

투자 위험 등급

4등급(보통 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(일간 수익률의 최대손실예상액)**을 감안하여 **4등급으로 분류**하였습니다.

집합투자증권은 [예금자보호법]에 따라 **보호되지 않는 실적배당상품**이며, 이 집합투자기구는 주식 및 주식관련파생상품에 주로 투자하는 모투자신탁을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 따라서 **원본 손실 위험, 증권 등 가격변동위험, 시장 위험, 파생상품투자위험, 시장대표지수수익률과 펀드 수익률과의 괴리위험, 롤오버 위험, 비교지수와와의 상관관계 저하 위험, 지수산출방식의 대폭 변경 또는 중단 위험, 추적오차(Tracking Error) 발생위험, 커버드콜 전략으로 인한 위험, 옵션 시장의 변동성 노출 위험** 등이 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

이 요약정보는 신한퇴직연금커버드콜인덱스증권투자신탁[주식혼합-파생형]의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌·요약한 핵심정보를 담고 있습니다. 따라서 자세한 정보가 필요하신 경우에는 **동 집합투자증권을 매입하기 이전에 투자설명서를 반드시 참고**하시기 바랍니다.

[요약정보]

투자목적
및
투자전략

1. 투자목적

이 집합투자기구는 주식 및 주식관련파생상품에 주로 투자하는 모투자신탁을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 한다.

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 국내주식 및 국내주식관련 장내파생상품에 주로 투자하는 모투자신탁과 국공채에 주로 투자하는 모투자신탁에 주로 투자하는 자투자신탁입니다. 또한, 나머지 재산을 단기대출 및 금융기관에의 예치 등의 유동성 자산에 투자합니다.

* 커버드콜 운용 전략

- 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁(신한커버드콜인덱스증권모투자신탁[주식혼합-파생형])은 비교지수인 KOSPI200 커버드콜 ATM 지수와 유사한 성과를 거두기 위해 KOSPI 200 지수 구성종목, 지수선물, ETF 등을 매수하여 KOSPI200지수 성과를 추종하면서 동시에 KOSPI 200 ATM 콜옵션을 매도함으로써 주가상승 이익 대신 안정적인 옵션 프리미엄을 확보하는 전략을 추구합니다.

- 콜옵션의 유동성 등 시장 상황에 따라 콜옵션 대신 풋옵션 또는 선물 등을 활용하는 합성전략을 이용하거나 집합투자증권에 투자하는 방법으로 커버드콜 전략을 수행할 수 있습니다.

2) 이 투자신탁은 국내에서 거래되는 증권 등에 투자하여 해당 증권 등의 가격변동에 따른 손익을 추구하는 모투자신탁에 투자하는 자투자신탁으로서 모투자신탁의 운용실적에 따라 이익 또는 손실이 발생합니다.

그러나 상기의 투자전략 등이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

※ 상기 기본 운용전략 외에 자세한 내용은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

* 비교지수 : 코스피200커버드콜 ATM지수*60% + KBP국공채(1~1.5년)*35% + 콜금리*5%

시장 상황 및 투자 전략의 변경, 새로운 비교 지수의 등장에 따라 이 비교지수는 변경될 수 있습니다. 이경우 적합한 절차에 따라 변경 및 투자자에게 공시 될 예정입니다.

(2) 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자전략

모투자신탁 명칭	주요 투자전략	투자비중
신한커버드콜인덱스증권모투자신탁 [주식혼합-파생형]	이 투자신탁은 투자신탁재산의 대부분을 주식 및 주식관련 파생상품 등에 주로 투자합니다. 또한 국채, 통안채, 우량 회사채 등 채권 및 채권ETF에도 투자할 계획입니다.	65% 이하
신한단기국공채증권모투자신탁[채권]	이 투자신탁은 투자신탁재산의 대부분을 국채, 통안채, 공사채, 지방채 등 국공채에 투자합니다. 잔여 투자신탁재산은 어음 및 유동성 자산 등에 투자하여 운용을 할 계획입니다.	100% 이하

