<간이투자설명서> (작성기준일 : 2025.08.31)

한국투자 GoldmanSachs글로벌하이일드인컴 월배당 증권 자투자신탁(USD)(채권) (펀드코드 : EM857)

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

한국투자신탁운용(주)는 이 투자신탁의 투자대상자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 2등급으로 분류하였습니다.
집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 보호되지 않는 실적배당상품이며, 이 투자신탁은 외국 채권을 주된 투자대상자산으로 하는 모투자신탁에 신탁재산의 60%이상 투자합니다. 따라서 원본손실 위험, 시장위험, 이자율 변동위험, 재투자위험, 위탁운용사 위험, 글로벌투자 위험, 투기등급자산 투자위험, 신흥시장 국가위험, 자산배분 위험, 월분배지급에 따른 위험, 분배금 기준일과 지급일간의 시차에 따른 위험, 월분배지급에 따른 과세위험, 환율변동 위험 등이 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

이 요약정보는 한국투자 GoldmanSachs글로벌하이일드인컴 월배당 증권 자투자신탁(USD)(채권)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

1. 투자목적

- 이 투자신탁은 외국 채권에 주로 투자하는 모투자신탁을 법시행령 제94조 제2항 제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.
- 이 투자신탁은 집합투자업자가 정한 분배금을 정기적으로 수익자에게 지급함을 목적으로 합니다.

◇ 비교지수 : 해당사항 없음

☞ 시장상황, 투자전략의 변경, 새로운 비교지수의 등장 등에 따라 비교지수는 변경될 수 있으며, 비교지수가 변경되는 경우 법령에서 정한 절차에 따라 공시될 예정입니다.

■ 한국투자 GoldmanSachs글로벌하이일드인컴 증권 모투자신탁(USD)(채권)

이 투자신탁은 외국 채권을 법시행령 제94조 제2항 제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

■ 피투자 집합투자기구 투자 필요성 및 선정기준

- 이 투자신탁은 피투자 집합투자증권으로 미국상장 ETF(글로벌 및 미국 하이일드, 글로벌회사채, 이머징 회사채 등)와 유럽상장 ETF(글로벌 및 미국 하이일드, 글로벌회사채, 이머징 회사채 등)를 선정할 수 있습니다.
- 피투자 집합투자증권은 투자 가이드라인에 따라 투자신탁의 투자 목표를 달성하기 위해 전략별 글로벌 시장 내 다양한 자산(투자등급회사채, 하이일드채권 등)에 투자합니다. 당사는 높아진 금융시장 변동성을 감안하여 다양한 시장환경에 따라 유연한(Flexible) 운용 전략을 유지하고, 유동성을 통한 거래의 편의성과 내재가치가 매력적인 종목 중심의 투자 스타일이 유효하다고 판단하였습니다
- 피투자 집합투자증권의 선정기준은 피투자 집합투자증권의 운용 자산, 수익률 및 변동성, 거래량, 운용 보수 및 배당의 주기, 벤치마크 등 정량적 요인과 함께 과거 성과 및 추적오차 점검 등을 종합적으로 고려할 수 있습니다.
- 또한 ETF 관련 정보는 집합투자업자 홈페이지에 공시됩니다. 집합투자업자 홈페이지 또는 블룸버그(Bloomberg) 등의 정보단말기를 통해 관련 정보를 수집, 분석 하고 있으며, 필요시 현지 운용사와의 커뮤니케이션을 통해 추가 자료를 수집 또는 분석할 수 있습니다.

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

2. 투자전략

◇ 모투자신탁의 수익증권에 투자신탁 자산총액의 60%이상 투자

■ 한국투자 GoldmanSachs글로벌하이일드인컴 증권 모투자신탁(USD)(채권)

(1) 기본운용전략

- 이 투자신탁은 외국 채권을 법시행령 제94조 제2항 제4호에서 규정하는 주된 투자대상 자산으로 하여 투자신탁재산의 60% 이상 투자합니다.

