

**투자위험등급 : 1 등급  
[ 매우 높은 위험 ]**

KTB 자산운용(주)는 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 1 등급(매우 높은 위험)에서 5 등급(매우 낮은 위험)까지 투자위험등급을 5 단계로 분류하고 있습니다. 따라서, 이러한 분류기준에 따른 투자신탁의 위험등급에 대해 충분히 검토하신 후 합리적인 투자판단을 하시기 바랍니다.

## 간이투자설명서

이 투자설명서는 KTB 스타셀렉션증권투자신탁[주식]에 대한 투자설명서의 내용중 중요사항을 발췌한 요약 정보를 내용으로 담고 있습니다. 따라서 KTB 스타셀렉션증권투자신탁[주식] 수익증권을 매입하기 전에 반드시 증권신고서 또는 정식 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : KTB 스타셀렉션증권투자신탁[주식]
2. 집합투자업자 명칭 : KTB 자산운용주식회사
3. 판매회사 : 각 판매회사 본·지점  
(판매회사에 대한 자세한 내용은 한국금융투자협회([www.kofia.or.kr](http://www.kofia.or.kr)) 및 집합투자업자([www.i-ktb.com](http://www.i-ktb.com))의 인터넷 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.)
4. 작성기준일 : 2010년 7월 31일
5. 증권신고서 효력발생일 : 2010년 8월 25일
6. 모집(매출) 증권의 종류 및 수 : 투자신탁의 수익증권(10 조좌)
7. 모집(매출) 기간(판매기간) : 개방형 집합투자기구로 모집 기간을 정하지 아니하고 계속 모집할 수 있습니다.
8. 집합투자증권신고서 및 투자설명서의 열람장소
  - 가. 집합투자증권신고서  
전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → <http://dart.fss.or.kr>
  - 나. 투자설명서  
전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → <http://dart.fss.or.kr>  
서면문서 : 집합투자업자, 판매회사 및 한국금융투자협회
9. 안정조작 또는 시장조성 관련 : 해당사항 없음

※ 개방형 집합투자증권인 경우 증권신고서의 효력발생일 이후에도 기재사항이 변경될 수 있습니다.

금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다. 또한 이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적 배당 상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

## 간이투자설명서 목차

### I. 집합투자기구의 개요

1. 명칭
2. 모집예정기간
3. 모집예정금액
4. 펀드존속기간
5. 분류
6. 집합투자업자

### II. 집합투자기구의 투자정보

1. 주요 투자대상
2. 투자전략 및 위험관리
3. 수익구조
4. 주요 투자위험
5. 투자위험에 적합한 투자자 유형
6. 운용전문인력
7. 투자실적 추이

### III. 매입 · 환매관련 정보

1. 보수 및 수수료
2. 과세
3. 기준가격 산정 및 매입 · 환매 절차

### IV. 요약 재무정보

# 투자결정시 유의사항 안내

1. 투자판단시 증권신고서와 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.
2. 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자유형에 대한 기재사항을 참고하고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.
3. 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 반드시 실현된다는 보장은 없습니다.
4. 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없으므로 과거의 투자실적은 참고자료로만 이용하시기 바랍니다.
5. 파생상품에 투자하는 집합투자기구의 경우 파생상품의 가치를 결정하는 기초변수 등이 예상과 다른 변화를 보일 때에는 당초 예상과 달리 큰 손실을 입거나 원금전체의 손실을 입을 수 있습니다.
6. 판매회사는 투자실적과 무관하며, 특히 은행, 증권회사, 보험회사 등의 판매회사는 단순히 집합투자증권의 판매업무(환매 등 판매행위와 관련된 부가적인 업무 포함)만 수행할 뿐 판매회사가 동 집합투자증권의 가치결정에 아무런 영향을 미치지 않습니다.
7. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법의 적용을 받지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자 보호를 받지 못합니다.
8. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.

