〈간이투자설명서〉 기준일: 2026.10.29

한화 PLUS 200 커버드콜액티브증권상장지수투자신탁(주식-파생형) [펀드코드: EW585]

투자 위험 등급

2 등급 [높은 위험]

1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	**높은 위험**	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

한화자산운용(주)는 이 투자신탁의 **투자대상자산의 종류 및 위험도** 등을 감안하여 **2 등급**으로 분류하였습니다.

이 투자신탁은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당 상품으로, 한국거래소에서 산출·발표하는 "코스피 200 위클리 고정 30% 커버드콜 지수"를 비교지수로 하여 비교지수 대비 초과성과를 목표로 투자신탁재산을 운용함을 그 목적으로 하고, 주식가격 변동 위험, 파생상품 투자위험 액티브 ETF 투자위험, 비교지수 구성종목 이외 종목 투자위험, 커버드콜 전략 위험, 상장폐지위험 등이 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

이 요약정보는 **한화 PLUS 200 커버드콜액티브증권상장지수투자신탁(주식-파생형)** 의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌·요약한 핵심정보를 담고 있습니다. 따라서 자세한 정보가 필요하신 경우에는 **동 집합투자증권을 매입하기 이전에 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.**

[요약정보]

투자목적 및 전략

[투자목적]

이 투자신탁은 유가증권시장 상장규정 제113조에 따른 액티브상장지수펀드(액티브 ETF)로 **국내 주식**을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하며, 한국거래소에서 산출·발표하는 **"코스피 200 위클리 고정 30% 커버드콜 지수"**를 비교지수로 하여 비교지수 대비 초과성과를 목표로 투자신탁재산을 운용함을 목적으로 합니다.

- 이 투자신탁이 추구하거나 달성하고자 하는 분배주기, 분배재원 등은 아래와 같습니다.

분배주기	매월 15일 (다만, 해당일이 영업일이 아닌 경우 그 직전 영업일)
분배재원	콜옵션 매도 프리미엄 및 주식 배당금, 이자소득, 기타수익, 기초자산 매도 등 ※ 분배금의 주요 재원은 콜옵션 매도 프리미엄 및 주식에서 발생하는 배당금입니다. 다만, 빈번한 설정·환매, 보유자산 매매, 결산 등 사유로 기초자산 매도대금의 일부가 분배 재원으로 활용될 수 있습니다.

* 이 투자신탁의 분배금 지급기준일이 매월 마지막 영업일에서 매월 15일로 변경되었으며(2026.11.06시행), 변경된 기준은 2026년 12월 15일을 지급기준일로 하는 투자신탁분배금부터 적용됩니다. 그 전까지의 지급기준일은 종전 규정에 따릅니다.

※ 분배금의 주요 재원은 콜옵션 매도 프리미엄 및 주식에서 발생하는 배당금 등 입니다. 다만, 설정·환매, 보유자산 매매, 결산 등 사유로 기초자산 매도대금의 일부가 분배 재원으로 활용될 수 있습니다. 또한, 상장 초기의 경우 보유주식의 배당권리 부재로 월분배 미지급 가능성이 존재하며, 이후 배당재원이 부족할 경우 배당금이 줄거나 지급되지 않을 수 있으며 지급 방식이 변동될 수 있습니다. 상기의 분배주기, 분배재원 등은 단순 목표치일 뿐 실제 지급되는 분배금은 목표와 다를 수 있으며, 시장상황, 집합투자업자의 판단에 따라 변경될 수 있습니다.

※ 시장 상황에 따라 주요 분배 재원이 급격히 감소하거나 투자전략 수행이 어려운 경우, 분배금이 감액되거나 지급되지 않을 수 있습니다. 또한 분배 전략과 무관하게 보유자산 가치가 하락할 경우 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.

※ 이익금 초과분배에 관한 사항

이 투자신탁은 매월 분배금을 지급을 할 수 있습니다. 다만 다음과 같은 경우에는 당월에 발생된 이익금을 초과하여 분배할 수 있습니다.
- 보유 중인 재산의 가격하락에 따른 평가손실, 매매에 따른 매매손실이 발생되어 당월에 발생된 이익금이 없거나 분배할 금액보다 작은 경우
- 보유재산 매매를 통하여 기대했던 매매이익이 실현되지 않아 당월에 발생된 이익금이 분배할 금액보다 작거나 없는 경우
- 일부 보유재산에서는 매매이익, 평가이익이 발생되었음에도 불구하고 펀드 전체에서 손실이 발생된 경우

※ 그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자
신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

[투자전략]

- 이 투자신탁은 “코스피 200 위클리 고정 30% 커버드콜 지수”를 비교지수로 하여 비교지수 대비 초과성과를 추구하기 위해 주식에 투자신탁 자산총액의 60% 이상을 투자하고 비교지수 이외의 종목, 집합투자증권 및 장내파생상품 등을 일부 편입하여 운용할 수 있습니다.