(2) 상세 투자전략

- 이 투자신탁은 해외위탁집합투자업자인 **"골드만삭스 자산운용회사(Goldman Sachs Asset Management (Singapore) Pte. Ltd.)"가** 위탁운용하여, 신탁재산내에서 글로벌투자등급 회사채, 투기등급 회사채 등을 포함하되, 국한되지 않은 다양한 시장 및 섹터의 종목 선정을 통해 가치를 극대화하고, 동시에 전체 시장 사이클에 걸쳐 안정적인 인컴수익을 창출하는 것을 추구합니다.
- 채권 취득시 2개 이상의 신용평가기관으로부터 AA-이상의 채권신용평가등급을 부여 받지 못한 채권에의 투자는 투자신탁재산의 50% 이하로 투자합니다.

[해외위탁운용 투자 가이드라인]

① 신용등급

- 이 투자신탁의 평균 신용등급은 국제신용등급 기준으로 BB/BB/Ba2 이상을 유지합니다
- 채권의 신용등급은 국제신용평가 기관인 S&P, Moody's, Fitch에서 부여한 최저 등급을 사용합니다. 이들 기관 중 하나만 등급을 부여한 경우, 그 단일 등급을 사용할 수 있습니다.
- 하이일드 증권은 국제신용등급 기준 BBB- 미만으로 등급이 매겨진 증권입니다.
- 이 투자신탁의 최소 적격투자등급은 'C'등급입니다. 이 수준 이하로 평가된 채권은 보유할 수 없습니다.
- 증권이 최소 허용 신용등급 이하로 하락하는 경우, 해외위탁집합투자업자는 집합투자업자에게 이를 즉시 알리고, 20영업일 이내로 적절한 대응 방안을 제시하여야 합니다.

② 투자지침

- 주로 미국 달러자산에 투자하며, 비미국 달러 자산의 노출은 전체 순자산가치(NAV)의 20%이하로 유지합니다.
- 이머징시장 증권에 이 투자신탁 순자산가치(NAV)의 50%이상 투자할 수 없습니다. 이머징시장은 MSCI분류에 따라 선진국 국가를 제외한 모든 국가를 의미합니다.
- 하이일드 증권에 이 투자신탁 순자산가치(NAV)의 47%이상 투자할 수 없습니다.
- 이머징시장 하이일드 증권에 펀드 순자산가치(NAV)의 20%이상 투자할 수 없습니다.
- 유동화자산에 이 투자신탁 순자산가치(NAV)의 10%이상 투자할 수 없습니다. 또한 이 투자신탁은 CLOs, CMBS, Non-Agency MBS에 투자할 수 없습니다.

※ 포트폴리오 구성은 당사 홈페이지(kim.koreainvestment.com > 펀드검색 > 주요보유종목) 및 자산운용보고서를 통해 확인할 수 있습니다.

<채권 섹터별 예상 포트폴리오 / 기준일: 2025.08.31>

채권섹터	투자비중
투자등급(BBB- 이상) 국채 및 회사채	26%
투기등급(BB+ 이하) 회사채	36%
채권형 ETF	36%
파생상품 (미국채 선물)	2%
합계	100%

<국가별 분포>

국가	비중(%)
미국	80.3
영국	2.8
네덜란드	2.3
프랑스	2.2
캐나다	1.9
합계	89.5

<업종별 분포>

업종	비중(%)
Consumer Cyclical (경기소비재)	13
Energy (에너지)	13
Banking (은행)	11
Technology (기술)	10
Consumer Non-Cyclical (필수소비재)	10
합계	57

<투자대상 집합투자증권(예시) / 기준일: 2025.08.31>

구분	유형	종목명	주요내용	투자비중 (안)
채권	하이일드 ETF	iShares $ High Yield Corp Bond UCITS ETF	설정일: 2011.09.14 설정액: 3조 16억원	15%
	하이일드 ETF	Goldman Sachs USD High Yield Bond Active UCITS ETF	설정일: 2025.01.30 설정액: 1,796억원	13%
	투자등급 회사채 ETF	Goldman Sachs USD Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF	설정일: 2025.01.21 설정액: 305억원	8%

※ 상기 자산배분 및 투자대상 집합투자기구는 하나의 예시입니다. 따라서, 당해 투자신탁이 실제 운용되는 경우 상기 자산배분 및 투자대상 집합투자기구는 변동될 수 있습니다.

