

# 대신 대표기업 어린이적립 증권투자신탁 제 1 호 [주식]

## (펀드코드: 61234)

투자 위험 등급 2 등급(높은 위험)					
1	2	3	4	5	6
매우 낮은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 ‘대신 대표기업 어린이적립 증권투자신탁 제 1 호[주식]’의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

대신자산운용(주)는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성을 감안하여 2 등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

### I.

### 집합투자기구 개요

#### 투 자 자 유의사항

- 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.
- 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권 가치의 보증을 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.
- 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.
- 증권신고서, 투자설명서, 간이투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 반드시 실현된다는 보장은 없으며, 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장은 없습니다.
- 이 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자유형에 대한 기재사항을 참고하고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.

※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 ‘투자결정시 유의사항 안내’ 참조

집합투자기구 특징	신탁재산의 60% 이상을 국내 주식에 주로 투자하여 자본소득 및 이자소득을 추구하는 주식형 투자신탁		
분류	투자신탁, 증권(주식형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형		
집합투자업자	대신자산운용 주식회사 (☎02-769-3233)		
모집(판매)기간	추가형으로 계속 모집 가능	모집(매출) 총액	투자신탁의수익증권[1조좌]
효력발생일	2016.08.22.	존속 기간	별도로 정해진 신탁계약기간은 없음
판매회사	집합투자업자(asset.daishin.com), 금융투자협회(www.kofia.or.kr) 홈페이지 참고		
종류(Class)	A	C1	C2
가입자격	제한없음	WRAP전용	제한없음
선취판매수수료	납입금액의 1%	없음	없음
후취판매수수료	없음	없음	없음

환매수수료		<ul style="list-style-type: none"> <li>• 30일 미만 : 이익금의 70%</li> <li>• 30일 이상 90일 미만 이익금의 30%</li> </ul>		
전환수수료		해당사항없음		
보수 (연, %)	판매	0.90	0	1.00
	운용 등	집합투자업자 : 0.583, 신탁업자 : 0.05, 일반사무관리회사 : 0.017		
	기타	0.0030	0.0029	0.0031
	총보수 · 비용	1.5530	0.6529	1.6531
※ 주석사항		<p>주1) 기타비용은 증권에의 위탁 및 결제비용 등 이 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 연산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. [직전 회계연도 : 2015.07.20 ~ 2016.07.19]</p> <p>주2) 증권거래비용은 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 증권거래비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 증권거래비용 비율을 연산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. [직전 회계연도 : 2015.07.20 ~ 2016.07.19]</p> <p>주3) 기타비용 및 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수 · 비용 이외에 추가적인 비용을 부담할 수 있습니다.</p> <p>주4) 총보수 · 비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수 및 비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.</p> <p>주5) 선취판매수수료는 매입시, 후취판매수수료 및 환매수수료는 환매시, 전환수수료는 전환시 부과되며, 보수는 최초설정일로부터 매 6개월 후급으로 지급됩니다. (다만, 기타비용 및 증권거래비용은 사유발생 시 지급).</p> <p>※ 세부사항은 투자설명서 2부. 집합투자기구에 관한 사항 '13.보수 및 수수료에 관한 사항' 참조</p>		
매입 방법		· 15시 30분 이전 : 2영업일 기준가매입 · 15시 30분 경과 후 : 3영업일 기준가매입	환매 방법	· 15시 30분 이전 : 2영업일 기준가로 4영업일 지급 · 15시 30분 경과 후 : 3영업일 기준가로 4영업일 지급
기준가		<b>산정방법</b> · 당일에 공고되는 기준가격[당해 종류 수익증권의 기준가격] 공고 · 게시일 전날의 대차대조표상에 계상된 투자신탁[당해 종류 수익증권의 상당액]의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(순자산총액[당해 종류 수익증권의 순자산총액])을 공고 · 게시일 전날의 수익증권[당해 종류 수익증권] 총좌수로 나누어 산정 · 1,000 좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4 사 5 입하여 원미만 둘째자리까지 계산 ※ 펀드간 판매보수의 차이로 인하여 펀드 종류간 기준가격이 상이할 수 있습니다.	<b>공시장소</b> 판매회사 영업점, 집합투자업자(asset.daishin.com) · 판매회사 · 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지	

## II .

## 집합투자기구 투자정보

### (1) 투자전략

## 1. 투자목적

이 집합투자기구는 국내 주식을 주된 투자대상으로 하여 자본소득 및 이자소득을 추구하며 비교지수를 초과하는 수익을 추구합니다.

