

# <간이투자설명서>

작성기준일 : 2021.05.11

신한변동성플러스목표전환형증권투자신탁제7호[주식혼합] [펀드코드: A2505]

투자 위험 등급  
3등급(다소 높은 위험)

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

신한자산운용(주)는 이 투자신탁의 **실제 수익률 변동성**을 감안하여 **3등급으로 분류**하였습니다.

집합투자증권은 [예금자보호법]에 따라 **예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품**이며, 이 투자신탁은 이 투자신탁은 국내 주식을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하고, 전환한 이후에는 국내 채권을 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 따라서 **증권 등 가격변동위험, 시장 위험, 이자율 변동에 따른 위험, 파생상품 투자위험, 거래상대방 및 신용 위험, 성과 위험** 등이 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

이 요약정보는 신한변동성플러스목표전환형증권투자신탁제7호[주식혼합]의 투자설명서의 내용 중 중요 사항을 발췌·요약한 핵심정보를 담고 있습니다. 따라서 자세한 정보가 필요하신 경우에는 **동 집합투자증권을 매입하기 이전에 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.**

## [요약정보]

### 1. 투자목적

이 투자신탁은 **국내 주식**을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하고, 전환한 이후에는 **국내 채권**을 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 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

#### (1) 기본 운용전략

1. 이 투자신탁은 투자신탁재산의 대부분을 주식에 투자하며 최초 설정시 **주식 편입비 30~40% 수준**으로 투자하며 시장 상황에 따라 주가 하락시 분할 매수 및 주가 상승 시 분할 매도 전략으로 운용 합니다. 또한 사전에 설정한 목표 투자수익률을 달성시(이 투자신탁의 종류 A1 수익증권의 기준가격으로 계산한 설정일 순자산 기준 **10%수준(설정일로부터 1년 이내), 15%수준(설정일로부터 1~2년 사이), 20%수준(설정일로부터 2년 이후)**, **예상거래비용을 고려한 세전 수익률**, 이하 "전환조건"이라 함) 주식 관련 자산을 전량 매도한 후 채권형 펀드로 전환하여 안정적인 운용을 시행합니다.

다만, 최초설정일 이후 1년 경과전 전환조건을 달성하는 경우 최초설정일로부터 1년이 되는 날 조기상환을 하며, 이후 전환조건 달성시 해당 영업일 이후 조기상환가능일에 펀드를 조기상환 합니다.

**\*전환조건 : 이 투자신탁의 종류 A1 수익증권의 기준가격으로 계산한 전환목표수익률이 10%수준(설정일로부터 1년 이내), 15%수준(설정일로부터 1~2년 사이), 20%수준(설정일로부터 2년 이후)을 말합니다. 다만, 수익률은 투자원금에서 선취수수료를 차감한 금액을 기준으로 계산하며 **예상거래비용을 고려한 세전 수익률**이고, 설정일 이후 전환조건이 달성되기 전까지 펀드결산이 있을 경우, 수익률 계산은 결산시 각 기에 발생한 이익분배율(세전기준)을 반영하여 계산합니다.**

투자목적  
및  
투자전략

※ 전환목표수익률은 펀드의 상환수익률을 의미하는 것은 아닙니다. 전환목표수익률 달성 이후 보유 주식을 매도하고 채권형으로 전환하는 과정에서 전환목표수익률 이하로 하회 할 수 있습니다. 또한 채권형으로 전환된 이후에도 금리변동 및 보유 채권의 신용위험 발생시 손실이 발생하여 전환목표수익률 이하로 하회 할 수 있습니다.

※ 종류별 수익증권의 상환수익률은 종류별 판매보수의 차이로 인하여 다를 수 있습니다.

\*주식투자과 관련하여 적극적인 매매전략을 구사하며, 이에 따라 상대적으로 높은 수준의 매매거래비용을 부담하게 됩니다. 그러나 상기의 투자전략 등이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다..

