

<간이투자설명서>

작성기준일: 2019.11.19

이스트스프링 코리아밸류 만기투자형 증권투자신탁 제2호[채권] (펀드코드: CE372)

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 '이스트스프링 코리아밸류 만기투자형 증권투자신탁 제2호[채권]'의 투자설명서의 내용 중 중요 사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

이스트스프링자산운용코리아(주)는 이 투자신탁의 **투자대상 자산의 종류 및 위험도**를 감안하여 **5등급**으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류등급과는 상이할 수 있습니다.

I. 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항	· 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 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. · 이 집합투자기구는 모집기간 동안 모집(판매)된 금액이 250억원 이하인 경우 이 집합투자기구의 설정이 취소됩니다. 이 경우 투자자는 납입한 투자금액을 판매회사를 통해 돌려받게 됨을 유의하시기 바랍니다. · 이 집합투자기구는 신탁계약기간이 2년인 단위형 상품으로, 투자신탁의 최초설정일로부터 신탁계약기간 종료일 전에 환매시 환매금액의 5%를 환매수수료로 부과하고 있습니다. 따라서, 중도 환매시 환매수수료로 인하여 투자원금의 손실이 발생할 수 있습니다. · 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 반드시 실현된다는 보장은 없으며, 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장은 없습니다. ※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 참조		
집합투자 기구 특징	· 투자신탁재산의 60% 이상을 국내 채권 등에 주로 투자하여 투자수익을 추구 · 편입 채권의 평균 듀레이션(약 1.8년)과 투자신탁 만기(2년)의 불일치를 최소화 · 신용등급 A- 이상의 국내 채권(주로 금융채 및 회사채)에 투자하여 국공채펀드 대비 상대적으로 높은 이자수익 추구		
분류	투자신탁, 증권(채권형), 개방형(중도환매가능), 단위형, 종류형		
집합투자업자	이스트스프링자산운용코리아(주)(02-2126-3500)		
모집(판매) 기간	2018년 9월 14일 ~ 2018년 9월 27일	모집(매출) 총액	투자신탁의 수익증권(10조좌, 최초설정일 기준 1좌=1원)
효력발생일	2019년 11월 26일	존속 기간	투자신탁 최초설정일로부터 2020년 9월 28일
판매회사	· 신한은행, 우리은행 등 · 판매회사는 추가되거나 제외될 수 있으며, 모집장소에 관한 자세한 내용은 집합투자업자(www.eastspring.com/kr) 및 한국금융투자협회 (www.kofia.or.kr)의 인터넷 홈페이지를 참고		

종류(Class)		클래스 C-P(퇴직연금)	클래스 C-P2(연금저축)
가입자격		근로자퇴직급여보장법에 따른 퇴직연금 및 개인퇴직계좌의 가입자 및 퇴직연금 사업자	소득세법 제20조의3 및 소득세법 시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통하여 가입할 수 있으며, 판매수수료가 징구되지 않는 수익증권
선취판매수수료 (납입금액기준)		해당사항 없음	
후취판매수수료		해당사항 없음	
환매수수료		신탁계약 종료일 이전 환매시: 환매금액의 5%	
보수 (연, %)	판매	0.03	0.13
	운용 등	집합투자업자보수: 0.0975, 수탁회사보수: 0.01, 일반사무관리회사보수: 0.0125	
	기타	0.0119	0.0116
	총보수·비용	0.1619	0.2616

주1) 기타비용은 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)등에 해당하는 것으로 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도 또는 유사펀드의 기타비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타비용 비율을 연산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.

주2) 선취판매수수료는 매입시, 후취판매수수료 및 환매수수료는 환매시, 전환수수료는 전환시 부과되며, 보수는 최초설정일로부터 매3개월 후급으로 지급됩니다.

주3) 상기 기재한 클래스 외에 클래스C-P(퇴직연금)E, 클래스C-P2(연금저축)E 에 관한 사항은 투자설명서 제2부. 13. 보수 및 수수료에 관한 사항을 참조하시기 바랍니다.

