

# 지수 가이드라인

*SOLACTIVE US SMR NUCLEAR TOP 10 INDEX*

버전 1.0

2025년 11월 13일



## 목차

서문	4
1. 지수 사양	5
1.1. 지수의 범위	5
1.2. 식별번호 및 공시 코드	5
1.3. 최초 지수 값	6
1.4. 가격 및 산출 빈도	6
1.5. 라이선싱	6
2. 지수 선정	7
2.1. 지수 유니버스 요건	7
2.2. 지수 구성종목의 선정	8
2.3. 지수 구성종목의 가중치	10
3. 리밸런싱	12
3.1. 정기 리밸런싱	12
3.2. 비정기 리밸런싱	12
4. 지수 산출	13
4.1. 지수 공식	13
4.2. 정확도	13
4.3. 조정	13
4.4. 기업행위	14
4.5. 재산출	15
4.6. 시장 혼란	15
5. 기타	16
5.1. 재량권	16
5.2. 방법론 검토	16
5.3. 산출 방법의 변경	16
5.4. 종료	17



5.5. 지수 위원회	17
6. 정의	18
7. 지수 변경 이력	21
연락처	22



## 서문

본 문서("가이드라인")는 Solactive US SMR Nuclear Top 10 Index("지수")의 구성, 산출 및 유지 관리에 관한 가이드라인으로 사용됩니다. 가이드라인에 대한 모든 규칙 수정은 섹션 5.5에 명시된 지수 위원회의 승인을 받아야 합니다. 본 지수는 규정(EU) 2016/1011("벤치마크 규정" 또는 "BMR")에 따라 관리자("지수 관리자") 역할을 수행하는 Solactive AG("Solactive")가 소유, 산출, 관리 및 발행합니다. "Solactive"라는 이름은 상표로 등록되어 있습니다.

영어 원문에서는 "소문자"로 표시된 정의된 용어를 사용합니다. 이러한 용어들은 섹션 6(정의)에서 명시된 의미를 갖습니다.

가이드라인과 본 문서에 언급된 정책 및 방법론 문서는 지수의 구조 및 운영에 관한 기본 원칙과 규칙을 포함합니다. Solactive는 지수 사용 결과나 특정 시점에서의 지수 값, 기타 어떠한 측면에 대해서도 명시적 또는 묵시적 보증이나 확약을 하지 않습니다. Solactive는 산출의 정확성을 보장하기 위해 최선을 다합니다. Solactive는 발행사에 대한 잠재적 의무와 관계없이 투자자 및/또는 금융 중개인을 포함한 제3자에게 지수의 오류를 알릴 의무가 없습니다. Solactive의 지수 발행은 자본 투자에 대한 권고가 아니며, 본 지수를 기반으로 한 금융 상품 투자에 관한 Solactive의 어떠한 확약이나 의견도 포함하지 않습니다.



## 1. 지수 사양

### 1.1. 지수의 범위

카테고리	설명
자산군	주식
전략	소형 모듈식 원자로, 원자력 에너지 및 우라늄 탐사 산업에서 활동하는 주식을 나타냅니다.
지역 배분	미국 상장 주식
리밸런싱 수수료	해당 없음
리밸런싱 빈도	분기별

### 1.2. 식별번호 및 공시 코드

지수는 다음 식별번호 및 코드로 발행됩니다.

이름	ISIN	통화	유형	RIC	BBG 티커
Solactive US SMR Nuclear Top 10 Index PR	DE000SLOSJK0	USD	PR*	.SOLSN10P	SOLSN10P
Solactive US SMR Nuclear Top 10 Index NTR	DE000SLOSJK6	USD	NTR*	.SOLSN10N	-
Solactive US SMR Nuclear Top 10 Index TR	DE000SLOSJK4	USD	GTR*	.SOLSN10T	-

\*PR, NTR, GTR은 Solactive 웹사이트(<https://www.solactive.com/documents/equity-index-methodology/>)에서 제공되는 주식 지수 방법론에 설명된 바와 같이 Price Return, Net Total Return, Gross Total Return 지수로 산출됨을 의미합니다.

