

# NH-Amundi Allset 러-브 증권투자신탁(주식)(펀드 코드:79414)

투자 위험 등급 2 등급[높은위험]					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 'NH-Amundi Allset 러-브 증권투자신탁(주식)'의 투자 설명서의 내용 중 중요 사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

NH-Amundi 자산운용(주)는 실제 수익률 변동성을 감안하여 (2)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>· 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당 상품으로 투자 원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.</li> <li>· 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.</li> <li>· 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.</li> <li>· 이 투자신탁은 해외주식투자전용 집합투자증권저축을 통해 가입할 수 있습니다. 이 경우 이 투자신탁이 투자하는 해외상장주식의 매매·평가 손익(환율변동에 의한 손익을 포함 한다)은 투자자의 과세대상 이익에서 제외됩니다.</li> </ul> <p>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 참조</p>
-------------	---

집합투자기구 특징	이 투자신탁은 외국주식에 주로 투자하는 <b>모투자신탁(NH-Amundi 러-브 증권모투자신탁(주식))</b> 의 수익증권을 법 시행령 제 94 조제 2 항제 4 호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 한다.		
분류	투자신탁, 증권(주식형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형		
집합투자업자	NH-Amundi자산운용		
모집(매출) 총액	10 조	모집(판매) 기간	추가형으로 계속 모집 가능
효력발생일	2017.03.15	존속 기간	추가자금납입이 가능한 투자신탁으로 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)	A1	C1	Ce	Ci	Cw	S	Ae	
가입자격	제한없음	제한없음	인터넷전용	전문투자자, 기금 등	판매회사 일임형 Wrap	온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자 전용	온라인 전용	
판매수수료	납입금액의 1%이내	없음	없음	없음	없음	(후취)3 년미만 환매시 환매금액의 0.15%이내	납입금액의 0.5%이내	
환매수수료	없음							
보수 (연, %)	판매	0.8	1.1	0.8	0.05	0	0.35	0.4
	운용 등	운용 : 0.85, 신탁업자 : 0.06, 일반사무관리 : 0.017						
	기타	0.1524	0.1523	0.1504	0.1523	0.1523	0.1479	0.1504
	총보수비용	1.8794	2.1793	1.8774	1.1290	1.120	1.4249	1.5170
	합성 총보수비용	2.2428	2.5427	2.2408	1.4930	1.4830	1.7882	1.8810

(주1) 선취판매수수료는 매입시, 후취판매수수료 및 환매수수료는 환매시, 전환수수료는 전환시 부과되며, 보수는 최초설정일로부터 매3개월 후급으로 지급됩니다.

(주2) 기타비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용 (증권거래비용 및 금융 비용 제외)등에 해당하는 것으로 회계기간이 경과한 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 : 2016.02.11 ~ 2017.02.10]

(주3) 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.

(주4) 합성 총보수·비용 비율은 이 투자신탁(자투자신탁)에서 지출되는 보수와 기타비용에 이 투자신탁(자투자신탁)이 모투자신탁에

## NH-Amundi Allset 러-브 증권투자신탁[주식]

투자한 비율을 안분한 모투자신탁의 보수와 기타비용을 합한 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.  
(주 5) 수익자는 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수·비용 이외에 추가비용을 부담할 수 있습니다.

매입 방법	· 17 시 이전 : 3 영업일 기준가 매입 · 17 시 경과 후 : 4 영업일 기준가 매입	한매 방법	· 17 시 이전 : 4 영업일 기준가 9 영업일 지급 · 17 시 경과 후 : 5 영업일 기준가 10 영업일 지급
기준가	· 산정방법 - 당일 기준가 = (직전일 투자신탁 자산총액 - 부채총액)/직전일 수익증권 총좌수 - 1,000 좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4 사 5 입하여 원미만 둘째자리까지 계산 · 공시방법 - 서류공시 : 판매회사 영업점에서 매일 게시 및 공시 - 전자공시 : 집합투자업자, 판매회사, 한국금융투자협회 홈페이지에 매일 전자 공시		

## II. 집합투자기구의 투자정보

### (1) 투자전략

#### 1. 투자목적

이 투자신탁은 외국주식에 주로 투자하는 모투자신탁(NH-Amundi 러-브 증권모투자신탁[주식])의 수익증권을 법시행령 제 94 조제 2 항제 4 호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 한다.

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 투자신탁이 투자하는 모투자신탁(NH-Amundi 러-브 증권모투자신탁[주식])은 신탁재산을 주로 "러시아와 브라질에 상장된 주식, 이를 기초로 러시아와 브라질 외 국가에 상장된 DR 및 러시아와 브라질에 본사를 둔 기업이 발행하여 해외에 상장된 외국주식 등"에 투자합니다.
- 해당지역에 대한 투자는 Amundi를 해외자산운용의 자문회사로 하여 글로벌 리서치 및 해외투자 네트워크를 강화하였습니다.
- 양 국의 대표적인 기업들을 분석하고, 섹터분석, 국가경제분석 등을 통해 최적의 포트폴리오를 구성하여 장기적으로 시장대비 초과수익을 추구합니다.
- USD자산에 대해 전략적 환헤지를 실행하며 목표환헤지 비율은 USD표시자산의 30~80% 수준입니다.

