

# <간이투자설명서>

작성기준일: 2024.03.07

신한 SOL 미국30년국채액티브증권상장지수투자신탁[채권](H)[펀드코드: E4044]

신한자산운용(주)는 이 투자신탁의 **투자대상 종류 및 위험도**를 감안하여 **3등급으로 분류**하였습니다.

집합투자증권은 [예금자보호법]에 따라 **예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품**이며, 이 투자신탁은 **미국 국채 및 미국 국채 관련 집합투자증권**을 법 시행령 제 94 조제 2 항제 4 호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하며, "KAP 미국채 20Y+ 지수(시장가격)"를 비교지수로 하여 1 좌당 순자산가치의 변동률이 비교지수의 변동률을 초과하도록 운용함을 목적으로 합니다. 따라서 **원본손실위험, 운용 전략 위험, 추적오차(Tracking Error) 및 상관계수관련 위험, 월 분배 지급에 따른 위험, 액티브 상장지수펀드 특성** 등이 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

투자 위험 등급					
3등급(다소 높은 위험)					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 요약정보는 신한SOL미국30년국채액티브증권상장지수투자신탁[채권](H)의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌·요약한 핵심정보를 담고 있습니다. 따라서 자세한 정보가 필요하신 경우에는 **동 집합투자증권을 매입하기 이전에 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.**

## [요약정보]

### 1. 투자목적

이 투자신탁은 **미국 국채 및 미국 국채 관련 집합투자증권**을 법 시행령 제 94 조제 2 항제 4 호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하며, "KAP 미국채 20Y+ 지수(시장가격)"를 비교지수로 하여 1 좌당 순자산가치의 변동률이 비교지수의 변동률을 초과하도록 운용함을 목적으로 합니다.

**그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.**

### 2. 투자전략

#### (1) 주요 투자전략

이 집합투자기구는 유가증권시장 상장규정 제113조에 따른 액티브상장지수펀드로 1좌당 순자산가치의 변동률이 한국자산평가(KAP, Korea Asset Pricing)에서 산출·발표하는 비교지수인 "KAP 미국채 20Y+ 지수(시장가격)"의 변동률을 초과하도록 운용함을 목표로 합니다. 투자목적 달성을 위하여 미국 국채 관련 집합투자증권 및 국채선물을 활용하여 비교지수 대비 다양한 포트폴리오 구성합니다.

#### ※ 포트폴리오 구성방안

- 미국채(30% 수준) + 미국채ETF(40% 수준, Exposure 60% 수준) + 미국채30년 선물(10% 이내)
- 비교지수 구성종목 중 미국채 30% 채권투자 제약<sup>주1)</sup>에 따른 채권종목의 선별 투자합니다.
- 미국 국채 관련 집합투자증권(ETF)는 총 40% 이내(각 종목별 20% 이내, Exposure 60% 수준)로 투자할 계획이며, 지수의 복제를 위해서 유동성 등을 고려하여 1배(1X), 2배(2X), 3배(3X)의 ETF를 편입할 예정입니다.

주 1) 법시행령 제 80 조 1 항 2 호바목(경제협력개발기구 가입 국가의 국채 한도)에 따라 미국국채는 30% 투자제한

투자목적  
및  
투자전략

\* 미국채ETF의 경우 레버리지 ETF 활용(X2, X3)  
 - MP 기반 위에 다양한 Research를 통한 투자 전략 도출 → Actual Portfolio 구성

※ 포트폴리오 조정

이 투자신탁은 그 투자목적에 달성하기 위하여 수시 또는 정기적으로 투자신탁재산 내 투자종목을 교체하거나 비율을 조정하게 됩니다. 이와 같은 지속적인 포트폴리오 조정을 통하여 비교지수의 수익률 대비초과성과를 실현하고자 합니다. 다음은 투자종목을 교체하거나 비율을 조정하게 되는 대표적인 사유들입니다.