■ 비교지수 : 코스피 200 위클리 고정 30% 커버드콜 지수

지수소개	코스피 200 지수의 보유가치에 코스피 200 위클리 콜옵션 매도 포지션 가치 및 매도 프리미엄을 반영하여 산출하는 커버드콜 지수로, 옵션 매도 비중을 기초자산 보유가치의 30%로 고정하는 것이 특징임 (Indices | KRX 지수 | 파생상품지수 | 옵션 | 개요)
유니버스	- **주식**: 코스피 200 지수 구성종목 - **콜옵션**: 코스피 200 옵션시장에 상장된 콜옵션 중 지수방법론에 따라 선정된 종목
편입대상종목 (선정 기준)	- **코스피 200 지수**: 코스피 지수 구성종목 중에서 시장대표성, 유동성 및 상품성 등을 종합적으로 고려하여 선정된 200종목 - **코스피 200 콜옵션**: 코스피 200 옵션시장에 상장된 콜옵션 중 최종거래일이 가장 먼저 도래하는 결제주 또는 결제월거래를 대상으로 그 행사가격이 당일의 코스피 200 종가지수 이상인 종목 중 낮은 행사가격 순으로 2종목을 선정 (선정대상이 되는 행사가격이 상장되어 있지 않은 경우에는 높은 행사가격을 갖는 종목순으로 선정)
구성종목수	- **코스피 200 지수**: 200종목 - **코스피 200 콜옵션**: 2종목
비중결정 방식	- **코스피 200 지수**: 유동주식수 가중 시가총액방식으로 산출됨. - **코스피 200 위클리 고정 30% 커버드콜 지수**: 코스피 200 지수의 보유가치에 코스피 200 위클리 콜옵션의 매도포지션 가치 및 매도 프리미엄을 반영하는 방식으로 산출됨. 매 결제주 또는 결제월거래의 최종거래일마다 산출대상 콜옵션 2종목을 선정하고, 기초자산 보유가치의 30%에 해당하는 명목금액만큼 콜옵션 매도 계약수를 설정함.
산출기준일 및 가격	2019년 9월 23일 / 1,000
지수 공식산출일	2025년 9월 8일

※ 비교지수의 산출 방법 등은 변경될 수 있으며, 시장상황 및 투자전략의 변경, 지수산출업자가 지수를 정상적으로 산출할 수 없는 사유 발생 등으로 인해 집합투자업자의 판단에 따라 비교지수가 변경될 수도 있습니다. 이 경우 이 투자신탁은 변경등록을 하고 법령에서 정한 수시공시의 방법 등으로 공시될 예정입니다.

■ **액티브 투자전략**

- 이 투자신탁은 액티브 ETF로서 비교지수의 산출 구조를 참고하되, 초과성과를 추구하기 위해 시장 상황, 변동성, 옵션 프리미엄, 유동성 및 거래 비용 등을 종합적으로 고려하여 옵션 매도 비중·행사가격·만기를 탄력적으로 조정할 수 있습니다. 또한 이 투자신탁은 배당락 전 보유 주식을 매도하고 배당락 후 재매수하는 '배당회피(Dividend Avoidance) 전략'을 활용할 수 있습니다. 일반적인 배당 재투자의 경우 배당금 수취 후 재투자까지 일정 기간이 소요되는 반면, 해당 전략은 배당락 전후 주식 매매를 통해 배당금 수취 없이 투자노출을 유지함으로써 보다 신속한 재투자를 추구할 수 있습니다. 다만 시장 상황 및 거래비용 등에 따라 기대한 효과가 실현되지 않을 수 있으며, 실제 배당을 수취하지 않으므로 배당소득 과세가 발생하지 않을 수 있습니다.

