

[illegible]

투자자 유의사항

- 집합투자증권은 [예금자보호법]에 따라 보호되지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.
- 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권 가치의 보증을 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.
- 간이투자설명서보다 자세한 내용이 필요하신 경우, 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 투자 성향에 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.
- 집합투자기구가 설정 후 1년이 경과하였음에도 설정액이 50억원 미만(소규모펀드)인 경우 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의해지 될 수 있으니, 투자 시 소규모펀드 여부를 확인 하시기 바라며 소규모 펀드 해당여부는 금융투자협회, 판매회사, 자산운용사 홈페이지에서 확인할 수 있습니다.
- 이 투자신탁은 집합투자증권에 투자하는 비율이 항상 50% 이상이 되도록 유지하되, 국내외 주식, 채권, 대체자산 등의 다양한 자산과 관련된 국내외 집합투자증권(ETF 포함)에 주로 투자하고 투자신탁재산의 일부는 국내외 주식 및 채권에 투자하여 탄력적인 자산배분을 실행하는 집합투자기구입니다. 따라서 이러한 자산배분전략으로 인해 특정자산의 손실이 확대되어, 펀드 전체의 손실이 예측한 규모 이상으로 커지거나 수익이 기대에 미치지 못할 수 있어 일반 투자신탁에 비해 더 큰 변동성 및 투자원금의 손실이 발생할 수 있습니다.
- 이 투자신탁이 다른 집합투자증권을 편입하는 경우 해당 집합투자증권에서 발생한 위험이 이 투자신탁에 전이될 수 있으며, 그로 인해 원금손실이 발생할 수 있습니다.
- 이 투자신탁은 피투자집합투자기구 선정시 투자매력도 뿐만 아니라 순자산 규모와 유동성 등을 함께 고려함으로써 대체적으로 환금성이 높은 집합투자기구에 투자합니다. 그럼에도 불구하고 시장상황 급변 등의 예기치 못한 상황으로 인해 유동성 위험이 발생할 수 있으며 이 경우 해당 자산을 비유동성 자산으로 지정하여 관리함으로써 펀드 전체의 유동성 위험을 최소화할 계획입니다. 또한, 부동산에 간접적으로 투자하게 되는 리츠(REITs) 또는 부동산집합투자기구, 인프라에 간접적으로 투자하는 인프라 관련 특별자산집합투자기구 등의 대체자산 관련 집합투자기구는 소형주 주식에 투자하는 것과 유사한 유동성 위험이 발생할 수 있습니다. 즉, 거래량이 상대적으로 적기 때문에 주식시장 내의 유동성이 풍부한 대형주 주식 등에 비해 더 큰 변동성을 보일 수 있습니다.
- 최초 설정일 이후 6개월이 되는 날에 이 투자신탁의 원본액이 15억원 미만인 경우에는 집합투자계약 제35조 및 제36조에 따른 수익자총회 없이 신탁계약 변경을 통하여 “신한퇴직연금증권모투자신탁[주식-재간접형]”과 “신한퇴직연금증권모투자신탁[채권-재간접형]”의 자투자신탁으로 전환합니다.

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

주요 투자 위험	구분	투자위험의 주요 내용
	원본 손실 위험	이 투자신탁은 원본을 보장하지 않습니다. 따라서 투자원금의 전부 또는 일부에 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 또한, 이 투자신탁은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.
	증권 등 가격 변동위험	투자대상 증권 발행회사 영업환경, 재무상황, 신용상태 악화 및 시장에서의 증권 수급상황 등의 이유로 인해 투자대상 증권 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.
	국가 위험	이 투자신탁은 해외자산에 투자할 수 있기 때문에 투자대상 국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험에 노출이 되어있습니다. 또한 정부정책 및 제도의 변화로 인해 자산 가치의 손실이 발생할 수 있으며, 외국인에 대한 투자제한, 조세제도 및 환율 제도 변화 등의 정책적 변화 및 사회전반적인 투명성부족으로 인한 공시자료의 신뢰성 등의 위험도 있습니다. 일부 시장의 증권은 외국인의 투자 한도, 넓은 매매호가 차이, 거래소의 제한된 개장시간과 거래량 부족 등의 원인으로 인하여 유동성에 제약이 발생할 수도 있고, 가격변동의 위험이 더 클 수 있으며 환매가 정지될 수 있

