

간이투자설명서

(작성기준일 :2017.09.09)

NH-Amundi Allset 국채10년 인덱스 증권투자신탁[채권] (펀드 코드: AT974)

투자 위험 등급 5 등급[낮은위험]

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 국채10년 인덱스 증권투자신탁[채권]'의 투자설명서의 내용 중 중요 사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

NH-Amundi자산운용(주)는 실제 수익률 변동성을 감안하여 (5)등급으로 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 실적배당 상품으로 투자 원금의 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.
 - 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.
- ※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 참조

집합투자기구 특징

이 투자신탁은 신탁재산을 국내채권에 주로 투자하는 모투자신탁(NH-Amundi 국채10년 인덱스 증권모투자 신탁[채권])의 집합투자증권을 시행령 제94조제2항제4호 에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익 획득을 추구합니다.

분류

투자신탁, 채권형, 개방형, 추가형, 종류형, 모자형

집합투자업자

NH-Amundi자산운용

모집(매출) 총액

이 투자신탁은 모집(매출)총액에 제한을 두지 않습니다.

모집(판매) 기간

추가형으로 계속 모집 가능

효력발생일

2017년 9월 18일

존속 기간

별도의 신탁계약기간 없음

판매회사

한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 인터넷 홈페이지(www.nh-amundi.com) 참고

종류(Class)		A	C	Ce	Ci	S
가입자격		제한없음	제한없음	온라인 전용	전문투자자, 집합투자기구, 법인	온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자 전용
판매수수료		납입금액의 0.3% 이내	없음	없음	없음	3년 미만 환매 시: 환매금액의 0.15%이내
환매수수료		없음				
보수 (연, %)	판매	0.14	0.45	0.15	0.03	0.05
	운용 등	운용: 0.1, 신탁업자: 0.01, 일반사무관리: 0.01				
	기타 비용	0.0024	0.0024	0.0023	0.0021	0.0023
	총보수비용	0.2624	0.5724	0.2723	0.1521	0.1723
	합성 총보수비용	0.2714	0.5811	0.2810	0.1601	0.1809

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

(주2) 상기 종류 수익증권을 제외한 나머지 종류(A-e, C-P1, C-P2, Cw, AG, CG, S-P, C-P1e, C-P2e)에 대해서는 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

(주3) 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 : 2015.09.01 ~ 2016.08.31]

(주4) 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.

(주5) 합성 총보수·비용 비율은 이 투자신탁(자투자신탁)에서 지출되는 보수와 기타비용에 이 투자신탁(자투자신탁)이 모투자신탁에 투자한 비율을 안분한 모투자신탁의 보수와 기타비용을 합한 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.

(주6) 수익자는 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수·비용 이외에 추가비용을 부담할 수 있습니다.

매입 방법	· 17시 이전: 다음영업일 기준가 매입 · 17시 경과 후: 제3영업일 기준가 매입	환매 방법	· 17시 이전: 3영업일 기준가 3영업일 지급 · 17시 경과 후: 4영업일 기준가 4영업일 지급
기준가	· 산정방법 - 당일 기준가 = (직전일 투자신탁 자산총액 - 부채총액)/직전일 수익증권 총좌수 - 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 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 신탁재산을 **국내채권에 주로 투자하는 모투자신탁(NH-Amundi 국채10년 인덱스 증권모투자신탁[채권])**의 집합투자증권을 시행령 제94조제2항제4호 에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익 획득을 추구합니다.

※ 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 투자자산의 가격하락으로 인하여 투자원금의 손실도 가능합니다. 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 및 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

2. 투자전략

이 투자신탁은 'NH-Amundi 국채10년 인덱스 증권모투자신탁[채권]'에 신탁재산의 대부분(90%이상)을 투자하여 수익을 추구합니다. 따라서, 해당 모투자신탁의 운용전략에 영향을 받습니다.

