

<간이투자설명서>

(작성기준일 : 2022.07.21)

다올 KTB VIP 스타셀렉션증권투자신탁[주식] (94581)

투자 위험 등급 1 등급(매우 높은 위험)					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

다올자산운용(주)는 이 투자신탁의 **실제 수익률 변동성**을 **감안하여 1 등급**으로 분류하였습니다.

집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 **예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품이며**, 집합투자기구 재산의 대부분을 국내 주식에 투자하는 모투자신탁에 투자하여 **주식 등 가격변동위험 등이 있으므로 투자에 신중**을 기하여 주시기 바랍니다.

이 요약정보는 다올KTB VIP스타셀렉션증권투자신탁[주식]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 투자전략	<p>1. 투자목적</p> <p>이 투자신탁은 모자형 구조의 집합투자기구로서 국내 주식에 주로 투자하는 모투자신탁의 수익 증권을 법시행령 제94조 제2항 제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하며 모투자신탁에 투자신탁재산의 90% 이상 투자하여 발생하는 자본소득 및 이자소득을 획득하여 수익자에게 금융투자상품등의 투자를 통한 자본증식의 수단을 제공함을 그 목적으로 합니다.</p> <p>※ 모투자신탁의 투자목적</p> <p>- 다올KTB VIP밸류증권모투자신탁[주식]: 국내 주식에 자산총액의 60% 이상 투자하고, 그 밖에 채권과 어음 등에 투자하여 발생하는 자본소득 및 이자소득을 획득하여 수익자에게 금융투자상품등의 투자를 통한 자본증식의 수단을 제공함을 그 목적으로 합니다.</p> <p>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.</p>			
	<p>2. 투자전략</p> <p>이 투자신탁은 투자신탁재산의 대부분을 주식에 주로 투자하는 모투자신탁에 이 투자신탁 자산 총액의 90% 이상을 투자하여 주식시장 상승에 따른 수익을 추구할 계획입니다.</p>			
	<p>[이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자전략 등]</p> <table> <tr> <th>모투자신탁 명칭</th><th>주요 투자전략 및 위험관리</th></tr> <tr> <td>다올KTB VIP밸류 증권모투자신탁 [주식]</td><td> <p><주요 투자대상> 주식 60% 이상 / 채권 40% 이하</p> <p><주요 투자전략> 이 투자신탁은 자산총액의 60% 이상을 국내 주식에 주로 투자하는 증권집합투자기구로서 주식에의 투자는 가치투자 원칙에 기반하여 일관된 가치주 투자전략(주식투자 부문은 가치주 운용에 강점이 있는 VIP자산운용의 자문 서비스 활용)으로 벤치마크 대비 초과 수익 달성 추구</p> <p>[기본운용 전략] ①가치투자 원칙에 기반하여 내재가치를 중시, 안전마진 확보 추구 (Low Risk, Middle Return) ②시장의 변동성을 활용하여 기업가치 대비 저평가된 주식 매수 ③기업절대가치가 반영될 때까지 장기보유하면서 단기 주가 급변시 적극적인 매매를 통해 추가 이익 추구</p> </td></tr> </table>	모투자신탁 명칭	주요 투자전략 및 위험관리	다올KTB VIP밸류 증권모투자신탁 [주식]
모투자신탁 명칭	주요 투자전략 및 위험관리			
다올KTB VIP밸류 증권모투자신탁 [주식]	<p><주요 투자대상> 주식 60% 이상 / 채권 40% 이하</p> <p><주요 투자전략> 이 투자신탁은 자산총액의 60% 이상을 국내 주식에 주로 투자하는 증권집합투자기구로서 주식에의 투자는 가치투자 원칙에 기반하여 일관된 가치주 투자전략(주식투자 부문은 가치주 운용에 강점이 있는 VIP자산운용의 자문 서비스 활용)으로 벤치마크 대비 초과 수익 달성 추구</p> <p>[기본운용 전략] ①가치투자 원칙에 기반하여 내재가치를 중시, 안전마진 확보 추구 (Low Risk, Middle Return) ②시장의 변동성을 활용하여 기업가치 대비 저평가된 주식 매수 ③기업절대가치가 반영될 때까지 장기보유하면서 단기 주가 급변시 적극적인 매매를 통해 추가 이익 추구</p>			