주요 투자 위험	구분	투자위험의 주요 내용
	국가 위험	는 위험도 존재한다는 사실을 인지하여야 합니다.
	환율변동에 따른 위험	<p>해외투자 자산은 필연적으로 국내통화와 투자대상국 통화와의 환율변동에 따르는 위험을 지게 됩니다. 따라서 환율변동에 따른 투자신탁재산의 가치변동이 발생할 수 있습니다. 기타 환율변동 관련 위험은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.</p> <div> <p>※ 환위험관리</p> <p>이 투자신탁은 미국 달러화(USD) 등의 외국통화로 거래되는 해외집합투자증권, 해외주식, 해외채권 등(이하 "해외투자자산")에 투자합니다. 따라서 해당 자산을 편입하는 경우 이 투자신탁은 환율변동위험에 노출됩니다.</p> <p>이러한 환율변동위험을 줄이기 위해서, 이 투자신탁은 이러한 환율변동위험에 노출되는 해외투자자산의 원화 환율변동 위험에 대해 거래비용과 유동성을 고려하여 통화관련파생상품을 이용한 부분환헤지(외화표시 자산 평가 금액의 30~100% 수준)를 실행할 계획입니다. 특히 이 투자신탁에 편입된 해외집합투자증권이 투자하는 자산의 통화와 동 해외집합투자증권의 기준가격 표시통화가 상이한 경우, 비록 기준가격 표시통화에 대해 한국 원화 대비 환헤지가 실행되더라도 동 해외 집합투자증권이 투자하고 있는 자산의 통화와 기준가격 표시통화간의 환율변동위험에 노출됩니다. 또한 집합투자업자가 환헤지에 따른 거래비용의 급격한 증가로 비용 대비 효용이 줄어든다고(또는 효율적이지 않다고) 판단하는 경우, 환헤지를 위한 파생상품의 유동성 부족 등으로 정상적인 환헤지 거래가 사실상 곤란하다고 판단하는 경우 등에는 집합투자업자는 부분환헤지 비율을 축소하거나 환헤지를 실행하지 않을 수 있습니다.</p> <p>그러나 투자신탁의 설정/헤지, 주가변동, 환율변동 및 외환시장 등의 상황에 따라 실제 헤지비용은 이와 상이할 수 있습니다.</p> </div> <p>※ 환헤지 관련 자세한 사항은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.</p>
	자산배분 위험	이 투자신탁은 국내·외 주식 및 채권 등 관련 집합투자증권에 투자하는 과정에서 자산별 편입비율을 조절하는 자산배분전략을 수행합니다. 이러한 자산배분전략으로 인해 특정 자산의 손실이 확대되어, 펀드 전체의 손실이 예측한 규모 이상으로 커지거나 수익이 기대에 미치지 못할 수 있어 일반 투자신탁에 비해 더 큰 변동성 및 투자원금의 손실이 발생할 수 있습니다.
	리밸런싱 위험	주식, 채권, 원자재 및 통화 등의 자산 가격 급등락으로 관련 집합투자증권의 가격이 큰폭으로 변동할 경우 편입비 조절이 효율적으로 실행되기 어려워 기본 전략에서 벗어날 가능성이 있습니다.
	포트폴리오 회전율 증가 위험	이 투자신탁이 주로 투자하는 집합투자기구는 상황상 가능한 경우, 금융상품을 보유기간과 관계없이 매도 또는 청산할 수 있습니다. 이 투자신탁이 주로 투자하는 집합투자기구의 적극적인 트레이딩은 이 투자신탁이 주로 투자하는 집합투자기구의 회전율을 증가시키며 이로 인해 중개수수료 및 일정한 기타 거래 비용이 증가할 수 있습니다.
	모델위험	이 투자 신탁은 자체적인 모델에 기반하여 자산별 비중을 선정하게 됩니다., 최적의 자산배분 비중 산출 과정에서 과거의 수치를 기반으로 하기 때문에 향후 이례적인 시장 상황이 전개 되면 모델에 의한 자산 배분이 최적화 된 수치라는 보장을 할 수 없을 수 있으며, 예시 수익률을 하회거나 투자 신탁 원금의 손실을 발생시킬 수 있습니다.