- 모투자신탁 투자전략 -

NH-Amundi 국채10년 인덱스 증권모투자신탁[채권]

신탁재산의 60% 이상을 채권에 투자하여 수익을 추구합니다. (특히, 신탁재산의 60%이상을 국채증권인 국고채증권에 투자)

이 투자신탁은 투자신탁의 비교지수(Benchmark)인 "KIS 10년 국채선물바스켓지수 (KIS 10TB Index)"의 수익을 추종하는 인덱스 전략을 구사하되, 투자 대상 포트폴리오를 시장상황에 맞게 제한적으로 일부 조절하여 비교지수 대비 초과수익을 추구합니다.

KIS 10년 국채선물바스켓지수 (KIS 10TB Index)	
특징	· 국고채 10년물 2종목으로 구성된 지수 10년 국채선물 최근월물의 결제기준채권과 동일한 BASKET으로 구성되어 유동성이 우수한 종목으로 구성 · 국채시장 지표채권인 10년물 동향을 반영한 지수 국채시장 지표채권인 10년물 동향을 반영하여 국고채시장을 대표하며 신용위험의 최소화를 추구 · 전체 채권시장의 평균 듀레이션 보다 긴 듀레이션(7~8년)의 지수 2014년 6월 국내채권시장 평균 듀레이션은 3.5년 수준임을 감안할 경우 비교지수는 금리변동에 대한 가격탄력성이 상대적으로 높음.
기준일	2010. 1. 1 = 100.00 pt
구성종목	국고채권 10년물 2종목 (10년 국채선물 최근월물의 최종결제기준채권과 동일)
종목 가중치	각 종목별 액면금액으로 동일비중
지수산출기관	KIS 채권평가

- 국채선물의 경우 파생상품매매에 따른 위험평가액이 투자신탁 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 10%이내의 범위 내에서 제한적으로 투자됩니다.

3. 운용전문인력

성명	생년	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구 수	운용중인 다른 집합투자기구 규모	
이동원	1971	채권운용 본부장	19 개	4,757 억	- NH-Amundi 자산운용(2015.11~현재)채권운용 - 삼성자산운용 (2007.2~2011.8)채권운용 - 삼성화재해상보험 (2004.8~2007.2) 채권운용 - 서울대학교 경영학과 졸업

주1) 성과보수가 약정된 집합투자기구 운용규모: 해당사항 없음

주2) 운용전문인력이 운용하는 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률은 금융투자협회 홈페이지 (www.kofia.or.kr)을 통하여 확인 할 수 있습니다.

주3) 상기 집합투자기구 수 및 규모는 2016.09.28 기준입니다.

4. 투자실적 추이

- 연도별 수익률

[단위:%]

기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
	15.09.29 ~16.09.28	14.09.29 ~15.09.28	14.09.01 ~14.09.28		
Allset 국채10년 인덱스 [채권]모	7.56	8.90			
Allset 국채10년 인덱스 [채권]Class A	7.28	8.62			
비교지수	7.58	9.05			