지수는 지수 관리자의 웹사이트([www.solactive.com](http://www.solactive.com))에 발행되며, 추가적으로 슈투트가르트 증권 거래소(Boerse Stuttgart GmbH)의 가격 마케팅 서비스(Price Marketing Services)를 통해 이용 가능하고 모든 제휴 공급업체에 배포될 수 있습니다. 각 공급업체는 정보 시스템을 통해 지수를 배포하거나 표시할지 여부를 개별적으로 결정합니다.

지수와 관련된 모든 발행물(예: 공지, 가이드라인 수정)은 지수 관리자의 웹사이트에서 확인할 수 있습니다(<https://www.solactive.com/news/announcements/>).



### 1.3. 최초 지수 값

최초 지수 값은 시작일(2020년 1월 31일) 기준 1000입니다. 운용 개시일인 2025년 11월 13일부터의 과거 값은 BMR 제8조에 따라 기록됩니다. 운용 개시일 이전 기간에 발행된 지수 값은 역산된 것입니다.

### 1.4. 가격 및 산출 빈도

지수 값은 각 산출일마다 중앙유럽표준시(CET) 오후 3시 30분부터 오후 10시 50분까지 지수 구성 종목이 상장된 거래소의 거래 가격을 기준으로 산출됩니다. 지수 통화로 상장되지 않은 지수 구성종목의 거래 가격은 현재 Intercontinental Exchange(ICE) 현물 환율을 사용하여 변환됩니다. 지수 구성종목에 대한 현재 거래 가격이 없는 경우, (i) 가장 최근의 종가 또는 (ii) 이전 거래일의 마지막 확인 가능한 거래 가격 중 늦은 시점의 가격이 계산에 사용됩니다.

일중 산출 외에도 각 산출일에 대한 지수의 종가 값도 계산됩니다. 이 종가 값은 지수 구성종목이 상장된 각 거래소의 지수 구성종목 종가를 기반으로 합니다. 지수 통화로 상장되지 않은 지수 구성종목의 종가는 WM/Refinitiv가 제공하는 런던 시각 오후 4시 환율("WM/Refinitiv 환율")을 사용하여 변환됩니다. 해당 산출일에 런던 시각 오후 4시 WM/Refinitiv 환율이 없는 경우, 종가 값 계산에는 마지막으로 확인 가능한 런던 시각 오후 4시 WM/Refinitiv 환율이 사용됩니다.

### 1.5. 라이선싱

금융상품, 투자펀드 및 금융계약의 기초 가치로 지수를 사용하기 위한 라이선스는 Solactive가 증권거래소, 은행, 금융서비스 제공업체 및 투자회사에 발행할 수 있습니다.



## 2. 지수 선정

각 선정일에 지수 관리자는 지수의 구성을 검토합니다.

첫 번째 단계에서 지수 관리자는 섹션 2.1에 따라 지수 유니버스를 결정합니다. 지수 유니버스는 지수 유니버스 요건(섹션 2.1에 명시)을 충족하는 모든 금융상품으로 구성되며, 지수의 구성요소가 선정될 시작 풀을 구성합니다. 이 지수 유니버스를 바탕으로 섹션 2.2에 설명된 규칙을 적용하여 지수의 새로운 구성이 결정됩니다.

각 새로운 지수 구성종목에는 섹션 2.3에 설명된 대로 가중치가 부여됩니다.

### 2.1. 지수 유니버스 요건

지수 유니버스는 아래 요건("지수 유니버스 요건")을 충족하는 모든 금융상품으로 구성됩니다.

- 1) 주식은 다음 거래소 중 하나에 상장되어야어야 합니다.
  - a. NASDAQ
  - b. New York Stock Exchange
  - c. NYSE American
- 2) 북미에 본사를 둔 기업
- 3) 해당 선정일 기준 회사의 주식 클래스 시가총액이 최소 3억 달러 이상
- 4) 선정일 포함 직전 3개월간 일평균 거래대금이 최소 미화 1,000만 달러 이상
- 5) 해당 선정일 기준 종가가 미화 5달러 초과
- 6) 각 회사의 주식 클래스 중 한 종류만 지수 유니버스 편입 자격이 있습니다. 적격 주식 클래스는 선정일 포함 직전 3개월간 일평균 거래대금이 가장 높은 주식 클래스입니다.
- 7) 지난 12개월 동안 매출이 발생하지 않았으며 해당 선정일 기준 주식 클래스 시가총액이 미화 50억 달러 미만인 주식은 제외
- 8) 회사는 다음 FactSet 산업 분류로 분류되어야 합니다.



