

흥국멀티플레이증권투자신탁4호[채권] (펀드코드: 85028)

투자위험등급 5등급[낮은 위험]						이 간이투자설명서는 '흥국멀티플레이증권투자신탁4호[채권]'의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.
1	2	3	4	5	6	
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	흥국자산운용(주)는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성을 감안하여 5등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

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 가치를 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 성과목표가 실현된다는 보장은 없으며, 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장은 없습니다. ※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 참조
집합투자기구 특징	<p>1. 이 투자신탁은 주된 투자대상인 채권에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하여 비교지수 대비 초과수익달성을 추구합니다.</p> <p>2. 이 집합투자기구는 국채, 지방채, 특수채, 사채권(신용평가등급이 A-이상) 및 기업어음증권(신용평가등급 A2-이상 등)에 투자신탁 자산총액의 60%이상 투자하여, 적정 펀드 듀레이션에 의한 안정적인 이자수익 확보에 주력할 것이며, 외부신용평가기관 자료, 각종 재무자료, 업종 분석 등을 바탕으로 개별 종목에 대한 상세한 신용분석을 수행하여 투자종목을 결정합니다.</p>
분류	투자신탁, 증권(채권형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형, 모자형
집합투자업자	흥국자산운용 주식회사(02-2122-2800)
모집[판매]기간	추가형으로 계속 모집 가능
모집[매출] 총액	투자신탁의 수익증권(10조좌)
효력발생일	2017.7.20
존속 기간	별도로 정해진 신탁계약기간 없음
판매회사	집합투자업자(www.hkfund.co.kr) 또는 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 홈페이지 참조

종류(Class)	A	C	
가입자격	선취판매수수료	제한없음	
판매수수료	납입금액의 0.1%이내	해당사항없음	
환매수수료	-	-	
보수 (연, %)	판매	0.1200	0.2205
	운용 등	운용(0.0945) 신탁(0.0200) 일반사무관리(0.0150)	
	기타비용	0.0029	0.0030
	총보수·비용	0.2524	0.3530
	합성총보수비용	0.2596	0.3607

※ 생략된 종류(Class) : Cp, Cw, Cf, S, Sp, Ag, Cq, Ae, Ce, Cpe(생략된 종류와 관련한 세부사항은 투자설명서 참조)
 ※ 기타비용은 증권에의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용입니다.
 ※ 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액으로 나누어 산출합니다.
 ※합성 총보수·비용 비율은 이 투자신탁(클래스펀드)에서 지출되는 보수와 기타비용에 이 투자신탁(클래스펀드)이 통합펀드(실제 운용 되는 펀드)에 투자한 비율을 안분한 통합신탁의 보수와 기타비용을 합한 총액을 순자산 연평잔액으로 나누어 산출합니다.
 ※ 보수 지급시기: 매3개월 후급
 ※ 수익자는 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수·비용 이외에 추가비용을 부담할 수 있습니다

매입 방법	<ul style="list-style-type: none"> ·17시 이전 : 2영업일 기준가 매입 ·17시 경과후: 3영업일 기준가 매입 	환매 방법	<ul style="list-style-type: none"> ·17시 이전 : 3영업일 기준가 3영업일 지급 ·17시 경과 후: 4영업일 기준가 4영업일 지급
기준가	<p>1. 산정방법: 그 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액을 직전일의 수익증권 총좌수로 나누어 산출하며, 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리 까지 계산</p> <p>2. 공식방법: 판매회사 영업점, 집합투자업자(www.hkfund.co.kr), 판매회사 · 한국금융 투자협회 (www.kofia.or.kr)의 인터넷 홈페이지</p>		

Ⅱ. 집합투자기구의 투자정보

1. 투자목적

이 투자신탁은 주된 투자대상인 채권에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하여 비교지수* 대비 초과수익달성을 추구합니다. 그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

※ 비교지수: KIS중단기지수 100%

2. 투자전략

1) 이 투자신탁은 투자신탁재산의 90%이상을 채권에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하여 장기적으로 안정적인 자본이득 및 이자수익을 추구합니다. 또한 모투자신탁의 운용실적에 따른 손익에 따라 이익 또는 손실이 발생합니다.