<유형별 주요 특징 및 위험>

구분	주요 특징	주요 위험
투자등급 회사채 ETF	- 신용등급이 높고 중위험 채권에 투자 - 상대적으로 안정적인 이자 수익률 제공	- 등급하락에 따른 자산가치의 하락 위험 존재 - 이자율 상승에 의한 가격 하락의 위험 존재
하이일드ETF	- 신용등급이 낮은 고위험 채권에 투자 - 상대적으로 높은 이자 수익률 제공	- 고위험 채권 투자로 디폴트 위험 존재 - 시장 변동성에 민감

※ 상기 포트폴리오 구성(예시)는 투자자의 이해를 돕기 위해 구성한 하나의 예시입니다. 따라서, 당해 투자신탁이 실제 운용되는 동안 실제 포트폴리오는 달라질 수 있으며 투자대상자산 및 투자비중은 예고없이 변동될 수 있습니다.

분류

투자신탁, 증권(채권형), 개방형(중도환매가능), 추가형(추가납입가능), 종류형, 모자형

투자비용

클래스 종류	투자자가 부담하는 수수료, 총보수 및 비용 (%)					10,000달러(USD) 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총보수·비용 예시 (단위:USD)				
	선취 판매 수수료	총보수	판매 보수	동종 유형 총보수·비용	합성 총보수·비용	1년	2년	3년	5년	10년
수수료 선취-오프라인 (A)	납입금액의 1.0% 이내	1.1400	0.5000	0.6000	1.1400	216	335	458	720	1,466
수수료 미징구-오프라인 (C)	없음	1.5400	0.9000	0.4600	1.5400	158	321	490	845	1,845
수수료 선취-오프라인 (A1)	납입금액의 0.5% 이내	1.3900	0.7500	-	1.3900	192	338	489	808	1,711
수수료 선취-온라인 (A-e)	납입금액의 0.5% 이내	0.8900	0.2500	0.4700	0.8900	141	235	333	541	1,139
수수료 미징구-온라인 (C-e)	없음	1.0900	0.4500	0.5500	1.0900	112	228	348	604	1,334

(주1) 10,000달러(USD) 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총보수·비용 예시는 투자자가 10,000달러(USD)을 투자했을 경우 향후 투자기간별 지불하게 되는 총비용(판매수수료 + 총보수·비용)을 의미합니다. 판매수수료 및 총보수·비용은 일정하고, 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은

5%로 가정하였습니다.

(주2) 종류A와 종류C에 각각 투자할 경우 총비용이 일치하는 시점은 약 2년 3개월이 경과되는 시점이며, 종류A1와 종류C에 각각 투자할 경우 총비용이 일치하는 시점은 약 2년 9개월이 경과되는 시점이며, 종류A-e와 종류C-e에 각각 투자할 경우 총비용이 일치하는 시점은 약 2년 3개월이 경과되는 시점이나 추가납입, 보수 등의 변경에 따라 달라질 수 있습니다. 다만, 이 투자신탁은 작성기준일 현재 설정되지 아니하여 상기 예시는 수수료 및 보수를 제외한 기타비용을 고려하지 아니한 수치입니다.

(주3) 종류형 집합투자기구의 구체적인 투자비용은 투자설명서 제2부 13. 보수 및 수수료에 관한 사항을 참고하시기 바랍니다.

(주4) 동종유형 총보수·비용은 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수·비용을 의미합니다.

투자실적 추이 (연평균 수익률)

[단위 : %]

종류	최초설정일	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후
		-	-	-	-	
수수료미징구(C)	-	-	-	-	-	-
비교지수	-	-	-	-	-	-
수익률 변동성	-	-	-	-	-	-

(주1) 비교지수 : 해당사항 없음

(주2) 연평균 수익률은 해당 기간동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 집합투자기구 총비용 지급후 해당 기간동안의 세전 평균수익률을 나타내는 수치입니다.

(주3) 수익률 변동성(표준편차)은 해당기간 투자신탁의 연환산 주간수익률이 평균수익률에서 통상적으로 얼마만큼 등락했는지를 보여주는 수치로서, 변동성이 높을수록 수익률 등락이 빈번해 투자신탁의 손실위험이 높다는 것을 의미합니다. 종류형투자신탁의 경우 모든 종류 수익증권을 통합하여 운용하는 투자신탁(전체)을 기준으로 산출합니다.

