는 피집합투자기구를 직접 통제할 수 없기 때문에 피집합투자기구가 이 투자신탁의 투자목적 또는 국내법에서 정한 이 투자신탁에 대한 운용 관련규정을 벗어나서 운용될 수도 있습니다. 또한, 주요 투자대상인 집합투자증권의 운용전략의 상세한 내역 전부 또는 일부가 공개되지 않을 수 있으므로 투자하는 집합투자증권에 대한 정보를 충분히 얻지 못할 수 있습니다. 따라서 투자대상 자산의 부도 등 리스크가 발생할 경우 권리행사 요구 및 처리과정에 참여할 수 없으므로 결과적으로 타 집합투자증권에 주로 투자하는 투자신탁의 투자자는 직접자산을 투자하는 투자신탁의 투자자에 비해 상대적으로 높은 기회비용과 손실을 부담할 위험이 있습니다.
	부동산 관련 투자위험	이 투자신탁이 투자하는 리츠 주식은 부동산 시장의 가격변동, 임대수익률, 공실률, 금리변동 등에 따른 가치변동을 초래할 수 있습니다. 따라서 투자대상 부동산의 가격이 하락하는 경우 이 투자신탁의 가치도 일정 수준 하락하게 됩니다. 특히 이러한 위험은 전세계 또는 지역적인 경제상황, 과밀건축 및 경쟁증가, 재산세 및 운영비용증가, 인구구조의 변화, 건축규제 법령의 변동, 사고 또는 수용손실, 환경적 위험, 점유권에 대한 소송, 이자율상승에 따른 자금 조달 비용 증가등의 사유를 포함합니다. 또한 홍수, 지진, 화산, 해일, 화재, 폭발 등의 자연재해 등 불가항력 위험에 의해서도 투자신탁재산의 가치하락을 초래할 수 있습니다.
	공모펀드 운용 경험 관련 위험	이 투자신탁의 집합투자업자인 하우자산운용(주)는 사모 집합투자기구 운용 경험만 있고, 공모 집합투자기구 운용 경험은 없습니다. 따라서, 공모 집합투자기구 최초 설정에 따른 운용위험이 상대적으로 높을 수 있습니다.

매입 방법	<ul style="list-style-type: none">· 15시 30분 이전에 자금을 납입한 경우: 자금을 납입한 영업일로부터 제2 영업일(D+1)에 공고되는 기준가격을 적용하여 매입· 15시 30분 경과 후 자금을 납입한 경우: 자금을 납입한 영업일로부터 제3 영업일(D+2)에 공고되는 기준가격을 적용하여 매입	환매 방법	<ul style="list-style-type: none">· 15시 30분 이전에 환매를 청구 시: 환매청구일로부터 제2영업일(D+1)에 공고 되는 기준가격을 적용. 제4영업일(D+3)에 관련세금 등을 공제한 후 환매 대금을 지급· 15시 30분 경과 후에 환매 청구 시 : 환매청구일로부터 제3영업일(D+2)에 공고 되는 기준가격을 적용. 제5영업일(D+4)에 관련세금 등을 공제한 후 환매 대금을 지급								
환매 수수료	없 음										
기준가	<table><tr><td>구 분</td><td>투자위험의 주요내용</td></tr><tr><td>산정 방법</td><td><ul style="list-style-type: none">- 당일 기준가격=(전일 집합투자기구 자산총액-부채총액)/전일 집합투자기구 총좌수- 1,000 좌 단위로 원미만 셋째 자리에서 반올림하여 원미만 둘째 자리까지 계산</td></tr><tr><td>공시 장소</td><td>판매회사 본·영업점, 집합투자업자 (www.howasset.com) · 판매회사 · 한국금융투자협 회 인터넷 홈페이지 (dis.kofia.or.kr)에 게시합니다</td></tr></table>			구 분	투자위험의 주요내용	산정 방법	<ul style="list-style-type: none">- 당일 기준가격=(전일 집합투자기구 자산총액-부채총액)/전일 집합투자기구 총좌수- 1,000 좌 단위로 원미만 셋째 자리에서 반올림하여 원미만 둘째 자리까지 계산	공시 장소	판매회사 본·영업점, 집합투자업자 (www.howasset.com) · 판매회사 · 한국금융투자협 회 인터넷 홈페이지 (dis.kofia.or.kr)에 게시합니다		
구 분	투자위험의 주요내용										
산정 방법	<ul style="list-style-type: none">- 당일 기준가격=(전일 집합투자기구 자산총액-부채총액)/전일 집합투자기구 총좌수- 1,000 좌 단위로 원미만 셋째 자리에서 반올림하여 원미만 둘째 자리까지 계산										
공시 장소	판매회사 본·영업점, 집합투자업자 (www.howasset.com) · 판매회사 · 한국금융투자협 회 인터넷 홈페이지 (dis.kofia.or.kr)에 게시합니다										
과세	<table><tr><td>구 분</td><td>과세의 주요내용</td></tr><tr><td>집합투자기구</td><td>집합투자기구 단계에서는 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙입니다</td></tr><tr><td>수익자</td><td>거주자와 일반법인이 받는 집합투자기구로부터의 과세 이익에 대해서는 15.4%(지방 소득세포함) 세율로 원천징수 됩니다. 단, 연간 금융소득합계액이 기준금액을 초과 하는 경우에는 기준금액을 초과하는 금액을 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.</td></tr><tr><td>조세특례제한 법상 공모부동 산집합투자기 구에 대한 과 세 특례</td><td>거주자가 공모부동산집합투자기구의 집합투자증권에 2021년 12월 31일까지 투자하는 경우 투자금액의 합계액이 5천 만원을 초과하지 않는 범위에서 지급 받은 배당소득(투자일로부터 3년 이내에 지급받는 경우에 한정)에 대해서는 소득세법 제14조제2항에 따른 종합소득과세표준에 합산하지 않고, 9.9%(소득 세 9%, 지방소득세 0.9%)의 세율로 원천징수 됩니다. 다만, 투자일로부터 3년 이 되는 날 이전에 공모부동산집합투자기구의 집합투자증권의 소유권을 이전 하는 경우(환매하거나 양도하는 경우)에는 과세특례를 적용받은 소득세에 상 당하는 세액을 추징합니다.</td></tr></table>			구 분	과세의 주요내용	집합투자기구	집합투자기구 단계에서는 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙입니다	수익자	거주자와 일반법인이 받는 집합투자기구로부터의 과세 이익에 대해서는 15.4%(지방 소득세포함) 세율로 원천징수 됩니다. 단, 연간 금융소득합계액이 기준금액을 초과 하는 경우에는 기준금액을 초과하는 금액을 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.	조세특례제한 법상 공모부동 산집합투자기 구에 대한 과 세 특례	거주자가 공모부동산집합투자기구의 집합투자증권에 2021년 12월 31일까지 투자하는 경우 투자금액의 합계액이 5천 만원을 초과하지 않는 범위에서 지급 받은 배당소득(투자일로부터 3년 이내에 지급받는 경우에 한정)에 대해서는 소득세법 제14조제2항에 따른 종합소득과세표준에 합산하지 않고, 9.9%(소득 세 9%, 지방소득세 0.9%)의 세율로 원천징수 됩니다. 다만, 투자일로부터 3년 이 되는 날 이전에 공모부동산집합투자기구의 집합투자증권의 소유권을 이전 하는 경우(환매하거나 양도하는 경우)에는 과세특례를 적용받은 소득세에 상 당하는 세액을 추징합니다.
구 분	과세의 주요내용										
집합투자기구	집합투자기구 단계에서는 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙입니다										
수익자	거주자와 일반법인이 받는 집합투자기구로부터의 과세 이익에 대해서는 15.4%(지방 소득세포함) 세율로 원천징수 됩니다. 단, 연간 금융소득합계액이 기준금액을 초과 하는 경우에는 기준금액을 초과하는 금액을 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.										
조세특례제한 법상 공모부동 산집합투자기 구에 대한 과 세 특례	거주자가 공모부동산집합투자기구의 집합투자증권에 2021년 12월 31일까지 투자하는 경우 투자금액의 합계액이 5천 만원을 초과하지 않는 범위에서 지급 받은 배당소득(투자일로부터 3년 이내에 지급받는 경우에 한정)에 대해서는 소득세법 제14조제2항에 따른 종합소득과세표준에 합산하지 않고, 9.9%(소득 세 9%, 지방소득세 0.9%)의 세율로 원천징수 됩니다. 다만, 투자일로부터 3년 이 되는 날 이전에 공모부동산집합투자기구의 집합투자증권의 소유권을 이전 하는 경우(환매하거나 양도하는 경우)에는 과세특례를 적용받은 소득세에 상 당하는 세액을 추징합니다.										

전환절차 및 방법	해당사항 없음		
집합투자 업자	하우자산운용(주) (대표번호 : 02-2050-4700/ 인터넷 홈페이지 : www.howasset.com)		
모집기간	효력발생 이후 계속 모집 가능	모집 · 매출 총액	1조좌
효력 발생일	2023년 06월 09일	존속기간	정해진 별도의 존립기간은 없음
판매회사	집합투자업자(www.howasset.com), 한국금융투자협회(dis.kofia.or.kr) 인터넷홈페이지 참고		
참조	집합투자업자의 사업목적, 요약 재무정보에 관한 사항은 투자설명서 제4부의 “집합투자기구 관련 회사에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.		
집합투자 기구의 종류	이 집합투자기구는 종류형 집합투자기구입니다. 집합투자기구의 종류는 판매수수료 부과방식-판매 경로-기타 특성에 따라 3단계로 구분되며, 집합투자기구 종류의 대표적인 차이는 다음과 같습니다.		
	종류(Class)		집합투자기구의 특징
	판매 수수료	수수료 선취(A)	집합투자증권 매입시점에 판매수수료가 일시 징구되는 반면 판매보수가 판매수수료미징구형(C)보다 상대적으로 낮게 책정되므로 총비용이 판매수수료미징구형(C)과 일치하는 시점은 약 2년 5개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 2년 5개월 이전에 환매할 경우 판매수수료미징구형(C) 보다 높은 총비용을 지불하게 되는 집합투자기구입니다.
		수수료 미징구(C)	집합투자증권 매입 또는 환매시점에 일시 징구되는 판매수수료는 없는 반면 판매보수가 판매수수료선취형(A)보다 상대적으로 높게 책정 되므로 총비용이 판매수수료선취형(A)과 일치하는 시점은 약 2년 5개월이 경과 되는 시점입니다. 따라서 2년 5개월 이전에 환매할 경우 판매수수료선취형(A) 보다 낮은 총비용을 지불할 수 있는 집합투자기구입니다.
		수수료 후취	집합투자증권 환매시점에 판매수수료가 일시 징구되며, 집합투자증권 매수일로부터 일정기간 이내 환매시 판매사가 정하는 판매수수료의 비율로 판매수수료가 징구되는 집합투자기구입니다.
	판매 경로	오프라인	오프라인전용(판매회사 창구)으로 판매되는 집합투자기구로 온라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 높은 집합 투자기구입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스가 제공 됩니다.

집합투자
기구의
종류

	온라인(e)	판매회사의 온라인전용으로 판매되는 집합투자기구로 오프라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 저렴한 집합 투자 기구 입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.
	온라인 슈퍼(S)	집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사가 개설한 온라인 판매시스템을 통하여 판매되는 집합투자기구로 오프라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 낮은 집합투자기구입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.
기타	무권유 저비용(G)	판매회사로부터 별도의 투자권유 없이 집합투자증권을 매수하고자하는 투자자 전용으로, 일반적인 창구 판매수수료 및 판매보수보다 낮은 판매 수수료 및 판매보수가 적용되는 집합투자기구입니다.
	기관(f)	집합투자증권 및 기관투자자 등에 한해 매입이 가능한 집합투자기구입니다.
	고액(i)	집합투자업자가 정하는 방침에 따른 고액거래자용 및 기관투자자가 투자하는 용도로 판매되는 집합투자기구이며 각 펀드별로 가입자격에 차이가 있을 수 있습니다.
	개인연금 (P)	소득세법 제20조의3 및 소득세법시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통해 매입이 가능한 집합투자기구입니다.
	퇴직연금 (P2)	근로자퇴직급여보장법에 따른 퇴직연금 및 개인퇴직계좌(IRP)를 통해 매입이 가능한 집합투자기구입니다.
	랩(w)	판매회사의 일임형 Wrap 계좌전용 등의 집합투자기구입니다

[집합투자기구 공시 정보 안내]

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

제 1 부. 모집 또는 매출에 관한 사항

1. 집합투자기구의 명칭

가. 명칭 : 하우플러스타리츠부동산투자신탁(리츠-재간접형)[협회단축코드: DD276]

나. 종류

종류(클래스)		펀드코드
	하우플러스타리츠부동산투자신탁(리츠 - 재간접형)	DD276
A	수수료선취-오프라인	DD319
A-e	수수료선취-온라인	DD322
A-G	수수료선취-오프라인-무권유저비용	DD325
C	수수료미징구-오프라인	DD326
C-e	수수료미징구-온라인	DD327
C-G	수수료미징구-오프라인-무권유저비용	DD328
C-F	수수료미징구-오프라인-기관	DD329
C-I	수수료미징구-오프라인-고액	DD330
C-P	수수료미징구-오프라인-개인연금	DD332
C-Pe	수수료미징구-온라인-개인연금	DD333
C-P2	수수료미징구-오프라인-퇴직연금	DD335
C-P2e	수수료미징구-온라인-퇴직연금	DD336
C-W	수수료미징구-오프라인-랩	DD337
S	수수료후취-온라인슈퍼	DD338
S-P	수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금	DD339
S-P2	수수료미징구-온라인슈퍼-퇴직연금	DD340

2. 집합투자기구의 종류 및 형태

가. 형태별 종류 : 투자신탁

나. 운용자산별 종류 : 부동산(리츠-재간접형)

다. 개방형 · 폐쇄형 구분 : 개방형 (중도환매가능)

라. 추가형 · 단위형 구분 : 추가형 (계속 모집이 가능)

마. 특수형태 표시 : 종류형

* 종류형 투자신탁은 판매보수의 차이로 인하여 기준가격이 다르거나 판매수수료가 다른 여러 종류의 집합투자증권을 발행하는 투자신탁을 의미합니다.

* 집합투자기구(펀드)의 종류 및 형태에도 불구하고 투자대상은 여러 가지 다양한 자산에 투자될 수 있으며, 자세한 투자대상은 제2부 "투자대상"과 "투자전략"부분을 참고하시기 바랍니다.

바. 고난도 금융투자상품 해당여부 : 해당사항 없습니다.

제 1 부. 모집 또는 매출에 관한 사항

3. 모집예정금액 : 1조좌(1좌=1원, 원본액 기준)

- 추가형 집합투자기구로 모집예정금액까지 추가모집이 가능합니다.
- 모집(판매)기간동안 판매된 금액이 일정규모 이하인 경우 이 집합투자증권의 설립이 취소될 수 있습니다.
- 모집(판매) 예정금액이 줄거나 모집(판매) 예정기간은 예정보다 줄거나 단축될 수 있으며, 이 경우 법령상 정한 절차에 따라 공시가 이루어 집니다.

4. 모집의 내용 및 절차

구 분	내 용
모집(판매) 기간	2020년 12월 22일부터 투자신탁의 해지일까지로 하며, 특별한 사유가 없는 한 모집(판매) 예정금액 한도 내에서 모집(판매)합니다. ※ 상기 모집기간은 변경될 수 있으며, 변경될 경우 정정 신고하여 공시할 예정입니다.
모집(판매) 장소	판매회사 영업점에서 이루어지며 판매회사 명단은 협회(www.kofia.or.kr) 또는 집합투자업자(www.howasset.com) 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.
모집(판매) 방법 및 절차	판매회사 영업일에 판매회사 창구를 통하여 모집합니다.

- 모집(매입) 방법 및 내용에 대한 자세한 사항은 제2부 “매입, 환매, 전환 기준”을 참고하시기 바랍니다.

5. 인수에 관한 사항 : 해당사항 없습니다.

6. 상장 및 매매에 관한 사항 : 해당사항 없습니다.

