

# <간이투자설명서>

(작성기준일 : 2016.02.29)

## KTB 중국 1 등주증권투자신탁[주식] (AL894)

투자 위험 등급 1 등급(매우 높은 위험)				
1	2	3	4	5
매우 높은 위험	높은 위험	중간 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 KTB 중국 1 등주증권투자신탁[주식]의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 **등 집합투자증권을 매입하기전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.**

KTB 자산운용(주)는 이 투자신탁의 투자대상 종류 및 위험도 등을 감안하여 1 등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

### I. 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 집합투자증권은 「예금보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.</li> <li>· 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.</li> <li>· 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.</li> <li>· 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 반드시 실현된다는 보장은 없으며, 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없으므로 과거의 투자실적은 참고자료로만 이용하시기 바랍니다.</li> </ul> <p>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 참조</p>
-------------	--

집합투자기구 특징	· 중국 또는 홍콩 증권시장에 상장된 중국 1등 기업 주식에 주로 투자하는 모투자신탁에 90% 이상을 투자
분류	· 투자신탁, 증권(주식형), 개방형(환매가능), 추가형, 종류형, 모자형
집합투자업자	· KTB자산운용주식회사 (02-788-8400)
모집(판매) 기간	· 추가형으로 계속 모집 가능
모집(매출) 총액	· 투자신탁의 수익증권(10조좌)
효력발생일	· 2016년 3월 15일
존속 기간	· 별도로 정해진 신탁계약기간 없음
판매회사	· 집합투자업자(i-ktb.com) 및 한국금융투자협회(kofia.or.kr) 홈페이지 참조

종류(Class)	A	C	C-P
가입자격	제한없음	제한없음	연금저축계좌를 통하여 가입한 자
판매수수료	(선취)납입금액의 1% 이내	-	-
환매수수료	90일 미만 이익금의 70%	-	-
보수 (연%)	판매	0.70	0.90
	운용 등	0.74(운용 0.66, 신탁 0.06, 일반사무관리 0.02)	
	기타	0.006	0.005
	총보수·비용	1.446	1.645
합성총보수·비용	1.504	2.105	1.704

※ 주식사항	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 종류C의 경우에는 최초 매수일을 기산일로 하여 매1년이 되는 때마다 종류C2, 종류C3, 종류C4 수익증권으로 자동전환되며, 그 적용기준 및 내용은 간이투자설명서 III. 집합투자기구의 기타 정보 중 (2)전환절차 및 방법을 참조하시기 바랍니다.</li> <li>2. 기재가 생략된 종류Ae, C2, C3, C4, Ce, CI, C12, CP에 대한 세부사항은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.</li> <li>3. 기타비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)으로써 직전 회계기간의 수치를 기초로 한 비용으로 실제비용은 이와 상이할 수 있습니다.</li> <li>4. 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.</li> <li>5. 합성 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용에 이 투자신탁이 모투자신탁에 투자한 비율을 안분한 모투자신탁의 보수와 기타비용을 합한 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다. (모투자신탁의 총보수·비용 : 연평균가액의 0.058%)</li> <li>6. 선취판매수수료는 매입시, 후취판매수수료 및 환매수수료는 환매시, 전환수수료는 전환시 부과되며, 보수 는 최초설정일로부터 매 3개월 후급으로 지급됩니다.</li> <li>7. 수익자는 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수·비용 이외에 추가적인 비용을 부담할 수 있습니다.</li> </ol>
--------	---

매입 방법	· 17시 이전:2영업일 기준가 매입 · 17시 경과 후:3영업일 기준가 매입	환매 방법	· 17시 이전:4영업일 기준가 9영업일 지급 · 17시 경과 후:5영업일 기준가 10영업일 지급
기준가	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 산정방법: 그 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액을 직전일의 수익 증권 총좌수로 나누어 산출하며, 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산</li> <li>2. 공시방법: 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 인터넷 홈페이지</li> </ol>		

## II. 집합투자기구의 투자정보

### (1). 투자전략

#### 1. 투자목적

이 투자신탁은 모자형 구조의 집합투자기구로서 외국 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 금융투자상품등에의 투자를 통한 자본증식의 수단을 제공함을 그 목적으로 합니다.

