<간이투자설명서> (작성기준일: 2019.11.20)

키움SmartInvestor레버리지목표전환증권투자신탁제3호[혼합-파생재간접형]
[운용전환일 이후] 키움SmartInvestor레버리지목표전환증권투자신탁제3호[채권-재간접형]
[펀드코드: BY626]

투자위험등급 : 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 **'키움SmartInvestor레버리지목표전환증권투자신탁제3호[혼합-파생재간접형] [운용전환일 이후] 키움SmartInvestor레버리지목표전환증권투자신탁제3호[채권-재간접형]'**의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 **동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.**
키움투자자산운용(주)는 이 투자신탁의 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 1등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

Ⅰ. 집합투자기구의 개요

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. ▪ 파생상품에 투자하는 집합투자기구의 경우 파생상품의 가치를 결정하는 기초변수 등이 예상과 다른 변화를 보일 때에는 당초 예상과 달리 큰 손실을 입거나 원금전체의 손실을 입을 수 있습니다. ▪ **이 투자신탁은 최초설정일로부터의 기간에 따라 정해진 전환조건을 달성하는 경우 투자전략을 변경하는 투자신탁으로서, 투자전략의 변경과정에서 추가적인 손실 또는 이익이 발생할 수 있습니다.** ▪ 간이투자설명서는 **증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경**될 수 있으며, **개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경**될 수 있습니다. **※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 참조**
집합투자기구 특징	최초설정일부터 운용전환일 전까지는 집합투자증권에 주로 투자하며, 목표기준가격에 도달한 경우 주식 관련 자산을 전부 매도하여 운용전환일 이후에는 채권형 ETF 및 유동성 자산에 주로 투자하여 수익 추구
분류	투자신탁, 증권[혼합-파생재간접형] (다만, 운용전환일 이후: 증권[채권-재간접형]), 개방형, 단위형, 종류형
집합투자업자	키움투자자산운용 주식회사 (☎ 02-789-0300)
모집[판매] 기간	2017년 10월 27일 ~ 2017년 10월 31일
모집[매출] 총액	10조좌(1좌는 1원 기준)
효력발생일	2019년 12월 3일
존속 기간	아래 참고 주1)
판매회사	각 판매회사(KEB하나은행, NH투자증권, 키움증권 외) 본·지점 주2)

주1) 이 투자신탁의 계약기간은 투자신탁의 **최초설정일부터 5년간**으로 합니다. 다만, 다음 각 호의 경우에는 투자신탁의 계약기간을 각각 그 정하는 바에 의하되, 신탁계약의 해지시에는 투자신탁의 최초설정일부터 신탁계약의 해지일까지로 합니다.
1. 투자신탁 최초설정일로부터 6개월 이내에 운용전환일이 도래하는 경우: 투자신탁의 최초설정일로부터 1년간
2. 투자신탁 최초설정일로부터 6개월 경과한 후 운용전환일이 도래하는 경우: 투자신탁의 최초설정일로부터 운용전환일 이후 6개월까지로 하되, 투자신탁의 계약기간은 5년을 초과하지 아니 합니다.

주2) 판매회사는 추가되거나 제외될 수 있으며 자세한 내용은 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.kiwoomam.com) 인터넷 홈페이지 참고

종류[Class]		A		C	
가입자격		가입제한 없음 (선취판매수수료 징구)		가입제한 없음	
환매수수료		-		-	
구분		전환전	전환후	전환전	전환후
선취 판매수수료		납입금액의 1.0% 이내	-	-	-
보수	판매	0.40	0.10	0.70	0.15

(연,%)	운용 등	주1)	주2)	주1)	주2)
	기타비용	0.0033	-	0.0021	-
	총보수비용	0.8333	0.20	1.1321	0.25
	합성 총보수·비용	0.8333	0.29	1.1321	0.34