	실물자산 투자 위험	<p>이 투자신탁이 투자하는 타 집합투자 증권이 실물자산에 투자하는 경우, 다음과 같은 관련 투자 위험에 노출 될 수 있습니다.</p> <p>1. 자산의 특성으로 인하여 투자신탁재산의 정확한 가치평가가 어려울 수 있습니다. 감정평가 등을 통하여 신탁재산의 평가를 수행할 예정이나, 평가의 질적인 수준은 정확성과 일관성에 있어 변동성이 존재할 수 있으며, 평가의 결함 발생 시 개별 투자건의 손실을 초래할 수 있습니다.</p> <p>2. 투자 기회 확보 및 신속한 투자 의사결정이 필요한 경우 혹은 천재지변 및 불가항력, 물리적 제약 등의 사유로 투자대상에 대한 충분한 실사가 이루어지지 아니하거나 일부 샘플에 대해서만 실사가 진행 될 수 있습니다. 이에 따라 투자 자산과 관련한 제반 문제나 현안들을 모두 파악하지 못하고, 그에 따라 투자자의 손실 위험이 증가할 수 있습니다.</p> <p>3. 보유 자산(담보 자산) 매각을 통해 투자금 상환을 계획하는 경우, 자산의 매각 시점의 경제 전반 및 관련 실물시장의 상황, 관련 제반 계약 및 조건의 변경, 리파이낸싱의 어려움 등으로 매각이 적시에 이루어지지 아니하거나, 매각가가 하락될 수 있습니다. 이에 따라 투자금 상환 지연, 투자원금의 손실 등이 발생할 수 있으며, 정상적인 투자금 상환이 어려운 경우 현물 상환을 실행할 수 있습니다.</p> <p>4. 투자 대상 자산의 운영과정에서 경제 전반의 상황이 악화되거나, 임차인 혹은 자산 사용자의 운영 위험 발생하는 경우 운영 자산의 수익 하락으로 이어질 수 있습니다. 투자 대상 자산이 인프라 유틸리티인 경우, 정책의 변경, 운영 중단 상태 발생, 운영 관련 계약의 미이행, 운영 비용의 초과 발생 등의 위험에 노출 될 수 있습니다. 이러한 실물자산 운영 과정에서 위험이 발생하는 경우 이 투자신탁 수익률에 악영향을 미칠 수 있습니다.</p> <p>5. 건설 중인 실물자산에 투자하는 경우, 관련 인허가 취득의 실패, 시행사 및 시공사의 재정적 취약성 및 기술적 무능력, 다른 투자자들의 출자지급 불이행, 기타 건설과정에서의 물리적 문제 발생, 보험에 보장하지 않는 사고 또는 불가항력에 의한 공사지속 불가능 등의 상황으로 인해 투자 대상 자산이 준공되지 아니할 수 있으며, 이로 인해 투자 자금 상환이 예정대로 이루어지지 못할 수 있습니다.</p> <p>6. 실물 자산의 특성 상 지진, 태풍 등 예상치 못한 자연재해와 화재 등에 의해 보유 자산(담보 자산)의 가치가 하락할 수 있고, 이로 인해 투자신탁의 가치가 크게 하락할 수 있습니다.</p>
	※ 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.	
매입방법	가. 17시 이전: 제3영업일 (D+2)의 기준가격을 적용 나. 17시 경과 후: 제4영업일 (D+3)의 기준가격을 적용	
환매방법	가. 17시 이전: 제5영업일(D+4)의 기준가격으로 제9영업일(D+8)에 지급 나. 17시 경과 후: 제6영업일(D+5)의 기준가격으로 제10영업일(D+9)에 지급	
환매 수수료	없음	
기준 가격	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	<p>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 2천만 원 이하인 경우에는 분리과세 원천징수로 납세의무가 종결되나, 연간 금융소득(이자, 배당소득)이 2천만 원을 초과하는 경우에는 유형별 소득을 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.</p>	
	<p>퇴직연금제도의 세제(퇴직연금 전용 종류 수익증권만 해당)</p> <p>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.</p>	
	<p>연금저축계좌 가입자에 대한 과세(연금저축 종류 수익증권만 해당)</p> <p>이 투자신탁은 연금저축계좌 불입 금액의 수령 시 관련 세법에 따라 세금을 부담하게 됩니다. 따라서 일반 투자신탁 투자 시의 과세와는 상이한 세율이 적용됩니다. 자세한 내용은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.</p> <p>※ 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.</p> <p>※ 세제혜택이 적용되는 경우에는 과세 내용이 달라 질 수 있으며 과세에 대한 자세한 내용은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.</p>	

