

키움 장기 코어밸류 증권 자투자신탁 제1호[주식]

[펀드코드: AP158]

투자위험등급 : 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 '키움 장기 코어밸류 증권 자투자신탁 제1호[주식]'의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

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

1. 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항	<ul style="list-style-type: none">· 집합투자증권은 「예금보호법」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 증권에 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.· 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다. <p>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 참조</p>		
집합투자기구 특징	국내 주식에 투자신탁 자산총액의 60% 이상을 투자하는 '키움 코어밸류 증권 모투자신탁[주식]'에 90% 이상을 투자하여 투자대상자산의 가격상승에 따른 자본이득 추구		
분류	투자신탁, 증권(주식형), 개방형, 추가형, 모자형, 종류형		
집합투자업자	키움투자자산운용 주식회사 (☎ 02-789-0300)		
모집[판매] 기간	추가형으로 계속 모집 가능	모집[매출] 총액	10조좌
효력발생일	2017년 4월 20일	존속 기간	별도로 정해진 신탁계약기간 없음
판매회사	집합투자업자(www.kiwoomam.com)/ 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 홈페이지 참조		
종류[Class]	A1	C1	C-e
가입자격	제한 없음 (선취판매수수료 징구)	제한없음	판매회사의 전자매체(온라인)를 이용하여 가입한 자
선취판매수수료	납입시: 납입금액의 1.0% 이내	-	-
환매수수료	90일 미만 환매시: 이익금의 70%	90일 미만 환매시: 이익금의 70%	90일 미만 환매시: 이익금의 70%
보수 (연, %)	판매	0.70	0.50
	운용 등	집합투자업자보수: 0.50, 신탁업자보수: 0.03, 일반사무관리회사보수: 0.02	
	기타비용	0.0056	0.0057
	총보수비용	1.2556	1.9557
	합성총보수 · 비용	1.2556	1.9557
주1) 생략된 종류(Class A-e, C2, C3, C4, C-F, C-W, S, C-P, S-P)와 관련한 세부사항은 투자설명서 참조			
※ Class C2, C3, C4 수익증권의 전환과 관련하여 자세한 사항은 'III. 집합투자기구의 기타 정보' 중 '(2) 전환절차 및 방법'을 참조			
주2) 판매 및 운용 등 보수 지급시기: 매3개월			
주3) 기타비용은 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)등에 해당하는 것으로 사유발생시 지급합니다. 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 기타비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타비용을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. [직전 회계연도: 2015.04.08 ~ 2016.04.07]			
주4) 수익자는 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수·비용 이외에 추가비용을 부담할 수 있습니다.			

매입 방법	15시 30분 이전: 제2영업일 기준가격 적용 15시 30분 경과후: 제3영업일 기준가격 적용	환매 방법	15시 30분 이전: 제2영업일 기준가/ 제4영업일 지급 15시 30분 경과후: 제3영업일 기준가/ 제4영업일 지급
기준가	산정방법: 당일 공고 기준가격 = 직전일 순자산총액/ 직전일 수익증권 총좌수 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산 공시장소: 판매회사 영업점, 집합투자업자(www.kiwoomam.com) • 판매회사 • 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지		

II. 집합투자기구의 투자정보

(1) 투자전략

1. 투자목적

- 이 투자신탁은 본 신탁계약 제17조에서 정의된 국내 주식에 주로 투자하는 모투자신탁을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.
- 이 투자신탁은 국내 주식에 투자신탁 자산총액의 60% 이상을 투자하는 ‘키움 코어밸류 증권 모투자신탁[주식]’에 90% 이상을 투자하여 투자대상자산의 가격상승에 따른 자본이득 추구를 목적으로 합니다.

* 비교지수: [KOSPI 지수 X 90%] + [KAP Call X 10%]

주1) KOSPI 지수: 한국거래소의 유가증권시장 내 주식시장에 상장된 모든 종목을 대상으로 산출된 주가지수 (지수현황은 <http://www.krx.co.kr>에서 확인가능 합니다.)

주2) 비교지수는 펀드설정 초기, 펀드운용개시일전, 펀드가 일정 규모 미만일 경우, 시장 상황 및 펀드 운용전략의 변경, 새로운 비교지수의 등장 및 비교지수 정보 제공이 불완전할 경우 비교지수가 변경되거나, 일정기간 다른 지수로 교체가능합니다.