산업 분류	산업 코드	산업 수준
항공우주 및 방위	1330	레벨 3 - 산업
대체 발전	4760	레벨 3 - 산업
전력 유ти리티	4705	레벨 3 - 산업
전기 제품	1235	레벨 3 - 산업
산업 기계	1210	레벨 3 - 산업
기타 금속/광물	1125	레벨 3 - 산업
부동산 투자 신탁	4890	레벨 3 - 산업

지수 유니버스의 결정은 전적으로 규칙 기반이며, 지수 관리자는 어떠한 재량권도 행사할 수 없습니다.

## 2.2. 지수 구성종목의 선정

지수 유니버스를 바탕으로, 지수의 초기 구성 및 정기 리밸런싱을 위한 선정은 다음 규정("지수 구성종목 요건")에 따라 선정일에 결정됩니다.

종목 선정은 Solactive의 독자적인 자연어 처리 알고리즘 ARTIS®를 사용하여 금융 뉴스, 기업 프로필, 회사 발행물과 같은 공개적으로 이용 가능한 정보를 선별하여 이루어집니다.

ARTIS®는 지수 테마를 설명하는 키워드를 사용하여 소형 모듈, 원자력 에너지 및 우라늄 산업에 기여하는 제품 및/또는 서비스를 제공하는 노출을 가지고 있거나 가질 것으로 예상되는 회사를 식별합니다. 지수의 목적상, 지수 테마에 적합하다고 간주되는 제품 및/또는 서비스는 다음과 같습니다.

- SMR 설계 및 혁신: 공장 제작형, 모듈식, 마이크로 원자로 기술을 포함한 소형 모듈식 원자로(SMR) 및 첨단 원자로 시스템의 연구, 설계 및 개발에 집중하는 회사.



- 우라늄 탐사 및 농축: 기존 및 차세대 원자로에 필수적인 연료 공급을 제공하는 우라늄의 발견, 채광, 처리 및 농축에 관여하는 기업.
- 제조 및 엔지니어링: 원자로 구성요소, 원자로 모듈 및 연료 시스템의 설계 및 생산에 관여하는 회사, 그리고 SMR 및 첨단 원자로 건설을 지원하는 대규모 엔지니어링 기업.
- 원자력 발전 및 유틸리티: 미국 내 원자력 발전에 노출된 독립 발전 사업자(IPP) 및 통합 유틸리티 기업.
- 원자력 인프라: 안전 모니터링, 폐로, 유지보수 및 기타 수명주기 지원 서비스를 포함한 원자력 관련 활동에 관여하는 기타 회사.

ARTIS®에 의해 식별된 각 회사는 지수 전략에 대한 노출도를 반영하는 점수가 부여됩니다. 해당 테마에 대한 관련 사업 노출이 없는 회사는 이 단계에서 선정 프로세스에서 제거됩니다. 검토 대상 회사 목록은 각 선정일 전에 분기별로 발행되는 마켓 워치(Market Watch)를 통해 발표됩니다. 나머지 회사들은 점수에 따라 (내림차순으로) 순위가 매겨집니다.

각 주식은 ARTIS 점수에 따라 정렬된 목록에서의 위치를 기반으로 순위가 부여됩니다. 예를 들어, 가장 높은 점수를 가진 주식은 순위 1을 부여받습니다. 상위 10개 회사들이 지수 구성종목으로 선정됩니다.

지수 구성종목의 선정은 전적으로 규칙 기반이며, 지수 관리자는 어떠한 재량권도 행사할 수 없습니다.



## 2.3. 지수 구성종목의 가중치

각 선정일에 각 지수 구성종목은 ARTIS 순위에 따라 다음 세 가지 티어 중 하나에 할당되며, 리밸런싱 간 불필요한 회전율을 최소화하도록 설계된 버퍼 규칙이 적용됩니다.

