

# HDC퇴직연금평생직장증권자투자신탁(채권)

[펀드코드: A7365]

<b>투자위험등급 : 5등급[낮은 위험]</b>						이 간이투자설명서는 <b>HDC퇴직연금평생직장자투자신탁(채권)</b> 의 투자설명서의 내용 중 <b>중요사항</b> 을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 <b>집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.</b> HDC자산운용(주)는 이 투자신탁의 <b>실제 수익률 변동성</b> 을 감안하여 <b>5등급</b> 으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 <b>집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.</b>
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	·집합투자증권은「예금자보호법」에 따라 <b>예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.</b> ·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. ※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 참조		
집합투자기구 특징	이 투자신탁은 채권에 주로 투자하는 모투자신탁을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 하며, 투자신탁재산의 대부분을 모투자신탁 수익증권에 투자하여 자본이득 및 이자소득을 추구합니다.		
분류	투자신탁, 채권형, 개방형, 추가형, 모자형		
집합투자업자	HDC자산운용주식회사 (☎ 02-3215-3000)		
모집[판매] 기간	추가형으로 모집기간 없이 계속 모집이 가능합니다.	모집[매출] 총액	투자신탁의 수익증권(10조좌)
효력발생일	2018년 5월 17일	존속 기간	이 투자신탁은 추가 자금납입이 가능한 투자신탁으로 별도의 신탁계약기간을 정하지 않고 있습니다.
판매회사	집합투자업자(www.hdcasset.com) 또는 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 홈페이지 참조		

선취(후취) 판매수수료	해당사항 없음	
환매수수료	해당사항 없음	
구분	지급비율(연간, 순자산총액의 %)	
보수 (연,%)	운용	0.1700
	판매	0.3950
	신탁업자	0.0200
	일반사무관리	0.0150
	기타비용	0.0049
	총보수비용	0.6049

※ 주식사항	※ 세부사항은 투자설명서 참조 주1) 보수 지급시기: 매3개월 주2) 기타비용은 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)으로써 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 기타비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타비용을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이 할 수 있습니다. 주3) 수익자는 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수·비용 이외에 추가비용을 부담할 수 있습니다
--------	--

매입 방법	(가) 오후 3시 30분 이전에 자금을 납입한 경우: 자금을 납입한 영업일로부터 제2영업일(D+1)에 공고되는 수익증권의 기준가격 적용. (나) 오후 3시 30분 경과 후에 자금을 납입한 경우: 자금을 납입한 영업일로부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 기준가격을 적용.	환매 방법	(가) 오후 3시 30분 이전에 환매를 청구한 경우 : 환매를 청구한 날로부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 수익증권의 기준가격을 적용하여 제3영업일(D+2)에 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급합니다. (나) 오후 3시 30분 경과 후에 환매를 청구한 경우 : 환매를 청구한 날로부터 제4영업일(D+3)에 공고되는 기준가격을 적용하여 제4영업일(D+3)에 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급합니다. ※ 세부사항은 투자설명서 참조
기준가	※ 가입자격: 근로자퇴직급여보장법에 의한 퇴직연금사업자 및 개인퇴직계좌를 설정한 자 ① 산정방법: 당일 발표하는 기준가격은 그 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 "순자산총액"이라 한다)을 공고·게시일 전날의 수익증권 총좌수로 나누어 산정하며, 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다. ② 공시장소: 판매회사영업점, 집합투자업자( <a href="http://www.hdcasset.com">www.hdcasset.com</a> ) · 판매회사 · 한국금융투자협회( <a href="http://www.kofia.or.kr">http://www.kofia.or.kr</a> ) 인터넷 홈페이지		

## II. 집합투자기구의 투자정보

### (1) 투자전략

#### 1. 투자목적

- 이 투자신탁은 채권에 주로 투자하는 모투자신탁을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.
- 이 투자신탁은 모자형구조의 투자신탁으로서 투자신탁재산의 대부분을 모투자신탁 수익증권에 투자하여 자본이득 및 이자소득을 추구합니다.

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

#### 2. 투자전략

##### 가. 투자전략

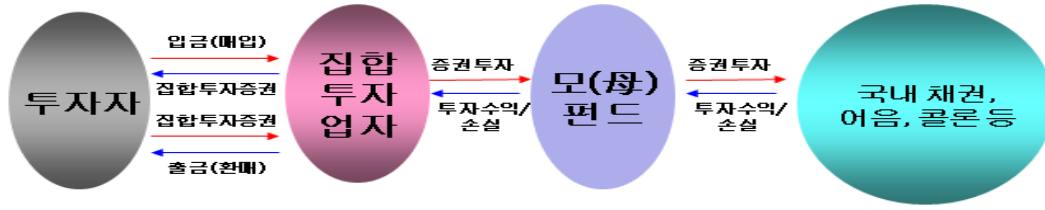
- 모투자신탁의 수익증권에 투자신탁재산의 대부분을 투자할 계획입니다.
- 단기대출 및 금융기관에의 예치 등 유동성자산에의 투자는 투자신탁재산의 10% 이하 범위 내에서 운용할 계획입니다. 다만, 집합투자업자가 수익자들에게 최선의 이익이 된다고 판단하는 경우에는 투자신탁 자산총액의 40%이하의 범위 내에서 10%를 초과하여 운용할 수 있습니다.

