

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

이 간이투자설명서는 ‘한국투자 ELS지수연계 솔루션 증권 투자신탁(주식혼합-파생형)’의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

한국투자신탁운용(주)는 이 투자신탁의 투자대상자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 1등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

I. 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항	<ul style="list-style-type: none"> 투자판단시 증권신고서와 투자설명서 또는 간이투자설명서를 반드시 참고하시기 바라며, 간이투자설명서 대신 투자설명서의 교부를 요청할 수 있습니다. 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 가치의 보증을 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다. 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다. 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 반드시 실현된다는 보장은 없으며, 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장은 없습니다. <p>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 ‘투자결정시 유의사항 안내’ 참조</p>		
집합투자기구 특징	<ul style="list-style-type: none"> - 에프앤자산평가(FNP)에서 산출하는 “FNP 2-Index 구조화지수”의 가격변동에 연계되어 산출되는 손익을 이 투자신탁과 장외파생상품 거래상대방과 서로 교환하는 토탈 리턴스왑에 투자 - 에프앤자산평가(FNP)에서 산출하는 “FNP 2-Index 구조화지수”의 기초자산인 KOSPI200, HSCEI 및 Eurostoxx50 지수를 기초자산으로 하는 추가지수선물 등에 투자 		
분류	투자신탁, 증권(혼합주식파생형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형		
집합투자업자	한국투자신탁운용주식회사 (☎ 02-3276-4700)		
모집[판매] 기간	추가형으로 계속 모집 가능	모집[매출] 총액	투자신탁의 수익증권 (10조좌)
효력발생일	2019년 7월 31일	종속 기간	별도로 정해진 신탁계약기간은 없음
판매회사	집합투자업자(www.kim.co.kr), 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷홈페이지 참고		

종류(Class)	종류 A	종류 A-e	종류 C	종류C-e
가입자격	제한없음	온라인 가입자	제한없음	온라인 가입자
선취/후취 판매수수료	(선취)납입금액의 1.0% 이내	(선취)납입금액의 0.5% 이내	-	-
환매수수료	-			
전환수수료	-	-	-	-
보수 (연,%)	판매	0.1000	0.0500	1.0000
	운용 등	집합투자업자 : 0.4000, 신탁업자 : 0.0300, 일반사무관리회사 : 0.0140		
	기타	0.6900	0.6900	0.6900
	총보수·비용	1.2340	2.1340	1.1840

(주1) 상기 종류 수익증권 외에 종류C-F, 종류C-W에 관한 사항은 투자설명서 제2부. 13. 보수 및 수수료에 관한 사항을 참조하시기 바랍니다.

(주2) 기타비용은 증권에의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)등에 해당하는 것으로, 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 기타비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타비용 비율을 연산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. [직전 회계연도 : 2017.09.24 ~ 2018.09.23]

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

(주4) 수익자는 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수·비용 이외에 추가적인 비용을 부담할 수 있습니다.

(주5) 선취판매수수료는 매입시, 후취판매수수료 및 환매수수료는 환매시, 전환수수료는 전환시 부과되며, 보수는 최초설정일로부터 매3개월 후급으로 지급됩니다.

매입 방법	<ul style="list-style-type: none"> • 17시 이전 : 3영업일 기준가 매입 • 17시 경과 후 : 4영업일 기준가 매입 	환매 방법	<ul style="list-style-type: none"> • 17시 이전 : 5영업일 기준가로 6영업일 지급 • 17시 경과 후 : 6영업일 기준가로 7영업일 지급
기준 가격	<ul style="list-style-type: none"> • 산정방법 <ul style="list-style-type: none"> - 당일 기준가격 = (전일 투자신탁 자산총액 - 부채총액)/전일 수익증권 총좌수 - 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산 • 공시장소 <ul style="list-style-type: none"> - 서류공시 : 판매회사 영업점에서 게시 및 공시 - 전자공시 : 집합투자업자, 판매회사, 한국금융투자협회 인터넷 홈페이지에 공시 		

II. 집합투자기구의 투자정보

(1) 투자전략

1. 투자목적

- 이 투자신탁은 **주식관련 장내 및 장외파생상품**을 법시행령 제94조 제2항 제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구

◇ 비교지수 : 해당사항 없음

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

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

2. 투자전략

◇ 투자전략 세부사항

- 이 투자신탁이 투자하는 장내파생상품은 에프앤자산평가(FNP)에서 산출하는 “FNP 2-Index 구조화지수”의 기초자산인 KOSPI200, HSCEI 및 Eurostoxx50 지수를 기초자산으로 하는 주가지수 선물 등입니다.
- 이 투자신탁이 투자하는 장외파생상품은 에프앤자산평가(FNP)에서 산출하는 “FNP 2-Index 구조화지수”의 가격변동에 연계되어 산출되는 손익을 이 투자신탁과 장외파생상품 거래상대방과 서로 교환하는 토탈리턴스왑(Total Return Swap, TRS)입니다.
- FNP 2- INDEX 구조화 지수 : KOSPI200, HSCEI 및 Eurostoxx50을 기초자산으로 하는 3년 만기, 조기상환주기 6개월의 노낙인(No Knock-In) Stepdown(95-95-90-90-85-65) ELS수익구조를 복수로 구조화한 지수입니다. 다만, 2018년 11월 29일부터 지수에 편입된 기존 ELS수익구조가 조기상환 또는 만기상환 되는 경우, 신규로 편입되는 ELS수익구조는 3년 만기, 조기상환주기 6개월의 노낙인(No Knock-In) Stepdown(90-90-90-90-85-65) ELS수익구조입니다.