※ 상기 기본 운용전략 외에 자세한 내용은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

\*비교지수 : 없음

투자신탁, 증권형(혼합주식형), 개방형(중도환매가능), 단위형, 종류형

클래스 종류	투자자가 부담하는 수수료 및 총(연)보수 (%)				1,000 만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간 별 총비용 예시 (단위:천원)				
	판매 수수료	총보수	판매보 수	동종 유형 총보수	1 년	2 년	3 년	4 년	5 년
수수료선취 -오프라인 (A1)	납입금액의 1.00% 이 내	0.1450	0.0500	1.0300	115	130	146	181	284
수수료미징 구-오프라 인-보수체 감(C1)	없음	1.5950	1.5000	1.4400	162	317	437	683	1,385
수수료미징 구-온라인 (C-e)	없음	0.9500	0.8550	0.9600	97	198	303	525	1,165

(주 1) '1,000 만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총비용 예시'는 투자자가 1,000 만원을 투자했을 경우 향후 투자기간별 지불하게 되는 총비용(판매수수료 + 총보수비용(피투자 집합투자기구 보수 포함))을 의미합니다. 선취판매 수수료 및 총보수비용은 일정하고, 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%로 가정하였습니다. 상기 종류 C1 의 경우 이연판매보수 적용으로 매년 판매회사 보수가 인하되는 것으로 계산한 총비용입니다.

(주2) 종류 A1형과 종류 C1형에 각각 투자할 경우 총비용이 일치하는 시점은 약 9월이 경과되는 시점이나 추가납입, 보수 등의 변경에 따라 달라질 수 있습니다.

(주 3) 상기 종류 수익증권을 제외한 나머지 종류 수익증권에 대해서는 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

(주 4) 종류형 집합투자기구의 구체적인 투자비용은 투자설명서 제2부 13. 보수 및 수수료에 관한 사항을 참고하시기 바랍니다.

(주 5) '동종유형 총보수'는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수비용을 의미합니다.

투자실적 추이 (연평균수익률)	종류	최초	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년	설정일
---------------------	----	----	------	------	------	------	-----

	설정일	2019.04.30 ~ 2020.04.30	2018.04.30 ~ 2020.04.30	2017.04.30 ~ 2020.04.30	2015.04.30 ~ 2020.04.30	이후
수수료선취-오프라인 (A1)	2011.04.29	-10.93	-8.30	-3.84	-1.45	-1.39
수익률 변동성(%)	2011.04.29	11.22	9.41	8.79	8.16	10.08

(주 1) 비교지수 : 없음

(주 2) 연평균 수익률은 해당 기간동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 집합투자기구 총비용 지급후 해당기간동안의 세전평균 수익률을 나타내는 수치입니다.

(주 3) 수익률 변동성(표준편차)은 해당기간 펀드의 연환산 주간수익률이 평균수익률에서 통상적으로 얼마만큼 등락했는지를 보여주는 수치로서, 변동성이 높을수록 수익률 등락이 빈번해 펀드의 손실위험이 높다는 것을 의미합니다.

(주 4) 상기 종류 수익증권을 제외한 나머지 종류 수익증권에 대해서는 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

(주 5) 연평균 수익률은 해당 기간의 수익률로 실제 투자시점의 수익률은 크게 다를 수 있습니다.

(주 6) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

#### 1) 운용전환일 이전

(2020.04.30 현재)

성명	생년	직위	운용현황		동종집합투자기구 연평균 수익률 (국내-혼합주식형)				운용경력년수
			집합투 자기구 수	운용규모	운용역		운용사		
					최근 1년	최근 2년	최근 1년	최근 2년	
박문기	1976	책임운용역	34 개	12,022 억원	-8.56%	-6.76%	-5.74%	-5.49%	16년 9개월

(주 1) 이 투자신탁의 운용은 퀀트/구조화파생운용본부에서 담당하며, '책임운용전문인력'은 이 집합투자기구의 운용 의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말하며, "부책임운용전문인력"은 지정하지 않습니다. 상기운용역 부재시 등의 경우 퀀트/구조화파생운용본부내 다른 운용역의 운용도 가능합니다.

(주 2) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.

(주 3) 동종집합투자기구 연평균 수익률은 해당 집합투자업자가 분류한 동일 유형 집합투자기구의 평균운용성과이며, 해당 운용전문인력의 평균운용성과는 해당 회사 근무기간 동안 운용한 성과를 의미합니다.

(주 4) '운용경력년수'는 해당 운용전문인력이 과거 집합투자기구를 운용한 기간을 모두 합산한 기간입니다.

(주 5) 위의 수치 산정 시 모자형구조의 투자신탁의 경우 모투자신탁을 기준으로 산정합니다.

