

<간이투자설명서>

(작성기준일 : 2024.12.13)

다올퇴직연금 40 증권투자신탁[채권혼합] (76312)

투자 위험 등급 4 등급(보통 위험)						다올자산운용(주)는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성 을 감안하여 4 등급 으로 분류하였습니다. 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 보호되지 않는 실적배당상품이며 , 집합투자기구 재산의 대부분을 국내 주식 및 채권 에 투자하는 모투자신탁에 투자하여 주식 등 가격변동위험, 금리변동위험 등이 있으므로 투자에 신중 을 기하여 주시기 바랍니다.
1	2	3	4	5	6	
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	

이 요약정보는 **다올퇴직연금40증권투자신탁[채권혼합]**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	1. 투자목적 이 투자신탁은 모자형 구조의 집합투자기구로서 국내 채권에 주로 투자하는 다올퇴직연금 증권모투자신탁[채권] 을 법시행령 제94조 제2항 제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하며 모투자신탁에 투자신탁재산의 50% 이상 투자하여 발생하는 자본소득 및 이자소득을 획득하여 수익자에게 금융투자상품등에의 투자를 통한 자본증식의 수단을 제공함을 그 목적으로 합니다. ※ 모투자신탁의 투자목적 - 다올퇴직연금증권모투자신탁[채권]: 자산총액의 60% 이상을 국내에서 거래되는 채권에 주로 투자하고, 그 밖에 어음 등에 투자하여 발생하는 이자소득을 획득하여 수익자에게 금융투자상품등에의 투자를 통한 자본증식의 수단을 제공함을 그 목적으로 합니다. - 다올퇴직연금증권모투자신탁[주식]: 자산총액의 60% 이상을 국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 상장주식에 주로 투자하고, 그 밖에 채권과 어음 등에 투자하여 발생하는 자본소득 및 이자소득을 획득하여 수익자에게 금융투자상품등에의 투자를 통한 자본증식의 수단을 제공함을 그 목적으로 합니다. 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 이 투자신탁은 국내 채권에 장기 투자하는 모투자신탁에 50% 이상 투자하고, 국내 주식에 주로 투자하는 모투자신탁에 40% 이하 투자할 계획입니다. [이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자전략 등]			
	<table><tr><th>모투자신탁 명칭</th><th>주요 투자전략 및 위험관리</th></tr><tr><td>다올퇴직연금 증권모투자신탁[채권]</td><td><주요 투자대상> 채권에 60% 이상 투자하는 투자신탁 <주요 투자전략> 가. 최적의 BM(1년만기 국고채 수익률 x 100%) 추적 포트폴리오 구성 : BM을 추적하고 시장 국면별 우위 포트폴리오를 구성하여 안정적 초과수익추구 나. 복합 투자 전략 구사 : 듀레이션 투자전략 / 상대가치 투자전략 / 수익률곡선전략 / 경기 사이클을 고려한 신용 투자전략 / 시스템트레이딩 투자전략</td></tr></table>	모투자신탁 명칭	주요 투자전략 및 위험관리	다올퇴직연금 증권모투자신탁[채권]
모투자신탁 명칭	주요 투자전략 및 위험관리			
다올퇴직연금 증권모투자신탁[채권]	<주요 투자대상> 채권에 60% 이상 투자하는 투자신탁 <주요 투자전략> 가. 최적의 BM(1년만기 국고채 수익률 x 100%) 추적 포트폴리오 구성 : BM을 추적하고 시장 국면별 우위 포트폴리오를 구성하여 안정적 초과수익추구 나. 복합 투자 전략 구사 : 듀레이션 투자전략 / 상대가치 투자전략 / 수익률곡선전략 / 경기 사이클을 고려한 신용 투자전략 / 시스템트레이딩 투자전략			

