

한국밸류 10 년투자 연금 증권전환형투자신탁 1 호(채권) (펀드코드: A3066)

| 투자 위험 등급<br>5 등급 [낮은 위험] |          |                |          |          |                |
|--------------------------|----------|----------------|----------|----------|----------------|
| 1                        | 2        | 3              | 4        | 5        | 6              |
| 매우<br>높은<br>위험           | 높은<br>위험 | 다소<br>높은<br>위험 | 보통<br>위험 | 낮은<br>위험 | 매우<br>낮은<br>위험 |

이 간이투자설명서는 '한국밸류 10 년투자 연금 증권전환형투자신탁 1 호(채권)'의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

한국투자밸류자산운용(주)는 이 투자신탁의 **실제 수익률 변동성**을 감안하여 5 등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

## 1. 집합투자기구의 개요

|             |  |
|-------------|--|
| 투자자<br>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 성과목표가 반드시 실현된다는 보장이 없으며 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없습니다.</li> </ul> <p>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 참조</p> |
|-------------|--|

|              |  |           |                    |
|--------------|--|-----------|--------------------|
| 집합투자기구<br>특징 | 투자신탁재산의 60% 이상을 주로 국내 채권에 장기투자 하는 채권형 증권투자신탁으로서 국채, 통안증권, 우량회사채 등 신용위험을 최소화할 수 있는 채권에 집중 투자하여 안정적인 노후생활 대비를 위한 자금 형성   |           |                    |
| 분류           | 투자신탁, 증권(채권형), 개방형, 추가형, 전환형, 종류형  |           |                    |
| 집합투자업자       | 한국투자밸류자산운용주식회사 (☎ 02-3276-6000)  |           |                    |
| 모집(판매) 기간    | 추가형으로 계속 모집  | 모집(매출) 총액 | 투자신탁의 수익증권 1 조좌    |
| 효력발생일        | 2018년 06월 15일  | 존속 기간     | 별도로 정해진 신탁계약기간은 없음 |
| 판매회사         | 금융투자협회( <a href="http://www.kofia.or.kr">www.kofia.or.kr</a> ) 및 집합투자업자( <a href="http://www.koreavalueasset.com">www.koreavalueasset.com</a> )의 인터넷 홈페이지 참고 |           |                    |

| 종류(class)   | C          | C-E   | S-P                      |
|-------------|------------|---|--------------------------|
| 가입자격        | 연금저축계좌 가입자 | 온라인 연금저축계좌 가입자                              | 펀드수퍼마켓 회원,<br>연금저축계좌 가입자 |
| 판매수수료       | 해당사항 없음    |   |                          |
| 환매수수료       | 해당사항 없음    |   |                          |
| 보수<br>(연,%) | 판매         | 0.3500                                      | 0.1700                   |
|             | 운용 등       | 집합투자업자 0.1500, 신탁업자 0.0200, 일반사무관리회사 0.0180 |                          |
|             | 기타         | 0.0109                                      | -                        |
|             | 총 보수비용     | 0.5489                                      | 0.3580                   |
|             |            |   | 0.3482                   |

(주 1) 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 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. [직전 회계연도: 2016.07.19~2017.07.18]

(주 2) 수익자는 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수·비용 이외에 추가적인 비용을 부담할 수 있습니다.

(주 3) 보수는 최초보수계산일로부터 매 3개월 후급으로 지급됩니다.

|          |  |          |  |
|----------|--|----------|--|
| 매입<br>방법 | 17시 이전: 2영업일 기준가 매입<br>17시 경과 후: 3영업일 기준가 매입   | 환매<br>방법 | 17시 이전: 3영업일 기준가로 3영업일 지급<br>17시 경과 후: 4영업일 기준가로 4영업일 지급 |
| 기준가      | 산정방법<br>- 당일 기준가격 = (전일 투자신탁 자산총액 - 부채총액)/전일 수익증권 총좌수<br>- 1,000 좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4 사 5 입하여 원미만 둘째자리까지 계산<br>공시장소<br>- 서류공시: 판매회사 영업점에서 게시 및 공시<br>- 전자공시: 집합투자업자, 판매회사, 금융투자협회 인터넷 홈페이지에 공시 |          |  |

