

<간이투자설명서>

(작성기준일 : 2019.07.31)

현대코스닥벤처증권투자신탁1호[주식혼합] (펀드코드 : C6455)

투자위험등급 :

2등급 [높은 위험]

1	2	3	4	5	6
매우 위험	위험	다소 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 '현대코스닥벤처증권투자신탁1호[주식혼합]' 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 내용을 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하시기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

현대자산운용(주)는 이 투자신탁의 투자대상자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 2등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

I.

집합투자기구 개요

투 자 자 의 사 항

- 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 증권의 가치를 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.
 - 이 투자신탁이 주로 투자하는 벤처기업 종목의 경우 상대적으로 신용 위험이 높고 유동성이 적은 종목을 포함하고 있어 이들 종목의 신용 사건의 발생 등으로 유동성이 제약될 수 있으며 이로 인해 신탁재산의 가치하락을 초래할 수 있으니 투자결정 시 참고하시기 바랍니다.
 - 이 투자신탁은 조세특례제한법 제 16 조 및 동법 시행령 제 14 조에 따른 벤처기업투자신탁으로서, 이 투자신탁에 투자한 금액에 대해 소득공제를 받고 이 투자신탁 투자일(각 수익증권 매수일 기준)부터 3년이 지나기 전에 이 투자신탁의 수익증권을 양도하거나 환매하는 경우 이미 공제받은 소득금액에 해당하는 세액을 추징합니다. 또는 이 투자신탁의 운용비용이 조세특례제한법시행령을 준수하지 못할 경우에도 세제혜택을 받을 수 없으니 투자결정 시 참고하시기 바랍니다.
- ※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 참조

집합투자기구 특	국내 주식을 주된 투자대상자산으로 하여 코스닥 벤처기업에 투자하여 수익 추구				
분 류	투자신탁, 증권(주식혼합형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형				
집합투자업자	현대자산운용주식회사 (☎ 02-2090-0500)				
모집[판매]기간	추가형으로 계속 모집 가능		모집[매출]총액	10조좌	
효력발생일	2019년 8월 23일		존속기간	3년 이상	
판매회사	집합투자업자(www.hyundaiam.com) 및 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 홈페이지 참고				
종류[Class]	A	A-e	C	C-e	S
가입자격	가입제한 없음	온라인 가입자	가입제한 없음	온라인 가입자	펀드슈퍼마켓 온라인가입자
판매수수료	(선취) 납입금액의 1.0%이내	(선취) 납입금액의 0.5%이내	-	-	(후취) 3년미만 환매시 환매금액의 0.15%이내
환매수수료	없음				
보수 (연%)	판매	0.760	0.380	0.950	0.480
	운용등	0.583	0.583	0.583	0.583
	기타	-	-	-	-
	총보수비용	1.343	0.963	1.533	1.063
※주석사항	(주1) 상기 종류 수익증권 외에 종류A-G, 종류C-G, 종류C-f, 종류C-i 등에 관한 사항은 투자설명서 제2부. 13. 보수 및 수수료에 관한 사항을 참조하시기 바랍니다. (주2) 기타비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용 (증권거래비용 및 금융비용 제외)등에 해당하 는 것으로 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 기타비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. (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) 보수는 최초설정일로부터 매3개월 후급으로 지급됩니다.				
매입방법	-15시30분 이전 : 제2영업일 기준가매입 -15시30분 경과 후 : 제3영업일 기준가매입		환매방법	-15시30분이전:제2영업일기준가 로제4영업일지급 -15시30분경과후:제3영업일기준가 로제4영업일지급	
기준가	산정방법	당일에 공고되는 기준가격은 그 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 “순자산총액”이라 한다)을 직전일의 수익증권 총좌수로 나누어 1,000좌 단위로 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다			
	공시장소	판매회사영업점, 집합투자업자(www.hyundaiam.com) · 판매회사 · 한국금융투자협회 (www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지			

[1] 투자전략

1. 투자목적

이 투자신탁은 국내 주식을 법시행령 제 94 조제 2 항제 4 호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 코스닥벤처 기업에 투자하고 공모주에 참여하여 수익을 추구하고자 합니다.

