

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 ‘한국투자 TDF 알아서2020 증권 자투자신탁(주식혼합-재간접형)’의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

한국투자신탁운용(주)는 이 투자신탁의 투자대상자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 3등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

I. 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항	<ul style="list-style-type: none"> • 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. • 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 반드시 실현된다는 보장은 없으며, 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장은 없습니다. • 이 투자신탁의 모투자신탁인 “한국투자 TDF알아서2020 증권 모투자신탁(주식혼합-재간접형)”을 설정한 후 6개월이 되는 날에 해당 모투자신탁의 원본액이 15억원 미만인 경우 이 투자신탁은 “한국투자 에셋클래스 증권 투자신탁(채권혼합-재간접형)”의 자투자신탁으로 변경될 수 있으므로 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다. <p>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 ‘투자결정시 유의사항 안내’ 참조</p>		
집합투자기구 특징	이 투자신탁이 신탁재산 대부분을 투자하는 모투자신탁은 2020년을 목표시점(Target date)으로 설정하여 장기적으로 투자자의 노후자금 마련을 목적으로 신탁재산 내에서 주식 및 채권 등 관련 자산의 비중을 탄력적으로 조절하여 운용하는 투자신탁으로서 주로 국내·외 집합투자증권에 분산투자 합니다.		
분류	투자신탁, 증권(재간접형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형, 모자형		
집합투자업자	한국투자신탁운용주식회사 ☎ 02-3276-4700 ※ 모투자신탁의 해외위탁집합투자업자 : T. Rowe Price International Ltd. (업무위탁의 범위 : 외화자산의 운용·운용지시 업무 및 운용·지시업무와 관련된 조사분석업무)		
모집[판매] 기간	추가형으로 계속 모집 가능	모집[매출] 총액	투자신탁의 수익증권 (10조좌)
효력발생일	2017년 8월 6일	존속 기간	별도로 정해진 신탁계약기간은 없음
판매회사	집합투자업자(www.kim.co.kr), 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷홈페이지 참고		

종류(Class)	종류 A	종류A-e	종류 C	종류 C-e
가입자격	제한없음	온라인가입자	제한없음	온라인가입자
선취/후취 판매수수료	(선취)납입금액의 1.0% 이내	(선취)납입금액의 0.5% 이내	-	-
환매수수료	-	-	-	-
전환수수료	-	-	-	-
보수 (연,%)	판매	0.2000	0.1000	0.5400
	운용 등	집합투자업자 : 0.2300, 신탁업자 : 0.0300, 일반사무관리회사 : 0.0180		
	기타	-	-	-
	총보수·비용	0.4780	0.3780	0.8180
	합성 총보수·비용	1.1780	1.0780	1.5180

(주1) 상기 종류 수익증권 외에 종류 A-G, 종류C-F, 종류 C-G, 종류C-P, 종류C-Pe, 종류C-R, 종류C-Re, 종류C-RF, 종류C-W, 종류S, 종류S-P에 관한 사항은 투자설명서 제2부. 13. 보수 및 수수료에 관한 사항을 참조하시기 바랍니다.

(주2) 기타비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)등에 해당하는 것으로, 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 기타비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용함

로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.	
(주3)	총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.
(주4)	합성 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용에 이 투자신탁이 피투자 집합투자기구에 투자한 비율을 안분한 피투자 집합투자기구의 보수와 기타비용을 합한 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출하되, 피투자 집합투자기구의 보수와 기타비용을 알 수 없을 경우 피투자 집합투자기구에 발생하는 보수와 기타비용이 포함되지 않을 수 있습니다. 상기 도표는 이 투자신탁이 투자하는 피투자 집합투자기구의 총보수·비용 비율을 연간 [0.70%]를 예상치로 사용하여 산출하였으며 따라서 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.
(주5)	수익자는 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수·비용 이외에 추가적인 비용을 부담할 수 있습니다.
(주6)	선취판매수수료는 매입시, 후취판매수수료 및 환매수수료는 환매시, 전환수수료는 전환시 부과되며, 보수는 최초설정일로부터 매3개월 후급으로 지급됩니다.