* 비교 지수: 한국종합주가지수 x 100%

	시장 상황 및 투자 전략의 변경, 새로운 비교지수의 등장에 따라 이 비교지수는 변경될 수 있습니다. 이 경우 변경등록 후 관련법령에서 정한 절차(수시공시 등)에 따라 공시될 예정입니다.										
분류	투자신탁, 증권(주식형), 개방형(환매가능), 추가형, 종류형, 모자형										
투자비용	클래스 종류	투자자가 부담하는 수수료, 총보수 및 비용(연)				1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총보수·비용 예시(단위: 천원)					
		판매 수수료	총보수	판매 보수	동종유형총보수	총보수·비용	1년	2년	3년	5년	10년
	수수료선취-오프라인(A)	납입금액의 1.0% 이내	1.43%	0.70%	1.37%	1.444%	247	399	555	879	1,828
	수수료미징구-오프라인-보수체감(C)	없음	2.23%	1.50%	1.58%	2.251%	231	454	668	1,066	2,232
	수수료선취-온라인(Ae)	납입금액의 0.5% 이내	1.08%	0.35%	1.01%	1.097%	162	278	396	642	1,363
	수수료미징구-온라인(Ce)	없음	1.63%	0.90%	1.18%	1.649%	169	342	520	891	1,974
	(주1)'1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총보수비용 예시'는 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 향후 투자기간별 지불하게 되는 총비용(판매수수료 + 총보수비용)을 의미합니다. 선취판매수수료 및 총보수비용은 일정하고, 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%로 가정하였습니다.										
	(주2) 종류 A형과 종류 C형에 각각 투자할 경우 총비용이 일치하는 시점은 약 1년 4개월이 경과되는 시점이며 종류 Ae형과 종류 Ce형에 각각 투자할 경우 총비용이 일치하는 시점은 약 1년이 경과시점이나 추가납입, 보수 등의 변경에 따라 달라질 수 있습니다.										
	(주3)종류형 집합투자기구의 구체적인 투자비용은 투자설명서 제2부 13. 보수 및 수수료에 관한 사항을 참고하시기 바랍니다.										
	(주4) '동종유형 총보수'는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수비용을 의미합니다.										
(주5)종류C의 경우에는 최초 매수일을 기산일로 하여 매1년이 되는 때마다 종류C2, 종류C3, 종류C4 수익증권으로 자동전환되며, 그 적용기준 및 내용은 간이투자설명서 '전환절차 및 방법'을 참조하시기 바랍니다.											
(주6)총보수·비용 비율은 모투자신탁의 기타비용을 자투자신탁이 모투자신탁에 투자한 비율로 안분하여 산출된 값과 자투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용을 순자산 연평균액(보수 비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.											
투자실적 추이 (연평균 수익률, %)	종류	최초 설정일	최근1년 2021/07/17~ 2022/07/16	최근2년 2020/07/17~ 2022/07/16	최근3년 2019/07/17 ~ 2022/07/16	최근5년 2017/07/17 ~ 2022/07/16	설정일이후 2009/07/17~ 2022/07/16				
	수수료미징구-오프라인-보수체감(C)	2009-07-17	-16.15	17.48	20.60	9.20	7.81				
	비교지수		-28.87	3.32	3.67	-0.70	3.82				
	수익률변동성		21.27	22.26	25.68	21.67	17.38				
	(주1) 비교지수 : 한국종합주가지수 상승률 x 100% (비교지수 성과에는 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않음)										
(주2) 연평균 수익률은 해당 기간동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 집합투자기구 총비용 지급후 해당기간동안의 세전평균 수익률을 나타내는 수치입니다.											
(주3) 수익률 변동성(표준편차)은 해당기간 펀드의 연환산 주당수익률이 평균수익률에서 통상적으로 얼마만큼 등락했는지를 보여주는 수치로서, 변동성이 높을수록 수익률 등락이 빈번해 펀드의 손실위험이 높다는 것을 의미합니다.											
(주4) 설정일 이후 수익률의 경우 각 종류별로 설정시점이 다를 수 있기 때문에 수익률의 편차가 커질 수 있습니다. 또한 기준일에 미설정 또 전부해지된 종류의 수익률은 표기되지 않으며, 전부 해지 후 재설정된 종류의 경우에는 재설정 이후의 수익률이 표기됩니다.											
(주5)기재가 생략된 종류 수익증권에 대해서는 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.											
운용전문인력	성명	생년	직위	운용현황	동종집합투자기구 연평균 수익률			운용			