① **옵션 전략**

변수	시장 환경	운용 방식	기대 효과
① 옵션 매도 비중 조절	상승장	축소	주가 상승 참여 ↑
	하락장	확대	프리미엄 수취 ↑ → 하방 방어
② 행사가 선택	고변동성	행사가를 상방으로 이격	상승 여력 + 프리미엄 동시 확보
	저변동성	ATM 근처 매도	비교지수와 유사한 커버드콜 운용
③ 만기 선택	추세 상승	먼 만기	롤오버 빈도 ↓
	횡보·하락	가까운 만기	시간가치(Theta) 감소 효율적 포착

② **배당회피(Dividend Avoidance) 전략**

구분	일반 배당 재투자	배당회피 전략
매매 시점	보유 유지 후 배당 수취	배당락 전 매도 → 배당락 후 재매수
과세	배당소득세 발생	배당소득세 미발생 (배당을 실제 수취하지 않는 경우에 한함)
재투자 방법	배당금 수취 후 재투자	배당금 수취 없이, 배당락 후 조정된 가격으로 재매수
운용 전략 특성	배당금 수취 후 재투자에 따른 투자공백 발생 가능	즉각적인 재투자로 투자시차 최소화 및 투자 노출 유지

※ 상기 투자전략은 시장상황, 거래비용 및 기타 운용환경에 따라 변경될 수 있으며, 기대한 효과가 실현되지 않을 수 있습니다.

※ 상기 투자전략은 시장상황에 따라 변경될 수 있습니다.

■ **비교지수** : 코스피 200 위클리 고정 30% 커버드콜 지수 * 100%

분류

투자신탁, 증권(주식파생형), 개방형(중도환매 가능), 추가형, 상장지수투자신탁

투자비용

클래스 종류	투자자가 부담하는 수수료, 총보수 및 비용 (단위: %)					1,000 만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총보수·비용 예시 (단위: 천원)				
	판매 수수료	총 보수	지정참가 회사보수	동종 유형 총보수	총 보수·비용	1년	2년	3년	5년	10년
투자신탁	-	0.491	0.001	-	0.491	50	103	159	278	633

* '1,000 만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총보수·비용 예시'는 투자자가 **1,000 만원을 투자했을 경우 향후 투자기간별 지불하게 되는 총비용(판매수수료 + 합성 총보수비용)을 의미**합니다. 선취판매수수료 및 총보수비용은 일정하고, 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%로 가정하였습니다.
* 집합투자기구의 구체적인 투자비용은 투자설명서(제 2 부 13. 보수 및 수수료에 관한 사항)을 참고하시기 바랍니다.
* 동종유형 총보수는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수비용을 의미합니다.

투자실적

종류	최초	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후

추이 (연평균 수익률, 세전기준)

	설정일					
투자신탁	2026.06.22					
비교지수(%)						
수익률변동성(%)						

* 비교지수 : 코스피 200 위클리 고정 30% 커버드콜 지수 * 100% (비교지수 성과에는 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않음)
* 연평균 수익률은 해당 기간 동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 집합투자기구 총비용 지급 후 해당기간 동안의 세전 평균 수익률을 나타내는 수치입니다.
* 수익률 변동성(표준편차)은 해당기간 펀드의 연환산 주간수익률이 평균수익률에서 통상적으로 얼마만큼 등락했는지를 보여주는 수치로서, 변동성이 높을수록 수익률 등락이 빈번해 펀드의 손실위험이 높다는 것을 의미합니다.

운용전문 인력

성명	생년	직위	운용현황 (단위: 개, 억원)		동종집합투자기구 연평균 수익률(국내-주식파생형) (단위: %)				운용 경력년수
			집합투자 기구수	운용 규모	운용역		운용사		
					최근 1 년	최근 2 년	최근 1 년	최근 2 년	
김은총	1991	책임(매니저)	21	32,479	1.31	-	22.78	12.51	4 년 7 개월

* 기준일: 2026 년 5 월 25 일
* "책임운용전문인력"은 해당 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 의미하며, "부책임운용전문인력"은 책임운용전문인력이 아닌 자로서 집합투자기구의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 의미합니다.
* 운용전문인력의 최근 과거 3 년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 한국금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.
* 동종집합투자기구 연평균 수익률은 해당 집합투자업자가 분류한 동일 유형 집합투자기구의 평균운용성과를 의미하며, 해당 운용전문인력의 평균운용성과는 해당 회사 근무기간 중 운용한 성과를 의미합니다.
* "운용경력년수"는 해당 운용 전문인력이 과거 집합투자기구를 운용한 기간을 모두 합산한 기간을 말합니다.

