<간이투자설명서> 작성기준일: 2023.08.28.

한국밸류 K-파워 증권투자신탁 2 호(사모투자재간접형) [펀드코드: E4178]

투자 위험 등급 1 등급 [매우 높은 위험]

1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

한국투자밸류자산운용㈜는 이 투자신탁의 투자대상자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 1 등급으로 분류하였습니다.

집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 **예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품이며**, 집합투자기구재산의 **50%를 초과**하여 **다수의 일반 사모집합투자기구의 집합투자증권에 분산 투자하는 투자신탁으로,** 일반 사모집합투자기구는 공모 집합투자기구에 적용되는 운용규제 등이 완화되거나 배제되어 더 많은 투자 위험에 노출 될 수 있는 **일반 사모집합투자기구 투자에 따른 투자위험,** 이 투자신탁이 투자하는 일반 사모집합투자기구는 선순위 · 후순위 투자자에 대해 손익분배 차등화 구조를 취하고 있으나 해당 손익분배 차등화 구조에 따른 기준가격이 정확히 반영되어 산출되지 않을 수 있는 **일반 사모집합투자기구 기준가격 관련 위험,** 7 개의 일반 사모집합투자기구의 투자전략에 따라 집중 투자에 따른 **포트폴리오 집중 위험 등에 노출될 수 있으므로 투자에 신중**을 기하여 주시기 바랍니다.

이 요약정보는 **'한국밸류 K-파워 증권투자신탁 2 호(사모투자재간접형)'**의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 핵심정보를 담고 있습니다. 따라서 자세한 정보가 필요하신 경우에는 **동 집합투자증권을 매입하기 이전에 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.**

[요약정보]

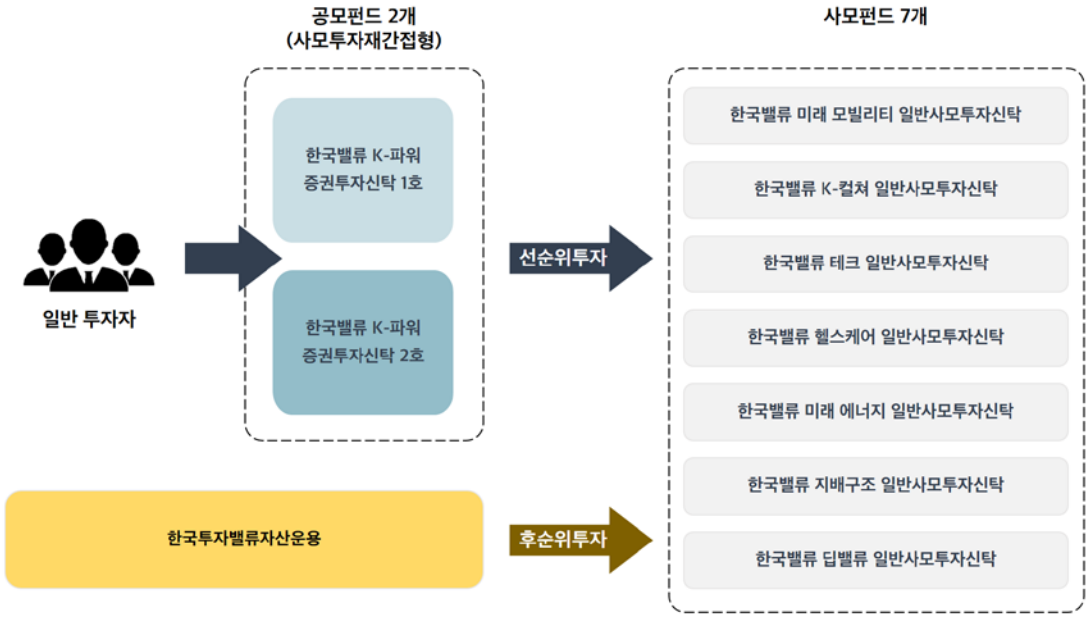
투자목적 및 투자전략	**1. 투자목적** 이 투자신탁은 국내 주식에 주로 투자하는 일반 사모집합투자기구(법 제249조의7 제5항 각 호의 방법으로 집합투자재산을 운용하지 않는 일반 사모집합투자기구로 한정한다)의 집합투자증권을 법 시행령 제94조 제2항 제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 투자하여 투자대상자산의 가격 상승에 따른 수익을 추구합니다. **□ 피투자 집합투자기구 투자 필요성 및 선정기준** - 당사는 국내 주식시장에서 경쟁력 있는 종목에 집중 투자하여 향후 성장 가치를 향유 하기 위하여 총 7개의 테마로 구성된 일반 사모집합투자기구를 선정하였습니다. 국내 기업이 글로벌 시장에서 경제적 해자를 보유하고 있는 업종/종목에 집중 투자하는 일반 사모집합투자기구에 대한 분산투자는 이 투자신탁의 투자목적을 달성하기 위해 필요합니다. ※경제적 해자: 경쟁사로부터 기업을 보호해주는 높은 진입장벽과 확고한 구조적 경쟁 우위를 말한다. 경쟁사가 쉽게 넘볼 수 없는 진입장벽을 해자에 비유한 용어 - 개별 피투자 일반 사모집합투자기구는 이 투자신탁의 투자목적 달성에 적합하다고 판단되는 국내 주식시장의 상승을 주도할 7개의 테마 주식에 주로 투자하는 7개의 일반 사모집합투자기구입니다. 하위 테마 구성은 미래 모빌리티, K-컬쳐, 테크, 헬스케어, 미래 에너지, 지배구조, 딥밸류로 구성되며 시장 내 중요도와 성장성 등 당사의 정성적 리서치를 기반으로 선정하였습니다. - 이 투자신탁이 투자하는 7개 피투자 집합투자기구는 현재 미설정 상태로, 설정 이후에는 주로 국내 상장주식을 투자대상으로 하여 운용되며, 7개의 피투자 집합투자기구는 한국투자밸류자산운용에서 설정하여 운용하게 됩니다. **◇ 비교지수 : 해당사항 없음** ☞ 시장상황, 투자전략의 변경, 새로운 비교지수의 등장 등에 따라 비교지수는 변경될 수 있으며, 비교지수가 변경되는 경우 법령에서 정한 절차에 따라 공시될 예정입니다. ※ 이 투자신탁은 비교지수가 없으므로 투자판단시 유의하시기 바랍니다.

