

## <간이투자설명서>

(작성기준일 : 2018.04.20)

### 교보악사 안정 30 증권자투자신탁 1호[채권혼합](BE251)

투자 위험 등급 4등급 [보통 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 안정30증권자투자신탁 1호[채권혼합]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 4등급으로 분류하였습니다. 이 위험등급은 판매회사의 위험등급과 상이할 수 있습니다.

## I. 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <u>집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.</u></li> <li>• <u>금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권</u> <u>의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.</u></li> <li>• 간이투자설명서(예비간이투자설명서)는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.</li> </ul> <p>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 참조</p>		
집합투자기구 특징	이 투자신탁은 신탁재산의 대부분을 자산총액의 70% 이상을 채권 및 채권관련집합투자증권등에 주로 투자하고, 30%이하를 주식(공모주위주)에 투자하는 모투자신탁에 투자		
분류	투자신탁, 증권(혼합채권형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형		
집합투자업자	교보악사자산운용주식회사 [☎ 02-767-9600]		
모집(판매) 기간	추가형으로 계속 모집 가능	모집(매출) 총액	투자신탁의 수익증권(10조좌)
효력발생일	2018년 5월 2일	존속 기간	별도로 정해진 신탁계약기간 없음
판매회사	집합투자업자(www.kyoboaxa-im.co.kr), 한국금융투자협회(kofia.or.kr) 홈페이지 참조		
종류(Class)	A	C	C-E
가입자격	제한없음	제한없음	온라인전용
판매수수료	납입금액의 0.7%이내	-	-
환매수수료	-		
보수 (연 , %)	판매	0.40	0.70%
	운용 등	0.28% (집합투자업자 0.26%, 신탁업자 0.01%, 일반사무관리회사 0.01%)	
	기타	0.0056	0.0059
	총보수·비용	0.6856%	0.6335%
	합성총보수·비용	0.6856%	0.6335%
※ 주석사항	<p>주1) 생략된 종류[Class]: C-I, C-W, C-F, S, C-P, C-P2, S-P, CG, Ae, C-Pe, C-P2e</p> <p>※ 생략된 종류와 관련한 세부사항은 투자설명서 참조</p> <p>주2) 기타비용은 증권에의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용 (증권거래비용 및 금융비용 제외)등에 해당하는 것으로, 직전 회계연도 기타비용비율 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이</p> <p>주3) 보수 지급시기 : 매 3개월</p> <p>주4) 수익자는 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수·비용 이외에 추가비용을 부담할 수 있습니다.</p>		
매입 방법	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 17시이전 : 2영업일 기준가 매입</li> <li>• 17시경과후 : 3영업일 기준가 매입</li> </ul>	환매 방법	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 17시이전 : 3영업일 기준가 4영업일 대금 지급</li> <li>• 17시경과후 : 4영업일 기준가 5영업일 대금 지급</li> </ul>
기준가	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 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</li> </ul>		

## II. 집합투자기구의 투자정보

### (1) 투자전략

#### 1. 투자목적

이 투자신탁은 자산을 주된 투자대상자산인 채권에 투자하면서 일정수준을 주식에 투자하는 모투자신탁에 자산총액의 90%이상을 투자하여 자본이득과 안정적인 이자수입을 획득하는 것을 목적으로 합니다.

**그러나 당사는 운용 목적을 달성하기 위하여 최선을 다할 것이나 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 않습니다.**

#### 2. 투자전략

##### 1) 이 투자신탁의 투자전략

이 투자신탁은 국내 채권 및 채권관련 집합투자증권등에 주로 투자하는 ‘교보약사 공모주알파30증권모투자신탁[채권혼합]’에 투자신탁 자산총액의 90% 이상을 투자합니다.

##### 2) 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁(교보약사 공모주알파30증권모투자신탁[채권혼합])의 투자전략

- 이 투자신탁은 국내 채권 및 채권관련 집합투자증권등에 투자신탁 자산총액의 70% 이상을 투자하고, 주식(공모주 위주)에 투자신탁 자산총액의 30% 이하로 투자하여 자본 이득과 안정적인 이자수익 추구합니다.

