

투자위험등급 : 3 등급
[중간 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 위험 등급에 대해 충분히 검토하신 후 합리적인 투자판단을 하시기 바랍니다.

간이투자설명서

이 투자설명서는 **KTB 글로벌공모주 30 증권투자신탁[채권혼합]**에 대한 투자설명서의 내용중 중요사항을 발췌한 요약 정보를 내용으로 담고 있습니다. 따라서 **KTB 글로벌공모주 30 증권투자신탁[채권혼합] 수익증권**을 매입하기 전에 반드시 증권신고서 또는 정식 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : KTB 글로벌공모주 30 증권투자신탁[채권혼합]
2. 집합투자업자 명칭 : KTB 자산운용주식회사
3. 판매회사 : 각 판매회사 본·지점
(판매회사에 대한 자세한 내용은 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.i-ktb.com)의 인터넷 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.)
4. 작성기준일 : 2013년 2월 28일
5. 증권신고서 효력발생일 : 2013년 3월 19일
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.

I. 집합투자기구의 개요

1. 명칭

명칭	KTB글로벌공모주30증권투자신탁[채권혼합] (19934)				
종류(클래스)	종류 A	종류 C	종류 Ce	종류 CF	종류 CW
금융투자협회 펀드코드	19935	19936	19937	19939	19940

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 : 추가형이어서 별도의 종료일이 없습니다

- 주) 관련법령(자본시장과 금융투자업에 관한 법률, 동시행령, 동시행규칙을 말한다. 이하 같다) 또는 신탁계약상 일정한 경우에는 강제로 해지되거나, 사전에 정한 절차에 따라 임의로 해지될 수 있습니다.

5. 분류

가. 형태별 종류 : 투자신탁

나. 운용자산별 종류 : 증권(혼합채권형)

다. 개방형·폐쇄형 구분 : 개방형(환매가능)

라. 추가형·단위형 구분 : 추가형(추가자금 납입가능)

마. 특수형태 : 종류형(판매보수의 차이로 인하여 기준가격이 다르거나 판매수수료가 다른 여러 종류의 수익증권을 발행하는 투자신탁)

- 주) 집합투자기구의 종류 및 형태에도 불구하고 투자대상은 여러가지 다양한 자산에 투자될 수 있습니다.

6. 집합투자업자 : KTB자산운용(주)

II. 집합투자기구의 투자정보

1. 주요 투자대상

투자대상 종류	투자한도	투자대상 조건
① 주식 및 외국주식	30% 이하 (공모주등에의 투자는 주식 및 외국주식투자비중의 50% 이상)	지분증권(주권상장법인이 발행한 것 및 주권상장법인이 발행하는 것에 한한다. 다만, 기업공개를 하고자 하는 법인이 증권시장에서 공모로 발행하는 것과 주권상장법인 및 기업공개를 하고자 하는 법인이 제3자 배정에 의하여 발행하는 것 등을 포함한다) 및 증권예탁증권 중 지분증권과 관련된 증권예탁증권 및 이와 동일하거나 유사한 것으로서 외국통화로 표시된 것 (G20의 참여국가에 한한다) * 공모주 등 : 기업공개를 하고자 하는 법인이 증권시장에서 공모로 발행하는 주식, 주권상장법인이 일반 공모로 발행하는 주식 및 이들 법인이 제3자 배정에 의하여 발행하는 주식 등

②	채권	90% 이하	국채증권, 지방채증권, 특수채증권(법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 채권을 말한다), 사채권(신용 평가등급이 A- 이상이어야 하며, 사모사채권, 자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행하는 사채 및 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행하는 주택저당채권 담보부채권 또는 주택저당증권은 제외한다)
③	자산유동화증권	40% 이하	자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행하는 사채 및 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행하는 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 신용 평가 등급이 A2- 이상이어야 한다)

주) 자세한 투자제한 사항은 신탁계약을 참고하시기 바랍니다.

2. 투자전략 및 위험관리

가. 투자목적

이 투자신탁은 채권을 주된 투자대상자산으로 하고, 그 밖에 공모주 등 주식에 자산총액의 30% 이하를 투자하여 발생하는 자본소득 및 이자소득을 획득하여 수익자에게 금융투자상품 등에서의 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.

