

투자위험등급: 3등급
[중간 위험]

유진자산운용(주)은 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 1등급(매우높은위험)에서 5등급(매우낮은위험)까지 투자위험등급을 5단계로 분류하고 있습니다. 따라서, 이러한 분류기준에 따른 투자신탁의 위험등급에 대해 충분히 검토하신 후 합리적인 투자판단을 하시기 바랍니다.

간 이 투 자 설 명 서

이 간이투자설명서는 유진 챔피언배당주증권자투자신탁(채권혼합)에 대한 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌한 요약 정보를 담고 있습니다. 따라서 유진 챔피언배당주증권자투자신탁(채권혼합)을 매입하기 전에 증권신고서 또는 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집 합 투 자 기 구 명 칭 : 유진 챔피언배당주증권자투자신탁(채권혼합)
2. 집 합 투 자 업 자 명 칭 : 유진자산운용(주)
3. 판 매 회 사 : 각 판매회사 본·지점
판매회사에 대한 자세한 내용은 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(fund.eugenefn.com)의 인터넷홈페이지를 참고하여 주시기 바랍니다.
4. 작 성 기 준 일 : 2015년 11월 24일
5. 증 권 신 고 서 효 력 발 생 일 : 2015년 12월 03일
6. 모 집(매출) 증권 종류 및 수 : 이 투자신탁은 모 집(매출)총액에 제한을 두지 않습니다.
7. 모 집(매출) 기간(판매기간) : 일괄신고서를 제출하는 개방형 집합투자기구로 모집기간을 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 : 유진자산운용(주) 본점, 금융위원회, 각 판매회사

※ 이 투자신탁은 개방형 집합투자기구로서 효력발생일 이후(청약일 이후)에도 기재내용이 변경될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

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 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

투자결정시 유의사항

1. 투자판단 시 증권신고서와 간이투자설명서 및 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.
2. 이 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자유형에 대한 기재사항을 참고하고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.
3. 증권신고서, 투자설명서 또는 간이투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표는 반드시 실현된다는 보장이 없으며, 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장이 없습니다.
4. 원본손실위험, 투기등급자산에의 투자 등 집합투자기구와 관련된 투자위험에 대하여는 증권신고서, 투자설명서 또는 간이투자설명서 본문의 투자위험 부분을 참고하시기 바랍니다.
5. 판매회사는 투자실적과 무관하며, 특히 은행, 증권, 보험 등의 판매회사는 단순히 집합투자증권의 판매업무(환매 등 판매행위와 관련된 부가적인 업무포함)만 수행할 뿐 판매회사가 동 집합투자증권의 가치결정에 아무런 영향을 미치지 않습니다.
6. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 **실적배당상품으로 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니하며**, 특히 「예금자보호법」의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.
7. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.
8. 후취판매수수료가 부과되는 경우 환매금액에서 후취판매수수료가 차감되므로 환매금액보다 실수령금액이 적을 수 있습니다.
9. 집합투자기구가 설정 후 1년이 경과하였음에도 설정액이 50억원 미만(소규모펀드)인 경우 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의해지 될 수 있으니, 투자 시 소규모펀드 여부를 확인하시기 바랍니다. 소규모펀드 해당 여부는 금융투자협회, 판매회사 및 집합투자업자 홈페이지에서 확인할 수 있습니다.
10. 투자자의 국적 또는 세법상의 관할 국가가 대한민국 이외인 경우 국제조세조정에 관한 법률 및 관련 조세조약에 따라 투자자의 금융 정보가 국세청 및 해당 국가(투자자의 국적 국가 또는 세법상의 과세 관할 국가)의 권한 있는 당국에 보고될 수 있으며, 판매회사는 투자자의 국적 또는 세법상의 과세 관할 국가를 확인하기 위하여, 계좌 개설 시 수집된 정보 이외의 추가 자료를 요구할 수 있습니다.

I 집합투자기구의 투자정보

1. 투자목적

이 투자신탁은 투자신탁 자산총액의 50%이상 채권형 모투자신탁에 투자하고, 투자신탁 자산총액의 30% 범위 내에서 국내주식에 주로 투자하는 주식형 모투자신탁에 투자하는 상품으로 이자소득을 바탕으로 장기적인 자본차익을 추구합니다.