※ 모투자신탁의 투자목적

- KTB중국1등주증권모투자신탁[주식] : 자산총액의 60% 이상을 외국 주식에 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 운용목적을 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 투자신탁재산의 대부분을 외국주식(중국 또는 홍콩 증권시장에 상장된 중국 1등 기업 주식)에 주로 투자하는 모투자신탁에 이 투자신탁 자산총액의 90% 이상을 투자합니다.

[이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자전략 등]

모투자신탁 명칭	주요 투자전략 및 위험관리	투자비중
KTB중국1등주 증권모투자신탁 [주식]	<p>&lt;주요 투자대상&gt; 외국주식 60% 이상(중국 또는 홍콩 증권시장에 상장된 중국 기업 주식에의 투자 60% 이상)</p> <p>&lt;주요 투자전략 및 위험관리&gt; 이 투자신탁은 투자신탁재산의 대부분을 <u>중국 또는 홍콩 증권 시장에 상장된 중국 1등 기업주식</u>에 투자하여 향후 주식상승에 따른 투자 자산의 가치증대를 추구</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <u>홍콩 H주 및 후강통(沪港通) 제도를 통한 중국 A주에 투자 (후강통 제도란 상해거래소와 홍콩거래소의 교차거래를 가능케 하는 제도)</u></li> <li>- 하나대투증권(리서치) 자문을 통한 Top-Down 방식의 종목 선정 실행</li> <li>- 지속적 초과성장이 예상되는 섹터 혹은 산업의 선두기업 (Leading Company)에 집중 투자</li> <li>- 중국의 초대형 내수시장 본격 성장에 따른 보험, 음식료, 제약 등 소비재 중심 종목 투자</li> <li>- 각 종목별 동일비중 투자원칙이나 시장상황에 따라 탄력적인 비중 조정</li> <li>- 시장가치 분석을 기초로 편입비중 리밸런싱, 종목 교체 또는 추가 편입은 대체투자 종목 발굴시 실행</li> </ul> <p>※ 중국 1등 기업은 해당 산업내에서 독점력이 있는 기업으로 해당 산업에서 확실한 시장 점유율을 갖고 있으며, 차별화된 경쟁력을 보유하고 있는 기업입니다. 또한, 중국 1등 기업은 중국내에서도 역사와 전통을 갖고 있는 기업들로 브랜드 가치가 높은 기업들이 대다수 입니다.</p>	90% 이상

\* 비교지수(벤치마크) : HSCEI 90% + Call 금리 10%

※ HSCEI(Hang Seng China Enterprises Index, 항생중국기업지수)는 홍콩 증권거래소에 상장되어 있는 중국 기업 주식(H주: '16년 01월 기준 40개)을 시가총액 가중평균하여 작성한 지수입니다.

#### 3. 수익구조

이 투자신탁에서 투자하는 모투자신탁의 주된 투자 대상인 외국주식 등의 가격변동에 따라 투자자의 주된 이익 또는 손실이 결정됩니다.

#### 4. 운용전문인력

성명	직위	운용현황(2016.02.29 현재)		주요 운용 경력 및 이력
		운용 중인 다른 집합투자기구수	다른 운용 자산규모	
반명환	부부장	598개	17,095억	- '05.03~'07.11 플러스자산운용 주식운용팀 - '07.11~'15.03 KTB 자산운용 리서치팀 - '15.03~현재 KTB 자산운용 재간접운용팀

주) 1. 상기인은 이 투자신탁의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 책임운용전문인력입니다.

2. 운용전문인력이 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률은 한국금융투자협회 인터넷홈페이지([www.kofia.or.kr](http://www.kofia.or.kr))를 통하여 확인할 수 있습니다.