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

2. 투자전략

■ 투자전략

<주식투자전략>

1. 벤처기업이거나 7 년이내 벤처기업 지정해제된 코스닥 중소 및 중견기업 (이하 코스닥벤처기업이라 함) 주식에 주로 투자
 - 벤처기업 신주에 15% 이상 투자
 - 벤처기업 또는 벤처기업 해제 후 7 년 이내 코스닥 중소 및 중견기업이 발행한 신주 또는 구주에 35% 이상 투자
2. 타 코스닥벤처 투자신탁과의 차별성
 - 코스닥벤처기업 중 강소기업으로 성장 가능 기업 포커스(비중확대 및 중장기투자)
 - 코스닥벤처기업 중 4 차산업혁명 관련 기술선점 또는 시장선점 기업 포커스(비중확대 및 중장기투자)
3. 공모주(IPO)에 의한 초과수익 추구
 - 이 상품은 관련 법령에 따라 코스닥 공모주 배정에 있어 일반 펀드에 비해 상당히 유리
 - 또한 의무보유제도(Lock-up) 활용하여 신규 공모주 배정 극대화 추구
 - 필요시 벤처기업의 우회상장(SPAC)에도 참여하여 초과 수익 추구

<채권투자전략>

1. 안정적인 채권운용 및 변동성 관리
 - 채권의 경우 단기물 및 우량물 위주로 투자
2. 필요시 코스닥벤처기업 등이 발행한 메자닌 종목 투자 가능
 - 코스닥 벤처기업 신주 15% 등의 투자비율 유지 등의 목적으로 주식관련 사채에 투자 가능
 - 메자닌 종목 투자를 통해 코스닥벤처 신주 15% 이상 비율 관리

<위험관리전략>

1. 개별종목 리스크
 - 종목별 기술력, 현금흐름 분석 철저
 - 메자닌 종목의 경우 한 종목에 과도하게 의존하지 않도록 분산투자
2. 시장리스크
 - 외부 매크로 환경 등으로 시장하락시에는 코스닥 150 선물 등을 이용한 헷지
3. 코스닥벤처기업 신주 취득시 유동성 중시
 - 코스닥시장에 신규 상장을 위한 공모주 청약 배정물량 우선 확보
 - 코스닥시장내 벤처지정 기업 또는 7 년내 벤처지정해제된 기업이 발행한 전환사채, 신주인수권부사채, 상환전환우선주 등 메자닌 종목에의 투자
 - 상기 2 가지 방법으로 부족할 경우 비상장 벤처기업 주식 및 해당 기업이 발행한 메자닌 종목에 투자 (비상장기업에 대한 투자는 제한적 활용)

■ 비교지수: 해당사항 없음

※ 이 투자신탁은 운용실적 비교를 위한 별도의 비교지수를 지정하고 있지 아니합니다. 다만, 시장 상황 및 투자 전략의 변경, 새로운 비교지수의 등장에 따라 변경될 수 있으며, 이 경우 변경 등록 후 법령에서 정한 절차(수시공시 등)에 따라 공시될 예정입니다.

※ 이 투자신탁의 투자전략이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 상기는 이 투자신탁의 주요 투자전략을 명시한 것으로 투자전략에 대한 자세한 내용은 투자설명서(제2부: 집합투자기구에 관한 사항의 9. 집합투자기구의 투자전략, 투자방침 및 수익구조)를 참조하여 주시기 바랍니다.

3. 운용전문인력

구분	책임운용인력	부책임운용인력	
성명	이강국	배윤정	이재현
직위	이사	전임운용역	전임운용역
운용중인 다른 집합투자기구 수(개)	18개	55개	-
다른 운용 자산규모(억)	734억	5,572억	-

주) 이 투자신탁의 운용은 주식운용본부 및 채권운용본부(공동운용)가 담당하며, 상기인은 이 투자신탁의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 책임운용전문인력과 책임운용전문인력 이 아닌 자로서 이 투자신탁의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 부책임운용전문인력입니다. 운용전문인력의 주요 운용경력 (집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률) 및 이력은 한국금융투자협회 인터넷홈페이지를 통하여 확인할 수 있습니다.