티어 1	<ul style="list-style-type: none"> <li>두 개의 지수 구성종목이 이 티어로 분류되며, 각각 20%의 고정 가중치가 부여됩니다.</li> <li>ARTIS 점수 기준 1위와 2위 회사가 티어 1에 할당됩니다.</li> <li>버퍼 규칙: <ul style="list-style-type: none"> <li>이전 리밸런싱에서 티어 1로 분류되었던 회사가 현재 ARTIS 순위에서 여전히 4위 이내인 경우, 티어 1에 남습니다.</li> <li>이전 리밸런싱에서 두 회사 모두 1위~4위 사이를 유지하는 경우, 현재 다른 증권의 ARTIS 순위가 더 높더라도 티어 1 상태와 가중치를 유지합니다.</li> </ul> </li> </ul>
티어 2	<ul style="list-style-type: none"> <li>두 개의 지수 구성종목이 이 티어로 분류되며, 각각 15%의 고정 가중치가 부여됩니다.</li> <li>ARTIS 점수 기준 3위와 4위 회사가 티어 2에 할당됩니다.</li> <li>버퍼 규칙: <ul style="list-style-type: none"> <li>이전 리밸런싱에서 티어 2로 분류되었던 회사가 현재 순위에서 여전히 6위 이내인 경우, 티어 2에 남습니다.</li> <li>이전 리밸런싱에서 두 회사 모두 1위~6위 사이를 유지하는 경우, 현재 다른 증권의 ARTIS 순위가 더 높더라도 티어 2 상태와 가중치를 유지합니다.</li> </ul> </li> </ul>
티어 3	<ul style="list-style-type: none"> <li>티어 1 또는 티어 2로 분류되지 않은 나머지 모든 적격 증권은 티어 3에 할당됩니다.</li> <li>티어 3 구성종목은 주식 클래스 시가총액을 기준으로 가중치가 부여되나, 다음 제약 조건을 따릅니다.</li> </ul>



	<ul style="list-style-type: none"><li>○ 개별 종목 상한: 10%</li><li>○ 최소 가중치: 1%</li><li>● 이러한 제약 조건에서 발생하는 초과 가중치는 모든 제약 조건이 충족될 때까지 반복적인 프로세스를 통해 나머지 지수 구성종목에 비례적으로 재분배됩니다.</li></ul>
--	--



## 3. 리밸런싱

### 3.1. 정기 리밸런싱

선정일에 결정된 신규 지수 구성종목의 반영을 위해(섹션 2.1 및 2.2에 따라), 지수는 리밸런싱일 거래 마감 시점 후 조정됩니다.

이는 확정일에 결정된 주식 수와 선정일에 계산된 가중치를 기반으로 수행됩니다.

또한 지수 관리자가 특정 지수 구성종목의 지수 가중치가 산출일 기준 5일 연속 30%를 초과한다고 판단하는 경우, 각 지수 구성종목에 가중치 상한이 적용됩니다. 25%를 초과하는 가중치를 다른 지수 구성종목에 비례적으로 재분배합니다. 지수 관리자는 검토일에 결정된 가중치를 적용하여 재가중일에 지수를 재가중합니다. 재가중일이 산출일 기준 리밸런싱일 3일 전 또는 리밸런싱일과 같은 날인 경우, 재가중은 이루어지지 않습니다.

리밸런싱 절차에 대한 자세한 내용은 참조 문서인 주식 지수 방법론을 Solactive 웹사이트 (<https://www.solactive.com/documents/equity-index-methodology/>)에서 확인하실 수 있습니다.

Solactive는 리밸런싱일 이전에 충분한 공지와 함께 지수 구성종목에 대한 모든 변경사항을 Solactive 웹사이트의 "뉴스" 섹션(<https://www.solactive.com/news/announcements/>)에 발행합니다.

### 3.2. 비정기 리밸런싱

지수는 비정기적으로 리밸런싱되지 않습니다.



## 4. 지수 산출

### 4.1. 지수 공식

지수는 Price Return, Net Total Return, Gross Total Return 지수로 산출됩니다.