기초자산	지수구성 비중
HSCEI - Eurostoxx50	50% (10개)
KOSPI200 - HSCEI	25% (5개)
KOSPI200 - Eurostoxx50	25% (5개)
합 계	100% (총 20개)

- 투자신탁의 성과는 “FNP 2-Index 구조화지수”에 주로 연계되지만 투자비중의 수시변동과 파생상품 투자위험에 대한 헤지의 수행여부에 따라 투자신탁의 성과는 동 지수의 성과와 다를 수 있습니다. 또한, 기존의 시중 인덱스 펀드와 같이 동 지수를 추종하는 것을 목적으로 운용하지 않으므로, 투자신탁의 성과가 지수의 성과와 높은 괴리율을 나타낼 수 있습니다.

3. 수익구조 : 해당사항 없습니다.

4. 운용전문인력

(1) 책임운용전문인력 [2018.10.31. 기준]

성명	생년	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구 수(개)	운용중인 다른 집합투자기구 규모(억원)	
서재영	1979	차장	2 개	507 억원	- 고려대학교 경제학과 학사

					- 2006.07 ~ 2012.05 : 동양자산운용 글로벌자산운용팀 - 2012.06 ~ 현재 : 한국투자신탁운용 경영전략실/ IS부문/ Multi전략본부
--	--	--	--	--	---

(2) 부책임용전문인력 : 해당사항 없습니다.

(주1) 운용전문인력의 주요 운용경력(운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모 및 수익률) 및 이력은 한국금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.

5. 투자실적 추이

※ 연도별 수익률 (세전 기준) :

[단위:%]

기 간	최근 1 년차	최근 2 년차	최근 3 년차	최근 4 년차	최근 5 년차
	17.11.01 ~ 18.10.31	16.11.01 ~ 17.10.31	15.11.01 ~ 16.10.31	14.11.01 ~ 15.10.31	14.09.24 ~ 14.10.31
종류 A	-15.18	19.54	-1.43	0.05	-
비교지수	0.00	0.00	0.00	0.00	-
종류 C	-15.95	18.48	-2.31	-0.85	-
비교지수	0.00	0.00	0.00	0.00	-

(주1) 비교지수 : 해당사항 없음

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

(주3) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월을 초과하고 1년 미만인 경우(예:8개월)로서 주식 또는 주식관련상품(주가지수연계증권 등)에 투자하는 경우에는 해당 기간의 수익률인 '기간 수익률'을 말합니다.

(주4) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월을 초과하고 1년 미만인 경우(예:8개월)로서 주식 또는 주식관련상품(주가지수연계증권 등)에 투자하지 않는 경우에는 해당 기간의 수익률을 연간 수익률로 환산한 '연환산 수익률'을 말합니다.

(주5) 연도별 수익률은 해당되는 각1년간의 단순 누적수익률로 투자기간 동안 이 투자신탁 수익률의 변동성을 나타내는 수치입니다.

(주6) 전체 종류 수익증권 중 대표 종류 수익증권만 작성되었고 기타 다른 종류 수익증권의 수익률은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

(2) 주요 투자위험 및 위험관리

1. 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.
추적오차 발생위험	이 투자신탁은 “FNP 2-Index 구조화 지수”의 가격변동에 연계되어 산출되는 손익을 장외파생상품 거래상대방과 교환하는 장외파생상품, “FNP 2-Index 구조화지수”의 기초자산인 KOSPI200, HSCEI 및 Eurostoxx50 지수를 기초자산으로 하는 주가지수선물 등의 장내파생상품에 주로 투자합니다. 그러나, 이 투자신탁은 시중 인덱스 펀드와 같이 동 지수를 추종하는 것을 목적으로 운용하지 않으므로, 이 투자신탁과 동 지수의 성과는 거래비용, 투자신탁의 보수, 파생상품에의 투자비중과 위험헤지 여부 그리고 세제와 관련한 사항들로 인하여 큰 폭의 차이가 있을 수 있습니다.
지수특성으로 인한 위험	이 투자신탁이 투자하는 장외파생상품의 기초자산인 FNP 2-Index 구조화 지수는 KOSPI200, HSCEI 및 Eurostoxx50 등과 같은 대표성이 높은 일반적인 주가지수와는 다른 기준과 방식으로 산출됩니다. 따라서 이 투자신탁의 성과는 KOSPI200, HSCEI 및 Eurostoxx50 등과 같은 대표성이 높은 주가지수와 달리 괴리를 보일 수 있으며 주식투자에 수반하는 평균적인 위험 외에 비교지수에 내재된 특성의 전략이 수반하는 파생상품 관련 위험 등 고유의 위험에 추가로 노출됩니다. 또한 이 투자신탁이 투자하는 장외파생상품이 추종하는 지수는 장내에서 거래되지 않고 유동성이 풍부하지 않습니다. 이에 따른 지수의 특성상 시장 가격의 움직임과 크게 다른 가격변동에 의해 지수와 펀드와의 괴리가 추가로 확대될 가능성이 있습니다.