#### 5. 투자실적 추이[연도별 수익률]

(단위 : %)

기 간	최근 1년 (15.01.02~ 16.01.01)	최근 2년 (14.01.02~ 15.01.01)	최근 3년	최근 4년	설정일 이후
종류 A	-1.55%	7.13%	-	-	-
종류 Ae	-1.20%	-	-	-	-
종류 C	-2.14%	6.49%	-	-	-
종류 C-P	-1.75%	-	-	-	-
종류 CP	-1.55%	-	-	-	-
종류 Ce	-1.35%	-	-	-	-
비교지수	-17.23%	10.10%	-	-	-

주) 1. 비교 지수 : HSCEI 90% + Call 금리 10%

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

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

### (2). 주요 투자위험 및 위험관리

#### 1. 주요 투자위험

구 분	투자위험의 주요내용
원본손실위험	이 투자신탁은 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, 집합투 자업자나 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 예금자보호법에 따라 예금보험공사의 보호를 받지 못합니다.
주식등 가격 변동위험	이 투자신탁은 해외증권시장에 상장되어 거래되는 주식 등에 주로 투자하기 때문에 동주식의 가격변동으로 인한 손실위험에 노출됩니다. 또한, 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
중국시장 고유의 위험	중국 증권시장은 아직까지는 발전단계에 있는 시장이므로 선진국과 비교할때 증권 시장 관련 규정, 외국인투자자에 대한 규제, 외환 환전, 해외송금 제한, 조세제도 등의 규정이 불투명하고 예측 가능성이 떨어집니다. 따라서 이러한 규정의 불투명성, 예측의 어려움으로 인하여 수익자에게 불이익이 발생할 수도 있습니다.
외국세법에 의한 과세 관련 위험	해외증권시장에 투자할 경우 투자대상국가의 세법 적용을 받게 됩니다. 이 투자신탁에서 투자가 가능한 중국주식은 2014년 11월 17일부터 발생하는 자본이득세에 대하여 잠정적으로(Tentatively) 면제됩니다. 그러나, 중국본토의 자본시장 개방의 정도, 거래소 접근한도의 신규허용, 한중간 조세협약의 개정 및 조세정책 변화에 따라서 자본이득세등의 적용원칙이 달라질 수 있으며, 이 경우 투자신탁에서 부담하는 세금의 항목 및 세율이 달라질 수 있습니다. 또한, 해외에서 납부된 세금에 대해 양국간에 이중 과세 조정제도가 정비되지 않았을 경우 외국납부세액공제를 받지 못할 수 있습니다.
환매 지연	국제결제와 관련된 송금지연 발생 및 투자대상국가의 증권거래소가 장기간 휴장할 경우 환매대금 지급이 지연될 가능성이 있습니다.

특정국가 집중투자 위험	이 투자신탁은 해외 특정국가의 주식에 주로 투자하기 때문에 특정국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험에 더 많이 노출이 되어 있으며, 이는 일반적으로 해외 주식시장 전체에 투자하는 글로벌 주식형투자신탁보다 더 높은 위험을 부담 할 가능성이 높습니다.
환매중 재산가치변동 위험	환매청구일과 환매기준가격의 적용일이 다르기 때문에 그 기간 사이의 투자신탁 재산의 가치 변동(환매대금 마련을 위한 환전과정도 포함)에 따른 위험에 노출될 수 있습니다. 또한 환매수수료가 부과되는 기간중에 환매한 경우에는 환매수수료의 부과로 인해 투자손실이 발생하거나 손실의 폭이 더욱 확대될 수 있습니다.

주) 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

## 2. 투자위험 등급 분류

이 투자신탁은 외국주식에 주로 투자하는 모투자신탁의 수익증권에 90% 이상 투자하므로, 시장 변동에 따라 원본손실이 발생할 수 있기 때문에 **5개의 투자위험등급 중 위험도가 매우 높은 1등급으로 분류**됩니다. 따라서, 이 투자신탁은 외국주식의 기본속성에 충분한 이해를 가지고 있으며, 외국주식과 관련된 높은 수준의 투자위험을 감내할 수 있고, 환율 변동으로 인한 부담을 충분히 감당할 수 있는 투자원본 손실이 발생할 수 있다는 위험을 잘 아는 장기투자자에게 적합합니다.