지수는 Solactive 웹사이트(<https://www.solactive.com/documents/equity-index-methodology/>)에서 확인할 수 있는 주식 지수 방법론에 따라 산출됩니다. 표준 지수 공식은 지수 구성종목의 가격 변동에 따라 지수 값이 변경되며, 지수 내에서의 가중치와 지수 구성종목의 가격이 지수 통화가 아닌 다른 통화로 표시되는 경우 환율 변환을 고려한다고 규정합니다.

모든 배당금이나 기타 분배금은 해당 배당금 또는 기타 분배금의 지급 효력 발생일(소위 배당락일) 가장 시점에 이를 지급하는 지수 구성종목에 재투자됩니다.

지수 산출 공식의 메커니즘에 대한 자세한 설명은 섹션 1.2의 주식 지수 방법론에서 확인할 수 있습니다.

### 4.2. 정확도

지수 값은 소수점 둘째 자리까지 반올림됩니다. 거래 가격과 환율은 소수점 여섯째 자리까지 반올림됩니다.

### 4.3. 조정

특정 상황에서는 두 정기 리밸런싱일 사이에 지수 조정이 필요할 수 있습니다. 이러한 조정은 지수 구성종목과 관련하여 기업행위(아래 섹션 4.4에 명시)가 발생하는 경우 이루어져야 합니다. 해당 조정은 지수 구성종목과 관련하여 이루어져야 하며 지수 구성종목의 수 및/또는 특정 지수 구성종목의 가중치에 영향을 미칠 수 있으며, 참조로 통합되어 Solactive 웹사이트(<https://www.solactive.com/documents/equity-index-methodology/>)에서 확인할 수 있는 Solactive 주식 지수 방법론에 따라 이루어집니다.



Solactive는 해당 지수 구성종목과 관련하여 최소 2거래일의 공지 기간을 두고 Solactive 웹사이트의 "뉴스" 섹션(<https://www.solactive.com/news/announcements/>)에 지수 조정을 발표합니다. 지수 조정은 해당 공지에 명시된 효력 발생일에 시행됩니다.

#### 4.4. 기업 이벤트(CORPORATE ACTION)

지수 유지관리의 일환으로 Solactive는 두 정기 리밸런싱일 사이에 지수 조정을 야기하는 다양한 이벤트(corporate actions)를 고려합니다. 이러한 이벤트는 지수 구성종목의 가격, 가중치 또는 전반적인 무결성에 중대한 영향을 미칩니다. 따라서 지수 계산 시 이를 고려해야 합니다. 기업 행위는 해당 기업행위의 배당부일(cum-day)부터 배당락일(ex-day)까지 적용되어, 지수에 대한 조정이 해당 기업행위의 가격 효과 발생과 일치하도록 합니다.

기업행위를 고려한 지수 조정은 Solactive 웹사이트(<https://www.solactive.com/documents/equity-index-methodology/>)에서 확인할 수 있는 주식 지수 방법론에 따라 이루어집니다. 이 문서는 각 기업행위에 대한 간략한 정의를 포함하고 지수 변수에 대한 관련 조정을 명시합니다.

Solactive는 기업행위 처리 방법론을 가능한 일반적이고 투명하게 규제 요건에 부합하도록 수립 및 유지하는 것을 목표로 하지만, 비정상적이거나 복잡한 기업행위의 경우 또는 시간이 지남에 따라 지수의 비교가능성과 대표성을 유지하기 위한 경우 주식 지수 방법론에 따라 이러한 표준 절차에서 벗어날 권리를 보유합니다.

Solactive는 지수 유지관리와 관련된 기업행위로 다음과 같은 목록을 고려합니다

(이에 국한되지 않음).

- > 현금 분배(예: 배당금 지급)
- > 주식 분배(예: 추가 주식 형태의 배당금 지급)
- > 다른 회사의 주식 분배(예: 다른 회사(예: 자회사)의 추가 주식 형태의 배당금 지급)
- > 주식 분할(회사의 현재 주식이 주어진 수치로 분할되어 곱해지는 경우)
- > 역주식 분할(회사의 현재 주식이 효과적으로 합병되는 경우)
- > 증자(추가 주식 발행 등)