운용전문 인력

성명	생년(년)	직위	운용현황		동종집합투자기구 연평균 수익률(%) (해외채권형)				운용 경력 년수
			집합투자기구 수(개)	운용 규모 (억원)	운용역		운용사		
					최근1년	최근2년	최근1년	최근2년	
최은영	1985	책임(수석)	16	49,903	-9.13	-3.83	-9.13	-3.83	5년 0개월
윤문희	1976	부책임(상무)	32	56,484	-9.59	-3.86	-9.13	-3.83	24년 8개월
윤성환	1992	부책임(책임)	5	12,112	-6.7	-	-9.13	-3.83	2년 8개월

(주1) 책임운용전문인력은 이 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말하며, 부책임운용전문인력은 책임운용전문인력이 아닌 자로서 집합투자기구의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 말합니다.

(주2) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 한국금융투자협회 홈페이지(dis.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.

(주3) 동종집합투자기구 연평균 수익률은 당해 투자신탁의 집합투자업자인 한국투자신탁운용이 분류한 동일 유형 집합투자기구의 평균운용성과이며, 해당 운용전문인력의 평균운용성과는 한국투자신탁운용 근무기간 중 운용한 성과를 의미합니다.

(주4) 운용경력년수는 해당 운용전문인력이 과거 집합투자기구를 운용한 기간을 모두 합산한 기간입니다.

※ 모투자신탁의 해외위탁집합투자업자의 책임운용전문인력 [2025.08.31 기준]

성명	생년(년)	직위	주요 운용경력 및 이력
Aakash Thombre	1985	Portfolio Manager	- Columbia University - 2019~ : 골드만삭스자산운용 하이일드 및 뱅크론 전략 글로벌 공동대표 운용역

			- 2011~ 2019 :골드만삭스자산운용 신흥시장 회사채 선임 투자 운용역 - 2009~2011: 골드만삭스자산운용 멀티에셋솔루션팀 - 2007~2009: 골드만삭스자산운용 대체투자 및 매니저선정그룹 애널리스트
Lindsay Rosner	1984	Portfolio Manager	- Princeton University - 2023 ~ : 골드만삭스자산운용 멀티섹터투자전략 대표 운용역 - 2012~2023: PGIM 멀티 섹터 채권 투자 운용역 - 2012 이전 : Barclays Capital 전환사채 트레이더

(주1) 상기인은 이 투자신탁의 해외위탁집합투자업자의 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 책임운용전문인력입니다.

(주2) 해외위탁집합투자업자의 책임운용전문인력 사항 중 동종집합투자기구 연평균 수익률, 운용경력년수 등은 해당 내용을 알 수 없어 기재하지 아니합니다.

투자자 유의사항

- **집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 보호되지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.**
- **금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.**
- 투자판단시 증권신고서와 투자설명서 또는 간이투자설명서를 반드시 참고하시기 바라며, 간이투자설명서 대신 투자설명서의 교부를 요청할 수 있습니다.
- 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.
- 이 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자유형에 대한 기재사항을 참고하고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.
- **증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 반드시 실현된다는 보장은 없으며, 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장은 없습니다.**
- 집합투자기구가 설정 후 2년이 경과하였음에도 설정액이 50억원 미만인 경우 소규모펀드로서 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의해지 될 수 있으니 투자 시 소규모펀드 여부를 확인하시기 바랍니다. 소규모펀드 해당여부는 금융투자협회, 판매회사, 집합투자업자 홈페이지에서 확인할 수 있습니다.
- 추가적인 투자자 유의사항은 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