나. 투자전략

- (1) 이 투자신탁은 국내 우량채권에 주로 투자하면서 자산총액의 30% 이하를 G20 참여국가(미국, 일본, 영국, 프랑스, 독일, 캐나다, 이탈리아, 한국, 중국, 인도, 호주, 브라질, 인도네시아, 멕시코, 아르헨티나, 러시아, 터키, 사우디아라비아, 남아프리카공화국, 유럽연합)의 주식에 투자 하되 주식투자비중의 50% 이상을 공모주 등(기업공개를 하고자 하는 법인이 증권시장에서 공모로 발행하는 주식, 주권상장법인이 일반공모로 발행하는 주식 및 이들 법인이 제 3 자 배정에 의하여 발행하는 주식 등)에 투자하여 향후 주식시장의 상승에 따른 자본이득을 추구합니다.
- (2) 국내 공모주의 경우 시장상황에 따라 대형사 위주로 투자할 예정이며, 해외 공모주는 글로벌 IB 및 국내증권사의 해외현지 법인 등을 통한 딜소싱 및 리서치를 활용하여 투자 대상을 선정 합니다.
- (3) 채권 투자전략 : 신용과 유동성이 높은 종목 중심의 채권편입으로 안정적 이자수익 추구
 - ① 듀레이션 1.2 내외에서 중립적으로 구성하여 안정적인 이자수익 확보
 - ② 시장타이밍에 주로 의존하는 단기적 투자 지양하되 상대가치매매 등으로 추가 수익 획득

주) 자세한 투자전략 사항은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

다. 위험 관리

- (1) 투자기업에 대한 지속적 모니터링 및 리스크 관리를 통한 매도전략 실행
 - ① 투자운용위원회의 투자심의를 통한 공동의사결정으로 매니저의 독단적 의사결정에 의한 리스크 최소화

- ② Global Network(글로벌IB 및 국내증권사의 해외현지 법인 등)의 투자대상 1차 Filtering 후 KTB자산운용(주) 투자운용위원회와 담당매니저의 심층 분석을 통한 엄격한 투자심사
 - ③ 개별 투자 건에 대한 유동성 및 투자조건 검토를 통해 투자 참여부터 Exit 단계까지 전 투자과정에 대한 리스크 팩터 사전 점검 및 가치평가를 통해 투자의 안정성 확보 및 투자 수익 극대화 추구
- (2) 이 투자신탁은 G20 참여 국가시장을 비롯한 기타국가들과 한국 원화 간의 환율변동위험을 최소화 시키기 위해 통화관련 장내파생상품 등을 활용하여 환위험을 축소할 예정입니다.

3. 수익구조

이 투자신탁은 주된 투자대상이 되는 국내 채권 및 G20 참여 국가의 공모주 등을 포함한 주식의 가격변동에 따라 투자자의 주된 이익 또는 손실이 결정됩니다.

그러나 상기의 투자전략 등이 반드시 실현된다는 보장은 없습니다.

4. 주요 투자위험

집합투자증권은 집합투자기구의 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, 집합투자업자나 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 예금자보호법 상의 보호를 받지 못합니다.

다음의 투자위험은 본 자료 작성시점 현재 중요하다고 판단되는 위험을 기재한 것이며, 발생 가능한 모든 위험을 기재한 것이 아님을 유의하셔야 합니다. 또한, 향후 운용과정 등에서 현재로는 예상하기 어려운 위험이 발생하거나 현재 시점에서는 중요하지 않다고 판단되어 기재에 누락되어 있는 위험의 정도가 커져 그 위험으로부터 손실이 발생할 수도 있음에 유의하시기 바랍니다.