▣ 비교지수: KOSPI 배당지수 (30%) + 매경BP단기지수 (70%)

2. 투자전략 및 위험관리

이 투자신탁은 모자형구조의 자투자신탁으로서 국내채권을 주된 투자대상자산으로 하여 투자신탁 자산총액의 60% 이상을 투자하는 채권형 모투자신탁의 수익증권에 50% 이상을 투자하여 이자수익과 제한된 범위내에서 자본수익을 추구하고, 국내주식(전통적 배당주종목군 + 신배당 트렌드종목군 + 공모주 종목군)을 주된 투자대상자산으로 하여 투자신탁 자산총액의 60% 이상을 투자하는 주식형 모투자신탁의 수익증권에 30% 이하로 투자하여 자본이익과 배당이익을 추구하는 증권집합투자기구(혼합채권형)입니다.

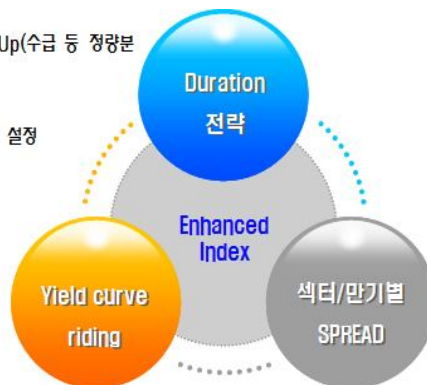
[이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자전략 및 위험관리]

▶ 유진 챔피언증권모투자신탁(채권)

- 유연한 시장대응으로 지속적인 이자수익과 제한된 범위내에서 자본수익 추구
- 추가수익 달성을 위한 전략의 다양화(듀레이션 등 특정전략 의존 지양)
- 이자수익을 극대화하면서 Relative Value Trading을 통해 초과수익 추구
 - 수익률 곡선상 채권보유에 따른 Rolling effect가 우수한 채권에 투자
 - 섹터간 스프레드를 고려하여 저평가된 종목에 투자
- 듀레이션은 시장에 따라 탄력적으로 대응하되 BM대비 제한된 범위(1.5년)내에서 관리

- Top-Down(핀더멘탈, 통화정책), Bottom-Up(수급 등 정량분석)을 바탕으로 중기적 관점에서 결정
- 국면 별 시나리오 전략 실행
- BM Duration을 고려한 Duration Range 설정
 - 과도한 듀레이션 배당 지양

- Yield Curve 분석을 통한 저평가 구간 발굴 : Rolling Effect 활용



- 국고/통안채, 은행채, 회사채 등 섹터별 Spread 분석 (통계적 추이, 기술적 분석 및 섹터별 수급 등 기반)
- 시장상황에 따라 Bullet/Barbell전략 실행

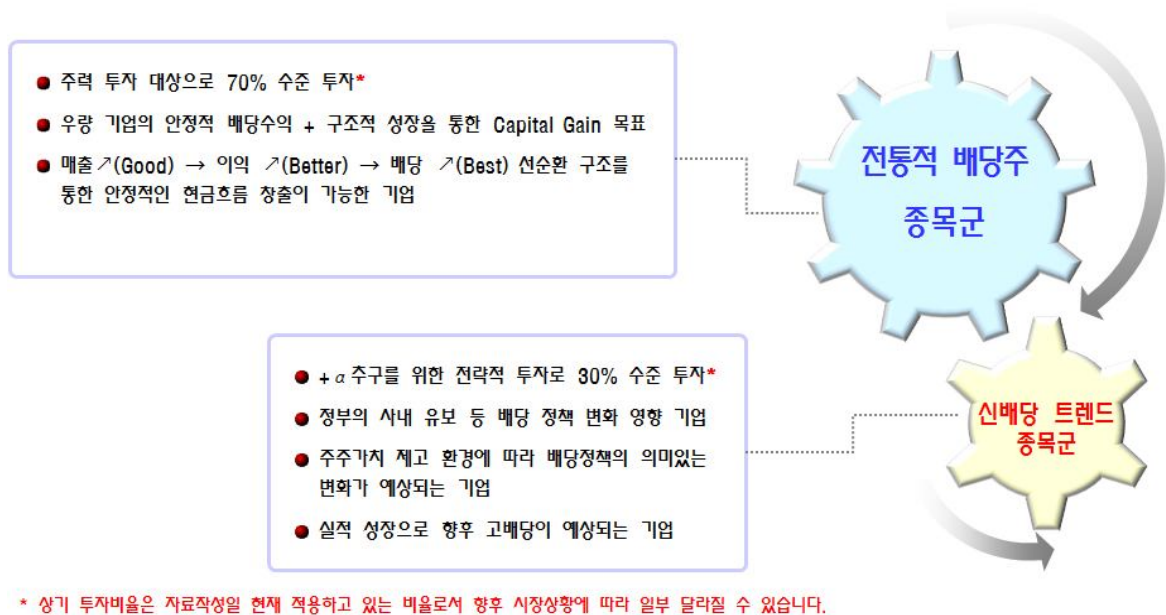
▶ 유진 챔피언배당주증권모투자신탁(주식)