제 2 부. 집합투자기구에 관한 사항

1. 집합투자기구의 명칭 : 하우플러스타리츠부동산투자신탁

종류(클래스)		펀드코드
	하우플러스타리츠부동산투자신탁(리츠 - 재간접형)	DD276
A	수수료선취-오프라인	DD319
A-e	수수료선취-온라인	DD322
A-G	수수료선취-오프라인-무권유저비용	DD325
C	수수료미징구-오프라인	DD326
C-e	수수료미징구-온라인	DD327
C-G	수수료미징구-오프라인-무권유저비용	DD328
C-F	수수료미징구-오프라인-기관	DD329
C-I	수수료미징구-오프라인-고액	DD330
C-P	수수료미징구-오프라인-개인연금	DD332
C-Pe	수수료미징구-온라인-개인연금	DD333
C-P2	수수료미징구-오프라인-퇴직연금	DD335
C-P2e	수수료미징구-온라인-퇴직연금	DD336
C-W	수수료미징구-오프라인-랩	DD337
S	수수료후취-온라인슈퍼	DD338
S-P	수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금	DD339
S-P2	수수료미징구-온라인슈퍼-퇴직연금	DD340

2. 집합투자기구의 연혁

일 자	내 용
2020년 12월 20일	최초 효력 발생일
2020년 12월 22일	최초 설정일
2022년 01월 07일	정기결산으로 인한 갱신 및 개정사항 반영
2023년 05월 30일	정기결산으로 인한 갱신

3. 집합투자기구의 신탁계약기간

이 투자신탁은 추가 납입이 가능한 투자신탁으로 별도의 신탁계약기간을 정하지 않았습니다.

- 법령 또는 집합투자계약상 일정한 경우에는 강제로 해지되거나, 사전에 정한 절차에 따라 임의로 해지될 수 있습니다. 자세한 사항은 제 5 부의 “집합투자기구의 해지에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

4. 집합투자업자

회사명	하우자산운용(주)
주소 및 연락처	(06142) 서울특별시 강남구 테헤란로 223,(큰길타워) 15층 (대표전화 : 02-2050-4700)

- 집합투자업자에 대한 자세한 사항은 제 4 부의 “집합투자업자에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

5. 운용전문인력에 관한 사항

가. 운용전문인력

성명	생년	직위	운용현황		동종집합투자기구 연평균 수익률(부동산)				운용 경력 년수	이력
			집합투자 기구 수 (개)	운용 규모(억)	운용역		운용사			
					최근 1년	최근 2년	최근 1년	최근 2년		
김중욱	1981	책임 (상무)	6	184	-12.82%	0.62%	-12.82%	0.62%	10 년	11~현재) 하 우자산운용 부동산 운용 본부

- ‘책임운용전문인력’은 이 투자회사의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말합니다.
- 이 투자신탁의 집합투자업자인 하우자산운용(주)는 공모집합투자기구 운용경력이 없으므로 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 홈페이지를 통하여 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률을 확인할 수 없습니다. 투자의사결정시 참고하시기 바랍니다.

나. 최근 3년간 책임운용전문인력 변경에 관한 사항 : 해당 사항 없습니다.

6. 집합투자기구의 구조

가. 집합투자기구의 종류 및 형태 : 투자신탁, 부동산(리츠-재간접형), 개방형, 추가형, 종류형

나. 종류형 구조

이 집합투자신탁은 판매보수의 차이로 인하여 기준가격이 다르거나 판매수수료가 다른 여러 종류의 집합투자증권을 발행하는 종류형 투자신탁입니다

(1) 집합투자기구의 종류

종류(Class)		집합투자기구의 특징
판매 수수료	수수료 선취 (A)	집합투자증권 매입시점에 판매수수료가 일시 징구되는 반면 판매보수가 판매수수료미징구형(C)보다 상대적으로 낮게 책정되므로 총비용 이 판매수수료미징구형(C)과 일치하는 시점은 약 2년 5개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 2년 5개월 이전에 환매할 경우 판매수수료 미징구형(C) 보다 높은 총비용을 지불하게 되는 집합투자기 구입니다.
판매 수수료	수수료 미징구 (C)	집합투자증권 매입 또는 환매시점에 일시 징구되는 판매수수료는 없는 반면 판매보수가 판매수수료선취형(A)보다 상대적으로 높게 책정 되므로 총비용이 판매수수료 선취형(A)과 일치하는 시점은 약 2년 5개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 2년 5개월 이전에 환매할 경우 판매수수료선 취형(A)보다 낮은 총비용을 지불할 수 있는 집합투자기구입니다.
	수수료 후취	집합투자증권 환매시점에 판매수수료가 일시 징구되며, 집합투자증권 매수일로부터 일정기간 이내 환매시 판매사가 정하는 판매수수료의 비율로 판매수수료가 징구되는 집합투자기구입니다.
판매 경로	오프라인	오프라인전용(판매회사 창구)으로 판매되는 집합투자기구로 온라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 높은 집합 투자기구입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스가 제공됩니다.
	온라인 (e)	판매회사의 온라인전용으로 판매되는 집합투자기구로 오프라인으로 판매되는 집합 투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 저렴한 집합 투자기구입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.
	온라인 슈퍼 (S)	집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사가 개설한 온라인 판매시스템을 통하여 판매되는 집합투자기구로 오프라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 낮은 집합투자기구입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.
기타	무권유 저비용 (G)	판매회사로부터 별도의 투자권유 없이 집합투자증권을 매수하고자하는 투자자 전용으로, 일반적인 창구 판매수수료 및 판매보수보다 낮은 판매수수료 및 판매보수가 적용되는 집합투자기구입니다.
	기관(F)	집합투자증권 및 기관투자자 등에 한해 매입이 가능한 집합투자기구입니다.
	고액(I)	집합투자업자가 정하는 방침에 따른 고액거래자용 및 기관투자자가 투자하는 용도로 판매되는 집합투자기구이며 각 펀드별로 가입자격에 차이가 있을 수 있습니다.
	개인연금 (P)	소득세법 제20조의3 및 소득세법시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통해 매입이 가능한 집합투자기구입니다.
	퇴직연금 (P2)	근로자퇴직급여보장법에 따른 퇴직연금 및 개인퇴직계좌(IRP)를 통해 매입이 가능한 집합투자기구입니다.
	랩(W)	판매회사의 일임형 Wrap 계좌전용 등의 집합투자기구입니다

(2)집합투자기구의 종류

종류별	상 세 설 명
수수료선취-오프라인(A)	가입자격 제한은 없으며, 선취판매수수료가 징구되는 수익증권
수수료선취-온라인(A-e)	판매회사의 인터넷뱅킹을 통하여 가입할 수 있으며, 선취판매수수료가 징구되는 수익증권

수수료선취-오프라인-무권유저비용(A-G)	선취판매수수료가 징구되는 경우로, 투자자가 투자자문업자로부터 투자자문을 받고 그 결과에 따라 펀드 매수를 요청하는 등 금융기관 등으로부터 별도의 투자권유 없이 펀드를 매수하는 경우 일반 창구 판매 수수료 • 보수 보다 낮은 판매 수수료•보수가 적용되는 수익증권
수수료미징구 오프라인(C)	가입자격 제한은 없으며, 판매수수료가 징구되지 않는 수익증권
수수료미징구-온라인 (C-e)	판매회사의 인터넷뱅킹을 통하여 가입할 수 있으며, 판매수수료가 징구되지 않는 수익증권
수수료미징구-오프라인-무권유저비용(C-G)	법 제8조 제5항에 따른 투자자문업자로부터 법 제6조 제7항에 따른 투자자문을 받고 그 결과에 따라 집합투자증권의 매수를 요청하거나, 금융기관 등으로부터 법 제9조 제4항에 따른 투자권유 없이 본 집합투자 증권 매입하는 투자자 전용으로, 판매 수수료가 징구되지 않는 수익 증권
수수료미징구-오프라인-기관 (C-F)	다음 각 목에 해당하는 투자자 전용 수익증권 가. 법에 의한 집합투자기구(외국법령에 의한 것으로서 집합투자기구 의 성질을 가진 것을 포함한다) 나. 법 시행령 제10조 제2항 및 금융투자업규정 제1-4조에서 정하는 기관투자자 또는 국가재정법에 따른 기금(외국의 법령상 이에 준하는 자를 포함한다)
수수료미징구-오프라인-고액 (C-I)	납입금액이 30억원 이상인 경우 가입할 수 있으며, 판매수수료가 징구되지 않는 수익증권
수수료미징구-오프라인-개인연금(C-P)	소득세법 제20조의3 및 소득세법 시행령 제40조의2에 따른 “연금저축 계좌”의 가입자만 가입할 수 있으며, 판매수수료가 징구되지 않는 수익 증권
수수료미징구-온라인-개인연금(C-Pe)	판매회사의 인터넷뱅킹을 통하여 소득세법 제20조의3 및 소득세법 시행령 제40조의2에 따른 “연금저축계좌”의 가입자만 가입할 수 있으며, 판매수수료가 징구되지 않는 수익증권
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(C-P2)	근로자퇴직연금보장법에 따른 퇴직연금 및 개인퇴직계좌, 퇴직연금사업자만 가입할 수 있으며, 판매수수료가 징구되지 않는 수익증권
수수료미징구-온라인-퇴직연금(C-P2e)	판매회사의 인터넷뱅킹을 통하여 가입한 자로서, 근로자퇴직급여보장 법에 따른 퇴직연금 및 개인퇴직계좌, 퇴직연금사업자만 가입할 수 있으며, 판매수수료가 징구되지 않는 수익증권
수수료미징구-오프라인-랩(C-W)	판매회사의 일임형 종합자산관리계좌 또는 법 시행령 제103조에서 규정하는 금전신탁이 가입할 수 있으며, 판매수수료가 징구되지 않는 수익증권
수수료후취-온라인슈퍼(S)	집합투자증권에 한정하여 투자중개업인가를 받은 회사(겸영금융투자업자제외)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자전용으로서 후취판매수수료가 부과되는 수익증권
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)	집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(겸영금융투자업자제외)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자전용으로서 소득세법 제20조의3 및 소득세법 시행령 제40조의2에 따른 “연금저축계좌”의 가입자만 가입할 수 있으며, 판매수수료가 징구되지 않는 수익증권

수수료미징구-온라인
슈퍼-퇴직연금(S-P2)

집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(겸영금융투자업자제외)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자전용으로서 근로자퇴직급여보장법에 따른 퇴직연금 및 개인퇴직계좌, 퇴직연금사업자만 가입할 수 있으며, 판매수수료가 징구되지 않는 수익증권

(3) 종류별 수수료 및 보수에 관한 사항

가입자격	수수료율			보수(연, %)			
	선취 판매	후취 판매	환매	집합 투자	판매	신탁	일반 사무
수수료선취-오프라인(A)	납입금액의 1.0% 이내	-	-	0.500	0.500	0.030	0.032
수수료선취-온라인(A-e)	납입금액의 0.5% 이내	-	-	0.500	0.250	0.030	0.032
수수료선취-오프라인-무권유저비용(A-G)	납입금액의 0.7% 이내	-	-	0.500	0.290	0.030	0.032
수수료미징구-오프라인 (C)	-	-	-	0.500	0.900	0.030	0.032
수수료미징구-온라인 (C-e)	-	-	-	0.500	0.450	0.030	0.032
수수료미징구-오프라인-무권유저비용(C-G)	-	-	-	0.500	0.490	0.030	0.032
수수료미징구-오프라인기관(C-F)	-	-	-	0.500	0.020	0.030	0.032
수수료미징구-오프라인-고액(C-I)	-	-	-	0.500	0.150	0.030	0.032
수수료미징구-오프라인-개인연금(C-P)	-	-	-	0.500	0.600	0.030	0.032
수수료미징구-온라인-개인연금(C-Pe)	-	-	-	0.500	0.300	0.030	0.032
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(C-P2)	-	-	-	0.500	0.360	0.030	0.032
수수료미징구-온라인-퇴직연금(C-P2e)	-	-	-	0.500	0.180	0.030	0.032
수수료미징구-오프라인랩(C-W)	-	-	-	0.500	0.000	0.030	0.032
수수료후취-온라인슈퍼 (S)	-	3년미만 환매금액의 0.15% 이내		0.500	0.230	0.030	0.032
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)	-			0.500	0.200	0.030	0.032
수수료미징구-온라인슈퍼-퇴직연금(S-P2)	-			0.500	0.170	0.030	0.032

• 선취판매수수료율 및 후취판매수수료율은 상기 범위 내에서 판매회사 별로 차등 적용할 수 있으며, 차등적용의 내용은 금융투자협회, 판매회사 및 집합투자업자의 홈페이지를 통해서 확인할 수 있습니다.

• 가입자격의 자세한 사항은 제2부의 “매입, 환매, 전환기준”의 종류별 가입 요건 부분을 참고하시기 바랍니다.

7. 집합투자기구의 투자목적

이 투자신탁은 국내 상장 리츠 주식을 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법' 또는 '법'이라 한다) 시행령 제94조 제2항 제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 그러나, 당해 회사는 운용 목적을 달성하기 위해 최선을 다할 것이나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

8. 집합투자기구의 투자 대상

가. 투자대상

	구 분	투자위험의 주요내용	투자 비율
①	국내 상장 리츠 주식	부동산투자회사법 제20조에 따라 상장된 부동산 투자 회사가 발행한 주식	60% 이상
②	자산유동화 증권	자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행되는 사채, 주택저당채권유동화회사법 또는 한국 주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부 채권 또는 주택저당증권(이하 "자산유동화증권"이라 하며, 취득 시 신용평가등급이 AAA 이상이어야 한다)	40% 이하
③	신탁업자 고유재산과의 거래	법 시행령 제268조 제4항의 규정에 의한 신탁업자 고 유재산과의 거래	

※ 집합투자업자는 환매를 원활하게 하고 투자대기자금을 효율적으로 운용하기 위하여 필요한 경우 다음 각 호의 방법으로 운용할 수 있다.

가. 단기대출(법 시행령 제83조제4항의 금융기관에 대한 30일 이내의 금전의 대여)

나. 금융기관에의 예치(만기 1년 이내인 상품)

※ 다음의 경우에는 위의 ①, ②의 투자비율을 적용하지 아니합니다. 다만, 다음 제4호 및 제5호의 사유에 해당하는 경우에는 투자비율을 위반한 날부터 15일 이내에 그 투자한도에 적합하도록 하여야 합니다.