가. 일반위험

구 분	투자위험의 주요내용
주식가격 변동위험	이 투자신탁은 한국거래소 및 외국거래소에 상장된 국내주식 및 외국주식에 주로 투자하므로 국내주권 및 외국주권의 가격하락 위험에 노출됩니다. 즉, 국내주식 및 외국주식 가격은 투자종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격하게 하락할 수 있고, 이에 따른 투자원금액 손실이 발생할 수 있습니다.
환율변동 위험	이 투자신탁은 주로 외국통화로 표시된 자산에 투자하므로 환율 변동에 따른 신탁재산의 가치변동 위험에 노출됩니다. 그러나 이 투자신탁은 추가형·개방형 투자신탁으로서 수시로 입출금이 이루어지는 등 환헷지를 위해 파생상품에 투자 하더라도 환율변동위험을 완전히 제거할 수는 없습니다. 또한, 헷지비용 조절을 통한 환차익을 추구하는 경우 예상하지 못한 환율변동으로 인한 환차손이 발생할 수도 있습니다.
금리 변동위험	채권의 가격은 이자율에 의하여 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격이 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.
파생상품 투자의 위험	파생상품은 적은 증거금으로 큰 금액의 매매를 할 수 있는 지렛대효과(레버리지효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 훨씬 높은 위험에 노출될 수 있습니다. 투자신탁의 운용전략에 따라 기초자산의 가격변동성을 완화하기 위한 헤지 목적으로 파생상품에 투자할 경우 시장내의 수급과 시장 외부변수에 따라 파생상품의 가격 움직임이 기초자산의 움직임과 상이할 수 있으며, 이 경우 예상치 못한 손실로 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다. 특히, 옵션매도에 따른 이론적인 손실의 범위는 무한대로 이 투자신탁에 큰 손실을 초래할 수도 있습니다.

나. 특수위험

구 분	투자위험의 주요내용
국가위험	이 투자신탁은 글로벌 증권시장의 주식 등에 투자하기 때문에 투자대상국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험에 더 많이 노출이 되어 있고, 일부 투자국가 증권의 경우 외국인의 투자 한도, 넓은 매매호가 차이, 증권시장의 제한된 개장시간과 거래량 부족 등의 원인으로 인하여 유동성에 제약이 발생할 수도 있습니다. 또한 정부정책 및 제도의 변화로 인해 자산가치의 손실이 발생할 수 있으며, 외국인에 대한 투자제한, 조세제도 변화 등의 정책적 변화 및 사회 전반적인 투명성 부족으로 인한 공시자료의 신뢰성 등의 위험도 있습니다.
공모주 투자위험	이 투자신탁이 투자하는 새로이 기업공개가 되는 주식(이하 “공모주”라 함)은 과거거래 전례가 없기 때문에 기존의 주식보다 더 큰 가격변동성을 수반할 수 있습니다. 각 국가마다 주식시장의 환경 등이 다르기때문에 공모주 발행물량이 다르고 시장의 급변으로 공모주발행이 원활하지 않을수도 있습니다. 이경우 공모주가 원활히 발행되는 특정국가에 집중투자 될 위험이 있습니다. 또한 공모주는 보다 유리한 가격과 더 많은 물량을 확보하기 위하여 일정기간 매도금지 규정(Lock-up)에 종속될 수 있으며, 이 기간 동안 추가적으로 가격이 하락하여 투자자는 투자원금액의 손실이 발생할 수 있습니다.
외국세법에 의한 과세에 따른 위험	이 투자신탁은 전세계 시장의 증권등에 투자하기 때문에 외국인에 대한 투자제한, 조세제도 변화 등의 정책적 변화 및 사회 전반적인 투명성 부족으로 인한 공시자료의 신뢰성 등의 위험도 있습니다. 또한, 해외 증권에 투자할 경우 해당 증권이 특정 국가에 상장되어 거래됨에 따라 특정 외국의 세법에 의한 배당소득세, 양도소득세 등이 부과될 수 있으며, 향후 특정 외국의 세법 변경으로 높은 세율이 적용될 경우 세후배당소득, 세후양도소득 등이 예상보다 감소할 수 있습니다.

