

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

한국투자리얼에셋운용(주)는 이 투자신탁의 투자대상자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 1등급으로 분류하였습니다.

집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당 상품이며, 파생상품 매매에 따른 위험평가액 100%이하로 투자하는 모투자신탁에 투자하여 미국 에너지 인프라사업을 영위하는 MLP 관련 장외파생상품에 투자함으로써 경제, 정치상황, 기후 등의 경제환경의 영향을 받는 실물 자산 고유의 위험, MLP 관련 장외파생상품(TRS), 일부 MLP ETF, ETN 등 한정된 투자대상에 집중하여 투자함에 따른 포트폴리오 집중위험, MLP 세제 위험 등이 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

이 요약정보는 한국투자 미국MLP 특별자산 자투자신탁(오일가스인프라-파생형)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 미국 에너지 인프라사업을 영위하는 MLP 관련 장외파생상품에 주로 투자하는 모투자신탁을 법시행령 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

◇ 비교지수 : [(Alerian MLP TR Index(AMZX) × 90%) + (CD금리 × 10%)]

■ 한국투자 미국MLP 특별자산 모투자신탁(오일가스인프라-파생형)

- 이 투자신탁은 미국 에너지 인프라사업을 영위하는 MLP 관련 장외파생상품에 주로 투자하는 특별자산 투자신탁입니다.

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 미국MLP 특별자산 모투자신탁(오일가스인프라-파생형)

◇ 미국 에너지 인프라 사업을 영위하는 MLP를 기초자산으로 하는 장외파생상품에 투자

- 장외파생상품은 미국에 상장된 MLP를 기초자산으로 하여 발생하는 배당수익이나 자본 이득 등의 손익을 이 투자신탁과 장외파생상품 거래상대방과 서로 교환하는 토탈리턴스왑(Total Return Swap, TRS)입니다.
- MLP의 선정은 미국 MLP 전문 운용사인 ‘Cushing Asset Management, LP ‘에 위탁
- MLP(Master Limited Partnership)는 미국에서 주로 에너지 인프라 사업(오일, 천연가스)과 관련한 운송, 집합, 저장, 파이프라인, 처리시설 등을 영위하는 합자조합(Partnership)입니다.

분류

투자신탁, 특별자산(파생형), 개방형(중도환매가능), 추가형(추가납입가능), 종류형, 모자형

투자비용

클래스 종류	투자자가 부담하는 수수료, 총보수 및 비용 (%)					1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총보수·비용 예시 (단위:천원)				
	선취 판매 수수료	총보수	판매 보수	동종 유형 총보수 ·비용	총보수· 비용	1년	2년	3년	5년	10년
수수료 선취- 오프라인 (A)	납입금 액의 1.0% 이내	1.9950	0.6000	0.6700	1.9958	303	509	722	1,166	2,396
수수료 미징구-	없음	2.8950	1.5000	1.6600	2.8950	297	600	908	1,545	3,254

	오프라인 - 보수체감 (C)										
	수수료 선취- 온라인 (A-e)	납입금 액의 0.5% 이내	1.6950	0.3000	0.4200	1.6956	223	401	584	969	2,048
	수수료 미징구- 온라인 (C-e)	없음	1.8950	0.5000	1.1900	1.8956	194	395	601	1,033	2,233
<p>(주1) 1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총보수·비용 예시는 투자자가 <b>1,000만원을 투자했을 경우 향후 투자기간별 지불하게 되는 총비용(판매수수료 + 총보수·비용)</b>을 의미합니다. 판매수수료 및 총보수·비용은 일정하고, 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%로 가정하였습니다. 또한, 종류C 수익증권은 보유기간을 기준으로 매1년 단위로 종류C2, 종류C3, 종류C4 수익증권으로의 전환을 가정하여 총보수·비용을 산출합니다.</p> <p>(주2) <b>종류A와 종류C에 각각 투자할 경우 총비용이 일치하는 시점은 약 1년 1개월이 경과되는 시점</b>이며, <b>종류A-e와 종류C-e에 각각 투자할 경우 총비용이 일치하는 시점은 약 2년 2개월이 경과되는 시점</b>이나 추가납입, 보수 등의 변경에 따라 달라질 수 있습니다.</p> <p>(주3) 종류형 집합투자기구의 구체적인 투자비용은 투자설명서 제2부 13. 보수 및 수수료에 관한 사항 (51페이지)을 참고하시기 바랍니다.</p> <p>(주4) <b>동종유형 총보수·비용은 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수·비용을 의미합니다.</b></p> <p>(주5) 합성 총비용은 이 투자신탁(자투자신탁)에서 지출되는 보수와 기타비용에 이 투자신탁(자투자신탁)이 모두자신탁에 투자한 비율을 안분한 모두자신탁의 보수와 기타비용을 합한 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.</p> <p>(주6) 집합투자업자는 수익자의 전환청구와 관계없이 수익증권의 보유기간(당해 수익증권의 매수일 또는 최초 취득일을 기산일로 하여 다른 종류 수익증권으로 전환하기 위해 전환시 적용되는 당해 수익증권의 기준가격 적용일까지를 말한다)에 따라 종류C2, C3, C4 수익증권으로 자동으로 전환합니다. 다만, 수익자가 최초로 매입하는 수익증권은 종류C 수익증권에 한하며, 그 적용기준 및 내용은 <b>간이투자설명서 [요약정보] 중 전환절차 및 방법</b>을 참고하시기 바랍니다.</p>											
투자실적 주이 (연평균 수익률)	[단위 : %]										
	종류	최초설정일	최근 1년 2022.02.01~ 2023.01.31		최근 2년 2021.02.01~ 2023.01.31		최근 3년 2020.02.01~ 2023.01.31		최근 5년 2018.02.01~ 2023.01.31		설정일 이후
	수수료미 징구(C4)	2017.03.13	19.21		29.34		7.77		1.09		
	비교지수	-	24.13		31.19		12.84		4.41		3.16
	수익률 변동성	2014.03.03	27.40		23.65		36.89		30.64		28.47
<p>(주1) 비교지수 : [(Alerian MLP TR Index(AMZX) × 90%) + (CD금리 × 10%)](비교지수 성과에는 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않음)</p> <p>(주2) 연평균 수익률은 해당 기간동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 집합투자기구 총비용 지급후 해당 기간동안의 세전 평균수익률을 나타내는 수치입니다.</p> <p>(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.</p>											
운용전문 인력	성명	생년 (년)	직위	운용현황		동종집합투자기구 연평균 수익률(%) (해외특별자산파생형)				운용 경력 년수	
				집합투 자기구 수(개)	운용 규모 (억원)	운용역		운용사			
						최근1년	최근2년	최근1년	최근2년		
	장도익	1966	상무	39	20,821	21.64	31.91	21.64	31.91	10년 5개월	