○ HDC퇴직연금평생직장증권모투자신탁(채권)
- 적극적 운용과 캐리(이자수익) 투자 - 국공채 위주의 편입으로 안정적 포트폴리오 구축 - AA-등급 이상 우량 회사채 편입으로 이자수익률 제고 - AA 등급 이상 은행 후순위채 및 은행 신중자본증권 편입으로 캐리수익률 제고 - A- 등급 이상 주식관련사채 편입으로 초과수익 확보 - Target Curve(목표수익률곡선) 2.5년 내외의 장기운용으로 채권의 주 특성인 이자수익과 자본차익 적극 추구 - Yield Curve(수익률곡선) 및 스프레드(가산금리) 분석을 통한 다양한 전략 실시 - 크레딧 종목은 중기물로 캐리수익 추구, 국공채 등 안전자산은 장기물로 구성하여 자본차익 및 유동성 위험 관리 - 국채선물 및 스왑 등을 활용한 헷지 전략 구사

※ 상기 투자전략은 시장상황에 따라 변경될 수 있습니다.

##### 나. 수익구조

- 이 집합투자기구는 신탁재산의 90% 이상을 'HDC퇴직연금평생직장증권모투자신탁(채권)'에 투자하는 증권 자투자신탁입니다. 이 투자신탁이 투자하는 'HDC퇴직연금평생직장증권모투자신탁(채권)'은 채권에 주로 투자하므로 이 투자신탁은 채권의 이자수익과 가격변동에 의해 이익 및 손실이 발생합니다.



### 3. 운용전문인력

성명	생년	직위	운용현황 (팀운용, 2018.3.2.기준)		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용자산규모	
정관욱 (책임)	1968년	채권운용 본부장 (상무)	18개	23,859억	- 서울시립대학교 도시행정학과 - '94.08~'01.04. 대한투자신탁 주식운용팀 - '01.04~'10.05. 하나UBS자산운용 채권,글로벌운용팀 - '10.05~'11.05. SH공사 자금관리팀 - '11.05~'13.09. 하이자산운용 채권운용 - '13.09.~'14.12. 알파에셋자산운용 채권운용 - '15.01.~'18.03. 교보약사자산운용 채권운용 - '18.03.~ 현재 HDC자산운용 채권운용
김태성 (부책임)	1987년	채권운용 (대리)	18개	23,859억	- 연세대학교 경제학과 - '14.11.~ 현재 HDC자산운용 채권운용

※ 운용중인 다른 집합투자기구 중 성과보수가 있는 집합투자기구 및 투자일임 운용규모 : 3개/500억 (채권운용, 2018.5.2.기준)  
 주1) 이 투자신탁의 운용은 채권운용팀이 담당하며, 상기인은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 책임운용전문인력(채권운용본부장), 부책임운용전문인력(채권운용과장)입니다.  
 주2) 당사의 펀드운용은 팀제에 의해 운용하고, 집합투자업자의 사정에 따라 (책임·부책임)운용전문인력이 교체될 수 있으며, 관련법령 또는 집합투자계약에서 정한 절차에 따라 공시할 예정입니다.  
 ※ 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 한국금융투자협회 홈페이지(www.kofia.of.kr)에서 확인할 수 있습니다.

### 4. 투자실적 추이

[단위: %]

종류	최초설정일	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년	설정일 이후
		2017/04/02~ 2018/04/01	2016/04/02~ 2018/04/01	2015/04/02~ 2018/04/01	2013/04/02~ 2018/04/01	(%)
HDC퇴직연금평생직장증권자투자신탁(채권)	2012-04-02	0.31	0.73	1.02	1.79	2.24
비교지수	2012-04-02	0.95	1.08	1.54	2.5	2.84

주1)연평균수익률은 해당 기간 동안의 누적수익률을 기하평균 방식으로 계산된 것으로서 해당기간기간 동안 평균수익률을 나타냅니다.

주2) 비교지수는 'KIS국공채지수2~3년 X 100%'로, 운용보수 등 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

## (2) 주요 투자위험 및 위험관리

### 1. 주요투자위험

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 예금보험공사 등의 보호를 받지 못합니다.

