

<간이투자설명서>

(작성기준일 : 2018.09.17)

KTB 배당플러스찬스증권투자신탁[채권혼합] (AV584)

투자 위험 등급 5 등급(낮은 위험)						이 간이투자설명서는 KTB 배당플러스찬스증권투자신탁[채권혼합]의 투자설명서의 내용중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다. KTB 자산운용(주)는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성을 감안하여 5 등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류등급과는 상이할 수 있습니다.
1	2	3	4	5	6	
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	

I. 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항	<ul style="list-style-type: none"> • 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당 상품으로 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 장래에도 실현된다는 보장은 없으므로 과거의 투자실적은 참고자료로만 이용하시기 바랍니다. <p>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 참조</p>
-------------	--

집합투자기구 특징	<ul style="list-style-type: none"> • 금리변동 리스크를 줄이기 위한 국공채 중심의 안정적인 채권 투자 • 배당성향이 높은 고배당주 선별투자 및 성장성이 높고 우량한 중대형급 신규 IPO에 참여 하여 '+α' 성과 추구 		
분류	• 투자신탁, 증권(혼합채권형), 개방형(환매가능), 추가형, 종류형		
집합투자업자	• KTB자산운용주식회사 (02-788-8400)		
모집(판매) 기간	• 추가형으로 계속 모집 가능	모집(매출) 총액	• 투자신탁의 수익증권(10조좌)
효력발생일	• 2018년 9월 20일	존속 기간	• 별도로 정해진 신탁계약기간 없음
판매회사	• 집합투자업자(i-ktb.com) 및 한국금융투자협회(kofia.or.kr) 홈페이지 참조		

종류(Class)	A		C
가입자격	제한없음		제한없음
판매수수료	(선취)납입금액의 0.5% 이내		-
환매수수료	-		-
보수 (연)	판매	0.50	0.90
	운용 등	0.50(운용 0.453, 신탁 0.03, 일반사무관리 0.017)	
	기타	0.009	0.009
	총보수·비용	1.009	1.409
※ 주석사항	<ol style="list-style-type: none"> 1. 기재가 생략된 종류Ae, Ce, CI, CW, S, Ag, Cg, CI2에 대한 세부사항은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다. 2. 기타비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)으로써 직전 회계기간의 수치를 기초로 한 비용으로 실제비용은 이와 상이할 수 있습니다. 3. 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다. 4. 선취판매수수료는 매입시, 후취판매수수료 및 환매수수료는 환매시, 전환수수료는 전환시 부과되며, 보수는 최초설정일로부터 매3개월 후급으로 지급됩니다. 5. 수익자는 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수·비용 이외에 추가적인 비용을 부담할 수 있습니다. 		

매입 방법	<ul style="list-style-type: none"> • 17시 이전:2영업일 기준가 매입 • 17시 경과 후:3영업일 기준가 매입 	환매 방법	<ul style="list-style-type: none"> • 17시 이전:3영업일 기준가 4영업일 지급 • 17시 경과 후: 4영업일 기준가 5영업일 지급
기준가	<ol style="list-style-type: none"> 1. 산정방법: 그 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액을 직전일의 수익 증권 총좌수로 나누어 산출하며, 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산 2. 공시방법: 판매회사 영업점, 집합투자업자(www.i-ktb.com), 판매회사·한국금융투자협회(www.kofia.or.kr)의 인터넷 홈페이지 		

II. 집합투자기구의 투자정보

(1). 투자전략

1. 투자목적

이 투자신탁은 국내 채권을 법시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하며 국내 채권은 투자신탁재산의 50% 이상을 투자하고, 그 밖에 주식에 30% 이하 투자하여 발생하는 자본소득 및 이자소득을 획득하여 수익자에게 금융투자상품등에의 투자를 통한 자본 증식의 수단을 제공함을 그 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

[채권운용 전략]

- ① 신용과 유동성이 높은 국공채 중심의 채권편입으로 안정적 이자수익 추구
- ② 듀레이션 1.0 내외에서 중립적으로 구성하여 금리변동위험 최소화
- ③ 저평가 종목 발굴 투자, 절대수익이 높은 채권으로의 교체매매를 통해 운용수익 제고
- ④ 자산배분전략은 시장상황에 따라 탄력적으로 대응하되 리스크 관리에 중점

[주식운용 전략]

- ① 배당주 투자전략
 - KTB 자산운용의 세가지 Value Point[주주가치 환원(Value - Return)/가치 성장(Value - Growth)/저평가(Under - Valued)]에 근거한 배당주 종목 선정
 - 포트폴리오의 평균배당수익률이 KOSPI 평균 배당수익률을 초과하도록 구성
- ② 공모주 투자전략
 - 공모주 투자 프로세스 : 엄격한 투자심사 → 투자대상 선정 → 체계적 리스크 관리 → 철저한 가치평가 → EXIT(매도) 결정

*** 비교지수(벤치마크) : KOSPI x 30% + 국고채1년 x 70%**

3. 수익구조

이 투자신탁의 주된 투자대상이 되는 국내채권 등의 가격변동에 따라 투자자의 주된 이익 또는 손실이 결정됩니다.

4. 운용전문인력

성명	출생 년도	직위	운용현황(2018.08.31현재)		주요 운용 경력 및 이력
			운용 중인 다른 집합투자기구수	다른 운용 자산규모	
우형진	1968년	상무	-	-	- '01.01~'10.12 알리안츠글로벌인베스터스자산운용 채권운용팀 - '11.01~'15.02 하나UBS 자산운용 채권운용팀 - '15.02~'18.08 현대자산운용 채권운용본부 본부장 - '18.09~ 현재 KTB 자산운용 채권운용본부 본부장
이주호	1975년	부장	79 개	8,935억	- '03.07~'04.06 KPMG(회계감사) - '04.07~'06.03 Piolink(재무기획) - '06.03~현재 KTB 자산운용 주식운용팀

주) 1. 상기인은 이 투자신탁의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 책임운용전문인력입니다.

