

# <간이투자설명서>

(작성기준일 : 2019.08.07)

## KTb 코넥스하이일드증권투자신탁[채권혼합] (BF131)

투자 위험 등급 5 등급(낮은 위험)						이 간이투자설명서는 "KTb 코넥스하이일드증권투자신탁[채권혼합]"의 투자설명서의 내용중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어 보시기 바랍니다. KTb 자산운용(주)는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성을 감안하여 5 등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류등급과는 상이할 수 있습니다.
1	2	3	4	5	6	
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	

### I. 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당 상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.</li> <li>• 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.</li> <li>• 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.</li> <li>• 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 반드시 실현된다는 보장은 없으며, 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없으므로 과거의 투자실적은 참고자료로만 이용하시기 바랍니다.</li> <li>• 이 투자신탁은 조세특례제한법 제91조의15 및 동법 시행령 제93조등에 따른 고위험고수익투자신탁으로서, 2017년 12월 31일까지(1년이상 3년이하) 가입한 경우에 한하여 전 금융기관 합산 1인당 하이일드펀드 가입금액 3천만원까지만 분리과세되고 계약일로부터 3년이 지나 발생한 소득에 대해서는 분리과세 미적용되오니 투자결정시 참고하시기 바랍니다.</li> </ul> <p>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 참조</p>
-------------	--

집합투자기구 특징	• BBB+ 이하 등급의 하이일드 채권 및 코넥스 상장주식에 45% 이상, 이를 포함한 국내채권에 60% 이상 투자
분류	• 40% 이하로 신규 IPO 및 유상 증자 관련 주식에 투자
집합투자업자	• 투자신탁, 증권(혼합채권형), 개방형(환매가능), 추가형, 종류형
모집(판매) 기간	• KTb자산운용주식회사 (02-788-8400)
모집(판매) 기간	• 추가형으로 계속 모집 가능
효력발생일	• 2019년 8월 14일
판매회사	• 집합투자업자(i-ktb.com) 및 한국금융투자협회(kofia.or.kr) 홈페이지 참조

종류(Class)	A	C
가입자격	제한없음	제한없음
판매수수료	(선취)납입금액의 0.8% 이내	-
환매수수료	90일 미만 이익금의 70%	-
보수 (연%)	판매	0.50
	운용 등	0.90
	기타	0.50(운용 0.465, 신탁 0.02, 일반사무관리 0.015)
	총보수·비용	0.008
		1.008
		1.408

※ 주석사항	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 기재가 생략된 종류Ae, CI, CI2, CF, CW, Ce, C-P, C-Pe, CP, CPe, S, S-P에 대한 세부사항은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.</li> <li>2. 기타비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적·반복적으로 지출되는 비용(증권 거래 비용 및 금융비용 제외)으로써 작성기준일 현재 직전 회계기간의 실적 또는 이 투자신탁과 투자 목적 및 투자전략이 유사한 다른 투자신탁이 존재하지 아니하여 기타비용을 기재하지 않았습니다.</li> <li>3. 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.</li> <li>4. 선취판매수수료는 매입시, 후취판매수수료 및 환매수수료는 환매시, 전환수수료는 전환시 부과되며, 보수는 최초설정일로부터 매3개월 후급으로 지급됩니다.</li> <li>5. 수익자는 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수·비용 이외에 추가적인 비용을 부담할 수 있습니다.</li> </ol>
--------	---

매입 방법	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 17시 이전:2명업일 기준가 매입</li> <li>• 17시 경과 후:3명업일 기준가 매입</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 17시 이전:3명업일 기준가 4명업일 지급</li> <li>• 17시 경과 후: 4명업일 기준가 5명업일 지급</li> </ul>
기준가	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 산정방법: 그 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액을 직전일의 수익 증권 총좌수로 나누어 산출하며, 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산</li> <li>2. 공시방법: 판매회사 영업점, 집합투자업자(www.i-ktb.com), 판매회사·한국금융투자협회(www.kofia.or.kr)의 인터넷 홈페이지</li> </ol>	

## II. 집합투자기구의 투자정보

### (1). 투자전략

#### 1. 투자목적

이 투자신탁은 국내 채권을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하며 국내 채권은 투자신탁재산의 60% 이상 투자하고, 그 밖에 주식 등에 투자하여 발생하는 자본소득 및 이자소득을 획득하여 수익자에게 금융투자상품등에의 투자를 통한 자본증식의 수단을 제공함을 그 목적으로 합니다. 또한, 이 투자신탁은 고위험고수익투자신탁으로서 조세특례제한법 제91조의15 및 동법 시행령 제93조 등 관련법령 등에서 정하는 바에 따라 세제혜택을 받을 수 있습니다.