##### • 채권 운용전략

안정적인 수익과 유동성 확보를 위해 국내 국공채, 우량 공사채/은행채(AAA 이상) 및 채권ETF에 주로 투자하되, 투자대상 채권 평균 만기를 6~24개월 수준으로 운용하여 시장금리 변동에 따른 채권가격의 변동을 최소화할 계획입니다.

##### • 기타 주식 운용전략

증권시장 상장법인의 공모 증자 주식, 신규 기업공개 주식(기업인수목적회사의 기업공개 주식포함), 공모 후 1년 이내의 주식에 투자하거나 기업분할, 합병, 자사주 장외매각 등 회사의 특수상황으로 인한 차익거래성 투자기회 발생시 투자할 계획입니다.

- 주식에의 투자는 증권시장 상장법인이 발행한 주식 및 공모 증자 주식, 신규 기업공개 주식에 투자할 계획입니다. 특히 공모주에의 투자 뿐만 아니라 해당 기업이 상장 후 1년 이내의 주식에도 투자함으로써 추가매매이익을 추구합니다.

##### • 공모주 세부 운용전략

- 기업공모에 적극적인 참여를 통한 물량 확보 및 상장 후 시초가 매도가 기본전략이나, 시장상황을 충분히 고려한 탄력적인 대처를 통하여 물량확보 전략과 보유기간에 대한 사전 의사결정을 실시할 예정입니다.  
- 물량확보를 위한 기관간의 경쟁적인 기간확약을 지양하고, 철저한 밸류에이션 분석을 통해 보수적으로 수요예측에 참여 및 적절한 공모가 결정을 유도할 계획입니다.  
- 또한, 공모주 상장 이후 이익실현을 위해 보수적인 목표가격을 설정하여 목표수익률 충족시 즉시 이익을 실현하여 공모 후 수급불안, 변동성 확대 및 시장리스크 등 장기보유에 따른 리스크를 제한할 예정입니다. 또한 공모 프리미엄이 사전에 반영된 공모주의 경우 적극적으로 매매하여 차익실현을 할 예정입니다.

#### 3. 운용전문인력

성명	생년	직위	운용현황 (2018.01.31 기준)		주요운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용자 산규모	
홍기석 (주식부 문)	1972	본부장	10개	1,331억	-연세대 경제학 학사 -교보생명보험 주식운용 -(현)교보약사자산운용 주식운용본부

홍장희 (채권 부문)	1971	팀장	1개	1,208	서울대 경제학과 / 투자자산운용사 2000.02~2000.06 하나금융투자 지점근무 2000.07~2001.09 하나 UBS 자산운용 컴플라이언스팀 2001.09~2015.03 하나 UBS 자산운용 채권운용팀, 채권운용 2 팀 팀장 2015.04~현재 교보악사자산운용 채권운용 2 팀 팀장
-------------------	------	----	----	-------	---

주1) 운용 중인 다른 집합투자기구 중 성과보수가 약정된 집합투자기구 : 해당사항 없음

주2) 상기 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 한국금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)를 통하여 확인하실 수 있습니다.

#### 4. 투자실적 추이[연도별 수익률]

[단위:%]

기간	최근 1 년차	최근 2 년차	최근 3 년차	최근 4 년차	최근 5 년차
	16.07.20 ~17.07.19				
리츠인프라증권[채권혼합]	1.12				
Class A	0.34				
Class C	0.04				
Class C-E	0.40				
Class S	0.56				
Class C-P	0.36				
Class C-P2	0.24				

주1) 비교지수 : 없음

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

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

주4) 연도별 수익률은 해당되는 각 1년간의 단순 누적수익률로 투자기간 동안 이 투자신탁 수익률의 변동성을 나타내는 수치입니다.

주5) 상기 내용은 모자형구조로의 변경 및 투자신탁명칭 변경전의 수익률로 작성되었습니다.