- > 자사주 매입(회사가 주주에게 고정 가격으로 주식을 매도할 수 있는 옵션을 제공하는 경우)
- > 분사(회사가 사업 활동을 두 개 이상의 법인으로 분할하고 생성된 법인의 새로운 지분을 이전 법인의 주주에게 분배하는 경우)
- > 인수합병(회사(또는 기타 사업 조직)의 소유권이 다른 법인으로 이전되거나 통합되는 거래, 예: 두 개 이상의 별도 회사가 하나의 법인으로 합쳐지는 경우)
- > 상장 폐지(회사의 주식이 더 이상 증권거래소에서 공개적으로 거래되지 않는 경우)
- > 회사 국유화(법인의 실질적인 통제권이 국가에 의해 인수되는 경우)
- > 파산

## 4.5. 재산출

Solactive는 지수를 정확하게 산출하고 유지하기 위해 최대한의 노력을 기울입니다. 그러나 결정 과정에서 다양한 이유(내부 또는 외부)로 오류가 발생할 수 있으며, 이를 완전히 배제할 수는 없습니다. Solactive는 식별된 모든 오류를 합리적인 기간 내에 수정하기 위해 노력합니다. "합리적인 기간"의 이해 및 취해야 할 일반적인 조치는 일반적으로 기본 사항에 따라 다르며, 참조로 통합되어 Solactive 웹사이트(<https://www.solactive.com/documents/correction-policy/>)에서 확인할 수 있는 Solactive 수정 정책에 명시되어 있습니다.

## 4.6. 시장 혼란

시장 불안 시기에 Solactive는 참조로 통합되어 Solactive 웹사이트(<https://www.solactive.com/documents/disruption-policy/>)에서 확인할 수 있는 Solactive 혼란 정책에 설명된 바와 같이 사전 정의된 포괄적인 절차에 따라 지수를 산출합니다. 이러한 시장 불안은 다양한 이유로 발생할 수 있으며, 일반적으로 한 개 이상의 지수 구성종목에 대한 부정확하거나 지연된 가격을 초래합니다. 지수의 결정은 유동성이 낮거나 시장이 분산된 상황 및 시장 불안 시기에 제한되거나 손상될 수 있습니다.



## 5. 기타

### 5.1. 재량권

지수 결정과 관련하여 행사해야 할 재량권(예: 지수 유니버스의 결정(해당되는 경우), 지수 구성종목의 선정(해당되는 경우) 또는 지수와 관련된 기타 관련 결정)은 재량권이나 전문가 판단의 행사에 관한 엄격한 규정에 따라 이루어져야 합니다.

### 5.2. 방법론 검토

지수의 방법론은 최소 연1회 정기적으로 검토됩니다. 검토 결과, 방법론 변경의 필요성이 확인된 경우(예: 지수 출시 이후 기초 시장이나 경제 상황이 바뀌어, 현재의 방법론이 구식의 가정과 팩터에 기반해 현실을 이전만큼 정확하고 신뢰성 있게 적절하게 반영하지 않는 경우), 해당 변경은 참조로 통합되어 Solactive 웹사이트(<https://www.solactive.com/documents/methodology-policy/>)에서 확인할 수 있는 Solactive 방법론 정책에 따라 이루어집니다.

이러한 방법론 변경은 Solactive 웹사이트의 "뉴스" 섹션(<https://www.solactive.com/news/announcements/>)에 공지됩니다. 본 지수의 마지막 수정일은 본 가이드라인에 포함되어 있습니다.

### 5.3. 산출 방법의 변경

본 문서에 설명된 방법의 적용에 관한 지수 관리자의 결정은 최종적이며 구속력을 갖습니다. 지수 관리자는 지수의 구성과 계산을 위해 위에 설명된 방법을 적용해야 합니다. 그러나 시장 환경, 감독, 법률적 및 재정적 또는 세무상의 이유로 이 방법에 변경이 필요할 수 있습니다. 지수 관리자는 또한 명백하거나 증명 가능한 오류를 방지하거나 잘못된 약관을 수정, 교정 또는 보완하기 위해 필요하다고 판단되는 경우 지수의 약관 및 지수 산출에 적용되는 방법을 변경할 수 있습니다. 지수 관리자는 이러한 수정이나 변경에 대한 정보를 제공할 의무가 없습니다. 수정 및 변경에도 불구하고, 지수 관리자는 위에 설명된 방법과 일치하는 산출 방법이 적용되도록 적절한 조치를 취할 것입니다.