주요 투자위험

구 분	투자위험의 주요내용
원본손실 위험	이 투자신탁은 원본(이하 "투자원금액" 이라 함)을 보장하지 않습니다. 따라서 이 투자신탁에 투자한 투자자는 투자원금액의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 있으며, 투자원금액의 손실 위험은 전적으로 투자자가 부담합니다.
시장위험	이 투자신탁에서 투자하는 모투자신탁(이하 "모투자신탁" 이라 함)은 주로 외국 채권, 집합투자증권 등 증권에 투자함으로써 외국 금융시장의 주가, 이자율 및 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 예상치 못한 정치·경제상황, 외국정부의 조치 및 세제의 변경 등도 운용에 영향을 미칠 수 있으며, 이에 따른 투자원금액 손실이 발생할 수 있습니다.
이자율 변동 위험	모투자신탁에서 투자하는 채권, 집합투자증권의 가격은 이자율에 영향을 받습니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 가격 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 가격 하락에 의한 자본손실이 발생합니다. 따라서 이자율 상승에 의한 가격 하락으로 투자원금액의 손실이 발생할 수 있습니다.
재투자 위험	모투자신탁에서 투자하는 채권의 가격은 채권만기 이전에 발생하는 이자수령액이 현재의 채권시장 이자율과 같은 이자율로 재투자 되어진다고 가정하고 있습니다. 그러나 실제로는 채권시장 이자율이 항상 변하고 있어, 만일 이자수령시의 시장이자율이 당초의 시장 이자율보다 낮아질 경우 채권투자로부터 발생하는 수익이 예상수익보다 적어질 수 있습니다.
위탁운용사 위험	모투자신탁은 해외 집합투자업자에 외화자산의 운용·운용지시업무 및 운용·운용지시업무와 관련한 조사분석업무를 위탁하고 있습니다. 해외 집합투자업자의 경영 및 재무상태, 운용전문인력의 교체, 내부정책에 따른 정보의 비접근성

		등으로부터 부정적인 영향을 받을 수 있습니다. 또한 해외 집합투자업자의 결정으로 인하여 손실이 발생하거나, 위탁 운용사가 변경·해지될 수 있습니다.
	글로벌투자 위험	모투자신탁에서 투자하는 채권 및 피투자집합투자기구는 여러 국가(미국, 유럽 등)에서 발행되거나 상장되는 증권에 투자할 수 있기 때문에 투자대상국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험이 더 많이 노출이 되어있고, 외국인 투자한도, 넓은 매매호가 차이, 거래량 부족 등의 원인으로 인하여 유동성에 제약이 발생할 수도 있습니다. 그리고 정부정책 및 제도의 변화로 인해 자산가치의 손실이 발생할 수 있으며, 투자대상국가의 다양한 기준과 규제(회계, 감사 및 재무 보고 기준, 청산 결제 절차, 배당에 관한 세금 등)가 적용될 수 있습니다. 또한, 외국인에 대한 투자제한, 조세제도의 변화 등 정책적 변화 및 사회 전반적인 투명성 부족으로 인한 공시자료의 신뢰성 등 위험이 있습니다.
	투기등급자산 투자위험	모투자신탁은 글로벌 투기등급(투자부적격, BB+ 이하) 채권에도 투자할 수 있으므로 투자적격등급(BBB-이상) 채권만 투자하는 펀드에 비해 높은 금리, 신용위험 및 유동성위험 등이 수반되며 이로 인해 더 큰 자산가치의 변동성을 내포하고 있습니다. 따라서, 시장상황의 변화에 더 큰 폭의 가치하락을 일으킬 수 있습니다. 또한 채권의 낮은 신용등급은 발행인의 재무상황 악화, 신용상황 악화, 부도 발생 등의 불리한 변경이나 금리 상승으로 인한 채권 보유자들에 대한 발행인의 지급능력을 손상시킬 수 있는 높은 가능성을 반영합니다. 이로 인하여 투자원본 손실이 발생할 수 있으므로 이러한 투자는 높은 신용등급의 낮은 수익률을 제공하는 채권투자에 비해 높은 수준의 신용위험이 수반됩니다.
	자산배분 위험	모투자신탁의 글로벌 채권을 대상으로 국가별/업종별/통화별로 자산배분전략을 수행합니다. 그러나 이러한 자산배분전략이 시장의 움직임에 비해 효과적으로 수행되지 못할 경우 그렇지 않은 투자신탁에 비해 더 큰 투자원금액 손실 및 기준가격의 급변이 발생할 수 있습니다.
	월분배지급에 따른 위험	이 투자신탁은 매월 분배금을 지급할 수 있는 구조로 운용되는 투자신탁으로 분배금을 지급하는 것을 목적으로 하나, 시장의 환경에 영향을 받아 수익이 변동되는 투자신탁의 특성상 안정적으로 분배금을 지급하지 못 할 수 있습니다. 분배금액은 집합투자업자가 정하는 분배율을 기준으로 산출한 금액으로, 확정된 금액이 아니며 이 투자신탁이 실제 보유한 종목에서 발행한 분배 재원을 감안하여 매월 달라질 수 있음에 유의하시기 바랍니다.
	분배금 기준일과 지급일간의 시차에 따른 위험	이 투자신탁은 분배기준일(최초 분배기준일은 투자신탁의 최초설정일 익월 20일로 하며, 그 이후에는 매월 20일로 합니다. 다만, 해당일이 영업일이 아닌 경우 익영업일)로부터 6영업일에 분배금을 지급합니다. 따라서 분배금 기준일과 분배금 지급일 간에 최소 6영업일의 시차가 발생하며, 분배금 지급일 도래 전의 대량설정 청구 혹은 대량환매 청구 등으로 인하여, 분배금 지급일에 이 투자신탁의 순자산총액이 급변동할 경우, 분배금 지급일에 실제 지급되는 분배금이 예상보다 적거나 많을 수 있습니다.
	월분배지급에 따른 과세위험	이 투자신탁은 매월 분배금이 지급됨에 따라 매월 단위로 세금이 원천징수되므로, 세금의 이연효과가 발생하지 않아 복리운용의 효과면에서 다른 투자신탁에 비해 불리할 수 있고, 1년에 한번 분배금이 지급되는 다른 투자신탁에 비해 과세측면에서 불리할 수 있습니다.
	환율변동 위험	이 투자신탁은 매입신청, 환매청구 및 환매대금지급, 기준가격 산정 등이 미국 달러(USD)로 이루어지므로 미국 달러(USD)표시 자산의 투자에 따른 환율변동 위험에는 노출되지 않습니다. 다만, 투자자가 원화(KRW)를 미국 달러(USD)로 환전하여 이 투자신탁에 투자할 경우 매입청구를 위한 환전시점의 원/달러 환율과 이 투자신탁의 환매대금을 미국 달러(USD)로 지급받아 원화(KRW)로 환전하는 시점의 달러/원 환율 차이에 따라 환차손익이 발생할 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