주1) 전환 전 보수: 집합투자업자보수: 0.40, 신탁업자보수: 0.015, 일반사무관리회사보수:0.015
주2) 전환 후 보수: 집합투자업자보수: 0.07, 신탁업자보수: 0.015, 일반사무관리회사보수:0.015
주3) 생략된 종류(Class A-e, C-e, C-F, C-P, C-Pe)와 관련한 세부사항은 투자설명서 참조하여 주시기 바랍니다.
주4) 선취판매수수료는 매입시, 후취판매수수료 및 환매수수료는 환매시, 전환수수료는 전환시 부과되며, 보수는 최초설정일로부터 매3개월 후급으로 지급됩니다.
주5) 기타비용은 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 기타비용을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. [직전 회계연도: 2018.10.31 ~ 2019.10.30]
주6) 수익자는 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수·비용 이외에 추가비용을 부담할 수 있습니다.
주7) 합성총보수·비용의 경우 피투자 투자신탁의 보수와 기타비용 포함

매입 방법	투자신탁 최초설정일에 공고되는 기준가격	환매 방법	- **15시30분**이전: **2영업일** 기준가/ **4영업일** 지급 - **15시30분**경과후: **3영업일** 기준가/ **4영업일** 지급
기준가	산정방법: 당일 공고 기준가격 = 직전일 순자산총액/ 직전일 수익증권 총좌수 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산 공시장소: 판매회사 영업점, 집합투자업자(www.kiwoomam.com)·판매회사·한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지		

Ⅱ. 집합투자기구의 투자정보

(1) 투자전략

1. 투자목적

이 투자신탁은 **집합투자증권을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산**으로 하며, **운용전환일 이후**에는 **채권 관련 집합투자증권**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 이 투자신탁은 최초설정시 KOSPI200 지수의 양(陽)의 2배수를 추종하는 상장지수집합투자기구(이하 "주식 관련 ETF")에 투자신탁 순자산총액의 20% 수준으로 투자한 후, KOSPI200지수의 가격이 사전에 정해진 구간에서 다른 구간으로 이동하면, 주식 관련 ETF에 정해진 투자비율로 분할 적립할 예정입니다(이하 "스마트 인베스터(Smart Investor) 전략"). 또한, 정해진 수익률을 충족할 때 마다 주식 관련 자산의 투자비중을 투자신탁 순자산총액의 20% 수준으로 조정한 후 주식 관련 자산을 다시 분할 적립할 예정입니다.

② 스마트 인베스터(Smart Investor) 전략 수행 시 개별 주식 투자에 따른 리스크를 최소화하기 위하여 주로 주식 관련 ETF로 운용할 예정이며, 이외의 자산은 채권 및 어음 등에 주로 투자하는 ETF와 현금 등으로 운용할 예정입니다.

③ 이 투자신탁이 목표기준가격에 도달할 경우, 보유하고 있는 주식 관련 자산을 모두 매도하고 운용전환일 이후에는 채권 관련 ETF에 주로 투자하여 안정적인 수익을 추구합니다.

④ 비교지수: 해당사항 없음

이 투자신탁은 투자전략에 부합하는 특정 인덱스가 존재하지 않아 운용실적 비교를 위한 별도의 비교지수를 지정하고 있지 아니합니다. 다만, 투자전략에 부합하는 인덱스를 발견하거나 또는 비교지수 산출기관이 투자전략에 부합하는 인덱스를 산출할 경우 비교지수를 지정할 수 있으며 이러한 경우 등록 후 수시공시절차에 따라 공시될 예정입니다.

※ "운용전환일"이라 함은 Class A 수익증권의 기준가격이 목표기준가격에 도달한 영업일을 기산일로 하여 제4영업일 이내를 말합니다. 다만, Class A 수익증권이 설정되지 아니하거나 전부 환매되는 경우에는 아래 각 목에 따릅니다.

가. Class A 수익증권이 설정되지 아니하거나 전부 환매되는 경우에는 Class C 수익증권의 기준가격

나. Class C 수익증권이 설정되지 아니하거나 전부 환매되는 경우에는 Class C-P 수익증권의 기준가격

다. Class C-P 수익증권이 설정되지 아니하거나 전부 환매되는 경우에는 운용펀드(종류형집합투자기구의 상위 집합투자증권) 기준가격

※ "목표기준가격"이라 함은 제30조의 규정에 의하여 공고·게시된 기준가격을 기준으로 기준가격이 1,060원 이상인 때를 말합니다. 다만, 투자신탁의 회계기간 종료에 따라 이익분배금을 분배한 경우에는 당해 이익분배금을 포함하여 산정합니다.

