

# [간이투자설명서]

(작성기준일 : 2016.10.31)

## IBK 밸류 코리아 증권 자투자신탁 4호[주식] (펀드코드 : 95863)

### 투자 위험 등급 3등급(다소 높은 위험)

1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 'IBK 밸류 코리아 증권 자투자신탁 4호[주식]'의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 **동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.**

IBK자산운용(주)는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성을 감안하여 3등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

## I. 집합투자기구의 개요

### 투자자 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 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.
  - 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.
  - 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.
- ※추가적인 투자자 유의사항은 정식 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내'를 참조하시기 바랍니다.

집합투자기구 특징		국내주식을 법시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하는 모두자신탁에 60%이상을 투자하여 투자대상자산의 가격상승에 따른 투자 수익을 추구하는 것을 목적으로 하는 증권투자신탁(주식형)	
분류		투자신탁, 증권(주식형), 개방형(중도환매 가능), 추가형, 모자형, 종류형	
집합투자업자		IBK자산운용 주식회사(02-727-8800)	
모집(판매) 기간		추가형으로 계속 모집 가능	모집(매출) 총액 10조좌
효력발생일		2016.12.22	존속기간 별도로 정해진 신탁계약기간은 없음
판매회사		한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.ibkasset.com) 참고	
종류(Class)		A	C1
가입자격		제한없음	제한없음
판매수수료		[선취] 납입금액의 0.50% 이내	-
환매수수료		30일 미만: 이익금의 70% 30일 이상~90일 미만: 이익금의 30%	90일 미만: 이익금의 70%
보수 (연 %)	판매	0.3500	0.8500
	운용 등	[집합투자업자] 0.6000 [신탁업자] 0.0300 [일반사무관리회사] 0.0200	
	기타	0.0025	0.0025
	총보수비용	1.0025	1.5025
※ 주석사항		- C3/Ce 클래스에 대한 세부사항은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다. - 보수는 매 3개월 후급이며, 기타비용 및 증권 거래비용은 사유 발생시 지급합니다. - 합성 총보수·비용 비율은 이 투자신탁(자투자신탁)에서 지출되는 보수와 기타비용에 이 투자신탁(자투자신탁)이 모두자신탁에 투자한 비율을 안분한 모두자신탁의 보수와 기타비용을 합한 총액을 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.	
매입 방법		(15시 30분 이전) 2영업일 기준가 매입 (15시 30분 경과후) 3영업일 기준가 매입	환매 방법 (15시 30분 이전) 2영업일 기준가 4영업일 지급 (15시 30분 경과후) 3영업일 기준가 4영업일 지급
기준가		[산정방법] 당일에 공고되는 기준가격은 그 직전일의 대차대조표상에 계산된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 "순자산총액"이라 한다)을 직전일의 수익증권 총 좌수로 나누어 1,000 좌 단위로 4 사 5 입하여 원미만 둘째 자리까지 계산합니다. [공시장소] 판매회사 영업점, 집합투자업자(www.ibkasset.com)· 판매회사· 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지	

## II. 집합투자기구의 투자정보

### (1) 투자전략

#### 1. 투자목적

이 투자신탁은 국내주식을 법시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하는 모투자신탁에 60%이상을 투자하여 투자대상자산의 가격상승에 따른 투자 수익을 추구하는 것을 목적으로 하는 증권투자신탁(주식형)입니다.

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

#### [비교지수] KOSPI \* 100%

※시장 상황 및 투자 전략의 변경, 새로운 비교지수의 등장에 따라 변경될 수 있으며, 변경이 있을 시에는 IBK자산운용의 홈페이지(www.ibksasset.com)를 통해 공시할 예정입니다.

#### 2. 투자전략

##### 가. 기본 운용 전략

이 투자신탁은 투자신탁재산의 60%이상을 성장주 중심의 적극적인 운용을 기본으로 섹터별 유망종목 20개 내외에 집중투자하는 모투자신탁 및 기업의 투자가치(안정성, 수익성, 성장성 측면)에 집중하는 모투자신탁에 투자하여 투자대상자산의 가격상승에 따른 투자 수익을 추구합니다.

#### [운용 전략]

##### ① IBK집중선택20 증권 모투자신탁[주식]

##### 종목 편출입 및 유효성 검증을 위한 리서치

- 계량적 지표에 입각한 투자유망 종목의 실제 매출액 및 이익성장에 대한 제반변수 점검 : 분기/연간 실적 점검
- 장단기 이익성장의 핵심요인 정의
  - 장기적인 성장요인: 산업의 성장, 경쟁력 제고에 따른 점유율 확대, 신제품 출시에 따른 매출 확대, 신기술 개발에 따른 비용절감 등
  - 단기적인 성장요인: 경기민감산업에 속한 기업의 순환적 영업환경 개선, 판관리비 절감, 재무구조 개선에 따른 이익증가 효과 등
- 실제 기업이익의 증가 여부 판단 및 Valuation(가치평가) 과정을 통한 종목 편출입 여부 결정

##### 압축 투자포트폴리오 구성 및 섹터 벤치마크 추종 지양

- 포트폴리오 편입 비율 : 동일종목 최소 편입비율 3% 이상, 20개 내외 종목에 압축 투자
- 동일 종목 10% 투자한도 준수  
[예 외 : 시가총액이 10%를 상회하는 종목은 시가총액 비중까지 투자 가능]
- 벤치마크 추종 지양
  - 섹터배분 의미에서의 투자 지양
  - 벤치마크 추종 차원의 업종배분과 종목편입 지양

##### ② IBK 밸류 코리아 증권 모투자신탁[주식]

- 기업의 투자가치(안정성, 수익성, 성장성 측면)에 집중하며 알파수익 창출을 위해 중소형가치주 선별 투자
- 대형 성장가치주에 70% 수준 + 중소형가치주 포트폴리오 30% 수준

※상기 운용전략은 참고자료로서, 실제 운용시에는 시장상황 등에 따라 변경될 수 있습니다.