- 리서치를 통해 채권시장 전망의 변경이 예상되는 경우
- 비교지수 구성종목의 정기적 또는 수시 교체 시
- 신탁재산에 포함되어 있는 구성종목 수급상황 및 기타 이벤트 등의 사유 발생 시
- 기타 이상과 같은 사유들에 준하는 중요한 사유 발생 시

그러나 상기의 투자전략 등이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

※ 상기 기본 운용전략 외에 자세한 내용은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

\*비교지수 : KAP 미국채 20Y+ 지수(시장가격)

시장 상황 및 투자 전략의 변경, 새로운 비교지수의 등장에 따라 이 비교지수는 변경될 수 있습니다. 이 경우 적합한 절차에 따라서 변경 및 투자자에게 공시될 예정입니다.

**분류** 투자신탁, 증권형(채권형), 개방형(중도환매가능), 추가형(추가납입가능), 상장지수집합투자기구(ETF)

클래스 종류	투자자가 부담하는 수수료 및 총보수 연(%)					1,000 만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총비용 예시 (단위: 천원)				
	판매 수수료	총보수	지정참 가회사 보수	동종유형 총보수	총보수 비용	1년	2년	3년	5년	10년
투자신탁	없음	0.050	0.001	-	0.1411	14	30	45	80	181

(주 1) '1,000 만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총비용 예시'는 투자자가 1,000 만원을 투자했을 경우 향후 투자기간별 지불하게 되는 총비용(판매수수료 + 총보수비용)을 의미합니다. 선취판매수수료 및 총보수비용은 일정하고, 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%로 가정하였습니다.

(주 2) 집합투자기구의 구체적인 투자비용은 투자설명서 제 2 부 13. 보수 및 수수료에 관한 사항을 참고하시기 바랍니다.

(주 3) '동종유형 총보수'는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수비용을 의미합니다.

(주 4) 총 보수 비용은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용(자투자신탁의 경우 해당 투자신탁이 모 투자신탁에 투자한 비율을 안분한 모투자신탁의 보수와 기타비용을 포함)합한 총액을 순자산 연평잔액으로 나누어 산출합니다.

구분	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년	설정일 이후
	2023.03.01 ~ 2024.02.29	2022.03.01 ~ 2024.02.29	2021.03.01 ~ 2024.02.29	2019.03.01 ~ 2024.02.29	
신한SOL미국30 년국채액티브중 권상장지수투자 신탁[채권](H)	-	-	-	-	-9.84
비교지수(%)	-	-	-	-	22.46
수익률 변동성 (%)	-	-	-	-	16.10

(주 1) 비교지수: 2023.07.07 이후 : KAP 미 국채 20Y+ 지수(시장가격)\*100%

(주 2) 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.

(주 3) 수익률 변동성(표준편차)은 해당기간 펀드의 연환산 주간수익률이 평균수익률에서 통상적으로 얼마만큼 등락했는지를 보여주는 수치로서, 변동성이 높을수록 수익률 등락이 빈번해 펀드의 손실위험이 높다는 것을 의미합니다.

(주 4) 연평균 수익률은 해당 기간의 수익률로 실제 투자시점의 수익률은 크게 다를 수 있습니다.

(주 5) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

**신한 SOL 미국 30년국채액티브증권상장지수투자신탁(채권)(H)** (2024.02.29 현재)

성명	생년	직위	운용현황		동종집합투자기구 연평균 수익률 (해외-채권형)				운용경력 년수
			집합투자 자기구 수	운용 규모	운용역		운용사		
					최근 1년	최근 2년	최근 1년	최근 2년	
최승우	1983	책임운용역	39개	29,956억원	-	-	-	-	8년 5개월
박정원	1989	부책임운용 역	16개	10,862억원	-	-	-	-	2년 9개월

**운용전문  
인력**

(주 1) 이 투자신탁의 운용은 ETF 운용팀에서 담당하며, '책임운용전문인력'은 이 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말하며, "부책임운용전문인력"은 책임운용전문인력이 아닌 자로서 집합투자기구의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 말합니다. 상기운용역 부재 시 등의 경우 ETF 운용팀내 다른 운용역의 운용도 가능합니다.

