한국투자리얼에셋운용 준법감시인 심의필 2022-0281

true friend 한국투자 리얼에셋운용



한국투자미국MLP특별자산증권투자신탁 (오일가스인프라-파생형)

기준일 2022년 12월

고객 안내문

※ 본 자료는 상품 이해를 돕기 위하여 작성된 자료입니다. ※ 본 안내문은 청약의 권유를 목적으로 하지 않으며, 청약의 권유는 (간이)투자설명서에 따릅니다. 본 자료 중 운용계획 및 전략 등은 시장상황 및 가격변동 등에 따라 변경될 수 있습니다. ※ 본 자료는 당사의 승인 없이 불법적으로 복제 또는 유통될 수 없습니다. ※ 본 상품은 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다. ※ 상기 과거의 운용실적이 미래의 수익률을 보장하는 것은 아닙니다. ※ 본 상품은 자본시장과금융투자업에관한법률에 의하여 운용실적 또는 자산가격 변동 등에 따라 투자원금의 손실(0~100%)이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다. ※ 상세 상품 내역은 (간이)투자설명서 및 집합투자규약을 읽어보시기 바랍니다. ※ 외화자산의 경우 부분 환헤지를 실행하여 환율변동 위험을 헤지할 계획이나, 환율변동에 따라 손실이 발생할 수 있습니다. ※ 투자 대상국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험으로 자산가치의 손실이 발생할 수 있습니다.

고객 안내문

안녕하십니까? 고객님! 한국투자리얼에셋운용 입니다.
미국 연방국세청(IRS) 세법 개정에 따라 당사에서 운용중인 한국투자미국MLP특별자산 **펀드내 주요 세제변동위험이 발생하여 안내** 드립니다.

1.펀드 개요

동 펀드는 미국 에너지 인프라 사업을 영위하는 MLP(Master Limited Partnership) 관련 장외파생상품에 주로 투자하는 특별자산펀드입니다. MLP는 미국에서 주로 에너지 인프라 사업(오일, 천연가스와 관련한 운송, 집합, 저장, 파이프라인, 처리시설 등)을 영위하는 합자조합입니다. 펀드는 미국에 상장된 MLP를 직접 매입하지 않고 장외파생상품인 주1)Total Return Swap(TRS, 토탈리턴스왑) 방식을 통하여 운용하고 있습니다.

주1) Total Return Swap: 기초자산에서 발생하는 현금흐름을 서로 교환하는 파생상품.

2.美세법 개정내용

미국 연방국세청은 2023년 1월부터 미국 비거주자를 대상으로 미 PTP(Publicly Traded Partnership) 종목에 대한 **매도 금액의 10%를 현지에서 원천징수** 할 예정입니다. PTP 규제 상품은 보유기간이나 투자손익과 상관없이 매도 시 매도 금액의 10% 및 일부 종목에 대해서는 분배금에 대한 추가 원천징수가 발생 할 수 있습니다

3.현황

한국투자미국MLP투자신탁(오일가스인프라-파생형)이 투자하는 장외파생상품 기초자산중 PTP 종목 범주에 해당하는 MLP종목은 약 50~60% 수준입니다.

4.펀드 영향

동 펀드는 최초 설정 투자목적에(신탁계약서, 투자설명서)따라 MLP를 기초자산으로 하는 장외파생상품에 투자하고 있습니다. **2023년부터 펀드내 장외파생상품 기초자산의 50%~60% 수준에 해당하는 MLP종목을 매도할 경우 매도금액의 10%가 원천징수 예정입니다. 이는 펀드 수익률에 부정적인 영향을 끼칠 수 있습니다.**펀드 운용 규모는 현재 주2) 76억 수준이며 50억 미만이 될 경우 자본시장법 시행령 제 223조 제 4호에 해당되어 소규모 주3)펀드로 임의 해지 될 수 있습니다.

주2) 운용 모펀드 설정액 기준(환매청구 예정금액 반영), 2022.12.22 기준

주3) 소규모펀드 해지 :투자신탁을 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억 원 미만에 해당하는 소규모펀드의 임의 해지 (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제192조 및 동법 시행령 제223조)

※ 본 자료는 상품 이해를 돕기 위하여 작성된 자료입니다. ※ 본 안내문은 청약의 권유를 목적으로 하지 않으며, 청약의 권유는 (간이)투자설명서에 따릅니다. 본 자료 중 운용계획 및 전략 등은 시장상황 및 가격변동 등에 따라 변경될 수 있습니다. ※ 본 자료는 당사의 승인 없이 불법적으로 복제 또는 유통될 수 없습니다. ※ 본 상품은 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다. ※ 상기 과거의 운용실적이 미래의 수익률을 보장하는 것은 아닙니다. ※ 본 상품은 자본시장과금융투자업에관한법률에 의하여 운용실적 또는 자산가격 변동 등에 따라 투자원금의 손실(0~100%)이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다. ※ 상세 상품 내역은 (간이)투자설명서 및 집합투자규약을 읽어보시기 바랍니다. ※ 외화자산의 경우 부분 환헤지를 실행하여 환율변동 위험을 헤지할 계획이나, 환율변동에 따라 손실이 발생할 수 있습니다. ※ 투자 대상국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험으로 자산가치의 손실이 발생할 수 있습니다.