※ 목표기준가격은 이 투자신탁의 Class A 수익증권의 기준가격(이익분배가 발생한 경우에는 이를 감안한 수정기준가격을 의미합니다.)을 기준으로 관찰하므로, 개별 클래스 펀드의 기준가격(이익분배가 발생한 경우에는 이를 감안한 수정기준가격을 의미합니다.)과는 차이가 발생합니다

※ 운용펀드(종류형집합투자기구의 상위 집합투자증권) 기준가격은 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 등이 반영되지 않은 기준가격입니다. 따라서 목표기준가격을 운용펀드(종류형집합투자기구의 상위 집합투자증권) 기준가격을 기준으로 관찰하게 될 경우 개별 클래스 펀드의 기준가격(해당 클래스 펀드의 보수 등이 반영된 기준가격, 이익분배가 발생한 경우에는 이를 감안한 수정기준가격을 의미)과는 차이가 발생하며, 개별 클래스 펀드의 기준가격이 1,060원을 하회해도 운용전환이 발생할 수 있습니다.

※ 이 투자신탁은 목표기준가격에 도달한 이후 주식 관련 ETF를 전부 매도하여 채권 관련 ETF에 투자합니다. 그러나, 목표기준가격에 도달한 이후 주식 관련 ETF를 매도하는 과정에서 시장상황에 따른 손실이 발생할 수 있으며, 채권 관련 ETF 등 채권형 자산으로 운용전략 전환 완료 후에도 금리 등 가격 변동으로 인하여 추가 손실이 발생할 수 있습니다. 또한 집합투자증권 이상가격 종가 형성이 발생할 경우에는 집합투자재산평가위원회에서 산정한 공정가격으로 평가할 수 있으며, 이 경우 종가기준으로 산출한 펀드 수익률과는 차이가 발생할 수 있습니다.

※ 이익분배가 발생한 경우에 이를 감안한 기준가격(수정기준가격)은 집합투자업자의 인터넷 홈페이지(www.kiwoomam.com)를 통해 확인하실 수 있습니다.

3. 수익구조

- 투자신탁의 투자전략과 투자한 자산의 가격변동에 따라 이익 또는 손실이 결정됩니다.

4. 운용전문인력 (2019.11.20. 현재)

구분	성명	생년	직위	운용현황	
				운용중인 다른 집합투자기구 수	다른 운용 자산규모
책임운용 전문인력	김종협	1978	팀장	82 개	14,689억원

주1) 이 투자신탁의 운용은 ETF운용팀이 담당합니다. "책임운용전문인력"은 이 투자신탁의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 전문인력을 말합니다. 이 투자신탁은 팀운용 방식으로 운용되며 책임운용전문인력 부재 등 상황에 따라 ETF운용팀 내 다른 운용전문인력이 운용할 수 있습니다.

주2) 운용전문인력의 주요 운용경력(운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모 및 수익률) 및 이력은 한국금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)를 통하여 확인할 수 있습니다.

5. 투자실적 추이(연도별수익률 추이)

(단위: %)

기간	설정일	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
		2018.11.21~ 2019.11.20	2017.11.21~ 2018.11.20	2016.11.21~ 2017.11.20	2015.11.21~ 2016.11.20	2014.11.21~ 2015.11.20
A	2017.10.31	8.82	-26.84			
비교지수						

주1) 비교지수 : 해당사항 없음

주2) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

주3) 연도별 수익률은 해당되는 각 1년간의 단순 누적수익률로 투자기간동안 이 투자신탁 수익률의 변동성을 나타내는 수치입니다.

주4) 본 수익률은 과세전 기준이며, 작성기준일로 산정한 수익률로 실제 투자시점의 수익률은 크게 다를 수 있으므로 별도로 확인하셔야 합니다.

