

미래에셋TIGER미국30년국채커버드콜액티브증권상장지수투자신탁(채권-재간접형)(H)(E8810)

투자위험등급 4등급[보통 위험]						미래에셋자산운용 은 이 투자신탁의 투자대상 자산의 종류 및 위험도 를 감안하여 4등급 으로 분류하였습니다. 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 보호되지 않는 실적배당상품이며, 집합투자기구 재산을 주로 미국 채권 관련 ETF를 매수하고 일부 옵션을 매도하여 비교지수 수익율을 초과하는 것을 목표로 하며 재간접투자위험, 국가위험, 환헷지위험, 커버드콜전략위험 등이 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.
1	2	3	4	5	6	
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	

이 간이투자설명서는 '미래에셋TIGER미국30년국채커버드콜액티브증권상장지수투자신탁(채권-재간접형)(H)'의 투자설명서의 내용 중 요사항을 발췌·요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 자세한 정보가 필요하신 경우에는 **동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 반드시 읽어보시기 바랍니다.**

투자목적	1. 투자목적 이 투자신탁은 채권 및 채권관련 집합투자증권에 주로 투자하며 “KEDI US Treasury 30Y Weekly Covered Call 30 지수”를 비교지수로 하여 1좌당 순자산가치의 변동률이 비교지수를 초과하도록 운용하는 것을 목적으로 합니다.																																
투자전략	2. 투자전략 ① 이 투자신탁은 액티브 ETF로 비교지수인 “KEDI US Treasury 30Y Weekly Covered Call 30 지수” 수익률을 초과하도록 운용하는 것을 목표로 합니다. ② 투자목표 달성을 위해 미국 국채 수익률을 추종하는 ETF(역외 ETF 포함. 이하 같음)에 주로 투자합니다. ETF를 편입함과 동시에 ETF 포트폴리오 명목금액의 30% 비중에 해당하는 수량의 옵션을 매도합니다. (커버드콜 전략) ③ 주로 만기 20년 이상의 미국 국채를 추종하는 ETF로 매수 포트폴리오를 구성합니다. 액티브ETF이므로 비교지수 구성종목 이외의 종목에도 투자합니다. 커버드콜 전략 구사를 위해 20년 이상 만기 미국 국채를 추종하는 ETF 가운데 AUM이 가장 높은 ETF(옵션이 상장된 ETF에 한함)를 기초자산으로 하는 옵션을 매도(포트폴리오 명목금액의 30%수준) 합니다. ④ 포트폴리오의 일부에 해당하는 비중(30%)에 대해 커버드콜 전략을 사용하게 되므로 금리 하락시, 채권가격 상승에 따른 자본차익을 일부 기대할 수 있습니다. 반대로 금리 상승시, 채권가격이 하락하는 경우 옵션 프리미엄 만큼 손실을 방어할 수 있습니다. ⑤ 비교지수와 일정 수준의 상관관계를 유지하면서 옵션매도프리미엄 및 편입한 ETF 분배금 등을 바탕으로 분배금을 지급합니다. 매월 분배 예정이나 분배에 관한 세부사항은 변경될 수 있습니다. ⑥ 외화자산에 대해 80%이상의 비율로 환헤지를 실시할 계획입니다. 이 투자신탁은 상기 운용목적을 달성함과 동시에 주기적으로 분배금을 지급합니다. [이 투자신탁의 목표 분배율, 분배주기, 분배재원] -목표 분배율: 본 펀드는 목표분배율을 설정하고 있지 않습니다. -분배 주기: 매 월 -분배재원: 이자 및 옵션 프리미엄 등 다만, 목표로 하는 분배금(율)은 목표치일 뿐 실제 분배금은 목표치와 다를 수 있습니다.																																
분류	투자신탁, 증권(재간접형), 개방형(중도환매가능), 추가형(추가납입가능), 상장지수집합투자기구(ETF)																																
투자비용	<table><tr><th rowspan="2">클래스 종류</th><th colspan="5">투자자가 부담하는 수수료 및 총보수 (단위: %)</th><th colspan="5">1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총비용 예시 (단위:천원)</th></tr><tr><th>판매 수수료</th><th>총보수</th><th>지정참가 회사보수</th><th>동종유형 총보수</th><th>총 보수 · 비용</th><th>1년</th><th>2년</th><th>3년</th><th>5년</th><th>10년</th></tr><tr><td>투자신탁</td><td>-</td><td>0.39</td><td>0.001</td><td>-</td><td>0.547</td><td>56</td><td>114</td><td>176</td><td>307</td><td>683</td></tr></table> (주1) “1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총비용 예시”는 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 향후 투자기간별 지불하게 되는 총비용(판매수수료 + 총보수비용(피투자 집합투자기구 보수 포함))을 의미 합니다. 선취판매수수료 및 총보수비용은 일정하고, 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%로 가정하였습니다. (주2) “동종유형 총보수”는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수비용을 의미합니다.	클래스 종류	투자자가 부담하는 수수료 및 총보수 (단위: %)					1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총비용 예시 (단위:천원)					판매 수수료	총보수	지정참가 회사보수	동종유형 총보수	총 보수 · 비용	1년	2년	3년	5년	10년	투자신탁	-	0.39	0.001	-	0.547	56	114	176	307	683
클래스 종류	투자자가 부담하는 수수료 및 총보수 (단위: %)					1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총비용 예시 (단위:천원)																											
	판매 수수료	총보수	지정참가 회사보수	동종유형 총보수	총 보수 · 비용	1년	2년	3년	5년	10년																							
투자신탁	-	0.39	0.001	-	0.547	56	114	176	307	683																							