## 5.4. 종료

Solactive는 시간이 지나도 지수의 복원력과 지속적인 무결성을 보장하기 위해 최대한의 노력을 기울이고 있습니다. 필요한 경우, Solactive는 지수의 지속적인 신뢰성과 비교가능성을 유지하기 위해 변화하는 기초 시장에 지수 방법론을 적용하기 위한 명확하게 정의되고 투명한 절차를 따릅니다(섹션 5.2 "방법론 검토" 참조). 그럼에도 불구하고, 다른 대안이 없는 경우 지수의 순차적인 종료가 필요할 수 있습니다. 이는 일반적으로 지수가 측정하거나 반영하도록 설정된 기초 시장이나 경제적 현실이 지수 개시 시점에 예측할 수 없었던 방식으로 현저히 변화하여, 지수 규칙, 특히 선정 기준을 더 이상 일관되게 적용할 수 없거나 지수가 더 이상 금융상품, 투자펀드 및 금융계약의 기초 가치로 사용되지 않는 경우에 해당합니다.

Solactive는 지수 종료가 불가피한 상황을 식별하는 방법, 이해관계자에게 정보를 제공하고 협의하는 방법, 종료 또는 대체 지수로의 전환을 위해 따라야 할 절차에 대한 명확한 가이드라인을 수립하고 유지합니다. 자세한 내용은 참조로 통합되어 Solactive 웹사이트 (<https://www.solactive.com/documents/termination-policy/>)에서 확인할 수 있는 Solactive 종료 정책에 명시되어 있습니다.

## 5.5. 지수 위원회

Solactive 및 그 자회사 직원으로 구성된 지수 위원회("지수 위원회")는 지수 규칙의 모든 수정에 관한 결정을 담당합니다. 이러한 수정 사항은 가이드라인의 수정으로 이어질 수 있고, 사전 승인을 위해 지수 위원회에 제출되어야 하며, Solactive 웹사이트(<https://www.solactive.com/documents/methodology-policy/>)에서 확인할 수 있는 방법론 정책에 따라 이루어집니다.



## 6. 정의

"**일평균 거래대금**"은 지수 구성종목과 관련하여 명시된 기간 동안의 일일 거래대금의 합계를 해당 기간의 거래일 수로 나눈 값을 의미합니다.

"**벤치마크 규정**"은 "서문" 섹션에서 정의된 의미를 갖습니다.

"**BMR**"은 "서문" 섹션에서 정의된 의미를 갖습니다.

"**영업일**"은 월요일부터 금요일까지의 평일입니다.

"**산출일**"은 월요일부터 금요일까지의 모든 평일입니다. NASDAQ과 New York Stock Exchange가 일 반 영업을 위해 개장하지 않는 날은 산출일이 아닙니다.

"**거래 마감 시점**"은 섹션 1.4에 설명된 지수 종가 산출 시점입니다.

"**종가**"는 지수 구성종목 및 거래일과 관련하여 거래소가 공시하고 거래소 규정에 따라 결정되는 증권의 최종 정규 시간 거래 가격입니다. 거래소가 지수 구성종목에 대해 거래소 규정에 따른 종가를 공시하지 않았거나 가지고 있지 않은 경우, 최종 거래 가격이 사용됩니다.

"**일일 거래대금**"은 지수 구성종목 및 거래일과 관련하여 (i) 해당 지수 구성종목의 종가와 (ii) 해당 거래일 동안 거래소에서 해당 지수 구성종목의 거래량(주식 수로 측정)의 곱을 의미합니다.

"**거래소**"는 지수 및 모든 지수 구성종목과 관련하여 섹션 2의 규정에 따라 결정된 지수 구성종목이 상장된 해당 거래소를 의미합니다.

"**확정일**"은 선정일입니다.

"**가이드라인**"은 "서문" 섹션에서 정의된 의미를 갖습니다.

"**지수**"는 "서문" 섹션에서 정의된 의미를 갖습니다.

"**지수 관리자**"는 "서문" 섹션에서 정의된 의미를 갖습니다.

