

자수하락

자수횡보

자수상승

20

한결같은 목표변동성20 추구로  
상승, 횡보, 하락 모두가 즐겁다!

국내 최초 변동성 타겟팅 ETN

# TRUE 목표변동성20 코스피선물 ETN (Code:570005)으로 이제 변동성 관리를 통해 안정적인 수익을 추구하세요!

☑ 코스피200 선물 편입비중 조절을 통해 연평균 변동성을 20%로 유지함으로써,  
박스권 장에서는 레버리지 효과를 급락장에서는 디레버리지 효과를 달성합니다.

TRUE  
ETN



# TRUE 목표변동성20 코스피선물 ETN

## 상품특징

- 국내 최초로 변동성을 타겟팅하는 ETN
- 코스피200 선물에 투자하며 목표변동성20 전략에 따라 지수 대비 초과수익 추구
- 코스피200 투자에서 노출된 위험(변동성)을 일정 수준으로 효율적으로 관리

## 상품개요

종목명	TRUE 목표변동성20 코스피선물 ETN (570005)
기초지수명	코스피200 목표변동성 20 선물지수
기초지수설명	목표변동성 수치를 20으로 설정하고 코스피200 선물과 현금 편입 비중 조절을 통해 상품의 변동성을 목표하는 수준으로 유지
지수산출기관	한국거래소
상장일/만기평가일	2015. 06. 18 / 2018. 06. 14
제비용	연 0.64%

## 기초지수개요

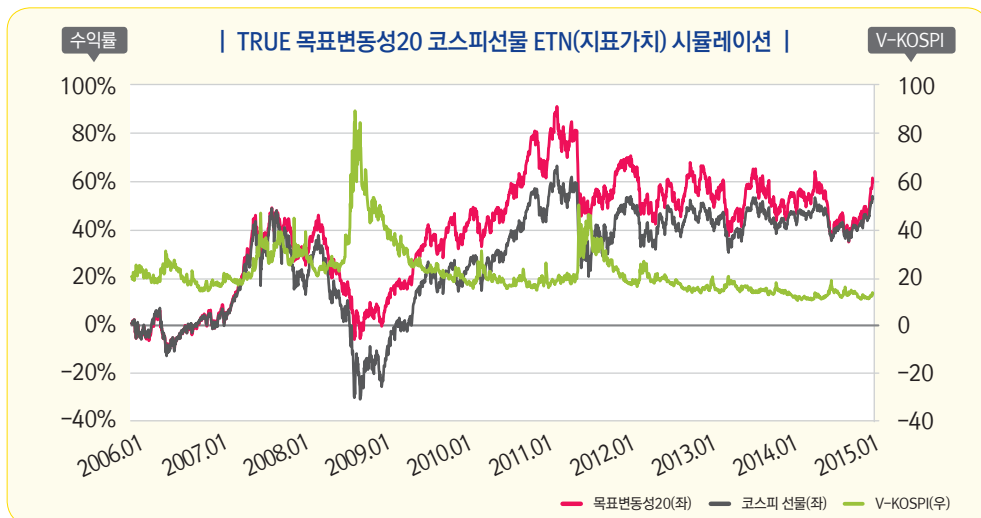
- 목표변동성과 코스피200 변동성 지수를 비교하여 코스피200 선물 편입비중 조절을 통해 연 평균 변동성 20%를 추구
- 코스피200 변동성 지수가 낮은 경우 코스피200 선물 편입비중을 늘려 초과수익 추구
- 코스피200 변동성 지수가 높은 경우 코스피200 선물 편입비중을 낮추어 하락위험을 회피

## 투자포인트

- TRUE 목표변동성20 코스피선물 ETN은 코스피 선물매수 포지션으로 지수 상승 시 수익 추구
- 박스권을 형성하는 횡보장에서는 최대 1.5배 레버리지 유지
- 시장이 급변하는 변동성장에서는 최소 0.5배 디레버리지 효과로 손실 최소화

## ETN 시뮬레이션

- TRUE 목표변동성20 코스피선물 ETN제비용(연 0.64%)를 감안한 지표가치와 코스피200선물 및 코스피200 변동성(V-KOSPI)의 과거 9년간의 시뮬레이션이며, 해당 ETN의 수익률은 아닙니다.
- TRUE 목표변동성20 코스피선물 ETN은 코스피200 변동성이 목표변동성 '20' 보다 큰 2011년 장세에서 디레버리지 효과를 얻을 수 있습니다.
- TRUE 목표변동성20 코스피선물 ETN은 코스피200 변동성이 목표변동성 '20' 보다 작은 최근 3년 간 (2015.06기준) 약 1.5배 레버리지 효과가 나타납니다.



\*과거의 수익이 미래의 수익을 보장하는 것은 아닙니다.

\*상장지수증권(ETN)은 예금보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않으며, 원금의 손실이 발생할 수 있습니다. \*투자를 결정하시기 전에 투자대상, 중도상환 방법 및 보수 등에 관하여 (간이)투자설명서를 반드시 읽어보시기 바랍니다. \*과거의 운용실적이 미래의 수익을 보장하는 것이 아닙니다. \*상장지수증권(ETN)은 파생결합증권으로 단기간에 투자원금의 전부 또는 상당부분을 잃을 수 있으며, 발행사(한국투자증권 신용등급 AA (한국기업평가 2014.06.25 기준 / NICE신용평가2014.06.26 기준))의 부도 또는 파산 시 투자원금의 회수가 불가능할 수 있습니다. \*상장지수증권(ETN)에 투자하시기 전에 (간이)투자설명서를 충분히 숙지하시어 자신의 투자목적에 부합하는 가를 확인하시기를 바라며, 필요한 경우 투자전문가와 상담 후 판단하시기 바랍니다. \*상장지수증권(ETN)의 시장가격은 시장에서 투자자의 수요와 공급에 의해 형성되므로, 추적대상인 기초지수의 가격과 일치하지 않을 수 있으므로, 괴리를 및 지표가치를 확인하시기 바랍니다. \*TRUE 목표변동성20코스피선물ETN의 제비용은 연 0.64%(운용 0.37%, 기초지수 이용비용 0.19%, 일반사무 0.03%, 기타비용 0.05%)이며 영업점계좌의 온라인 거래의 경우 0.127865%+1,500원(3백만원 이상~3천만원 미만)의 거래수수료가 부과되며, 기타수수료에 관한 사항은 당사 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.