주) 이 위험등급분류는 KTB자산운용(株)의 내부 기준에 따른 위험등급으로, 판매회사에서 제시하는 등급과는 상이할 수 있습니다. 따라서, 이 투자신탁을 가입하시기 전에 해당 판매회사의 투자위험등급을 확인하시기 바랍니다.

## 3. 위험관리

이 투자신탁은 기본적으로 환헷지 전략을 실행하지 않고 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁에서 환헷지 전략을 실행할 계획입니다.

- 모투자신탁이 투자하는 외국주식 등은 홍콩달러 또는 중국위안화 등 외화로 표시되어 거래되기 때문에 해당 통화 대비 한국원화의 환율이 변동하는 경우 손실위험에 노출될 수 있습니다. 홍콩달러 및 중국 위안화 투자에 따른 환위험의 관리방안으로는 미국달러에 대해서 60% ~ 90%의 비중을 목표로 원화-달러화 헷지 전략을 통하여 달러 및 홍콩달러 헷지를 실행할 예정이며, 달러-위안화는 위안화 변동성 증가시 선택적으로 헷지를 실행할 예정입니다. 그러나, 원화-달러화 헷지 전략도 투자신탁의 설정/해지, 주가변동, 환율 변동 및 외환 시장상황의 급변동, 거래량 부족 등의 이유로 효과적으로 실행되지 못할 수 있으며, 이로 인해 투자신탁 재산의 일부 또는 전부가 환위험에 노출될 수 있습니다.

# III. 집합투자기구의 기타 정보

## 1. 과세

- 투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함)에 대하여 소득세 등(개인, 내국법인 15.4%)을 부담합니다.
- 개인의 연간 금융소득(이자, 배당소득)이 2천만원 이하인 경우에는 분리과세 원천징수로 납세의무가 종결되나, 연간 금융소득(이자, 배당소득)이 2천만원을 초과하는 경우에는 유형별 소득을 합산하여 개인 소득세율로 종합 과세됩니다.
- 세제혜택이 적용되는 집합투자기구 및 종류 수익증권의 경우에는 과세내용이 달라질 수 있으므로, 자세한 내용은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

### ※ 연금저축계좌 가입자에 대한 과세

소득세법 시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통해 동 투자신탁에 가입한 가입자의 경우 동 투자신탁의 수익증권을 환매하는 시점에 별도의 과세를 하지 않으며, 연금저축계좌에서 자금 인출시 과세하며, 관련 사항은 “연금저축계좌 설정 약관”을 참고하시기 바랍니다.

### ※ 해외주식투자전용집합투자증권저축 가입자에 대한 과세

조세특례제한법 제91조의17에 따른 해외주식투자전용집합투자증권저축을 통해 이 투자신탁에 가입한 가입자의 경우 이 투자신탁으로부터의 과세이익을 계산함에 있어 투자신탁이 투자하는 해외상장주식의 매매·평가 손익(환율변동에 의한 손익을 포함한다)은 투자자의 과세대상 이익에서 제외됨. 자세한 관련사항은 “해외주식투자전용집합투자증권저축 약관”을 참고하시기 바랍니다.

## 2. 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
- 다음 각호의 1의 사유가 발생하는 경우 수익증권의 환매에 따른 환매수수료를 징구하지 아니함 다.
  1. 수익증권의 전환을 위하여 환매청구하는 경우
  2. 수익증권을 전환한 후 환매를 청구하는 경우. 다만, 전환 후 추가 납입분에 대해서는 이를 적용하지 아니함

## 3. 집합투자기구의 요약 재무정보 : 정식 투자설명서를 참조

### [집합투자기구 공시 정보 안내]

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