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

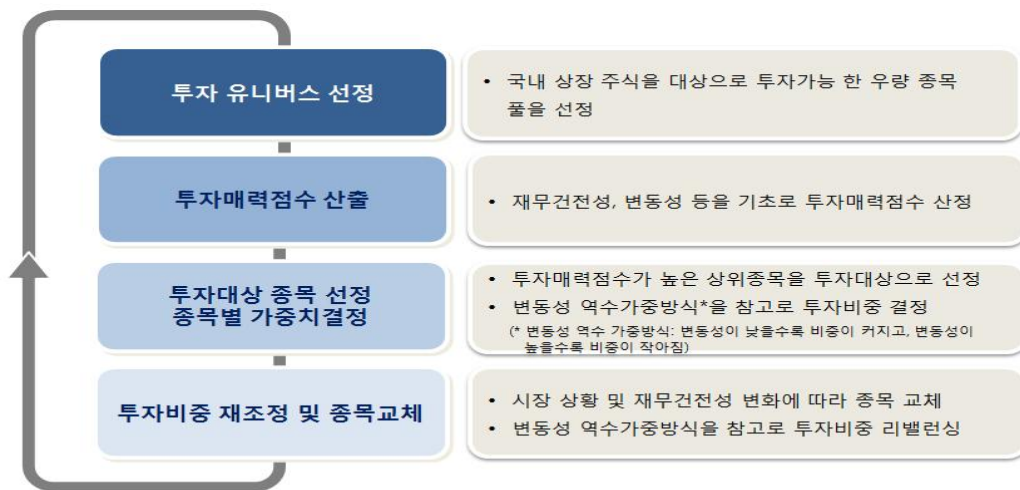
이 투자신탁은 모자형투자신탁의 자투자신탁으로서 주식 등에 주로 투자하는 증권 모투자신탁[주식]에 투자신탁 자산총액의 90%이상을 투자하여 자본소득 및 배당소득을 추구하는 투자신탁입니다.

<이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자전략>

A. 키움 코어밸류 증권 모투자신탁[주식]

- ① 이 투자신탁은 주식에 투자신탁 자산총액의 60% 이상을 투자하고, 채권, 집합투자증권, 어음 및 유동성자산 등에 각각 투자신탁 자산 총액의 40% 이하를 투자합니다.
- ② 주식에의 투자는 주가 변동성이 낮고 재무 건전성이 우수한 기업에 주로 투자하며, 계량화된 수치에 의해 종목 선정 및 투자비중이 결정될 예정입니다.

<펀드 투자 프로세스>



- 주기적인 투자 포트폴리오 검토 및 조정
- 재무정보 등의 변동 등이 발생할 경우 수시로 종목교체가 이루어질 수 있습니다.
- 시장환경의 변화에 따라, 상기 투자프로세스는 변경될 수 있습니다.

- ③ 이 투자신탁은 시장상황에 따른 신속하고 적극적인 매매전략을 구사하므로 빈번한 매매로 인하여 매매비용이 증가할 수 있습니다. 매매비용의 증가는 투자신탁의 비용의 증가를 야기할 수 있습니다.

④ 비교지수

이 투자신탁의 운용실적 비교를 위해 비교지수를 '[KOSPI 지수 X 90%] + [KAP Call X 10%]' 로 정했습니다.

- 주1) KOSPI 지수: 한국거래소의 유가증권시장 내 주식시장에 상장된 모든 종목을 대상으로 산출된 주가지수 (지수현황은 <http://www.krx.co.kr>에서 확인가능 합니다.)
- 주2) 비교지수 산출기관의 상황, 지수에 포함된 종목의 매매가능성 및 기타 운용에 영향을 줄 수 있는 운용환경 등의 변화로 인해 비교지수로서 적합하지 않다고 판단되거나 비교지수로서 적합하지 않은 상황이 발생할 것으로 판단되는 경우 주요 투자대상과 관련된 다른 지수로 변경할 수 있으며, 비교지수가 변경될 경우 변경등록 후 수시공시절차에 따라 공시될 예정입니다.

3. 수익구조

이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 국내 주식에 주로 투자하여 투자증권 등의 가격변동에 따른 손익을 추구하는 증권(주식형) 투자신탁입니다. 따라서, 투자한 자산의 가격변동에 따라 이익 또는 손실이 결정됩니다.

