

[간이투자설명서]

(작성기준일 : 2018.11.30)

IBK 단기 국공채 공모주 증권 자투자신탁 2호[채권혼합] (펀드코드 : B8883)

투자 위험 등급 5등급(낮은 위험)					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 'IBK 단기 국공채 공모주 증권 자투자신탁 2호[채권혼합]'의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 **동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.**

IBK자산운용(주)는 이 투자신탁의 **실제 수익률 변동성을 감안하여 5등급으로 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 증권에 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다. ▪ 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다. ▪ 집합투자기구가 설정 후 1년이 경과하였음에도 설정액이 50억원 미만(소규모펀드)인 경우 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의해지 될 수 있으니 투자 시 소규모펀드 여부를 확인하시기 바랍니다. 		
	<p>※추가적인 투자자 유의사항은 정식 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내'를 참조하시기 바랍니다.</p>		
집합투자기구 특징	이 투자신탁은 국내채권에 주로 투자하면서 공모주에도 일부 투자하는 모투자신탁에 투자하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 함.		
분류	투자신탁, 증권(혼합채권형), 개방형(중도환매 가능), 추가형, 종류형, 모자형		
집합투자업자	IBK자산운용 주식회사(02-727-8800)		
모집(판매) 기간	추가형으로 계속 모집 가능	모집(매출) 총액	10조좌
효력발생일	2018.12.18	존속기간	별도로 정해진 신탁계약기간은 없음
판매회사	한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.ibkasset.com) 참고		
종류(Class)	C C-R		
가입자격	제한없음 근로자퇴직급여보장법 상의 적립금 및 개인형퇴직연금제도 계정 자금		
판매수수료	-		
환매수수료	없음		
보수 (연, %)	판매	0.6000	0.4000
	운용 등	[집합투자업자] 0.2500 [신탁업자] 0.0150 [일반사무관리회사] 0.0100	
	기타	0.0052	0.0050
	총보수비용	0.8802	0.6800
	합성총보수비용	0.8820	0.6821
<p>※ 주석사항</p> <p>주1) Class C-e, C-Re에 대한 세부사항은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.</p> <p>주2) 선취판매수수료는 매입시, 후취판매수수료는 환매시 부과되며, 보수는 최초설정일로부터 매 3개월 후급으로 지급됩니다.</p> <p>주3) 기타비용은 증권에의 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.</p> <p>주4) 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.</p> <p>주5) 합성 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용에 이 투자신탁이 피투자 집합투자기구에 투자한 비율을 안분한 피투자 집합투자기구의 보수와 기타비용을 합한 총액을 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.</p>			

	주6) 수익자는 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수·비용 이외에 추가적인 비용을 부담할 수 있습니다.		
매입 방법	(17시 이전) 2영업일 기준가 매입 (17시 경과후) 3영업일 기준가 매입	환매 방법	(17시 이전) 3영업일 기준가 4영업일 지급 (17시 경과후) 4영업일 기준가 5영업일 지급
기준가	[산정방법] 당일 공고 기준가격 = 직전일 순자산 총액 / 직전일 수익증권 총 좌수 * 1,000 좌 단위로 4 사 5 입하여 원미만 둘째 자리까지 계산 [공시장소] 판매회사 영업점, 집합투자업자(www.ibkasset.com)· 판매회사· 한국금융투자협회 (www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지		

II. 집합투자기구의 투자정보

(1)투자전략

1. 투자목적

이 투자신탁은 국내채권을 법시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 안정적인 이자소득을 추구하는 동시에 국내주식에 30%이하로 투자하여 추가수익을 추구하는 모투자신탁에 투자하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 함.

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

[비교지수] 없음

※시장 상황 및 투자 전략의 변경, 새로운 비교지수의 등장에 따라 변경될 수 있으며, 변경이 있을 시에는 IBK자산운용의 홈페이지(www.ibkasset.com)를 통해 공시할 예정입니다.

2. 투자전략

가. 기본 운용 전략

이 투자신탁은 90%이상을 모투자신탁인 'IBK 단기 국공채 공모주 증권 모투자신탁[채권혼합]'에 투자하여 수익을 추구합니다.

[IBK 단기 국공채 공모주 증권 모투자신탁[채권혼합]의 운용전략]

투자신탁재산의 70%이상을 신용도 높은 국공채, 통안채, 은행채 위주로 투자하여 안정적인 이자수익을 기본으로 하며, 신탁재산의 30%이하를 공개예정기업에 대한 철저한 기업가치 분석을 바탕으로 상장 또는 등록예정종인 주식을 선별적으로 투자하여 추가수익을 추구합니다.