	<div>* 합성 총보수·비용은 이 집합투자기구에서 지출된 보수와 기타비용에 투자비용에 따른 피투자집합투자기구 보수와 기타 비용을 합한 총액을 순자산연평균잔액(보수·비용 차감전)으로 나누어 산출합니다. 피투자집합투자기구 보수 추정치(기타비용 제외)는 약 0.077% 로 추정됩니다.</div>									
투자실적 추이 (연평균 수익률, 단위: %)	클래스 종류	최초 설정일	최근 1년 24.02.23~ 25.01.31	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후			
	투자신탁	2024.02.23	-	-	-	-	-6.13			
	비교지수		-1.72	-	-	-	-12.89			
	수익률 변동성		11.54	-	-	-	11.54			
	<div>(주1) 비교지수 : KEDI 미국채30년 위클리 커버드콜30 지수(Total Return)*100% -산출기관: KEDI(Korea Economic Daily Index) -지수개요: 만기 20년 이상의 미국채 수익률을 추종하는 ETF를 기초자산으로 하는 콜옵션 매도(30%) 및 콜옵션 기초자산의 수익률과의 추적오차가 최소화되는 ETF 포트폴리오 매수(100%) -자산 구성 비중: 매번 롤오버 시점 기준으로 매수대상포트폴리오와 매도대상콜옵션을 100:30 비중으로 조정</div> <div>※ 이 투자신탁(ETF)에 관한 주요 정보를 확인할 수 있는 곳은 아래와 같습니다. - 지수관련정보: https://datacenter.hankyung.com/vedi(한국경제신문)) - PDF내역: http://www.tigeretf.com (TIGER ETF 전용 홈페이지) - ETF관련 일반정보: http://www.tigeretf.com, http://www.krx.co.kr (TIGER ETF 전용 홈페이지, 한국거래소 홈페이지)</div> <div>(주2) 연평균 수익률은 해당 기간동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 집합투자기구 총비용 지급후 해당 기간동안의 세전 평균 수익률을 나타내는 수치입니다.</div> <div>(주3) 수익률 변동성(표준편차)은 해당기간 펀드의 연환산 주간수익률이 평균수익률에서 통상적으로 얼마만큼 등락했는지를 보여주는 수치로써, 변동성이 높을수록 수익률 등락이 빈번해 펀드의 손실위험이 높다는 것을 의미합니다.</div>									
운용전문 인력	성명	생년	직위	운용현황(25.01.31기준)		동종집합투자기구 연평균 수익률(해외재간접형)(단위: %)		운용 경력년수		
				집합투자 기구 수	운용규모	운용역			운용사	
						최근1년	최근2년	최근1년	최근2년	
	김수명	1990	(책임) 선임매니저	14개	46,413억원	-	-	18.99	12.31	11년0개월
	한유진	1999	(부책임) 매니저	6개	7,264억원	-	-	18.99	12.31	0년10개월
<div>(주1) "책임운용전문인력"이란 해당 집합투자기구의 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 자를 의미하며,"부책임운용전문인력"이란 "책임운용전문인력"이 아닌 자로서, 집합투자기구의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 의미합니다.</div> <div>(주2) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.</div> <div>(주3) 동종집합투자기구 연평균 수익률은 해당 집합투자업자가 분류한 동일 유형 집합투자기구의 평균운용성과이며, 해당 운용전문인력의 평균운용성과는 해당 회사 근무기간 중 운용한 성과를 의미합니다. 모자형 집합투자기구의 경우 운용현황과 수익률은 모펀드 기준으로 작성하였습니다.</div> <div>(주4) "운용경력년수"는 해당 운용전문인력이 과거 집합투자기구를 운용한 기간을 모두 합산한 기간입니다.</div>										
	<div>1. 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 보호되지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.</div> <div>2. 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지</div>									