1. 투자신탁 최초설정일부터 1 월간
2. 투자신탁 회계기간 종료일 이전 1 월간
3. 투자신탁 계약기간 종료일 이전 1 월간
4. 3 영업일 동안 누적하여 추가설정 또는 해지청구가 각각 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하는 경우
5. 투자신탁재산인 증권 등의 가격변동으로 ①, ② 규정을 위반하게 되는 경우

나. 투자제한

집합투자업자는 투자신탁재산을 운용함에 있어 다음 각호에 해당하는 행위를 신탁업자에게 지시할 수 없습니다. 다만, 법령 및 규정에서 예외적으로 인정한 경우에는 그러하지 아니합니다

구 분	내 용	적용 예외
이해관계인 과의 거래	<p>이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 법 시행령 제84조에서 정하는 집합투자업자의 이해관계인에게 다음 각 목의 방법으로 운용하는 행위. 다만, 집합투자업자의 대주주나 계열회사인 이해관계인과는 다음 각 목의 방법으로 운용할 수 없다.</p> <p>가. 법 제83조 제4항에 따른 단기대출</p> <p>나. 환매조건부매수(증권을 일정기간 후에 환매도할 것을 조건으로 매수하는 경우를 말한다. 이하 같다)</p>	
집합투자기 구에의 투 자	<p>투자신탁재산을 집합투자증권에 운용함에 있어서 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 행위</p> <p>가. 이 투자신탁 자산총액의 100분의 50을 초과하여 같은 집합투자업자(법 제279조 제1항의 외국 집합투자업자를 포함한다)가 운용하는 집합투자기구(법 제279조 제1항의 외국 집합투자기구를 포함한다. 이하 이 조에서 같다)의 집합투자증권에 투자하는 행위</p> <p>나. 이 투자신탁 자산총액의 100분의 20을 초과하여 같은 집합투자기구의 집합투자증권에 투자하는 행위</p> <p>다. 집합투자증권에 자산총액의 100분의 40을 초과하여 투자할 수 있는 집합투자기구의 집합투자증권에 투자하는 행위</p> <p>라. 이 투자신탁 자산총액의 100분의 5를 초과하여 사모집합투자기구(사모집합투자기구에 상당하는 외국 집합투자기구를 포함한다)의 집합투자증권에 투자하는 행위</p> <p>마. 이 투자신탁재산으로 같은 집합투자기구의 집합투자증권 총수의 100분의 20을 초과하여 투자하는 행위. 이 경우 그 비율의 계산은 투자하는 날을 기준으로 한다.</p> <p>바. 이 투자신탁 수익증권을 판매하는 판매회사가 받는 판매수수료 및 판매보수와 이 투자신탁이 투자하는 다른 집합투자기구의 집합투자증권을 판매하는 판매회사(외국 판매회사를 포함한다)가 받는 판매수수료 및 판매보수의 합계가 법 시행령 제80조 제11항, 제77조 제4항에서 정한 한도를 초과하여 집합투자증권에 투자하는 행위</p>	최초설 정일로 부터 1 개월간

<p>동일 종목 투자</p>	<p>이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 동일종목의 증권[집합투자증권(법 시행령 제 240조 제2항제2호의 규정에 의한 「부동산투자회사법」에 따른 부동산투자회사가 발행한 주식을 포함한다. 이 조에서 같다)을 제외하되, 법 시행령 제80조제3항에서 규정하는 원화로 표시된 양도성 예금증서, 기업어음증권 외의 어음, 대출채권·예금·금융위원회가 정하여 고시하는 채권(債權)을 포함한다]에 투자하는 행위. 이 경우 동일법인 등이 발행한 증권 중 지분증권과 지분증권을 제외한 증권은 각각 동일종목으로 본다. 다만, 다음 각목의 경우에는 각목에서 정하는 바에 따라 10%를 초과하여 동일종목 증권에 투자할 수 있다.</p> <p>가. 국채증권, 한국은행법 제69조에 따른 한국은행통화안정증권 및 국가나 지방자치단체가 원리금의 지급을 보증한 채권에 투자신탁 자산총액의 100%까지 투자하는 경우</p> <p>나. 지방채증권, 특수채증권(가목에 해당하는 것은 제외한다), 직접 법률에 따라 설립된 법인이 발행한 어음[법 제4조제3항에 따른 기업어음증권 및 법 시행령 제79조제2항제5호 각 목의 금융기관이 할인·매매·중개 또는 인수한 어음만 해당한다], 법 시행령제79조제2항 제5호가목부터 사목까지의 금융기관이 발행한 어음 또는 양도성 예금증서와, 같은 호 가목·마목부터 사목까지의 금융기관이 발행한 채권, 법 시행령제79조제2항제5호가목부터 사목까지의 금융기관이 지급을 보증한 채권(모집의 방법으로 발행한 채권만 해당한다.) 또는 어음, 경제협력개발기구에 가입되어 있는 국가나 투자자 보호 등을 고려하여 총리령으로 정하는 국가가 발행한 채권, 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따른 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권으로서 주택저당채권유동화회사법에 따른 주택저당채권유동화회사, 한국주택금융공사법에 따른 한국주택금융공사 또는 법 시행령 제79조제2항제5호 가목부터 사목까지의 금융기관이 지급을 보증한 주택저당증권, 법 시행령 제79조제2항제5호가목부터 사목까지의 규정에 따른 금융기관에 금전을 대여하거나 예치·예탁하여 취득한 채권에 투자신탁 자산총액의 30%까지 투자하는 경우다. 동일법인 등이 발행한 지분증권(그 법인 등이 발행한 지분증권과 관련된 증권예탁증권을 포함한다. 이하 이 조에서 같다)의 시가 총액이 100분의10을 초과하는 경우에 그 시가총액비중까지 투자하는 경우. 이 경우 시가총액 비중은 거래소가 개설하는 증권시장 또는 해외증권시장별로 매일의 그 지분증권의 최종시가의 총액을 그 시장에서 거래되는 모든 종목의 최종시가의 총액을 합한 금액으로 나눈 비율을 1개월간 평균한 비율로 계산하며, 매월말일을 기준으로 산정하여 그 다음 1개월간 적용한다.</p>	<p>최초설정일로 부터 1개월간</p>
<p>동일회사 발행 지분 증권투자</p>	<p>동일회사가 발행한 지분증권 총수의 10%를 초과하여 투자하는 행위</p>	

파생상품 투자	-파생상품매매에 따른 위험평가액이 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 100%를 초과하여 투자하는 행위 -파생상품의 매매와 관련하여 기초자산 중 동일법인 등이 발행한 증권의 가격 변동으로 인한 위험평가액이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 투자하는 행위 - 같은 거래상대방과의 장외파생상품 매매에 따른 거래상대방 위험평가액이 이 투자신탁자산총액의 10%를 초과하여 투자하는 행위	최초설정일로 부터 1개월간
	- 법 시행령 제80조제5항에서 정하는 적격 요건을 갖추지 못한 자와 장외파생상품을 매매하는 행위	
계열 회사 발행 증권 취득	법 시행령 제86조에서 정하는 한도를 초과하여 집합투자업자의 계열회사가 발행한 증권을 취득하는 행위	
투자한도 적용의 유예	집합투자재산으로 보유하고 있는 증권 등 자산의 가격변동, 투자신탁의 일부 해지 등의 사유로 인하여 불가피하게 투자한도를 초과하게 된 경우에는 초과 일부터 3월 이내에 그 투자한도에 적합하도록 하여야 합니다. 다만, 부도 등으로 처분이 불가능하거나 집합투자재산에 현저한 손실을 초래하지 아니하고는 처분이 불가능한 투자대상자산은 그 처분이 가능한 시기까지 이를 그 투자한도에 적합한 것으로 봅니다.	

(※) 투자제한에 대한 자세한 내용은 법령 및 집합투자규약을 참고하여 주시기 바랍니다.

9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조

가. 투자전략 및 위험관리

신탁재산의 60% 이상 국내 상장 리츠 주식에 투자하여 안정적인 배당수익 및 자본이득을 통하여 추가수익을 추구 합니다.

(1) 부동산 투자전략

■ 투자 대상

국내 상장 리츠 주식

■ 투자 전략

① 안정적 배당 확보 전략

- 국내 상장 리츠에 신탁재산 총액의 60%이상 투자
- 장기임대차 계약이 체결된 리츠 위주 편입
- 지역별 부동산 업황 및 개별 리츠에 대한 리서치를 통해 임대수익의 안정성이 높은 자산 우선 편입
- 리츠 섹터별, 지역별 분산투자를 통한 배당수익의 변동성 제한

② 변동성 매매 전략

- 섹터별 Cap. Rate을 적용한 배당할인모형 등의 정량평가와 관련 리스크를 감안한 정성평가를 병행하여, 시장가격(주가)와의 차이 발생시 저가매수, 고가매도

■ 투자 프로세스

- 투자 유니버스 구성
정량지표에 의한 투자가능 유니버스 선정
- 섹터별, 지역별 업황 분석
거시지표, 부동산 수급 및 펀더멘탈, 정부정책 등을 감안한 섹터별, 지역별 투자 매력도 분석
- 종목 선정
실질 부동산가치와 가격괴리가 큰 종목을 선별하여 성장성, 안정성, 리스크 등을 감안하여 종목 선정
- 포트폴리오 구축
투자 매력이 높은 종목 순으로 포트폴리오 구축 및 리밸런싱

(2) 위험관리

■ 위험관리 체계

- 사전 위험 관리
운용부서의 운용계획, 위험관리 요소를 사전 정립하고 공유하여 투자전략의 준수여부를 상시 감독
- 상시 위험 관리
부동산 시장의 위험 요인, 투자 종목 이슈 등을 매일 확인하여 즉각적으로 대응
- 사후 위험 관리
투자 성과의 위험수준을 평가하여 개선점 보완

■ 분산투자

동일 집합투자증권에 20% 이하로 투자하는 분산투자로서 위험을 관리 합니다.

※ 비교지수 : 없음 (비교지수가 없으므로 투자판단 시 한층 더 유의하시기 바랍니다)

이 투자신탁은 국내 상장 리츠 주식에 주로 투자하는 투자전략상 비교 가능한 지수가 존재하지 않아 비교 지수를 채택하지 아니하였습니다. 다만, 비교지수는 회사의 판단에 따라 변경될 수 있으며, 변경시에는 집합투자업자 및 한국금융투자협회 홈페이지를 통해 투자자에게 공시할 예정입니다.

나. 수익구조

이 투자신탁은 투자신탁재산의 60% 이상을 상장 리츠 주식에 투자합니다. 따라서 배당수익과 가격변동에 의한 이익 및 손실이 발생합니다.

10. 집합투자기구의 투자위험

이 투자신탁은 원본을 보장하지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 또한, 이 투자신탁은 예금자 보호법의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 판매하는 경우에도 예금보험공사 등의 보호를 받지 못합니다.

아래의 표는 이 투자신탁 상품 투자 시 반드시 인지해야 할 위험을 중요도 순으로 나열한 것 입니다.

가. 일반위험

시장위험	신탁재산을 상장 리츠 주식에 투자함으로써 이 투자회사는 국내금융시장의 주가, 금리, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 신탁재산의 운용에 있어 예상치 못한 정치·경제상황, 정부의 조치 및 세제의 변경 등은 당해 신탁재산의 운용에 영향을 미칠 수 있습니다.
상장 증권 가격 변동 위험	상장 리츠 주식은 거래소에 상장되어 주식과 같이 거래되므로 주식과 같은 가격 변동 위험이 있습니다. 예를 들어, 리츠의 가격은 부동산 경기 외에도 경제 상황, 수급 등에 의하여 결정되므로 해당 지역의 부동산 경기가 좋은 상황임에도 다른 요인으로 인하여 상장 리츠의 가격이 하락 할 수 있습니다.
금리 변동위험	일반적으로 상장 리츠 주식의 가격은 금리의 변동에 따라 변동됩니다. 금리가 하락하면 부동산 가격의 상승에 의한 자본이득이 발행하나, 금리가 상승하면 부동산 자산의 자본 손실이 발생합니다. 따라서 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다.
신용위험 및 부도위험	발행사의 신용평가 등급이 하락하거나, 부도 등의 신용사건(Credit Event)이 발생할 경우 채무증권의 가격이 하락하거나 환금성계약 등의 위험이 있습니다.

나. 특수위험

유동성 위험	상장 리츠 주식은 거래소에 상장되어 있을지라도 거래량이 많지 않은 경우 유동성 부족에 따른 환금성 제약이 발생 할 수 있으며 이는 투자신탁재산의 가치하락을 초래할 수 있습니다. 또한 해당 리츠가 투자한 부동산이 부동산 시장환경의 변화, 경제환경 및 정책의 변화 등으로 매각이 지연될 수 있어, 해당 리츠의 신탁계약기간내에 매각이 어려울 수 있습니다. 또한 해당 리츠가 투자한 부동산이 부동산 시장환경의 변화, 경제 환경 및 정책의 변화 등으로 매각시점이 조기에 이루어져서 조기상환의 위험도 있을 수 있습니다.
재간접 투자위험	이 투자신탁이 투자하는 리츠 주식은 집합투자증권에 해당하며, 집합투자증권은 해당 집합투자증권의 투자대상자산의 가격하락, 신용사건발생 등에 따라 투자원금의 손실이 발생할 수 있습니다. 집합투자업자는 피집합투자기구를 직접 통제할 수 없기 때문에 피집합투자기구가 이 투자신탁의 투자목적 또는 국내법에서 정한 이 투자신탁에 대한 운용 관련규정을 벗어나서 운용될 수도 있습니다. 또한, 주요 투자대상인 집합투자증권의 운용전략의 상세한 내역 전부 또는 일부가 공개되지 않을 수 있으므로 투자하는 집합투자증권에 대한 정보를 충분히 얻지 못할 수 있습니다. 따라서 투자대상 자산의 부도 등 리스크가 발생할 경우 권리행사 요구 및 처리과정에 참여할 수 없으므로 결과적으로 타 집합투자증권에 주로 투자하는 투자신탁의 투자자는 직접자산을 투자하는 투자신탁의 투자자에 비해 상대적으로 높은 기회비용과 손실을 부담할 위험이 있습니다.
부동산 관련 투자위험	이 투자신탁이 투자하는 리츠 주식은 부동산 시장의 가격변동, 임대수익률, 공실률, 금리변동 등에 따른 가치변동을 초래할 수 있습니다. 따라서 투자대상 부동산의 가격이 하락하는 경우 이 투자신탁의 가치도 일정 수준 하락하게 됩니다. 특히 이러한 위험은 전세제 또는 지역적인 경제상황, 과밀건축 및 경쟁증가, 재산세 및 운영비용증가, 인구구조의 변화, 건축규제 법령의 변동, 사고 또는 수용손실, 환경적 위험, 점유권에 대한 소송, 이자율상승에 따른 자금 조달 비용 증가 등의 사유를 포함합니다. 또한 홍수, 지진, 화산, 해일, 화재, 폭발 등의 자연재해 등 불가항력 위험에 의해서도 투자신탁재산의 가치하락을 초래할 수 있습니다.

변동성매매 전략 위험	이 집합투자기구는 투자대상자산의 적정가격을 산출하고, 주식 시가와와의 차이 발생시 저가 매수, 고가 매도의 기회를 포착하여 투자비중을 조절하는 변동성매매 전략을 활용합니다. 주가 등락에 따라 주가 하락 시 저가매수, 추가 상승 시 고가 매도 하는 전략을 사용하지만, 주가가 지속적으로 상승하거나 하락하는 경우에는 손실이 발생할 수 있습니다. 일반적으로 투자대상자산의 배당 시점이 가까워질 수록 주가가 상승하는 경향이 있는데 추가 상승에 따른 고가매도 기회가 포착되는 경우 해당 자산의 편입 비중이 축소되어 배당 수익도 축소될 가능성이 존재합니다. 또한, 주가 등락에 따라 투자대상자산의 편입비중이 빈번하게 조정하게 됨에 따라 매매회전율이 증가 할 수 있으며, 과도한 회전율은 높은 비용 부담의 원인으로 작용합니다.
집중투자에 따른 위험	이 투자신탁은 배당수익률이 높을 것으로 예상되는 상장 리츠 주식 등에 투자 비중을 높게 투자합니다. 그에 따라 선별적으로 투자한 일부 종목이 투자신탁 전체에 미치는 영향력이 동일 유형의 일반적인 투자신탁이나 주식시장 전체에 비해 상대적으로 클 수 있습니다.

다. 기타위험

환매에 따른 위험	투자자의 집합투자증권 환매청구일과 환매기준가격 적용일이 다르기 때문에 환매 시 환매청구일로부터 환매기준가격 적용일까지의 집합투자기구 재산의 가치 변동에 따른 위험이 노출될 수 있습니다.
환매연기위험	투자신탁재산의 매각이 불가능하여 사실상 환매에 응할 수 없거나 환매에 응하는 것이 수익자의 이익을 해할 우려가 있는 경우 또는 이에 준하는 경우로서 금융위가 인정하는 경우에는 수익증권의 환매가 연기될 수 있습니다. 환매가 연기되는 사유에 대해서는 투자설명서"제2부의 11. 매입, 환매, 전환 기준"을 참고하여 주시기 바랍니다.
집합투자기구 해지 위험	투자신탁을 설정한 후 1년이 되는 날에 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우, 투자신탁을 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우 및 수익증권 전부의 환매청구가 있는 경우에도 해지될 수 있습니다.
공모펀드 운용 경험 관련 위험	이 투자신탁의 집합투자업자인 하우자산운용(주)는 사모 집합투자기구 운용 경험만 있고, 공모 집합투자기구 운용 경험은 없습니다. 따라서, 공모 집합투자기구 최초 설정에 따른 운용위험이 상대적으로 높을 수 있습니다.
기타 위험	집합투자재산의 운용에 있어 예상치 못한 정치, 경제상황 및 정부의 조치, 세제의 변경 등에 따라 운용에 영향을 미칠 수 있으며, 환매연기 또는 일정기간 환매가 제한될 수 있습니다

라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형

이 투자신탁은 상장 리츠 주식에 위주로 투자하므로 6등급 중 **2등급(높은 위험)**수준에 해당하는 위험을 지니고 있습니다. 이 투자신탁은 이 투자신탁의 위험수준을 감내할 만한 위험선호도를 가지고 있으며, 이 투자신탁의 투자목적이 본인의 투자목적에 부합한다고 판단하시는 투자자에게 적합합니다.