다. 기타 투자위험

구 분	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.
거래중지 위험	이 투자신탁이 보유한 증권은 증권시장의 폐장, 휴장 또는 전산오류, 천재지변 등의 불가피한 사유로 매매거래가 중지될 수 있고 합병, 분할 등과 같은 기업행위가 이루어지는 과정에서 해당증권의 거래가 중지될 수 있습니다. 해당 증권은 이 과정에서 평가가 중지되고 추후 거래가 재개되어 다시 평가가 이루어질 때까지 적절하게 가치를 반영시키지 못할 수 있으며 평가가 재개될 때 일시에 가격이 반영됨에 따라 수익률 변동이 크게 발생할 수 있습니다.
환매연기위험	특별한 사유로 인하여 환매가 연기될 수 있습니다. 환매가 연기되는 사유에 대해서는 본 증권신고서 제2부 중 “매입, 환매, 전환기준 및 기준가격 산정기준”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 채권 등에 자산총액의 90% 이하 투자하고 잔여재산은 G20 참여국가 중심으로 공모주 등 주식에 30% 이하를 투자하므로, 시장변동에 따라 원본손실이 발생할 수 있기 때문에 **5개의 투자위험등급 중 위험도가 중간인 3등급으로 분류됩니다.**

따라서, 이 투자신탁은 투자대상국가의 경제여건 변화와 주식의 가치변동이 상관관계가 있음을 이해 하고, 상대적으로 국내 투자 펀드보다 환위험 및 유동성 위험 등 다양한 위험에 노출될 수 있음을 충분히 이해하며, 이와 관련된 투자위험을 감내할 수 있고 투자원본 손실이 발생할 수 있다는 위험을 잘 아는 장기 투자자에게 적합합니다.

<KTB자산운용회사의 투자위험등급 기준>

1등급	매우 높은 위험	<ul style="list-style-type: none"> - 주식에 60% 이상 투자하는 경우. 이 경우 주식을 기초자산이나 투자대상으로 하는 경우에는 주식에 대한 실질적인 투자비율을 기준으로 한다 - 파생상품에 투자하는 경우(헤지목적거래인 경우와 투기목적거래가 자산총액의 10% 이하인 경우를 제외한다) - 최대손실가능비율이 20% 이상인 파생결합증권에 60% 이상 투자하는 경우 - 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 - 특별자산에 투자하는 경우(이 등급의 부동산에 투자의 경우를 준용 한다) - 이 등급 각각의 경우와 유사한 것에 투자하는 경우
2등급	높은 위험	<ul style="list-style-type: none"> - 주식에 30%~60%를 투자하는 경우. 이 경우 주식을 기초자산이나 투자대상으로 하는 경우에는 주식에 대한 실질적인 투자비율을 기준으로 한다 - 투자자격회사가 발행하는 투기등급채권에 투자하는 경우 - 최대손실가능비율이 20% 미만인 파생결합증권에 60% 이상 투자하는 경우 - 부동산에 투자(부동산에 투자하기 위한 자금대여를 포함한다)하는 경우로서 상가, 물류센터 등 사용목적이 특정된 부동산에 투자하는 경우 및 담보나 지급보증 불충분한 부동산에 투자하는 경우 - 특별자산에 투자하는 경우(이 등급의 부동산에 투자의 경우를 준용 한다) - 이 등급 각각의 경우와 유사한 것에 투자하는 경우
3등급	중간 위험	<ul style="list-style-type: none"> - 주식에 30% 이하를 투자하는 경우. 이 경우 주식을 기초자산이나 투자대상으로 하는 경우에는 주식에 대한 실질적인 투자비율을 기준으로 한다 - 투자자격채권 중 신용평가등급이 BBB+ 이하인 채권에 투자하는 경우 - 신용평가등급이 A- 이상인 회사가 발행하는 후순위채권에 투자하는 경우 - 파생상품에 투자하는 경우로서 헤지목적거래인 경우, 차익거래인 경우 및 투기목적거래가 자산총액의 10% 이하인 경우를 말한다. - 최대손실가능비율이 10% 미만인 파생결합증권에 60% 이상 투자하는 경우 - 부동산에 투자(부동산에 투자하기 위한 자금대여를 포함한다)하는 경우로서 아파트나 오피스 등 불특정다수인과의 거래로 투자회수가 용이한 부동산에 투자하는 경우 및 투자자격회사 중 신용평가 등급이 BBB- 이상인 회사가 지급보증하는 부동산에 투자하는 경우

