

<간이투자설명서>

(작성기준일 : 2016. 9. 5)

교보악사 Tomorrow 장기우량 증권투자신탁 K-1 호(채권)

[펀드코드 : 59920]

투자 위험 등급 5등급 [낮은 위험]						이 간이투자설명서는 ‘ <u>교보악사Tomorrow장기우량 증권투자신탁 K-1 호(채권)</u> ’의 투자설명서의 중요사항을 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 이 투자신탁에 가입하시기 전 투자설명서를 읽어 보시기 바랍니다. 교보악사자산운용(주)는 실제 수익률의 변동성을 감안하여 이 투자신탁의 위험등급을 5등급으로 분류하였습니다. 이 위험등급은 판매 회사의 위험등급과 상이할 수 있습니다.
1	2	3	4	5	6	
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	

I. 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항	<ul style="list-style-type: none"> • <u>집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.</u> • <u>금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권 가치의 보증을 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.</u> • 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다. • 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표는 반드시 실현된다는 보장이 없다는 사실을 유의하시기 바랍니다. <p>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 ‘투자결정시 유의사항 안내’ 참조</p>		
집합투자기구 특징	• 투자신탁 자산총액의 60% 이상을 국내채권에 투자하여 자본이득과 안정적인 이자수입 추구를 목적으로 함		
분류	투자신탁, 증권(채권형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형		
집합투자업자	교보악사자산운용주식회사 [☎ 02-767-9600]		
모집(판매) 기간	추가형으로 계속 모집 가능	모집(매출)총액	투자신탁의 수익증권(10조좌)
효력발생일	2016.9.9	존속 기간	별도로 정해진 신탁계약기간 없음
판매회사	집합투자업자(www.kyoboaxa-im.co.kr) 및 한국금융투자협회(kofia.or.kr) 홈페이지 참조		

종류(Class)	가입자격	판매 수수료	환매 수수료	보수(연, %)				
				판매	운용 등	기타비용	총보수·비용	합성총보수·비용
A	최초 납입금액이 3억원 이상, 선취수수료 징구	납입금액의 0.02%	없음	0.00	0.1195	0.0091	0.1286	0.0144
C1	최초 납입금액이 3억원 미만	없음	없음	0.30	0.1195	0.0093	0.4288	0.0189
C2	최초 납입금액이 3억원 이상	없음	없음	0.20	0.1195	0.0092	0.3287	0.0168
CW	일임형 Wrap계좌, 금전신탁, 집합투자기구	없음	없음	0.00	0.1195	0.0091	0.1286	0.0157
C4	장기주택마련	없음	없음	0.20	0.1195	0.0	0.3195	0.0027
CF	전문투자자(변액보험 포함), 기관투자자, 최초납입금액 100억원 이상 개인, 최초납입금액 500억원 이상 법인, 집합투자기구	없음	없음	0.05	0.1195	0.0089	0.1784	0.0111
CP	퇴직연금 전용	없음	없음	0.20	0.1195	0.0090	0.3285	0.0161
A-i	전문투자자, 20억원 이상	납입금액의	없음	0.03	0.119	0.006	0.155	0.007

	매입한 개인, 50억원 이상 매입한 법인으로 선취 판매수수료 징구	0.1%이내			5	1	6	7
C-P2	연금저축계좌	없음	없음	0.25	0.119 5	0.009 2	0.378 7	0.019 2
A2	가입제한 없음, 선취판매 수수료 징구	납입금액의 0.3% 이내	없음	0.20	0.119 5	0.009 4	0.328 9	0.023 1
C-E	온라인 전용	없음	없음	0.15	0.119 5	0.009 4	0.278 9	0.024 8
S	펀드온라인코리아	3년 미만 환매시 환매금액의 0.15% 이내	없음	0.10	0.119 5	0.009 1	0.228 6	0.016 7
S-P	펀드온라인코리아 투자자 전용 연금저축계좌	없음	없음	0.08	0.119 5	0.008 2	0.207 7	0.023 0
Ae	온라인 전용으로 선취판매 수수료가 징구	납입금액의 0.15%이내	없음	0.10	0.119 5	0.0	0.219 5	0.0
※ 주식사항	주1) 기타비용은 증권사의 위탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용 (증권거래비용 및 금융비용 제외)등에 해당하는 것으로, 직전 회계연도 기타비용비를 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이 주2) 보수 지급시기: 매 6개월 주3) 수익자는 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수·비용 이외에 추가비용을 부담할 수 있습니다.							
매입 방법	• 17시 이전 : 2영업일 기준가 매입 • 17시 경과후 : 3영업일 기준가 매입	환매 방법		• 17시 이전 : 3영업일 기준가 3영업일 대금 지급 • 17시 경과후 : 4영업일 기준가 4영업일 대금 지급				
기준가	- 산정방법: 그 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액을 공고·게시일 전날의 수익증권 총좌수로 나누어 산정하며, 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산 - 공시장소: 판매회사 영업점, 집합투자업자(www.kyoboaxa-im.co.kr)·판매회사· 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지							