1등급 (높은 위험)	- 레버리지 등 수익구조가 특수하여 투자시 주의가 필요한 집합투자기구 - 최대손실률이 20%를 초과하여 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구 - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
2등급 (높은 위험)	- 고위험자산에 80%이상 투자하는 집합투자기구 - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
3등급 (다소 높은 위험)	- 고위험자산에 80%미만으로 투자하는 집합투자기구 - 최대손실률이 20%이하인 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구 - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
4등급 (보통위험)	- 고위험자산에 50% 미만으로 투자하는 집합투자기구 - 중위험자산에 최소 60% 이상 투자하는 집합투자기구 - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
5등급 (낮은위험)	- 저위험자산에 최소 60% 이상 투자하는 집합투자기구 - 수익구조상 원금보존추구형 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구 - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
6등급 (매우낮은위험)	- 단기금융집합투자기구(MMF) - 단기 국공채 등에 주로 투자하는 집합투자기구 - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구

1. “고위험자산”은 주식, 상품, REITs, 부동산, 특별자산, 투기등급채권(BB+등급 이하), 투기등급CP(B+등급 이하), 후순위채권, 신종자본증권, 조건부자본증권, 파생상품 및 이러한 자산에 주로 투자하는 집합투자증권 등 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산을 의미합니다.
2. “중위험자산”은 채권(BBB등급), CP(A3등급) 및 이러한 자산에 주로 투자하는 집합투자증권 등 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산을 의미합니다.
3. “저위험자산”은 국공채, 지방채, 회사채(A-등급 이상), CP(A2-등급 이상), 현금성 자산 및 이러한 자산에 주로 투자하는 집합투자증권 등 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산을 의미합니다.
4. 설정 이후 3년이 경과한 집합투자기구는 해당 결산일 이전 3년간 집합투자기구의 중간수익률의 연환산 표준편차를 기준으로 위험등급을 조정합니다. 단, 수익률의 표준편차 측정이 곤란하거나 수익구조가 특수·복잡한 특수집합투자기구(ELF, 레버리지펀드, 인버스펀드, 부동산펀드 등)에 대해서는 적용하지 않을 수 있습니다.

11. 매입, 환매, 전환 절차 및 기준가격 적용 기준

가. 매입

(1) 매입방법

이 투자신탁의 수익증권은 판매회사 영업시간 중 판매회사 창구에서 직접 매입 신청하실 수 있습니다. 다만, 판매회사에서 온라인판매를 개시하는 경우, 온라인을 통한 매입도 가능 합니다.

(2) 종류별 가입자격

이 투자신탁의 가입 가능한 수익증권의 종류 및 가입자격은 아래와 같습니다

종류별	상 세 설 명
수수료선취-오프라인(A)	가입자격 제한은 없으며, 선취판매수수료가 징구되는 수익증권
수수료선취-온라인(A-e)	판매회사의 인터넷뱅킹을 통하여 가입할 수 있으며, 선취판매수수료가 징구되는 수익증권
수수료선취-오프라인-무권유저비용(A-G)	선취판매수수료가 징구되는 경우로, 투자자가 투자자문업자로부터 투자자문을 받고 그 결과에 따라 펀드 매수를 요청하는 등 금융기관 등으로부터 별도의 투자권유 없이 펀드를 매수하는 경우 일반 창구 판매 수수료·보수 보다 낮은 판매 수수료·보수가 적용되는 수익증권
수수료미징구-오프라인(C)	가입자격 제한은 없으며, 판매수수료가 징구되지 않는 수익증권
수수료미징구-온라인(C-e)	판매회사의 인터넷뱅킹을 통하여 가입할 수 있으며, 판매수수료가 징구되지 않는 수익증권
수수료미징구-오프라인-무권유저비용(C-G)	법 제8조 제5항에 따른 투자자문업자로부터 법 제6조 제7항에 따른 투자자문을 받고 그 결과에 따라 집합투자증권의 매수를 요청하거나, 금융기관 등으로부터 법 제9조 제4항에 따른 투자권유 없이 본 집합투자증권의 매입하는 투자자 전용으로, 판매 수수료가 징구되지 않는 수익증권
수수료미징구-오프라인-기관(C-F)	다음 각 목에 해당하는 투자자 전용 수익증권 가. 법에 의한 집합투자기구(외국법령에 의한 것으로서 집합투자기구의 성질을 가진 것을 포함한다) 나. 법 시행령 제10조 제2항 및 금융투자업규정 제1-4조에서 정하는 기관투자자 또는 국가재정법에 따른 기금(외국의 법령상 이에 준하는 자를 포함한다)
수수료미징구-오프라인-고액(C-I)	납입금액이 30억원 이상인 경우 가입할 수 있으며, 판매수수료가 징구되지 않는 수익증권
수수료미징구-오프라인-개인연금(C-P)	소득세법 제20조의3 및 소득세법 시행령 제40조의2에 따른 "연금저축계좌"의 가입자만 가입할 수 있으며, 판매수수료가 징구되지 않는 수익증권
수수료미징구-온라인-개인연금(C-Pe)	판매회사의 인터넷뱅킹을 통하여 소득세법 제20조의3 및 소득세법 시행령 제40조의2에 따른 "연금저축계좌"의 가입자만 가입할 수 있으며, 판매수수료가 징구되지 않는 수익증권
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(C-P2)	근로자퇴직연금보장법에 따른 퇴직연금 및 개인퇴직계좌, 퇴직연금사업자만 가입할 수 있으며, 판매수수료가 징구되지 않는 수익증권
수수료미징구-온라인-퇴직연금(C-P2e)	판매회사의 인터넷뱅킹을 통하여 가입한 자로서, 근로자퇴직급여보장법에 따른 퇴직연금 및 개인퇴직계좌, 퇴직연금사업자만 가입할 수 있으며, 판매수수료가 징구되지 않는 수익증권
수수료미징구-오프라인-랩(C-W)	판매회사의 일임형 종합자산관리계좌 또는 법 시행령 제103조에서 규정하는 금전신탁이 가입할 수 있으며, 판매수수료가 징구되지 않는 수익증권
수수료후취-온라인슈퍼(S)	집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(경영금융투자업자제외)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자 전용으로서 후취판매수수료가 부과되는 수익증권
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)	집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(경영금융투자업자제외)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자 전용으로서 소득세법 제20조의3 및 소득세법 시행령 제40조의2에 따른 "연금저축계좌"의 가입자만 가입할 수 있으며, 판매수수료가 징구되지 않는 수익증권
수수료미징구-온라인슈퍼-퇴직연금(S-P2)	집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(경영금융투자업자제외)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자 전용으로서 근로자퇴직급여보장법에 따른 퇴직연금 및 개인퇴직계좌, 퇴직연금사업자만 가입할 수 있으며, 판매 수수료가 징구되지 않는 수익증권

(3) 매입청구시 적용되는 기준가격

- 1) 오후 3시 30분 이전에 자금을 납입한 경우
: 자금을 납입한 영업일로부터 제2영업일에 공고되는 수익증권 기준가격 적용
- 2) 오후 3시 30분 경과 후에 자금을 납입한 경우
: 자금을 납입한 영업일로부터 제3영업일에 공고되는 수익증권 기준가격 적용

구 분	1 영업일	2영업일	3영업일
15시 30분(오후 3시 30분) 이전에 납입시	입금일	집합투자증권 매입일 (기준가격 적용일)	
15시 30분(오후 3시 30분) 경과후 납입시	입금일		집합투자증권 매입일 (기준가격 적용일)

※ 기준시점은 판매회사의 전산시스템에 의하여 거래전표에 표시된 시간으로 구분 처리합니다.

나. 환매

(1) 수익증권의 환매

이 투자신탁의 수익증권을 환매하시려면 판매회사의 영업점에서 환매청구를 하셔야 합니다.

(2) 환매청구시 적용되는 기준가격

- 1) 오후 3시 30분 이전 환매를 청구한 경우
: 환매청구한 날로부터 제2영업일에 공고되는 수익증권 기준가격을 적용하여 제4영업일에 환매대금 지급
- 2) 오후 3시 30분 경과 후 환매를 청구한 경우
: 환매청구한 날로부터 제3영업일에 공고되는 수익증권 기준가격을 적용하여 제5영업일에 환매대금 지급

구 분	1 영업일	2 영업일	3 영업일	4 영업일	5 영업일
15시 30분(오후 3시 30분) 이전에 환매신청시	환매 청구일	기준가격 적용일		환매대금 지급일	
15시 30분(오후 3시 30분) 경과 후 환매신청시	환매 청구일		기준가격 적용일		환매대금 지급일

※ 기준시점은 판매회사의 전산시스템에 의하여 거래전표에 표시된 시간으로 구분 처리합니다.

(3) 환매수수료

이 투자신탁의 수익증권을 환매하는 경우 환매수수료는 부과하지 아니합니다.

(4) 매입청구 및 환매청구의 취소(정정) 등

이 투자신탁 수익증권의 매입청구 및 환매청구의 취소(정정)는 매입청구일 및 환매 청구일 당일 17 시[오후 3시 30분] 이전까지 가능합니다. 다만, 매입청구 및 환매 청구가 17 시[오후 3시 30분] 경과 후에 이루어졌을 경우 당일 중 판매회사의 영업가능 시간까지만 매입 또는 환매의 취소(정정)가 가능합니다.

(5) 수익증권의 일부 환매

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

(6) 수익증권의 환매 제한

집합투자업자는 다음 각호의 1 에 해당하는 경우에는 환매청구에 응하지 아니할 수 있습니다.

1. 수익자 또는 질권자로서 권리를 행사할 자를 정하기 위하여 일정한 날을 정하여 수익자명부에 기재된 수익자 또는 질권자를 그 권리를 행사할 수익자 또는 질권자로 보도록 한 경우로서 이 일정한 날의 제2영업일 전일(15시 30분 경과 후에 환매 청구한 경우 제3영업일 전일)과 그 권리를 행사할 날까지의 사이에 환매 청구

를 한 경우

2. 법령 또는 법령에 의한 명령에 의하여 환매가 제한되는 경우

(7) 수익증권의 환매 연기

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

※ 환매연기사유

- ① 투자신탁재산의 매각이 불가능하여 사실상 환매에 응할 수 없는 경우
- ② 수익자의 이익 또는 수익자간의 형평성을 해할 우려가 있는 경우
- ③ 상기에 준하는 사유로서 금융감독위원회가 환매연기가 필요하다고 인정하는 사유

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

(8) 수익증권의 부분 환매

집합투자업자는 투자신탁재산의 일부가 환매연기사유에 해당하는 경우 그 일부에 대하여는 환매를 연기로 하고 나머지에 대하여는 수익자가 보유하고 있는 집합 투자 증권 지분에 따라 환매에 응할 수 있습니다. 또한, 환매연기사유에 해당하거나 수익자총회(환매연기총회)에서 부분환매를 결의하는 경우 환매연기자산에 해당하지 아니하는 자산에 대하여는 수익자가 보유하는 수익증권 지분에 따라 환매에 응할 수 있습니다.

다. 전환 : 해당사항 없습니다.

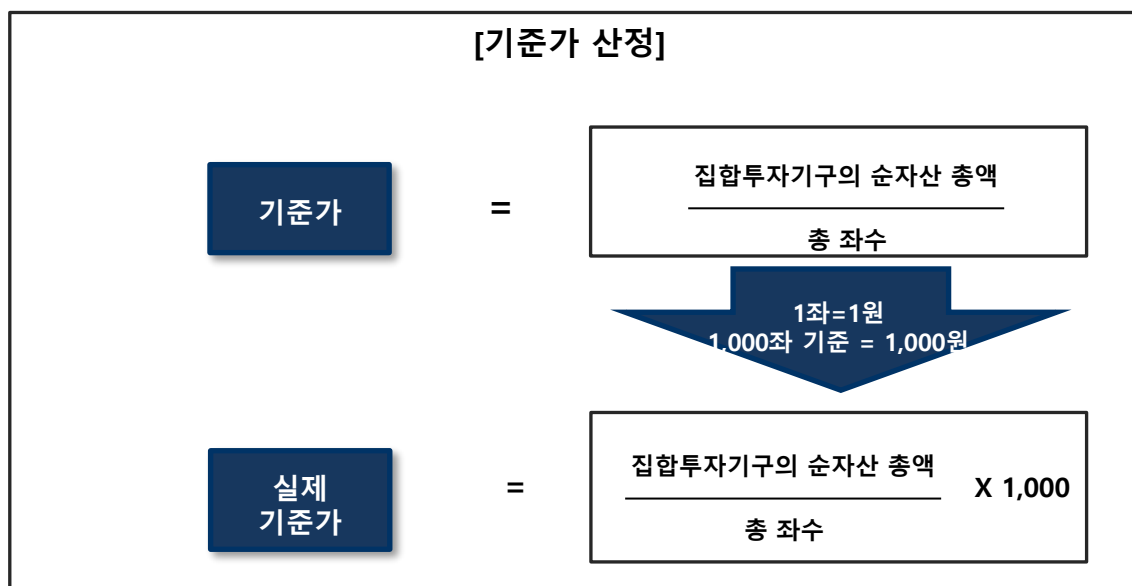
12. 기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가

가. 기준가격의 산정 및 공시

종류별	상 세 설 명
기준가격 산정방법	당일에 발표하는 기준가격[당해 종류 수익증권의 기준가격]은 그 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁[당해 종류 수익증권의 상당액]의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 "순자산 총액[당해 종류 수익증권의 순자산총액]"이라 한다)을 직전일의 수익증권 총좌수로 나누어 산출하며, 1,000 좌(1좌당 1원) 단위로 원미만 셋째자리에서 절사 반올림하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다
Class간 기준가격이 상이한 이유	판매보수·수수료의 차이로 인하여 기준가격이 다른 종류의 수익증권을 발행하는 종류형투자신탁입니다. 따라서, 당해 투자신탁은 판매 보수·수수료 등 종류별로 부과되는 비용의 차이로 인하여 수익증권 종류별로 기준가격이 상이할 수 있습니다
기준가격 산정주기	기준가격은 매일 산정합니다.

기준가격 공시시기	산정된 기준가격을 매일 공고·게시합니다
기준가격 공시방법 및 장소	판매회사영업점, 집합투자업자(www.howasset.com), 판매회사, 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷홈페이지

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



나. 집합투자재산의 평가방법

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

구 분	내 용
상장주식	평가기준일에 증권시장에서 거래된 최종시가
비상장주식	취득원가 또는 채권평가회사·공인회계사법에 의한 회계법인·신용정보의 이용 및 보호에 관한 법률 제4조의 규정에 따라 신용평가업무에 대한 허가를 받은 자가 제공하는 가격 정보를 기초로 한 가격
상장채권	평가기준일에 증권시장에서 거래된 최종시가를 기준으로 2이상의 채권평가회사 가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격 (평가기준일이 속하는 달의 직전 3월간 계속 매일 10일 이상 시세가 형성된 채권)
비상장채권	2곳 이상의 채권평가회사가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격 (위 상장채권 조건에 해당하지 않은 상장채권 포함)
집합투자증권	평가기준일에 공고된 기준가격. 다만, 상장 또는 등록된 집합투자증권은 증권시장 에서 거래된 최종시가

외국집합투자증권	평가기준일의 최근일에 공고된 그 외국집합투자증권의 기준가격. 다만, 외국시장에 상장 또는 등록된 외국집합투자증권은 그 외국집합투자증권이 거래되는 외국의 시장에서 거래된 최종시가
기업어음 또는 금융기관 발행 채무증서	2곳 이상의 채권평가회사가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격
장내파생상품	해당 장내파생상품이 거래되는 증권시장 등이 발표하는 가격

13. 보수 및 수수료에 관한 사항

- 이 투자신탁은 운용 및 판매 등의 대가로 수수료 및 보수를 지급하게 되며, 가입자격에 따라 아래와 같이 보수 및 수수료 등의 차이가 있습니다.
- 이 집합투자기구의 투자자는 판매보수와 관련하여 집합투자증권의 판매회사(투자매매업자 또는 투자중개업자)로부터 해당 집합투자기구의 투자자에게 지속적으로 제공하는 용역의 대가에 관한 내용이 기재된 자료를 교부받고 설명 받으셔야 합니다.