투자자 유의사항

· 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 보호되지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 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.

· 간이투자설명서보다 자세한 내용이 필요하시어 투자설명서의 교부를 요청하시면 귀하의 집합투자증권 매입 이전까지 교부하오니 참고하시기 바랍니다.

· 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.

· 이 집합투자증권의 투자위험등급을 확인하시고, 귀하의 투자 경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.

· 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표는 반드시 실현된다는 보장은 없습니다. 또한 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없습니다.

· 집합투자기구가 설정 후 1 년이 경과하였음에도 설정액이 50 억원 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.

주요투자 위험

구 분	투자위험의 주요 내용
원금손실위험	이 투자신탁은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 보호되지 않으므로 투자원본을 보장하지 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.
주식가격 변동위험	주식의 가치는 일반적으로 발행회사 고유의 위험뿐만 아니라 여러 가지 거시경제 지표의 변화에 따라서도 급변할 수 있습니다. 특히 주식은 다른 여타의 자산보다 그 변동성이 큰 특징이 있으며, 이로 인해 주식투자 시에는 투자원금의 손실 가능성이 매우 큰 위험이 있습니다.

파생상품 투자위험	파생상품(선물, 옵션에의 투자)은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대 효과(레버리지 효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 높은 위험에 노출됩니다.
액티브 ETF 투자위험	이 투자신탁은 유가증권시장 상장규정 제 113 조에 따른 액티브상장지수펀드로 상장지수펀드의 순자산가치의 변화를 가격 및 지수의 변화를 초과하도록 운용하는 것을 목표로 합니다. 즉, 비교지수 수익률 추종을 목표로 하여 운용되는 ETF 가 아니라 비교지수 대비 초과성과를 목표로 하여 운용되는 액티브 ETF 임에 유의하시기 바랍니다.
비교지수 개념 유의	이 투자신탁은 비교지수를 초과하는 수익률을 실현 추구함을 투자목적으로 하고 있으므로 비교지수의 수익률과 차이가 발생할 수 있으며, 비교지수는 성과평가의 용도로만 사용됩니다.
비교지수 구성종목 이외 종목 투자위험	이 투자신탁의 비교지수를 구성하는 종목 중 이 투자신탁이 투자하지 않는 종목이 있을 수 있으며 비교지수 구성종목 이외의 자산에 이 투자신탁이 투자할 수도 있습니다. 따라서 이 투자신탁에 편입된 종목이 비교지수에 편입된 종목과 차이가 있음에 유의하시기 바랍니다.
초과성과 추구위험	이 투자신탁은 자산의 대부분을 비교지수 구성종목 등에 투자하면서, 비교지수 대비 초과성과를 추구하기 위해 투자종목 선정 전략, 이벤트 대응 전략 및 트레이딩 전략 등을 사용하여 적극적인 운용을 할 계획입니다. 다만, 이러한 전략이 항상 초과성과를 담보하는 것은 아니며, 시장상황에 따라 비교지수대비 낮은 성과를 시현할 수도 있습니다.
추적오차 및 상관계수 위험	이 투자신탁은 추적대상 지수와 유사한 수익률 실현을 목적으로 운용되는 ETF 가 아니기 때문에 별도의 추적오차 위험이 존재하지 않습니다. 다만, 유가증권시장 상장규정에 따라 ETF(상장일부터 1 년이 경과하지 아니한 ETF 는 제외)의 1 좌당 순자산가치의 일간변동률과 ETF 비교지수 일간변동률의 상관계수가 0.7 미만이 되어 3 개월간 계속되는 경우 상장폐지 대상이 되므로 이에 해당하지 않도록 ETF 와 비교지수의 상관계수를 관리할 예정입니다.
배당회피(Dividend Avoidance) 전략에 따른 거래비용 증가위험	이 투자신탁은 배당락 전 보유 주식을 매도하고 배당락 후 재매수하는 배당회피 전략을 활용합니다. 해당 전략의 수행 과정에서 주식의 매도 및 재매수가 빈번하게 발생함에 따라 주식의 매매회전율이 크게 높아질 수 있습니다. 이로 인해 주식 거래 수수료, 증권거래세 등 추가적인 거래비용이 지속적으로 발생할 수 있으며, 이러한 비용 증가가 이 투자신탁의 순자산가치에 부정적인 영향을 미치거나 투자신탁의 수익률을 저하시킬 위험이 있습니다.
배당회피(Dividend Avoidance)전략에 따른 배당소득세 회피 불확실성 및 거래비용 발생 위험	이 투자신탁은 배당락 전 매도 및 배당락 후 재매수 전략을 통해 배당소득 과세 부담을 경감하고자 하나, 운용역의 판단, 급격한 시장 상황 변화 및 매매 타이밍에 따라 모든 배당소득세를 완벽히 회피하지 못할 수 있습니다. 또한, 배당소득세를 성공적으로 회피하더라도 매매 과정에서 발생하는 세금(증권거래세 등) 및 제반 거래비용(매매수수료, 호가 스프레드 비용 등)으로 인해 배당소득세 회피분이 전부 펀드의 수익으로 귀속되지 않거나 실질 수익률이 저하될 수 있습니다.
배당회피(Dividend Avoidance)전략의 매매 타이밍에 따른 고가매수 위험	배당소득세 회피 목적으로 보유 주식을 매도한 이후, 배당락에 따른 주가 하락분보다 시장 전체의 급등 또는 해당 종목의 호재 등으로 인해 주가가 상승할 수 있습니다. 이로 인해 당초 의도한 저가매수가 어려워지고 오히려 매도가격보다 높은 가격에 재매수(고가매수)하게 될 위험이 있으며, 이는 펀드의 자산가치하락 및 추적오차 확대로 이어질 수 있습니다.
배당회피(Dividend Avoidance)전략에 따른 개인별 세제 해택 차등 위험	배당회피(Dividend Avoidance)전략을 통해 추구하는 세금 면제 및 절세 효과는 일반적인 과세 원칙에 근거한 것이며, 개인 투자자의 금융소득종합과세 여부, 기타 재무 및 투자 상황에 따라 실제 절세 효과는 달라질 수 있습니다. 따라서 이 펀드의 투자전략이 모든 투자자에게 동일한 세제 혜택을 보장하는 것은 아닙니다.
커버드콜 전략 위험	이 투자신탁의 비교지수는 커버드콜 전략을 수행하므로 주식가격이 하락하거나 횡