II. 집합투자기구의 투자정보

(1) 투자전략

1. 투자목적

이 투자신탁은 국공채, 통안채, 공사채, 은행채, 우량회사채 등 안정성이 높은 채권을 법시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 자본이득과 안정적인 이자 수익 추구를 목적으로 하는 증권투자신탁(채권형)입니다.

2. 투자전략

(1) 운용전략

이 투자신탁은 국채, 통안채, 공사채, 은행채, 우량회사채 등 안정성이 높은 채권에 투자신탁재산의 60% 이상을 투자합니다.

※ 비교지수 : KOSPI MARKET*90% + KOSDAQ*10%

① 듀레이션 전략

- 분기별/월별/주간 단위별 듀레이션 변동을 통해 자본이득 추구
- 자본이득에 의한 수익률향상 보다는 만기수익률 극대화에 초점을 맞춘 운용

② 포트폴리오 전략

- 채권 종목별 스프레드 전략 : 채권별 스프레드 통계 분석에 의한 종목교체
- 채권 및 파생상품 평가에 따른 매매 전략 : 파생상품의 평가를 통해 포트폴리오 구성에 반영
- 신용스프레드 매매 전략 : 등급별 종목별 스프레드 분석을 통한 종목 선정
- 저평가 종목 발굴, 차익거래 기회 포착 등으로 수익획득

3. 운용전문인력

성명	생년	직위	운용현황(2016.9.5기준)		주요운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용 자산규모	
권용범 (책임운용 전문인력)	1969	본부 장	40개	61,414 억	<ul style="list-style-type: none"> - 서울시립대 무역학과 / 서강대 경제학 석사 - 하나대투증권 채권운용부, 자산운용팀 (1994.02 ~ 2001.05) - 하나UBS자산운용 채권운용2팀 (2001.05 ~ 2005.10) - 동부자산운용 채권운용본부 (2006.03 ~ 2008.01) - 유진투자증권 채권운용2팀 (2008.02 ~ 2012.04) - 동부자산운용 채권운용본부 팀장 (2012.04 ~ 2014.12) - 교보약사자산운용 채권운용본부장 (2014.12 ~ 현재)

주1) 운용 중인 다른 집합투자기구 중 성과보수가 약정된 집합투자기구 : 해당사항 없음

주2) 상기 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 한국금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)를 통하여 확인하실 수 있습니다.

주3) 운용중인 다른 집합투자기구 수 및 규모를 산정할 때 모자형구조의 모집합투자기구는 제외합니다.

4. 투자실적 추이[연도별 수익률]

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 4년	최근 5년
기간	14.10.13 ~ 15.10.12	13.10.13 ~ 14.10.12	12.10.13 ~ 13.10.12	11.10.13 ~ 12.10.12	10.10.13 ~ 11.10.12