가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

명칭(종류)	수수료율			
	선취판매 수수료	후취판매 수수료	환매 수수료	전환 수수료
수수료선취 -오프라인(A)	납입금액의 1.0%이내	-	-	-
수수료선취 -온라인 (A-e)	납입금액의 0.5%이내	-	-	-
수수료선취 -오프라인무권유저 비용 (A-G)	납입금액의 0.7%이내			
수수료후취 -온라인슈퍼(S)		3년미만 환매금 액의 0.15% 이 내		
부과 기준	매입시	환매시	환매시	환매시

※ 선취판매수수료율은 상기 범위내에서 판매회사별로 차등적용할 수 있습니다. 차등적용의 내용은 금융투자협회, 판매회사 및 집합투자업자의 홈페이지를 통해서 확인할 수 있습니다.

나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

명칭(종류)	수수료율(연간, %)									
	집합투자	판매	수탁	일반사무관리	총보수	동종유형보수	기타비용	총보수·비용비율	총 보수·비용 (피투자 집합투 자기구 보수포함)	증권거래비용
A	0.500	0.500	0.030	0.032	1.062	1.140	-	1.062	1.562	-
A-e	0.500	0.250	0.030	0.032	0.812	1.200	-	0.812	1.312	-
A-G	0.500	0.290	0.030	0.032	0.852	-	-	0.852	1.352	-
C	0.500	0.900	0.030	0.032	1.462	1.100	-	1.462	1.962	0.355
C-e	0.500	0.450	0.030	0.032	1.012	1.260	-	1.012	1.512	0.564
C-G	0.500	0.490	0.030	0.032	1.052	-	-	1.052	1.552	-
C-F	0.500	0.020	0.030	0.032	0.582	-	-	0.582	1.082	0.483
C-I	0.500	0.150	0.030	0.032	0.712	-	-	0.712	1.212	-
C-P	0.500	0.600	0.030	0.032	1.162	-	-	1.162	1.662	-
C-Pe	0.500	0.300	0.030	0.032	0.862	-	-	0.862	1.362	-
C-P2	0.500	0.360	0.030	0.032	0.922	-	-	0.922	1.422	-
C-P2e	0.500	0.180	0.030	0.032	0.742	-	-	0.742	1.242	-
C-W	0.500	0.000	0.030	0.032	0.562	-	-	0.562	1.062	-
S	0.500	0.230	0.030	0.032	0.792	-	-	0.792	1.292	-
S-P	0.500	0.200	0.030	0.032	0.762	-	-	0.762	1.262	-
S-P2	0.500	0.170	0.030	0.032	0.732	-	-	0.732	1.232	-
지급시기	매 3개월 후급					-	사유 발생 시	-	-	사유 발생시

주1) 기타비용은 증권 의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)등에 해당하는 것으로, 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 기타비용 비율의 추정치를 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 수치화된 추정치 비율 산출이 불가능할 수 있으므로 실제비용은 이와 상이할 수 있습니다.

기타비용 예시 : 감사보수, 채권평가보수, 펀드평가보수, 펀드결제수수료, 지수사용료, 해외거래예탁 비용, 해외원천납부세액, 보관대리인보수 등(단, 세부지출내역은 펀드별로 상이할 수 있습니다.)

주2) 기재가 생략된 기타비용과 증권거래비용은 이 투자신탁의 회계기간이 경과하거나 비용을 합리적으로 추정할 수 있는 경우 그 비율을 적시할 예정입니다.

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

주4)'동종유형 총 보수'는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총 보수비용을 의미하며, A, A-E, C, C-E수익증권에 한하여 기재합니다

주5) 증권거래비용은 직전 회계연도의 증권거래비용을 기준으로 작성되며, 설정일로부터 1년이 경과하지 않은 투자신탁인 경우 수치화된 비율산출이 불가능할 수 있습니다. 또한, 기타비용 및 증권거래비용 외에 증권신고서 제출에 따른 발행분담금 등의 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.

증권거래비용 예시 : 국내주식매매수수료, 국내채권매매수수료, 장내파생매매수수료, 기타매매수수료, 콜증개수수료, 해외주식매매수수료, 해외채권매매수수료, 해외수익증권 매매수수료, 해외파생 등 매매수수료, 해외워런트 등 매매수수료 등 (단, 세부지출내역은 펀드별로 상이할 수 있습니다.)

주6)종류 A형과 종류 C형에 각각 투자할 경우 총비용이 일치하는 시점은 약 2년 5개월이 경과되는 시점이며 종류 A-E형과 종류 C-E형에 각각 투자할 경우 총비용이 일치하는 시점은 약 2년 5개월이 경과되는 시점이나 추가납입, 보수 등의 변경에 따라 달라질 수 있습니다.

주7) 총 보수·비용(피투자 집합투자기구 보수포함)은 이 투자신탁이 투자하는 다른 투자신탁(피투자 집합투자기구)에 투자한 비율을 피투자 집합투자기구의 보수와 기타비용 등을 합산하여 산출한 것으로 피투자 집합투자기구의 투자 비율이나 보수 등은 초기 포트폴리오 구성 과정에서 계산된 예상수치입니다(피투자신탁의 보수를 연0.5%로 예상하였습니다).

* 1,000만원을 투자할 경우 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용의(주7) 합성 총보수·비용은 이 투자신탁에서 지출되는 기준으로 이 투자신탁이 투자하는 다른 투자신탁(피투자 집합투자기구)에 투자한 비율을 피투자 집합투자기구의 보수와 기타비용 등을 합산하여 산출한 것으로 피투자 집합투자기구의 투자 비율이나 보수 등은 초기 포트폴리오 구성 과정에서 계산된 예상수치입니다(피투자신탁의 보수를 연0.5%로 예상하였습니다).

투자기간별 예시(누적)

(단위: 천원)

투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
수수료선취-오프라인(A)	205	315	431	680	1,420
수수료미징구-오프라인(C)	146	299	460	807	1,836
수수료선취-온라인(A-E)	131	216	305	497	1,068
수수료미징구-온라인(C-E)	101	207	317	556	1,265
수수료미징구-오프라인-펀드, 전문투자자 등(C-F)	58	119	183	320	730

※ 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 수수료 또는 보수비용을 누계액으로 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%, 수수료율 및 총 보수비용 비율은 일정하다고 가정하였습니다. 그러나 실제 투자자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 기타비용의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 실제 부담하게 되는 보수 및 비용이 달라질 수 있음에 유의하시기 바랍니다. (작성기준일 현재 미설정된 수익증권은 기재하지 않습니다)

14. 이익배분 및 과세에 관한 사항

가. 이익배분

- (1) 집합투자업자는 이 투자신탁재산의 운용에 따라 발생한 당해 종류 수익증권별 이익금을 투자신탁회계 기간 종료일 익영업일에 분배합니다. 다만, 다음 각 호에 해당하는 경우에는 분배를 유보합니다.
 - 법 제242조에 따른 이익금이 0보다 적은 경우
 - (2) 집합투자업자는 이익금을 판매회사를 경유하여 수익자에게 현금 또는 새로이 발행되는 수익증권으로 분배합니다.
 - (3) 이익분배금에 의한 집합투자증권 매수
 - 수익자는 수익자와 판매회사간 별도의 약정이 없는 한 이익분배금에서 세액을 공제한 금액의 범위 내에서 분배금 지급일의 기준가격으로 당해 투자신탁의 새로운 수익증권을 매수합니다.
 - (4) 상환금등의 지급
 - 집합투자업자는 신탁계약기간이 종료되거나 투자신탁을 해지하는 경우 지체없이 신탁업자로 하여금 투자신탁원본의 상환금 및 이익금을 판매회사를 경유하여 수익자에게 지급합니다.
 - 판매회사는 신탁업자로부터 인도받은 상환금 등을 지체없이 수익자에게 지급하여야 합니다.
 - 집합투자업자가 집합투자규약 제43조의 규정에 따라 이 투자신탁을 해지하는 경우에는 수익자 전원의 동의를 얻어 투자신탁재산인 자산으로 수익자에게 상환금 등을 지급할 수 있습니다.
 - 집합투자업자는 투자신탁재산인 증권 등의 매각지연 등의 사유로 인하여 상환금 등의 지급이 곤란한 경우에는 한국예탁결제원을 통하여 그 사실을 통지하여야 합니다.
 - (5) 이익분배금 및 상환금 등의 시효
 - 이익분배금 또는 상환금등을 수익자가 그 지급개시일로부터 5년간 지급을 청구하지 아니한 때에는 판
- 매회사가 취득할 수 있습니다.
- 신탁업자가 이익분배금 또는 상환금 등을 판매회사에게 인도한 후에는 판매회사가 수익자에 대하여 그 지급에 대한 책임을 부담합니다.

나. 과세

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

투자소득에 대한 과세는 소득이 발생하는 투자신탁 단계에서의 과세와 수익자에게 이익을 분배하는 단계에서의 과세로 나누어집니다. 투자신탁 단계에서는 소득에 대해서 별도의 세금 부담을 하지 않는 것을 원칙으로 하고 있습니다.

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

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

(2) 수익자에 대한 과세 - 원천징수 원칙

수익자는 집합투자기구로부터의 이익을 지급받는 날(특약에 따라 원본에 전입되는 날 및 신탁계약기간 연장되는 날 포함)에 과세이익에 대한 세금을 원천징수 당하게 되며, 투자신탁의 수익증권을 계좌간 이체, 계좌의 명의변경, 양도(전자증권법 제 30 조에 따른 계좌간 대체의 전자등록에 의하여야 함)의 방법으로 거래하는 경우에도 보유기간 동안 발생한 과세이익에 대한 세금을 원천징수하고 있습니다. 다만, 해당 집합투자기구로부터의 과세이익을 계산함에 있어서 집합투자기구가 투자하는 증권 시장에 상장된 증권(채권 및 외국집합투자증권 등 제외) 및 이를 대상으로 하는 선물, 벤처 기업의 주식 등에서 발생하는 매매·평가 손익을 분배하는 경우 당해 매매·평가 손익은 과세 대상인 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, 기타 소득)과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.

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

(4) 조세특례제한법상 공모부동산집합투자기구에 관한 사항

구 분	내 용
관 련 조 항	조세특례제한법 제87조의7 및 동법 시행령 제81조의4
대 상 자	세법상 거주자
가 입 기 간	2020년 1월 1일 부터 2021년 12월 31일 까지
계 약 기 간	3년 이상
가 입 한 도	1인당 투자금액 합계액 5천만원
대 상 펀 드	1. 자본시장법 제229조제2호에 따른 공모부동산집합투자기구 2. 부동산투자회사법 제49조의3제1항에 따른 공모부동산투자회사 3. 집합투자재산의 투자액 전부를 공모부동산집합투자기구 또는 공모부동산투자회사에 투자하는 자본시장법 제9조제18항에 따른 공모집합투자기구 및 부동산투자회사법 제49조의3제1항에 따른 공모부동산투자회사

세 제 혜 택	투자일로부터 3년 이내에 지급받는 배당소득에 대하여 소득세법 제14조 제2항에 따른 종합소득 과세표준에 합산하지 않고, 소득세법 제129조에 불구하고 100분의 9의 세율 적용(지방소득세 포함 9.9%)
세제혜택 방법	과세특례를 적용받고자 하는 투자자는 조세특례제한법 시행규칙에서 정한 과세특례신청서를 원천징수 의무자(투자매매업자 또는 투자중개업자)에게 제출하여야 함
감면세액 추정	<p>원천징수 의무자는 과세특례를 적용 받은 투자자가 집합투자증권 투자일로부터 3년이 되는 날 이전에 동 투자신탁 수익증권의 소유권을 이전(환매하거나 양도)하는 경우 투자자가 과세특례를 적용 받은 소득세에 상당하는 세액(지방소득세 포함)을 추정하여 소유권을 이전한 날이 속하는 달의 다음 달 10일 까지 원천징수 관할 세무서장에게 납부하고, 그 내용을 해당 투자자에게 즉시 통보하여야 함. 다만 다음의 사유가 발생한 경우에는 세액을 추정하지 아니함</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 거주자의 사망 또는 해외 이주 2. 소유권을 이전하기 전 6개월 이내에 발생한 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 사유 <ul style="list-style-type: none"> 가. 천재지변 나. 거주자의 3개월 이상의 입원 치료 또는 요양이 필요한 상해·질병 발생 다. 공모부동산집합투자기구 취급기관의 영업의 정지, 영업 인가·허가의 취소, 해산 결의 또는 파산선고 라. 자본시장법 시행령 제223조제3호 및 제4호에 따라 집합투자업자가 해당 집합투자기구를 해지하는 경우

※ 상기 투자소득에 대한 과세내용 및 각 수익자에 대한 과세는 정부정책, 수익자의 세무상의 지위 등에 따라 달라질 수 있습니다. 그러므로, 수익자는 투자신탁에 대한 투자로 인한 세금영향에 대하여 조세전문가와 협의하는 것이 좋습니다.

(5) 연금저축계좌 가입자에 대한 과세

소득세법 시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통해 이 투자신탁에 가입한 가입자의 경우 이 투자신탁을 환매하는 시점에 별도의 과세를 하지 않으며, 연금저축계좌에서 자금인출시 연금소득(연금수령 시), 기타소득 또는 퇴직소득(연금외수령 시)에 대해 다음과 같이 과세하며 관련사항은 "연금저축계좌설정 약관"을 참고하시기 바랍니다.

구 분	내 용
납입요건	가입기간 5년 이상, 연 1,800만원 한도 (퇴직연금, 타 연금저축 납입액 포함)
수령요건	55세 이후 10년간 연간 연금수령한도 내에서 연금수령 (가입자의 수령개시 신청 후 인출)
세액공제	연간 저축금액(최대 400만원 한도)의 13.2%(지방소득세 포함) 단, 연금저축계좌의 세액공제는 2014년 1월 1일 이후 납입액 부터 적용
연금수령시 과세	연금소득세 5.5~3.3%(지방소득세 포함, 나이에 따라 변경, 종합과세 가능)
분리과세한도	1,200만원(공적연금소득, 의료목적 및 부득이한 연금외수령, 이연 퇴직소득의 연금수령에 따른 금액은 제외)
연금계좌 승계	상속인(배우자)가 승계 가능
해지가산세	없음
부득이한 연금외 수령	연금소득세 5.5~3.3% 분리과세(지방소득세 포함)
	[부득이한 연금외수령 사유] - 천재지변 - 가입자의 사망, 해외이주, 파산 또는 개인회생절차 개시, - 가입자 또는 그 부양가족의 3개월 이상 요양, - 금융기관의 영업정지, 인·허가 취소, 해산결의, 파산선고
일반해지시 과세	기타소득 16.5% 분리과세(지방소득세 포함) (연금수령한도 이내 금액은 연금소득으로 과세)

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

(6) 퇴직연금계좌의 세제

투자신탁에서 발생한 이익에 대하여 원천 징수하지 않으며 투자자는 퇴직연금 수령 시 관련세법에 따라 세금을 부담하여 일반 투자신탁 투자 시와는 상이한 세율이 적용됩니다.