		<ul style="list-style-type: none"> - 특별자산에 투자하는 경우(이 등급의 부동산에 투자의 경우를 준용 한다) - 이 등급 각각의 경우와 유사한 것에 투자하는 경우
4등급	낮은 위험	<ul style="list-style-type: none"> - 투자적격채권 중 신용평가등급이 A- 이상인 채권에 60% 이상을 투자하는 채권형(원금보존 ELS 포함) 집합투자증권에 투자하는 경우 - 원금보전형 파생결합증권에 60% 이상 투자하는 경우 - 부동산에 투자(부동산에 투자하기 위한 자금대여를 포함한다)하는 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	<ul style="list-style-type: none"> - 단기 유동성 자산위주로 운용하는 경우(MMF 등) - 국공채에 투자하는 경우

6. 운용전문인력

가. 책임운용전문인력

성명	나이	직위	운용현황(2013.02.28현재)		주요 운용 경력 및 이력
			운용 중인 다른 집합투자기구수	다른 운용 자산규모	
김정희	50세	채권 CIO	23개	3,829억	<ul style="list-style-type: none"> - '01.12~'05.01 대신투신운용 채권운용팀 - '05.01~현재 KTB 자산운용 채권운용
전우석	37세	차장	6개	77억	<ul style="list-style-type: none"> - '02.09~'04.09 S.H 자산운용 리서치팀 - '04.10~'07.11 오토텍서스 해외투자사업부 - '07.11~현재 KTB 자산운용 해외투자팀

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

나. 책임운용전문인력 최근 변경 내역

책임운용전문인력	구분	운용 기간
추상범	해외투자본부	2010년 3월 26일 ~ 2010년 6월 13일
전우석		2010년 6월 14일 ~ 2012년 1월 17일
추상범		2012년 1월 18일 ~ 2013년 3월 17일
전우석		2013년 3월 18일 ~ 현재

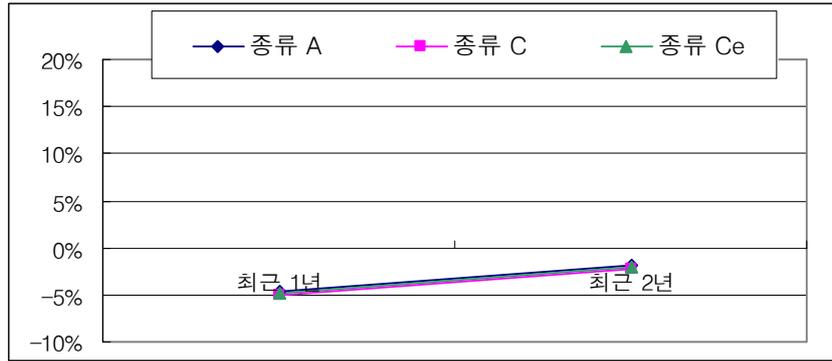
7. 투자실적 추이

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)

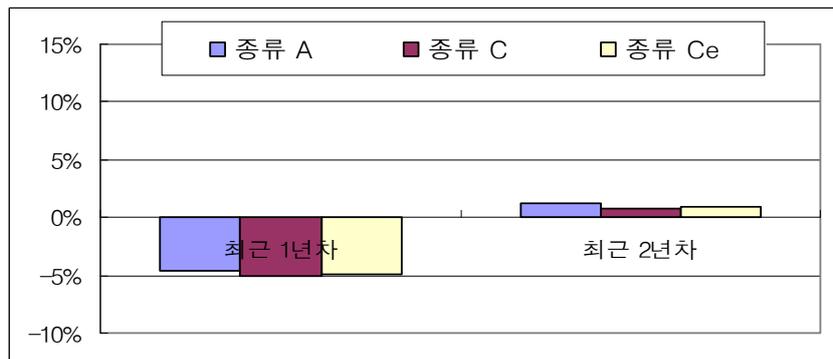
기간	최근 1년 (11.03.26~ 12.03.25)	최근 2년 (10.03.26~ 12.03.25)	최근 3년	최근 4년	최근 5년
종류 A	-4.68%	-1.80%			-
종류 C	-5.07%	-2.19%			-
종류 Ce	-4.85%	-1.97%			-

주) 설정일 이후 수익률의 경우 각 종류별로 설정시점이 다를 수 있기 때문에 수익률의 편차가 커질 수 있습니다.