	보 또는 완만한 상승을 보일 경우 일반 주식형 펀드 대비 안정적인 수익을 달성하거나 하락을 일정부분 방어하는 장점이 있습니다. 그러나 콜옵션 매도 비중에 따른 상승 참여율이 변경될 수 있으며, 주식 가격이 단기적으로 급등할 경우에는 커버드콜 전략 수행에 따른 수익률 상승이 일정부분에서 제한되어 일반 주식형 펀드 대비 성과가 낮아질 수 있습니다. 기초자산과 옵션 상품 등이 결합된 전략을 사용하는 집합투자기구의 경우 기초자산을 매수 후 보유하는 전략을 사용하는 일반적인 집합투자기구에 비해 손익구조가 상이합니다. 특히 이 투자신탁은 커버드콜(기초자산 매수 및 관련 콜옵션 매도) 전략을 구사하는 상장지수투자신탁으로 콜옵션 매도에 따라 기초자산 가격 상승 대비 수익은 제한될 수 있고, 기초자산 가격 하락시 옵션 프리미엄 수취로 하락폭을 일부 만회할 수 있으나 하락폭 확대시 손실(원금 손실)이 발생할 수 있으며 동 전략이 무조건적인 수익을 보장하지 않습니다.
커버드콜의 주간 수익구조에 따른 투자 위험	이 투자신탁의 비교지수가 수행하는 위클리 커버드콜 전략은 코스피 200 지수를 기초자산으로 하는 최종거래일이 가장 먼저 도래하는 결제주 또는 결제월 콜옵션을 매주 월, 목요일 위클리 옵션만기일에 당시 주가지수와 유사한 수준의 ATM 콜옵션을 지속적으로 매도하여 콜옵션 매도 프리미엄을 수취하는 구조입니다. 따라서 '매주 월, 목요일에 도래하는 위클리 옵션만기일로부터 차기 옵션 만기일까지의 주가지수 기간수익률과 0중 작은 값'과 '해당 기간 동안 수취한 콜옵션 매도 프리미엄'을 합한 값을 매주 2 회 누적한 수익률이 비교지수 성과에 중요한 영향을 주게 됩니다. 단순히 투자기간 동안의 주가지수 누적수익률과 콜옵션 매도를 통해 수취한 프리미엄을 합한 값과는 차이가 존재할 수 있습니다. 또한 커버드콜 전략의 주간 수익구조는 매주 월, 목요일에 도래하는 위클리 옵션만기일을 기준으로 차기 옵션만기일에 예상되는 수익률을 예상한 수익구조입니다. 따라서 매주 월, 목요일에 도래하는 위클리 옵션만기일 사이에 새롭게 투자하는 투자자는 주가지수의 변화에 따라 차기 옵션만기일이 도래하기 전까지는 원래 의도했던 수익구조와 달라질 수 있으며, 매주 월, 목요일에 도래하는 위클리 옵션만기일 사이에 대량의 설정/환매가 발생하는 경우에도 주가지수의 변화에 따라 차기 옵션만기일이 도래하기 전까지 원래 의도했던 수익구조와 달라질 수 있습니다. ※ 단, 월, 목요일이 휴일인 경우 익영업일을 기준으로 하며 향후 위클리 옵션일은 다른 요일 상장 상품이 추가될 수 있습니다. 또한, 월, 목요일 이외 요일을 만기로 하는 위클리 옵션 상장시, 수익구조에 추가되어 매 최대 5 회까지 거래가 이뤄질 수 있습니다.
옵션만기일 추가에 따른 위험	본 펀드는 한국거래소에 상장된 코스피 200 콜옵션(위클리 및 월물)을 활용한 투자전략을 수행할 수 있으며, 위클리 옵션의 경우 현재의 만기구조(월요일 및 목요일 만기)를 전제로 운용전략 일부가 설계되어 있습니다. 향후 한국거래소의 시장제도 변경에 따라 위클리옵션 만기일이 화요일·수요일·금요일 등으로 확대되거나, 기존 만기의 축소·변경, 신규 만기구조 도입, 기타 상품제도 개편 등이 발생할 경우, 옵션의 유동성 구조, 가격형성, 변동성 수준, 롤오버 일정 및 옵션 프리미엄 수취 패턴 등이 변경될 수 있습니다. 특히 만기구조 확대 시에는 만기별 유동성 분산으로 인해 특정 만기의 거래량·미결제약정이 감소하여 호가 스프레드가 확대될 수 있고, 만기 간 프리미엄 격차 변동, 헤지·롤오버 전략의 복잡성 증가 등이 나타날 수 있습니다. 이러한 변화로 인해 펀드의 투자전략이 당초 의도한 방식으로 효과적으로 수행되지 못할 수 있으며, 거래비용 증가, 비교지수 대비 성과 괴리 확대, 수익구조 변동, 초과성과 달성 곤란 등이 발생할 수 있습니다.
옵션시장의 변동성 노출 위험	커버드콜 전략은 기초자산 포트폴리오를 매수하고 콜옵션을 매도하는 전략으로 옵션 투자에 따른 고유 위험(옵션 조기행사, 옵션 거래량 제한 및 옵션 시장의 변동성 등)은 이 투자신탁의 전반적인 성과에 상당한 영향을 미칩니다. 옵션의 유동성이 낮을 경우 종가로 포지션을 취하는 것이 어려울 수 있으며, 시장상황에 따라