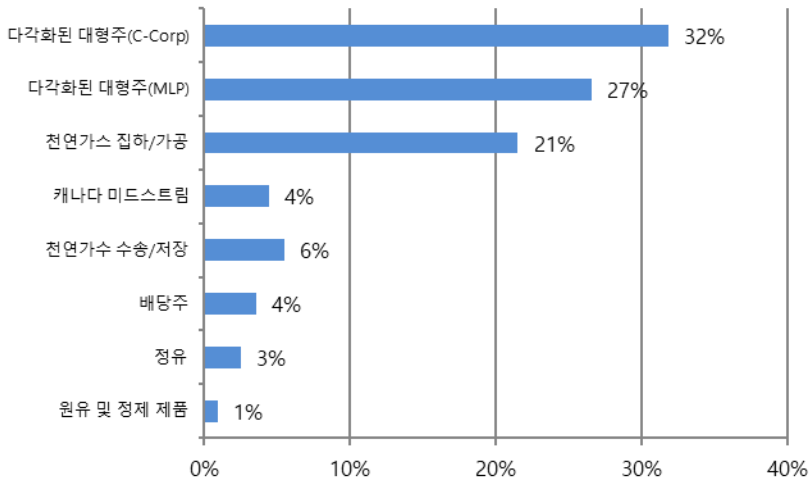
truefriend 한국투자 리얼에셋운용

고객 안내문

주요 투자종목 [2022.10.31 기준]

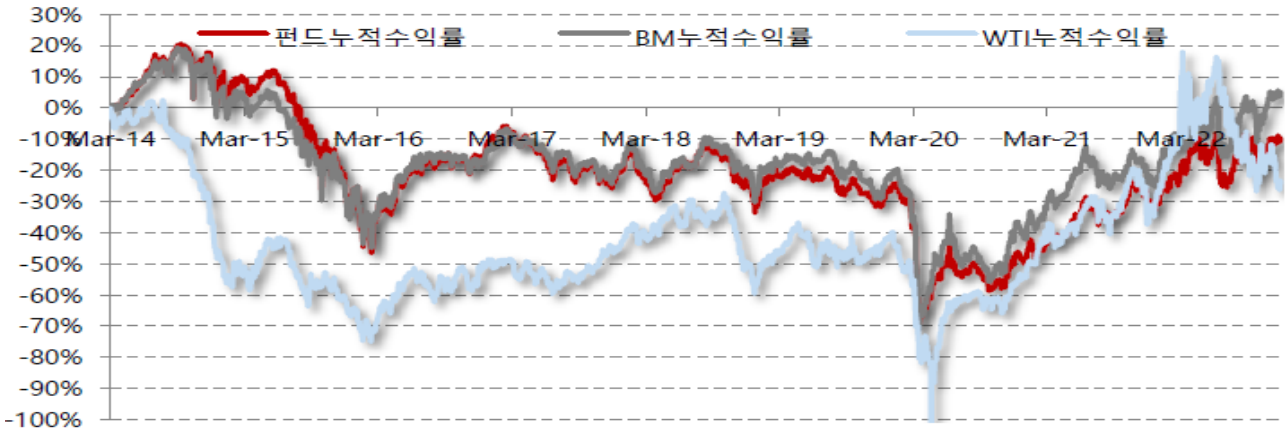
	종 목 명
1	Cheniere Energy Inc.
2	ENERGY TRANSFER LP
3	Targa Resources Corp.
4	MPLX LP
5	Enterprise Products Partners LP
6	Kinder Morgan Inc.
7	Western Midstream Partners LP
8	Williams Companies
9	ONEOK Inc.
10	Pembina Pipeline Corp.

섹터별 비중 [2022.10.31 기준]



※ 섹터별 비중은 펀드 내 MLP 총 투자금액을 기준으로 산정
※ 출처: Cushing Asset Management

운용성과 [2022.11.30 기준]



%	1M	3M	6M	1Y	2Y	3Y	설정 이후
펀드	1.73	3.22	3.16	27.26	77.29	29.87	-9.62
벤치마크	1.04	4.96	5.86	34.12	78.87	45.45	5.16

※ 출처: 블룸버그, 한국운용 / ※ 세전수익률 기준
※ 벤치마크: AMZX*90% + CD*10%
※ 해당펀드: 한국투자미국MLP특별자산자투자신탁(오일가스인프라-파생형)(A)
※ 클래스별 펀드에 부과되는 보수,수수료의 차이로 투자자에 따른 운용실적이 달라질 수 있습니다
※ 상기 과거의 운용실적이 미래의 수익을 보장하는 것은 아닙니다.

대상펀드

- 한국투자미국MLP특별자산자투자신탁(오일가스인프라-파생형)
- 한국투자미국MLP분기배당특별자산자투자신탁(오일가스인프라-파생형)
- 한국투자연금저축미국MLP특별자산자투자신탁(오일가스인프라-파생형)

※ 본 자료는 상품 이해를 돕기 위하여 작성된 자료입니다. ※ 본 안내문은 청약의 권유를 목적으로 하지 않으며, 청약의 권유는 (간이)투자설명서에 따릅니다. 본 자료 중 운용계획 및 전략 등은 시장상황 및 가격변동 등에 따라 변경될 수 있습니다. ※ 본 자료는 당사의 승인 없이 불법적으로 복제 또는 유통될 수 없습니다. ※ 본 상품은 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다. ※ 상기 과거의 운용실적이 미래의 수익률을 보장하는 것은 아닙니다. ※ 본 상품은 자본시장과금융투자업에관한법률에 의하여 운용실적 또는 자산가격 변동 등에 따라 투자원금의 손실(0~100%)이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다. ※ 상세 상품 내역은 (간이)투자설명서 및 집합투자규약을 읽어보시기 바랍니다. ※ 외화자산의 경우 부분 환헤지를 실행하여 환율변동 위험을 헤지할 계획이나, 환율변동에 따라 손실이 발생할 수 있습니다. ※ 투자 대상국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험으로 자산가치의 손실이 발생할 수 있습니다.