나. 연도별 수익률 추이(세전 기준)

기간	최근 1년차 (11.03.26~ 12.03.25)	최근 2년차 (10.03.26~ 11.03.25)	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
종류 A	-4.68%	1.17%		-	-
종류 C	-5.07%	0.77%		-	-
종류 Ce	-4.85%	1.00%		-	-



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

구분	수수료율					지급시기
	종류 A	종류 C	종류 Ce	종류 CF	종류 CW	
선취판매수수료	납입금액의 1% 이내	해당사항 없음				매입시
후취판매수수료	해당사항 없음					-
환매수수료	90일 미만 : 이익금의 70%					환매시

주) 1. 선취판매수수료는 납입금액의 1% 이내에서 각 판매회사가 정합니다.

2. 판매회사별 선취판매수수료는 집합투자업자·판매회사·한국금융투자협회 인터넷홈페이지 등에서 확인할 수 있습니다. 판매회사가 선취판매수수료를 달리 정하거나 변경한 경우에는 적용 1일 전까지 집합투자업자 및 한국금융투자협회에 통보 하여야 합니다.

나. 집합투자자구에 부과되는 보수 및 비용

구 분	지급비율 (연간, %)					지급시기
	종류 A	종류 C	종류 Ce	종류 CF	종류 CW	
집합투자업자보수	0.48					매 3 개월 후급
판매회사보수	0.55	0.95	0.72	0.03	0	
신탁업자보수	0.05					
일반사무관리보수	0.02					
기타 비용	0.137	0.137	0.137	0.137	0.137	사유발생시
총보수 및 비용	1.237	1.637	1.407	0.717	0.687	-
증권 거래비용	0.041	0.041	0.041	0.041	0.041	사유발생시

- 주) 1. 기타비용은 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)으로써 직전 회계기간의 수치를 기초로 한 비용으로 실제비용은 이와 상이할 수 있습니다.
 2. 증권거래비용은 직전 회계기간의 수치로 작성되었습니다.
 3. 기타비용 및 증권거래비용 외에 증권신고서 제출에 따른 발행분담금 등의 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.
 4. 종류CF, CW는 미설정된 펀드로 기타비용 및 증권거래비용은 종류C의 비용을 추정치로 사용하였습니다.

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

구 분	1년	3년	5년	10년
종류 A	224,768	488,477	772,278	1,579,018
종류 C	166,452	516,199	889,665	1,936,770
종류 Ce	143,228	445,197	769,096	1,684,445
종류 CF	73,237	229,222	398,805	889,592
종류 CW	70,183	219,730	382,408	853,702

- 주) 1. 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·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 A 와 종류 C 의 총보수·비용이 일치하는 시점은 대략 2년 5 개월이 되는 시점이나 추가납입, 보수등의 변경 등에 따라 달라질 수 있습니다.

2. 과세

수익자는 투자신탁의 과세소득에 대하여 소득세 등 (2012.05.29 현재 개인 15.4%, 법인 14.0% 원천징수)을 부담 합니다

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(www.i-ktb.com), 판매회사·한국금융투자협회(www.kofia.or.kr)의 인터넷홈페이지

나. 매입 및 환매 절차

(1) 매입방법

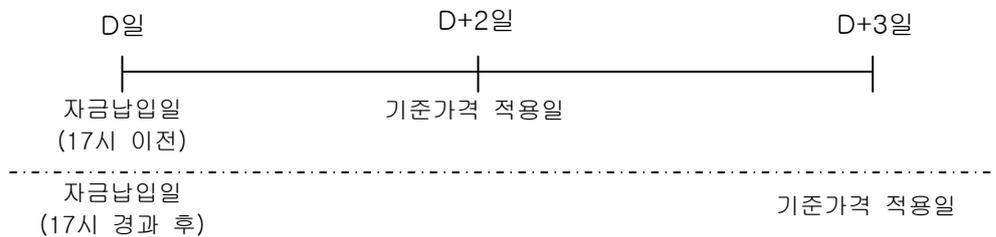
이 투자신탁의 수익증권을 취득하려면 판매회사의 영업점에서 영업시간 중에 매입을 청구하셔야 합니다. 다만, 판매사에서 온라인 판매를 하는 경우에는 온라인을 통한 매입청구도 가능합니다. 또한, 이 투자신탁의 매입 시 자동이체를 통한 자금 납입이 가능함을 알려드립니다.