- 전통적 배당주종목군에 전체 주식투자 자산총액의 70% 수준에서 투자하고 전체 주식투자 자산총액의 나머지 부분을 신배당 트렌드종목군 및 공모주종목군에 투자합니다.

※ 전통적 배당주종목군, 신배당 트렌드 종목군 및 공모주종목군은 현재 적용하고 있는 비율로서 향후 시장상황에 따라 달라질 수 있습니다.

- 전년도 배당수익률 기준 저평가 기업 중 구조적 실질 개선 기업 매수, 추가상승으로 배당수

익을 저하 시 매도전략이 수행됩니다.



전통적 배당주 종목군

- 시장 배당수익률 이상의 배당수익률을 기대하는 기업
- 실적 성장 혹은 배당성향의 증가로 배당이 지속적으로 증가하는 기업
- 배당을 꾸준히 유지하기 위한 실적을 시현하는 기업이 되기 위해 고유 경쟁력이 확보되는 기업
- 시장지배력, 높은 기술력, 우수한 경영진 보유 등 장기 경쟁력이 보유된 기업

신배당 트렌드 종목군

- 정부의 배당 정책과 주주가치 제고 노력으로 배당수익률이 증가 예상되는 기업
- 공기업, 사내 유보과다기업, 평균 대비 현저히 낮은 배당성향을 가진 기업 등

추가 전략 : 제한적인 공모주 투자

- 사전 종목 필터링 : IPO종목 중 엄격한 투자심사를 거쳐 선별된 종목 중심으로 공모청약
- 상장 후 사후 관리 : 실적 및 전망에 따라 상장 이후 추가 상승여력이 높은 종목에 대해서는 상당기간 보유예정

- 개별 종목의 분석을 통한 선제적 리스크관리와 시장 모니터링을 통해 위험관리가 이루어 집니다. 기업의 매출액 및 현금흐름, 부채비율, 이자보상배율 등을 종합적으로 검토하고 그 밖의 시장정보나 재무지원 가능성, M&A Issue 등을 고려하여 투자가능 기업군(투자 Universe)를 사전적으로 구성하여 선별된 기업에만 투자하도록 하고 있습니다.

※ 그러나 상기의 투자전략 등이 반드시 실현된다는 보장은 없습니다.