	호가 스프레드가 기존 옵션보다 넓어질 경우 거래비용을 증가시킬 위험 등으로 인해 기존의 투자전략과 다르게 일시적으로 만기가 다른 옵션을 활용하거나 콜옵션 매도 이외의 방법을 활용할 수 있고, 이로 인해 추적오차가 발생할 수 있음에 유의하시기 바랍니다.
월 분배금 지급에 따른 위험	이 집합투자기구는 집합투자업자의 결정으로 콜옵션 매도 시 수취하는 옵션프리미엄 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. 분배금은 분배 재원 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.
콜옵션 조기행사 및 거래량 제한에 따른 위험	이 투자신탁이 수행하는 커버드콜 전략에 따라 매도하는 콜옵션은 코스피 200 지수를 기초자산으로 하며 매수자에게 조기행사 권리가 부여되지 않는 유럽식 옵션으로 만기 시에만 행사가 가능합니다. 주가의 상승으로 인해 이미 매도한 콜옵션이 In the Money(주가지수가 옵션 행사가를 상회하는 경우) 상태가 되거나, 주가의 하락으로 이미 매도한 콜옵션이 Out of The Money(주가지수가 옵션 행사가를 하회하는 경우) 상태가 되는 경우, 해당 콜옵션의 유동성은 현저하게 떨어지는 상황이 발생할 수 있습니다. 이 경우 일시적으로 추가설정 및 환매가 제한될 수 있으며, 불가피한 추가설정의 경우, 콜옵션 거래량 부족으로 일시적으로 콜옵션 매도 이외의 방법을 사용하여 의도했던 수익구조를 충족하지 못하거나, 예상치 못한 손실이 발생할 수 있습니다.
콜옵션 매도 프리미엄 변동 위험	콜옵션 프리미엄(가격)은 기초자산의 가격 수준 이외에 기초자산의 변동성에도 큰 영향을 받습니다. 기초자산의 변동성이 커지는 경우 콜옵션 프리미엄은 고평가 되는 경향이 있으며, 비교지수의 변동성이 낮아지는 경우 콜옵션 프리미엄은 저평가 되는 경향이 있습니다. 따라서 기초자산의 변동성이 낮은 상황이 지속되는 경우에는 예상한 수준보다 콜옵션 매도 프리미엄이 낮아져 투자신탁의 수익률에도 부정적인 영향을 줄 수 있으며, 기초자산의 변동성이 증가할 경우에는 콜옵션 매도 포지션에서 평가손실이 발생하여 투자신탁의 수익률에 부정적인 영향을 줄 수 있습니다.
롤오버 위험	이 투자신탁은 투자목적을 달성하기 위하여 주가지수 옵션 또는 선물 등 장내파생상품을 이용할 계획입니다. 옵션 또는 선물 등 장내파생상품은 현물과 달리 만기일이 존재하여 결제주 또는 결제월 옵션 또는 선물로 재투자를 해야 하며 재투자 가격이 만기일의 만기 상환금액과 일치하지 않을 위험 롤오버 위험이 있습니다. 이러한 이유 등으로 투자목적이 달성되지 아니할 위험이 존재합니다.
단기 옵션 투자에 따른 위험	단기(Weekly) 옵션은 만기가 짧기 때문에 만기가 긴 옵션(Monthly)보다 기초자산에 대한 가격 민감도가 높고, 유동성이 낮을 경우 종가로 포지션을 취하는 것이 어려울 수 있습니다. 시장상황에 따라 호가 스프레드가 기존 옵션보다 넓어질 경우 거래비용을 증가시킬 위험 등으로 인해, 당초 투자전략과 다르게 일시적으로 만기가 다른 옵션을 활용하거나 콜옵션 매도 이외의 방법을 활용할 수 있고, 이로 인해 추적오차가 발생할 수 있음에 유의하시기 바랍니다
이익금 초과 분배에 따른 위험	이 투자신탁은 투자신탁재산 내 현금으로 보유하고 있는 금액을 한도로 하여 투자신탁분배금을 지급할 수 있습니다. 다만, 시장상황에 따라 분배재원이 감소하거나 운용전략 수행이 어려운 경우, 이익금이 분배금 수준에 미치지 못할 수 있습니다. 이 경우 분배금 지급을 위해 투자원본의 일부 또는 전부가 사용될 수 있으며, 이러한 상황이 반복되면 투자원본의 손실이 발생할 수 있습니다. 이익금 초과분배 여부는 펀드 전체 기준으로 판단되며, 투자자의 투자시점이나 매입가격에 따라 실제 원금과 수익이 상이할 수 있습니다. 따라서, 투자자의 실제 원금과 수익금은