①채권부문 투자전략

[기본 운용 전략]

- 기본적으로 국고채/통안채/특수채/은행채 및 우량 CP, CD를 중심으로 포트폴리오를 구성하여 안정적인 이자수익 추구
- 포트폴리오의 가중평균 듀레이션은 1년 수준 이내로 제한하여 금리변동성 위험 최소화 추구

[추가 수익 전략]

- 수익률곡선의 구간별 고평가/저평가 분석, 국고채와 특수채의 금리차 등 상대가치 투자전략을 활용하여 초과수익 추구

②주식부문 투자전략

[공모주 투자 전략]

- 심도 깊은 리서치를 바탕으로 공모주 목표가를 분석하고 전략종목과 일반종목으로 구분하여 투자
- 일반종목의 경우 일정수준의 참여를 하고, 전략종목의 경우 배정물량 확대 정책으로 초과수익 달성
- 안정적인 운용성과를 지향하기 위해 신규 상장 및 등록 공모주에 한해서만 투자

※상기 운용전략은 참고자료로서, 실제 운용시에는 시장상황 등에 따라 변경될 수 있습니다.

※이 투자신탁의 주요 투자전략을 명시한 것으로 투자전략에 대한 자세한 내용은 투자설명서(제2부, 집합투자기구에 관한 사항의 9.집합투자기구의 투자전략, 투자방침 및 수익구조)를 참조하여 주시기 바랍니다.

나. 수익구조

이 투자신탁은 국내채권에 주로 투자하면서 공모주에도 일부 투자하는 모투자신탁의 운용실적에 따라 주된 이익 또는 손실이 결정됩니다.

3. 운용전문인력

성명	생년	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용자산규모	
김보형	1969	책임 운용 인력 (상무)	43개	62,412억	-연세대학교 경제대학원 금융공학전공 -한국종합금융 (95.01 ~ 01.02) -메리츠증권 기업금융팀 (01.02 ~ 01.09) -한화자산운용 채권운용팀(01.09~04.11) -KTB자산운용 채권운용본부(04.11~17.10) -IBK자산운용 채권운용본부(18.03~현재)
성과보수가 약정된 집합투자기구			해당사항없음	해당사항없음	
성명	생년	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용자산규모	
신동걸	1967	책임 운용 인력 (전무)	62개	11,021억	- 서울대 대학원 경영학 - 한국운용(98~07:주식운용) - IBK 자산운용(07.02~09.08) - KTB 자산운용(09.09~12.01) - IBK 자산운용(12.02~현재)
성과보수가 약정된 집합투자기구			해당사항없음	해당사항없음	

※이 투자신탁의 운용은 채권운용본부와 주식운용본부가 담당합니다. "책임운용인력"은 이 투자신탁의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말합니다.

※상기의 책임운용전문인력이 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률은 금융투자협회 홈페이지 (www.kofia.or.kr)를 통하여 확인하실 수 있습니다.

※운용중인 다른 집합투자기구 수 및 규모를 산정할 때 모자형구조의 모집합투자기구는 제외합니다.

4. 투자실적 추이(연도별 수익률, 세전기준)

(단위:%)

기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
	17.12.01 ~ 18.11.30	16.12.01 ~ 17.11.30	15.12.01 ~ 16.11.30		
단기 국공채 공모주자 2호 C	-0.87	1.72	-0.43		
비교지수	0.00	0.00	0.00		

주1) 비교지수 : 해당사항없음

주2) 종류C(가입제한 없음)의 수익률만 대표로 기재하였고, 다른 종류 수익증권의 수익률은 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