A	4.05%	5.35%	1.95%	6.29%	3.87%
비교지수	4.78%	5.83%	1.86%	6.51%	4.07%
구분	최근 1 년	최근 2 년	최근 3 년	최근 4 년	최근 5 년
기간	14.10.21 ~ 15.10.12				
A2	3.79%				
비교지수	4.71%				
구분	최근 1 년	최근 2 년	최근 3 년	최근 4 년	최근 5 년
기간	14.10.13 ~ 15.10.12				
A-i	3.35%				
비교지수	4.78%				
구분	최근 1 년	최근 2 년	최근 3 년	최근 4 년	최근 5 년
기간	14.10.13 ~ 15.10.12	13.10.13 ~ 14.10.12	12.10.13 ~ 13.10.12	11.10.13 ~ 12.10.12	10.10.13 ~ 11.10.12
C1	3.73%	5.04%	1.65%	6.07%	3.59%
비교지수	4.78%	5.83%	1.86%	6.51%	4.07%
구분	최근 1 년	최근 2 년	최근 3 년	최근 4 년	최근 5 년
기간	14.10.13 ~ 15.10.12	13.10.13 ~ 14.10.12	12.10.13 ~ 13.10.12	11.10.13 ~ 12.10.12	10.10.13 ~ 11.10.12
C2	3.84%	5.14%	1.75%	6.08%	3.66%
비교지수	4.78%	5.83%	1.86%	6.51%	4.07%
구분	최근 1 년	최근 2 년	최근 3 년	최근 4 년	최근 5 년
기간	14.10.29 ~ 15.10.12				
C-E	3.71%				
비교지수	4.52%				
구분	최근 1 년	최근 2 년	최근 3 년	최근 4 년	최근 5 년
기간	14.10.13 ~ 15.10.12	13.10.13 ~ 14.10.12			
CF	0.91%	0.38%			
비교지수	4.78%	5.83%			
구분	최근 1 년	최근 2 년	최근 3 년	최근 4 년	최근 5 년
기간	14.10.13 ~ 15.10.12	13.10.13 ~ 14.10.12	12.10.13 ~ 13.10.12		
CP	1.63%	-6.47%	1.76%		
비교지수	2.44%	-6.82%	1.86%		
구분	최근 1 년	최근 2 년	최근 3 년	최근 4 년	최근 5 년

기간	14.10.13 ~ 15.10.12	13.10.13 ~ 14.10.12			
C-P2	3.79%	5.09%			
비교지수	4.78%	5.83%			
구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 4년	최근 5년
기간	14.10.13 ~ 15.10.12	13.10.13 ~ 14.10.12	12.10.13 ~ 13.10.12	11.10.13 ~ 12.10.12	
CW	4.05%	5.35%	1.95%	6.78%	
비교지수	4.78%	5.83%	1.86%	6.51%	
구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 4년	최근 5년
기간	14.10.30 ~ 15.10.12				
S	3.69%				
비교지수	4.48%				

주1) 비교지수 : KOSPI Market Index * 100% (비교지수 변경 전의 기간으로 변경 전 비교지수로 산출)

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

주3) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월 미만인 경우 수익률을 기재하지 않습니다.

주4) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월을 초과하고 1년 미만인 경우로서 주식 또는 주식관련상품에 투자하는 경우에는 해당 기간의 수익률인 '기간 수익률'을 말합니다.

주5) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월을 초과하고 1년 미만인 경우로서 주식 또는 주식관련 상품에 투자하지 않는 경우에는 해당 기간의 수익률을 연간 수익률로 환산한 '연환산 수익률'을 말합니다.

주6) 연도별 수익률은 해당되는 각 1년간의 단순 누적수익률로 투자기간 동안 이 투자신탁 수익률의 변동성을 나타내는 수치입니다.

(2) 주요 투자위험 및 위험관리

1. 주요 투자위험

구분	투자위험의 주요내용
투자원본에 대한 손실위험	이 투자신탁은 실적배당상품으로 투자원리금 전액이 보장 또는 보호되지 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 「예금자보호법」의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에도 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.
금리변동위험	투자적격등급 이상의 신용등급을 가진 채권에 투자할 예정이나, 투자적격등급의 채권 또한 리스크가 존재하고 채권 금리의 변동에 따라 채권가격이 변동 될 수 있습니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격이 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 원본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다.
신용위험	투자적격등급 이상의 신용등급을 가진 채권에 투자할 예정이나, 투자적격등급의 채권 또한 리스크가 존재하고 채권 금리의 변동에 따라 채권가격이 변동 될 수 있습니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격이 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 원본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다.

주1) 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

2. 위험관리

교보악사자산운용(주)는 투자자 보호를 위하여 투자위험 등에 대한 전반적인 관리 정책 및 기준을 시행하고 있습니다. 특히, 투자전략의 결정 및 실행 과정에서 발생할 수 있는 위험을 최소화하기 위하여 조직과 체계적인 프로세스를 갖추고 있습니다. 투자풀 및 투자한도 설정 등 각종 위험관리 방안의 시행과 내부통제 조직에 의한 상시 모니터링 및 피드백을 통하여 투자위험 등을 관리하고 있습니다.

