

<간이투자설명서>

(작성기준일 : 2016. 11. 30)

교보악사 중단기우량채 증권 자투자신탁[채권] (AT066)

투자 위험 등급 5등급 [낮은 위험]					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 ‘**교보악사 중단기우량채 증권 자투자신탁[채권]**’의 투자설명서의 중요사항을 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 이 투자신탁에 가입하시기 전 투자설명서를 읽어 보시기 바랍니다. **교보악사자산운용(주)**는 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 이 투자신탁의 위험등급을 5등급으로 분류하였습니다. 이 위험등급은 판매회사의 위험등급과 상이할 수 있습니다.

I. 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항	<div>· 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.</div> <div>· 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.</div> <div>· 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.</div> <div>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 ‘투자결정시 유의사항 안내’ 참조</div>							
집합투자기구 특징	<div>· 이 투자신탁은 모자형 구조형 자투자신탁으로서 투자신탁 자산총액의 90% 이상을 모투자신탁에 투자합니다.</div> <div>· 모투자신탁은 투자신탁 자산의 대부분을 신용위험이 낮고 유동성이 양호한 우량 회사채에 투자합니다.</div>							
분류	투자신탁, 증권(채권형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형, 모자형							
집합투자업자	교보악사자산운용주식회사 [☎ 02-767-9600]							
모집(판매) 기간	추가형으로 계속 모집 가능	모집(매출)총액		투자신탁의 수익증권(10조좌)				
효력발생일	2016년 12월 29일	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	기타비 용	총보수 ·비용	합성총 보수·비 용
A	제한없음	납입금액 의 0.1% 이내	-	0.25	0.17	0.0024	0.4224	0.4227
A-F	집합투자기구, 변액 보험, 전문투자자, 기관투자자	납입금액 의 0.02% 이 내		0.00	0.17	0.00	0.17	0.1804
C	제한없음	-		0.30	0.17	0.0025	0.4725	0.4777
C-E	온라인 전용	-		0.15	0.17	-	0.32	0.32
C-I	기관투자자, 국가재 정법에 따른 기금	-		0.20	0.17	-	0.37	0.37
C-W	일임형 종합자산관 리계좌, 특정금전신 탁, 집합투자기구, 변액보험(특별계정)	-		0.00	0.17	0.0016	0.1716	0.1805
C-P	퇴직연금 전용 수 익증권	--		0.20	0.17	-	0.37	0.37
C-P2	연금저축계좌			0.20	0.17	0.0000	0.3700	0.3735

S	펀드온라인 코리아 전용	3년 미만 환매시 환매금액의 0.15% 이내		0.12	0.17	0.0000	0.2900	0.2861
C-PI	퇴직연금, 개인퇴직 계좌, 퇴직연금사업 자, 연금저축계좌의 가입자를 가입대상 으로 하는 집합투 자기구 등	-		0.02	0.17	-	0.19	0.19
S-P	펀드온라인 코리아 연금저축계좌 전 용	-		0.06	0.17	-	0.23	0.23
※ 주식사항	주1) 기타비용은 증권사의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용 (증권거래비용 및 금융비용 제외)등에 해당하는 것으로, 직전 회계연도 기타비용 비율 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이 주2) 보수 지급시기: 매 3개월 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 국내 채권에 주로 투자하는 모투자신탁을 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대
상자산으로 하여 자본이득과 안정적인 이자 수익 추구를 목적으로 합니다.

그러나 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자 • 판매회사•신탁업자 등 이
투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 수익자에 대해 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합
니다.

2. 투자전략

①이 투자신탁의 투자전략

이 투자신탁은 우량 회사채 중심으로 투자하는 '교보악사 Tomorrow 우량회사채 증권 모투자신탁 [채권]'에 신
탁재산의 90% 이상을 투자합니다.

②이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자전략

교보악사 Tomorrow 우량회사채 증권 모투자신탁 [채권]

이 투자신탁은 상대적으로 높은 회사채 투자비중 유지와 저평가 회사채에 대한 선별적인 투자 및 분산투자와
적극적인 시장위험 관리로 안정된 수익을 추구하여 일반 국공채 펀드 대비 초과수익을 추구합니다

- 회사채 운용프로세스



3. 운용전문인력

성명	생년	직위	운용현황(2016.11.30기준)		주요운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구 수	다른 운용 자산규모	
권용범	1969	본부장	51개	52,245억	<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) - 교보악사자산운용 채권운용본부장 (2014.12 ~ 현재)

주1) 상기인은 이 투자신탁의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 책임운용전문인력입니다. 상기 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 한국금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)를 통하여 확인하실 수 있습니다.

