

투자 위험 등급 4 등급[보통위험]						이 간이투자설명서는 'NH-Amundi Allset 글로벌 매크로 증권 투자 신탁 [주식혼합-파생재간접형]'의 투자설명서의 내용 중 중요 사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.
1	2	3	4	5	6	
매우 낮은 위험	낮은 위험	다소 낮은 위험	보통 위험	높은 위험	매우 높은 위험	NH-Amundi자산운용(주)는 이 투자신탁의 투자대상 종류 및 위험도 등을 감안하여 (4)등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

## I. 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항	<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당 상품으로 투자 원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.</b></li><li>• <b>금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권 가치치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.</b></li><li>• <b>개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.</b></li></ul> <b>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 참조</b>								
집합투자기구 특징	이 투자신탁은 전세계의 주요 주식에 주로 투자하는 국내외 집합투자기구(상장지수집합투자기구(ETF) 포함)의 집합투자증권을 법시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 장기적인 자본증식을 추구하는 것을 목적으로 합니다.								
분류	투자신탁, 증권집합투자기구(재간접파생형), 개방형, 추가형, 종류형								
집합투자업자	NH-Amundi 자산운용								
모집(매출) 총액	투자신탁의 수익증권(10조)	모집(판매) 기간	추가형으로 계속 모집 가능						
효력발생일	2016.11.09	존속 기간	별도의 신탁계약기간 없음						
판매회사	한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 인터넷 홈페이지( <a href="http://www.nh-amundi.com">www.nh-amundi.com</a> ) 참고								
종류(Class)	A	Ae	C1	Ce	Ci	Cw	S	C-P1 (연금저축)	
가입자격	제한없음	인터넷 전용	제한없음	인터넷 전용	전문투자자,기금 등	판매회사 일임형 Wrap등	온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자 전용	연금저축계좌 가입자	
판매수수료	납입금액의 1% 이내	납입금액의 0.5% 이내	없음				3년미만 환매 시: 환매금액의 0.15%이내	없음	
환매수수료	해당사항 없음								
보수 (연, )	판매	0.49	0.24	1.5	0.5	0.05	0	0.25	0.45
	운용 등	운용 : 0.9, 신탁업자 : 0.03, 일반사무관리 : 0.017							
	기타	0.3590	0.3560	0.3450	0.3570	0.3450	0.3640	0.0230	0.1550
	총보수비용	1.7960	1.5430	2.7920	1.8040	1.3420	1.3110	1.2200	1.5520
(주1) 선취판매수수료는 매입시, 후취판매수수료 및 환매수수료는 환매시, 전환수수료는 전환시 부과되며, 보수는 최초설정일로부터 매3개월 후급으로 지급됩니다.									
(주2) 상기 종류 수익증권을 제외한 나머지 종류(C2,C3,C4)에 대해서는 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.									
(주3) 기타비용은 증권의 예약 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용 (증권거래비용 및 금융 비용 제외)등에 해당하는 것으로 회계기간이 경과할 경우에는 직전 회계연도의 기타비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. [직전 회계연도 : 2015.10.10 ~ 2016.10.09 ].									
(주4) 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.									
(주5) 수익자는 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수·비용 이외에 추가비용을 부담할 수 있습니다.									
매입 방법	· 17시 이전: 3영업일 기준가 매입 · 17시 경과 후: 4영업일 기준가 매입			환매 방법	· 17시 이전: 4영업일 기준가 7영업일 지급 · 17시 경과 후: 5영업일 기준가 8영업일 지급				
기준가	· 산정방법 - 당일 기준가 = (직전일 투자신탁 자산총액 - 부채총액)/직전일 수익증권 총좌수 - 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산 · 공식반복								