3. 투자위험 등급 분류

- 이 투자신탁은 투자신탁재산 대부분을 채권에 투자하며 이자소득을 추구하는 채권형 실적배당상품으로서, 직접 해당 증권 등에 투자하는 것과 유사한 투자위험을 갖는다는 것을 의미합니다. 따라서, **국내의 경제여건 변화와 증권의 가격변동에 대한 상관관계, 증권의 투자위험, 투자원본의 손실이 발생할 수 있다는 사실을 이해하는 투자자에게 적합합니다.** 교보악사자산운용(주)는 실제 수익률의 변동성(최근 결산일 기준표준편차 1.54%)을 감안하여 이 투자신탁의 위험등급을 5등급(낮은 위험)으로 분류하였습니다.
- 이 투자신탁이 실제 수익률의 변동성(최근 결산일 기준 과거 3년간 주간 수익률의 표준편차)에 기초하여 위험등급이 결정되기 때문에 매 결산시점마다 위험등급이 변경될 수 있습니다. 수익률의 변동성은 투자 기간 동안 투자신탁의 평균수익률 대비 수익률이 변동한 범위를 측정하는 통계량으로써 투자신탁의 위험도를 측정하는 지표의 하나입니다. 높은 변동성은 높은 위험도를 의미합니다.
- **이 위험등급은 집합투자업자인 교보악사자산운용(주)의 기준에 따른 것으로 판매회사가 제시하는 위험등급과 상이할 수 있습니다. 따라서, 이 투자신탁에 가입하시기 전에 판매회사의 위험등급을 확인하시기 바랍니다.**

III. 집합투자기구의 기타 정보

1. 과세

- 투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함)에 대하여 소득세 등(개인 15.4%, 내국법인 15.4%)을 부담합니다.
- 개인의 연간 금융소득(이자 및 배당소득) 합계액이 2천만원을 초과하는 경우, 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.
- **연금저축계좌(Class C-P2 수익증권) 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 연금소득(연금수령시), 기타소득 또는 퇴직소득(연금외수령시)에 대해 다음과 같이 과세하며, 관련 사항은 “연금저축계좌 설정 약관”을 참고하시기 바랍니다.

[연금저축계좌 과세 주요 사항]

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)
연금계좌 세액공제	연간 연금계좌 납입액 중 400만원 이내 세액공제 12%. 단, 연금계좌 세액공제는 2014년 1월 1일 이후 연금계좌에 납입하는 분부터 적용
연금수령시 과세	연금소득세 5.5 ~ 3.3%(나이에 따라 변경, 종합과세 가능) 단, 이연퇴직소득은 3.3% (지방소득세 포함)
분리과세한도	1,200만원 (공적연금소득 제외)
연금외수령시 과세	기타소득세 16.5% (지방소득세 포함) 단, 이연퇴직소득은 퇴직소득 과세기준 적용
해지가산세	없음
특별 중도해지 (연금외수령) 사유	천재지변 가입자의 사망, 해외이주, 파산 또는 개인회생절차 개시 가입자 또는 그 부양가족의 3개월 이상 치료·요양

	금융기관의 영업정지, 인·허가 취소, 해산결의, 파산선고
특별 중도해지 사유시 과세*	기타소득 13.2% 분리과세 (지방소득세 포함)
연금계좌 승계	상속인(배우자)가 승계 가능

* 연금저축 기타소득세 (특별 중도해지를 포함한 연금외수령) 비율은 2014년 1월 1일 이후 연금외수령을 하는 소득분부터 적용합니다.

* 수익자에 대한 세제혜택은 소득세법 및 조세특례제한법 등 관련 법령에서 정하는 바에 따릅니다. 판매회사는 관련 법령 등에서 정하는 세제혜택을 위하여 수익자의 청구가 있는 때에는 연금저축납입증명서(이하 “납입증명서”라 한다)를 발급합니다. 다만, 수익자의 가입자격위반 또는 투자한도초과 등 법령이 정하는 가입요건의 흠결이 확인된 경우에 판매회사는 납입증명서를 발급하지 아니합니다.

※ 연금저축계좌 관련 세제는 소득세법 등 관련 법령의 개정 등에 따라 변경될 수 있으니 유의하여 주시기 바랍니다. ※ 상기 투자소득에 대한 과세내용은 정부 정책 등에 따라 달라질 수 있습니다. ※ 상기 내용과 관련된 자세한 사항은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

2. 전환절차 및 방법

: 해당사항없음

3. 집합투자기구의 요약 재무정보

: 투자설명서 '제3부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항' 참조하시기 바랍니다.

[집합투자기구 공시 정보 안내]

- 증권신고서: 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)
- 투자설명서: 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회(kofia.or.kr), 집합투자업자(www.kyoboaxa-im.co.kr) 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.kyoboaxa-im.co.kr)
- 수시공시: 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.kyoboaxa-im.co.kr)