## II. 집합투자기구의 투자정보

- 투자 목적:** 이 투자신탁은 투자신탁재산의 60% 이상을 채권에 투자하는 채권형 상품으로 국공채 위주로 채권포트폴리오를 구성하고 일부는 유동성 자산에 탄력적으로 투자하여 안정적인 노후생활 대비를 위한 자금형성을 목적으로 합니다. **안정적인 노후생활 대비를 위한 자금 형성을 목적으로 합니다. 그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.**
- 투자 전략:** 투자신탁재산의 60% 이상을 국채, 통안증권, 우량회사채 등 신용위험을 최소화할 수 있는 채권으로 구성하여 안정적인 수익을 추구합니다. 주로 채권에 투자하되 금융시장 상황에 따라 파생상품, 수익증권, 기업어음, 유동성 자산 등에 투자비율을 탄력적으로 조절하여 투자·운용 합니다.
- 수익 구조:** 이 투자신탁은 신탁재산의 60% 이상을 채권에 투자하는 채권형 집합투자기구로서, 투자신탁재산의 대부분을 안정적인 채권, 우량 CP 등에 투자하게 됩니다. 따라서 투자신탁재산이 투자한 자산의 가격변동에 따라 당 집합투자기구의 수익률(투자수익/손실)이 결정됩니다.
- 운용전문인력**

### (1) 책임운용전문인력

| 성명  | 생년   | 운용현황(2018.06.01)    |                      | 주요 운용경력 및 이력   |
|-----|------|---------------------|----------------------|--|
|     |      | 운용중인 다른<br>집합투자기구 수 | 운용중인 다른<br>집합투자기구 규모 |  |
| 이채원 | 1964 | 22                  | 31,880 억             | - 중앙대 국제경영대학원 경영학<br>- 동원투신운용(1996 ~ 2000)<br>- 한국투자증권(2000 ~ 2006)<br>- 한국투자밸류자산운용(2006 ~ 현재) |
| 손환락 | 1981 | 12                  | 17,591 억             | - 중앙대학교 경영학부<br>- 알파에셋자산운용(2009 ~ 2011)<br>- 한국투자밸류자산운용(2011 ~ 현재)                             |

### (2) 부책임운용전문인력

| 성명  | 생년   | 운용현황(2018.06.01)    |                      | 주요 운용경력 및 이력  |
|-----|------|---------------------|----------------------|---|
|     |      | 운용중인 다른<br>집합투자기구 수 | 운용중인 다른<br>집합투자기구 규모 |   |
| 김운실 | 1982 | -                   | -                    | -카이스트 응용수학 석사<br>-한국투자밸류자산운용(2011 ~ 2016)<br>-한국투자금융지주(2017 ~ 2018.05)<br>-한국투자밸류자산운용(2018.06 ~ 현재) |

(주 1) 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)

기준일 : 2017년 7월 31일 (단위: %)

| 기간 | 최근 1년차 | 최근 2년차 | 최근 3년차 | 최근 4년차 | 최근 5년차 |
|----|--------|--------|--------|--------|--------|
|----|--------|--------|--------|--------|--------|

|      | 16.08.01<br>~17.07.31 | 15.08.01<br>~16.07.31 | 14.08.01<br>~15.07.31 | 13.08.01<br>~14.07.31 | 12.08.01<br>~13.07.31 |
|------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 펀드   | 0.30                  | 2.27                  | 3.03                  | 3.36                  | 2.32                  |
| 비교지수 | -0.96                 | 5.50                  | 4.85                  | 4.83                  | 2.31                  |

(주 1) 비교지수 = 매경 BP 종합\*90%+MMI Call\*10%

(주 2) 종류 C의 수익률만 대표로 기재하였고, 다른 종류 수익증권의 수익률은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

(주 2) 연도별 수익률은 해당되는 각 1 년간의 단순 누적수익률로 투자기간 동안 이 투자신탁 수익률의 변동성을 나타내는 수치입니다.

## 6. 주요 투자위험

이 투자신탁은 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법의 적용을 받지 아니하며 원본을 보장하지 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 예금자 보호법의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에도 예금보험공사 등의 보호를 받지 못합니다.

| 구분        | 투자위험의 주요 내용   |
|-----------|---|
| 주식가격 변동위험 | 이 투자신탁은 주로 주식에 투자함으로써 투자대상종목의 주식가격변동에 따른 손실위험에 노출됩니다.   |
| 금리변동위험    | 채권의 가격은 이자율에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 채권가격 하락에 의한 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실이 발생할 수 있습니다.    |
| 시장위험      | 신탁재산을 주권, 채무증권 등에 투자함으로써 이 투자신탁은 국내금융시장의 주가, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 신탁재산의 운용에 있어 예상치 못한 정치·경제상황, 정부의 조치 및 세제의 변경 등은 당해 신탁재산의 운용에 영향을 미칠 수 있습니다. |
| 신용위험      | 이 투자신탁은 주권, 채무증권, 장외파생상품(스왑)거래 등에 있어서 발행회사나 거래상대방의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화 등에 따라 발행회사나 거래상대방의 신용등급이 하락하거나, 채무불이행 위험이 커짐으로 인해 급격한 가치변동을 초래할 수 있습니다.                |

※ 집합투자기구의 투자위험에 대한 세부사항은 '투자설명서 제 2 부. 집합투자기구에 관한 사항 중 10. 집합투자기구의 투자위험'을 참조하시기 바랍니다.