[홍국멀티플레이증권모투자신탁(채권)의 투자전략]

□ 이 집합투자기구는 국채, 지방채, 특수채, 사채권(신용평가등급이 A-이상) 및 기업어음증권(신용평가등급 A2-이상 등)에 투자신탁 자산총액의 60%이상 투자하여, 적정 펀드 듀레이션에 의한 안정적인 이자수익 확보에 주력할 것이며, 외부신용평가기관 자료, 각종 재무자료, 업종분석 등을 바탕으로 개별 종목에 대한 상세한 신용분석을 수행하여 투자종목을 결정합니다.

※ 비교지수: KIS 중단기지수 100%

※ KIS 중단기지수는 만기 1년~2년 구간의 채권으로 구성되어 있으며 듀레이션이 1.5년 수준입니다.

※ 비교지수 선정사유 : KIS 중단기지수는 듀레이션 1.5년 수준의 국내 회사채 시장을 최대한 객관적으로 나타낼 수 있으므로 1년 ~ 2년 회사채에 주로 투자하는 이 집합투자기구와의 비교가 가장 적절하다고 판단되어 비교지수로 선정하였습니다.

3. 수익구조

이 투자신탁은 투자신탁재산의 90%이상을 채권 등에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하는 증권투자신탁(채권)으로서 투자한 모투자신탁의 가격변동에 따라 주된 이익 또는 손실이 결정됩니다.

4. 운용전문인력

(2017.05.30현재)

성명	구분	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용 자산규모	
박형태 (1972)	책임운용 전문인력	이사	99개	104,124억	- 서울대학교 경영학과 - 01.01~13.12 : 동부화재해상보험 일반계정운용1부 - 13.12~현재 : 홍국자산운용 채권운용본부
이규봉 (1986)	부책임용 전문인력	대리	99개	104,124억	- 아주대 경영학과 - 11.05~13.07 : 토러스증권 채권영업부 - 13.08~현재 : 홍국자산운용 채권운용본부

※ 상기 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)를 통하여 확인할 수 있습니다.

5. 투자실적 추이(연도별 수익률)

[단위:%]

기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근5년차
	16.07.06 ~17.07.05	15.07.06 ~16.07.05	14.07.06 ~15.07.05	13.07.06 ~14.07.05	12.07.06 ~13.07.05
홍국멀티플레이증권자4호 [채권]C	1.45	2.39	3.83	3.41	4.58

비교지수	1.29	2.36	2.85	2.92	3.41
------	------	------	------	------	------

주 1) 비교지수 : KIS 중단지수 100%

주 2) 종류 C(가입제한없음)의 수익률만 대표로 기재하였고 다른 종류형의 수익률은 정식 투자설명서 참고

6. 주요 투자위험

구 분	투자위험 주요내용
투자원본 손실 위험	관련법령은 수익증권 투자에 대해서는 원리금을 보장하거나 보호하지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재 하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 위탁회사나 판매회사등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다.
이자율 변동 위험	채권의 가격은 이자율에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락 하면 채권가격 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 채권가격 하락에 의한 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이득이 발생 할 수 있습니다.
신용 위험	신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
집합투자 기 해지의 위험	수익자 전원 동의한 경우, 투자신탁의 수익증권 전부에 대한 환매의 청구를 받아 신탁계약을 해지하는 경우 또는 사모집합투자기구가 아닌 투자신탁으로서 설정한 후 1 년이 되는 날에 원본액이 50 억원 미만인 경우와 사모집합투자기구가 아닌 투자신탁을 설정하고 1 년이 지난 후 1 개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50 억원 미만인 경우 등의 사유로 금융위원회의 승인을 받지 아니하고 해당 집합투자기구가 해지될 수 있습니다.