\* 비교지수 = (KOSPI200 X 90%) + (CD금리 X 10%)

그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

## 2. 투자전략

- ① 이 투자신탁은 신탁재산의 60% 이상을 주식에 투자하는 적립식 주식형 펀드로서, 거시적인 경제전망에 따라 주식 및 채권의 중·장기적인 자산배분을 결정하며, 채권등의 투자에 의한 이자소득 외에 중·장기적인 주식투자를 통하여 추가 자본수익을 추구하며 운용성과에 따라 운용실적이 변동하는 실적배당형 상품입니다.
- ② 주식 모델 포트폴리오는 업종대표주/우량주/가치주 등으로 구성하며 구성종목에 대한 탄력적인 편입비 관리를 통한 운용수익의 극대화를 추구합니다.
- ③ 배당시에는 고배당수익률이 가능한 종목 중심으로 투자하되 주가상승으로 배당수익률 하락 예상시에는 매도하여 수익을 추구하고, 주가변동폭이 미미할 경우 배당투자를 지속적으로 투자합니다.
- ④ 채권에의 투자는 신탁재산의 40% 이내에서 금리전망에 따라 듀레이션을 고려한 적정 포트폴리오를 구성하여 안정적인 수익 확보에 주력하며, 통안증권금리선물, 국채선물, 국채선물옵션 및 CD금리선물을 이용하여 자산가격하락 위험에 대처합니다
- ⑤ 어음에의 투자는 신탁재산의 40% 이하로 투자합니다.

\* 비교지수 = (KOSPI200 X 90%) + (CD금리 X 10%)

## 3. 운용전문인력 (2016.08.10 기준)

성명	생년	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자 기구수	다른 운용 자산규모	
김종석	1980	책임운용전문인력(과장)	13개	856억	- 2007년 연세대학교 경영학과 졸업 - 2006년 대신증권(주) 입사 - 2009년 대신증권(주) Trading부 - 2011년 대신자산운용(주) 주식운용본부 - 2016년 대신자산운용(주) 리서치운용본부 팀장

주1) 이 투자신탁의 운용은 리서치운용1본부에서 담당하며, 상기인은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 주도적 · 핵심적 역할을 수행하는 책임운용전문인력입니다.

주2) 상기 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률은 한국금융투자협회 홈페이지(<http://www.kofia.or.kr>)를 통하여 확인할 수 있습니다.

주3) 운용중인 다른 집합투자기구중 성과보수가 약정된 집합투자기구 : 해당사항없음

주4) 상기의 집합투자기구 수에는 모두투자신탁은 포함되어 있지 않습니다.

주5) 부책임운용전문인력 : 해당사항없음

## 4. 투자실적 추이

■ 연도별 수익률추이(세전기준)

(단위:%)

기간	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 4년	최근 5년
	15.08.11 ~16.08.10	14.08.11 ~15.08.10	13.08.11 ~14.08.10	12.08.11 ~13.08.10	11.08.11 ~12.08.10
ClassC1	-19.52	8.79	10.18	-5.49	-1.96
비교지수	6.36	-7.64	7.31	-5.15	10.60

주1) 비교지수 =( KOSPI200 X 90%) + (CD금리 X 10%)

주2) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

주3) 연도별 수익률은 해당되는 각1년간의 단순 누적수익률로 투자기간동안 이 투자신탁 수익률의 변동성을 나타내는 수치입니다.