<table>
<tr><td></td><td>
<table>
<tr><td></td><td>반드시 일치하지 않습니다. 또한, 투자자별로 매입시점의 기준가격이 분배 전 기준가격보다 높은 경우 이익금 초과 분배로 볼 수 있으며 이익금 초과 분배가 지속될 경우 실제 원금이 감소할 수 있습니다.</td></tr>
<tr><td>상장폐지 위험</td><td>유가증권시장 상장규정 제 116 조의 상장폐지기준에 해당되는 등 이 투자신탁의 수익증권 상장폐지가 필요하다고 인정하는 경우 이 투자신탁은 상장폐지 하여야 합니다. 이 경우 이 투자신탁의 신탁계약은 해지되고 잔여자산을 분배할 것이나, 잔여자산 분배시까지의 기간 동안에는 유통시장을 통한 수익증권의 현금화가 어려워질 가능성이 있으며, 이로 인하여 예상하지 못한 손실이 발생할 수도 있습니다.</td></tr>
<tr><td>상장거래에 따른 가격괴리 위험</td><td>이 투자신탁은 한국거래소에 상장되어 거래되는 상장지수투자신탁으로서 상장된 이후 유동성공급자가 시장거래 조성을 위한 노력 등의 업무를 수행하나 호가 공백이나 거래부진 등의 사유로 투자신탁의 순자산가치인 기준가격과 시장수급의 변화로 인해 형성되는 시장거래가격이 서로 다르게 형성될 수 있으며, 또한 그로 인해 시장가격의 변동성이 증가될 위험이 있습니다.</td></tr>
<tr><td>집합투자기구 해지의 위험</td><td>투자신탁을 설정한 이후 1 년이 되는 날에 원본액이 50 억원 미만인 경우 또는 투자신탁을 설정하고 1 년이 지난 후 1 개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50 억원 미만인 경우 집합투자업자가 투자신탁을 해지하는 등 투자자의 동의 없이 해당 집합투자기구를 해지할 수 있습니다.</td></tr>
</table>
※ 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.
</td></tr>
<tr><td>매입방법</td><td>개인투자자 : 장내 매수
법인투자자 : 장내 매수, 설정 청구</td><td>환매방법</td><td>개인투자자 : 장내 매도
법인투자자 : 장내 매도, 환매 청구</td></tr>
<tr><td>환매수수료</td><td colspan="3">없음</td></tr>
<tr><td>기준가</td><td colspan="3">
<table>
<tr><td>산정방법</td><td>- 당일 기준가격 = (전일 집합투자기구 자산총액 - 부채총액) / 전일 집합투자기구 총좌수
- 1 좌 단위로 원미만 셋째자리에서 반올림하여 원미만 둘째자리까지 계산</td></tr>
<tr><td>공시장소</td><td>판매회사 본·영업점, 집합투자업자(www.hanwhafund.co.kr) · 판매회사 · 한국금융투자협회 인터넷 홈페이지(dis.kofia.or.kr)에 게시합니다.</td></tr>
</table>
</td></tr>
<tr><td>과세</td><td colspan="3">
<table>
<tr><th>구분</th><th>과세의 주요 내용</th></tr>
<tr><td>집합투자기구</td><td>집합투자기구 단계에서는 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙입니다.</td></tr>
<tr><td>수익자</td><td>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.</td></tr>
</table>
· 상장지수집합투자기구(ETF)의 보유기간과세 적용 시행
소득세법 시행규칙 제 13 조의 시행에 따라 이 투자신탁과 같은 상장지수집합투자기구의 경우도 보유기간 중에 발생한 이익에 대하여 2010 년 7 월 1 일부터 배당소득세가 과세됩니다. 배당소득금액, ETF 매수가격 등의 적용기준은 “투자설명서”를 참고하시기 바랍니다. 다만, 국내주식형 ETF(국내 증권시장에서 거래되는 주식의 가격만을 기반으로 하는 지수의 변화를 그대로 추적하는 것을 목적으로 하는 ETF)에 대해서는 보유기간 과세가 적용되지 않습니다.