3. 주요 투자위험

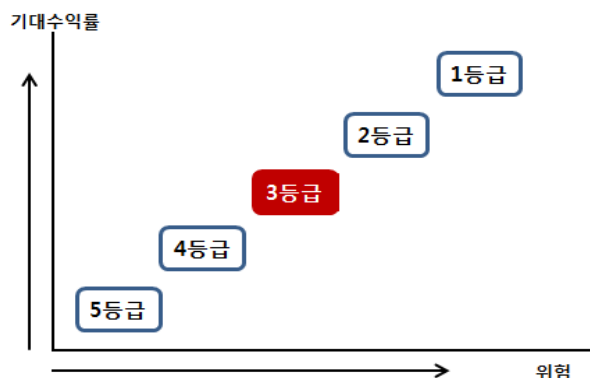
구 분	투자위험의 주요내용
-----	------------

원본손실위험	이 투자신탁은 투자원금을 보장하지 않습니다. 투자재산 가치변동에 따라 투자원금의 전부 또는 일부 손실의 위험이 있으며, 투자원금의 손실위험은 전적으로 투자자가 부담합니다.
시장위험	이 투자신탁은 투자신탁재산을 채권, 어음, 집합투자증권, 장내파생상품 등에 투자합니다. 따라서 국내금융시장의 주가, 이자율 및 기타 거시경제지표, 정치·경제상황, 정부의 정책변화, 세제의 변경 등이 운용에 영향을 미칠 수 있으며, 이로 인해 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다. 또한 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화, 부도발생에 따라 급격히 가격이 변동될 수 있으며, 어음 등의 투자에서 발행회사의 파산 등의 원인이 생길 경우 원본 손실위험이 크게 발생할 수 있습니다.
이자율 변동 위험	이 투자신탁은 채권에 투자할 수 있으며 채권은 미래 이자율 변동에 따라 가격변동 위험과 쿠폰의 재투자위험에 노출되어 있습니다. 채권의 가격은 이자율에 영향을 받습니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격의 상승에 의한 자본이익이 발생하고 이자율이 상승하면 채권가격 하락에 의한 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이익이 발생할 수 있습니다. 일반적으로 장기의 상환 만기를 가진 채권은 단기의 상환 만기를 가진 채권에 비하여 시장금리변동에 따른 가치의 변동이 크게 나타납니다. 투자신탁의 운용전략에 따라 투자신탁 대부분이 상환되는 시기 이후에 만기가 도래하는 채권을 보유할 수 있으며, 이 경우 채권의 중도매도에 따른 자본손실로 인해 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다. 또한 채권은 일정 매기마다 수령하는 이자액(Coupon)을 다시 재투자했을 때의 수익률 변동위험을 내포하고 있습니다. 채권의 가격은 중간에 수령하는 이자액을 현재의 채권시장 이자율과 동일하게 재투자한다고 가정하고 있습니다. 실제 채권시장 이자율은 지속적으로 변동하고 있으므로 만약 지급받은 이자액을 재투자하는 시점에 시장이자율이 당초의 시장 이자율보다 낮아질 경우 채권 투자수익이 예상수익보다 적어질 수 있습니다.
예상배당위험	이 투자신탁이 보유하는 증권에 대하여 배당락 기준으로 각 종목별 예상 배당액을 추정하여 당해 투자신탁의 기준가격에 반영합니다. 이때 예상 배당금액은 추후 주주총회에서 확정되는 실제 배당금액과 차이가 있을 수 있으며, 확정된 실제 배당금액이 예상배당금액보다 적어질 경우 투자신탁의 가치하락이 있을 수 있습니다.

※ 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

4. 투자위험에 적합한 투자자 유형

투자위험등급 3 등급: 중간 위험



집합투자업자는 투자신탁의 주요투자대상 및 원본손실가능성 등을 기준으로 펀드의 위험등급을 분류하고 있습니다. 또한 원본손실가능성의 판단 기준으로는 가격하락위험, 신용위험, 유동성위험 등이 있습니다. 이 투자신탁은 자산총액의 50% 이상을 국내채권 등에 투자하는 채권형 모투자신탁의 수익증권에 투자하고, 투자신탁 자산총액의 30% 범위내에서 주식에 투자하는 주식형 모투자신탁의 수익증권에 투자하여 이자수익과 자본차익을 추구하는 상품으로 5등급 중 3등급에 해당되는 **중간 위험**을 지니고 있습니다.