구분	투자위험의 주요내용
투자원본에 대한 손실위험	이 투자신탁은 실적배당상품으로 은행 예금과 달리 예금보험공사의 보호를 받지 못함에 따라 투자 원리금 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하게 되고, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다.
임의해지 위험	투자신탁(존속하는 동안 투자금액을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정한다)을 설정한 후 1년이 되

	는 날에 원본액이 50억원 미만인 경우 또는 투자신탁(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정한다)을 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우 집합투자업자가 투자신탁을 해지하는 등의 사유로 투자자의 동의 없이 투자신탁이 해지될 수 있습니다.
<b>유동성 위험</b>	증권시장규모 등을 감안할 때 집합투자재산에서 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 투자대상 종목의 유동성부족에 따른 환금성에 제약이 발생할 수 있으며, 이는 투자신탁재산의 가치하락을 초래할 수 있습니다

**주)이 투자신탁의 주요 투자위험을 명시한 것으로 투자위험에 대한 자세한 내용은 투자설명서(제2부. 집합투자기구에 관한 사항의 10. 집합투자기구의 투자위험)를 반드시 참조하여 주시기 바랍니다.**

## 2. 투자위험 등급 분류

- 집합투자업자는 설정 후 3년이 경과한 펀드의 경우 '실제 수익률 변동성'을 감안하여 투자신탁 위험등급을 매우 높은 위험(1등급)에서 매우 낮은 위험(6등급)까지 6단계로 분류하고 있습니다. 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성(최근 결산일 기준 이전 3년간 주간 수익률의 표준편차)은 **0.98%**이며, **5등급(낮은 위험)**으로 분류됩니다.
  - 이 집합투자기구는 모자형 투자신탁의 자투자신탁으로서 국내 채권에 주로 투자하는 'HDC퇴직연금평생직장증권모투자신탁(채권)'에 투자신탁재산의 90% 이상을 투자하는 증권집합투자기구로서 위험등급 6등급 중 **5등급(낮은 위험)**에 해당되는 높은 수준의 투자위험을 지니고 있습니다. 이는 주식에 주로 투자하는 투자신탁이나 주식과 채권에 적절히 혼합하여 투자하는 투자신탁 등에 비하여 낮은 위험을 갖는다는 것을 의미합니다.
  - 따라서 이 집합투자기구는 안정적인 수익을 목적으로 채권 등에 투자하기를 원하는 투자자로서 채권투자에 따른 수익의 변동성을 인지하고 그 결과를 수용할 수 있는 투자자에게 적합합니다.
- ※ 상기의 투자위험등급은 매결산시마다 수익률 변동성을 재산정하게 되며 이 경우 투자위험등급이 변경될 수 있습니다. 또한 집합투자기구 위험등급 분류기준은 집합투자업자 HDC자산운용의 내부기준입니다. 따라서, 판매회사의 분류등급과 상이할 수 있습니다.**

## 3. 위험 관리

- 시장리스크 발생 시 대내외 환경 변수를 종합적으로 분석하여 시장에 대응합니다.
- 위험을 관리하기 위해 선물, 옵션 등과 같은 장내파생상품을 활용합니다.

## Ⅲ. 집합투자기구의 기타 정보

### 1. 과세

- 투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함)에 대하여 소득세 등(법인 15.4%, 지방소득세 포함)을 부담합니다.
- 개인의 연간 금융소득(이자 및 배당소득) 합계액이 2천만원을 초과하는 경우, 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.
- ▶ 퇴직연금제도의 세제 : 투자신탁에서 발생한 이익에 대하여 원천 징수하지 않으며, 투자자는 퇴직연금 수령시 관련세법에 따라 세금을 부담하여 일반 투자신탁 투자자와는 상이한 세율이 적용됩니다.
- 개인의 연간 금융소득(이자 및 배당소득) 합계액이 2천만원을 초과하는 경우, 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.

**※ 상기 내용과 관련된 자세한 사항은 투자설명서(제2부. 집합투자기구에 관한 사항의 14. 이익배분 및 과세에 관한 사항)를 반드시 참조하여 주시기 바랍니다.**

### 2. 전환절차 및 방법 : 해당사항 없음

### 3. 집합투자기구의 요약 재무정보

- 투자설명서 '제3부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항' 참조하시기 바랍니다.

[집합투자기구 공시 정보 안내]	
증권신고서	금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)
투자설명서	금융감독원전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회(kofia.or.kr), 집합투자업자(www.hdcasset.com) 및 판매회사 홈페이지
정기보고서 (영업보고서, 결산서류)	금융감독원 (www.fss.or.kr) 및 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr)
자산운용보고서	한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 (www.hdcasset.com)
수시공시	한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 ( <a href="http://www.hdcasset.com">www.hdcasset.com</a> )