#### 3. 운용전문인력

성명	생년	직위	운용현황(2017.02.27 기준)		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구 수	운용중인 다른 집합투자기구 규모	
김 현	1974	해외투자본부 부장	3 개	46 억	- NH-Amundi 자산운용(2007~현재) - 마이애셋자산운용 (2001~2007)채권운용 - KGI 증권 (2000~2001) 금융공학본부 트레이더, 애널리스트 - Citi 글로벌 증권 (1999~2000) 주식영업본부

※성과보수가 약정된 집합투자기구 운용규모: 해당사항 없음

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

※ 운용중인 다른 집합투자기구 수 및 규모를 산정할 때 모자형구조의 모집합투자기구는 제외합니다.

#### 4. 투자실적 추이

[단위:%]

기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
	16.02.28 ~17.02.27	15.02.28 ~16.02.27	14.02.28 ~15.02.27	13.02.28 ~14.02.27	12.02.28 ~13.02.27
러-브증권투자신탁[주식]ClassA1	51.80	-20.44	-17.30	-18.07	-18.39
비교지수	58.17	-21.28	-12.88	-10.55	-7.33

주1) 비교지수 :  $(0.9 * (0.5 * [MSCI\_Russia\_10/40] + 0.5 * ((1 + [MSCI\_BRAZIL]) * (1 + [BRL \text{ 브라질 환율}]) - 1))) + (0.1 * [CALL금리])$

- 주2) 연도별 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
투자원본 손실위험	관련법령은 집합투자기구 투자에 대해서는 원리금을 보장하거나 보호하지 않습니다. 따라서, 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하고 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임지지 아니합니다.
주식가격 변동위험	당해 투자신탁은 신탁재산을 국내외 지분증권 및 관련 파생상품에 투자함으로써 국내외 증권시장 가격변동에 따른 투자신탁재산의 급격한 가치변동을 초래할 수 있습니다.
금리 변동위험	일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 채권가격 하락에 의한 자본손실이 발생합니다. 따라서, 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 국내외 시장상황에 따라 손실이 발생할 수 있습니다.
시장위험	신탁재산을 국내외 지분증권, 채무증권 등에 투자함으로써 국내외 금융시장의 주가, 이자율 및 투자대상 국가 및 투자대상 업종의 환경 변화 등 기타 국제거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다.
파생상품 투자위험	국내외 파생상품은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 레버리지효과(지렛대 효과)로 인하여 파생상품 그 자체에 투자되는 금액보다도 상당히 더 큰 손실이 발생할 수 있으며, 이는 신탁재산의 가치하락을 초래할 수 있습니다.
환율 변동위험	당해 투자신탁은 신탁재산을 외화표시자산(해외지분증권 등)에 투자하므로 국내통화와 투자대상국통화와의 환율변동 위험에 노출되며 이는 신탁재산의 가치하락을 초래할 수 있습니다.

### 2. 투자위험에 적합한 투자자 유형

이 투자신탁의 변동성은 매년 결산시점을 기준으로 과거 3년간의 수익률 표준편차를 이용하여 측정합니다. 이 투자신탁의 변동성은 **24.87%**로 6등급 중 **2등급**에 해당되는 **높은 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

- 이 투자신탁이 투자하는 **모투자신탁(NH-Amundi 러-브 증권모투자신탁(주식))**은 장기적인 위험관리를 위하여 시장변화를 예측하여 시장상황에 적합하다고 판단되는 주식에 투자합니다. 예를 들어, 증권시장의 강세가 예상될 경우, 가격 변동성이 높은 주식에 대한 비중을 확대하고 증권시장의 약세가 예상될 경우 상대적으로 가격 변동성이 낮은 주식에 대한 비중을 확대할 계획입니다.
- 이 투자신탁이 투자하는 **모투자신탁(NH-Amundi 러-브 증권모투자신탁(주식))**은 외화표시자산에 주로 투자하는 상품의 특성상 환율변동위험에 노출되며 외화표시자산 중 USD 표시 자산에 대한 전략적 환헤지를 수행합니다. (이 투자신탁의 목표환헤지 비율은 USD자산의 30~80%수준 입니다.)
- 환헷지 실행 시 환헷지 비용이 발생할 수 있으며, 환헷지 비용은 계약 시점의 외환시장 상황에 따라 달라 질 수 있습니다.

#### 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 : 해당사항 없습니다.

※ 투자위험에 대한 세부사항은 '투자설명서 제 2 부 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 2 천만원을 초과하는 경우에는 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율(6.6~41.8%, 지방소득세 포함)로 종합과세 됩니다.

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

2. 전환절차 및 방법

해당사항 없습니다.

3. 집합투자기구의 요약 재무정보

◇ 투자설명서 참고

**[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](http://dis.kofia.or.kr))
- 자산운용보고서: 한국금융투자협회전자공시시스템([dis.kofia.or.kr](http://dis.kofia.or.kr)) 및 집합투자업자홈페이지([www.nh-amundi.com](http://www.nh-amundi.com))
- 수시공시: 한국금융투자협회전자공시시스템([dis.kofia.or.kr](http://dis.kofia.or.kr)) 및 집합투자업자홈페이지([www.nh-amundi.com](http://www.nh-amundi.com))