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

2. 투자전략

- 이 투자신탁은 사모투자재간접집합투자기구로 국내 주식시장의 상승을 주도할 7개의 테마 주식에 주로 투자하는 일반 사모집합투자기구의 집합투자증권에 투자신탁 자산총액의 50%를 초과하여 투자하여 투자대상자산의 가격상승에 따른 수익을 추구합니다.

- 이 투자신탁은 국내주식에 주로 투자하는 7개의 피투자 일반 사모집합투자기구에 이 투자신탁의 최초설정 시 투자신탁 자산총액의 20%이하 범위내에서 동일비중으로 분산투자할 예정입니다



- 이 투자신탁은 한국투자밸류자산운용이 설정 · 운용하는 국내 주식시장의 상승을 주도할 7개의 테마 주식에 주로 투자하는 일반 사모집합투자기구에 선순위(1종) 수익증권 투자자로서 투자할 예정입니다.

- 이 투자신탁이 투자하는 7개의 일반 사모집합투자기구는 각각 선순위(1종) 수익증권 · 후순위(2종) 수익증권으로 구성되어 있으며, 투자자에 대해 손익의 분배 또는 손익의 순위를 차등화하는 구조의 투자신탁입니다. 개별 일반 사모집합투자기구에서 손실발생시 후순위 투자자는 일정수준의 손실(개별 일반 사모집합투자기구 총투자원금의 약 15%수준)을 우선 부담하는 동시에 기준수익 10.0%를 초과하는 경우 초과수익에 대해 후순위 투자자의 투자비율 대비 더 많은 수익을 배분받게 됩니다. 또한, 선순위 투자자의 경우에는 후순위 투자자의 우선 손실부담으로 인하여 기준수익 10.0%를 초과하는 경우 초과수익에 대해 선순위 투자자의 투자비율 대비 더 적은 수익을 배분받게 됩니다.

- 이 투자신탁은 7개의 일반 사모집합투자기구의 선순위 투자자로서 개별 일반 사모집합투자기구의 손실이 후순위 투자자의 투자비율(개별 일반 사모집합투자기구 총투자원금의 약 15%수준)을 초과하여 발생하는 경우 선순위 투자자인 이 투자신탁에도 손실이 발생하게 됩니다. 또한, 후순위 투자자의 투자는 개별 일반 사모집합투자기구 기준으로 이루어지므로 후순위 투자자의 우선 손실부담이 이 투자신탁 기준으로 산정된 전체 손실의 약 15%를 우선 부담하는 것이 아닙니다.
(손실부담은 이 투자신탁(사모투자재간접집합투자기구)을 기준으로 하는 우선 손실부담이 아니므로, 이 투자신탁 기준으로 추가 손실이 발생할 수 있습니다)

- 한국투자밸류자산운용은 7개의 개별 일반 사모집합투자기구의 후순위(2종) 수익증권에 투자하게 되며, 이를 통해 일정수준의 손실(개별 일반 사모집합투자기구 총투자원금의 약 15%수준)을 우선 부담하여 투자 안정성을 제고하며, 기준수익 10.0%를 초과하는 경우 초과수익에 대해 투자비율 대비 더 많은 수익을 배분 받게 됩니다.