매입 방법	・오후 5시 이전에 자금을 납입한 경우 : 자금을 납입한 영업일로부터 **3영업일(D+2)**에 공고되는 기준가격을 적용하여 매입 ・오후 5시 경과 후에 자금을 납입한 경	**환매 방법**	・오후 5시 이전에 환매를 청구한 경우 : 환매청구일로부터 **4영업일(D+3)**에 공고되는 기준가격을 적용. **8영업일(D+7)**에 관련 세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급 ・오후 5시 경과 후에 환매를 청구한 경

<table>
<tr><td></td><td>우 : 자금을 납입한 영업일로부터 4영업일(D+3)에 공고되는 기준가격을 적용하여 매입

※ 이 투자신탁의 수익증권은 미국 달러(USD)로만 매입신청이 가능합니다.</td><td rowspan="2"></td><td rowspan="2">우 : 환매청구일로부터 5영업일(D+4)에 공고되는 기준가격을 적용. 9영업일(D+8)에 관련 세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급
※ 이 투자신탁의 수익증권은 미국 달러(USD)로만 환매청구 및 환매대금 지급이 가능합니다.</td></tr>
<tr><td>환매 수수료</td><td>없음</td></tr>
</table>

<table>
<tr><td rowspan="2">기준가격</td><td>산정방법</td><td>- 당일 기준가격 =(전일 집합투자기구 자산총액-부채총액)/전일 집합투자기구 총좌수
- 1,000좌 단위로 센트미만 셋째자리에서 4사5입하여 센트미만 둘째자리까지 계산</td></tr>
<tr><td>공시장소</td><td>- 판매회사 본・영업점,
집합투자업자(kim.koreainvestment.com)・판매회사・한국금융투자협회 인터넷 홈페이지(dis.kofia.or.kr)에 게시합니다.</td></tr>
</table>