</

	<b>고유의 위험</b>	런 장외파생상품의 경우 주식 및 채권과 달리 오일가스 인프라 실물자산 고유의 경제 환경에 영향을 받습니다. 실물자산의 경우 금융자산과 달리 더 많은 경제 환경, 정치적인 상황, 기후 등의 영향을 받으므로 일반적으로 금융자산보다 더 높은 수준의 위험을 부담할 수 있습니다.		
	<b>환율변동 위험</b>	이 투자신탁은 외국통화로 표시된 자산에 투자함으로써 외국통화의 가치변동으로 인한 투자신탁재산의 가치변동위험에 노출됩니다. 즉, 이 투자신탁에서 투자하는 채권은 외화로 표시되어 거래되기 때문에 해당 통화가 원화대비 가치가 하락할 경우 투자원금액의 손실이 발생할 수 있습니다. 이 투자신탁이 투자신탁재산의 대부분을 투자하는 <u>모투자신탁에서 미국 달러(USD)로 표시된 해외 투자분 순자산가치(NAV)의 60%이상 범위내에서 환해지를 실시할 예정입니다</u> 니다. 따라서 위에서 설명한 환율변동 위험을 제거하기 위해 <u>선물거래법에 의한 선물시장 및 해외선물시장에 상장된 통화선물 및 상장되지 아니한 통화선물 및 통화스왑에 투자할 수 있으나 환율변동 위험에 대한 투자원금액 손실위험을 완전히 제거할 수는 없습니다</u> . 또한 순자산가액의 급격한 변동으로 인해 실제 해지비용이 목표 해지비용 범위를 일시적으로 초과 또는 미달하여 투자원금액의 손실이 발생할 수 있습니다.		
<b>매입 방법</b>	· 오후 5시 이전에 자금을 납입한 경우 : 자금을 납입한 영업일로부터 3영업일(D+2)에 공고되는 기준가격을 적용하여 매입 · 오후 5시 경과 후에 자금을 납입한 경우 : 자금을 납입한 영업일로부터 4영업일(D+3)에 공고되는 기준가격을 적용하여 매입		<b>환매 방법</b>	· 오후 5시 이전에 환매를 청구한 경우 : 환매청구일로부터 5영업일(D+4)에 공고되는 기준가격을 적용. 9영업일(D+8)에 관련 세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급 · 오후 5시 경과 후에 환매를 청구한 경우 : 환매청구일로부터 6영업일(D+5)에 공고되는 기준가격을 적용. 10영업일(D+9)에 관련 세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급
<b>환매 수수료</b>	· 30일 미만 이익금의 70%, 30일 이상 90일 미만 이익금의 30%			
<b>기준가격</b>	<b>산정방법</b>	- 당일 기준가격 = (전일 집합투자기구 자산총액-부채총액)/전일 집합투자기구 총좌수 - 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산		
	<b>공시장소</b>	- 판매회사 본 · 영업점, 집합투자업자(kira.koreainvestment.com) · 판매회사 · 한국금융투자협회 인터넷 홈페이지(dis.kofia.or.kr)에 게시합니다.		
<b>과세</b>	<b>구분</b>	<b>과세의 주요내용</b>		
	<b>집합투자기구</b>	집합투자기구 단계에서는 <b>별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙</b> 입니다. 거주자와 일반법인이 받는 집합투자기구로부터의 과세 이익에 대해서는 <b>15.4%(지방소득세 포함) 세율로 원천징수</b> 됩니다. 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.		
<b>전환절차 및 방법</b>	- 집합투자업자는 수익자의 전환청구와 관계없이 수익증권의 보유기간에 따라 다음 각 호에서 정하는 종류 수익증권으로 자동으로 전환합니다. 다만, 수익자가 최초로 매입하는 수익증권은 종류C 수익증권에 한합니다. 1. 종류C 수익증권의 최초 매수일로부터 1년 이상 : 종류C 수익증권→종류C2 수익증권 2. 종류C 수익증권의 최초 매수일로부터 2년 이상 : 종류C2 수익증권→종류C3 수익증권 3. 종류C 수익증권의 최초 매수일로부터 3년 이상 : 종류C3 수익증권→종류C4 수익증권 - 전환하는 경우 위의 각 해당 전환일에 전환처리, 전환일이 영업일이 아닌 경우 익영업일에 전환처리 (전환시 적용되는 기준가격 : 해당 전환일의 종류 수익증권의 기준가격) - 수익자의 매입 또는 환매청구 등에 따른 절차가 진행중인 경우 당해 매입 또는 환매청구 등에 따른 절차가 처리된 이후 익영업일에 전환처리 가능			
<b>집합투자업자</b>	한국투자리얼에셋운용㈜ (대표번호 : 02-6112-5999 / 인터넷 홈페이지 : kira.koreainvestment.com) ※ 모투자신탁의 해외위탁집합투자업자 : CUSHING MLP ASSET MANAGEMENT, LP (업무위탁의 범위 : 외화자산의 운용 · 운용지시업무 및 운용 · 운용지시업무와 관련한 조사분			