주5) 종류A(선취판매수수료 부과)의 수익률만 대표로 기재하였습니다. 다른 종류 수익증권의 수익률은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

(2) 주요 투자위험 및 위험관리

1. 주요 투자위험

- **아래 위험들은 일부 주요 투자위험만을 요약 설명한 것으로 자세한 사항은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.**

구 분	투자위험의 주요내용
상장지수펀드 투자에 따른 추적오차 발생 위험	이 투자신탁의 주식 관련 자산 부분은 KOSPI200 지수 일간 변동률의 양(+)의 2배를 추종하는 레버리지 ETF 에 주로 투자할 예정이며, 채권부분은 채권 및 채권 관련 ETF 에 주로 투자하여 운용될 예정입니다. ETF 는 그 추종 지수와 추적오차가 발생할 수 있으며, 이에 따라 이 투자신탁의 성과도 ETF 에서 발생하는 추적오차로 인하여 추종지수와의 괴리가 발생할 수 있습니다. 특히, 이 투자신탁이 투자하게 되는 KOSPI200 지수와 관련된 레버리지 ETF 의 경우 기초지수의 일간 변동률의 양의 2배수를 추종하므로 투자기간, 기초지수의 움직임에 따라서 기초지수의 기간 성과와 상장지수펀드의 기간 성과는 크게 괴리될 수 있습니다.
레버리지 투자에 따른 투자위험	이 투자신탁은 주식관련 자산 부문의 경우 KOSPI200을 기초자산으로 하여 KOSPI200의 일간변동률의 양(+)의 2배를 추종하는 집합투자증권 등에 투자하여 레버리지를 일으킵니다. 따라서 주식관련 부문은 주식관련 순자산총액 대비 2배 수준의 주식투자비중을 유지하게 되고, 이 투자신탁의 주식 관련 부문의 일간수익률이 기초지수의 일간 수익률의 2배 수준과 유사하도록 운용합니다. 예를 들어 기초지수가 일간 -10%의 수익률을 보일 경우, 투자자는 일간 -20%에 상당하는 손실에 노출됩니다. 이와 같이 투자자는 기초지수의 하락률보다 더 큰 손실이 발생할 수 있고 특히 기초지수가 등락을 반복하거나 변동성이 확대될 경우에는 손실이 더욱 확대될 수 있습니다. 또한 레버리지 투자로 인한 수익률과 KOSPI200 지수 누적 수익률은 괴리가 발생할 수 있습니다. 즉, 투자대상 상장지수펀드는 일간단위로 기초지수가 오를 경우에도 양(陽)의 2배수를 추구하고 떨어질 때에도 양(陽)의 2배수를 추구하는 것이므로 투자기간 전체에 대해서 누적하여 양(陽)의 2배수를 추구할 수 있다는 것을 의미하지 않습니다.
투자전략 실행 과정에서 발생할 수 있는 위험	이 투자신탁은 KOSPI200의 일간변동률의 양(+)의 2배를 추종하는 ETF(주식 관련 ETF)를 투자신탁 순자산총액의 20% 수준으로 매수하고 KOSPI200 지수의 등락 과정에 따라 사전에 정한 비율로 분할 적립하게 되므로 설정일 이후 또는 주식 관련 자산의 비중을 투자신탁 순자산총액의 20% 수준으로 조정한 뒤 KOSPI200 지수가 지속적으로 상승하는 경우 이 투자신탁의 수익률은 레버리지 투자로 인하여 기대되는 수익률과 큰 폭의 괴리가 발생할 수 있습니다. 특히, 주식 관련 자산의 비중이 낮은 상태에서 KOSPI200 지수가 급등하는 경우 분할 적립 투자 비중이 상대적으로 축소되므로 기대 수익률과의 괴리가 확대될 수 있습니다. 또한, 주식시장 급변 등의 상황에 따라 매수 조건이 발생한 가격 수준에서 주식 관련 자산을 매입하지 못할 수 있는 가능성이 있으며, 주식 관련 자산의 매매과정에서 계획된 투자전략과 오차가 발생할 수 있습니다.
투자전략 변경 과정 및 전략 변경 후 추가 손실 발생 위험	사전에 정한 조건을 달성한 후 보유 자산의 처분 과정에서 가격 하락 등의 요인으로 손실이 발생할 수 있으며, 리밸런싱 후에도 보유자산 가격 변동으로 인하여 추가 손실이 발생할 수 있습니다. 또한, ETF 의 이상가격 종가 형성이 발생할 경우에는 집합투자재산평가위원회에서 산정한 공정가격으로 평가할 수 있으며, 이 경우 종가기준으로 산출한 펀드 수익률과는 차이가 발생할 수 있습니다.
투자신탁의 해지 또는 환매에 따른 추가 손실 발생 위험	이 투자신탁은 투자신탁의 해지 또는 환매를 위하여 주식 관련 자산을 매도하는 과정에서 추가적인 손실 또는 이익이 발생할 수 있습니다. 즉, 주식 관련 자산의 비중을 조정하거나 투자신탁의 해지 또는 환매를 위하여 주식 관련 자산을 매도하는 과정에서 주식 관련 자산을 매매하는 날의 시장상황(매매하는 날의 주가지수의 급격한 하락 등)에 따라 주식 관련 자산의 투자비중을 조정하는 기준이 된 누적성과를 하회할 가능성이 있습니다.