(2) 종류별 가입자격

종류별	핀드코드	가입자격
종류 A	19935	가입제한 없음
종류 C	19936	가입제한 없음
종류 Ce	19937	인터넷 등 전자금융거래의 방법으로 가입하는 투자자
종류 CF	19939	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	19940	판매회사의 일임형 종합자산관리계좌를 보유한 자

(3) 매입 청구시 적용되는 기준가격

- (가) 17시 이전에 자금을 납입한 경우 : 자금을 납입한 영업일부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 수익증권의 기준가격 적용
- (나) 17시 경과 후에 자금을 납입한 경우 : 자금을 납입한 영업일부터 제4영업일(D+3)에 공고되는 수익증권의 기준가격 적용



- (다) 이 투자신탁을 최초로 설정하는 때에는 투자신탁 최초설정일의 기준가격은 1,000원으로 합니다.

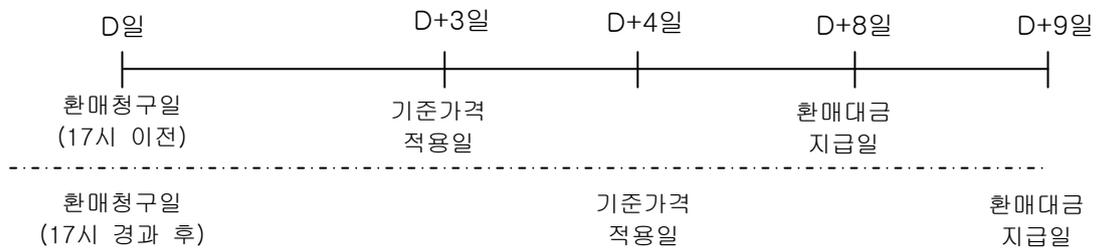
주) 판매회사에 자금을 납입한 시점이라 함은 판매회사의 전산시스템에 의하여 거래전표에 표시된 시간을 의미합니다.

(4) 수익증권의 환매

이 투자신탁의 수익증권은 판매회사 영업시간 중 판매회사 창구에서 직접 환매를 청구할 수 있습니다. 다만, 판매회사에서 온라인 판매를 하는 경우에는 온라인을 통한 환매청구도 가능합니다.

(5) 환매 청구시 적용되는 기준가격

- (가) 17시 이전에 환매를 청구한 경우 : 환매를 청구한 날로부터 제4영업일(D+3)에 공고되는 수익증권의 기준가격을 적용하여 제9영업일(D+8)에 환매대금 지급
- (나) 17시 경과 후에 환매를 청구한 경우 : 환매를 청구한 날로부터 제5영업일(D+4)에 공고되는 수익증권의 기준가격을 적용하여 제10영업일(D+9)에 환매대금 지급



- (다) 판매회사는 집합투자업자 또는 신탁업자로부터 지급받은 환매대금에서 환매수수료 및 관련세금 등을 공제한 금액을 수익자에게 지급합니다.

주) 판매회사에 환매를 청구한 시점이라 함은 판매회사의 전산시스템에 의하여 거래전표에 표시된 시간을 의미합니다.

IV. 요약 재무정보

1. 요약 재무정보

(단위 : 백만원)

대차대조표			
항 목	제2기 (2012.03.25)	제1기 (2011.03.25)	
운용자산	11,499	26,585	
증 권	9,982	17,252	
파생상품	-	-	
부동산/실물자산	-	-	
현금및예치금	849	5,152	
기타운용자산	668	4,181	
기타자산	323	2,817	
자산총계	11,822	29,403	
운용부채	-	-	
기타부채	99	3,195	
부채총계	99	3,195	
원 본	12,326	26,208	
이익잉여금	-603	-	
자본총계	11,723	26,208	

손익계산서			
항 목	제2기 (2011.03.26~2012.03.25)	제1기 (2010.03.26~2011.03.25)	
운용수익	-693	1,320	
이자수익	404	1,227	
배당수익	156	52	
매매/평가이익(손)	-1,253	38	
기타수익	0	4	
운용비용	233	547	
관련회사보수	211	523	
매매수수료	0	2	
기타비용	22	23	
당기순이익	-926	773	
매매회전율	168.83	329.97	