매입 방법	<ul style="list-style-type: none"> • 17시 이전: 3영업일 기준가 매입 • 17시 경과 후: 4영업일 기준가 매입 	환매 방법	<ul style="list-style-type: none"> • 17시 이전: 5영업일 기준가로 10영업일 지급 • 17시 경과 후: 6영업일 기준가로 11영업일 지급
기준 가격	<ul style="list-style-type: none"> • 산정방법 <ul style="list-style-type: none"> - 당일 기준가격 = (전일 투자신탁 자산총액 - 부채총액)/전일 수익증권 총좌수 - 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산 • 공시장소 <ul style="list-style-type: none"> - 서류공시 : 판매회사 영업점에서 게시 및 공시 - 전자공시 : 집합투자업자, 판매회사, 한국금융투자협회 인터넷 홈페이지에 공시 		

II. 집합투자기구의 투자정보

(1) 투자전략

1. 투자목적

- 이 투자신탁은 장기적으로 투자자의 노후자금 마련을 위하여 국내·외 집합투자증권에 주로 투자하는 모투자신탁을 법시행령 제94조 제2항 제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

◇ 비교지수 : 해당사항 없음

☞ 시장상황, 투자전략의 변경, 새로운 비교지수의 등장 등에 따라 비교지수는 지정될 수 있으며, 비교지수가 지정되는 경우 법령에서 정한 절차에 따라 공시될 예정입니다.

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

2. 투자전략

◇ 모투자신탁의 수익증권에 투자신탁 자산총액의 60%이상 투자

■ 한국투자TDF알아서2020증권모투자신탁(주식혼합-재간접형)
<ul style="list-style-type: none"> - 이 투자신탁은 투자자의 은퇴시기에 따라 사전에 설정한 목표시점(Target Date)에 맞추어 신탁재산내에서 주식 및 채권 등 관련 자산의 비중을 탄력적으로 조절하여 운용하는 투자신탁으로서 주로 국내·외 집합투자증권에 분산투자 합니다. - 이 투자신탁은 2020년을 목표시점(Target Date)으로 설정하여 자산배분 전략을 실행할 계획입니다. 투자기간 동안 위험자산 비중을 점차적으로 줄여나가고 목표시점(Target Date) 이후에도 위험자산 비중을 계속해서 줄여나가고, 특정시점 이후부터는 일정수준 이상 유지할 예정입니다.

3. 수익구조 :

자투자신탁	모투자신탁	한국투자TDF알아서2020증권모투자신탁 (주식혼합-재간접형)
한국투자 TDF 알아서2020 증권 자투자신탁(주식혼합-재간접형)		투자신탁재산의 60%이상 투자

4. 운용전문인력

(1) 책임운용전문인력 [2017.06.30 기준]				
성명	생년	직위	운용현황	주요 운용경력 및 이력

			운용중인 다른 집합투자기구 수(개)	운용중인 다른 집합투자기구 규모(억원)	
이태경	1978	차장	6 개	538 억원	- KAIST 금융 MBA - 2012. 03. ~ 2013. 01. : 한국투자신탁운용 상품컨설팅본부 - 2013. 01. ~ 2015. 12. : 한국투자신탁운용 투자폴운영본부 - 2016. 01. ~ 현재 : 한국투자신탁운용 IS부문
(2) 부책임운용전문인력 : 해당사항 없습니다.					
성명	생년	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구 수(개)	운용중인 다른 집합투자기구 규모(억원)	
-	-	-	-	-	-

(주1) 운용전문인력의 주요 운용경력(운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모 및 수익률) 및 이력은 한국 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.

※ 해외위탁집합투자업자의 책임운용전문인력 [2016.09.30. 기준]					
성명	생년	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 집합투자 기구 수	운용중인 집합투자 기구 규모	
Jerome Clark	1961	Portfolio Manager, Asset Allocation	122개	2,074.74억불	- MBA, The Johns Hopkins University - CFA - 1992년 : T. Rowe Price (24년간 근무) - 2001년 : 자산배분 포트폴리오 운용 시작
Wyatt Lee	1971	Portfolio Manager, Asset Allocation	68개	1,981.75억불	- MBA, Washington University - CFA - 1997년 : Summit Strategies Group 리서치 애널리스트 - 1999년 : T. Rowe Price (17년간 근무)

(주1) 집합투자기구 공동운용현황 : 65개, 1,930.7억불

5. 투자실적 추이

※ 연도별 수익률 (세전 기준) : 해당사항 없습니다.