(주 2) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.

(주 3) 동종집합투자기구 연평균 수익률은 해당 집합투자업자가 분류한 동일 유형 집합투자기구의 평균운용성과이며, 해당 운용전문인력의 평균운용성과는 해당 회사 근무기간 동안 운용한 성과를 의미합니다.

(주 4) '운용경력년수'는 해당 운용전문인력이 과거 집합투자기구를 운용한 기간을 모두 합산한 기간입니다.

(주 5) 위의 수치 산정 시 모자형구조의 투자신탁의 경우 모두투자신탁을 기준으로 산정합니다.

**투자자  
유의사항**

- **집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.**
- **금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.**
- 예비간이투자설명서보다 자세한 내용이 필요하시어 투자설명서의 교부를 요청하시면 귀하의 집합투자증권 매입 이전까지 교부하오니 참고하시기 바랍니다.
- 예비간이투자설명서는 **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 투자성향에 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 소규모펀드 해당여부는 금융투자협회, 판매회사, 자산운용사 홈페이지에서 확인할 수 있습니다.
- 이 투자신탁과 같은 상장지수투자신탁은 증권시장에 상장되어 거래가 되는 투자신탁이나, 이 투자

신탁이 일정한 조건을 충족하지 못하는 경우에는 증권시장에서 상장이 폐지될 수 있으며, 이 경우  
 집합투자업자는 관련규정에 의하여 이 투자신탁을 전부 해지하여야 하므로 이로 인하여 예상하지  
 못한 손실이 발생할 수 있습니다.

- 이 투자신탁은 미국의 장기 국채 및 이와 관련된 ETF, 미국 장기국채 선물 등에 투자할 예정입니  
 다. 미국 장기 국채 및 관련 ETF 등은 발행규모와 거래금액 등을 고려하여 종목을 선정할 계획이며,  
 미국 장기국채 선물의 경우도 유동성이 풍부하여 환매에 따른 유동성 위험이 낮은 편입니다. 그러나  
 이 투자신탁은 한국거래소에 상장되어 거래되는 상장지수집합투자기구(ETF)로서 상장 이후 유동성공  
 급자의 매수 및 매도호가 공급을 통하여 원활한 시장거래 환경을 조성할 예정이나, 거래량 부족, 장  
 중 괴리율 확대, 시장 변동성 확대 등으로 인하여 매매에 제약이 발생할 수 있으며, 이로 인하여 개  
 인투자자가 시장에서 매도할 경우 원하는 가격에 체결이 이루어지지 않을 수 있습니다