투자자 유의사항	아니함을 유의하시기 바랍니다.
	3. 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.
	4. 이 집합투자증권의 투자위험등급을 확인하시고, 귀하의 투자 경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.
	5. 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표는 반드시 실현된다는 보장은 없습니다. 또한 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없습니다.
	6. 집합투자기구가 설정 후 1년이 경과하였음에도 설정액이 50억 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.
	7. 간이투자설명서보다 자세한 내용이 필요하시어 투자설명서의 교부를 요청하시면 귀하의 집합투자증권 매입 이전까지 교부하오니 참고하시기 바랍니다.
※추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 "투자결정시 유의사항 안내"를 참조하여 주시기 바랍니다.	

주요투자 위험	구분	투자위험의 주요내용
	원본손실위험	이 집합투자기구는 원본을 보장하지 않습니다. 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법의 적용을 받지 아니하며, 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 매입한 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.
	환헤지에 따른 위험	환헤지는 외화자산인 투자자산의 가치가 원화(KRW)와 외국 통화간 상대적 가치의 변화에 따라 변동되는 것을 방지하는 것을 목적으로 합니다. 예를 들어 원화의 가치가 외국통화 대비 낮아지면(환율상승) 외화자산인 투자자산을 원화가치로 환산했을 경우 가치상승이 발생하나 환헤지로 인해 이에 상응하는 손실이 발생하여 궁극적으로 환율 상승으로 인한 투자자산의 원화 가치 변동은 일어나지 않게 됩니다. 반대로 외국 통화 대비 원화 가치가 상승하는 경우에도(환율하락) 원화환산시 투자자산의 손실만큼 환헤지 부분이 보전해주게 되어 마찬가지로 환율 하락으로 인한 투자자산의 원화 가치 변동은 일어나지 않게 됩니다. 그러나 환헤지 계획에도 불구하고 환헤지 거래상대방의 거래불능 상황 또는 해당 통화의 거래가 일시적 혹은 상당기간 시장에서 거래되지 못하는 상황이 되는 등 환헤지 전략수행이 불가능한 상황에 직면할 수 있으며, 이 경우 헤지 거래가 전액 실행되지 못하거나 환율변동 위험이 감소하지 않을 수 있습니다. 한편, 환헤지를 하는 경우에도 보유자산의 가치변동으로 인해 헤지비용이 달라질 수 있으며 집합투자업자는 순자산가치의 규모, 유동성 비율 등 집합투자기구의 운용현황을 고려하여 환헤지 전략의 효과적인 수행이 어렵다고 판단될 경우 환헤지를 수행하지 않을 수도 있습니다. 또한, 환헤지를 수행하는 과정에서 거래수수료 등의 추가적인 비용이 발생합니다.
	국가위험	이 집합투자기구는 해외에 투자할 수 있기 때문에 투자대상국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험에 매우 많이 노출이 되어 있습니다. 일부 국가의 경우 외국인 투자 한도, 넓은 매매호가 차이, 거래소의 제한된 개장시간과 거래량 부족 등으로 인해 유동성에 제약이 발생할 수도 있습니다. 또한, 해당국가 정부정책 및 제도의 변화로 인해 예상치 못한 자산가치의 손실이 발생할 수 있으며, 외국인에 대한 투자제한, 조세제도 변화 등의 정책적 변화 및 사회전반적인 투명성 부족으로 인한 공시자료의 신뢰성 등의 위험도 있습니다.
	해외시장 투자에 따른 괴리율 확대 위험	이 집합투자기구의 기초지수 구성종목은 해외 거래소에 상장되어 거래되므로 한국거래소와는 거래 시간 및 거래일에 차이가 있습니다. 이러한 차이는 이 집합투자기구의 순자산가치와 시장 가격 사이의 괴리를 확대시킬 수 있음에 유의하시기 바랍니다.
	피투자집합투자기구 보수 등 부담 위험	이 투자신탁은 다른 집합투자증권에 40% 이상 투자하는 재간접형 집합투자기구로서 이 집합투자기구에 부과되는 보수 및 기타비용 외에 피투자집합투자기구에 투자함에 따른 보수 등이 추가적으로 발생하게 됩니다. 이 투자신탁이 투자하는 피투자집합투자기구는 각각의 개별적인 운용전략에 따라 운용되며 이에 대한 투자는 해당 집합투자증권에 대한 직접 투자보다 더 높은 비용을 부담할 수 있습니다.
	커버드콜 전략위험	이 투자신탁은 커버드콜 전략을 활용하므로 채권가격이 하락하거나 횡보 또는 완만히 상승할 경우 커버드콜 전략을 통해 추가적인 수익을 얻을 수 있으나 채권가격이 단기 급등할 경우 투자신탁의 수익