[단위:%]

기 간	최근 1 년차	최근 2 년차	최근 3 년차	최근 4 년차	최근 5 년차
	-	-	-	-	-
투자신탁 비교지수					

(주1) 비교지수 : 해당사항 없음

(주2) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월 미만인 경우 수익률을 기재하지 않습니다.

(주3) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월을 초과하고 1년 미만인 경우(예:8개월)로서 주식 또는 주식관련상품(주가지수연계증권 등)에 투자하는 경우에는 해당 기간의 수익률인 '기간 수익률'을 말합니다.

(주4) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월을 초과하고 1년 미만인 경우(예:8개월)로서 주식 또는 주식관련상품(주가지수연계증권 등)에 투자하지 않는 경우에는 해당 기간의 수익률을 연간 수익률로 환산한 '연환산 수익률'을 말합니다.

(주5) 연도별 수익률은 해당되는 각1년간의 단순 누적수익률로 투자기간 동안 이 투자신탁 수익률의 변동성을 나타내는 수치입니다.

(주6) 전체 종류 수익증권 중 대표 종류 수익증권만 작성되었고 기타 다른 종류 수익증권의 수익률은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

(2) 주요 투자위험 및 위험관리

1. 주요 투자위험

구 분	투자위험의 주요내용
-----	------------

원본손실 위험	이 투자신탁은 원본(이하 “투자원금액”이라 함)을 보장하지 않습니다. 따라서 이 투자신탁에 투자한 투자자는 투자원금액의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 있으며, 투자원금액의 손실 위험은 전적으로 투자자가 부담합니다.
자산배분위험	이 투자신탁은 국내·외 주식 및 채권 등 관련 집합투자증권에 투자하는 과정에서 자산별 편입비율을 조절하는 자산배분전략을 수행합니다. 그러나 이러한 자산배분전략이 시장의 움직임에 비해 효과적으로 수행되지 못할 경우 그렇지 않은 투자신탁에 비해 더 큰 투자원금액 손실 및 기준가격의 급변이 발생할 수 있습니다.
국내·외 집합투자증권 가격변동 위험	이 투자신탁은 국내·외 집합투자기구의 집합투자증권에 투자신탁재산을 주로 투자하기 때문에 피 투자한 집합투자증권의 투자자산 가격 하락 등에 따라 투자원금액 손실이 발생할 수 있습니다.
재간접 투자 위험	이 투자신탁은 주로 타 집합투자증권에 투자하기 때문에 타 집합투자증권의 규약에서 정한 기간 내 불가피하게 중도환매를 할 경우 환매수수료 부담이 발생하여 당해 집합투자재산의 가치를 하락시킬 수 있습니다. 또한 다른 투자신탁보다 일반적으로 환매기간이 더 소요됩니다. 집합투자증권은 평가기준일에 공고된 가격을 기준으로 평가가 이루어지기 때문에 일정기간의 시차를 두고 평가에 반영이 됩니다. 그 결과 당해 투자신탁에 대하여 매입청구 시 적용되는 기준가격은 일정기간 이전 가격으로 평가된 가격입니다. 주요 투자대상인 타 집합투자증권은 개별적인 운용전략하에 운용되며 개별적인 포트폴리오를 보유하고 있습니다. 또한 당해 운용사의 정책 및 전략에 따라 그 세부내역의 전부 또는 일부가 공개되지 않을 수 있기 때문에 투자하는 집합투자증권에 대한 정보를 충분히 얻지 못할 수 있습니다. 결과적으로 타 집합투자증권에 주로 투자하는 투자신탁의 투자자는 직접 자산을 투자하는 투자신탁에 비해 상대적으로 더 높은 기회비용과 손실을 부담할 위험이 있습니다.
소규모에 따른 집합투자기구 변경 위험	이 투자신탁의 모투자신탁인 “한국투자 TDF알아서2020 증권 모투자신탁(주식혼합-재간접형)”을 설정한 후 6개월이 되는 날에 해당 모투자신탁의 원본액이 15억원 미만인 경우 이 투자신탁은 “한국투자 에셋클래스 증권 투자신탁(채권혼합-재간접형)”의 자투자신탁으로 변경될 수 있으므로 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다. 또한 투자신탁(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정한다)을 설정한 후 1년이 되는 날에 원본액이 50억원 미만인 경우 또는 투자신탁(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정한다)을 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우, 집합투자업자는 1개월 이내에 해지, 합병, 모자형 전환, 존속 등의 처리계획을 신탁업자 또는 판매회사와 협의하여 정하므로 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.