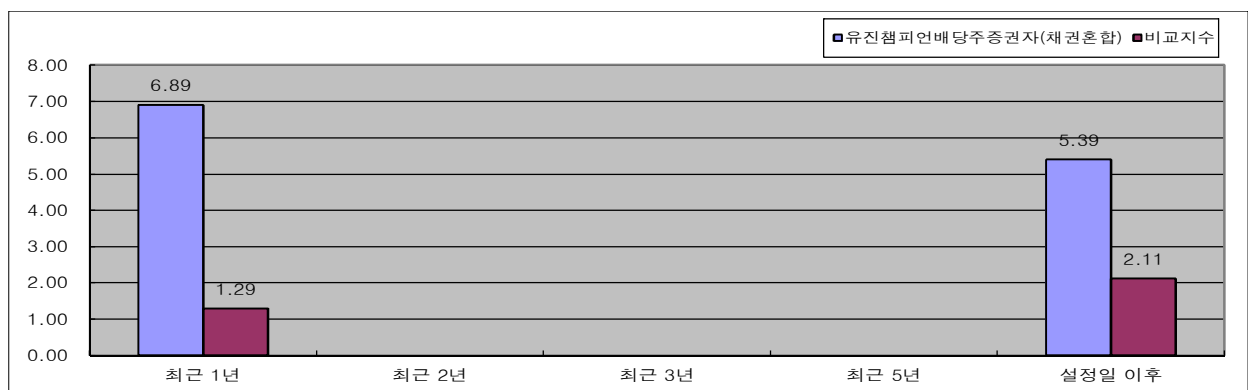
5. 책임 운용전문인력

(2015.11.24 현재)

성명	직위	운 용 현 황		주요 운용경력 및 이력
		운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용 자산규모	
황봉연	주식운용 2팀 팀장	63개	2,158억원	<ul style="list-style-type: none"> • 대우증권 국제조사부 (1999.01~2001.03) • JPMorgan증권 영업부 (2001.04~2002.02) • 대본서코리아 (2002.12~2004.08) • 씨앤앰 (2005.02~2006.05) • 그린손해보험 투자팀 (2006.05~2007.10) • 현대인베스트먼트자산운용 (2007.10~2010.11) • 리딩투자증권 투자전략센터 (2010.11~2011.02) • 한셋투자자문 자산운용본부 (2011.02~2012.01) • 유화증권 주식운용 (2012.06~2012.08) • 現 유진자산운용 주식운용본부(2012.09~현재)
윤성주	채권운용팀 이사	65개	1조 2,172억원	<ul style="list-style-type: none"> • 장은증권(1992.01~1999.05) • 제일선물(1999.06~1999.09) • 現 유진자산운용 채권운용본부(1999.10~현재)

※ 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.

6. 투자실적 추이(연도별 수익률)



[단위:%]

기간	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후
	14.11.25 ~15.11.24	null ~null	null ~null	null ~null	13.12.16 ~15.11.24
유진챔피언배당주증권자(채권혼합)	6.89				5.39
비교지수	1.29				2.11
유진챔피언배당주증권자(채권혼합)Class-A	5.99				4.50
비교지수	1.29				2.11
유진챔피언배당주증권자투자신탁(채권혼합)Class A-E	6.25				4.53
비교지수	1.29				0.24
유진챔피언배당주증권자투자신탁(채권혼합)Class C	5.53				3.79
비교지수	1.29				0.24
유진챔피언배당주증권자투자신탁(채권혼합)Class C-E	6.07				4.33
비교지수	1.29				0.24
유진챔피언배당주증권자(채권혼합)Class-S	6.23				6.20
비교지수	1.29				2.00
유진챔피언배당주증권자투자신탁(채권혼합)Class C-P1					1.06
비교지수					0.73

II 매입 · 환매관련 정보

1. 보수 및 수수료

가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

구 분	지급비율											비고 (지급시기)
	Class A	Class A-E	Class C	Class C-E	Class C-F	Class C-W	Class S	Class C-P1	Class C-P2	Class C-Pe	Class S-P1	
선취판매수수료	납입금액 의0.70% 이내	납입금액 의0.35% 이내	없음									매입 시
후취판매수수료	없음						환매금 액의 0.15% 이내	없음				3년 미만 환매시
환매수수료	없음											환매 시
기타비용	수익증권의 현물발행비용 등											발생 시

나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

구 분	부과비율 (연간, %)											부과 시기
	Class A	Class A-E	Class C	Class C-E	Class C-F	Class C-W	Class S	Class C-P1	Class C-P2	Class C-Pe	Class S-P1	
집합투자업자	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40	최초설정 일로부터 매3개월 후급
판매회사	0.40	0.20	1.00	0.50	0.04	0.00	0.25	0.80	0.75	0.40	0.24	
신탁업자	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	
일반사무관리회사	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	