분류	투자신탁, 증권형(혼합주식-파생형), 개방형(중도환매가능), 추가형(추가납입가능), 종류형, 모자형										
투자비용	클래스 종류	투자자가 부담하는 수수료 및 총(연)보수 및 비용 (%)				1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총보수·비용 예시 (단위:천원)					
		판매 수수료	총보수	판매보수	동종유형 총보수	총보수 비용	1년	2년	3년	5년	10년
	수수료미징구 - 오프라인 - 퇴직연금 (C1)	없음	0.7900	0.4500	1.3100	0.7997	82	167	255	444	988
	수수료미징구 - 온라인 - 퇴직연금 (C-e)	없음	0.5650	0.2250	1.0100	0.5748	59	120	184	321	719
	<p>(주1) '1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총비용 예시'는 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 향후 투자기간별 지불하게 되는 총비용(판매수수료 + 총보수비용(피투자 집합투자기구 보수 포함))을 의미합니다. 선취판매수수료 및 총보수비용은 일정하고, 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%로 가정하였습니다.</p> <p>(주2) 종류형 집합투자기구의 구체적인 투자비용은 투자설명서 제2부 13. 보수 및 수수료에 관한 사항을 참고하시기 바랍니다.</p> <p>(주3) '동종유형 총보수'는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수비용을 의미합니다.</p> <p>※ 이 투자신탁(자투자신탁의 경우에는 모투자신탁)이 투자하는 피투자 집합투자기구의 예상 총보수 비율은 연간 [0.00250%](외국집합투자기구의 경우 일반사무관리회사 보수를 포함한 기타비용은 제외, 국내집합투자기구의 경우 기타비용 제외)로 추정하며, 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.</p> <p>(주4) 총 보수 비용은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용(자투자신탁의 경우 해당 투자신탁이 모투자신탁에 투자한 비율을 안분한 모투자신탁의 보수와 기타비용을 포함)을 합한 총액을 순자산 연평잔액으로 나누어 산출합니다.</p>										
투자실적 추이 (연평균 수익률)	종류	최근1년		최근2년		최근3년		최근5년		설정일 이후	
		2024.03.01 ~ 2025.02.28		2023.03.01 ~ 2025.02.28		2022.03.01 ~ 2025.02.28		2020.03.01 ~ 2025.02.28			
	수수료미징구 - 오프라인 - 퇴직연금 (C1)	2.33		5.62		1.72		3.01		1.87	
	수수료미징구 - 온라인 - 퇴직연금 (C-e)	2.56		5.85		1.94		3.24		1.82	
	비교지수(%)	1.94		4.90		0.86		2.04		0.50	
	수익률 변동성(%)	6.83		6.15		6.43		7.76		7.09	
<p>(주1) 비교지수 : 설정일 이후 - 2020.02.13 : 비교지수 없음, 2020.02.14 이후 : 코스피200커버드콜 ATM지수*60% + KB국민채(1~1.5년)*35% + 콜금리*5%</p> <p>(주2) 연평균 수익률은 해당 기간동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 집합투자기구 총비용 지급후 해당기간동안의 세전평균 수익률을 나타내는 수치입니다. 다만, 설정후 1년이 경과하지 않은 경우 해당 기간 수익률에 대해 연환산하게 되므로 편차가 클 수 있습니다.</p> <p>(주3) 수익률 변동성(표준편차)은 해당기간 펀드의 연환산 주간수익률이 평균수익률에서 통상적으로 얼마만큼 등락했는지를 보여주는 수치로서, 변동성이 높을수록 수익률 등락이 빈번해 펀드의 손실위험이 높다는 것을 의미합니다.</p> <p>(주4) 상기 종류 수익증권을 제외한 나머지 종류 수익증권에 대해서는 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.</p> <p>(주5) 연평균 수익률은 해당 기간의 수익률로 실제 투자시점의 수익률은 크게 다를 수 있습니다.</p> <p>(주6) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.</p> <p>(주7) 상기 수익률 정보는 작성기준일 현재 설정된 종류 수익증권을 대상으로 기재하였습니다. 따라서, 미설정된 종류 수익증권에 대한 수익률 정보는 제공되지 않습니다.</p>											
운용전문 인력	이 투자신탁의 운용전문인력은 아래 모투자신탁의 운용전문인력과 같습니다.										
	* 신한커버드콜인덱스증권모투자신탁[주식혼합-파생형] (2025.02.28 현재)										
	성명	생년	직위	운용현황		동종집합투자기구 연평균 수익률 (국내-파생형)				운용 경력 년수	
				집합투자 기구 수	운용 규모	운용역		운용사			
						최근1년	최근2년	최근1년	최근2년		
허승찬	1979	책임운용역	14개	95,610억원	2.7%	7.55%	1.37%	6.71%	14년 7개월		
양찬규	1982	책임운용역	13개	2,255억원	2.7%	7.55%			13년 7개월		