집합투자 업자	신한자산운용(주) (대표번호: 02-767-5777 / 인터넷 홈페이지: www.shinhanfund.com)		
모집(판매)기 간	모집기간을 정하지 아니하고 계속 모집할 수 있습 니다.	모집(매출)	투자신탁의 수익증권(모집(매출) 총액 : 10조좌)
효력발생일	2026년 05월 15일	존속 기간	이 투자신탁은 별도의 신탁계약기간을 정하지 않 고 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 참고하시 기 바랍니다.		
집합투자 기구 의 종류	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 2년2월이 경과되는 시점입니다. 따라서 2년2월 이전에 환매할 경우 판매수수료미징구형(C1)보다 높은 총비용을 지불 하게 되는 집합투자기구입니다.
		수수료후취	집합투자증권 환매시점에 판매수수료가 일시 징구되는 반면, 판매보수가 판매수수료미징구형(C1) 집합투자기구보다 상대적으로 낮게 책정됩니다.
		수수료미징 구	집합투자증권 매입 또는 환매시점에 일시 징구되는 판매수수료는 없는 반면 판매보수가 판매수수료선취형(A1)보다 상대적으로 높게 책정되므로 총비용이 판매수수료선취형(A1)과 일치하는 시점은 약 2년2월이 경과되는 시점입니다. 따라서 2년2월 이전에 환매할 경우 판매수수료선취형(A1)보다 낮은 총비용을 지불할 수 있는 집합투자기구입니다.
	판매 경로	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.
		온라인슈퍼 (s)	자산운용사의 공동판매채널로서의 역할 수행을 위해 모든 S 관련 클래스를 취급하고, 객관적 지표를 기준으로 상품을 노출 및 배열하는 온라인판매시스템을 통하여 판매되는 집합투자기구로, 다른 클래스(가입자격에 제한이 있는 클래스 제외)보다 판매보수가 낮은 집합투자기구입니다.
	기타	무권유저비 용	별도의 투자권유 없이 집합투자기구를 매수하는 경우 일반적인 창구 판매수수료 및 판매보수보다 낮은 판매수수료 및 판매보수가 적용되는 집합투자기구입니다.
		개인연금	소득세법 제20조의3 및 소득세법시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통해 매입이 가능한 집합투자기구입니다.
		퇴직연금	근로자퇴직급여보장법에 따른 퇴직연금 및 개인퇴직계좌(IRP)를 통해 매입이 가능한 집합투자기구입니다.
		고액,기관	기관투자자 또는 펀드가 투자하는 용도로 판매되는 집합투자기구입니다. 고액거래자가 투자하는 용도로 판매되는 집합투자기구입니다.
		랩,기관	Wrap Account 또는 개인종합자산관리계좌에서 투자하는 용도로 판매되는 집합투자기구입니다. 기관투자자 또는 펀드가 투자하는 용도로 판매되는 집합투자기구입니다.
		고유재산	이 투자신탁의 안정적 운용을 위하여 집합투자업자, 집합투자업자의 계열금융회사 등이 매입하는 집합투자기구입니다.
		퇴직연금 (DC, IRP전 용)	근로자퇴직급여보장법에 따른 퇴직연금제도 중 확정기여형퇴직연금(DC) 및 개인퇴직계좌(IRP)를 통해 매입이 가능한 집합투자기구입니다.
		퇴직연금 (DB전용)	근로자퇴직급여보장법에 따른 퇴직연금제도 중 확정급여형퇴직연금(DB)를 통해 매입이 가능한 집합투자기구입니다.

집합투자 기구 의 종류	기타	퇴직연금(디폴트옵션)	근로자퇴직급여보장법에 따른 퇴직연금 및 개인퇴직계좌(IRP)중 사전지정운용제도(디폴트옵션) 전용으로 판매되는 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)