- 서류공시 : 판매회사 영업점에서 매일 게시 및 공시  
- 전자공시 : 집합투자업자, 판매회사, 한국금융투자협회 홈페이지에 매일 전자 공시

## II. 집합투자기구의 투자정보

### (1). 투자전략

#### 1. 투자목적

이 투자신탁은 전세계의 주요 주식에 주로 투자하는 국내외 집합투자기구(상장지수집합투자기구(ETF) 포함)의 집합투자증권을 법시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 장기적인 자본증식을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 그러나 상기의 투자목적 또는 성과목표가 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

#### 2. 투자전략

##### ◆ 기본투자전략

이 투자신탁은 글로벌 매크로 전략을 활용하여 국내외 주식에 주로 투자하는 전세계 주요 집합투자기구의 집합투자증권을 선별하여 분산 및 집중 투자하여 장기적 자본이득의 획득을 목표로 운용됩니다.

##### ※ 글로벌 매크로 전략이란?

- 거시경제(Macroeconomic)적 불균형 상태 발생시, 균형상태로 돌아간다는 가정 하에 투자기회를 포착하는 전략.
- 전세계 주요 국가 및 지역의 경제 추세와 정치적 전망을 중시하고 각국의 경제, 금리, 환율 등 거시경제지표를 기초로 투자국가(지역) 및 대상을 선정하여 집중 투자.
- 적정 수준의 사전적 위험한도 내에서 글로벌 분산 및 집중투자 수행.

#### 3. 운용전문인력

성명	생년	직위	운용현황 (2016.10.20 기준)		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구 수	운용중인 다른 집합투자기구 규모	
김현	1974	해외투자본부 부장	4 개	122 억	Citi 글로벌 증권 1999 ~ 2000 KGI 증권 2000 ~ 2001 마이에셋자산운용 2001 ~ 2007 NH-Amundi 자산운용 2007 ~ 현재

※이 투자신탁의 운용은 해외투자본부에서 담당하며 상기인은 이 투자신탁의 책임운용전문인력입니다.

- 책임운용전문인력: 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력.

※성과보수가 약정된 집합투자기구 운용규모: 해당사항 없음

※운용전문인력이 운용하는 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률은 금융투자협회 홈페이지 ([www.kofia.or.kr](http://www.kofia.or.kr))을 통하여 확인 할 수 있습니다.

#### 4. 투자실적 추이

[단위:%]

기간	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후
	15.10.21 ~16.10.20	14.10.21 ~16.10.20	13.10.21 ~16.10.20		13.10.10 ~16.10.20
Allset 글로벌 매크로 [주식혼합-파생재간접형]ClassA	5.81	5.52	3.03		2.90
비교지수	3.64	2.66	2.35		3.15

주1) 비교지수 : [MSCI world (65%) + Bloomberg global Developed sovereign bond (35%)] (90%) + Call Rate (10%)

주2) 연도 별 수익률은 해당되는 각1년간의 단순 누적수익률로 투자기간동안 이 투자신탁 수익률의 변동성을 나타내는 수치입니다.

주3) 종류A1(선취판매수수료 부과)의 수익률만 대표로 기재하였고, 다른 종류 수익증권의 수익률은 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

### (2) 주요 투자위험 및 위험관리

#### 1. 주요 투자위험

• 투자위험은 일반위험, 특수위험, 기타 투자위험 등으로 구분되며, 주요 투자위험 다음과 같음

구 분	투자위험의 주요내용
투자원본에 대한 손실위험	집합투자기구는 실적배당상품으로 은행 예금과 달리 예금보험공사의 보호를 받지 못함에 따라 투자 원리금 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다. 따라서, 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 또는 감소의 위험은 전적으로 수익자가 부담하게 되고, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다.
시장위험	이 집합투자기구는 주식에 주로 투자하는 국내외 집합투자기구의 집합투자증권을 주된 투자대상자산으로 하여 운용됩니다. 따라서, 투자대상 집합투자기구의 직접적인 투자 대상이 되는 <b>국내외 주식의 가격 하락 위험에 노출</b> 됩니다. 또한 국내외 채권에 투자하는 집합투자기구의 집합투자증권에도 투자하는 만큼 해당 집합투자기구에서 투자하는 <b>국내외 채권 투자에 대한 이자율 위험에 노출</b> 됩니다. 국내외 주식 및 채권은 국내외의 경제 상황, 이자율, 거시 경제지표의 변화에 따라 그 가치가 변화하고 또한 개별 기업의 이익 현황, 미래 성장 가능성, 영업