매입방법	투자신탁 최초설정일에 공고되는 기준가격(1,000원, 1좌=1원)을 적용	환매방법	· 17시 이전: 제3영업일 기준으로 제3영업일 지급 · 17시 경과후: 제4영업일 기준으로 제4영업일 지급
기준가격	· 산정방법: 당일에 공고되는 기준가격은 공고일의 직전일 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 "순자산총액"이라 한다)을 직전일의 수익증권 총좌수로 나누어 1,000좌 단위로 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다. · 공시장소: 판매회사 영업점, 집합투자업자 (www.eastspring.com/kr) 및 판매회사·협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지		

II. 집합투자기구의 투자정보

(1) 투자전략

1. 투자목적

이 투자신탁은 국내 채권을 법시행령 제94조 제2항 제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

※ 비교지수(벤치마크): 해당사항 없음

⇒ 이 투자신탁은 국내채권(주로 금융채 및 회사채)에 투자신탁재산의 60% 이상을 투자하는 만기 2년의 채권형 상품으로 특정지수를 초과하는 목적으로 운용되지 않으므로 별도의 비교지수를 지정하지 아니합니다.

⇒ 시장상황 및 투자전략의 변경, 새로운 비교 지수의 등장에 따라 이 비교지수는 변경될 수 있습니다. 변경시 법령에서 정한 절차(수시공시 등)에 따라 공시될 예정입니다.

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

2. 투자전략

- 이 투자신탁은 펀드 설정시점에 편입 채권의 평균 듀레이션(약 1.8년)과 투자신탁 만기(2년)의 불일치를 최소화하여 시장금리 변동에 따른 채권가격 변동 최소화를 추구하며, 신용등급 A- 이상의 국내 채권(주로 금융채 및 회사채)에 투자하여 국공채펀드 대비 상대적으로 높은 이자수익 추구합니다.
- 펀드 설정 초기부터 만기까지의 기간에 대응하여 포트폴리오를 구성하며 이후 시간의 경과에 따라 포트폴리오의 운용 듀레이션 범위가 점차적으로 축소되어 만기에 수렴할 수 있도록 운용할 계획입니다.
- 시장상황에 따라 운용 전략상 투자한도 내에서 자산유동화증권(신용등급 A2- 이상) 등에도 일부 투자할 수 있습니다.

3. 수익구조

해당사항 없습니다.

4. 운용전문인력(2019.10.31 현재)

1) 책임운용전문인력

성명	나이	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용자산규모	
한희진	1968년생	상무	13개	7,436억	<주요 운용경력> 채권펀드 운용 '03.05 ~ '09.02 도이치자산운용 채권운용 '09.07 ~ '10.06 메리츠종합금융증권 채권운용 '10.06 ~ '11.07 메리츠종합금융증권 채권영업 '11.07 ~ 현재 이스트스프링자산운용 채권운용 <이력> - 서울대학교 경영대학원

※ 운용중인 다른 집합투자기구수 중 성과보수가 약정된 집합투자기구 : 해당사항 없음

※ 상기인은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자 의사 결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 책임운용전문인력입니다.

※ 상기 운용전문인력이 최근 3년 동안 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)를 통하여 확인할 수 있습니다.

2) 부책임운용전문인력

성명	나이	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용자산규모	
이훈호	1982년생	과장	3개	2,137억	<주요 운용경력> '09.02 ~ '10.02 ING 생명보험 보험리스크관리팀 '10.03 ~ '13.11 한국자산평가 채권평가1팀 '13.11 ~ '16.07 동부증권 리서치센터 채권전략팀 크레딧애널리스트 '16.07 ~ 현재 이스트스프링자산운용 채권운용2팀 크레딧애널리스트 <이력> - 고려대학교 경영대학원

※ 운용중인 다른 집합투자기구수 중 성과보수가 약정된 집합투자기구 : 해당사항 없음

※ 상기인은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자 의사 결정 등에 참여하는 운용전문인력입니다.