· 세액공제: 근로자의 추가부담금은 연금저축과 합산(퇴직연금계좌에 납입한 금액+연금저축계좌에 납입한 금액 중 최대 400만원 이내의 금액)하여 연간 700만원 한도까지 12%(또는 15%) 세액공제

과세이연: 투자신탁의 결산으로 인한 재투자시 재투자 수익에 대하여 원천징수하지 아니하고, 연금 수령시 연금수령 방법에 따라 과세

· 인출 방식에 따른 과세체계: 연금인출, 연금외인출 등 연금의 인출방식에 따라 과세체계가 다르게 결정

※ 상기 기재된 세율 및 과세관련 사항 등은 조세특례제한법 및 소득세법 등에 근거하며, 해당 법과 동법 시행령 및 시행규칙의 개정내용에 따라 변경될 수 있습니다. 또한 상기 기재되어 있는 세금관련 내용은 수익자의 일부 환매 또는 중도 해지 시 적용기준 및 내용 등이 달라질 수 있으므로 자세한 내용은 판매회사와 사전에 협의하시기 바랍니다.

※ 퇴직연금 관련 세제는 소득세법 등 관련 법령의 개정으로 변경될 수 있으며, 수익자별 과세는 정부 정책, 수익자의 세무상의 지위 등에 따라 달라질 수 있습니다. 그러므로, 수익자는 투자신탁에 대한 투자로 인한 세금 영향에 대하여 조세전문가와 협의하는 것이 좋습니다.

제 3 부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항

1. 재무정보

이 투자신탁의 재무제표는 주식회사의 외부감사에 관한 법률에 의한 기업회계기준 중 투자신탁에 관한 회계기준에 따라 작성되었으며, 동 재무제표에 대한 회계감사법인 및 감사의견은 다음과 같습니다.

기 간	회계감사법인	감사의견
제1기 (2020.12.21~2020.12.31)	회계감사면제	해당사항없음
제2기 (2021.01.01~2021.12.31)	회계감사면제	해당사항없음
제3기 (2022.01.01~2022.12.31)	회계감사면제	해당사항없음

가. 요약재무정보 (단위: 원, %)

대차대조표			
항 목	제3기(2022.12.31)	제2기(2021.12.31)	제1기(2020.12.31)
운용자산	672,911,378	778,608,963	224,000,000
증권	481,720,390	600,692,920	0
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	191,190,988	177,916,043	224,000,000
기타 운용자산	0	0	0
기타자산	503,658	103,421	12,753
자산총계	673,415,036	778,712,384	224,012,753
운용부채	0	0	0
기타부채	144,450	7,484,346	32,533
부채총계	144,450	7,484,346	32,533
원본	681,754,050	675,541,794	224,000,000
수익조정금	399,590	0	0
이익잉여금	-8,883,054	95,686,244	-19,780
자본총계	673,270,586	771,228,038	223,980,220

손익계산서			
항 목	제3기(2022.01.01-2022.12.31)	제2기(2021.01.01-2021.12.31)	제1기(2020.12.22-2020.12.31)
운용수익	-99,192,652	54,029,937	12,753
이자수익	3,380,346	541,618	12,753
배당수익	32,210,755	12,268,360	0
매매/평가차익(손)	-135,783,753	40,857,710	0
기타수익	0	362,249	0
운용비용	5,593,895	4,035,013	32,533
관련회사 보수	5,593,895	3,855,800	30762
매매수수료	0	0	0
기타비용	256,023	179,213	1,771
당기순이익	-105,042,570	49,994,924	-19,780
매매회전율	9.05	45.60	0.00

※ 주식의 매매 회전율

주식 매수		주식 매도		당기 보유 주식의 평균가액 (B)	매매회전율(A/B)	동종 유형 평균 매매회전율
수량	금액	수량	금액(A)			
13,897	57	6,962	50	553	9.05	-

(주1) 운용중인 동종유형 펀드는 없습니다.

※ 운용과정에서 발생하는 거래비용

구분	당기(2022.01.01 - 2022.12.31)			전기(2021.01.01 - 2021.12.31)		
	거래 금액(A)	거래비용		거래 금액(A)	거래비용	
		금액(B)	거래비용 비율(B/A)		금액(B)	거래비용 비율(B/A)
주식	107	0	0.1683	912	3	0.3034
주식이외의증권(채권등)						
부동산						
장내파생상품						
장외파생상품						
기타(REPO,대차,콜 등)						
합계	107	0	0.1683	912	3	0.3034

(주1) 운용과정에서 발생하는 거래비용을 자산별로 구분하였으며 장외 채권거래, 포워드(장외파생상품)등과 같이 별도 수수료 미발생 등으로 거래비용의 객관적 산출이 어려운 항목은 제외 되었습니다.

나. 대차대조표

(단위: 원)

과목	제3기(2022.12.31)		제2기(2021.12.31)		제1기(2020.12.31)	
	금	액	금	액	금	액
자 산						
운 용 자 산						
현금및예치금		191,190,988		177,916,043	224,000,000	224,000,000
1. 현금및현금성자산	191,190,988		177,916,043		224,000,000	
2. 예치금						
3. 증거금						
대출채권						
1. 콜론						
2. 환매조건부채권매수						
3. 매입어음						
4. 대출금						
유가증권		481,720,390		600,692,920		
1. 지분증권	481,720,390		600,692,920			
2. 채무증권						
3. 수익증권						
4. 기타유가증권						
파생상품						
1. 파생상품						
부동산과 실물자산						
1. 건물						
2. 토지						
3. 농산물						
4. 축산물						
기타운용자산						
1. 임차권						
2. 전세권						
기 타 자 산		503,658		103,421		12,753
1. 매도유가증권미수금						
2. 정산미수금						
3. 미수이자	443,436		103,421		12,753	
4. 미수배당금	60,222					
5. 기타미수입금						
6. 기타자산						
7.수익증권청약금						
자 산 총 계		673,415,036		778,712,384		224,012,753
부 채						
운 용 부 채						
1. 옵션매도						
2. 환매조건부채권매도						
기 타 부 채		144,450		7,484,346		32,533
1. 매수유가증권미지급금						
2. 정산미지급금						
3. 해지미지급금						
4. 수수료미지급금	144,450		166,532		32,533	
5. 기타미지급금			7,317,814			
6. 기타부채						
부 채 총 계		144,450		7,484,346		32,533
자 본						
1. 원 본	681,754,050		675,541,794		224,000,000	
2. 집합투자기구안정조정금						
3. 이월잉여금	-8,483,464		95,686,244		-19,780	
(발행좌수 당기: 681,754,050좌	이익잉여금	-8,883,054				-19,780
전기: 675,541,794좌	수익조정금	399,590				
전전기: 224,000,000좌)						
(기준가격 당기: 993.15원						
전기: 1,141.64원						
전전기: 999.91원)						
자 본 총 계		673,270,586		771,228,038		223,980,220
부 채 와 자 본 총 계		673,415,036		778,712,384		224,012,753

다. 손익계산서

(단위: 원)

과 목	제3기(2022.01.01-2022.12.31)		제2기(2021.01.01-2021.12.31)		제1기(2020.12.22-2020.12.31)	
	금 액		금 액		금 액	
운 용 수 익						
1. 투자수익		36,591,101		12,809,978		12,753
1. 이 자 수 익	3,380,346		541,618		12,753	
2. 배당금수익	33,210,755		12,268,360			
3. 수수료수익						
4. 임대료수익						
2. 매매차익과 평가차익		13,118,264		41,219,959		
1. 지분증권매매차익	12,739,874		21,346,366			
2. 채무증권매매/평가차익						
3. 파생상품매매/평가차익						
4. 지분증권평가차익			19,511,344			
5. 외환거래/평가차익						
6. 현금및대출채권매매/평가차익						
7. 기타거래차익	378,390		362,249			
3. 매매차손과 평가차손		148,902,017				
1. 지분증권매매차손						
2. 채무증권매매/평가차손						
3. 파생상품매매/평가차손						
4. 지분증권평가차손	148,902,017					
5. 외환거래/평가차손						
6. 대손상각비						
7. 현금및대출채권매매차손						
8. 기타거래손실						
운 용 비 용		5,849,918		4,035,013		32,533
1. 운용수수료	3,780,283		2,693,178		27,718	
2. 판매수수료	1,587,407		1,001,687		1,385	
3. 수탁수수료	226,205		160,935		1,659	
4. 투자자문수수료						
5. 임대자산관련비용						
6. 기타비용	256,023		179,213		1,771	
당기순이익(또는 당기순손실)		-105,042,570		49,994,924		-19,780
좌당순이익(또는 좌당순손실)		-0.154076928		0.074007152		-0.000088304

2. 연도별 설정 및 환매 현황

가. 하우플러스타리츠부동산투자신탁(리츠-재간접형) C-F

(단위 : 억좌, 억원)

기간	기간초잔고		회계기간 중				기간말잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수	금액	좌수	금액	좌수	금액	좌수	금액
	(출자 지분수)		(출자 지분수)		(출자 지분수)		(출자 지분수)	
20.12.22~2 0.12.31	0.00	0.00	2.00	2.00	-	-	2.00	2.00
21.01.01~2 1.12.31	2.00	2.00	1.77	2.00	-	-	3.77	4.00
22.01.01~2 2.12.31	3.77	4.00	0.05	0.06	-	-	3.82	3.77

나. 하우플러스타리츠부동산투자신탁(리츠-재간접형) C-e

(단위 : 억좌, 억원)

기간	기간초잔고		회계기간 중				기간말잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수	금액	좌수	금액	좌수	금액	좌수	금액
	(출자 지분수)		(출자 지분수)		(출자 지분수)		(출자 지분수)	
20.12.22~2 0.12.31	0.00	0.00	0.24	0.24	-	-	0.24	0.24
21.01.01~2 1.12.31	0.24	0.24	4.88	5.48	2.14	2.44	2.98	3.28
22.01.01~2 2.12.31	2.98	3.28	0.01	0.01	-	-	2.99	2.95

다. 하우플러스타리츠부동산투자신탁(리츠-재간접형) C

(단위 : 억좌, 억원)

기간	기간초잔고		회계기간 중				기간말잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수	금액	좌수	금액	좌수	금액	좌수	금액
	(출자 지분수)		(출자 지분수)		(출자 지분수)		(출자 지분수)	
21.01.01~2 1.12.31	0.00	0.00	0.01	0.01	-	-	0.01	0.01
22.01.01~2 2.12.31	0.01	0.01	-	-	-	-	0.01	0.01

3. 집합투자기구의 운용실적

가. 연평균 수익률 (세전기준)

(단위 : %)

종 류	수수료미징구-오프라인(C)	수수료미징구 온라인(C-e)	수수료미징구-오프라인-기관 (C-f)
연평균 수익률	-14.03	-13.70	-13.33

나. 연도별 수익률 추이(세전기준)

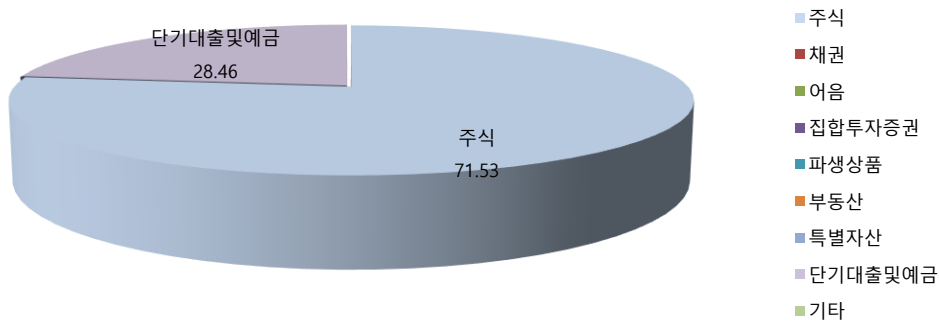
(단위: %)

종 류	2020년	2021년	2022년	2023년	2024년
수수료미징구-오프라인(C)	-	16.19	-14.03	-	-
수수료미징구-온라인(C-e)	-	15.03	-13.70	-	-
수수료미징구-오프라인-기관(C-f)	-0.01	15.51	-13.33	-	-

다. 집합투자기구의 자산구성 현황 (기준일: 2022년 12월 31일)

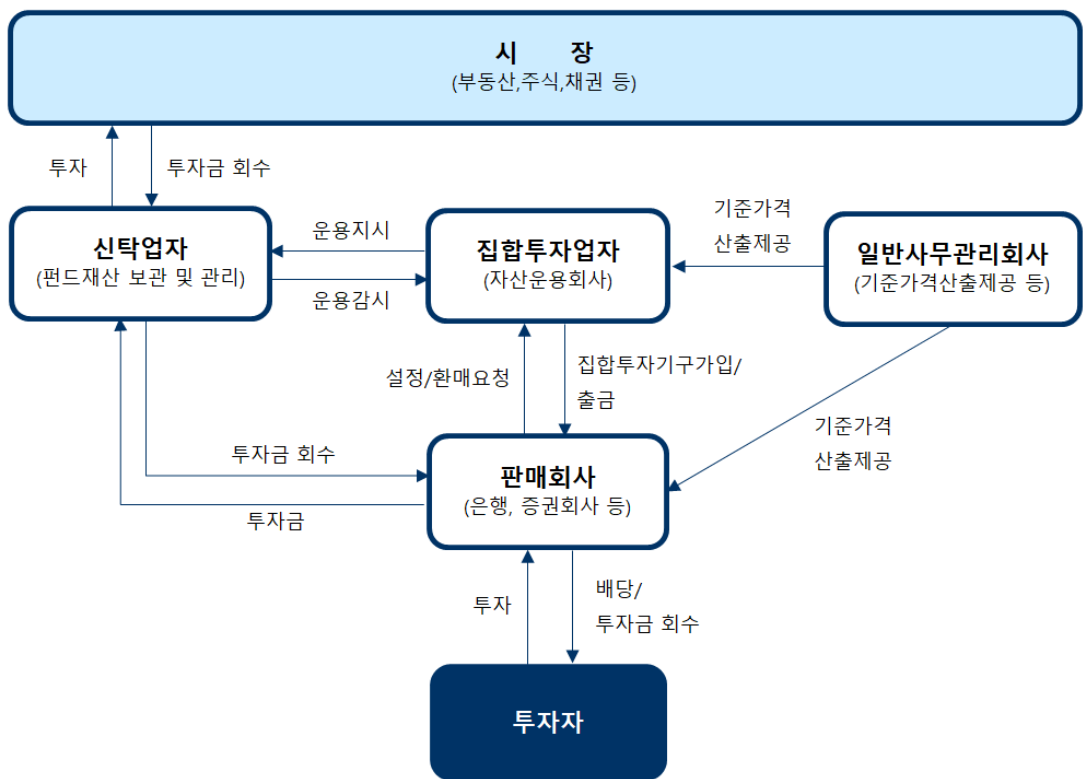
(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합 투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	482 (71.53)	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	192 (28.46)	- (0.01)	673 (100.00)
합계	482 (71.53)	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	192 (28.46)	- (0.01)	673 (100.00)



제 4 부. 집합투자기구의 관련회사에 관한 사항

투자자가 수익증권을 판매하는 판매회사(은행, 증권회사 등)에 수익증권의 취득을 위한 금전 등을 납입하는 경우, 판매회사는 집합투자업자에 투자신탁의 설정을 위해 집합투자업자에게 통보하고 투자신탁의 신탁업자에게 금전 등을 납입합니다. 집합투자업자는 판매회사에 수익증권을 발행하고 신탁업자가 보관/관리하고 있는 투자신탁재산을 부동산, 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	하우자산운용(주)
주소 및 연락처	서울특별시 강남구 테헤란로 223, 15층 (대표전화 : 02-2050-4700)
회사연혁 등 (홈페이지 참조)	www.howasset.com
자본금	100억원

나. 주요업무

(1) 주로 수행하는 업무

- 투자신탁의 설정·해지
- 투자신탁재산의 운용
- 투자신탁재산의 운용지시
- 그 밖에 대통령령이 정하는 업무

(2) 의무와 책임

- 선관의무
 - 투자신탁의 집합투자업자는 선량한 관리자의 주의으로써 투자신탁재산을 관리하여야 하며, 수익자의 이익을 보호하여야 합니다.
- 책임
 - 집합투자업자가 법령, 집합투자계약 또는 투자설명서에 위배되는 행위를 하거나 그 업무를 소홀히 하여 수익자에게 손해를 발생시킨 때에는 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.
 - 집합투자업자가 손해배상책임을 부담하는 경우 관련되는 이사 또는 감사(감사위원회 위원을 포함함)에
게도 귀책사유가 있는 때에는 집합투자업자는 이들과 연대하여 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.
- 연대책임
 - 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사, 일반사무관리회사 및 채권평가회사는 법에 의하여 수익자에 대한 손해배상책임을 부담하는 경우 귀책사유가 있는 때에는 연대하여 손해배상책임을 집니다.