# 1. 집합투자기구의 개요

## 1. 명칭

명칭	KTB스타셀렉션증권투자신탁[주식] (94581)								
종류(클래스)	종류A	종류C	종류C2	종류C3	종류C4	종류Ce	종류CI	종류CF	종류CW
금융투자협회 펀드코드	94582	94583	94585	94586	94587	94584	94963	18625	18627

2. 모집예정기간 : 모집기간은 정해지지 않았으므로 계속 모집이 가능합니다.

## 3. 모집예정금액 : 10조좌

이 투자신탁은 10 조좌까지 모집 가능하며, 1 좌 단위로 모집합니다.

- 주) 1. 모집(판매)기간동안 판매된 금액이 일정규모 이하인 경우 이 투자신탁의 설정이 취소되거나 해지될 수 있다는 점에 유의하여 주시기 바랍니다.  
2. 모집(판매)예정금액이 줄거나 모집(판매)예정기간이 단축될 수 있으며, 이 경우 판매회사 및 집합투자업자의 홈페이지를 통해 공시됩니다.

## 4. 펀드존속기간 : 별도의 종료일이 없습니다

- 주) 법령 또는 집합투자규약에 의거 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 100억원 미만인 경우에는 강제로 해산(해지)되거나 사전에 정한 절차에 따라 임의로 해산(해지)될 수 있습니다.

## 5. 분류

- 가. 형태별 종류 : 투자신탁  
나. 운용자산별 종류 : 증권(주식형)  
다. 개방형·폐쇄형 구분 : 개방형(환매가능)  
라. 추가형·단위형 구분 : 추가형(추가자금 납입가능)  
마. 특수형태 : 종류형(판매보수 및 판매수수료의 차이로 인하여 기준가격이 다른 집합투자기구)  
주) 집합투자기구의 종류 및 형태에도 불구하고 투자대상은 여러가지 다양한 자산에 투자될 수 있습니다.

## 6. 집합투자업자 : KTB자산운용(주)

### ▣ 운용(지시)업무 일부 위탁

집합투자업자는 이 투자신탁의 운용(지시)업무 일부를 아래의 집합투자업자에게 위탁하고 있으며, 업무 위탁에 따른 책임은 위탁한 집합투자업자[KTB자산운용(주)]에게 있습니다. 또한 추후 업무를 위탁 받는 집합투자업자는 변동될 수 있습니다.

업무를 위탁 받는 집합투자업자	주소 및 연락처
신영자산운용(주)	서울시 영등포구 여의도동 34-12번지 신영빌딩 6층 (대표전화 : 02-2004-9500)
KB자산운용(주)	서울시 영등포구 여의도동 23-2 신한금융투자타워 25층 (대표전화 : 02-2167-8200)

주) 기타 자세한 사항은 증권신고서 및 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

## II. 집합투자기구의 투자정보

### 1. 주요 투자대상

투자대상 종류	투자한도	투자대상 조건
① 주식	60% 이상(국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 상장 주식에의 투자비율 60% 이상)	지분증권 및 증권예탁증권 중 지분증권과 관련된 주식 예탁증권(주권상장법인 또는 코스닥상장법인이 발행한 것 및 유가증권시장 또는 코스닥시장에 기업공개를 위하여 발행한 공모주식에 한한다)
② 채권	40% 이하	국채증권, 지방채증권, 특수채증권(법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 채권을 말한다), 사채권(신용평가등급이 A- 이상이어야 하며, 사모사채권, 자산유동화사채, 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권은 제외한다)
③ 자산유동화증권	40% 이하	자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행하는 사채 및 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권
④ 어음등	40% 이하	기업어음증권(기업이 사업에 필요한 자금을 조달하기 위해 발행하는 약속어음으로 법시행령 제4조에서 정하는 요건을 갖춘 것), 기업어음증권을 제외한 어음 및 양도성 예금증서(양도성 예금증서를 제외하고 신용평가등급이 A2 - 이상이어야 한다)

주) 자세한 투자제한 사항은 신탁계약을 참고하시기 바랍니다.