<table>
<tr><td rowspan="5">과세</td><td>구분</td><td>과세의 주요내용</td></tr>
<tr><td>집합투자기구</td><td>집합투자기구 단계에서는 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙입니다.</td></tr>
<tr><td>수익자</td><td>거주자와 일반법인이 받는 집합투자기구로부터의 과세 이익에 대해서는 15.4%(지방소득세 포함) 세율로 원천징수됩니다. 다만, 개인의 연간 금융소득합계액이 기준금액을 초과하는 경우에는 기준금액을 초과하는 금액을 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.
국내 상장주식 등에 대한 매매・평가 손익을 과세대상에서 제외하고 있으므로 국내 상장주식 등의 매매・평가 손실이 채권 이자, 주식 배당, 비상장주식 평가 등에서 발생하는 이익보다 큰 경우 수익자 입장에서는 투자손실이 발생했음에도 불구하고 과세될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.</td></tr>
<tr><td>연금저축계좌 가입자에 대한 과세</td><td>투자신탁의 수익증권을 환매하는 시점에 별도의 과세를 하지 않으며, 연금저축계좌에서 자금 인출시 관련세법에 따라 과세하며 일반 투자신탁 투자시와는 상이한 세율이 적용됩니다.</td></tr>
<tr><td>퇴직연금제도의 세제</td><td>투자신탁에서 발생한 이익에 대하여 원천징수하지 않으며, 투자자는 퇴직연금 수령시 관련세법에 따라 세금을 부담하여 일반 투자신탁 투자시와는 상이한 세율이 적용됩니다.</td></tr>
</table>

<table>
<tr><td>분배금</td><td>집합투자업자는 이익분배와는 별도로 다음 각 호에서 정하는 바에 따라 수익자에게 현금(이하 “분배금”이라 한다)으로 분배할 수 있습니다. 이 경우 분배금은 투자신탁재산의 운용에 따라 발생한 이익금을 초과할 수 있습니다.
1. 분배금 : 이 투자신탁의 모투자신탁이 투자하는 피투자집합투자기구 보유채권의 이자수익 및 자본차익, 경제상황, 유동성 등을 감안하여 집합투자업자가 분배하기로 정한 금액
2. 분배기준일 : 최초 분배기준일은 투자신탁의 최초설정일 익월 20일로 하며, 그 이후에는 매월 20일로 합니다. 다만, 해당일이 영업일이 아닌 경우에는 익영업일로 합니다.
3. 분배금 지급일 : 분배기준일로부터 6영업일에 분배금을 지급합니다. 다만, 외국의 휴일 등 부득이한 사유로 송금이 지연되거나 결제를 할 수 없는 경우, 배당금에 상당하는 금액을 신탁업자가 수령하는 날 이후 수익자에게 배당금을 지급할 수 있습니다.
분배금 지급일에 분배금을 지급할 수 없게 된 경우 집합투자업자는 지체없이 분배금 미지급 사유 및 향후 처리계획 등을 집합투자업자・판매회사 및 한국금융투자협회의 인터넷 홈페이지 또는 집합투자업자・판매회사의 본・지점 및 영업소에 게시하거나 판매회사로 하여금 전자우편을 이용하여 수익자에게 통보하여야 합니다.
※ 분배금에 대한 자세한 사항은 투자설명서 “제2부 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항”을 참조하시기 바랍니다.</td></tr>
</table>

<table>
<tr><td>전환절차 및 방법</td><td>해당사항 없음</td></tr>
<tr><td>집합투자업자</td><td>한국투자신탁운용㈜
(대표번호 : 02-2055-5555 / 인터넷 홈페이지 : kim.koreainvestment.com)
※ 모투자신탁의 해외위탁집합투자업자
- Goldman Sachs Asset Management (Singapore) Pte. Ltd.
(업무위탁의 범위 : 외화자산의 운용・운용지시업무 및 운용・운용지시업무 와 관련된 조사분석업무)</td></tr>
</table>

<table>
<tr><td>모집기간</td><td>효력발생 이후 계속 모집 가능</td><td>모집・매출 총액</td><td>10조좌</td></tr>
</table>