7. 투자위험 등급 분류

집합투자업자는 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 투자신탁 위험등급을 매우 높은 위험(1등급)에서 매우 낮은 위험(6등급)까지 6단계로 분류하고 있습니다. 다만, 설정일 이후 3년이 경과 된 집합투자기구의 경우 '실제 수익률 변동성'에 따라 위험등급이 결정됩니다.

이 투자신탁은 설정일 이후 3년이 경과된 집합투자기구로서 최근 3년 수익률 변동성(표준편차)이 **0.55%**이므로 6등급 중 **5등급(낮은 위험)**으로 투자위험 등급을 산정하였습니다.

다만 낮은 수준의 위험등급인 경우에도 시장이자율이 큰 폭으로 상승하거나 신용등급 하락시 채권가격 하락으로 인해 원본손실의 가능성이 존재할 수 있습니다. 이는 주식에 투자하는 집합투자기구에 비하여 낮은 위험을 갖는다는 것을 의미합니다. 따라서 국공채 펀드나 정기에금보다 추가적인 수익을 안정적으로 추구하는 투자자에게 적합합니다.

※ 상기 위험등급분류는 매 결산시마다 수익률 변동성을 재측정하게 되며 이 경우 투자위험등급이 변동될 수 있습니다.

8. 위험관리

이 투자신탁은 위험관리를 위하여 각종 시장 지표의 모니터링과 분석으로 이 투자신탁에서 발생할 수 있는 위험 등을 사전인식 및 평가하여 운용전략위원회와 리스크관리실무위원회를 통해 의사결정 및 대응을 하고 있습니다.

Ⅲ. 집합투자기구의 기타 정보

1. 과세

과세대상	과세원칙	세율	과세시기
투자신탁	별도의 소득과세부담 없음	-	-
수익자	원천징수	개인, 일반법인 15.4%(지방소득세 포함)	이익금을 지급받는 날

***종류C-p, 종류C-pe, 종류S-p 수익증권 가입자 : 연금저축계좌 가입자에 대한 과세**

[연금저축계좌 과세 주요 사항]

구 분	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)
세액공제	연간 연금저축계좌 납입액 중 400만원 이내 세액공제 12% - 다만, 종합소득금액 4천만원(근로소득만 있는 경우 총급여액 5천 500만원) 이하인 거주자의 경우 연간 연금저축계좌 납입액 중 400만원 이내 세액공제 15% - 다만, 종합소득금액 1억원 (근로소득만 있는 경우 총급여액 1억 2천만원) 초과하는 경우 연간 연금저축계좌 납입액 중 300만원 이내 세액공제 12%
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 (통상적인 경우)	기타소득세 16.5% (지방소득세 포함) 단, 이연퇴직소득은 퇴직소득 과세기준 적용
해지가산세	없음
연금외수령시 부득이한 경우	천재지변 가입자의 사망, 해외이주, 파산 또는 개인회생절차 개시 가입자 또는 그 부양가족의 3개월 이상 요양 금융기관의 영업정지, 인·허가 취소, 해산결의, 파산선고
연금외수령시 과세 (부득이한 경우)	기타소득 13.2% 분리과세 (지방소득세 포함)
연금계좌 승계	상속인(배우자)가 승계 가능

※ 연금저축계좌 관련 세제는 소득세법 등 관련 법령의 개정 등에 변경될 수 있으니 유의하여 주시기 바랍니다.

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

2. 전환절차 및 방법 : 해당사항 없음

3. 집합투자기구의 요약 재무정보

※ 집합투자기구의 재무정보에 대한 내용은 투자설명서의 '제3부 집합투자기구의 재무 및 운용실적등에 관한 사항' 중 '1. 재무정보' 를 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.hkfund.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.hkfund.co.kr)
- 수시공시: 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지 (www.hkfund.co.kr)