**그러나 당사는 운용 목적을 달성하기 위하여 최선을 다할 것이나 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자 원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 않습니다.**

#### 2. 투자전략

##### [채권운용 전략]

##### ① 하이일드 채권 운용전략

- 투자대상 채권은 BBB+ 등급 중심의 하이일드 회사채로 한정하며, 엄격한 신용도 분석을 통한 안정적 채권 발굴에 주력
- BBB+ 등급 중심의 하이일드 회사채중 유동성이 높은 종목에 투자하며, 우량 등급 채권 대비 높은 수익률 추구

##### ② 기타채권 운용전략

- 단기물 중심의 국고채/통안채로 포트폴리오를 구성하여 시장리스크를 최대한 회피하고, 안정적인 이자수익 추구
- 만기 1~2년 수준의 채권에 투자하고, 해당자산의 만기시 유사한 만기를 보유한 채권으로 교체 투자

##### [주식운용 전략]

##### ① 공모주 운용전략

- IPO와 유상증자시 분리과세 하이일드 펀드에 10% 이상 우선배정 혜택으로 공모주 투자 부문의 수익성 제고
- 철저한 상향식 분석기법(Bottom Up Approach)을 통한 투자종목 선정
- 중장기 투자 메리트가 있는 종목의 경우 단기 차익실현보다는 중장기 투자를 통한 펀드 수익률 극대화 지향

##### ② 코넥스 상장주식 운용전략

- 높은 경쟁력을 보유한 기업 혹은 향후 성장성이 높을 것으로 예상되는 종목에 투자
- 장기적으로 성장 가능한 종목 발굴을 통해 안정적인 수익률 달성 추구
- 시장상황을 고려하여 성장성이 높은 종목에 분산 투자

**\* 비교지수(벤치마크) : 국고채1년 50% + 회사채 BBB+ 1년 50%**

#### 3. 수익구조

이 투자신탁의 주된 투자대상이 되는 국내채권 등의 가격변동에 따라 투자자의 주된 이익 또는 손실이 결정됩니다.

#### 4. 운용전문인력

성명	출생 년도	직위	운용현황(2019.07.31 기준)		주요 운용 경력 및 이력
			운용 중인 다른 집합투자기구수	다른 운용 자산규모	
이주호	1975년	부장	41 개	2,592억	- '03.07~'04.06 KPMG(회계감사) - '04.07~'06.03 Piolink(재무기획) - '06.03~현재 KTB 자산운용 주식운용팀
우형진	1968년	상무	36개	24,537억	- '01.01~'10.12 알리안츠글로벌인베스터스자산운용 채권운용팀 - '11.01~'15.02 하나UBS 자산운용 채권운용팀

					- '15.02~'18.08 현대자산운용 채권운용본부 본부장 - '18.09~ 현재 KTB 자산운용 채권운용본부 본부장
이창행	1969년	상무	22개	2,523억	- '00.02~'09.09 KTB 투자증권·KTB 네트워크 자산운용팀(PEF·메짜닌 등 운용) - '10.05~'15.02 SBI 저축은행 IB 사업부 - '15.03~ 현재 KTB 자산운용 전략투자팀

주) 1. 상기인은 이 투자신탁의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 책임운용전문인력입니다.

2. 운용전문인력이 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률은 한국금융투자협회 인터넷홈페이지(www.kofia.or.kr)를 통하여 확인할 수 있습니다.

## 5. 투자실적 추이[연도별 수익률]

(단위 : %)

기 간	최근 1년차 2018/07/11~ 2019/07/10	최근 2년차 2017/07/11~ 2018/07/10	최근 3년차 2016/07/11~ 2017/07/10	최근 4년차 -	최근 5년차 -
종류 A	1.58	21.19	3.62	-	-
종류 Ae	1.83	21.49	0	-	-
종류 C	1.17	20.72	3.21	-	-
종류 Ce	1.63	-	-	-	-
종류 CF	2.08	21.78	-	-	-
종류 CI	1.98	-	-	-	-
종류 CP	1.58	-	-	-	-
종류 C-P	1.48	-	-	-	-
종류 CPe	1.83	-	-	-	-
종류 C-Pe	1.78	-	-	-	-
종류 CW	2.08	-	-	-	-
종류S	-	-	-	-	-
종류S-P	-	-	-	-	-

주) 1. 비교 지수 : 국고채1년 50% + 회사채 BBB+ 1년 50%

2. 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

3. 기준일에 미설정 또는 전부해지된 종류의 수익률은 표기되지 않으며, 전부 해지 후 재설정된 종류의 경우에는 재설정 이후의 수익률이 표기됩니다.