### 2. 투자전략 및 위험관리

#### 가. 투자목적

이 투자신탁은 운용업무위탁 등을 통하여 국내 주식에 자산총액의 60% 이상 투자하고, 그 밖에 국채·지방채·특수채·회사채 등의 채권과 어음 등에 투자하여 발생하는 자본소득 및 이자소득을 획득하여 수익자에게 금융투자상품등의 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 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 않습니다.**

**\* 비교지수(벤치마크) : 한국종합주가지수 x 100%**

#### 나. 투자전략

(1) 각 스타일, 투자전략 별로 우수한 집합투자업자와 운용업무위탁계약을 통하여 펀드 내에서 다양한 투자전략을 실행하고, 상관관계를 고려한 투자전략별 투자비중 조정으로 일반 주식형 펀드 대비 위험은 줄이면서 벤치마크 대비 안정적 초과수익 달성을 추구 하고자 합니다.

- ① 전문펀드투자자문회사(제로인펀드투자자문) Know-How 를 활용하여 국내 집합투자업자에 대한 객관적 분석 및 평가를 통하여 우수한 집합투자업자(우수한 펀드매니저)를 선정
- ② 과거 경기 및 주식시장 사이클의 국면별 분석과 향후 전망에 따라 최적의 투자 포트폴리오 구성으로 수익추구

<스타일별 집합투자업자>

구분	스타일별 매니저(예정)
Active 주식형	KTB자산운용 (액티브주식형 자문 : 브레인투자자문)
대형가치 주식형	신영자산운용
중소형가치 주식형	KB자산운용

- ③ 상관관계를 고려한 스타일별 최적의 Portfolio 구축으로 분산투자효과 극대화
- ④ 전문펀드투자자문기관(제로인펀드투자자문)의 정기적이고 체계적인 성과분석 및 시장전망을 통하여 지속적으로 Rebalancing 실행

**다. 위험 관리**

매분기 전문펀드투자자문회사인 제로인펀드투자자문의 자문을 기초로 체계적인 성과분석 및 시장전망을 통하여 정률법 및 Active Rebalancing 방법을 결합하여 효율적인 Rebalancing을 실행할 계획입니다.

<Rebalancing 실행 방안>

구분	내용
정률법	분기별로 특정스타일에 대한 기준비중을 설정하여 리밸런싱시 기준비중으로 회귀하도록 비중 조정
Active Rebalancing	시장상황에 따라 펀드별 기준비중에 상하 변동폭을 설정하여 비중 조정

**3. 수익구조**

이 투자신탁은 운용업무위탁계약에 따라 우수한 집합투자업자(우수한 펀드매니저)에 대한 분산투자 방법으로 투자되며 이 투자신탁의 주된 투자대상이 되는 국내 주식 및 그 밖에 채권 및 어음 등의 가격변동에 따라 투자자의 주된 이익 또는 손실이 결정됩니다.

**그러나 상기의 투자전략 등이 반드시 실현된다는 보장은 없습니다.**

**4. 주요 투자위험**

**가. 일반위험**

구분	투자위험의 주요내용
주식가격 변동위험	개별 기업의 상황과 상관없이 주식시장 전체에 미치는 영향으로 인하여 개별 주식가격의 등락을 초래할 가능성과 개별 기업의 수익성 및 성장성의 변화에 따라 주식의 가격이 변동할 가능성이 있습니다.
금리 변동위험	채권의 가격은 이자율에 의하여 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권 가격이 상승하여 자본이득이 발생하고, 이자율이 상승하면 채권가격이 하락하여 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다.

**나. 특수위험**

구분	투자위험의 주요내용
국가위험	투자신탁재산의 가치는 정치·경제적 상황, 정부정책, 과세제도 등의 변경에 의해 영향을 받을 수 있습니다.