- 이 투자신탁이 투자하는 개별 하위 일반 사모집합투자기구의 비중이 20%를 초과하지 않도록 운용할 계획이나 자산 비율 20%에 근접한 개별 일반 사모집합투자기구가 발생하는 경우, 당해 일반 사모집합투자기구는 집합투자업자의 판단 하에 하위 일반 사모집합투자기구를 환매하여 비중을 낮추고, 이로 인하여 선순위 출자자인 이 투자신탁에 지급된 환매대금은 다른 자산운용회사에서 운용하는 MMF등에 투자하여 개별 하위 일반 사모집합투자기구의 투자비중을 20% 이내로 조정할 계획입니다.

- 각 개별 일반 사모집합투자기구에 대한 이 투자신탁의 지분율 50%제한을 준수하고자 이 투자신탁과 투자목적 및 투자전략이 동일한 '한국밸류 K-파워 증권투자신탁 1호(사모투자재간접형)'를 이 투자신탁 설정일과 동일한 일자에 설정하여 각 개별 일반 사모집합투자기구의 선순위(1종) 수익증권에 동일하게 투자할 계획입니다.

- 이 투자신탁에서 투자하는 7개의 일반 사모집합투자기구 각각의 손실이 후순위 투자자의 투자비율(개별 일반 사모집합투자기구 총투자원금의 약 15%수준) 이내라 하더라도 이 투자신탁의 보수, 비용 등으로 인하여 선순위 투자자인 이 투자신탁은 일부 손실이 발생할 수 있습니다.

- 이 투자신탁이 투자하는 7개의 일반 사모집합투자기구는 손익의 분배 또는 손익의 순위를 차등화하는 구조에 따라 선순위 투자자인 이 투자신탁의 손익에 반영됩니다. 이 투자신탁이 투자하는 개별 일반 사모집합투자기구에서 손실이 발생하는 경우 후순위 투자자가 우선 부담하는 손실금액은 선순위 투자자인 이 투자신탁의 과세대상 수익으로 인식되어 과표기준가격의 상승이 발생할 수 있으며, 실제 이 투자신탁의 투자자는 이익이 없거나 손실이 발생하는 경우에도 세금이 부과될 수 있습니다.

- 이 투자신탁의 계약기간은 최초설정일로부터 3년이지만, 3년이 경과하기 이전에 종류A수익증권의 누적기준가격이 1,200원(누적수익률 20.0%)에 도달하는 경우에는, 피투자펀드의 수익증권을 전부 매도하고 MMF등 유동자산으로만 신탁계약기간 종료 시*까지 운용할 예정입니다.
*신탁계약기간
1) 투자신탁 최초설정일로부터 6개월 이내 목표수익률 도달 시: 투자신탁의 최초설정일로부터 1년간
2) 투자신탁 최초설정일로부터 6개월 경과한 후 목표수익률 도달 시: 목표 수익률 도달 이후 6개월까지로 하되, 투자신탁의 계약기간은 3년을 초과하지 않음

□ 일반 사모집합투자기구 투자구조(예시)

구분	투자자	금액	비율
선순위 (1종)	한국밸류 K-파워 증권투자신탁 1호(사모투자재간접형) 한국밸류 K-파워 증권투자신탁 2호(사모투자재간접형)	85억원	85%
후순위 (2종)	한국투자밸류자산운용	15억원	15%
합계		100억원	100%

(주1) 상기 예시는 7개의 일반 사모집합투자기구가 각각 100억원원 규모로 설정되는 것을 가정하였습니다.

사모투자재간접형 공모 2개펀드에서 합산하여 7개 각각의 일반 사모집합투자기구 선순위(1종) 수익증권에 투자하는 금액을

85억원으로 가정할 경우 한국투자밸류자산운용에서 후순위(2종) 수익증권에 각각 15억원씩을 투자할 예정입니다.

(주2) 사모투자재간접형 공모 2개펀드의 투자금액이 당초 목표에 미달하는 경우, 후순위 투자금액 및 펀드 최소결성금액은 사모투자재간접형 공모펀드 모집 목표금액 대비 투자금액 비율로 하향조정 될 수 있습니다.

□ 일반 사모집합투자기구 원금 및 손익배분 구조(예시)

- 선순위(1종)·후순위(2종) 투자구조에 따라 이익·손실을 구분하여 아래 순서에 따라 배분합니다.