	공시장소	판매회사 본·영업점, 집합투자업자 (www.daolfund.com) · 판매회사 · 한국금융투자협회 인터넷 홈페이지 (dis.kofia.or.kr)에 게시합니다.		
과세	구 분		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 원천징수 됩니다. 단, 연간 금융소득합계액이 기준금액을 초과하는 경우에는 기준금액을 초과하는 금액을 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.	
	- 세제혜택이 적용되는 집합투자기구 및 종류 수익증권의 경우에는 과세내용이 달라질 수 있으므로, 자세한 내용은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.			
	※ 퇴직연금제도의 세제 투자신탁에서 발생한 이익에 대하여 원천징수하지 않으며, 투자자는 퇴직연금수령시 관련 세법에 따라 세금을 부담하게 됩니다. 따라서 일반 투자신탁 투자시의 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 투자 신탁의 수익증권을 환매하는 시점에 별도의 과세를 하지 않으며, 연금저축계좌에서 자금 인출시 과세 하며, 관련사항은 “연금저축계좌 설정 약관”을 참고하시기 바랍니다.			
전환절차 및 방법	- 수익자가 보유하고 있는 종류 C 수익증권에 대하여 수익자의 전환청구와 관계없이 다음 각호에서 정하는 바에 따라 다른 종류의 수익증권으로 자동으로 전환합니다. 1. 종류 C 수익증권의 최초 매수일부터 1년이 되는 때에는 종류 C 수익증권을 종류 C2 수익증권으로 전환 2. 종류 C 수익증권의 최초 매수일부터 2년이 되는 때에는 종류 C2 수익증권을 종류 C3 수익증권으로 전환 3. 종류 C 수익증권의 최초 매수일부터 3년이 되는 때에는 종류 C3 수익증권을 종류 C4 수익증권으로 전환 - 전환하는 경우 위의 각 해당 전환일에 전환처리하되 전환일이 영업일이 아닌 경우에는 익영업일에 전환처리 - 전환하는 경우 적용되는 기준가격은 해당 전환일의 종류 수익증권의 기준가격 - 수익자의 매입 또는 환매 등이 있는 경우에는 당해 매수일 또는 환매대금 지급일 등의 익영업일에 전환처리			
집합투자업자	다올자산운용주식회사 (대표번호: 02-788-8400/ 인터넷홈페이지: www.daolfund.com)			
모집기간	효력발생 이후 계속 모집 가능	모집·매출 총액	투자신탁의 수익증권(10조좌)	
효력발생일	2022년 7월 28일	존속 기간	별도로 정해진 신탁계약기간 없음	
판매회사	집합투자업자(www.daolfund.com) 및 한국금융투자협회(kofia.or.kr) 홈페이지 참조			
참조	집합투자업자의 사업목적, 요약 재무정보에 관한 사항은 투자설명서 제4부 1. 집합투자업자에 관한 사항을 참고하시기 바랍니다.			
집합투자기구의 종류	이 집합투자기구는 종류형 집합투자기구입니다. 집합투자기구의 종류는 판매수수료 부과방식-판매경로-기타 펀드특성에 따라 3단계로 구분되며, 집합투자기구 종류의 대표적인 차이는 다음과 같습니다.			
	종류(Class)		집합투자기구의 특징	
	판매수수료	수수료 선취(A)	집합투자증권 매입시점에 판매수수료가 일시 징구되는 반면 판매보수가 판매수수료미징구형(C)보다 상대적으로 낮게 책정되므로 총비용이 판매수수료미징구형(C)과 일치하는 시점은 약 1년 4개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 1년 4개월 이전에 환매할 경우 판매수수료미징구형(C)보다 높은 총비용을 지불 하게 되는 집합투자기구입니다.	
	판매수수료	수수료 후취	집합투자증권 환매시점에 판매수수료가 일시 징구되는 반면 판매보수가 판매수수료미징구형(C) 집합투자기구보다 상대적으로 낮게 책정되는 집합투자기구입니다.	
		수수료 미징구(C)	집합투자증권 매입 또는 환매시점에 일시 징구되는 판매수수료는 없는 반면 판매보수가 판매수수료선취형(A), 판매수수료후취형 또는 판매수수료선후취형보다 상대적으로 높게 책정되므로 총비용이	

			판매수수료선취형(A)과 일치하는 시점은 약 1년 4개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 1년 4개월 이전에 환매할 경우 판매수수료선취형(A)보다 낮은 총비용을 지불할 수 있는 집합투자기구입니다.
	판매 경로	온라인 (e)	판매회사의 온라인전용으로 판매되는 집합투자기구로 오프라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 저렴한 집합투자기구입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.
		오프라인	오프라인전용(판매회사 창구)으로 판매되는 집합투자기구로 온라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 높은 집합투자기구입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스가 제공됩니다.
		온라인 슈퍼(S)	집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사가 개설한 온라인 판매시스템을 통하여 판매되는 집합투자증권으로 오프라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 낮은 집합투자기구입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.
	기타	보수체감 (CDSC)	판매수수료미징구형(C) 집합투자기구이며 이연판매보수(CDSC) 프로그램에 따라 판매보수를 적용하기 때문에 별도의 전환 청구없이 집합투자증권의 보유기간이 경과함에 따라 판매보수가 낮은 종류의 집합투자기구로 자동 전환됩니다.
		개인연금 (C-P)	소득세법 제 20 조의 3 및 소득세법시행령 제 40 조의 2 에 따른 연금저축계좌를 통해 매입이 가능한 집합투자기구입니다.
		퇴직연금 (CP)	근로자퇴직급여보장법에 따른 퇴직연금 및 개인퇴직계좌(IRP)를 통해 매입이 가능한 집합투자기구입니다.
		기관(F)	법령에서 정한 집합투자기구, 기관투자자 및 기금, 일정금액 이상의 고액 투자자 등이 가입 가능한 집합투자기구입니다.
		랩(W)	일임형 종합자산관리계좌를 통해 가입 가능한 집합투자기구입니다.
		고액(I)	납입금액이 일정 금액 이상인 고액거래자가 가입 가능한 집합투자기구입니다.

[집합투자기구 공시 정보 안내]

- 증권신고서: 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)
- 투자설명서: 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회(kofia.or.kr),
집합투자업자(www.daolfund.com) 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.daolfund.com)
- 수시공시: 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.daolfund.com)