**다. 기타 투자위험**

구분	투자위험의 주요내용
유동성위험	증권시장규모 등을 감안할 때 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자할 경우 투자대상종목의 유동성 부족에 따른 환금성의 결여가 투자신탁재산의 가치하락을 초래할 위험이 발생할 수 있습니다.
환매연기위험	특별한 사유로 인하여 환매가 연기될 수 있습니다. 환매가 연기되는 사유에 대해서는 투자설명서 제2부 중 “매입, 환매, 전환기준 및 기준가격 산정 기준”에서 상세하게 설명되어 있습니다.
헤지 위험	투자신탁(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정한다)을 설정한 후 1년이 되는 날에 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우 또는 투자신탁(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정한다)을 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우 집합투자업자가 투자신탁을 해지하는 등의 사유로 투자자의 동의 없이 투자신탁이 해지될 수 있습니다.

주) 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

**5. 투자위험에 적합한 투자자 유형**

집합투자업자는 집합투자기구의 원본손실 가능성을 기준으로 이 투자신탁의 위험등급을 분류하고 있습니다. 또한 원본손실 가능성의 판단기준으로는 가격하락위험, 신용위험, 유동성위험, 집중위험 등이 있습니다. 이 투자신탁은 주로 주식 등에 자산총액의 60% 이상을 투자하고 잔여재산은 채권 등에 40% 이하를 투자하므로, 시장변동에 따라 원본손실이 발생할 수 있기 때문에 **5개의 투자위험등급 중 위험도가 매우 높은 1등급으로 분류됩니다.**

따라서, 이 투자신탁은 주식투자의 기본속성에 충분한 이해를 가지고 있으며, 주식과 관련된 높은 수준의 투자위험을 감내할 수 있고 시장금리 변동에 크게 영향을 받는 등 투자원본 손실이 발생할 수 있다는 위험을 잘 아는 장기 투자자에게 적합합니다.

<KTB자산운용회사의 투자위험등급 기준>

<p>1등급</p>	<p>매우 높은 위험</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 주식에 60% 이상 투자하는 경우. 이 경우 주식을 기초자산이나 투자대상으로 하는 경우에는 주식에 대한 실질적인 투자비율을 기준으로 한다</li> <li>- 파생상품에 투자하는 경우(헤지목적거래인 경우와 투기목적거래가 자산총액의 10% 이하인 경우를 제외한다)</li> <li>- 최대손실가능비율이 20% 이상인 파생결합증권에 60% 이상 투자하는 경우</li> <li>- 부동산에 투자(부동산에 투자하기 위한 자금대여를 포함한다)하는 경우로서 개발사업에 투자하거나 담보나 지급보증이 전혀 없는 부동산(실질적으로 담보나 지급보증이 전혀 없는 부동산을 포함한다)에 투자하는 경우</li> <li>- 특별자산에 투자하는 경우(이 등급의 부동산에 투자의 경우를 준용 한다)</li> <li>- 이 등급 각각의 경우와 유사한 것에 투자하는 경우</li> </ul>
<p>2등급</p>	<p>높은 위험</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 주식에 30%~60%를 투자하는 경우. 이 경우 주식을 기초자산이나 투자대상으로 하는 경우에는 주식에 대한 실질적인 투자비율을 기준으로 한다</li> <li>- 투자적격회사가 발행하는 투기등급채권에 투자하는 경우</li> <li>- 최대손실가능비율이 20% 미만인 파생결합증권에 60% 이상 투자하는 경우</li> <li>- 부동산에 투자(부동산에 투자하기 위한 자금대여를 포함한다)하는 경우로서 상가, 물류센터 등 사용목적이 특정된 부동산에 투자하는 경우 및 담보나 지급보증이 불충분한 부동산에 투자하는 경우</li> <li>- 특별자산에 투자하는 경우(이 등급의 부동산에 투자의 경우를 준용 한다)</li> <li>- 이 등급 각각의 경우와 유사한 것에 투자하는 경우</li> </ul>
<p>3등급</p>	<p>중간 위험</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 주식에 30% 이하를 투자하는 경우. 이 경우 주식을 기초자산이나 투자대상으로 하는 경우에는 주식에 대한 실질적인 투자비율을 기준으로 한다</li> <li>- 투자적격채권 중 신용평가등급이 BBB+ 이하인 채권에 투자하는 경우</li> <li>- 신용평가등급이 A- 이상인 회사가 발행하는 후순위채권에 투자하는 경우</li> <li>- 파생상품에 투자하는 경우로서 헤지목적거래인 경우, 차익거래인 경우 및 투기목적거래가 자산총액의 10% 이하인 경우를 말한다.</li> <li>- 최대손실가능비율이 10% 미만인 파생결합증권에 60% 이상 투자하는 경우</li> <li>- 부동산에 투자(부동산에 투자하기 위한 자금대여를 포함한다)하는 경우로서 아파트나 오피스 등 불특정다수인과의 거래로 투자회수가 용이한 부동산에 투자하는 경우 및 투자적격회사 중 신용평가 등급이 BBB- 이상인 회사가 지급보증하는 부동산에 투자하는 경우</li> <li>- 특별자산에 투자하는 경우(이 등급의 부동산에 투자의 경우를 준용 한다)</li> <li>- 이 등급 각각의 경우와 유사한 것에 투자하는 경우</li> </ul>
<p>4등급</p>	<p>낮은 위험</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 투자적격채권 중 신용평가등급이 A- 이상인 채권에 60% 이상을 투자하는 채권형(원금보존 ELS 포함) 집합투자증권에 투자하는 경우</li> <li>- 원금보존형 파생결합증권에 60% 이상 투자하는 경우</li> <li>- 부동산에 투자(부동산에 투자하기 위한 자금대여를 포함한다)하는</li> </ul>