(3) 업무의 위탁

- 기준가격 산정업무의 위탁
 - 집합투자업자는 이 투자신탁의 기준가격계산업무를 일반사무관리회사에 위탁합니다.
 - 기준가격 산정업무를 수행하는 일반사무관리회사에 대해서는 집합투자계약에서 정하는 바에 따라 투자신탁재산에서 보수를 지급합니다.
- 수익자명부 작성업무의 위탁
 - 집합투자업자는 수익자명부의 작성에 관한 업무를 한국예탁결제원에 위탁하여야 합니다.

다. 최근 2 개 사업연도 요약 재무내용

(1) 대차대조표 (단위 : 원)

과 목	제 15 기	제 14 기
	2023.03	2022.03
I. 현금 및 예치금	1,197,514,128	2,454,706,430
II. 당기손익-공정가치측정금융자산	10,904,621,065	7,196,202,242
III. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산	82,520,724	719,000,000
IV. 관계회사투자지분	4,572,188,497	519,609,515
V. 대출채권	20,000,000	20,000,000

VI. 유 형 자 산	1,000,034,577	168,979,888
VII. 기타자산	529,810,981	866,251,611
자 산 총 계	18,306,689,972	11,944,749,686
I. 기타부채	2,671,300,537	632,906,625
부 채 총 계	2,671,300,537	632,906,625
I. 자 본 금	10,000,000,000	10,000,000,000
II. 기타포괄손익누계액	-236,608,971	-202,254,000
III. 이 익 잉 여 금	5,871,998,406	1,514,097,061
자 본 총 계	15,635,389,435	11,311,843,061
부 채 와 자 본 총 계	18,306,689,972	11,944,749,686

(2) 손익계산서 (단위 : 원)

과 목	제 15 기	제 14 기
	(2022.04.01~2023.03.31)	(2021.04.01~2022.03.31)
I. 영 업 수 익	10,616,290,945	3,391,110,682
II. 영 업 비 용	5,470,716,144	2,406,524,319
III. 영 업 이 익	5,145,574,801	984,586,363
IV. 영 업 외 수 익	594,004,349	109,951,943
V. 영 업 외 비 용	45,182,328	2,220,756
VI. 법인세비용차감전순이익	5,694,396,822	1,092,317,550
VII. 계속사업손익법인세비용	1,238,142,587	217,000,101
VIII. 당 기 순 이 익	4,456,254,235	875,317,449

라. 운용자산규모 (2023.03.31 기준 / 단위 : 억원)

구분	증권집합투자기구							부동산	특별 자산	혼합 자산	단기 금융 상품	합 계
	주식형	채권형	혼합형	계약형	재간 접형	파생형	기타					
수탁 고	-	-	-	-	-	-	-	184	-	215	-	399

2. 운용관련 업무 수탁회사 등에 관한 사항

가. 집합투자재산의 운용(지시)업무 수탁회사 : 해당사항 없습니다.

나. 기타 업무의 수탁회사 : 해당사항 없습니다.

3. 기타 집합투자기구 관련회사에 관한 사항

가. 신탁회사

(1) 회사의 개요

신탁회사명	주식회사 신한은행
주소 및 연락처	서울특별시 영등포구 여의대로 70 (신한금융투자타워 14층) (대표전화 : 02- 2151 - 7809)
회사연혁 등 (홈페이지 참조)	www.shinhan.com

(2) 주요업무

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

(3) 의무와 책임

- 의 무

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

- 책 임

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

- 연대책임

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

나. 일반사무관리회사에 관한 사항

(1) 회사의 개요

사무관리회사명	신한펀드파트너스(주)
주소 및 연락처	서울특별시 영등포구 여의대로 70 신한금융투자타워 16, 22층 (대표전화 : 02-2180-0400)

(2) 주요 업무

- 집합투자업자로부터 전달된 운용내역에 의한 투자신탁재산을 평가
- 이 투자신탁의 기준가격을 매일 계산(기준가격 산정업무)
- 집합투자업자에 통보(기준가격의 통보업무)
- 기타 투자신탁재산의 회계처리와 관련된 자료제공 및 기타업무를 수행

(3) 의무와 책임

일반사무관리회사는 이 투자신탁의 기준가격을 매일 산정하여 집합투자업자에 통보하여야 하며, 집합투자업자는 산정된 기준가격을 매일 공고·게시하여야 합니다.

일반사무관리회사는 법령, 집합투자계약 또는 이 투자신탁의 투자설명서에 위배되는 행위를 하거나 그 업무를 소홀히 하여 수익자에게 손해를 발생시킨 때에는 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.

다. 집합투자기구평가회사에 관한 사항 : 해당사항 없습니다.

라. 채권평가회사에 관한 사항

(1) 회사의 개요

회사명	한국자산평가(KAP)	나이스피앤아이
주 소	서울시 종로구 율곡로88 삼환빌딩 4층	서울시 영등포구 국회대로 70길 19

(2) 주요 업무

채권 시가평가 정보 제공, 채권 관련 자료 및 분석도구 제공, 집합투자재산에 속하는 채권 등 투자증권 및 파생상품의 가격을 평가하고 이를 이 투자신탁의 집합투자업자 및 사무관리회사에 제공 등

제 5 부. 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항

1. 투자자의 권리에 관한 사항

가. 수익자총회 등

(1) 수익자총회의 구성

- 이 투자신탁에는 전체 수익자로 구성되는 수익자총회를 둡니다.
- 수익자총회는 법령 또는 신탁계약에서 정한 사항에 대하여만 결의할 수 있습니다.
- 종류형투자신탁인 경우에는 수익자총회의 결의가 필요한 경우로서 특정 종류의 집합투자증권의 수익자에게 대해서만 이해관계가 있는 때에는 당해 종류의 수익자로 구성되는 수익자총회를 개최할 수 있습니다.

(2) 수익자총회의 소집 및 의결권 행사방법

① 수익자총회의 소집

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

② 의결권 행사방법

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

이상일 것

4. 그 밖에 수익자를 보호하기 위하여 대통령령으로 정하는 방법 및 절차를 따를 것

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

③ 연기수익자총회

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

(3) 수익자총회 결의사항

- 집합투자업자·신탁업자 등이 받는 보수 그 밖의 수수료의 인상, 신탁업자의 변경(합병·분할·분할합병, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제 216 조에서 정한 사유 및 법시행령 제 245 조 제 5 항에 따라 둘 이상의 집합투자기구의 자산을 다른 모집합투자기구로 이전함에 따라 그 집합투자기구의 신탁업자가 변경되는 경우 제외), 신탁계약기간의 변경(투자신탁을 설정할 당시에 그 기간변경이 신탁계약서에 명시되어 있는 경우는 제외), 투자신탁의 종류의 변경, 주된 투자대상 자산의 변경, 투자대상자산에 대한 투자한도의 변경(제 80 조제 1 항제 3 호의 2 각 목 외의 부분에 따른 투자행위로 인한 경우만 해당한다), 집합투자업자의 변경, 환매금지형투자신탁으로의 변경, 환매대금지급일의 연장, 법 제 193 조제 2 항에 따른 투자신탁의 합병(단, 건전한 거래 질서를 해할 우려가 적은 소규모 투자신탁의 합병 등 법 제 193 조제 2 항 각 호 외의 부분 단서 및 법 시행령 제 225 조의 2 제 1 항에서 정하는 경우는 제외)
- 그 밖에 수익자를 보호하기 위하여 필요한 사항으로 금융위원회가 정하여 고시하는 사항

(4) 반대매수청구권

- 투자신탁의 수익자는 다음 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 제193조제2항에 따른 투자신탁의 합병에 대한 수익자총회의 결의에 반대(수익자총회 전에 해당 집합투자업자에게 서면으로 그 결의에 반대하는 의사를 통지한 경우로 한정한다)하는 수익자가 그 수익자총회의 결의일로부터 20일 이내에 수익증권의 매수를 청구하는 경우
 - ② 법 제 193 조제 2 항 각 호 외의 부분 단서에 따른 투자신탁의 합병에 반대하는 수익자가 법시행령으로 정하는 방법에 따라 수익증권의 매수를 청구하는 경우
- 투자신탁을 설정한 집합투자업자는 반대수익자의 수익증권매수청구가 있는 경우 해당 수익자에게 수익증권의 매수에 따른 수수료, 그 밖의 비용을 부담시켜서는 아니 되고, 매수청구기간이 만료된 날부터 15 일 이내에 그 투자신탁재산으로 그 수익증권을 매수하여야 합니다. 다만, 매수자금이 부

족하여 매수에 응할 수 없는 경우에는 금융위원회의 승인을 받아 수익증권의 매수를 연기할 수 있습니다.

(5) 투자신탁의 합병

- ① 투자신탁을 설정한 집합투자업자는 그 집합투자업자가 운용하는 다른 투자신탁을 흡수하는 방법으로 투자신탁을 합병할 수 있습니다.
- ② 투자신탁을 설정한 집합투자업자는 '①'에 따라 투자신탁을 합병하고자 하는 경우 법 제 193 조 제 2 항 각 호에서 정하는 사항을 기재한 합병계획서를 작성하여 합병하는 각 투자 신탁의 수익자총회의 결의를 거쳐야 합니다.
- ③ 다만, '②'에도 불구하고 법 제 193 조제 2 항 각 호 외의 부분 단서에 따라 합병하려는 투자신탁이 다음 각 호의 요건을 모두 충족하는 경우에는 같은 항 각 호 외의 부분 본문에 따른 합병계획서의 작성 및 수익자총회의 결의를 거치지 아니할 수 있다. 이 경우 합병하려는 투자신탁 중 하나 이상 이 제 223 조제 3 호 또는 제 4 호에 해당하지 아니하는 경우에는 합병비율의 적정성, 그 밖에 투자자 보호와 건전한 거래질서의 유지를 위하여 필요한 사항으로서 금융위원회가 정하여 고시하는 사항에 대하여 합병 전까지 금융위원회의 확인을 받아야 한다.
 1. 합병하려는 투자신탁 중 하나 이상이 제 223 조 제 3 호 또는 제 4 호에 해당할 것
 2. 그 투자신탁 간에 법 제 229 조에 따른 집합 투자기구의 종류가 동일할 것
 3. 그 투자신탁 간에 집합투자규약에 따른 투자대상자산 등이 유사할 것
- ④ 법 제 193 조 제 2 항 각호 외의 부분 단서에 따라 합병을 하는 경우 집합투자업자는 합병하는 날의 20 일 전까지 다음 각 호의 사항을 수익자에게 서면으로 통지하여야 한다. 다만, 발행된 수익증권의 총좌수의 100 분의 1 이하를 소유한 수익자에게는 합병하는 날의 20 일 전에 다음 각 호에서 정한 사항을 법 제 89 조제 2 항 각 호의 방법으로 공시한 경우에는 그 통지를 한 것으로 본다.
 1. 법 제 193 조 제 2 항 각 호(제 4 호는 제외한다)의 사항
 2. 법 제 191 조 제 1 항 제 2 호에 따른 수익증권 매수청구권에 관한 사항
- ⑤ 집합투자업자는 제 4 항에 따라 수익자에게 통지하는 경우에는 그 통지업무를 전자등록기관에 위탁하여야 한다.

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 등초본 교부청구권

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

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

- ▶ 집합투자재산 명세서 / 집합투자증권 기준가격대장 / 재무제표 및 그 부속명세서 / 집합투자재산 운용내역서 : 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 할때에 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 아니 함으로써 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.
 - ▶ (손해배상의 주체) 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(인수인 또는 주선인이 2인 이상인 경우에는 법시행령으로 정하는 자를 말한다), 해당 투자 설명서를 작성하거나 교부한 자, 매출의 방법에 의한 경우 매출 신고 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 외국환거래법에 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 관해서는 이 상품의 집합투자업자 또는 판매회사에 요구할 수 있습니다.
- 이 상품의 투자설명서 및 기준가변동 등은 한국금융투자협회에서 열람, 복사하거나, 한국금융투자협회 인터넷(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다

2. 집합투자기구의 해지에 관한 사항

가. 의무해지

집합투자업자는 다음의 어느 하나에 해당하는 경우에는 지체없이 투자신탁을 해지하여야 합니다.

이 경우 집합투자업자는 그 해지사실을 지체없이 금융위원회에 보고하여야 합니다.

- 신탁계약에서 정한 신탁계약기간의 종료 / 수익자총회의 투자신탁 해지결의 / 투자신탁의 피흡수 합병 / 투자신탁의 등록 취소/ 수익자의 총수가 1 인이 되는 경우. 다만, 건전한 거래질서를 해할 우려가 없는 경우로서 법시행령 제 224 조의 2 에서 정하는 경우는 제외합니다

나. 임의해지

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

- ①수익자 전원이 동의한 경우 / ②해당 투자신탁의 수익증권 전부에 대한 환매의 청구를 받아 신탁계약을 해지하려는 경우 / ③투자신탁을 설정한 후 1 년 경과시점에서 투자신탁의 원본액이 50 억 원 미만인 경우 / ④투자신탁을 설정하고 1 년이 경과한 이후 1 개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50 억원 미만인 경우 / ③ 및 ④의 규정에 의하여 이 투자신탁을 해지하고자 하는 경우 집합투자업자는 해지 사유, 해지일자, 상환금 등의 지급방법 및 기타 해지관련 사항을 인터넷 홈페이지 등을 이용하여 공시하거나 한국예탁 결제원을 통하여 수익자에게 개별통지 하여야 합니다.

3. 집합투자기구의 공시에 관한 사항

가. 정기보고서

(1) 영업보고서 및 결산서류 제출 등

① 영업보고서

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

- 집합투자업자는 집합투자재산에 관한 영업보고서를 아래의 서류로 구분하여 작성하여야 합니다.

1. 투자신탁의 설정현황
2. 집합투자재산의 운용현황과 집합투자증권의 준가격표
3. 제 87 조제 8 항제 1 호.제 2 호에 따른 의결권의 구체적인 행사내용 및 그 사유를 적은 서류
4. 집합투자재산에 속하는 자산 중 주식의 매매회전율과 자산의 위탁매매에 따른 투자중개업자별 거래금액·수수료와 그 비중

② 결산서류

집합투자업자는 집합투자기구에 대하여 다음의 사유가 발생한 경우 해당 사유가 발생한 날부터 2 개월 이내에 결산서류를 금융위원회 및 협회에 제출하여야 한다.