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

구분	투자위험의 주요 내용
원본손실위험	이 투자신탁은 투자 원리금 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다. 따라서 투 자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자의 결정과 투 자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업 자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자의 결정 및 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 또한, 이 투자신탁은 예금자보호법의 적용을 받는 은행예 금과 달리 은행 등에서 매입한 경우에도 예금자보호를 받지 못합니다.
운용전략위험	이 투자신탁은 액티브상장지수 펀드로서 비교지수 대비 초과 수익을 달성하 기 위하여 채권의 이자수익 이외에 종목선택 전략, 듀레이션 전략 등을 사용 하여 적극적인 운용을 할 계획입니다. 이에 따라 비교지수의 구성은 미국 장 기 국채만으로 구성되어 있으나, 비교지수 대비 초과 수익을 달성하기 위하 여 비교지수와 관련된 ETP (레버리지 ETF 포함), 선물 등 다양한 자산으로 포트폴리오를 구성할 예정입니다. 따라서 이 투자신탁의 포트폴리오는 시장 상황에 따라 변동성이 클 수 있으며 이에 따른 운용전략은 항상 비교지수 대비 초과성과를 담보하는 것은 아니며, 시장상황에 따라 비교지수 대비 낮 은 성과를 시현할 수도 있습니다.
추적오차(Tracking Error) 및 상관계수 관련 위험	이 투자신탁은 미국채권 및 관련 ETF를 주된 투자대상으로 비교지수 대비 초과성과를 추구합니다. 즉, 이 집합투자기구는 추적대상 지수와 유사한 수 익률 실현을 목적으로 운용되는 ETF가 아니기 때문에 추적오차가 더 크게 발생할 수 있습니다. 다만, 유가증권시장 상장규정에 따라 ETF의 1좌당 순자 산가치의 일간변동률과 ETF 비교지수 일간 변동률의 상관계수를 일정 수준 이상으로 관리할 예정입니다.
월 분배 지급에 따른 위험	이 투자신탁은 기초자산에서 발생하는 배당재원(주식배당, 이자소득, 기타수 익 등)등의 범위 내에서 매월 분배금을 수익자에게 지급함을 목적으로 운용 되는 펀드입니다. 다만, 상장 초기의 경우 보유 증권의 배당권리 부재로 월 분배 불가능 가능성이 존재하며, 이후 배당재원이 부족할 경우 배당금이 줄 거나 지급되지 않을 수 있으며 지급 방식이 변동될 수 있습니다.
액티브 상장지수펀드 특성	이 투자신탁은 유가증권시장 상장규정 제113조에 따른 액티브상장지수펀드 로 상장지수펀드의 순자산가치의 변화를 가격 및 지수의 변화를 초과하도록 운용하는 것을 목표로 합니다. 즉, 이 투자신탁은 1좌당 순자산가치의 일간 변동률과 기초지수의 일간 변동률이 유사하도록 추종하는 것을 그 목적으로 하는 기존의 상장지수펀드(이하"ETF"라 한다)와 달리 투자신탁재산의 운용방 식을 지수의 변화를 초과하도록 운용하는 것을 목표로 하는 액티브ETF입니 다. 따라서 이 투자신탁은 투자신탁을 운용하는 담당매니저의 재량으로 운용

주요  
투자 위험

	되는 투자신탁이며 지수의 성과와 다른 성과가 실현될 수 있습니다. ※ 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.		
매입 방법	개인투자자 : 장내 매수 (다만, 이 투자신탁을 최초로 설정하기 위하여 모집하는 경우에는 개인도 청약할 수 있음. 이 경우 개인은 금전에 의한 청약만 가능) 법인투자자 : 장내 매수, 설정 청구		
환매 방법	개인투자자 : 장내 매도 법인투자자 : 장내 매도, 환매 청구		
환매 수수료	없음		
기준가격	산정방법	당일에 공고되는 기준가격은 공고·게시일 전날의 재무상태표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(순자산총액)을 공고·게시일 전날의 수익증권 총좌수로 나누어 산정하며, 1좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다.	
	공시장소	판매회사 영업점, 집합투자업자(www.shinhanfund.com), 판매회사, 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr)인터넷홈페이지	
과세	구분	과세의 주요내용	
	집합투자기구	집합투자기구 단계에서는 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙입니다.	
	수익자	거주자와 일반법인이 받는 집합투자기구로부터의 과세 이익에 대해서는 15.4%(지방소득세 포함) 세율로 원천징수됩니다. 단, 연간 금융소득합계액이 기준금액을 초과하는 경우에는 기준금액을 초과하는 금액을 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.	
	상장지수집합 투자기구(ETF) 의 보유기간과 세 적용	소득세법 시행규칙 제 13 조의 시행(2010년 7월 1일)에 따라 이 투자신탁과 같은 상장지수집합투자기구의 경우도 보유기간 중에 발생한 이익에 대하여 2010년 7월 1일부터 배당소득세가 과세됩니다. 배당소득금액, ETF 매수가격 등의 적용기준은 "투자설명서"를 참고하시기 바랍니다. 단, 국내주식형 ETF(증권시장에서 거래되는 주식의 가격만을 기반으로 하는 지수의 변화를 그대로 추적하는 것을 목적으로 하는 ETF)는 보유기간 과세가 적용되지 않습니다.	
<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>※ 상기 과세에 대한 자세한 내용은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.</p>			
집합투자 업자	신한자산운용(주)(대표번호: 02-767-5777 / 인터넷 홈페이지: <a href="http://www.shinhanfund.com">www.shinhanfund.com</a> )		
모집(판매) 기간	2023년 07월 02일(예정)부터 투자신탁 해 지일까지	모집(매출)	제한 없음
효력발생일	2024년 03월 14일	존속 기간	이 투자신탁은 별도의 신탁계약기간을 정하지 않고 있습니다.
판매회사	집합투자업자(www.shinhanfund.com) 및 한국금융투자협회(diskofia.or.kr) 홈페이지 참조		
참조	집합투자업자의 사업목적, 요약재무정보에 관한 사항은 투자설명서 제4부 1. 집합투자업자에 관한 사항을 참고하시기 바랍니다.		
집합투자기 구의 종류	해당사항 없음		