4. 운용전문인력 (2017.03.31 현재)

구분	성명	생년	직위	운용현황	
				운용중인 다른 집합투자기구 수	다른 운용 자산규모
책임운용 전문인력	전효식	1980	과장	5개	322억원

- 주1) 이 투자신탁의 운용은 알파운용팀의 전효식 과장이 담당합니다. “책임운용전문인력”은 이 투자신탁의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 전문인력을 말합니다.
- 주2) 운용전문인력의 주요 운용경력(운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모 및 수익률) 및 이력은 한국금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)를 통하여 확인할 수 있습니다.
- 주3) 운용 중인 다른 집합투자기구 중 성과보수가 있는 집합투자기구의 운용 규모: 해당사항 없음

5. 투자실적 추이(연도별 수익률)

(단위: %)

기간	설정일	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
		2016.04.01~ 2017.03.31	2015.04.01~ 2016.03.31	2014.04.01~ 2015.03.31	2013.04.01~ 2014.03.31	2012.04.01~ 2013.03.31
C1	2014.04.18	0.79	3.35	10.95		
비교지수		7.57	-1.76	5.64		

- 주1) 비교지수 : [KOSPI 지수 X 90%] + [KAP Call X 10%]
- 주2) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.
- 주3) 연도별 수익률은 해당되는 각 1년간의 단순 누적수익률로 투자기간 동안 이 투자신탁 수익률의 변동성을 나타내는 수치입니다.
- 주4) 본 수익률은 과세전 기준이며, 본 수익률은 상기의 기준일로 산정한 수익률로 실제 투자시점의 수익률은 크게 다를 수 있으므로 별도로 확인 하셔야 합니다.
- 주5) 종류A(선취판매수수료 부과)의 수익률만 대표로 기재하였습니다. 다른 종류 수익증권의 수익률은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

(2) 주요 투자위험 및 위험관리

1. 주요 투자위험

- 아래 위험들은 일부 주요 투자위험만을 요약 설명한 것으로 자세한 사항은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

구분	투자위험의 주요내용
주식 등 가격변동위험	이 투자신탁은 주식에 주로 투자하기 때문에, 동 주식의 가격변동으로 인한 손실위험에 노출됩니다. 또한, 이 투자신탁은 국내의 지정학적 위험 및 투자 증권 가치에 부정적으로 작용하는 관련 증권시장의 법령 및 제도의 급격한 변화에 노출될 수 있습니다.
이자율변동위험	채권의 가격은 이자율에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 채권가격 하락에 의한 자본손실이 발생합니다. 따라서 이자율 상승에 의한 채권가격 하락으로 투자원금액 손실이 발생할 수 있습니다.
저변동성종목 투자 위험	이 투자신탁이 투자하는 주식종목은 대체로 시장변동성 수준보다 낮은 변동성 수준을 갖는 종목(저변동성 종목)들이므로 이 투자신탁의 전반적인 변동성 수준도 그에 상응해서 낮은 수준입니다. 이와 같은 저변동성 종목들은 주식시장이 단기적으로 급격히 상승하는 경우(이 경우 주식시장의 변동성은 크게 증가하게 됩니다) 시장대비 상대적으로 그 상승폭이 작을 수 있습니다.

	따라서, 이 투자신탁은 주식시장이 단기적으로 급격히 상승하는 경우 시장대비 낮은 수익률을 보일 수 있음에 유의하시기 바랍니다.
저변동성 투자 전략 위험	이 투자신탁은 고변동성 종목 대비 저변동성 종목이 장기적으로 성과가 우수하다는 저변동성 이상현상(Low Risk Anomaly)에 기초하여 저변동성 종목들에 투자합니다. 위험이 높으면 기대수익도 높아지는 고위험/고수익이 투자에 있어서 일반적인 현상으로 인식되고 있으나 과거 수익률을 관찰해본 결과 고위험 주식, 즉 고변동성 주식이 저위험 주식, 즉 저변동성 주식보다 수익률이 낮은 것으로 나타났으며 이를 저변동성 이상현상이라 부릅니다. 저변동성 이상현상의 정확한 원인은 확인되지 않았지만 일반적으로 투자자들이 변동성이 높은 고위험 주식을 더 선호하기 때문에 고변동성 종목이 상대적으로 고평가 되고 저변동성 종목이 상대적으로 저평가된 것으로 그 원인을 추정하고 있습니다. 하지만 이러한 이상현상은 투자자들의 선호 주식 변화 등의 시장 환경 변화에 따라 바뀔 수 있으며, 이에 따라 저변동성 종목들의 장기적 성과가 우수하지 못할 수 있음에 유의하시기 바랍니다.
집중투자에 따른 위험(종목)	이 투자신탁은 법령이 허용하는 한도 내에서 소수 종목에 선별적으로 집중 투자할 수 있으며 이에 따라 변동성 및 일부 종목의 집합투자기구에 미치는 영향력이 동일 유형의 일반적인 집합투자기구 혹은 해당 시장에 비하여 상대적으로 클 수 있습니다.
집중투자에 따른 위험(섹터)	이 투자신탁은 일부 산업에 속하는 증권에 선별적으로 집중 투자할 수 있으며 이에 따라 변동성 및 투자한 특정 섹터의 위험이 미치는 영향력이 동일유형의 일반적인 집합투자기구 혹은 해당 시장에 비하여 상대적으로 클 수 있습니다.
주식시장(종합주가지수) 수익률과의 괴리 가능성	이 투자신탁은 개별 종목의 가격 변동성과 재무건전성이 우수한 기업에 주로 투자하기 때문에 국내 주식시장 전체의 성과와는 크게 다를 수 있으며, 국내 주식시장 전체에 투자하는 일반 투자신탁보다 개별종목의 가격변동 위험에 더 크게 노출될 가능성이 있습니다.
계량 모델 위험	이 투자신탁은 종목 선택 및 매매 등 투자신탁의 운용과정에서 여러가지 계량 모델을 활용합니다. 그러나, 시장 상황 등에 따라 이러한 계량 모델을 활용한 전략을 수행하지 못할 수 있습니다. 또한, 계량 모델의 경우 과거의 수치를 사용하므로 계량 모델에 따른 전략을 수행할 경우 실제 시장상황과 괴리가 발생할 수 있으며, 기타 요인들로 인하여 계량 모델을 활용하는 전략들이 시장 상황과 괴리를 발생시킬 수 있습니다. 이러한 계량 모델과 관련한 다양한 요인들로 인하여 투자신탁의 수익이 기대에 미치지 못하거나 손실이 예측한 규모 이상으로 커질 수 있습니다.