## 7. 투자위험 등급 분류

한국투자밸류자산운용(주)는 투자신탁의 위험등급을 실제 수익률 변동성을 감안하여 아래와 같이 총 6 등급으로 분류하고 있습니다.

### [위험등급 분류 기준표]

| 등급   | 매우 높은 위험<br>(1등급) | 높은 위험<br>(2등급) | 다소 높은 위험<br>(3등급) | 보통 위험<br>(4등급) | 낮은 위험<br>(5등급) | 매우 낮은 위험<br>(6등급) |
|------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|----------------|-------------------|
| 표준편차 | 25% 초과            | 25% 이하         | 15% 이하            | 10% 이하         | 5% 이하          | 0.5% 이하           |

이 투자신탁은 최근 결산일(2017 년 07 월 18 일) 기준 직전 3 년간의 주간 수익률 변동을 측정한 연환산 표준편차가 0.63%로 산출되어 6 단계의 위험등급 중 5 등급(낮은 위험)으로 분류되었습니다. 따라서 이 투자신탁은 채권 투자를 통해 안정적인 수익을 추구하면서 금리나 신용등급 변동에 따른 수익률 변동성은 낮은 수준을 추구하는 투자자에게 적합합니다.

※ 상기의 투자위험등급은 집합투자업자의 분류기준에 의한 등급으로, 판매회사에서 제시하는 등급과는 상이할 수 있습니다. 따라서, 이 투자신탁을 가입하시기 전에 해당 판매회사의 투자위험등급을 확인하시기 바랍니다.

## 8. 위험관리

| 수준별<br>위험관리    | 해당 위험                             | 관리방안  |
|----------------|-----------------------------------|---|
| 기업탐방 및<br>자료조사 | 재무구조 악화로 인한<br>부도 위험              | 기업의 신용등급과 재무상황 변동 등을 정기적으로 조사합니다.   |
|                | 이익감소, 자산가치<br>하락 위험               | 투자대상 기업의 가치를 정성적·정량적 분석을 통해 정기적으로<br>평가합니다.                               |
| 운용역<br>수시점검    | 경영진의 주주이익<br>침해 위험                | 주주들에 대한 불리한 정책결정이 있는지 점검합니다.<br>적극적인 의결권 행사를 통해 주주에 대한 이익을 제고시키도록<br>합니다. |
| 최고운용책임자        | 장기수익률 저조 위험                       | 투자하고 있는 자산구성이 이 투자 신탁이 추구하는 장기<br>안정적인 수익률 달성에 적정한지 정기적으로 점검합니다.          |
| 준법감시인          | 법규, 규정 위반 위험                      | 정기/수시 교육, '사전주의리스트' 작성 및 적용   |
| 컴플라이언스         | 업무처리절차,<br>시스템 오류로 발생할<br>수 있는 위험 | 정기/수시 모니터링 실시,<br>업무프로세스 내부통제시스템 강화                                       |

단, 상기의 투자전략 등이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

## Ⅲ. 집합투자기구의 기타 정보

### 1. 과세

- (1) 투자신탁 단계에서는 소득에 대해서 별도의 세금 부담을 하지 않는 것을 원칙으로 하고 있습니다.  
예를 들어 투자신탁에서 납부한 채권 등의 이자에 대한 원천징수세액은 모두 환급을 받고 있습니다.  
발생 소득에 대한 세금 외에 투자재산의 매입, 보유, 처분 등에서 발생하는 취득세, 등록세,  
증권거래세 및 기타 세금에 대해서는 투자신탁의 비용으로 처리하고 있습니다.
- (2) 소득세법 시행령 제 40 조의 2 에 따른 연금저축계좌를 통해 동 투자신탁에 가입한 가입자의 경우 동  
투자신탁의 수익증권을 환매하는 시점에 별도의 과세를 하지 않으며, 연금저축계좌에서 자금 인출시  
다음과 같이 과세하며, 관련 사항은 “연금저축계좌 설정 약관”을 참고하시기 바랍니다.