2. 운용전문인력이 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률은 한국금융투자협회 인터넷홈페이지(www.kofia.or.kr)를 통하여 확인할 수 있습니다.

5. 투자실적 추이[연도별 수익률]

(단위: %)

기 간	최근 1년차 2016/09/15~ 2017/09/14	최근 2년차 2015/09/15~ 2016/09/14	최근 3년차 2014/09/15~ 2015/09/14	최근 4년차 2013/09/15~ 2014/09/14	최근5년차 2012/09/15~ 2013/09/14
종류A	7.43	0.64	4.38	-	-
종류Ae	7.70	0.89	-	-	-
종류C	7.01	0.24	3.96	-	-
종류CI	1.05	1.25	-	-	-
종류Ce	7.48	0.69	4.43	-	-
종류S	7.70	0.89	-	-	-
종류CW	7.96	1.15	-	-	-
비교지수	6.53	2.26	-0.22	-	-

주) 1. 비교 지수 : KOSPI x 30% + 국고채1년 x 70%

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

3. 설정일 이후 수익률의 경우 각 종류별로 설정시점이 다를 수 있기 때문에 수익률의 편차가 커질 수 있습니다.

(2). 주요 투자위험 및 위험관리

1. 주요 투자위험

구 분	투자위험의 주요내용
원본손실위험	이 투자신탁은 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법 의 적용을 받지 아니하며 원본을 보장하지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적 으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 신탁업자, 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 또한, 예금자보호법의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 예금자보호법에 따라 예금보험공사의 보호를 받지 못합니다.
주식가격 변동위험	개별 기업의 상황과 상관없이 주식시장 전체에 미치는 영향으로 인하여 개별 주식 가격의 등락을 초래할 가능성과 개별 기업의 수익성 및 성장성의 변화에 따라 주식의 가격이 변동할 가능성이 있습니다.
금리 변동위험	채권의 가격은 이자율에 의하여 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권 가격이 상승하여 자본이득이 발생하고, 이자율이 상승하면 채권가격이 하락하여 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다.
공모주 투자위험	이 투자신탁이 투자하는 새로이 기업공개가 되는 주식(이하 “공모주”라 함)은 과거 거래 전례가 없기 때문에 기존의 주식보다 더 큰 가격변동성을 수반할 수 있으며, 한정된 물량하에 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 투자자는 투자원금액의 손실이 발생할 수 있습니다.
유동성위험	증권시장규모 등을 감안할 때 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자할 경우 투자 대상종목의 유동성 부족에 따른 환금성의 결여가 투자신탁재산의 가치하락을 초래 할 위험이 발생할 수 있습니다.

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

2. 투자위험 등급 분류

이 투자신탁은 국내채권을 주된 투자대상자산으로 하지만, 비우량채권에 자산총액의 30% 이상 투자

하므로, 일반적인 채권에 투자보다 높은 손실위험이 있을 수 있습니다. 따라서 이 투자신탁은 비우량채권에 대한 충분한 이해를 가지고 있으며, 이에 따른 투자위험을 감내할 수 있는 투자자에게 적합합니다.

이 투자신탁은 최근 결산일 기준 이전 3년간 주간수익률 변동성(연환산)이 3.86%이므로 **6개의 투자 위험등급 중 위험도가 낮은 5등급으로 분류**됩니다. 상기의 투자위험등급은 추후 매 결산시마다 수익률 변동성을 재산정하게 되며 이 경우 투자위험등급이 변경될 수 있습니다.

주) 상기 투자위험등급 기준은 KTB자산운용(주)의 자체적인 기준으로서 투자자가 판단하는 기준과 일치하지 않을 수 있습니다.

3. 위험관리

- ① 고배당주는 대부분 시가총액이 작고, 거래량이 적은 유동성 리스크가 존재함으로 지나친 집중 투자를 배제하고 포트폴리오 분산을 통하여 리스크 저감 추구
- ② 개별 투자건에 대한 유동성 및 투자조건 검토를 통해 투자참여부터 Exit 단계까지 전 투자과정에 대한 리스크를 사전 점검하며, 내부 리서치조직 및 외부 리서치 기관을 활용한 철저한 기업 분석에 따른 가치평가를 통해 투자의 안정성 확보 및 투자수익 극대화 추구

Ⅲ. 집합투자기구의 기타 정보

1. 과세

- 투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함)에 대하여 소득세 등(개인, 내국법인 15.4%)을 부담합니다.
- 개인의 연간 금융소득(이자, 배당소득)이 2천만원 이하인 경우에는 분리과세 원천징수로 납세의무가 종결되나, 연간 금융소득(이자, 배당소득)이 2천만원을 초과하는 경우에는 유형별 소득을 합산하여 개인소득세율로 종합 과세됩니다.
- 세제혜택이 적용되는 집합투자기구 및 종류 수익증권의 경우에는 과세내용이 달라질 수 있으므로, 자세한 내용은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

2. 전환절차 및 방법 : 해당사항 없음

3. 집합투자기구의 요약 재무정보 : 정식 투자설명서를 참조

[집합투자기구 공시 정보 안내]

- 증권신고서: 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)
- 투자설명서: 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회(kofia.or.kr), 집합투자업자(www.i-ktb.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.i-ktb.com)
- 수시공시: 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.i-ktb.com)