2. 투자위험 등급 분류

- **6등급 중 1등급(매우 높은 위험 수준)에 해당 (다만 운용전환일 이후에는 6등급 중 5등급(낮은 위험 수준)에 해당)**

※ 상기의 투자위험등급은 투자대상 자산의 종류 및 위험도에 따른 집합투자업자의 분류기준에 의한 등급으로, 판매회사에서 제시하는 위험등급과는 상이할 수 있습니다. 따라서, 이 투자신탁을 가입하시기 전에 해당 판매회사의 투자위험등급을 확인하시기 바랍니다.

※ 또한 투자위험 등급은 추후 펀드의 설정기간이 3년을 경과하는 경우 '최직근 결산일 기준 과거 3년간 수익률 변동성'을 기준으로 투자위험 등급을 재산정할 예정이며, 이 경우 투자위험 등급은 변경될 수 있습니다.

3. 위험관리

- 투자신탁 설정 초기설정금액, 시장여건, 운용상의 기술적 여건을 감안하여 시장상황에 따라 탄력적으로 투자대상자산의 편입비중을 조절할 계획입니다.
- 위험관리를 위하여 투자환경 및 투자대상자산과 관련한 변화가 발생 시 탄력적으로 포트폴리오 조정을 실시할 계획입니다.

- 투자신탁의 원본액이 정상적인 운용이 어려울 정도로 현저히 낮은 경우는 투자신탁이 해지될 수도 있습니다.

Ⅲ. 집합투자기구의 기타 정보

(1) 과세

- 투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함)에 대하여 소득세 등**(개인, 법인 15.4%)**을 부담합니다.
- 개인의 연간 금융소득(이자 및 배당소득) 합계액이 2천만원을 초과하는 경우, 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.
- **연금저축계좌의 세제(Class C-P 및 C-Pe 수익자에 한함):** 소득세법 시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통해 동 투자신탁에 가입한 가입자의 경우 동 투자신탁의 수익증권을 환매하는 시점에 별도의 과세를 하지 않으며, **연금저축계좌에서 자금 인출시 연금소득(연금수령시), 기타소득 또는 퇴직소득(연금외수령시)에 대해 별도의 과세 규정**에 따라 세금을 부담하여 일반 투자신탁 투자시와는 상이한 세율이 적용됩니다. 세부 사항은 "연금저축계좌 설정 약관"을 참고하시기 바라며 관련 세제는 소득세법 등 관련 법령의 개정 등에 따라 변경될 수 있으니 유의하여 주시기 바랍니다.
- 투자신탁재산의 매매 및 평가 이익은 결산 시 분배되지 않고 보유기간 동안의 손익을 합산하여 환매할 때 해당 환매분에 대하여 과세됨에 따라 환매연도에 과세된 연간 금융소득이 금융소득종합과세 기준금액을 초과할 경우 과세부담이 증가할 수 있습니다.

(2) 전환절차 및 방법

- 해당사항 없음

(3) 집합투자기구의 요약 재무정보

- 투자설명서 '제3부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항' 참조하시기 바랍니다.

※ 상기 내용과 관련된 자세한 사항은 투자설명서를 참조하시기 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.kiwoomam.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.kiwoomam.com)
- 수시공시: 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.kiwoomam.com)