※이 투자신탁의 주요 투자전략을 명시한 것으로 투자전략에 대한 자세한 내용은 투자설명서(제2부, 집합투자기구에 관한 사항의 9.집합투자기구의 투자전략, 투자방침 및 수익구조)를 참조하여 주시기 바랍니다.

#### 나. 수익구조

이 투자신탁은 투자신탁재산을 주식에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하여 안정적인 배당수익 및 가격상승에 따른 자본이득을 추가하여 투자자에게 분배합니다.

#### 3. 운용전문인력(2016.10.31 기준)

성명	생년	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용자산규모	
신동걸	1967	책임 운용 인력 (상무)	123개	15,240억	- 서울대 대학원 경영학 - 한국운용(98~07:주식운용) - IBK 자산운용(07.02~09.08) - KTB 자산운용(09.09~12.01) - IBK 자산운용(12.02~현재)
성과보수가 약정된 집합투자기구			해당사항없음	해당사항없음	

주 1)위의 집합투자기구 수에는 모자형투자신탁의 모투자신탁은 포함되어 있지 않습니다.

주 2)운용전문인력의 주요 운용경력(집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률) 및 이력은 한국금융투자협회 인터넷홈페이지를 통하여 확인할 수 있습니다.

#### 4. 투자실적 추이(연도별 수익률, 세전기준)

(단위:%)

기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근5년차
	15.11.01 ~16.10.31	14.11.01 ~15.10.31	13.11.01 ~14.10.31	12.11.01 ~13.10.31	11.11.01 ~12.10.31
밸류코리아자4호[주식] A	0.45	6.13	-6.69	3.35	10.96
비교지수	2.61	-0.42	-6.17	6.69	0.12

주1)비교지수 : (설정일~2016.12.21까지) KOSPI200 × 100% / (2016.12.22부터) KOSPI × 100%

주2)종류A(선취판매수수료 부과)의 수익률만 대표로 기재하였고, 다른 종류 수익증권의 수익률은 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

#### (2) 주요 투자위험 및 위험관리

##### 1. 주요 투자위험

주요 투자위험	투자위험 주요 내용
원본손실위험	이 투자신탁은 투자 원리금 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자의 결정과 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자의 결정 및 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 또한, 이 투자신탁은 예금자보호법의 적용을 받는 은행예금과 달리 은행 등에서 매입한 경우에도 예금자보호를 받지 못합니다.
시장위험 및 개별위험	신탁재산을 주식 및 채권 등에 투자함으로써 이 투자신탁은 증권의 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.

국가위험	이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 국내의 주식, 채권 등에 투자하는 상품입니다. 따라서 이 상품은 한국의 경제성장률, 이자율 등 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다.
해지 위험	투자신탁을 설정 한 후 1년이 되는 날에 원본액이 50억 미만인 경우 또는 투자신탁을 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우 집합투자업자가 투자신탁을 해지하는 등의 사유로 투자자의 동의 없이 투자신탁이 해지될 수 있습니다.

※이 투자신탁의 주요 투자위험을 명시한 것으로 이 투자신탁에서 발생할 수 있는 모든 위험을 포함하는 것은 아닙니다. 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

## 2. 투자위험 등급 분류

- 이 투자신탁은 **운용성과에 따른 실제수익률 변동성을 고려하여** 6등급 중 **3등급(다소 높은 위험)**으로 분류하였습니다. 추후 매 결산시마다 변동성을 재측정하게 되며 이 경우 투자위험등급이 변동될 수 있습니다.

※ 이 투자신탁은 설정된 후 3년이 경과한 투자신탁으로, 실제 수익률 변동성(최근 결산일 기준 과거 3년간 주간 수익률의 표준편차)를 고려하여 투자위험등급을 분류 하였습니다. 따라서, 판매회사의 분류등급과 상이할 수 있습니다. 실제수익률 변동성에 따른 투자위험등급 분류기준은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

## 3. 위험관리

- 이 투자신탁은 투자목적과 리스크 관리, 운용과 매매분리, 사전 운용지시 등을 통하여 통하여 독립된 위험관리를 수행할 예정입니다. 또한, 투자대상 종목 선정에 있어 펀드규모의 적정성, 대상종목의 거래대금 등의 분석을 통해 유동성위험을 점검할 예정입니다.

## Ⅲ. 집합투자기구의 기타 정보

### (1) 과세

다음의 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. 과세와 관련된 세부사항은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

- 개인, 일반법인 15.4%(지방소득세 포함)** : 투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함)에 대하여 소득세 등(개인 및 일반법인 15.4%)을 부담합니다.
- 개인의 연간 금융소득(이자 및 배당소득) 합계액이 2천만원을 초과하는 경우, 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.

### (2) 전환절차 및 방법

- 이연판매보수(CDSC) 적용기준 및 내용 : 해당사항 없음
- 전환형 구조 : 해당사항 없음

**(3) 집합투자기구의 요약 재무정보:** 이 투자신탁의 재무정보는 정식 투자설명서 '제3부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항 중 1. 재무정보'를 참고하시기 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.ibkasset.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.ibkasset.com)
- 수시공시 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.ibkasset.com)