| 구분   |                       | 주요 내용   |
|------|-----------------------|---|
| 납입요건 |                       | 가입기간 5 년 이상, 연 1,800 만원 한도<br>(퇴직연금, 타 연금저축 납입액 포함)   |
| 수령요건 |                       | 55 세 이후 10 년간 연간 연금수령한도 내에서 연금수령<br>(가입자의 수령개시 신청 후 인출)   |
| 세제혜택 |                       | 연간 저축금액 중 400 만원 이내 세액공제 13.2%<br>단, 연금저축계좌 세액공제는 2014 년 1 월 1 일 이후 납입액부터 적용<br>[해당과세기간에 종합소득과세표준을 계산할 때 합산하는 종합소득<br>금액이 4 천만원 이하(근로소득만 있는 경우에는 경우에는 총 급여액<br>5 천 5 백만원 이하)인 거주자에 대해서는 16.5% (지방소득세 포함)] |
| 과세   | 연금 수령 시               | 연금소득세 5.5% ~ 3.3% (연령에 따른 차등과세)<br>- 분리과세 한도 1,200 만원(공적연금소득, 의료목적 및 부득이한<br>사유의 인출, 이연퇴직소득의 연금수령 시 제외)   |
|      | 연금 외 수령 시             | 기타소득세 16.5% 분리과세 (해지가산세 없음)   |
|      | 부득이한 사유로<br>연금 외 수령 시 | 연금소득세 5.5%~3.3% 분리과세 (연령에 따른 차등과세)<br>- 부득이한 사유: 천재지변 / 가입자의 사망 또는 해외이주 / 파산<br>또는 개인회생절차 개시 / 가입자 또는 그 부양가족의 3 개월 이상   |

|         |                                      |
|---------|--------------------------------------|
|         | 요양 / 금융기관의 영업정지, 인·허가 취소, 해산결의, 파산선고 |
| 연금계좌 승계 | 상속인(배우자)가 승계 가능                      |

- (3) 투자소득에 대한 과세내용은 관련세법의 변경 등에 따라 달라질 수 있습니다. 또한, 투자 소득 및 수익자에 대한 과세는 과세는 과세는 정부 정책, 개별 수익자의 세무상의 지위 등에 따라 달라질 수 있으므로 수익자는 투자신탁의 투자에 따른 과세에 관하여 관하여 관하여 조세전문가와 상담하시는 것이 좋습니다.

## 2. 전환절차 및 방법

### (1) 수익증권의 전환

- 이 투자신탁은 법 제 232 조에 의거한 전환형투자신탁으로서 수익자는 투자기간중에 신탁계약서 제 27 조의 4 제 1 항 각호의 투자신탁내에서 전환을 청구할 수 있습니다.
- 다만, 판매회사의 사정에 따라 전환이 불가능할 수 있으니 사전에 반드시 판매회사와 상의하시기 바랍니다.
- 이 투자신탁의 수익증권을 전환하시려면 판매회사의 영업점에서 전환청구하거나 판매회사에 따라 인터넷에서 온라인 전환청구를 할 수 있습니다.
- 전환수수료는 없습니다.
- 수익자가 다른 투자신탁으로 전환청구를 하는 때에는 신탁계약서 제 25 조의 규정에도 불구하고 다음에 따라 처리합니다.

#### ■ 한국밸류 10년투자 연금전환형증권투자신탁 1호(주식) 전환시 기준가격 적용방법

1. 수익증권의 환매는 전환청구일로부터 제 2 영업일(15 시 30 분 경과 후에 전환청구 시 제 3 영업일)에 공고되는 기준가격으로 한다.
2. 수익증권의 매입은 전환청구일로부터 제 4 영업일(15 시 30 분 경과 후에 전환청구 시 제 4 영업일)에 공고되는 기준가격으로 한다.

#### ■ 한국밸류 10년투자 연금전환형증권투자신탁 1호(채권) 전환시 기준가격 적용방법

1. 수익증권의 환매는 전환청구일로부터 제 3 영업일(17 시 경과 후에 전환청구 시 제 4 영업일)에 공고되는 기준가격으로 한다.
2. 수익증권의 매입은 전환청구일로부터 제 3 영업일(17 시 경과 후에 전환청구 시 제 4 영업일)에 공고되는 기준가격으로 한다.

- (2) 기타 세부사항은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

- (3) 연금펀드의 경우, 투자자가 원하는 경우 은행이나 보험회사의 연금상품으로 계약이전 할 수 있습니다.

## 3. 집합투자기구의 요약 재무정보

집합투자기구의 재무정보에 대한 내용은 '투자설명서 제 3 부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 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(www.kofia.or.kr), 집합투자업자 홈페이지(www.koreavalueasset.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.koreavalueasset.com)
- 수시공시: 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.koreavalueasset.com)