※ 상기 운용전문인력이 최근 3년 동안 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)를 통하여 확인할 수 있습니다.

5. 투자실적 추이

[단위:%]

기간	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후
	18.11.01 ~ 19.10.31	N/A	N/A	N/A	18.09.28 ~ 19.10.31
코리아밸류만기투자형증권제 2 호[채권]	3.47				3.43
비교지수	-				-
코리아밸류만기투자형증권제 2 호[채권]C-P(퇴직연금)	3.32				3.27
비교지수	-				-
코리아밸류만기투자형증권제 2 호[채권]C-P(퇴직연금)E	3.33				3.29
비교지수	-				-
코리아밸류만기투자형증권제 2 호[채권]C-P2(연금저축)	3.22				3.17
비교지수	-				-

(2) 주요 투자위험 및 위험관리

1. 주요 투자위험

구 분	투자위험의 주요내용
원본손실 위험	이 투자신탁은 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 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.
이자율 변동위험	이 투자신탁에서 주로 투자하는 채권의 가격은 이자율에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 채권가격 하락에 의한 자본손실이 발생합니다. 따라서 이자율 상승에 의한 채권가격 하락으로 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.
신용위험	신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다. 투자 대상 기업의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화, 부도 발생에 따라 급격히 가격이 변동되거나, 발행사의 파산 등의 원인이 생길 경우 손실이 크게 발생할 수도 있습니다.

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

2. 투자위험에 적합한 투자자 유형

이 투자신탁은 국내 채권 등에 주로 투자하여 투자수익을 추구하므로, **5등급에 해당되는 낮은 투자 위험**에 해당됩니다.

주1) 상기의 투자위험등급은 집합투자업자의 분류기준에 의한 등급으로 판매회사에서 제시하는 등급과는 상이할 수 있습니다. 따라서 이 투자신탁을 가입하시기 전에 해당 판매회사의 투자위험등급을 확인하시기 바랍니다.

3. 위험관리

<포트폴리오 위험 관리>

국공채 등 신용위험이 거의 없는 채권의 경우, 시장금리 변동에 따른 위험과 유동성 위험을 중점적으로 관리하며, 채권별 만기에 따른 상대가치의 변화를 감안하여 펀드의 듀레이션을 효율적으로 조절하고, 유동성이 높은 채권에 선별적으로 투자하여 위험을 최소화합니다. 또한 회사채 등 신용위험이 주요 관리대상이 되는 채권의 경우, 당사 크레딧 애널리스트와 자산운용본부내 리서치팀과의 적극적인 의견교환으로 시장, 산업 및 개별 종목에 대한 리스크 분석을 다양한 시각에서 적극적으로 수행합니다. 또한 회사채의 경우 매년 최소 1회 이상, 거래상대방의 경우 매6개월에 1회 이상 정기적인 재점검을 실시하고, 회사채 시장 전반에 대해 주간 투자위원회를 통해 점검함으로써 신용위험 상승으로 인해 발생하는 기회손실을 최소화합니다.

<환율변동 위험 관리>

해당사항 없음

Ⅲ. 집합투자기구의 기타 정보

(1) 과세

- **퇴직연금제도의 세제:** 투자신탁에서 발생한 이익에 대하여 원천징수하지 않으며, 투자자는 퇴직연금 수령시 관련세법에 따라 세금을 부담하여 일반 투자신탁 투자시와는 상이한 세율이 적용됩니다.
- **연금저축계좌 가입자에 대한 과세:** 투자신탁의 수익증권을 환매하는 시점에 별도의 과세를 하지 않으며, 연금저축계좌에서 자금 인출시 관련세법에 따라 과세하며 일반 투자신탁 투자시와는 상이한 세율이 적용됩니다.
- 국내 상장주식 등에 대한 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.

[집합투자기구 공시 정보 안내]

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