	<div><div>다올퇴직연금 증권모투자신탁[주 식]</div><div><주요 투자대상> 주식에 60% 이상, 채권에 40% 이하로 투자하는 투자신탁 <주요 투자전략> 가. 대형우량주 중심 (성장주+가치주) - 기업이익의 장기적 상승 가능성이 높은 대형우량주 및 업종 대표주 를 기본으로 포트폴리오 구성 나. 섹터매니저(업종별 관리자)에 의한 모델포트폴리오 구성 - 섹터매니저에 의해 정량적, 정성적 분석에 근거한 Valuation (자산재 평가)을 통해 우량 저평가 종목 중심으로 모델포트폴 리오 구성 다. 장세변화에 적극적 대응 - 산업 사이클, 업종 밸류에이션, 해외 업종의 흐름 등을 통해 국면별 주도주 중심으로 포트폴리오 조정하여 시장움직임에 발빠르게 대응</div></div>																																											
	<p>* 비교 지수: 한국종합주가지수 * 40% + 1년만기 국고채수익률 * 60%</p> <p>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.</p>																																											
분류	투자신탁, 증권(혼합채권형), 개방형(환매가능), 추가형, 종류형, 모자형																																											
투자비용	<table><tr><th rowspan="2">클래스 종 류</th><th colspan="5">투자자가 부담하는 수수료, 총보수 및 비용(연)</th><th colspan="5">1,000만원 투자시 투자자가 부담하 는 투자기간별 총보수·비용 예시 (단위: 천원)</th></tr><tr><th>판매 수수료</th><th>총보수</th><th>판매 보수</th><th>동종유 형 총보수</th><th>총보수· 비용</th><th>1년</th><th>2년</th><th>3년</th><th>5년</th><th>10년</th></tr><tr><td>수수료미 징구-오프 라인-퇴직 연금(C)</td><td>없음</td><td>0.80%</td><td>0.535%</td><td>-</td><td>0.806%</td><td>83</td><td>167</td><td>254</td><td>435</td><td>965</td></tr><tr><td>수수료미 징구-온라 인-퇴직연 금(Ce)</td><td>없음</td><td>0.525%</td><td>0.26%</td><td>-</td><td>0.531%</td><td>54</td><td>110</td><td>168</td><td>287</td><td>636</td></tr></table> <p>(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.</p> <p>(주2)이 투자신탁은 매입시점에 판매수수료가 일시 징구되는 반면 판매보수가 수수료미징구형보다 상대적으로 낮게 책정되는 수수료선취형 클래스가 설정되지 않았습니다.</p> <p>(주3)종류형 집합투자기구의 구체적인 투자비용은 투자설명서 제2부 13. 보수 및 수수료에 관한 사항을 참고하시기 바랍니다.</p> <p>(주4)'동종유형 총보수'는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수비용을 의미합니다. 다만, 퇴직연금 집합투자기구의 평균 총보수비용을 알 수 없어 기재하지 않았습니다.</p> <p>(주5)총보수·비용 비율은 모투자신탁의 기타비용을 자투자신탁이 모투자신탁에 투자한 비율로 안분하여 산출된 값과 자투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용을 순자산 연평균액으로 나누어 산출합니다.</p>	클래스 종 류	투자자가 부담하는 수수료, 총보수 및 비용(연)					1,000만원 투자시 투자자가 부담하 는 투자기간별 총보수·비용 예시 (단위: 천원)					판매 수수료	총보수	판매 보수	동종유 형 총보수	총보수· 비용	1년	2년	3년	5년	10년	수수료미 징구-오프 라인-퇴직 연금(C)	없음	0.80%	0.535%	-	0.806%	83	167	254	435	965	수수료미 징구-온라 인-퇴직연 금(Ce)	없음	0.525%	0.26%	-	0.531%	54	110	168	287	636
클래스 종 류	투자자가 부담하는 수수료, 총보수 및 비용(연)					1,000만원 투자시 투자자가 부담하 는 투자기간별 총보수·비용 예시 (단위: 천원)																																						
	판매 수수료	총보수	판매 보수	동종유 형 총보수	총보수· 비용	1년	2년	3년	5년	10년																																		
수수료미 징구-오프 라인-퇴직 연금(C)	없음	0.80%	0.535%	-	0.806%	83	167	254	435	965																																		
수수료미 징구-온라 인-퇴직연 금(Ce)	없음	0.525%	0.26%	-	0.531%	54	110	168	287	636																																		
투자실적 추이 (연평균 수익률, %)	<table><tr><th>종류</th><th>최초 설정일</th><th>최근1년 2023/11/21~ 2024/11/20</th><th>최근2년 2022/11/21~ 2024/11/20</th><th>최근3년 2021/11/21~ 2024/11/20</th><th>최근5년 2019/11/21~ 2024/11/20</th><th>설정일이후 2023/11/21~ 2024/11/20</th></tr><tr><td>수수료미징구- 오프라인- 퇴직연금(C)</td><td>2007- 11-21</td><td>4.26</td><td>3.83</td><td>-0.19</td><td>3.12</td><td>1.54</td></tr><tr><td>비교지수</td><td>2007- 11-21</td><td>2.76</td><td>3.02</td><td>-0.51</td><td>2.88</td><td>1.50</td></tr><tr><td>수익률변동성</td><td>2007- 11-21</td><td>5.09</td><td>4.92</td><td>5.42</td><td>7.01</td><td>6.90</td></tr></table> <p>(주1)비교지수 : 한국종합주가지수 * 40% + 1년만기 국고채수익률 * 60% (비교지수 성과에는 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않음)</p> <p>(주2)연평균 수익률은 해당 기간동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 집합투자기구 총비용 지급후 해당기간동안의 세전평균 수익률을 나타내는 수치입니다.</p> <p>(주3)수익률 변동성(표준편차)은 해당기간 펀드의 연환산 주간수익률이 평균수익률에서 통상적으로 얼마만큼</p>	종류	최초 설정일	최근1년 2023/11/21~ 2024/11/20	최근2년 2022/11/21~ 2024/11/20	최근3년 2021/11/21~ 2024/11/20	최근5년 2019/11/21~ 2024/11/20	설정일이후 2023/11/21~ 2024/11/20	수수료미징구- 오프라인- 퇴직연금(C)	2007- 11-21	4.26	3.83	-0.19	3.12	1.54	비교지수	2007- 11-21	2.76	3.02	-0.51	2.88	1.50	수익률변동성	2007- 11-21	5.09	4.92	5.42	7.01	6.90															
종류	최초 설정일	최근1년 2023/11/21~ 2024/11/20	최근2년 2022/11/21~ 2024/11/20	최근3년 2021/11/21~ 2024/11/20	최근5년 2019/11/21~ 2024/11/20	설정일이후 2023/11/21~ 2024/11/20																																						
수수료미징구- 오프라인- 퇴직연금(C)	2007- 11-21	4.26	3.83	-0.19	3.12	1.54																																						
비교지수	2007- 11-21	2.76	3.02	-0.51	2.88	1.50																																						
수익률변동성	2007- 11-21	5.09	4.92	5.42	7.01	6.90																																						