**[집합투자기구 공시 정보 안내]**

- 증권신고서: 금융감독원 전자공시시스템([dart.fss.or.kr](http://dart.fss.or.kr))
- 투자설명서: 금융감독원 전자공시시스템([dart.fss.or.kr](http://dart.fss.or.kr)), 한국금융투자협회([kofia.or.kr](http://kofia.or.kr)), 집합투자업자([www.shinhanfund.com](http://www.shinhanfund.com)) 및 판매회사 홈페이지
- 정기보고서(영업보고서, 결산서류): 금융감독원 홈페이지([www.fss.or.kr](http://www.fss.or.kr)) 및 한국금융투자협회 전자공시시스템([dis.kofia.or.kr](http://dis.kofia.or.kr))
- 자산운용보고서: 한국금융투자협회 전자공시시스템([dis.kofia.or.kr](http://dis.kofia.or.kr)) 및 집합투자업자 홈페이지([www.shinhanfund.com](http://www.shinhanfund.com))
- 수시공시: 한국금융투자협회 전자공시시스템([dis.kofia.or.kr](http://dis.kofia.or.kr)) 및 집합투자업자 홈페이지([www.shinhanfund.com](http://www.shinhanfund.com))

**[알림]**

한국자산평가(이하 지수사업자)는 'KAP 미국채 20Y+ 지수(시장가격)'의 이용자, 지수 관련 금융상품의 구매자와 해당지수 및 해당지수에 포함된 정보를 이용하는 모든 개인 및 단체에 대하여 당 지수의 완전성 및 정확성을 보장하거나 책임지지 아니합니다. 그리고 해당지수 및 해당지수에 포함된 정보의 상품성 및 특정 목적에 있어서의 적합성 등을 보장하거나 책임지지 아니합니다. 지수사업자는 해당지수 및 해당지수에 포함된 정보를 이용하는 과정에서 발생할 수 있는 모든 형태의 직접 또는 간접의 손해를 책임지지 아니하며, 지수 관련 금융상품의 투자자들을 대상으로 당해 지수 관련 금융상품의 투자성 및 해당지수의 시장대표성(수익성)에 대한 어떠한 조언 및 보장도 하지 아니합니다. 지수사업자와 이용자간의 관계는 이용자 신분 및 지수 관련 금융상품의 내용을 불문하고 지수사업자가 편집 및 산출하여 발표하는 해당지수에 대한 이용권한을 지수 관련 금융상품에 이용할 수 있도록 이용자에게 제공하는 것에 국한됩니다. 그리고 지수사업자는 이용자 및 지수 관련 금융상품의 투자자들이 요구하는 해당지수의 편집 및 산출방법에 대한 요구사항을 수용할 의무를 부담하지 아니하며 지수 관련 상품의 판매의 시기선정 및 가격 또는 지수관련 상품의 결제방식에 대하여 관여하지 아니합니다. 지수사업자는 지수 관련 금융상품의 투자자들에 대하여 해당 금융상품의 경영, 마케팅 및 매매와 관련하여 어떠한 의무나 책임을 부담하지 아니합니다. 지수사업자의 면책사항은 본 계약의 종료에 불구하고 계속 효력을 가집니다.