주2) 운용중인 다른 집합투자기구수 중 성과보수가 약정된 집합투자기구 : 0개 (0억)

4. 투자실적 추이[연도별 수익률]

기간	최근 1 년차	최근 2 년차	최근 3 년차	최근 4 년차	최근 5 년차
	15.12.01	14.12.01			

	~16.11.30	~15.11.30			
중단기우량채증권자[채권]	1.83	2.23			
비교지수	1.19	2.42			
Class A	1.40	1.80			
비교지수	1.19	2.42			
Class C	1.37	1.76			
비교지수	1.19	2.42			
Class C-P2	1.57				
비교지수	1.19				
Class S	1.74	5.72			
비교지수	1.19	2.42			

주1) 비교지수 : = KRX 특수채 1~3년 45% + KRX 회사채 1~2년 55%

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

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

주4) Class A-F, Class C-E, Class C-,I Class C-W, Class C-P, Class C-PI, Class S-P 수익증권은 작성일 현재 설정되지 않아 기재하지 아니하였습니다.

(2) 주요 투자위험 및 위험관리

1. 주요 투자위험

구 분	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.
이자율 변동에 따른 위험	채권의 가격은 이자율에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격이 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다.
시장위험	집합투자재산을 채권에 투자함으로써 집합투자기구는 증권 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 집합투자재산의 가치는 투자대상종목의 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
신용위험	이 집합투자기구는 채권 등의 거래에 있어서 발행회사나 거래상대방의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화 등에 따라 발행회사나 거래상대방의 신용등급이 하락하거나 채무불이행 위험이 커짐으로 인해 급격한 가치변동을 초래할 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 내부통제조직에 의한 상시 모니터링 및 피드백을 통하여 투자위험 등을 관리하고 있습니다.

3. 투자위험 등급 분류

- 이 투자신탁은 자산총액의 90% 이상을 모투자신탁에 투자합니다. 모투자신탁은 투자신탁 자산의 대부분을 신용위험이 낮고 유동성이 양호한 우량 회사채에 투자합니다. 이것은 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 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 이 투자신탁의 위험등급을 5등급(낮은 위험)으로 분류하였습니다.

- 이 투자신탁이 설정일로부터 3년이 경과되는 경우 실제 수익률의 변동성(최근 결산일 기준 과거 3년간 주간 수익률의 표준편차)에 기초하여 위험등급이 결정되기 때문에 매 결산시점마다 위험등급이 변경될 수 있습니다.
- 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%, 법인 15.4%)을 부담합니다.

※ 상기 투자소득에 대한 과세내용은 정부 정책 등에 따라 달라질 수 있습니다.

2. 전환절차 및 방법

: 해당사항 없음

3. 집합투자기구의 요약 재무정보

대차대조표			
항 목	제 2 기	제 1 기	
	(2016.06.22)	(2015.06.22)	
운용자산	10,346,482,613	24,346,648,488	0
증권	9,330,465,731	23,887,290,174	0
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	1,016,016,882	459,358,314	0
기타 운용자산	0	0	0
기타자산	620,787	347,916	0
자산총계	10,347,103,400	24,346,996,404	0
운용부채	0	0	0
기타부채	0	0	0
부채총계	0	0	0
원본	10,104,910,216	23,448,124,485	0
수익조정금	-225,013,787	300,068,476	0
이익잉여금	467,206,971	598,803,443	0
자본총계	10,347,103,400	24,346,996,404	0

손익계산서			
항 목	제 2 기	제 1 기	
	(2015.06.23 -	(2014.06.23 -	

	2016.06.22)	2015.06.22)	
운용수익	467,206,971	598,803,443	0
이자수익	10,126,664	4,188,718	0
배당수익	0	0	0
매매/평가차익(손)	457,080,307	594,614,725	0
기타수익	0	0	0
운용비용	0	0	0
관련회사 보수	0	0	0
매매수수료	0	0	0
기타비용	0	0	0
당기순이익	467,206,971	598,803,443	0
매매회전율	0.00	0.00	0.00

[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)