	환경 및 재무 상황에 따라 그 가치가 등락하게 됩니다. 이와 같은 시장 위험 요소는 개별 주식 및 채권의 가격을 등락하게 만들 수 있으며 결과적으로 신탁재산의 가치 하락을 야기할 수 있습니다.
파생상품 투자위험	위험관리와 초과수익을 위해 국내외 선물, 옵션과 같은 파생상품에 투자 할 수 있습니다. 본질적으로 파생상품은 적은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대 효과(레버리지 효과)로 인해 주식에 직접 투자하는 것 보다 높은 위험을 가집니다. 따라서 파생상품의 투자를 통해 손실이 발생할 경우 신탁재산의 가치하락을 초래할 수 있습니다. 또한 장외파생상품에 투자(헷지 및 투자목적 포함)할 경우에는 장외파생계약 거래상대방의 신용위험에 노출되며, 거래상대방의 신용위험(부도 등)발생 시 손실이 발생할 수 있습니다. 파생상품 투자에 따른 위험에 관한 지표(계약금액, 만기시점의 손익구조, 집합투자재산의 손익구조변동 등)는 공시됩니다.
환율 변동위험	당해 투자신탁은 신탁재산을 외화표시자산(해외주식 등)에 투자하므로 국내통화와 투자대상국통화의 환율변동 위험에 노출되며 이는 신탁재산의 가치하락을 초래할 수 있습니다. 특히, 투자신탁에서 환율변동위험을 회피하기 위해 환헷지를 수행한다고 하여 환율변동위험이 완전하게 제거되는 것은 아닙니다. 환율변동위험에 대한 자세한 사항은 제2부 "9. 가. 투자전략 및 위험관리"부분을 참조하시기 바랍니다..

## 2. 투자위험에 적합한 투자자 유형

이 투자신탁은 6등급 중 **4등급**에 해당되는 **보통 위험**을 지니고 있습니다.

※설정 후 3년이 경과한 집합투자기구는 특별한 사정이 없는 한 실제 수익률 변동성[예 : 최근 결산일 기준 이전 3년간 주간 수익률의 표준편차]을 기준으로 위험등급을 구분합니다.

※상기 투자위험등급분류는 NH-Amundi자산운용의 자체기준입니다. 판매회사는 판매회사별 특성을 반영하여 위험등급을 재분류할 수 있습니다.

## 3. 위험관리

• 투자대상 집합투자기구(ETF 등) 선택 시 투자가능 ETF 종목군을 아래의 요인들에 기반하여 선별.

- 위험요소 : ETF 관련 거래상대방 위험, 레버리지 사용여부 확인.
- ETF 가격의 적정성 : 매매호가 스프레드, 거래비용
- 질적요소 : 기초자산, 비교지수, 합성여부, 순수복제여부, 추적오차

• 환위험 관리 전략

- 이 투자신탁은 외화표시자산 투자에 따르는 환율변동위험을 회피하기 위하여 통화관련 장내파생상품 및 장외파생상품(예: 선물 또는 Forward 계약 등)을 이용한 환헷지를 수행합니다. 목표 환헷지 비율은 외화표시자산의 70% 이상 수준입니다. [외화표시자산의 가치를 미국 달러화(USD)로 환산하여 미국 달러화(USD) 관련 장내파생상품 및 장외파생상품으로 헷지]

환헷지란?: 환헷지란 선물환 계약 등을 이용하여 환율의 변동으로 인한 손실위험을 관리하는 것을 뜻합니다. 해외펀드는 대부분은 해외통화로 자산을 매입하기 때문에 도중에 환율이 떨어지면 환차손(환율변동에 따른 손실)이 발생할 수 있으며 이러한 추가적인 손실을 최소화하기 위하여 환헷지를 실시하는 것입니다. 그러나 반대로 환율이 올라가는 경우 오히려 추가적 이익기회가 상실될 수 있으며 환헷지 계약의 만기 후 재계약을 할 경우 헷지 손실이 발생할 수 있습니다.