총 보수	0.85	0.65	1.45	0.95	0.49	0.45	0.70	1.25	1.20	0.85	0.69	
기타비용	0.0021	0.0000	0.0000	0.0000	미설정	미설정	0.0000	미설정	미설정	미설정	미설정	사유 발생시
총보수·비용	0.8521	0.6500	1.4511	0.9500	0.49	0.45	0.7000	미설정	미설정	미설정	미설정	-
합성 총보수·비용 (모투자신탁의 총보수·비용포함)	0.8551	0.6532	1.4544	0.9533	0.49	0.45	0.7000	미설정	미설정	미설정	미설정	-
증권거래비용	0.2562	0.2892	0.2729	0.2672	미설정	미설정	0.2731	미설정	미설정	미설정	미설정	사유 발생시

- ※ 기타 비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)등에 해당하는 것으로, 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 기타비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. **[직전 회계연도 : 2013.12.16 ~ 2014.12.15]**
- ※ 증권거래비용은 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 증권거래비용을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 증권거래비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. **[직전 회계연도 : 2013.12.16 ~ 2014.12.15]**
- ※ 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용총액을 순자산 연평잔액(보수 및 비용 차감 전 기준)으로 나누어 산출합니다.
- ※ 합성 총보수·비용은 이 투자신탁(자투자신탁)에서 지출되는 보수와 기타비용에 이 투자신탁(자투자신탁)이 실제 모투자신탁에 투자한 비율을 안분한 모투자신탁의 보수와 기타비용을 합한 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출됩니다.

<1,000만원을 투자할 경우 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용의 투자기간별 예시>

(단위 : 천원)

구 분		투 자 기 간			
		1 년 후	3 년 후	5 년 후	10 년 후
Class A	판매수수료 및 보수·비용	157	340	539	1,114
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자집합투자기구 총보수·비용포함)	157	340	539	1,114
Class A-E	판매수수료 및 보수·비용	101	243	397	845
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자집합투자기구 총보수·비용포함)	101	243	397	845
Class C	판매수수료 및 보수·비용	149	462	798	1,746
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자집합투자기구 총보수·비용포함)	149	463	800	1,750
Class C-E	판매수수료 및 보수·비용	97	304	528	1,171
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자집합투자기구 총보수·비용포함)	98	305	529	1,174
Class C-F	판매수수료 및 보수·비용	50	158	275	617
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자집합투자기구 총보수·비용포함)	50	158	275	617
Class C-W	판매수수료 및 보수·비용	46	145	253	568
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자집합투자기구 총보수·비용포함)	46	145	253	568
Class S	판매수수료 및 보수·비용	72	225	391	873
	판매수수료 및 보수·비용	72	225	391	873

	(피투자집합투자기구 총보수·비용포함)				
Class C-P1	판매수수료 및 보수·비용	128	398	690	1,518
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자집합투자기구 총보수·비용포함)	128	398	690	1,518
Class C-P2	판매수수료 및 보수·비용	123	383	663	1,461
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자집합투자기구 총보수·비용포함)	123	383	663	1,461
Class C-Pe	판매수수료 및 보수·비용	87	272	473	1,052
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자집합투자기구 총보수·비용포함)	87	272	473	1,052
Class S-P1	판매수수료 및 보수·비용	70	221	385	8,607
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자집합투자기구 총보수·비용포함)	70	221	385	8,607

- 주1) 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 판매수수료 또는 보수·비용을 누계적으로 산출한 것입니다.
- 주2) 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%, 수수료율 및 총 보수·비용비율은 일정하다고 가정하였습니다. 그러나 실제 투자자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 기타비용의 변동, 투자신탁 순자산총액의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 달라질 수 있음에 유의하시기 바랍니다.
- 주3) 종류(Class)별로 총보수·비용이 일치하는 시점은 대략 1년이 되는 시점이나 추가납입, 보수 등의 변경 등에 따라 달라질 수 있습니다.