주4) 전체 종류 수익증권 중 대표 종류 수익증권만 작성되었고 기타 다른 종류 수익증권의 수익률은 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

## (2) 주요 투자위험 및 위험관리

### 1. 주요 투자위험

**이 투자신탁은 원본을 보장하지 않습니다.** 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 또한, 이 투자신탁은 예금자 보호법의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에도 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.

구 분	투자위험의 주요내용
주식가격 변동위험	당해 투자신탁은 신탁재산을 주식에 60%이상의 수준으로 투자함으로써 주식시장의 가격변동에 따른 가치변동을 초래할 수 있습니다. 따라서 투자대상주식의 가격이 하락하는 경우 당해 투자신탁의 가치도 일정수준 하락하게 됩니다.
이자율 변동에 따른 위험	채권의 가격은 이자율에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격이 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 자본손실이 발생합니다. 따라서채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다.
시장위험	신탁재산을 주식, 채권 등에 투자함으로써 이 투자신탁은 국내금융시장의 주가, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 신탁재산의 운용에 있어 예상치 못한 정치·경제상황, 정부의 조치 및 세제의 변경 등은 당해 신탁재산의 운용에 영향을 미칠 수 있습니다.
신용위험	당해 투자신탁은 주식, 채권, 장외파생상품거래 등에 있어서 발행회사나 거래상대방의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화 등에 따라 발행회사나거래상대방의 신용등급이 하락하거나, 채무불이행 위험이 커짐으로 인해 급격한 가치변동을 초래할 수 있습니다.
파생상품 레버리지위험	주식 및 채권관련 파생상품은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 레버리지효과(지렛대 효과)로 인하여 파생상품 그 자체에 투자되는 금액보다도 상당히 더 큰 손실이 발생할 수 있으며, 그에 따라 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 훨씬 높은 위험에 노출될 수 있습니다.
집합투자기구 해지 위험	투자자 전원이 동의한 경우, 집합투자증권 전부에 대한 환매의 청구를 받아 신탁계약을 해지하려는 경우, 투자신탁이 설정한 후 1년 경과시점에서 설정원본이 50억원 미만이거나 설정하고 1년이 경과한 이후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원에 미달하는 경우 집합투자업자가 투자자의 동의 없이 해당 집합투자기구를 해지할 수 있습니다.

※ 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 심각한 손실이 발생할 수도 있음에 유의하셔야 합니다.

※ 집합투자기구의 투자위험에 대한 세부사항은 ‘투자설명서 제2부. 집합투자기구에 관한 사항 중 10.집합투자기구의 투자위험’을 참고하시기 바랍니다.

### 2. 투자위험에 적합한 투자자 유형

이 투자신탁은 주식에의 투자에 있어서 신탁재산 60%이상을 우량주식, 가치주식, 고배당주식에 집중 투자하는 성장형 주식투자신탁입니다. 설정된 후 3년이 경과하여 실제 수익률 변동성을 기준으로 위험등급을 구분한 결과 실제 연환산 표준편차는 15.03%이며 이에 따라 투자위험 6등급 중 2등급에 해당되는 높은위험 수준의 투자위험을 지니고 있습니다. 따라서 수익자는 주식에 직접 투자하는 위험과 유사한 위험을 부담할 수 있으며, 주식은 다양한 경제 변수에 연동되어 수익이 변동되는 특성을 가지고 있습니다. 대신 대표기업 어린이집립 증권투자신탁 제1호[주식]은 자산의 대부분을 업종별로 우량하고, 저평가되어 있는 가치주식과 고배당 주식을 선별·집중 투자하여 동 주식시장의 상승에 상승하는 투자수익을 실현시키기를 원하는 투자자에게 적합합니다.

※ 수익률의 변동성(표준편차)은 투자기간 동안 펀드수익률이 평균수익률에 대비하여 변동한 범위를 측정하기 위한 통계량으로써, 펀드의 위험 정도를 나타내는 지표입니다. 값이 클수록 변동성이 심하므로 위험이 크고, 값이 작을수록 위험이 작음을 의미합니다.