4. 투자실적 추이

■ 연도별 수익률 추이(세전기준)

(단위 : %)

기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
	18.08.01 ~ 19.07.31	18.04.05 ~ 18.07.31	-	-	-
종류A	-8.08	-	-	-	-
비교지수	0.00	-	-	-	-

주1) 비교지수 : 해당사항없음

주2) 종류A(선취판매수수료 부과, 가입제한없음)의 수익률만 대표로 기재하였고, 다른 종류 수익증권의 수익률은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

해당사항 없음

[2] 주요 투자위험 및 위험관리

1. 주요 투자위험

구분	투자위험 주요내용
투자원본 손실위험	이 투자신탁은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니하며 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.
코스닥벤처기업 투자위험	이 투자신탁은 코스닥벤처기업 종목에 주로 투자함으로써 주식 전체를 투자대상으로 하는 펀드에 비해서 개별 발행회사의 신용상태 또는 가격변동 등이 더 높은 종목에 투자될 수 있으며, 이에 따라 이 투자신탁의 운용 성과는 코스닥벤처기업 종목에 집중 투자하지 않는 다른 펀드의 성과대비 더 높은 변동성을 부담할 수 있을 뿐만 아니라 시장의 평균적인 성과와 크고 작은 괴리를 보일 수 있습니다.
유동성 제약 발생위험	이 투자신탁이 투자하는 코스닥벤처기업 종목의 경우 상대적으로 신용위험이 높고 유동성이 적은 종목을 포함하고 있어 이들 종목의 신용사건의 발생 등으로 유동성이 제약될 수 있으며 이로 인해 신탁재산의 가치하락을 초래할 수 있습니다.
집합투자기구 해지 위험	투자신탁이 설정한 후 1년 경과시점에서 설정원본이 50억원 미만이거나 설정하고 1년이 경과한 이후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원에 미달하는 경우 집합투자업자가 투자자의 동의 없이 해당 집합투자기구를 해지할 수 있습니다.

※ 위의 내용이 이 투자신탁에 의한 투자로 인하여 발생할 수 있는 모든 위험을 포함하는 것은 아닙니다. 기타 다른 투자 위험에 관한 사항은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

2. 투자위험 등급 분류

이 투자신탁은 국내 주식에 주로 투자하므로 투자대상자산의 종류 및 위험도를 감안하여 6 등급 중 2 등급에 해당되는 수준(높은 위험)의 투자위험으로 분류하고 있습니다. 따라서 이 투자신탁은 국내 경제 여건 변화와 주식의 가치 변동이 상관 관계가 있음을 이해하며, 국내 주식과 관련된 투자위험을 감내할 수 있고, 투자원본 손실이 발생할 수 있다는 위험을 잘 아는 투자자에게 적합합니다.

※ 이 투자신탁의 투자위험등급은 추후 설정기간이 3 년이 경과하는 경우 '최최근 결산일 기준 과거 3 년간 수익률 변동성'을 기준으로 투자위험등급을 재산정할 예정이며 이 경우 투자위험등급은 변경될 수 있습니다. 이 위험등급은 현대자산운용의 내부 기준에 따른 위험등급입니다. 판매회사는 판매회사별 특성을 반영하여 위험등급을 재분류할 수 있습니다

3. 위험관리

이 투자신탁은 법령에서 정하는 바에 따라 분산투자요건 등을 준수함으로써 포트폴리오의 위험을 관리합니다.

III.

집합투자기구의 기타정보

1. 과세

- 투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함)에 대하여 소득세 등 (개인 및 법인 15.4% 원천징수)을 부담합니다.
- 개인의 연간 금융소득(이자 및 배당소득) 합계액이 2천만원을 초과하는 경우, 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.
- 조세특례제한법상 벤처기업투자신탁은 '조세특례제한법 제16조 및 동 법 시행령 제14조'에 따라 3년 이상 투자시 소득공제를 받을 수 있습니다.

※ 과세에 대한 자세한 내용은 투자설명서 '제 2 부 집합투자기구에 관한 사항 중 14. 이익배분 및 과세에 관한 사항'을 참조하시기 바랍니다.

2. 전환절차 및 방법

해당사항 없음

3. 집합투자기구의 요약 재무정보

집합투자기구의 재무정보에 대한 내용은 '투자설명서 제3부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적등에 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(kofia.or.kr), 집합투자업자(www.hyundaiam.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.hyundaiam.com)
- 수시공시 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.hyundaiam.com)