#### 2) 운용전환일 이후

(2020.04.30 현재)

성명	생년	직위	운용현황		동종집합투자기구 연평균 수익률 (국내-채권형)				운용경력년수
			집합투 자기구 수	운용규모	운용역		운용사		
					최근 1년	최근 2년	최근 1년	최근 2년	
윤동기	1973	책임운용역	25 개	141,826 억원	0.77%	0.86%	2.50%	3.31%	11년 5개월
김은영	1986	부책임운용역	7 개	35,218 억원	-	-			7년 5개월

(주 1) 이 투자신탁의 운용은 머니마켓운용실에서 담당하며, '책임운용전문인력'은 이 집합투자기구의 운용의사결정 및

운용전문인력

운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말하며, "부책임용전문인력"은 책임운용전문인력이 아닌 자로서 집합투자기구의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 말합니다. 상기운용역 부재시 등의 경우 머니마켓운용실내 다른 운용역의 운용도 가능합니다.

(주 2) 운용전문인력의 최근 과거 3 년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.

(주 3) 동종집합투자기구 연평균 수익률은 해당 집합투자업자가 분류한 동일 유형 집합투자기구의 평균운용성과이며, 해당 운용전문인력의 평균운용성과는 해당 회사 근무기간 중 운용한 성과를 의미합니다..

(주 2) 운용전문인력의 최근 과거 3 년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.

(주 3) 동종집합투자기구 연평균 수익률은 해당 집합투자업자가 분류한 동일 유형 집합투자기구의 평균운용성과이며, 해당 운용전문인력의 평균운용성과는 해당 회사 근무기간 동안 운용한 성과를 의미합니다.

(주 4) '운용경력년수'는 해당 운용전문인력이 과거 집합투자기구를 운용한 기간을 모두 합산한 기간입니다.

(주 5) 위의 수치 산정 시 모자형구조의 투자신탁의 경우 모투자신탁을 기준으로 산정합니다.

## 투자자 유의사항

- **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.**
- 간이투자설명서보다 자세한 내용이 필요하시어 투자설명서의 교부를 요청하시면 귀하의 집합투자증권 매입 이전까지 교부하오니 참고하시기 바랍니다.
- 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.
- 원본손실위험, 투기등급자산에의 투자 등 집합투자기구와 관련된 투자위험에 대하여는 증권신고서와 투자설명서 또는 간이투자설명서 본문의 투자위험 부분을 참고하시기 바랍니다.
- **증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표는 반드시 실현된다는 보장은 없습니다. 또한 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없습니다.**

※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 를 참고 바랍니다.

## 주요 투자 위험

구분	투자위험의 주요 내용
증권 등 가격변동위험	투자대상 주식 및 채권 등 증권의 발행회사 영업환경, 재무상황, 신용상태 악화 및 시장에서의 증권 수급상황 등의 이유로 인해 투자대상 증권의 가격하락을 초래할 수 있으며, 이는 투자신탁재산의 가치하락으로 이어지게 됩니다.
시장 위험	이 투자신탁은 해당 증권 시장 전체의 가격하락 또는 이자율 변동 등 거시경제지표의 변화에 따라 투자신탁 재산의 가치하락 위험에 노출됩니다. 경제성장률, 환율, 금리변동 등의 요인들은 증권시장 전체에 영향을 끼쳐 개별 증권가격의 등락을 초래하며 이는 투자신탁 재산의 가치를 변화시킬 수 있습니다.
이자율 변동 에 따른 위험	채권의 가격은 이자율에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다.