2. 과세

투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익에 대하여 소득세 등(개인, 법인 15.4%)을 부담합니다. 이상 자세한 사항은 “투자설명서”를 참고하시기 바랍니다.

- 연금저축계좌 가입자에 대한 과세

소득세법시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통해 동 투자신탁에 가입한 가입자의 경우 동 투자신탁의 수익증권을 환매하는 시점에 별도의 과세를 하지 않으며, 연금저축계좌에서 자금 인출 시 연금소득(연금수령 시), 기타소득 또는 퇴직소득(연금 외 수령 시)에 대해 다음과 같이 과세하며, 관련 사항은 “연금저축계좌 설정약관”을 참고하시기 바랍니다.

[연금저축계좌 과세 주요사항]

구분	주요 내용
납입요건	가입기간 5년 이상, 연 1,800만원 한도 (퇴직연금, 타 연금저축 납입액 포함)
수령요건	55세 이후 10년간 연간 연금수령한도 내에서 연금수령 (가입자의 수령개시 신청 후 인출)
세액공제	연간 연금저축계좌 납입액 400만원 이내 세액공제 13.2%(지방소득세 포함) 단, 연금저축계좌 세액공제는 2014년 1월 1일 이후 납입액부터 적용
연금수령시 과세	연금소득세 5.5 ~ 3.3% (연령에 따른 차등과세, 지방소득세 포함)
분리과세 한도	1,200만원(공적연금소득, 의료목적 및 부득이한 사유의 인출, 이연퇴직소득의 연금수령 시 제외)
연금외수령시 과세	기타소득세 16.5%(지방소득세 포함)
해지가산세	없음

부득이한 연금외 수령 사유	<ul style="list-style-type: none"> - 천재지변 - 가입자의 사망 또는 해외이주 - 가입자 또는 그 부양가족(소득세법 제50조의 기본공제대상자에 한함)의 질병 · 부상에 따른 3개월 이상 요양 - 가입자가 파산의 선고 또는 개인회생절차개시의 결정을 받은 경우 - 금융기관의 영업정지, 영업 인·허가 취소, 해산결의 또는 파산선고
부득이한 연금외 수령시 과세	연금소득세 5.5 ~ 3.3%(연금에 따른 차등과세, 지방소득세 포함)
연금계좌 승계	상속인(배우자)가 승계 가능

※ 이연퇴직소득과 관련된 사항은 소득세법 등 관련 법령을 참고하여 주시기 바랍니다.

※ 연금저축계좌 관련 세제는 소득세법 등 관련 법령의 개정 등에 따라 변경될 수 있으니 유의하여 주시기 바랍니다.

- 퇴직연금 가입자에 대한 과세

투자신탁에서 발생한 이익에 대하여 원천징수하지 않으며, 투자자는 퇴직연금 수령시 관련세법에 따라 세금을 부담하여 일반 투자신탁 투자 시와는 상이한 세율이 적용됩니다.

①세액공제(2015.01.01. 부터)

종합소득이 있는 거주자가 해당 연도의 연금계좌에 납입한 금액(퇴직연금계좌에 납입한 금액 + 연금저축계좌에 납입한 금액 중 400만원 이내의 금액)과 연 700만원 중 적은 금액의 12%에 해당하는 금액을 해당 과세기간의 종합소득산출세액에서 공제합니다. 다만, 「소득세법」 제59조의3 제1항제1호 및 제2호 규정에 해당하는 금액은 공제대상에서 제외됩니다.

②과세이연

투자신탁의 결산으로 인한 재투자시 재투자 수익에 대하여 원천징수하지 아니하고, 퇴직연금 수령시 연금수령 방법에 따라 과세됩니다.

③퇴직연금 수령 방법에 따른 과세체계의 다양성

연금수령, 일시금수령 등 수령방식에 따라 과세체계가 다양하게 결정될 수 있습니다. 따라서 퇴직연금종합안내(<http://pension.fss.or.kr>)의 “과세제도안내”를 참조하여 주시기 바랍니다.