		를 상승이 제한될 수 있습니다. 커버드콜 전략에 따라 해외 채권 ETF를 보유하고, 해당 ETF를 기초자산으로 하는 아메리칸 콜옵션 매도포지션에 투자합니다. 아메리칸 옵션은 만기 전 권리 조기 행사 가능성을 보유하고 있으므로, 콜옵션 매수포지션에 투자한 거래 상대방이 해당 옵션을 만기 이전에 행사하는 경우에는 만기 이전에 옵션의 손실 평가액이 확정되어 손실이 발생할 가능성이 있습니다.
	투자신탁 월분배금 지급에 따른 위험	이 집합투자기구는 집합투자업자의 결정으로 콜옵션 매도 시 수취하는 옵션 프리미엄 등을 분배 재원으로 하여 매월 분배를 할 수 있습니다. 다만, 분배 금액은 집합투자업자가 정하는 분배율을 기준으로 산출한 금액으로 확정된 금액이 아니며 발생한 분배 재원과 이 집합투자기구의 추적오차 등을 감안하여 매월 달라질 수 있음에 유의하시기 바랍니다. 월분배금은 집합투자기구 운용에 따라 발생한 이익금을 초과할 수 있으며, 이는 투자원금이 손실됨을 의미합니다. 소득세법에서 분배를 유보할 수 있는 이익금에 대해서도 분배금 재원으로 사용 할 수 있으며, 이에 따라 과세측면에서 불리한 영향을 받을 수 있습니다. 분배금은 분배 자원 상황 등 기타 사유에 따라 매월 지급 방식에서 수시로 변동될 수 있습니다. 또한 분배 재원을 매월 분배하지 않고 보유하거나 이를 재투자하는 지수 또는 다른 집합투자기구와는 성과에 차이가 발생합니다.
	커버드콜 전략 수행에 따른 수익구조 상의 위험	이 투자신탁은 기초자산과 옵션 상품 등이 결합된 커버드콜 전략을 수행함에 따라 기초자산 포트폴리오 가격이 제한적으로 하락하거나 횡보하는 경우 커버드콜 전략을 통하여 추가적인 수익을 얻을 수 있으나, 가격이 단기 급등할 경우 기초자산을 매수 후 보유하는 전략을 사용하는 일반적인 집합투자구에 비해 수익률 상승이 제한될 수 있으며, 기초자산 포트폴리오 가격 하락이 옵션의 프리미엄보다 크면 수익률 하락을 반영하여 손실이 발생할 수 있습니다. 따라서 동 전략이 무조건적인 수익을 보장하지 않음에 유의하시기 바랍니다.
	커버드콜 전략 수행에 따른 옵션 상품 투자 위험	이 투자신탁은 기초자산과 옵션을 결합한 커버드콜 전략을 수행함에 따라 옵션 투자에 따른 고유 위험(옵션 조기행사, 옵션 거래량 제한 등)에 노출될 수 있습니다. 유럽형 옵션은 옵션 권리를 만기일에만 행사할 수 있는 옵션으로 매수자에게 조기행사 권리가 부여되지 않지만, 미국형 옵션은 매수자에게 만기 전 조기행사 권리를 부여하고 있어 콜옵션 매수포지션에 투자한 거래 상대방이 해당 옵션을 만기 이전에 행사하는 경우에는 만기 이전에 옵션의 손실 평가액이 확정되어 손실이 발생할 가능성이 있습니다. 또한 옵션과 관련한 시장 환경의 변화, 관련 규제의 변경 등에 따라 옵션 거래량이 제한되는 등 옵션 시장의 변동성에 노출될 수 있음에 유의하시기 바랍니다.
	목표로 한 분배율을 달성하지 못할 위험	이 투자신탁은 분배금 지급이 투자전략 등에 포함되는 집합투자기구로서, 기초자산과 옵션에서 발생하는 분배 자원(배당, 옵션 프리미엄 등)을 통해 분배금을 지급하는 것을 추구합니다. 다만 시장 상황에 따라 주요 분배 재원이 감소하는 등 투자전략을 수행하는데 제약을 받을 경우(배당 감소, 옵션 프리미엄 감소 등), 투자자가 수취하는 펀드로부터의 분배율은 투자전략 운용 결과에 따라 집합투자업자가 정하는 분배 금액을 기준으로 산출되고, 이에 따라 목표로 한 분배율을 달성하지 못할 수 있음에 유의하시기 바랍니다.
매입방법	-개인투자자 : 한국거래소를 통한 장내 매수 -법인투자자 : 장내매수, 설정청구	<div> <div>환매방법</div> <div>-개인투자자 : 한국거래소를 통한 장내 매도 -법인투자자 : 장내매도, 환매청구</div> </div>
환매수수료	해당사항 없음	
기준가	산정방법	기준가격은 공고·게시일 전일의 재무상태표상에 계산된 투자신탁 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(순자산총액)을 공고·게시일 전일의 수익증권 총좌수로 나누어 산정하며, 1좌 단위로 1원미만 셋째자리에서 4사5입하여 1원미만 둘째자리까지 계산합니다.
	공시장소	판매회사 영업점, 집합투자업자(investments.miraeasset.com), 한국금융투자협회(dis.kofia.or.kr), 한국거래소(www.krx.co.kr) 인터넷 홈페이지
과세	구분	과세의 주요내용
	집합투자기구	집합투자기구 단계에서는 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙 입니다.
	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.
	상장지수집합투자기구(ETF)	소득세법 시행규칙 제13조의 시행(2010년 7월 1일)에 따라 이 투자신탁과 같은 상장지수집합투자기구의 경우도 보유기간중에 발생한 이익에 대하여 2010년 7월 1일부터 배당소득세가 과세됩니다. 배당소