## (2). 주요 투자위험 및 위험관리

### 1. 주요 투자위험

구 분	투자위험의 주요내용
원본손실위험	이 투자신탁은 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법의 적용을 받지 아니하며 원본을 보장하지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투 자업자나 신탁업자, 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 또한, 예금자보호법의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 예금자보호법에 따라 예금보험공사의 보호를 받지 못합니다.
분리과세 및 공모주 우선배정에 관한 위험	이 투자신탁은 고위험고수익투자신탁으로서 투자신탁 총자산의 60% 이상을 국내채권에 투자하며, 이 중 총자산의 45% 이상을 신용등급 BBB+이하인 비우량채권과 코넥스 상장주식에 투자할 예정이나, 불가피한 상황으로 상기 투자비율 미 충족시에는 분리과세 및 공모주 청약시 우선배정 혜택을 받지 못할 수 있습니다.

하이일드 증권 위험	하이일드 증권 및 유사한 신용등급을 가지는 비우량채권등은 투자적격등급 미만의 채권들로, 투자적격등급의 채권들보다 높은 금리, 신용 및 유동성 위험 등이 수반됩니다. 하이일드채권 등은 재무상황악화, 신용상태의 악화, 부도발생 등으로 인하여 원리금 지급이 제때에 이루어지지 못할 위험이 크며, 이로 인하여 투자원본손실이 발생할 수 있습니다.
공모주 투자위험	이 투자신탁이 투자하는 새로이 기업공개가 되는 주식(이하 “공모주”라 함)은 과거 거래 전례가 없기 때문에 기존의 주식보다 더 큰 가격변동성을 수반할 수 있으며, 한정된 물량하에 시장 참여자들의 경쟁으로 유리한 가격에 그리고 충분한 물량을 취득 하기 어려울 수 있습니다. 또한 공모주는 보다 유리한 가격과 더 많은 물량을 확보 하기 위하여 일정기간 매도금지 규정(Lock-up)에 종속될 수 있으며, 이 기간 동안 추가적으로 가격이 하락하여 투자자는 투자원금액의 손실이 발생할 수 있습니다.
코넥스 상장주식 위험	이 투자신탁은 코스닥시장에 기업공개가 되는 주식에 우선배정을 받기 위해 자산의 일정수준을 코넥스 상장주식에 투자할 예정입니다. 코넥스 상장주식은 유가증권시장 및 코스닥시장에 상장된 주식과 비교해서 변동성은 높은 반면 유동성은 낮을 수 있어 이에 따른 투자 위험이 클 수 있습니다.
유동성위험	증권시장규모 등을 감안할 때 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자할 경우 투자 대상 종목의 유동성 부족에 따른 현금성의 결여가 투자신탁재산의 가치하락을 초래할 위험이 발생할 수 있습니다.

주) 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

## 2. 투자위험 등급 분류

이 투자신탁은 국내채권을 주된 투자대상자산으로 하지만, 비우량채권과 코넥스 상장주식에 자산 총액의 45% 이상 투자하므로, 일반적인 채권에 투자보다 높은 손실위험이 있을 수 있습니다. 이 투자신탁은 비우량채권과 코넥스 상장주식에 대한 충분한 이해를 가지고 있으며, 이에 따른 투자위험을 감내할 수 있는 투자자에게 적합 합니다.

이 투자신탁은 최근 결산일 기준 이전 3년간 주간수익률 변동성(연환산)이 4.10%이므로 **6개의 투자 위험등급 중 위험도가 낮은 5등급으로 분류**됩니다. 상기의 투자위험등급은 추후 매 결산시마다 수익률 변동성을 재산정하게 되며 이 경우 투자위험등급이 변경될 수 있습니다.

※ 수익률 변동성의 의미 : 수익률 변동성(표준편차)이란 투자기간 동안 투자신탁의 수익률이 평균 수익률과 대비하여 변동한 범위를 측정하기 위한 통계량으로서, 투자신탁의 위험 정도를 나타내는 지표로 이용되고 있습니다. 수익률 변동성(표준편차) 값이 클수록 미래 수익률에 대한 불확실성이 증가하여 투자신탁의 위험이 커지게 됨을 의미합니다.