## (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 의하여 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.
주식가격 변동위험	개별기업의 상황과 상관없이 주식시장 전체에 미치는 영향으로 인하여 개별 주식의 등락을 초래할 수 있습니다. 따라서 투자대상 주식의 가격이 하락하는 경우 이 집합투자기구의 가치도 일정수준 하락하게 됩니다.
시장위험 및 개별위험	투자신탁재산을 국내주식, 채권 및 파생상품 등에 투자함으로써 유가증권의 가격 변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
파생상품 투자위험	파생상품은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대 효과(레버리지 효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 훨씬 높은 위험에 노출될 수 있습니다. 또한, 옵션매도에 따른 이론적인 손실범위는 무한대이므로 기초자산에 대한 투자나 옵션 매수의 경우에 비하여 높은 위험에 노출될 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.
집중투자에 따른 종목위험	이 투자신탁은 법령이 허용하는 한도내에서 소수 종목에 선별적으로 집중투자할 수 있으며 이에 따라 변동성 및 일부 종목의 투자신탁에 미치는 영향력이 동일 유형의 일반적인 투자신탁 혹은 해당 시장에 비하여 상대적으로 클 수 있습니다.
공모주 투자위험	이 투자신탁이 투자하는 새로이 기업공개가 되는 주식(이하 “공모주”라 함)은 과거거래 전례가 없기 때문에 기존의 상장된 주식보다 더 큰 가격변동성을 수반할 수 있으며, 한정된 물량 하에 시장 참여자들의 경쟁으로 유리한 가격에 그리고 충분한 물량을 취득하기 어려울 수 있습니다. 또한 공모주는 보다 유리한 가격과 더 많은 물량을 확보하기 위하여 일정기간 매도금지 규정(Lock-up)에 종속될 수 있으며, 이 기간 동안 추가적으로 가격이 하락하여 손실이 발생할 수 있습니다.

주1) 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

## 2. 위험관리

이 투자신탁은 안정적인 초과수익 달성 및 효과적인 위험관리를 위하여 시장상황, 설정금액, 운용상의 여건 등을 감안하여 탄력적인 투자대상자산의 편입비중 조절 및 포트폴리오 재조정을 시행할 예정입니다.

## 3. 투자위험 등급 분류

이 투자신탁은 투자신탁 **자산총액의 70% 이상을 국내 채권등에 투자하고 30% 이하를 주식에 투자하는 모투자신탁**에 투자하는 증권(혼합채권형)자집합투자기구로서, 이는 채권에만 투자하는 채권형 투자신탁보다 훨씬 높은 위험을 갖는다는 것을 의미하여, 국내의 경제여건 변화와 주식 및 채권의 가격변동이 상관관계가 있음을 이해하며 주식 및 채권과 관련된 투자위험을 감내할 수 있고 투자원본 손실이 발생할 수 있다는 위험을 잘 아는 투자자에게 적합합니다.

**교보악사자산운용(주)는 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 이 투자신탁의 위험등급을 4등급(보통 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)가 기준에 따른 것으로 판매회사가 제시하는 위험등급과 상이할 수 있습니다. 따라서, 이 투자신탁에 가입하시기 전에 판매회사의 위험등급을 확인하시기 바랍니다.

**※ 상기의 투자위험등급은 집합투자업자의 분류기준에 의한 등급으로, 판매회사에서 제시하는 위험등급과는 상이할 수 있습니다. 따라서, 이 투자신탁을 가입하시기 전에 해당 판매회사의 투자위험등급을 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%, 내국법인 15.4%)을 부담합니다.
- 개인의 연간 금융소득(이자 및 배당소득) 합계액이 2천만원을 초과하는 경우, 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.
- **연금저축계좌 가입자에 대한 과세**  
소득세법 시행령 제 40 조의 2 에 따른 연금저축계좌를 통해 이 투자신탁의 수익증권에 가입한 가입자의 경우 이 투자신탁의 수익증권을 환매하는 시점에 별도의 과세를 하지 않으며, 연금저축계좌에서 자금인출시 연금소득(연금수령 시), 기타소득 또는 퇴직소득(연금외수령 시)에 대해 다음과 같이 과세하며 관련 사항은 “연금저축계좌설정 약관”을 참고하시기 바랍니다.