※ 집합투자기구의 투자위험에 대한 세부사항은 ‘투자설명서 제2부. 집합투자기구에 관한 사항 중 10. 집합투자기구의 투자위험’을 참고하시기 바랍니다.

2. 투자위험 등급 분류

이 투자신탁이 주로 투자하는 모투자신탁은 주식 및 채권 등 관련 국내·외 집합투자증권의 비중을 탄력적으로 조절하여 분산투자하는 재간접형 투자신탁입니다. 따라서, 투자원본손실이 발생할 수 있고 환율변동 위험에도 일부 노출되므로 **6개의 투자위험등급 중 위험도가 다소 높은 3등급**으로 분류됩니다.

- (주1) 상기의 투자위험등급은 추후 설정기간 3년이 경과하는 경우 특별한 사정이 없는 한 실제 수익률 변동성(예 : 최근 결산일 기준 이전 3년간 주간수익률의 표준편차)으로 등급분류기준이 변경되면서 투자위험등급이 변경될 수 있습니다.
- (주2) 상기의 투자위험등급은 집합투자업자의 분류기준에 의한 등급으로, 판매회사에서 제시하는 등급과는 상이할 수 있습니다. 따라서, 이 투자신탁을 가입하시기 전에 해당 판매회사의 투자위험등급을 확인하시기 바랍니다.

3. 위험관리

■ 환위험 관리 전략 : 이 투자신탁은 환율변동으로 인한 투자신탁재산의 위험을 방지하기 위한 환헤지 전략을 실행하지 아니할 계획입니다. 다만 이 투자신탁이 투자신탁재산의 대부분을 투자하는 모투자신탁에서 환율변동으로 인한 투자신탁재산의 위험을 방지하기 위하여 미달러(USD)로 투자된 해외투자분 순자산가치(NAV)의 70% 이상 범위내에서 환율변동위험을 헤지할 계획이고, 기타 다른 통화로 투자된 해외투자분은 환율변동위험에 노출됩니다.

■ 파생상품 투자에 따른 위험 지표 공시 : 해당사항 없습니다.

Ⅲ. 집합투자기구의 기타 정보

(1) 과세

- 개인, 일반법인 15.4%(지방소득세 포함) : 투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함)에 대하여 소득세 등(개인, 일반법인 15.4%)을 부담합니다.
- 퇴직연금제도의 세제(종류C-R, 종류C-Re, 종류C-RF 수익증권 가입자) : 투자신탁에서 발생한 이익에 대하여 원천징수하지 않으며, 투자자는 퇴직연금 수령시 관련세법에 따라 세금을 부담하여 일반 투자신탁 투자시와는 상이한 세율이 적용됩니다.
- 연금저축계좌 가입자에 대한 과세(종류C-P, 종류C-Pe, 종류S-P 수익증권 가입자) : 투자신탁의 수익증권을 환매하는 시점에 별도의 과세를 하지 않으며, 연금저축계좌에서 자금 인출시 관련세법에 따라 과세하며 일반 투자신탁 투자시와는 상이한 세율이 적용됩니다.
- 국내 상장주식 등에 대한 매매·평가 손익을 과세대상에서 제외하고 있으므로 국내 상장주식 등의 매매·평가 손실이 채권 이자, 주식 배당, 비상장주식 평가 등에서 발생하는 이익보다 큰 경우 수익자 입장에서 투자산실이 발생했음에도 불구하고 과세될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.
- 개인의 연간 금융소득(이자소득 및 배당소득) 합계액이 2천만원을 초과하는 경우에는 2천만원을 초과하는 금액을 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.
- 세제혜택이 적용되는 집합투자기구 및 종류 수익증권의 경우에는 과세내용이 달라질 수 있으므로, 자세한 내용은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

(2) 전환절차 및 방법 : 해당사항 없습니다.

(3) 집합투자기구의 요약 재무정보

- 집합투자기구의 재무정보에 대한 내용은 ‘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(www.kofia.or.kr), 집합투자업자(www.kim.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.kim.co.kr)
- 수시공시 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.kim.co.kr)