## 3. 위험관리

- 펀드의 편입 신용등급관리 하에서 안정적 포트폴리오 관리 주력
- 하이일드 채권 투자종목은 위험관리실무위원회에서 정한 '하이일드채권 선정기준'에 부합하는 종목으로 한정하여 추가 선정시 위험관리담당부서와 합의를 통한 편입 여부 결정
- 코넥스 상장주식은 시장상황을 고려하여 성장성이 높은 종목에 분산 투자

# Ⅲ. 집합투자기구의 기타 정보

## 1. 과세

- 투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함)에 대하여 소득세 등(개인, 내국법인 15.4%)을 부담합니다.
- 개인의 연간 금융소득(이자, 배당소득)이 2천만원 이하인 경우에는 분리과세 원천징수로 납세의무가 종결되나, 연간 금융소득(이자, 배당소득)이 2천만원을 초과하는 경우에는 유형별 소득을 합산하여 개인소득세율로 종합 과세됩니다.
- 세제혜택이 적용되는 집합투자기구 및 종류 수익증권의 경우에는 과세내용이 달라질 수 있으므로, 자세한 내용은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

※ 고위험고수익투자신탁등에 대한 과세

구 분	주요 내용
가입 자격	가입제한 없음
가입 기한	2017.12.31까지 가입한 경우에 한하여 분리과세 <b>(2018.01.01 이후 가입한 경우 분리과세 혜택 없음)</b>
계약 기간	1년이상~3년이하 펀드계약 필요 * 계약일로부터 3년이 지나 발생한 소득에 대해서는 분리과세 미적용

※ 기타 자세한 사항은 조세특례제한법 제91조의15 및 동법 시행령 제93조 등을 참고하시기 바라며, 아울러 상기 고위험고수익투자신탁에 대한 과세내용은 조세특례제한법 등 관련 법령의 변경에 따라 달라질 수 있으니 유의하여 주시기 바랍니다.

※ 퇴직연금제도의 세제

투자신탁에서 발생한 이익에 대하여 원천징수하지 않으며, 투자자는 퇴직연금수령시 관련 세법에 따라 세금을 부담하게 됩니다. 따라서 일반 투자신탁 투자자의 과세와는 상이한 세율이 적용됩니다. 자세한 내용은 퇴직연금종합안내(<http://pension.fss.or.kr>)의 '과세제도안내' 참조하시기 바랍니다.

※ 연금저축계좌 가입자에 대한 과세

소득세법 시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통해 동 투자신탁에 가입한 가입자의 경우 동 투자신탁의 수익증권을 환매하는 시점에 별도의 과세를 하지 않으며, 연금저축계좌에서 자금 인출시 과세하며, 관련 사항은 "연금저축계좌 설정 약관"을 참고하시기 바랍니다.

2. 전환절차 및 방법 : 해당사항 없음

3. 집합투자기구의 요약 재무정보 : 정식 투자설명서를 참조

[집합투자기구 공시 정보 안내]
<ul style="list-style-type: none"> <li>• 증권신고서: 금융감독원 전자공시시스템(<a href="http://dart.fss.or.kr">dart.fss.or.kr</a>)</li> <li>• 투자설명서: 금융감독원 전자공시시스템(<a href="http://dart.fss.or.kr">dart.fss.or.kr</a>), 한국금융투자협회(<a href="http://kofia.or.kr">kofia.or.kr</a>), 집합투자업자(<a href="http://www.i-ktb.com">www.i-ktb.com</a>) 및 판매회사 홈페이지</li> <li>• 정기보고서(영업보고서, 결산서류): 금융감독원 홈페이지(<a href="http://www.fss.or.kr">www.fss.or.kr</a>) 및 한국금융투자협회 전자공시시스템(<a href="http://dis.kofia.or.kr">dis.kofia.or.kr</a>)</li> <li>• 자산운용보고서: 한국금융투자협회 전자공시시스템(<a href="http://dis.kofia.or.kr">dis.kofia.or.kr</a>) 및 집합투자업자 홈페이지(<a href="http://www.i-ktb.com">www.i-ktb.com</a>)</li> <li>• 수시공시: 한국금융투자협회 전자공시시스템(<a href="http://dis.kofia.or.kr">dis.kofia.or.kr</a>) 및 집합투자업자 홈페이지(<a href="http://www.i-ktb.com">www.i-ktb.com</a>)</li> </ul>