

<간이투자설명서>

[작성기준일 : 2017.05.31.]

한국투자 EMP 글로벌자산배분 성과보수 증권 자투자신탁(주식혼합-재간접형) [펀드코드 : BS295]

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 EMP 글로벌자산배분 성과보수 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"> <li>집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.</li> <li>금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.</li> <li>간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.</li> <li>증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 반드시 실현된다는 보장은 없으며, 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장은 없습니다.</li> </ul> <p>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 ‘투자결정시 유의사항 안내’ 참조</p>		
집합투자기구 특징	- 국내·외 다양한 집합투자증권에 주로 투자하는 모투자신탁에 신탁재산의 60%이상 투자		
분류	투자신탁, 증권(재간접형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형, 모자형		
집합투자업자	한국투자신탁운용주식회사 (☎ 02-3276-4700)		
모집[판매] 기간	추가형으로 계속 모집 가능	모집[매출] 총액	투자신탁의 수익증권 (10조좌)
효력발생일	2018년 6월 7일	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	종류C-e
가입자격	제한없음	온라인 가입자	제한없음	온라인 가입자
선취/후취 판매수수료	(선취)납입금액의 0.7% 이내	(선취)납입금액의 0.35% 이내	-	-
환매수수료	-			
전환수수료	-	-	-	-
보수 (연,%)	판매	0.6000	0.3000	0.9800
	운용 등	집합투자업자 : 0.1500, 신탁업자 : 0.0300, 일반사무관리회사 : 0.0180		
	기타	-	-	-
	총보수·비용	0.7980	0.4980	1.1780
성과보수 (전부환매시 또는 해지시)	합성	1.2980	0.9980	1.6780
	총보수·비용	1.2980	0.9980	1.1880

환매기준가격 적용일에 수익자 계좌별로 ‘투자원금 × (1 + 절대수익률(3%))’를 초과한 수익에 대하여 20%의 성과보수를 산정하여 환매대금 지급일에 환매금액에서 차감

① 성과보수금액 : 초과수익금액 × 성과보수율(20%)

② 초과수익금액 : MAX {[환매금액 - 투자원금 × (1 + 절대수익률(3%)) - 후취판매수수료}, 0}

③ 성과보수 한도 : MIN[환매금액 × 5%, 투자원금]

(주1) 상기 종류 수익증권 외에 종류A-G, 종류C-G, 종류C-F, 종류C-W에 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 회계년도의 기타비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타비용 비율을 연산하여 추정치로 사용하므로 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 모투자신탁에 투자한 비

<p>을을 안분한 모투자신탁의 보수와 기타비용을 합한 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다. 또한, 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 [0.5%]를 예상치로 사용하여 산출하였으며 따라서 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.</p> <p>(주5) 수익자는 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수·비용 이외에 추가적인 비용을 부담할 수 있습니다.</p> <p>(주6) 선취판매수수료는 매입시, 후취판매수수료 및 환매수수료는 환매시, 전환수수료는 전환시 부과되며, 보수는 최초설정일로부터 매3개월 후급으로 지급됩니다.</p> <p>(주7) 성과보수는 투자자별 환매시 지급되며, 성과보수에 관한 자세한 사항은 투자설명서 제2부 집합투자기구에 관한 사항 중 “13. 보수 및 수수료에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.</p>
--

<p><b>매입 방법</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 17시 이전 : 3영업일 기준가 매입</li> <li>• 17시 경과 후 : 4영업일 기준가 매입</li> </ul>	<p><b>환매 방법</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 17시 이전 : 4영업일 기준가로 8영업일 지급</li> <li>• 17시 경과 후 : 5영업일 기준가로 9영업일 지급</li> <li>※ 보유한 수익증권 좌수 중 일부에 대하여 환매 청구 불가</li> </ul>
<p><b>기준 가격</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 산정방법 <ul style="list-style-type: none"> <li>- 당일 기준가격 = (전일 투자신탁 자산총액 - 부채총액)/전일 수익증권 총좌수</li> <li>- 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산</li> </ul> </li> <li>• 공시장소 <ul style="list-style-type: none"> <li>- 서류공시 : 판매회사 영업점에서 게시 및 공시</li> <li>- 전자공시 : 집합투자업자, 판매회사, 한국금융투자협회 인터넷 홈페이지에 공시</li> </ul> </li> </ul>	

## II. 집합투자기구의 투자정보

### (1) 투자전략

#### 1. 투자목적

- 이 투자신탁은 다양한 **국내·외 집합투자증권에 주로 투자하는 모투자신탁**을 법시행령 제94조 제2항 제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

◇ 참조지수 : [(MSCI AC World Index × 45%) + (JPMorgan Global Aggregate Bond Index × 45%) + (KAP Money Market Index × 10%)]

#### ■ 한국투자 EMP 글로벌자산배분 증권 모투자신탁(주식혼합-재간접형)

- 이 투자신탁은 다양한 **국내·외 집합투자증권**을 주된 투자대상자산으로 하여 다양한 집합투자증권에 분산투자하여 안정적인 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