		경우로서 투자적격회사 중 신용평가등급이 A- 이상인 회사가 지급 보증하거나 담보가 충분하여 신용평가등급이 A- 이상인 회사가 지급보증과 동일한 부동산에 투자하는 경우 - 특별자산에 투자하는 경우(이 등급의 부동산에 투자의 경우를 준용 한다) - 이 등급 각각의 경우와 유사한 것에 투자하는 경우
5등급	매우 낮은 위험	- 단기 유동성 자산위주로 운용하는 경우(MMF 등) - 국공채에 투자하는 경우

## 6. 운용전문인력(2010.07.31 현재)

성명	나이	직위	운용현황		주요 운용 경력 및 이력
			운용 중인 다른 집합투자기구수	다른 운용 자산규모	
안영희	46세	주식 CIO	122개	46,180억	- '97.07~'99.07 현대투신운용 주식운용팀 - '99.08~현재 KTB 자산운용 주식운용팀
김정희	47세	채권 CIO	97개	46,332억	- '01.12~'05.01 대신투신운용 채권운용팀 - '05.01~현재 KTB 자산운용 채권운용팀

주) 이 투자신탁의 운용은 주식 관련 자산은 주식운용본부가, 주식 외의 자산은 채권운용본부 담당하며, 상기인은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 주도적·핵심적인 역할을 수행하는 책임운용전문인력입니다.

### ▣ 업무를 위탁 받는 집합투자업자들의 운용전문인력에 관한 사항

성명	직위	주요 운용 경력 및 이력
최용필	팀 장	- 한국투자증권 주식운용팀 - 한국투자밸류자산운용 자산운용부 - KB 자산운용 주식운용 2 팀 - 대표펀드 : KB 밸류포커스
허남권	상 무	- 신영증권 상품운용부 - 신영자산운용 주식운용상무 - 대표펀드 : 신영마라톤주식

주) 이 투자신탁은 각 펀드매니저의 대표펀드와 동일한 수익률을 추구하는 것은 아닙니다.