주1)상기의 투자위험등급은 집합투자업자의 분류기준에 의한 등급으로, 판매회사에서 제시하는 등급과는 상이할 수 있습니다. 따라서, 이 투자신탁을 가입하시기 전에 해당 판매회사의 투자위험등급을 확인하시기 바랍니다.

주2) 투자위험등급의 경우, 추후 매 결산 시마다 변동성을 재측정하게 되며 이 경우 투자위험등급이 변동될 수 있습니다. 자세한 사항은 투자설명서 10.집합투자기구의 투자위험, '라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자유형'을 참조하여 주시기 바랍니다.

### 3. 위험관리

- ① 투자자산간 또는 투자자산내에 분산투자 및 손절매 제도 시행으로 투자위험을 관리합니다
- ② 기본적으로 주식, 채권을 운용함에 있어 투자과정을 중시하고 유연한 시장대응으로 수익자의 수익극대화 도모와 철저한 위험관리를 위해 지속적인 투자기업(신용평가기관 업무협정)에 대해 수시 또는 정기자료등으로 모니터링을 강화합니다

## Ⅲ. 집합투자기구 기타정보

### (1) 과세

과세대상	과세원칙	세율	과세시기
투자신탁	별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙	-	-
수익자	원천징수 원칙 단, 개인의 연간 금융소득(이자 및 배당소득) 합계액이 2천만원을 초과하는 경우에는 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.	개인,일반법인 15.4% (지방소득세포함)	이익을 지급받는 날

※ 국내 상장주식 등에 대한 매매·평가 손익을 과세대상에서 제외하고 있으므로 국내 상장주식 등의 매매·평가 손실이 채권 이자, 주식 배당, 비상장주식 평가 등에서 발생하는 이익보다 큰 경우 수익자 입장에서는 투자손실이 발생했음에도 불구하고 과세될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

※ 세제혜택이 적용되는 집합투자기구 및 종류 수익증권의 경우에는 과세내용이 달라질 수 있으므로, 자세한 내용은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

※ 상기 투자소득에 대한 과세내용 및 각 수익자에 대한 과세는 정부 정책, 수익자의 세무상의 지위 등에 따라 달라질 수 있습니다. 그러므로, 수익자는 투자신탁에 대한 투자로 인한 세금 영향에 대하여 조세전문가와 협의하는 것이 좋습니다.

### (2) 전환절차 및 방법

- 해당사항없음

### (3) 집합투자기구의 요약 재무정보

- 집합투자기구의 재무정보에 대한 내용은 '투자설명서 제 3부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적등에 관한 사항 중 1. 재무정보를 참고하시기 바랍니다.

---

#### [집합투자기구 공시 정보 안내]

- 증권신고서 : 금융감독원 전자공시시스템([dart.fss.or.kr](http://dart.fss.or.kr))
  - 투자설명서 : 금융감독원 전자공시시스템([dart.fss.or.kr](http://dart.fss.or.kr)), 한국금융투자협회([kofia.or.kr](http://kofia.or.kr)), 집합투자업자([asset.daishin.com](http://asset.daishin.com)) 및 판매회사 홈페이지
  - 정정보고서(영업보고서, 결산서류) : 금융감독원 홈페이지([www.fss.or.kr](http://www.fss.or.kr)) 및 한국금융투자협회 전자공시시스템([dis.kofia.or.kr](http://dis.kofia.or.kr))
  - 자산운용보고서 : 한국금융투자협회 전자공시시스템([dis.kofia.or.kr](http://dis.kofia.or.kr)) 및 집합투자업자 홈페이지([asset.daishin.com](http://asset.daishin.com))
  - 수시공시 : 한국금융투자협회 전자공시시스템([dis.kofia.or.kr](http://dis.kofia.or.kr)) 및 집합투자업자 홈페이지([asset.daishin.com](http://asset.daishin.com))
-