주요 투자 위험	구분	투자위험의 주요 내용
	변동위험	이유로 인해 투자대상 증권이 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.
	파생상품 투자위험	파생상품은 적은 원금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대효과(레버리지)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 높은 위험에 노출되어 있습니다.
	시장대표지수수 익률과 펀드 수 익률과의 괴리 위험	시장 대표지수인 KOSPI200 지수는 국내주식시장을 대표하는 지수로 주식시장의 움직임을 반영합니다. 동 펀드의 경우 KOSPI200과 유사한 성과를 거둘 수 있는 자산에 투자하나 추가적으로 커버드 콜전략을 활용하기 때문에 추가적인 콜옵션 매도 포지션으로 인해 시장대표지수 수익률과 차이가 발생할 수 있습니다. 특히 이러한 차이는 기초자산인 KOSPI200 지수의 변동성이 커질 수록 더욱 크게 나타납니다.
	롤오버 위험	이 투자신탁은 투자목적 달성을 위하여 주가지수 옵션 또는 선물 등 장내파생상품을 이용할 계획입니다. 이 경우 옵션 또는 선물 등 파생상품은 현물과 달리 만기일이 있기 때문에 차기 선물 또는 옵션으로 재투자를 해야하며 재투자 가격이 만기일의 만기상환금액과 일치하지 않을 위험 (이를 롤오버 위험이라 합니다)이 있습니다. 이러한 이유 등으로 투자목적이 달성되지 아닐 위험이 있습니다.
	비교지수와 상관관계 저하 위험	이 투자신탁의 성과와 관련된 다양한 요인들은 일간단위로 비교지수와 투자신탁의 성과 간의 높은 상관관계를 달성하는데 영향을 줄 수 있으며 투자신탁이 일간단위로 높은 상관관계를 달성하지 못하게 영향을 줄 수 있습니다. 비교지수와 투자신탁의 일간 단위 성과가 높은 상관관계를 달성하지 못하는 경우 이 투자신탁의 목적은 달성되지 않을 수 있습니다.
	지수산출방식의 대폭 변경 또는 중단 위험	이 투자신탁의 비교지수를 관리하는 지수관리회사의 사정으로 그 지수의 산출방식이 대폭 변경되어 기존의 투자전략으로 더 이상 그 지수를 추적할 수 없는 상황이 발생하거나, 지수관리회사의 사정 또는 기타 피치 못할 사정으로 인하여 지수의 발표가 중단되는 경우에는 이 투자신탁의 운용은 기존 방식과 유사하게 진행할 예정이나 비교지수를 통한 성과의 관리 등은 중단될 수도 있으며, 타 지수 제공기관의 다른 비교지수로 변경 될 수도 있습니다. 또한 상기 이슈 발생으로 인해 정상적인 운용이 불가능하다고 판단되는 경우 해당 투자신탁의 전부 해지가 발생할 수 있습니다. 이러한 경우가 발생할 때에는 이로 인하여 수익자는 예상하지 못한 손실이 발생할 수 있습니다.
	추적오차 (Tracking Error) 발생위험	이 투자신탁은 비교지수(KOSPI200 커버드콜 ATM 지수)와 유사한 수익률을 투자목적으로 하고 있으나, 여러가지 현실적 제약(옵션 행사가격의 차이, 풋옵션 활용도에 따른 일시적인 가격 차이, 선물 및 ETF 등의 베이스 위험에 따른 추적오차, 지수 구성종목 변경에 따른 매매 시 시장 충격, 상/하한가, 거래정지 등으로 인한 미체결, 당사 활용 모델의 지수 추적 괴리 및 각종 보수 또는 비용, 너무 작은 운용 규모, 대량 또는 빈번한 설정 해지 등)으로 인해서 비교지수와 유사한 수익률이 실현되지 아닐 가능성이 있습니다. 따라서 이 투자신탁의 수익률과 비교지수의 수익률이 유사할 것이라 예상하는 투자자는 당해 추적오차로 인하여 예상하지 못한 손실을 볼 수도 있습니다.
	커버드콜 전략 으로 인한 위험	이 투자신탁은 커버드콜 전략을 활용하므로, 기초자산 포트폴리오 가격이 하락하거나 횡보하는 경우 커버드콜 전략을 통하여 추가적인 수익을 얻을 수 있으나, 기초자산 포트폴리오 가격이 단기 급등할 경우 투자신탁의 수익률 상승이 일부 제한될 수 있으며, 가격 하락이 프리미엄보다 크면 손실이 발생할 수 있습니다. 이에 따라 동 전략이 무조건적인 수익을 보장하지 않음에 유의하시기 바랍니다. 또한 이 투자신탁은 시장상황 및 운용의 효율성을 위해 풋매도로 운용할 수 있으며 그 포지션이 커질 수 있습니다.(풋옵션매도 위험 참조)
	옵션 시장의 변 동성 노출 위험	커버드콜 전략은 기초자산 포트폴리오를 매수하고 콜옵션을 매도하는 전략으로 옵션 투자에 따른 고유 위험(옵션 거래량 제한, 옵션 시장의 변동성 등)은 이 투자신탁의 전반적인 성과에 상당한 영향을 미칩니다. 이에 따라 기초자산 가치가 급격히 상승하여 매도 포지션을 취한 옵션이 Deep In the Money(Deep ITM : 주가지수가 옵션 행사가를 큰 폭으로 상회할 경우) 상태가 될 경우, 기초자산 가치가 단기간 폭등과 하락을 반복하는 경우, 시장 수급의 급격한 변화가 발생하는 등의 경우에는 옵션의 유동성이 낮아지는 상황이 발생하여 종가로 포지션을 취하는 것이 어려울 수 있습니다. 또한 이 경우, 일시적으로 추가 설정 및 환매가 제한될 수 있으며, 불가피한 추가 설정의 경우, 옵션 거래량 부족으로 일시적으로 옵션 매도 이외의 방법 (KOSPI200 선물 매도 등)을 사용하여 커버드콜지수 추종을 하게 되며 이에 따른 추적오차가 발생할 수 있습니다.
	※ 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.	
매입방법	가. 15시30분 이전: 제2영업일 (D+1)의 기준가격을 적용 나. 15시30분 경과 후: 제3영업일 (D+2)의 기준가격을 적용	