- 집합투자기구의 회계기간 종료
- 집합투자기구의 계약기간 또는 존속기간의 종료
- 집합투자기구의 해지 또는 해산

(2) 자산운용보고서

- 집합투자업자는 자산운용보고서를 작성하여 투자신탁재산을 보관·관리하는 신탁업자의 확인을 받아 3 개월마다 1 회 이상 투자신탁의 수익자에게 교부하여야 합니다.
- 다만, 수익자가 수시로 변동되는 등 수익자의 이익을 해할 우려가 없는 경우로서 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 자산운용보고서를 수익자에게 교부하지 아니할 수 있습니다.
 - ① 수익자가 자산운용보고서의 수령을 거부한다는 의사를 서면, 전화·전신·모사전송, 전자우편 및 이와 비슷한 전자통신의 방법으로 표시한 경우
 - ② 집합투자업자가 단기금융집합투자기구를 설정 또는 설립하여 운용하는 경우로서 매월 1 회 이상 금융위원회가 정하여 고시하는 방법으로 자산운용보고서를 공시하는 경우
 - ③ 집합투자업자가 환매금지형집합투자기구를 설정 또는 설립하여 운용하는 경우(법 제 230 조 제 3 항에 따라 그 수익증권이 상장된 경우만 해당한다)로서 3 개월마다 1 회 이상 금융위원회가 정하여 고시하는 방법으로 자산운용보고서를 공시하는 경우
 - ④ 수익자가 소유하고 있는 수익증권의 평가금액이 10 만원 이하인 경우로서 신탁계약에 자산운용보고서를 교부하지 아니한다고 정하고 있는 경우
- 집합투자업자는 자산운용보고서에 다음 각 호의 사항을 기재하여야 합니다.
 - ① 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 날(이하 "기준일"이라 한다) 현재의 투자신탁의 자산·부채 및 수익증권의 기준가격
 - 가. 회계기간의 개시일부터 3 개월이 종료되는 날
 - 나. 회계기간의 말일
 - 다. 계약기간의 종료일
 - 라. 해지일
 - ② 직전의 기준일(직전의 기준일이 없는 경우에는 해당 투자신탁의 최초 설정일을 말한다)부터 해당 기준일까지의 기간(이하 "해당 운용기간"이라 한다) 중 운용경과의 개요 및 해당 운용기간 중의 손익 사항
 - ③ 기준일 현재 투자신탁재산에 속하는 자산의 종류별 평가액과 투자신탁재산 총액에 대한 각각의 비율
 - ④ 해당 운용기간 중 매매한 주식의 총수, 매매금액 및 매매회전율(해당 운용기간 중 매도한 주식가의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율을 말한다)
 - ⑤ 기준일 현재 투자신탁재산에 속하는 투자대상자산의 내용
 - ⑥ 투자신탁의 투자운용인력에 관한 사항. 다만, 회계기간 개시일로부터 3 개월, 6 개월, 9 개월이 종료되는 날을 기준으로 하여 작성하는 자산운용보고서에는 기재하지 않을 수 있다.
 - ⑦ 투자신탁의 투자환경 및 운용계획
 - ⑧ 투자신탁의 업종별·국가별 투자내역
 - ⑨ 투자신탁의 결산 시 분배금 내역(결산 후 최초로 작성하는 자산운용보고서로 한정한다)
 - ⑩ 투자신탁의 투자대상 범위 상위 10 개 종목
 - ⑪ 투자신탁의 구조. 다만, 회계기간 개시일로부터 3 개월, 6 개월, 9 개월이 종료되는 날을 기준으로 하여 작성하는 자산운용보고서에는 기재하지 않을 수 있다.
 - ⑫ 투자신탁이 환위험을 회피할 목적으로 파생상품을 거래하는 경우 그 거래에 관한 사항
 - ⑬ 그 밖에 수익자를 보호하기 위하여 필요한 사항으로서 금융위원회가 정하여 고시하는 사항

- 집합투자업자는 수익자에게 자산운용보고서를 교부하는 경우에는 수익증권을 판매한 판매회사 또는 전자등록기관을 통하여 기준일부터 2 개월 이내에 직접, 전자우편 또는 이와 비슷한 전자통신 방법으로 교부하여야 합니다. 다만, 수익자가 해당 집합 투자기구에 투자한 금액이 100 만원 이하이거나, 수익자에게 전자우편 주소가 없는 등의 경우에는 법 제 89 조 제 2 항 제 1 호의 방법에 따라 공시하는 것으로 갈음할 수 있으며, 수익자가 우편 발송을 원하는 경우에는 그에 따라야 합니다.

(3) 자산보관 관리보고서

- 집합투자재산을 보관·관리하는 신탁업자는 투자신탁재산에 관하여 투자신탁의 회계기간 종료, 투자신탁의 계약기간 종료 또는 투자신탁의 해지 등 어느 하나의 사유가 발생한 날부터 2 개월 이내에 다음 각 호의 사항이 기재된 자산보관·관리보고서를 작성하여 수익자에게 교부하여야 합니다.
 - ① 신탁계약의 주요 변경사항
 - ② 투자운용인력의 변경
 - ③ 수익자총회의 결의내용
 - ④ 법 제247조 제5항 각 호의 사항
 - ⑤ 이해관계인과의 거래의 적격 여부를 확인한 경우에는 그 내용
 - ⑥ 회계감사인의 선임, 교체 및 해임에 관한 사항
 - ⑦ 그 밖에 수익자를 보호하기 위하여 필요한 사항으로서 금융위원회가 정하여 고시하는 사항
- 다만, 수익자가 수시로 변동되는 등 수익자의 이익을 해할 우려가 없는 경우로서 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 자산보관·관리보고서를 수익자에게 교부하지 아니할 수 있습니다.
 - ① 수익자가 자산보관·관리보고서를 받기 거부한다는 의사를 서면으로 표시한 경우
 - ② 신탁업자가 금융위원회가 정하여 고시하는 방법에 따라 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 집합투자기구의 자산보관·관리보고서를 공시하는 경우
 - 단기금융집합투자기구
 - 환매금지형집합투자기구(법 제230조 제3항에 따라 그 집합투자증권이 상장된 경우만 해당한다)
 - 상장지수집합투자기구
 - ③ 수익자가 소유하고 있는 수익증권의 평가금액이 10만원 이하인 경우로서 신탁계약에서 자산보관·관리보고서를 교부하지 아니한다고 정하고 있는 경우
- 신탁업자는 수익자에게 자산보관·관리보고서를 교부하는 경우에는 수익증권을 판매한 판매회사 또는 전자등록기관을 통하여 직접 또는 전자우편의 방법으로 교부하여야 합니다. 다만, 수익자에게 전자우편 주소가 없는 등의 경우에는 법 제 89 조 제 2 항 제 1 호 및 제 3 호의 방법에 따라 공시하는 것으로 갈음할 수 있으며, 수익자가 우편발송을 원하는 경우에는 그에 따라야 합니다.

(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 제 216 조에서 정한 사유 및 법시행령 제 245 조 제 5 항에 따라 둘 이상의 집합투자기구의 자산을 다른 모집합투자기구로 이전함에 따라 그 집합투자기구의 신탁업자가 변경되는 경우 제외)
- ③ 신탁계약기간의 변경(투자신탁을 설정할 당시에 그 기간변경이 신탁계약서에 명시되어 있는 경우는 제외)
- ④ 투자신탁종류의 변경
- ⑤ 주된 투자대상자산의 변경
- ⑥ 투자대상자산에 대한 투자한도의 변경(제 80 조제 1 항제 3 호의 2 각 목 외의 부분에 따른 투자행위로 인한 경우만 해당한다)
- ⑦ 집합투자업자의 변경
- ⑧ 환매금지형투자신탁으로의 변경
- ⑨ 환매대금 지급일의 연장
 - ▶ 집합투자업자는 신탁계약을 변경한 경우에는 인터넷 홈페이지 등을 이용하여 공시하여야 하며, 수익자총회의 결의에 따라 신탁계약을 변경한 경우에는 공시외에 이를 수익자에게 통지하여야 합니다.

(2) 수시공시

집합투자업자는 다음에 해당하는 사항이 발생한 경우 지체없이 집합투자업자(www.howasset.com)·판매회사 및 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr)의 인터넷 홈페이지 또는 집합투자업자·판매회사의 본·지점 및 영업소에 게시하고, 판매회사를 통하여 전자우편을 이용하여 수익자에게 통보하여야 합니다.

- ① 투자운용인력의 변경이 있는 경우 그 사실과 변경된 투자운용인력의 운용경력(운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률을 말한다)
- ② 환매연기 또는 환매재개의 결정 및 그 사유
- ③ 대통령령이 정하는 부실자산이 발생한 경우 그 명세 및 상각률
- ④ 수익자총회의 결의내용
- ⑤ 투자설명서의 변경

다만, 법령 등의 개정 또는 금융위원회의 명령에 따라 변경하거나 집합투자규약의 변경에 의한 투자설명서 변경, 단순한 자구수정 등 경미한 사항을 변경하는 경우, 투자운용인력의 변경이 있는 경우로서 법 제 123 조제 3 항제 2 호에 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 사모집합투자기구가 아닌 집합투자기구(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 집합투자기구로 한정한다)로서 설정 및 설립 이후 1 년이 되는 날에 원본액이 50 억원 미만인 경우 그 사실과 해당 집합투자기구가 법 제 192 조제 1 항 단서에 따라 해지될 수

있다는 사실

- ⑨ 사모집합투자기구가 아닌 집합투자기구가 설정 및 설립되고 1년이 지난 후 1개월간 계속 하여 원본액이 50억원 미만인 경우 그 사실과 해당 집합투자기구가 법 제 192 조 제 1 항 단서에 따라 해지될 수 있다는 사실
- ⑩ 부동산집합투자기구 또는 특별자산집합투자기구(부동산·특별자산투자재간접집합투자기구를 포함한다)인 경우 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 사항
1. 제242조 제2항 각 호 외의 부분 단서에 따른 시장성 없는 자산의 취득 또는 처분
 2. 부동산집합투자기구 또는 특별자산집합투자기구의 집합투자증권의 취득 또는 처분. 다만, 이미 취득한 것과 같은 집합투자증권을 추가로 취득하거나 일부를 처분하는 경우는 제외한다.
 3. 지상권·지역권 등 부동산 관련 권리 및 사업수익권·시설관리운영권 등 특별자산 관련 중요한 권리의 발생·변경
 4. 금전의 차입 또는 금전의 대여
- ⑪ 그 밖에 투자자의 투자판단에 중대한 영향을 미치는 사항으로 금융위원회가 정하는 사항

(3) 집합투자재산의 의결권 행사에 관한 공시

- 집합투자업자는 집합투자재산에 속하는 주식의 의결권 행사 내용 등을 다음에 따라 공시하여야 합니다.
- 법 제87조제2항 및 제3항에 따라 주요의결사항에 대하여 의결권을 행사하는 경우 : 의결권의 구체적인 행사내용 및 그 사유
- 의결권공시대상법인에 대하여 의결권을 행사하는 경우: 의결권의구체적인 행사내용 및 그 사유
- 의결권 공시대상 법인에 대하여 의결권을 행사하지 아니한 경우: 의결권을 행사하지 아니한 구체적인 사유
- 의결권행사에 관한 공시는 다음에 해당하는 방법에 의하여야 합니다.
- 의결권을 행사하려는 주식을 발행한 법인이 주권상장법인으로서 법 제 87 조 제 7 항에 따른 의결권 공시대상법인인 경우에는 매년 4 월 30 일까지 직전 연도 4 월 1 일부터 1 년간 행사한 의결권 행사내용 등을 증권시장을 통하여 의결권을 행사하려는 내용을 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

- (1) 이해관계인과의 거래내역 : 해당사항 없음
- (2) 집합투자기간 거래에 관한 사항 : 해당사항 없음
- (3) 투자중개업자의 선정기준

구 분	중개회사의 선정기준
투자증권 및 장내파생상품의 거래	① 회사는 중개회사를 선정함에 있어 고객에 최대한 이익이 돌아갈 수 있도록 다음 각 호의 사항을 고려하여 선정하여야 한다. 1. 펀드 또는 고객이 부담하여야 할 비용(중개수수료)이나 수익(Value of Research)이 주어진 여건하에서 가장 유리한 회사

	<p>2. 거래 유형(예: 상장주식 블록매매, 장외주식매매, 파생거래, 채권매매 등)에 따라 가장 효율적으로 매매를 체결시키는 회사</p> <p>3. 중개회사의 재무상황, 규모 등 발생 가능한 리스크가 과다하지 않은 회사</p> <p>② 중개회사에 지급하는 수수료는 제공 받는 서비스의 질과 양, 다른 중개 회사에 지급하는 수수료율과 비교하여 정당한 사유 없이 높아서는 아니 된다.</p>
--	---

5. 집합투자업자의 고유재산 투자에 관한 사항 :

(1) 고유재산 투자

투자 주체	하우자산운용 주식회사
투자 목적	집합투자재산 운용의 책임성 제고
투자 시기	최초 설정일
투자 금액	2억원
투자 기간	최초 설정일로 부터 3년 이상.
투자금 회수 계획	투자기간 이후, 2회 이상 분할하여 회수하며, 분할 회수시 회차별로 1개월 이상의 시차를 두며, 1회당 회수 금액은 투자금의 50% 이내로 함. 다만, 투자금이 펀드 수탁고의 5% 미만인 경우에는 일시 회수도 가능

· 집합투자업자의 고유재산 투자금액은 상기의 의무투자금액 외 추가로 납입할 수 있으며, 추가로 납입한 금액은 상기의 투자기간 이전에 시장상황에 따라 회수할 수 있습니다.

· 상기의 투자기간이 경과하기 이전에 다음과 같은 사유가 발생하는 경우에는 투자금을 회수할 수 있습니다.

- 1) 당연 해지사유 발생
- 2) 소규모 펀드로서 임의해지 하고자 하는 경우
- 3) 다른 투자자의 전액 환매로 해지·해산하는 경우
- 4) 의무투자기간이 경과하기 전에 집합투자업자가 변경되는 경우 펀드를 이전 받는 집합투자업자가 펀드 투자 의무를 승계

· 상기의 투자기간 종료 1개월 이전에 투자금을 회수 할 수 있다는 사실을 투자자에게 통지하고 집합투자업자 홈페이지를 통해서 공시할 예정입니다.

· 투자금 환매시에는 자산운용보고서상 환매 결과를 기재하고 집합투자업자 홈페이지를 통해서 공시할 예정입니다.

6. 외국 집합투자기구에 관한 추가 기재사항 :

해당사항 없습니다.

[참고] 용어 풀이

내 용	용 어
집합투자업자	2인 이상에게 투자권유를 하여 모은 금전 등을 받아 재산적 가치가 있는 투자대상자산을 취득·처분, 그 밖의 방법으로 투자·운용하는 회사를 말합니다.
집합투자기구(=펀드)	2인 이상에게 투자권유를 하여 모은 금전 등을 투자자로부터 일상적인 운용지시를 받지 아니하면서 재산적 가치가 있는 투자대상자산을 취득·처분, 그 밖의 방법으로 운용하고 그 결과를 투자자에게 배분하여 귀속시키는 것으로서, 투자신탁, 투자회사, 뮤추얼펀드, 투자기구 등으로 불리우나 "펀드"라는 용어로 가장 널리 불리웁니다.
신탁업자	집합투자자산을 보관·관리하는 회사를 말합니다.
한국금융투자협회 펀드코드	상장주식의 경우 회사명 또는 코드번호 6자리를 활용하여 수익자들이 쉽게 공시사항을 조회, 활용할 수 있는 것처럼 펀드 또한 한국금융투자협회가 부여하는 5자리의 고유코드가 존재하며, 펀드명 뿐만 아니라 이러한 코드를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.
개방형(집합투자기구)	투자자가 원할 시 언제든지 환매가 가능한 펀드입니다.
추가형(집합투자기구)	기 설정된 펀드에 추가설정이 가능한 펀드입니다.
종류형(집합투자기구)	멀티클래스 펀드로서 자금납입방법, 투자자자격, 투자금액 등에 따라 판매보수 및 수수료를 달리 적용하는 펀드입니다.
부동산집합투자기구	집합투자재산의 50%이상을 부동산(부동산과 관련된 증권 등 포함)에 투자하는 펀드 입니다.
기준가격	펀드의 가격으로서 매일매일 운용성과에 따라 변경되며 매입 혹은 환매 시 적용됩니다.
순자산	펀드의 투자원금 및 운용성과를 합한 금액으로서 원으로 표시됩니다.
신탁보수	펀드의 운용 및 관리와 관련된 비용입니다. 다시 말해, 재산을 운용 및 관리해 준 대가로 고객이 지불하는 비용입니다. 이는 통상 연율로 표시되며, 신탁보수에는 운용보수, 판매보수, 수탁보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
판매수수료	투자자가 펀드 매입시, 판매회사에 일회적으로 지불하는 수수료 입니다. 이는 상품에 대한 취득권유 및 설명, 투자설명서 제공 등에 수반되는 비용을 포함하고 있습니다. 수수료 지불시점에 따라 선취판매수수료와 후취판매수수료로 구분합니다.
자본이득	펀드 운용시 주식 및 채권 등에 투자하여 발생한 시세 차익을 말합니다.