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

#### 2. 투자전략

◇ 모투자신탁의 수익증권에 투자신탁 자산총액의 60%이상 투자

#### ■ 한국투자 EMP 글로벌자산배분 증권 모투자신탁(주식혼합-재간접형)

- 다양한 리스크 요인에 대한 전략적 분석을 통한 투자대상자산군(Asset Class) 선별
  - 매크로전망(지역분석) - 경기 순환 국면을 4가지 특징적 국면(확장, 후퇴, 수축, 회복 국면)으로 정의하여 현재 상황을 판단하고, 국면별 해당 지역에서 강세를 보이는 투자대상자산군(Asset Class) 선별합니다.
  - 전략분석(자산 및 스타일 분석)
    - 현재 시장의 위험선호 경향을 분석하여 위험선호 강도에 따른 선호 자산군을 선별
    - 글로벌 지역별로 자산군별 분포와 상대매력도를 분석하여 선호 자산군을 선별
    - 안정성 측면의 PBR 지표와 성장성 측면의 PER 지표를 비교하여 대형주/중소형주에 대한 선호 분석
- 한국투자 자산배분 모델을 통한 리스크를 줄인 자산배분 전략
  - 한국투자 자산배분 모델을 통해 분산화가 최대로 이루어진 상태를 계산하여 시장위험(Market Risk) 중 통제가능한 위험은 제거하고 통제불가능 위험만을 남김으로써 효율적인 자산배분을 추구합니다. 또한 상관관계가 적거나 음의 상관관계를 갖고 있는 자산군들로 포트폴리오를 구성함으로써 변동성이 낮은 포트폴리오를 구성합니다.
- 투자한 포트폴리오에 대한 성과요인 분석을 통해 투자비중 및 포트폴리오 리밸런싱을 실행

### 3. 수익구조 :

자투자신탁	모투자신탁	한국투자 EMP 글로벌자산배분 증권 모투자신탁(주식혼합-재간접형)
한국투자 EMP 글로벌자산배분 성과보수 증권 자투자신탁(주식혼합-재간접형)		투자신탁재산의 60%이상 투자

### 4. 운용전문인력

#### (1) 책임운용전문인력 [2017.05.31. 기준]

성명	생년	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자 기구 수(개)	운용중인 다른 집합투자 기구 규모(억원)	
류범준	1973	부문장	4 개	398 억원	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 고려대 경영학과 학사/석사</li> <li>- Stanford University 석사 (통계학)</li> <li>- 2002년 1월 ~ 2004년 3월 : 대우증권 투자공학부</li> <li>- 2008년 10월 ~ 2009년 4월 : The Royal Bank of Scotland(홍콩), Quant Strategist</li> <li>- 2009년 5월 ~ 2011년 7월 : RBS Securities(일본), Quant Strategist</li> <li>- 2011년 8월 ~ 2014년 4월 : 신한 BNP Paribas 자산운용 해외운용본부, 글로벌솔루션본부</li> <li>- 2014년 4월 ~ 현재 : 한국투자신탁운용 IS 부문</li> </ul>

#### (2) 부책임운용전문인력 : 해당사항 없습니다.

(주1) 운용전문인력의 주요 운용경력(운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모 및 수익률) 및 이력은 한국금융투자협회 홈페이지([www.kofia.or.kr](http://www.kofia.or.kr))에서 확인할 수 있습니다.

### 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

(주1) 참조지수 : [(MSCI AC World Index × 45%) + (JPMorgan Global Aggregate Bond Index × 45%) + (KAP Money Market Index × 10%)]

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

(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.

재간접 투자 위험	<p>이 투자신탁은 주로 타 집합투자증권에 투자하기 때문에 타 집합투자증권의 규약에서 정한 기간 내 불가피하게 중도환매를 할 경우 환매수수료 부담이 발생하여 당해 투자신탁재산의 가치를 하락시킬 수 있습니다. 또한 다른 투자신탁보다 일반적으로 환매기간이 더 소요됩니다.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>결과적으로 타 집합투자증권에 주로 투자하는 투자신탁의 투자자는 직접 자산을 투자하는 투자신탁에 비해 상대적으로 더 높은 기회비용과 손실을 부담할 위험이 있습니다.</p>
성과보수 부과 위험	<p>이 투자신탁은 집합투자업자보수 이외에 투자신탁의 운용실적 또는 수익자의 수익률에 연동하여 성과보수를 부과하는 투자신탁으로 성과보수를 부과하지 않는 투자신탁보다 높은 투자위험에 노출될 수 있으며, 성과보수 부과에 따라 투자자가 부담할 비용이 증가할 수 있습니다.</p>

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

## 2. 투자위험 등급 분류

이 투자신탁은 다양한 자산군별 국내·외 집합투자증권에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하여 투자원본손실이 발생할 수 있으므로 **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 주당수익률의 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 50%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.
- 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 입장에서는 투자손실이 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.

- 
- 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)