(2) 주요 투자위험 및 위험관리

1. 주요 투자위험

주요 투자위험	투자위험 주요 내용
원본손실 위험	이 투자신탁은 투자 원리금 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자의 결정과 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자의 결정 및 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 또한, 이 투자신탁은 예금자보호법의 적용을 받는 은행예금과 달리 은행 등에서 매입한 경우에도 예금자보호를 받지 못합니다.
시장위험 및 개별위험	이 투자신탁은 신탁재산을 주식 및 채권등에 투자하는 모투자신탁에 투자함으로써 증권 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
거래상대방 및 신용위험	보유하고 있는 증권을 발행한 회사가 신용등급의 하락 또는 부도 등과 같은 신용사건에 노출되는 경우 그 유가증권, 단기금융상품 등의 가치가 하락할 수 있습니다.
공모주 투자위험	이 투자신탁은 운용전략에 따라 공모주에 투자하며, 공모주는 기존의 주식보다 큰 가격변동성을 지녔으며, 한정된 물량 하에 시장 참여자들의 경쟁으로 유리한 가격에 그리고 충분한 물량을 취득하기 어려울 수 있습니다. 또한 유리한 가격과 더 많은 물량을 확보하기 위하여 일정기간 매도금지 규정(Lock-up)에 종속될 수 있으며, 이 기간 동안 추가적인 가격상승으로 인해 투자 원금 손실이 발생할 수 있습니다.
해지 위험	투자신탁을 설정 한 후 1년이 되는 날에 원본액이 50억 미만인 경우 또는 투자신탁을 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우 집합투자업자가 투자신탁을 해지하는 등의 사유로 투자자의 동의 없이 투자신탁이 해지될 수 있습니다.

※이 투자신탁의 주요 투자위험을 명시한 것으로 이 투자신탁에서 발생할 수 있는 모든 위험을 포함하는 것은 아닙니다. 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다

2. 투자위험 등급 분류

- 이 투자신탁은 **운용성과에 따른 실제수익률 변동성을 고려하여** 6등급 중 **5등급(낮은 위험)**으로 분류하였습니다. 추후 매 결산시마다 변동성을 재측정하게 되며 이 경우 투자위험등급이 변동될 수 있습니다.

※ 이 투자신탁은 설정된 후 3년이 경과한 투자신탁으로, 실제 수익률 변동성(최직근 결산일 기준 과거 3년간 주간 수익률의 표준편차)를 고려하여 투자위험등급을 분류 하였습니다. 따라서, 판매회사의 분류등급과 상이할 수 있습니다. 실제수익률 변동성에 따른 투자위험등급 분류기준은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

3. 위험관리

[채권]

- 리서치단계에서부터 투자분석 및 포트폴리오 구성 등의 모든 단계를 투자위원회, 컴플라이언스 및 리스크관리를 통하여 위험관리를 수행할 예정입니다.
- 듀레이션 관리 : 단기 듀레이션 유지로 금리상승에 따른 위험을 최소화합니다.

[주식] 투자목적과 리스크 관리, 운용과 매매분리, 사전 운용지시 등을 통하여 독립된 위험관리를 수행할 예정입니다. 또한, 투자대상 종목 선정에 있어 펀드규모의 적정성, 대상종목의 거래대금 등의 분석을 통해 유동성위험을 점검할 예정입니다.

Ⅲ. 집합투자기구의 기타 정보

(1) 과세

다음의 투자소득에 대한 과세내용 및 각 수익자에 대한 과세는 정부 정책, 수익자의 세무상의 지위 등에 따라 달라질 수 있습니다. 그러므로, 수익자는 투자신탁에 대한 투자로 인한 세금 영향에 대하여 조세전문가와 협의하는 것이 좋습니다. 과세와 관련된 세부사항은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

- **개인, 일반법인 15.4%(지방소득세 포함)** : 투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함)에 대하여 소득세 등(개인 및 일반법인 15.4%)을 부담합니다.
- 개인의 연간 금융소득(이자 및 배당소득) 합계액이 2천만원을 초과하는 경우, 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.

- **종류C-R, C-Re 수익증권 수익자에 대한 과세 - 퇴직연금제도의 세제**

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

✓ **세액공제(2015.1.1. 부터)**

[해당 연도의 연금저축계좌에 납입한 금액 중 400만원 이내의 금액+퇴직연금계좌에 납입한 금액] 과 700만원 중 적은 금액의 12%(해당 과세기간의 종합소득금액이 4천만원 이하 또는 근로소득만 있는 경우에는 총급여액 5,500만원 이하인 거주자에 대해서는 15%)에 해당하는 금액을 세액공제 함. 종합소득금액이 1억원 초과(근로소득만 있는 경우에는 총급여액 1억2천만원 초과)인 거주자에 대해서는 연간 연금저축계좌 납입액 300만원 이내 세액공제 12% (2017년 1월 1일 이후 최초로 연금계좌에 납입하는 분부터 적용)

(2) 전환절차 및 방법

1. **이연판매보수(CDSC) 적용기준 및 내용** : 해당사항 없음
2. **전환형 구조** : 해당사항 없음

(3) **집합투자기구의 요약 재무정보**: 이 투자신탁의 재무정보는 정식 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(kofia.or.kr), 집합투자업자(www.ibkasset.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.ibkasset.com)
- 수시공시 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.ibkasset.com)