	파생상품 투자위험	파생상품은 적은 원금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대효과(레버리지)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 높은 위험에 노출되어 있습니다.	
	거래상대방 및 신용위험	이 투자신탁이 보유하고 있는 국내 증권 및 단기 금융상품을 발행한 회사가 신용등급의 하락 또는 부도 등과 같은 신용사건에 노출되는 경우 그 증권, 단기금융상품 등의 가치가 하락할 수 있으며, 이는 이 투자신탁 재산의 가치 하락을 초래할 수 있습니다. 특히, 저평가된 주식들의 경우 유동성이 낮은 경향이 있기 때문에 이 투자신탁이 보유하고 있는 종목의 유동성도 낮을 수 있습니다. 그리고 환매에 응하기 위해 주식을 매도하는 경우, 이러한 낮은 유동성은 단기간내에 합리적인 가격으로 주식을 매도하는 것을 방해할 수 있으며 따라서 투자신탁 기준가격의 하락을 가져올 수 도 있습니다.	
	성과 위험	이 투자신탁은 최초 설정시 주식에 대한 투자를 투자신탁 자산총액의 40%수준으로 하고 이후 시장 상황에 따라 매월 주식비중을 늘리므로 이 기간 KOSPI 주가지수의 급등시 이 투자신탁의 수익률과 차이가 날 수 있습니다. 또한, 주식편입 이후 목표수익률을 달성하지 못할 위험이 있습니다.	
※ 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.			
매입 방법	가. 17 시 이전: 제 2 영업일 (D+1)에 공고되는 기준가격을 적용 나. 17 시 경과 후: 제 3 영업일 (D+2)에 공고되는 기준가격을 적용		
환매방법[	가. 17 시 이전: 제 3 영업일(D+2)의 기준가격으로 제 4 영업일(D+3)에 지급 나. 17시 경과 후: 제4영업일(D+3)의 기준가격으로 제5영업일(D+4)에 지급		
환매 수수료	없음		
기준가격	산정방법	당일에 공고되는 기준가격은 그 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액을 직전일의 수익증권 총좌수로 나누어 1,000 좌 단위로 4 사 5 입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다.	
	공시장소	판매회사 영업점, 집합투자업자(www.shinhanfund.com), 판매회사, 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr)인터넷 홈페이지	
과세	투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함) 등 과세소득에 대하여 소득세 등(개인 및 법인 15.4%)을 부담합니다. 이러한 소득은 개인의 연간 금융소득(이자, 배당소득)이 2 천 만 원 이하인 경우에는 분리과세 원천징수로 납세의무가 종결되나, 연간 금융소득(이자, 배당소득)이 2 천 만 원을 초과하는 경우에는 유형별 소득을 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.  ※ 상기 투자소득에 대한 과세내용 및 각 수익자에 대한 과세는 정부 정책, 수익자의 세무상의 지위 등에 따라 달라질 수 있습니다. 그러므로, 수익자는 투자신탁에 대한 투자로 인한 세금 영향에 대하여 조세전문가와 협의하는 것이 좋습니다.  ※ 상기 과세에 대한 자세한 내용은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.		
집합투자업자	신한자산운용(주)(대표번호: 02-767-5777 / 인터넷 홈페이지: www.shinhanfund.com)		
모집(판매)기간	투자신탁 최초판매일로부터 3주간	모집(매출) 총액	투자신탁의 수익증권(모집(매출) 총액: 10조좌)
효력발생일	2021년 5월 18일	존속 기간	이 투자신탁의 계약기간은 투자신탁의 최초설정일부터 신탁계약의 해지일까지입니다. <u>다만, 최초설정일 이후 1년 경과전 전환조건을 달성하는 경우 최초설정일로부터 1년이 되는 날까지로 하</u>

			고, 이후 전환조건 달성시 해당 영업일 이후 조기상환가능일에 상환됩니다. 또한 조기상환가능일 및 해당 조기상환가능일의 전 영업일 또는 전전영업일에 해당 전환목표수익률을 달성한 경우에는 해당 조기상환가능일 이후 도래하는 조기상환가능일에 상환됩니다.
판매회사	집합투자업자(www.shinhanfund.com) 및 한국금융투자협회(dis.kofia.or.kr) 홈페이지 참조		
참조	집합투자업자의 사업목적, 요약재무정보에 관한 사항은 투자설명서 제4부 1. 집합투자업자에 관한 사항을 참고하시기 바랍니다.		
집합투자기구의 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	수수료선취	집합투자증권 매입시점에 판매수수료가 일시 징구되는 반면 판매보수가 판매수수료미징구형(C1)보다 상대적으로 낮게 책정되므로 총비용이 판매수수료미징구형(C1)과 일치하는 시점은 약 9 월이 경과되는 시점입니다. 따라서 <b>9 월 이전에 환매할 경우 판매수수료미징구형(C1)보다 높은 총비용을 지불</b> 하게 되는 집합투자기구입니다.
		수수료미징구	집합투자증권 매입 또는 환매시점에 일시 징구되는 판매수수료는 없는 반면 판매보수가 판매수수료선취형(A1)보다 상대적으로 높게 책정되므로 총비용이 판매수수료선취형(A1)과 일치하는 시점은 약 9 월이 경과되는 시점입니다. 따라서 <b>9 월이전에 환매할 경우 판매수수료선취형(A1)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 집합투자기구입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.</b>
		오프라인	오프라인전용(판매회사 창구)으로 판매되는 집합투자기구로 <b>온라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 높은 집합투자기구입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스가 제공됩니다.</b>
	기타	보수체감	판매수수료미징구형(C1) 집합투자기구이며 이연판매보수(CDSC) 프로그램에 따라 판매보수를 적용하기 때문에 별도의 전환 청구없이 집합투자증권의 보유기간이 경과함에 따라 판매보수가 낮은 종류의 집합투자기구로 자동 전환됩니다.

[집합투자기구 공시 정보 안내]

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