주1) 비교지수 : $(0.95 * [10년선물바스켓지수]) + (0.05 * [CALL금리])$

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

주3) 종류A(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

구분	투자위험의 주요내용
투자원본에 대한 손실위험	이 집합투자기구는 실적배당상품으로 투자 원리금 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다. 따라서, 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다.
시장위험	이 집합투자기구는 투자의 직접적인 주 대상이 되는 채권 투자에 대한 이자율 위험에 노출 됩니다. 집합투자재산이 투자되는 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 채권의 가격을 등락하게 만들 수 있으며 결과적으로 집합투자재산의 가치 하락을 초래할 수 있습니다.
금리변동위험	투자적격등급 이상의 신용등급을 가진 채권 등에 투자할 예정이나, 투자적격등급의 채권 등도 리스크가 존재하고 채권 등의 금리변동에 따라 채권 등의 가격이 변동될 수 있습니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권 등의 가격 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 자본손실이 발생합니다. 따라서, 채권 등을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다.
파생상품 투자위험	위험관리와 초과수익을 위해 선물·옵션과 같은 파생상품에 투자 할 수 있습니다. 본질적으로 파생상품은 적은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대 효과(레버리지효과)로 인해 채권에 직접 투자하는 것 보다 높은 위험을 가집니다. 따라서 파생상품의 투자를 통해 손실이 발생할 경우 집합투자재산의 가치하락을 초래할 수 있습니다.
장기채권 투자위험	채권은 만기까지의 잔존기간에 따라 금리변동에 따른 수익률이 달라집니다. 일반적으로 잔존만기가 길수록 금리변동에 따른 수익률의 영향이 크고, 잔존만기가 짧을수록 금리변동에 따른 영향이 작을 것입니다. 따라서, 잔존만기가 긴 장기채권은 단기채권보다 금리에 영향을 많이 받으며, 금리가 상승하는 국면에서는 채권가격이 하락하여 손실(원본손실 포함)이 발생할 수 있습니다. 이 투자신탁은 장기채권에 주로 투자하는 투자신탁의 특성 상, 금리변동에 따른 집합투자기구 집합투자재산의 가치하락이 단기채권에 투자하는 금융상품과 비교하여 더 크게 발생할 수 있습니다.

2. 투자위험에 적합한 투자자 유형

이 투자신탁은 6등급 중 5등급에 해당되는 낮은 위험을 지니고 있습니다.

※ 상기의 투자위험등급은 실제 수익률 변동성(매년 결산시점을 기준으로 과거 3년간의 수익률 표준편차)에 의한 등급으로, 판매회사에서 제시하는 위험등급과는 상이할 수 있습니다. 따라서, 이 투자신탁을 가입하시기 전에 해당 판매회사의 투자위험등급을 확인하시기 바랍니다.

※ 추후 매결산시마다 변동성을 재측정하게 되며 이 경우 투자위험등급이 변동될 수 있습니다.

3. 위험관리

특정지수의 수익을 추구하는 인덱스 펀드로서 펀드와 비교지수 간의 아래와 같은 항목을 모니터링 할 계획입니다.

- 듀레이션
- 추적오차
- 벤치마크지수 수익률과의 상관계수
- 벤치마크지수 수익률에 대한 펀드수익률의 베타
- 벤치마크지수 구성종목 외 투자 종목의 신용도 및 투자 비중

※ 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.
- ◇ 퇴직연금계좌의 세제 : 근로자퇴직급여보장법에 의한 퇴직연금가입자 및 퇴직연금사업자의 경우 이 투자신탁에서 발생한 이익에 대하여 원천 징수하지 않으며, 종합소득이 있는 거주자가 해당 연도의 연금계좌에 납입한 금액(퇴직연금계좌에 납입한 금액 + 연금저축계좌에 납입한 금액 중 400만원 이내의 금액)과 연 700만원 중 적은 금액의 12%에 해당하는 금액을 해당 과세기간의 종합소득산출세액에서 공제(2015.01.01부터)하는 등 세제혜택을 받을 수 있습니다. 세부 사항은 퇴직연금종합안내(<http://pension.fss.or.kr>)의 “과세제도안내”를 참조하여 주시기 바랍니다.
- ◇ 2016년 10월 12일 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

해당사항 없습니다.

3. 집합투자기구의 요약 재무정보

◇ 투자설명서 참고

[집합투자기구공시정보안내]

증권신고서: 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)

투자설명서: 금융감독원전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr), 집합투자업자(www.nh-amundi.com) 및 판매회사홈페이지

정기보고서(영업보고서, 결산서류): 금융감독원홈페이지(www.fss.or.kr) 및 한국금융투자협회전자공시시스템(dis.kofia.or.kr)

자산운용보고서: 한국금융투자협회전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자홈페이지(www.nh-amundi.com)

수시공시: 한국금융투자협회전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자홈페이지(www.nh-amundi.com)