	신용위험	투자신탁재산의 가치는 투자대상종목을 발행한 회사의 영업환경, 재무상황 및 신용 상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.		
	유동성위험	증권시장규모 등을 감안할 때 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자할 경우 투자 대상 종목의 유동성 부족에 따른 환금성의 결여가 투자신탁재산의 가치하락을 초래할 위험이 발생할 수 있습니다.		
주) 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.				
매입 방법	• 17시 이전:2영업일 기준가 매입 • 17시 경과 후:3영업일 기준가 매입	환매 방법	• 17시 이전:3영업일 기준가 4영업일 지급 • 17시 경과 후:4영업일 기준가 5영업일 지급	
환매수수료	환매수수료를 부과하지 않습니다.			
기준가	산정방법	- 당일 기준가격 = (전일 집합투자기구 자산총액 - 부채총액) /전일 집합투자기구 총좌수 - 1,000 좌 단위로 원미만 셋째자리에서 반올림하여 원미만 둘째자리까지 계산		
	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 금융감독원 통합연금포털의 '연금세제안내'를 참조하시기 바랍니다.			
전환절차 및 방법	해당사항 없음			
집합투자업자	다올자산운용주식회사 (대표번호: 02-788-8400/ 인터넷홈페이지: www.daolfund.com)			
모집기간	효력발생 이후 계속 모집 가능	모집·매출 총액	투자신탁의 수익증권(10조좌)	
효력발생일	2024년 12월 20일	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	
	판매 수수료	수수료 선취(A)	집합투자증권 매입시점에 판매수수료가 일시 징구되는 반면 판매보수가 판매수수료미징구형(C)보다 상대적으로 낮게 책정됩니다.	
		수수료 미징구(C)	집합투자증권 매입 또는 환매시점에 일시 징구되는 판매수수료는 없는 반면 판매보수가 판매수수료선취형(A), 판매수수료후취형 또는 판매수수료선후취형보다 상대적으로 높게 책정됩니다.	
	판매 경로	온라인 (e)	판매회사의 온라인전용으로 판매되는 집합투자기구로 오프라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 저렴한 집합투자기구 입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.	
		오프라인	오프라인전용(판매회사 창구)으로 판매되는 집합투자기구로 온라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 높은 집합투자기구 입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스가 제공됩니다.	
기타	퇴직연금	근로자퇴직급여보장법에 따른 퇴직연금 및 개인퇴직계좌(IRP)를 통해 매입이 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)