2. 투자위험 등급 분류

- **6등급 중 3등급에 해당되는 수준(다소 높은 위험 수준)**
- **※ 상기의 투자위험 등급은 실제 수익률 변동성(최직근 결산일 기준이전 3년간 주간수익률의 표준편차 10.94%)에 의한 등급으로, 판매회사에서 제시하는 위험등급과는 상이할 수 있습니다. 따라서, 이 투자신탁을 가입하시기 전에 해당 판매회사의 투자위험등급을 확인하시기 바랍니다.**

3. 위험관리

- 투자신탁 설정 초기설정금액, 시장여건, 운용상의 기술적 여건을 감안하여 시장상황에 따라 탄력적으로 투자대상자산의 편입비중을 조절할 계획입니다.
- 위험관리를 위하여 투자환경 및 투자대상자산과 관련한 변화가 발생 시 탄력적으로 포트폴리오 조정을 실시할 계획입니다.
- 투자신탁의 원본액이 정상적인 운용이 어려울 정도로 현저히 낮은 경우는 투자신탁이 해지될 수도 있습니다.

III. 집합투자기구의 기타 정보

(1) 과세

- 투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함)에 대하여 소득세 등(개인, 법인 15.4%)을 부담합니다.
- 개인의 연간 금융소득(이자 및 배당소득) 합계액이 2천만원을 초과하는 경우, 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.
- **연금저축계좌의 세제(Class C-P 수익자에 한함):** 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 별도의 과세 규정에 따라 세금을 부담하여 일반 투자신탁 투자자와는 상이한 세율이 적용됩니다. 세부 사항은 “연금저축계좌 설정 약관”을 참고하시기 바라며 관련 세제는 소득세법 등 관련 법령의 개정 등에 따라 변경될 수 있으니 유의하여 주시기 바랍니다.

- 투자신탁재산의 매매 및 평가 이익은 결산 시 과세되지 않고 보유기간 동안의 손익을 합산하여 투자자가 환매 청구시 해당 환매분에 대하여 과세됩니다. 따라서 투자자가 환매를 청구하는 해당연도에 과세된 연간 금융소득이 금융소득종합과세 기준금액을 초과할 경우 과세부담이 증가할 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

(2) 전환절차 및 방법

- 집합투자업자는 수익자의 전환청구와 관계없이 수익증권의 보유기간에 따라 다음에서 정하는 종류 수익증권으로 자동으로 전환합니다. 다만, 수익자가 최초로 매입하는 수익증권은 Class C1 수익증권에 한합니다.
 - ① Class C1 수익증권의 보유기간이 1년 이상인 경우 : Class C2 수익증권으로 전환
 - ② Class C2 수익증권의 보유기간이 1년 이상인 경우 : Class C3 수익증권으로 전환
 - ③ Class C3 수익증권의 보유기간이 1년 이상인 경우 : Class C4 수익증권으로 전환

(3) 집합투자기구의 요약 재무정보

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

※ 상기 내용과 관련된 자세한 사항은 투자설명서를 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.kiwoomam.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.kiwoomam.com)
- 수시공시: 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.kiwoomam.com)