[연금저축계좌 과세 주요 사항]

구분	주요 내용
납입요건	가입기간 5 년 이상, 연 1,800 만 원 한도 (퇴직연금, 타 연금저축 납입액 포함. 단, 이연퇴직소득 및 다른 연금계좌로부터 이체 받은 금액은 제외)
수령요건	55 세 이후 10 년간 연간 연금수령한도 내에서 연금수령 (가입자의 수령개시 신청 후 인출)
세액공제	연간 저축금액(최대 400 만원 한도)의 13.2%(지방소득세 포함) ※종합소득금액 4,000 만원(근로소득만 있는 경우 총급여액 5,500 만원) 이하: 16.5%(지방소득세 포함)
연금수령 시 과세	연금소득세 5.5~3.3%(나이에 따라 변경, 종합과세 가능) 단, 이연퇴직소득은 이연퇴직소득세액의 70%(분리과세)
분리과세한도	1,200 만원(공적연금소득, 의료목적 및 부득이한 연금외수령, 이연퇴직소득의 연금수령에 따른 금액은 제외)
연금계좌 승계	상속인(배우자)가 승계 가능
해지가산세	해당사항 없음
부득이한 연금외수령	연금소득세 5.5~3.3% 분리과세(지방소득세 포함) [부득이한 연금외수령 사유] 천재지변, 가입자의 사망, 해외이주, 파산 또는 개인회생절차 개시, 가입자 또는 그 부양가족의 3 개월 이상 요양, 금융기관의 영업정지, 인?허가 취소, 해산 결의, 파산선고
일반해지시 과세	기타소득 16.5% 분리과세(지방소득세 포함) (연금수령한도 이내 금액은 연금소득으로 과세)

### - 퇴직연금제도의 세제

투자신탁에서 발생한 이익에 대하여 원천 징수하지 않으며 투자자는 퇴직연금 수령시 관련세법에 따라 세금을 부담하여 일반 투자신탁 투자자와는 상이한 세율이 적용됩니다.

- ① 세액공제: 근로자의 추가부담금은 연금저축과 합산(퇴직연금계좌에 납입한 금액 + 연금저축계좌에 납입한 금액 중 400 만원 이내의 금액)하여 연간 700 만원 한도까지 12% 세액공제
- ② 과세이연: 투자신탁의 결산으로 인한 재투자시 재투자 수익에 대하여 원천징수하지 아니하고, 연금수령시 연금수령 방법에 따라 과세
- ③ 퇴직연금 수령 방법에 따른 과세체계: 연금인출, 연금외인출 등 연금의 인출방식에 따라 과세체계가 다르게 결정

※ 상기 투자소득에 대한 과세내용은 정부 정책 등에 따라 달라질 수 있습니다. ※ 상기 내용과 관련된 자세한 사항은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

## 2. 전환절차 및 방법

: 해당사항 없음

### 3. 집합투자기구의 요약 재무정보

대차대조표			
항 목	제 1 기		
	( 2017.07.03 )		
운용자산	3,329,951,361	0	0
증권	3,164,560,895	0	0
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	165,390,466	0	0
기타 운용자산	0	0	0
기타자산	228,569,496	0	0
자산총계	3,558,520,857	0	0
운용부채	0	0	0
기타부채	904,730	0	0
부채총계	904,730	0	0
원본	3,513,506,321	0	0
수익조정금	-15,059,083	0	0
이익잉여금	59,168,889	0	0
자본총계	3,557,616,127	0	0

손익계산서			
항 목	제 1 기		
	( 2016.07.04 - 2017.07.03 )		
운용수익	59,381,529	0	0
이자수익	80,986,338	0	0
배당수익	126,653,251	0	0
매매/평가차익(손)	-148,258,060	0	0
기타수익	0	0	0
운용비용	0	0	0
관련회사 보수	0	0	0
매매수수료	0	0	0
기타비용	212,640	0	0
당기순이익	59,168,889	0	0
매매회전율	196.99	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)