※ 과세내용은 정부 정책, 수익자의 세무상 지위 등에 따라 달라 질 수 있으므로 유의하여 주시기 바랍니다. 그리고 자세한 내용은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.
</td></tr>
<tr><td>전환절차 및 방법</td><td colspan="3">해당사항 없음</td></tr>
<tr><td>집합투자업자</td><td colspan="3">한화자산운용㈜ (대표번호: 02-6950-0000 / 인터넷 홈페이지: www.hanwhafund.co.kr)</td></tr>
<tr><td>모집기간</td><td>2026 년 6 월 14 일부터 투자신탁의 해지일까지</td><td>모집·매출 총액</td><td>제한없음</td></tr>
</table>

효력 발생일	2026 년 11 월 6 일	**존속 기간**	별도로 정해진 신탁계약기간은 없음
판매회사	집합투자업자(www.hanwhafund.co.kr), 한국금융투자협회(dis.kofia.or.kr) 인터넷홈페이지 참고		
참조	집합투자업자의 사업목적, 요약 재무정보에 관한 사항은 투자설명서 제 4 부 1. 집합투자업자에 관한 사항을 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), 집합투자업자(www.hanwhafund.co.kr) 및 판매회사 홈페이지
- 정기보고서(영업보고서, 결산서류): 금융감독원 홈페이지(www.fss.or.kr) 및 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr)
- 자산운용보고서: 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.hanwhafund.co.kr)
- 수시공시: 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.hanwhafund.co.kr)