<table>
<tr><td>효력
발생일</td><td>2025년 10월 3일</td><td>존속기간</td><td>별도로 정해진 신탁계약기간은 없음</td></tr>
<tr><td>판매회사</td><td colspan="3">집합투자업자(kim.koreainvestment.com), 한국금융투자협회(dis.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지 참조</td></tr>
<tr><td>참조</td><td colspan="3">집합투자업자의 사업목적, 요약 재무정보에 관한 사항은 투자설명서 제4부 1. 집합투자업자에 관한 사항을 참고하시기 바랍니다.</td></tr>
<tr><td>집합투자
기구의
종류</td><td colspan="3">이 집합투자기구는 종류형 집합투자기구입니다. 집합투자기구의 종류는 판매수수료 부과방식-판매경로-기타 펀드특성에 따라 3단계로 구분되며, 집합투자기구 종류의 대표적인 차이는 다음과 같습니다.
<table>
<tr><th colspan="2">종류(Class)</th><th>집합투자기구의 특징</th></tr>
<tr><td rowspan="2">판매
수수료</td><td>수수료
선취(A)</td><td>집합투자증권 매입시점에 판매수수료가 일시 징구되는 반면 판매보수가 판매수수료미징구형(C)보다 상대적으로 낮게 책정되므로 총비용이 판매수수료미징구형(C)과 일치하는 시점은 약 2년 3개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 2년 3개월 이전에 환매할 경우 판매수수료미징구형(C)보다 높은 총비용을 지불하게 되는 집합투자기구입니다.</td></tr>
<tr><td>수수료
미징구
(C)</td><td>집합투자증권 매입 또는 환매시점에 일시 징구되는 판매수수료는 없는 반면 판매보수가 판매수수료선취형(A), 판매수수료후취형 또는 판매수수료선후취형보다 상대적으로 높게 책정되므로 총비용이 판매수수료선취형(A)과 일치하는 시점은 약 2년 3개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 2년 3개월 이전에 환매할 경우 판매수수료선취형(A)보다 낮은 총비용을 지불할 수 있는 집합투자기구입니다.</td></tr>
<tr><td rowspan="3">판매
경로</td><td>온라인
(e)</td><td>판매회사의 온라인전용으로 판매되는 집합투자기구로 오프라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 저렴한 집합투자기구입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.</td></tr>
<tr><td>오프
라인</td><td>오프라인전용(판매회사 창구)으로 판매되는 집합투자기구로 온라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 높은 집합투자기구입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스가 제공됩니다.</td></tr>
<tr><td>직판</td><td>집합투자업자가 자기가 운용하는 집합투자기구의 집합투자증권을 직접 판매하며 다른 판매회사를 통하여 판매하는 집합투자기구에 비해 일반적으로 판매수수료 및 판매보수가 낮은 집합투자기구입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스가 제공됩니다.</td></tr>
<tr><td rowspan="5">기타</td><td>기관
(F)</td><td>기관투자자 또는 펀드가 투자하는 용도로 판매되는 집합투자기구입니다.</td></tr>
<tr><td>무권유
저비용
(G)</td><td>별도의 투자권유없이 집합투자기구를 매수하는 경우 일반적인 창구 판매수수료 및 판매보수보다 낮은 판매수수료 및 판매보수가 적용되는 집합투자기구입니다.</td></tr>
<tr><td>개인
연금(P)</td><td>소득세법 제20조의3 및 소득세법시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통해 매입이 가능한 집합투자기구입니다.</td></tr>
<tr><td>퇴직
연금(R)</td><td>근로자퇴직급여보장법에 따른 퇴직연금 및 개인퇴직계좌(IRP)를 통해 매입이 가능한 집합투자기구입니다.</td></tr>
<tr><td>랩
(W)</td><td>Wrap Account 또는 개인종합자산관리계좌에서 투자하는 용도로 판매되는 집합투자기구입니다.</td></tr>
</table></td></tr>
</table>

[집합투자기구 공시 정보 안내]

- 증권신고서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)
- 투자설명서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회(dis.kofia.or.kr), 집합투자업자(kim.koreainvestment.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(kim.koreainvestment.com)
- 수시공시 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(kim.koreainvestment.com)