	의 보유기간과세 적용	특금액, ETF 매수가격등의 적용기준은 "투자설명서"를 참고하시기 바랍니다. 단, 국내주식형 ETF(증권 시장에서 거래되는 주식의 가격만을 기반으로 하는 지수의 변화를 그대로 추적하는것을 목적으로 하 는 ETF)는 보유기간 과세가 적용되지 않습니다.	
전환절차 및 방법	해당사항 없음.		
집합투자 업자	미래에셋자산운용(주) (대표번호 : 1577-1640 / 홈페이지 : http://investments.miraeasset.com)		
모집기간	추가형으로 계속 모집 가능	모집·매출 총액	제한을 두지 않음
효력발생일	2025년 02월 28일	존속기간	별도로 정해진 신탁계약기간은 없음.
판매회사	집합투자업자 (http://investments.miraeasset.com) 및 한국금융투자협회 (www.kofia.or.kr) 홈페이지 참조		
참조	집합투자업자의 사업목적, 요약 재무정보에 관한 사항은 투자설명서 제4부 1. 집합투자업자에 관한 사항(42페이지)을 참고하시기 바랍니다.		
집합투자 기구의 종류	해당사항 없음.		

[집합투자기구 공시 정보 안내]

- * 증권신고서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)
- * 투자설명서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회(kofia.or.kr),
판매회사 홈페이지, 집합투자업자 홈페이지(<http://investments.miraeasset.com>) 및 QR코드
- * 정기보고서(영업보고서, 결산서류) : 금융감독원 홈페이지(www.fss.or.kr) 및 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr)
- * 수시공시 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(<http://investments.miraeasset.com>)