	석업무)		
모집기간	효력발생 이후 계속 모집 가능	모집·매출 총액	10조좌
효력 발생일	2023년 2월 17일	존속기간	별도로 정해진 신탁계약기간은 없음
판매회사	집합투자업자(kira.koreainvestment.com), 한국금융투자협회(dis.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지 참조		
참조	집합투자업자의 사업목적, 요약 재무정보에 관한 사항은 투자설명서 제4부 1. 집합투자업자에 관한 사항(72페이지)을 참고하시기 바랍니다.		
집합투자 기구의 종류	이 집합투자기구는 종류형 집합투자기구입니다. 집합투자기구의 종류는 판매수수료 부과방식-판매경로-기타 펀드특성에 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 1년 1개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 <b>1년 1개월 이전에 환매할 경우 판매수수료미징구형(C)보다 높은 총비용을 지불</b> 하게 되는 집합투자기구입니다.
		수수료 후취	집합투자증권 환매시점에 판매수수료가 일시 징구되는 반면 판매보수가 판매수수료미징구형(C) 집합투자기구보다 상대적으로 낮게 책정됩니다.
		수수료 미징구( C)	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 1년 1개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 <b>1년 1개월 이전에 환매할 경우 판매수수료선취형(A)보다 낮은 총비용을 지불</b> 할 수 있는 집합투자기구입니다.
	판매 경로	온라인 (e)	판매회사의 온라인전용으로 판매되는 집합투자기구로 <b>오프라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 저렴한 집합투자기구</b> 입니다. 다만, 판매회사로부터 <b>별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.</b>
		오프 라인	오프라인전용(판매회사 창구)으로 판매되는 집합투자기구로 <b>온라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 높은 집합투자기구</b> 입니다. 다만, 판매회사로부터 <b>별도의 투자권유 및 상담서비스가 제공됩니다.</b>
		온라인 슈퍼(S)	집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사가 개설한 온라인 판매시스템을 통하여 판매되는 집합투자증권으로 <b>오프라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 낮은 집합투자기구</b> 입니다. 다만, 판매회사로부터 <b>별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.</b>
	기타	보수 채감 (CDSC)	판매수수료미징구형(C) 집합투자기구이며 이연판매보수(CDSC) 프로그램에 따라 판매보수를 적용하기 때문에 별도의 전환 청구없이 집합투자증권의 보유기간이 경과함에 따라 판매보수가 낮은 종류의 집합투자기구로 자동 전환됩니다.
		기관 (F)	기관투자자 또는 펀드가 투자하는 용도로 판매되는 집합투자기구입니다.
		고액 (I)	고액거래자가 투자하는 용도로 판매되는 집합투자기구입니다.
		랩 (W)	Wrap Account 또는 개인종합자산관리계좌에서 투자하는 용도로 판매되는 집합투자기구입니다.

**[집합투자기구 공시 정보 안내]**

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