"**지수 구성종목**"은 지수에 반영된 각 증권입니다.

"**지수 구성종목 요건**"은 섹션 2.2에서 정의된 의미를 갖습니다.

"**지수 통화**"는 섹션 1.2 표의 "통화" 열에 명시된 통화입니다.

"**지수 유니버스 요건**"은 섹션 2.1에서 정의된 의미를 갖습니다.

"**지수 유니버스**"는 지수 유니버스 요건을 충족하는 모든 금융상품의 합계입니다.



"**운용 개시일**"은 섹션 1.3에서 정의된 의미를 갖습니다.

"**지수 위원회**"는 섹션 5.5에서 정의된 의미를 갖습니다.

"**마켓 워치(MARKET WATCH)**"는 ARTIS®에 의해 식별되고 지수 전략에 대한 노출도를 반영하는 점수가 부여된 증권들을 나열하는 발표입니다. 마켓 워치는 영업일 기준 선정일로부터 늦어도 5일 전까지 Solactive 웹사이트에서 공식적으로 게시되고 발표됩니다. 시장 참여자는 특정 회사가 해당 테마에 대한 관련 사업 노출이 없는 경우 선정일까지 이에 대한 피드백을 제공할 수 있습니다.

"**리밸런싱일**"은 1월, 4월, 7월, 10월의 마지막 산출일입니다. 해당일이 거래일이나 산출일이 아닌 경우 리밸런싱일은 바로 다음 거래일 및 산출일이 됩니다.

"**검토일**"은 30% 기준치를 초과한 5연속 산출일 중 마지막 산출일입니다.

"**재가중일**"은 검토일로부터 산출일 기준 3일 후입니다. 해당일이 산출일이나 거래일이 아닌 경우 재가중일은 바로 다음 산출일이 됩니다.

"**선정일**"은 예정된 리밸런싱일보다 영업일 기준 10일 전을 의미하며, 리밸런싱일의 변경 가능성은 고려하지 않습니다. 해당일이 거래일이나 산출일이 아닌 경우 선정일은 이전 거래일 및 산출일이 됩니다.

"**주식 클래스 시가총액**"은 선정일 기준 지수의 각 증권과 관련하여 지수 유니버스의 모든 증권에 대한 주식 클래스별 시가총액입니다. 이는 해당 선정일 현재 주식 클래스의 종가에 발행 주식 수를 곱하여 계산됩니다.

"**Solactive**"는 "서문" 섹션에서 정의된 의미를 갖습니다.

"**시작일**"은 섹션 1.3에서 정의된 의미를 갖습니다.

"**거래일**"은 리밸런싱일에 지수에 편입된 지수 구성종목과 리밸런싱일 바로 다음 산출일에 지수에 편입된 모든 지수 구성종목과 관련하여(추가 설명: 이 조항은 리밸런싱일에 관련 거래소에서 거래 종료와 함께 새로운 지수 구성종목으로 지수에 편입될 증권의 거래일을 포착하기 위한 것임) 관련 거래소가 거래를 위해 개장하는 날(또는 시장 혼란이 발생하지 않았다면 개장할 것으로 예정된 날)이며, 예정된 거래소 종료 시간 이전에 거래가 중단될 수 있는 날 및 거래소가 예정된 단축 기간 동안 개장하는 날은 제외됩니다. 지수 관리자는 특정일이 거래일인지 여부에 대해 최종적인 책임이 있습니다.



**"거래 가격"**은 지수 구성종목 및 거래일과 관련하여 지수 구성종목이 해당 거래소에서 마지막으로 공시된 가격입니다.

**"WM/Refinitiv 환율"**은 섹션 1.4에서 정의된 의미를 갖습니다.



## 7. 지수 변경 이력

버전	날짜	설명
1.0	2025년 11월 13일	지수 가이드라인 작성(최초 버전)

# 연락처

**Solactive AG**

**German Index Engineering**

Platz der Einheit 1

60327 Frankfurt am Main

Germany

전화: +49 (0) 69 719 160 00

팩스: +49 (0) 69 719 160 25

이메일: [info@solactive.com](mailto:info@solactive.com)

웹사이트: [www.solactive.com](http://www.solactive.com)