※ 집합투자기구의 투자위험에 대한 세부사항은 ‘투자설명서 제2부, 집합투자기구에 관한 사항 중 10. 집합투자기구의 투자위험’을 참고하시기 바랍니다.

2. 투자위험 등급 분류

이 투자신탁은 주식관련 장내 및 장외파생상품에 투자하여 자본이득을 추구하므로 **6개의 투자위험 등급 중 위험도가 매우 높은 1등급**으로 분류됩니다.

이 투자신탁은 최근 결산일 기준 이전 3년간 주간수익률 변동성(연환산)이 20.05%이므로 6개의 투자위험등급 중 위험도가 높은 2등급으로 분류될 수 있으나, 변동성(연환산)이 과도하게 낮게 산출되어 보수적으로 투자자 보호 필요성, 투자대상자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 투자위험등급을 분류합니다.

(주1) 상기의 투자위험등급은 추후 실제 수익률 변동성(예 : 최근 결산일 기준 이전 3년간 주간수익률의 표준편차)을 감안하여 투자위험등급을 분류하는 것이 합리적이라고 판단되는 경우 실제 수익률 변동성으로 등급분류기준이 변경되면서 투자위험등급이 변경될 수 있습니다.

(주2) 상기의 투자위험등급은 집합투자업자의 분류기준에 의한 등급으로, 판매회사에서 제시하는 등급과는 상이할 수 있습니다. 따라서, 이 투자신탁을 가입하시기 전에 해당 판매회사의 투자위험등급을 확인하시기 바랍니다.

3. 위험관리

■ **환위험 관리 전략** : “FNP 2Index 구조화 지수”의 기초자산 중 해외지수(HSCEI, Eurostoxx50)를 기초자산으로 하는 시장 노출도(익스포저)에 대하여 헤지를 수행하는 경우, 헤지거래에서 발생하는 환율변동 위험이 있을 수 있으며, 시장상황에 따른 환헤지 전략의 실행여부 및 환헤지 실행비용 등에 따라 환율변동위험에 노출됩니다. 이 투자신탁은 투자신탁의 설정/헤지, 환율변동 및 외환시장 등의 상황에 따라 실제 헤지비용은 목표 헤지비용과 상이할 수 있습니다. 또한 환헤지에 따른 비용을 산출함에 있어 장내파생상품은 증거금 및 수수료 등 비용이 정형화되어 있어 비용 산출이 가능하나, 장외파생상품은 거래의 특성상 수수료 등 비용이 정형화되어 있지 않고 거래상대방과의 손익교환방법에 따라 총 손익을 정산하게 되므로 비용을 별도 분리하여 정확하게 산출하는 것이 불가능합니다.

■ **파생상품 투자에 따른 위험 지표 공시** : 이 투자신탁은 파생상품 매매에 따른 위험평가액(법 제81조 제1항 제1호 마목의 위험평가액을 말한다)이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 투자할 수 있는 투자신탁으로서 투자신탁재산을 파생상품에 운용하는 경우에 각각의 **위험에 관한 지표를 집합투자업자의 인터넷 홈페이지 (<http://www.kim.co.kr/investment/gongsilist.do>)에 공시하니 이를 참조하시기 바랍니다.**

Ⅲ. 집합투자기구의 기타 정보

(1) 과세

- **개인, 일반법인 15.4%(지방소득세 포함)** : 투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함)에 대하여 소득세 등(개인, 일반법인 15.4%)을 부담합니다.
- 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 입장에서 투자의 손실이 발생했음에도 불구하고 과세될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.
- 개인의 연간 금융소득(이자소득 및 배당소득) 합계액이 2천만원을 초과하는 경우에는 2천만원을 초과하는 금액을 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.
- 세제혜택이 적용되는 집합투자기구 및 종류 수익증권의 경우에는 과세내용이 달라질 수 있으므로, 자세한 내용은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

(2) 전환절차 및 방법: 해당사항 없습니다

(3) 집합투자기구의 요약 재무정보

- 집합투자기구의 재무정보에 대한 내용은 ‘투자설명서 제3부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항 중 1. 재무정보’를 참고하시기 바랍니다.

[집합투자기구 공시 정보 안내]

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