가입제한	※ 이 투자신탁은 근로자퇴직급여보장법 등 관련 규정에 따라 가입이 가능하며, 자세한 내용은 증권(일괄)신고서 및 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.		
환매방법	가. 15시30분 이전: 제3영업일(D+2)의 기준가격으로 제4영업일(D+3)에 지급 나. 15시30분 경과 후: 제4영업일(D+3)의 기준가격으로 제5영업일(D+4)에 지급		
환매수수료	없음		
기준가격	산정방법	당일에 공고되는 기준가격은 그 직전일의 재무상태표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액을 직전일의 수익증권 총좌수로 나누어 1,000좌 단위로 4사5입하여 원미만 둘째 자리까지 계산합니다.	
	공시장소	판매회사 영업점, 집합투자업자(www.shinhanfund.com), 판매회사, 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr)인터넷홈페이지	
과세	퇴직연금제도의 세제 이 투자신탁은 퇴직연금 수령 시 관련 세법에 따라 세금을 부담하게 됩니다. 따라서 일반 투자신탁 투자 시의 과세와는 상이한 세율이 적용됩니다. 자세한 내용은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다. ※ 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. ※ 세제혜택이 적용되는 경우에는 과세 내용이 달라 질 수 있으며 과세에 대한 자세한 내용은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.		
집합투자업자	신한자산운용(주) (대표번호: 02-767-5777 / 인터넷 홈페이지: www.shinhanfund.com)		
모집(판매)기간	2017년 2월 3일(예정)부터 투자신탁 해지일까지	모집(매출)	투자신탁의 수익증권(모집(매출) 총액 : 10조좌)
효력발생일	2025년 03월 27일	존속 기간	이 투자신탁은 별도의 신탁계약기간을 정하지 않고 있습니다.
판매회사	집합투자업자(www.shinhanfund.com), 한국금융투자협회(dis.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지 참고		
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 펀드 특성에 따라 3단계로 구분되며, 집합투자기구 종류의 대표적인 차이는 다음과 같습니다.		
	종류(Class)		집합투자기구의 특징
	판매수수료	수수료미징구	집합투자증권 매입 또는 환매시점에 일시 징구되는 판매수수료가 없는 집합투자기구입니다.
	판매경로	온라인(e)	판매회사의 온라인전용으로 판매되는 집합투자기구로 오프라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 저렴한 집합투자기구입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.
		오프라인	오프라인전용(판매회사 창구)으로 판매되는 집합투자기구로 온라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 높은 집합투자기구입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스가 제공됩니다.
기타	퇴직연금	근로자퇴직급여보장법에 따른 퇴직연금 및 개인퇴직계좌(IRP)를 통해 매입이 가능한 집합투자기구입니다.	

[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)