## 7. 투자실적 추이

아래의 투자실적은 이 투자신탁의 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다. 또한, 이 수익률은 투자신탁의 당해 기간에 따른 운용 실적으로 투자자의 투자시기에 따라 수익률이 달라질 수 있으므로 별도로 확인하여야 합니다.

### 가. 연평균 수익률(세전 기준)

기 간	최근 (09.07.17~ 10.03.31)	최근 2년	최근 3년	최근 4년	최근 5년
종류 A	21.19	-	-	-	-
종류 C	20.49	-	-	-	-
종류 Ce	20.75	-	-	-	-
종류 CF	0.75	-	-	-	-
비교지수	18.20	-	-	-	-

주) 1. 비교지수 : 한국종합주가지수 상승률 x 100%

2. 종류 CF는 2010. 1. 8(최초설정일) ~ 2010.03.31을 기준으로 작성하였습니다.

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

### III. 매입·환매 관련 정보

#### 1. 보수 및 수수료

이 투자신탁의 투자자는 판매보수와 판매수수료와 관련하여 수익증권의 판매회사(투자매매업자 또는 투자중개업자)로부터 해당 투자신탁의 투자자에게 지속적으로 제공하는 용역의 대가에 관한 내용이 기재된 자료를 교부받고 설명을 받으셔야 합니다.

##### 가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

구 분	수수료율									지급 시기
	종류 A	종류 C	종류 C2	종류 C3	종류 C4	종류 Ce	종류 CI	종류 CF	종류 CW	
선취판매수수료	납입금액의 1%	해당사항 없음								매입시
후취판매수수료	해당사항 없음									-
환매수수료	90일미만 이익금의 70%									환매시

주) 1. 재투자좌수에서 발생한 손익은 제외

2. 수익증권을 전환한 후 환매를 청구하는 경우 환매수수료를 징구하지 않습니다. 다만, 전환 후 추가 납입분에 대해서는 (환매수수료 부과기간이 경과하지 않았을 경우) 환매수수료를 징구합니다.

##### 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

구 분	지급비율 (연간, %)									지급시기
	종류 A	종류 C	종류 C2	종류 C3	종류 C4	종류 Ce	종류 CI	종류 CF	종류 CW	
집합투자업자보수	0.66									매 3 개월 후급
판매회사보수	0.70	1.50	1.39	1.25	1.12	1.23	0.20	0.03	0.0	
신탁업자보수	0.04									
일반사무관리보수	0.03									사유발생시
기타 비용	0.02	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	
총보수 및 비용	1.45	2.26	2.15	2.01	1.88	1.99	0.96	0.79	0.76	
증권 거래비용	0.66	0.71	0.71	0.71	0.71	0.71	0.71	0.71	0.71	사유발생시

주) 1. 기타비용은 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)으로써 이 투자신탁과 투자목적 및 투자전략이 유사한 다른 투자신탁의 실적을 추정치로 사용하였으며 실제비용은 이와 상이할 수 있습니다. 증권거래비용 또한 이와 같은 방법으로 작성되었습니다.

2. 기타비용 및 증권거래비용 외에 증권신고서 제출에 따른 발행분담금 등의 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.

#### <1,000만원 투자시 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용의 투자기간별 예시> (단위 : 원)

구 분	1년	3년	5년	10년
종류 A	246,098	553,923	883,828	1,814,766
종류 C	229,095	668,504	1,076,581	2,178,588
종류 Ce	201,994	624,220	1,071,987	2,312,273
종류 CI	97,941	305,794	530,697	1,176,149
종류 CF	80,665	252,284	438,598	976,450
종류 CW	77,613	242,813	422,263	940,836

주) 1. 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 적·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 판매수수료 또는 총보수·총비용을 **누계액으로** 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%, 판매수수료를 및 총보수·총비용 비율은 일정하다고 가정하였습니다. 그러나 실제 투자자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 기타비용의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 달라질 수 있음에 유의하시기 바랍니다.