• 파생상품투자에 따른 위험지표공시 : 이 투자신탁은 파생상품매매에 따른 위험평가액(법제81조제1항제1호마목의 위험평가액을 의미합니다. 이 집합투자기구 자산총액의 100분의 10을 초과하여 투자할 수 있는 집합투자기구로서 아래와 같은 위험에 관한 지표를 집합투자업자의 인터넷 홈페이지 등을 이용하여 공시합니다.

※ 투자위험에 대한 세부사항은 '투자설명서 제2부 집합투자기구에 관한 사항 중 10. 집합투자기구의 투자위험' 참고

## Ⅲ. 집합투자기구의 기타 정보

### (1) 과세

- 개인, 일반법인 15.4%(지방소득세 포함): 투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함)에 대하여 소득세 등(개인, 일반법인 15.4%)을 부담합니다.
- 개인의 연간 금융소득(이자소득 및 배당소득) 합계액이 2천만원을 초과하는 경우에는 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율(6.6~41.8%, 지방소득세 포함)로 종합과세 됩니다.
- 연금저축계좌의 세제(Class C-P1 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 규정에 따라 세금을 부담하여 일반 투자신탁 투자자와는 상이한 세율이 적용됩니다.
- 2016년 11월 9일 이후 매년 결산·분배할 때 집합투자기구의 회계기간 동안 집합투자재산의 운용에 따라 발생한 이익금 중 집합투자재산의 매매 및 평가 이익은 분배되지 않고 보유기간 동안의 손익을 합산하여 환매할 때 해당 환매분에 대하여 과세됩니다. 따라서 투자자가 환매를 청구하는 해당연도에 과세된 연간 금융소득이 금융소득종합과세 기준금액을 초과할 경우 과세부담이 증가하여 불리하게 작용하는 경우가 발생할 수 있으니 주의하시기 바랍니다.

※ 세제 혜택이 적용되는 집합투자기구 및 종류 수익증권의 경우에는 과세내용이 달라질 수 있으므로, 자세한 내용은 투자설명서 참고

### (2) 전환절차 및 방법

- 집합투자업자는 수익자의 전환청구와 관계없이 수익증권의 보유기간에 따라 다음에서 정하는 종류 수익증권으로 자동으로 전환합니다. 다만, 수익자가 최초로 매입하는 수익증권은 Class C1 수익증권에 한합니다.

- ① Class C1 수익증권의 보유기간이 1년 이상인 경우 : Class C2 수익증권으로 전환
- ② Class C2 수익증권의 보유기간이 1년 이상인 경우 : Class C3 수익증권으로 전환
- ③ Class C3 수익증권의 보유기간이 1년 이상인 경우 : Class C4 수익증권으로 전환

※ 전환절차에 관한 자세한 사항은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

### (3) 집합투자기구의 요약 재무정보

- 이 투자신탁의 재무정보는 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

#### [집합투자기구 공시 정보 안내]

- 증권신고서: 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)
- 투자설명서: 금융감독원전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회([www.kofia.or.kr](http://www.kofia.or.kr)), 집합투자업자([www.nh-amundi.com](http://www.nh-amundi.com)) 및 판매회사홈페이지
- 정기보고서(영업보고서,결산서류): 금융감독원홈페이지([www.fss.or.kr](http://www.fss.or.kr)) 및 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr)
- 자산운용보고서: 한국금융투자협회전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자홈페이지([www.nh-amundi.com](http://www.nh-amundi.com))
- 수시공시: 한국금융투자협회전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자홈페이지([www.nh-amundi.com](http://www.nh-amundi.com))