※ 상기 투자소득에 대한 과세내용은 관련세법의 변경 등에 따라 달라질 수 있으며, 상기 투자소득에 대한 과세내용 및 각 수익자에 대한 과세는 정부 정책, 수익자의 세무상의 지위 등에 따라 달라질 수 있습니다. 그러므로 수익자는 이 투자신탁에 대한 투자로 인한 세금 영향에 대하여 세무전문가와 상담을 통하여 확인하시기 바랍니다.

3. 기준가격 산정 및 매입·환매절차

가. 기준가격의 산정 및 공시

구 분	내 용
산정 방법	당일에 공고되는 기준가격은 그 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 "순자산총액"이라 한다) 을 직전일의 수익증권 총좌수로 나누어 1,000좌 단위로 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다.
산정 주기	기준가격은 매일 산정합니다.
공시 시기	산정된 기준가격을 매일 공고·게시합니다.
공시 방법	1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리로 계산하여 공시
공시 장소	판매회사 각 영업점, 집합투자업자(fund.eugenefn.com)·판매회사·협회(www.kofia.or.kr) 인터넷홈페이지

나. 매입·환매절차

	오후 5시 이전	오후 5시 이후
매입	자금 납일일의 다음 영업일(D+1) 에 공고되는 기준가격으로 매입	자금 납일일의 제3영업일(D+2) 에 공고되는 기준가격으로 매입
	<p>자금납입일 (오후 5시이전) 기준가 적용일</p> <p>자금납입일 (오후 5시이후) 기준가 적용일</p>	
환매	환매를 청구한 날로부터 제3영업일(D+2) 에 공고되는 기준가격을 적용하여 제4영업일(D+3) 에 관련세금을 공제한 후 환매대금을 지급합니다.	환매를 청구한 날로부터 제4영업일(D+3) 에 공고되는 기준가격을 적용하여 제5영업일(D+4) 에 관련세금을 공제한 후 환매대금을 지급합니다.
	<p>환매청구일 (오후 5시이전) 기준가 적용일 환매대금지급일</p> <p>환매청구일 (오후 5시경과후) 기준가 적용일 환매대금지급일</p>	

※ 매입 및 환매절차와 관련하여 보다 자세한 사항은 정식투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

※ 영업일은 [한국거래소의 개장일](#)을 말합니다.

III 요약 재무정보

[단위:원]

대차대조표			
항 목	제 1기		
	(2014.12.15)		
운용자산	1,657,284,717	0	0
증권	1,649,237,575	0	0
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	8,047,142	0	0
기타 운용자산	0	0	0
기타자산	5,356	0	0
자산총계	1,657,290,073	0	0
운용부채	0	0	0
기타부채	0	0	0
부채총계	0	0	0
원본	1,623,127,434	0	0
수익조정금	23,838,373	0	0
이익잉여금	10,324,266	0	0
자본총계	1,657,290,073	0	0

[단위:원, %]

손익계산서			
항 목	제 1기		
	(2013.12.16 - 2014.12.15)		
운용수익	10,327,856	0	0
이자수익	2,643,601	0	0
배당수익	5,857,200	0	0
매매/평가차익(손)	1,827,055	0	0
기타수익	0	0	0
운용비용	0	0	0
관련회사 보수	0	0	0
매매수수료	0	0	0
기타비용	3,590	0	0
당기순이익	10,324,266	0	0
매매회전율	41.40	0.00	0.00

(주1) 요약재무정보 사항 중 매매회전율이란 주식매매의 빈번한 정도를 나타내는 지표로서 해당 운용기간동안 매도한 주식금액을 같은 기간동안 평균적으로 보유한 주식가액으로 나누어 산출합니다. 1회계년도 동안의 평균적인 주식투자규모가 100억원이고, 주식매도금액 또한 100억원인 경우 매매회전율은 100%(연기준)로 합니다.

(주2) “재무정보상의 대차대조표”와 “감사(BSPL)상의 손익계산서”의 당기순이익은 동일하나 개별항목의 계정과목 분류는 상이할 수 있습니다.

(주3) 회계감사인의 회계감사를 받은 집합투자기구의 경우에는 대차대조표 및 손익계산서를 기재하지 않을 수 있으며, 이 경우 대차대조표 및 손익계산서는 협회 홈페이지에 공시된 감사보고서를 통하여 확인할 수 있습니다.