2. 종류 C의 경우에는 1년은 종류 C의 보수율, 1년 후부터 3년까지는 종류 C2와 종류 C3의 보수율, 3년 후부터 종류 C4의 보수율을 적용하여 산출하였습니다.

3. 종류 A 와 종류 C 의 총보수·비용이 일치하는 시점은 대략 14 개월~15 개월이 되는 시점이나 추가납입, 보수등의 변경 등에 따라 달라질 수 있습니다.

## 2. 과세

수익자는 투자신탁의 과세소득에 대하여 소득세 등 (2010.7.31. 현재 개인 15.4%, 법인 14.0% 원천징수)을 부담 합니다

2009년 12월 31일까지의 기간 중 3년 이상 적립의 의사를 밝힌 경우 그 수익자가 이 투자신탁에 투자하여 발생하는 수익에 대해서는 비과세 혜택(해당 저축 가입일로부터 3년간의 이자, 배당소득 및 농특세만 해당)을 받을 수 있고 해당 수익자의 해당연도 소득 연말정산시에 소득공제의 혜택(3년간 투자금액만 해당)을 받을 수 있습니다. 다만, 해당 수익자가 적립기간 중도에 적립계약을 해지(일부해지 및 이익금 등의 인출포함)할 경우에는 이미 받았던 세제 혜택이 추징됩니다.

주) 기타 자세한 사항은 증권신고서 및 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

## 3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차

### 가. 기준가격의 산정 및 공시

구 분	내 용
종류별 기준가격이 상이한 이유	종류 수익증권 간 판매보수 및 판매수수료의 차이로 인하여 종류 수익증권의 기준가격이 상이할 수 있습니다.
산정주기	기준가격은 매일 산정합니다. 다만, 수익자가 없는 종류 수익증권의 기준가격은 산정하지 아니합니다.
공시방법 및 장소	판매회사 영업점, 집합투자업자( <a href="http://www.i-ktb.com">www.i-ktb.com</a> ), 판매회사·한국금융투자협회( <a href="http://www.kofia.or.kr">www.kofia.or.kr</a> )의 인터넷홈페이지

### 나. 매입 및 환매 절차

#### (1) 매입방법

이 투자신탁의 수익증권을 취득하려면 판매회사의 영업점에서 영업시간 중에 매입을 청구하셔야 합니다. 다만, 판매사에서 온라인 판매를 하는 경우에는 온라인을 통한 매입청구도 가능합니다. 또한, 이 투자신탁의 매입 시 자동이체를 통한 자금 납입이 가능함을 알려드립니다.

#### (2) 종류별 가입자격

종류별	펀드코드	가입자격
종류 A	94582	가입제한 없음
종류 C	94583	50 억원 미만을 납입하는 투자자
종류 C2	94585	종류 C 수익증권을 1년 이상 보유하고 있는 수익자
종류 C3	94586	종류 C2 수익증권을 1년 이상 보유하고 있는 수익자
종류 C4	94587	종류 C3 수익증권을 1년 이상 보유하고 있는 수익자
종류 Ce	94584	인터넷 등 전자금융거래의 방법으로 가입하는 투자자
종류 CI	94963	50 억원 이상을 납입하는 투자자
종류 CF	18625	가. 외국환거래규정 제 1-2 조제 4 호에 따른 기관투자자(외국의 법령상 이에 준하는 자를 포함한다) 나. 100 억원 이상 매입한 개인이거나 500 억원 이상 매입한 법인
종류 CW	18627	판매회사의 일임형 종합자산관리계좌를 보유한 자

#### (3) 매입 청구시 적용되는 기준가격

(가) 15시 이전에 자금을 납입한 경우 : 자금을 납입한 영업일부터 제2영업일(D+1)에 공고되는 수익증권의 기준가격 적용

(나) 15시 경과 후에 자금을 납입한 경우 : 자금을 납입한 영업일부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 수익증권의 기준가격 적용



## IV. 요약 재무정보

### 1. 요약 재무정보

해당 사항 없음