손익	손익배분 구조
이익발생 시 원금 및 수익 배분 순서	①선순위(1종) 투자원금 ②후순위(2종) 투자원금 ③선순위(1종) 투자원금 기준 수익률 10%에 해당하는 수익 ④후순위(2종) 투자원금 기준 수익률 10%에 해당하는 수익 ⑤잔여수익이 있는 경우 선순위(1종)와 후순위(2종)가 50:50의 비율로 배분
손실발생 시 손실배분 순서	①후순위(2종) 투자원금 ②선순위(1종) 투자원금 ※후순위(2종) 투자원금이 "0"이 될 때까지 손실을 먼저 차감하고 이후 선순위(1종) 투자원금에서 추가로 차감

■ 투자대상 일반 사모집합투자기구 (총 7개)

- 한국밸류 미래 모빌리티 일반사모투자신탁
- 한국밸류 K-컬쳐 일반사모투자신탁
- 한국밸류 테크 일반사모투자신탁
- 한국밸류 헬스케어 일반사모투자신탁
- 한국밸류 미래 에너지 일반사모투자신탁
- 한국밸류 지배구조 일반사모투자신탁
- 한국밸류 딥밸류 일반사모투자신탁

※ 상기 투자전략은 시장상황에 따라 변경될 수 있습니다. 또한 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 판매회사, 신탁업자 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

※ 투자대상 일반 사모집합투자기구의 개요 및 손익 배분 구조 등에 대한 자세한 내용은 정식 투자설명서 투자전략 부분을 반드시 참고하시기 바랍니다.

분류

투자신탁, 증권형(재간접형), 폐쇄형(환매 불가능), 단위형(추가납입 불가능), 종류형, 사모투자재간접집합투자기구

투자비용

클래스 종류	투자자가 부담하는 수수료, 총보수 및 비용(%)					1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총보수·비용 예시 (단위:천원)				
	선취판매 수수료	총보수	판매보수	동종유형 총보수 ·비용	총보수 ·비용	1년	2년	3년	-	-
수수료선취-오프라인형(A)	**0.80**	**0.66**	0.60	0.70	1.24	206	337	473	-	-
수수료선취-온라인형(A-e)	**0.40**	**0.36**	0.30	0.43	0.94	136	236	340	-	-

(주1) '1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총보수·비용 예시'는 투자자가 **1,000만원을 투자했을 경우 향후 투자기간별 지불하게 되는 총비용(판매수수료 + 총보수비용)을 의미**합니다. 판매수수료 및 총보수비용은 일정하고, 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%로 가정하였습니다.

(주2) 합성 총 보수·비용은 이 투자신탁이 투자하는 피투자집합투자기구의 보수(다수의 펀드에 투자하는 경우 동일 비중 투자를 가정하여 평균으로 약 연 0.58%를 산정)를 포함한 비율로서, 투자자가 실질적으로 부담하는 보수·비용 수준을 대략적으로 나타낸 것으로 이는 변동될 수 있습니다.
(주3) 종류형 집합투자기구의 구체적인 투자비용은 투자설명서 '제2부 13. 보수 및 수수료에 관한 사항'을 참고하시기 바랍니다.
(주4) '동종유형 총보수 ·비용'은 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수 ·비용을 의미합니다.

투자실적 추이 (연평균 수익률)

(단위: %)

종류	최초설정일	최근1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후
		-	-	-	-	-
수수료선취-오프라인형(A)	최초설정이므로 해당사항 없음					
비교지수						
수익률변동성						

(주1) 비교지수 = 해당사항 없음 (비교지수 성과에는 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않음)
(주2) 연평균 수익률은 해당 기간 동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 집합투자기구 총비용 지급 후 해당 기간 동안의 세전평균 수익률을 나타내는 수치입니다.
(주3) 수익률 변동성(표준편차)은 해당기간 집합투자기구의 연환산 주간수익률이 평균수익률에서 통상적으로 얼마만큼 등락했는지를 보여주는 수치로서, 변동성이 높을수록 수익률 등락이 빈번해 펀드의 손실위험이 높다는 것을 의미합니다.

운용전문 인력

성명	생년	직위	운용현황		동종집합투자기구 연평균 수익률(재간접형, 단위: %)				운용 경력 년수
					운용역		운용사		
			집합투자 기구 수(개)	운용규모 (억원)	최근 1년	최근 2년	최근 1년	최근 2년	
박상민	1986	수석매니저 (책임)	14	3,214	-	-	-	-	7년 10개월

(주1) "책임운용전문인력"은 이 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말하며, "부책임운용전문인력"은 책임운용전문인력이 아닌 자로서 집합투자기구의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 말합니다.
(주2) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 한국금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.
(주3) 동종집합투자기구 연평균 수익률은 해당 집합투자업자가 분류한 동일 유형 집합투자기구의 평균운용성과를 의미하며, 해당 운용전문인력의 평균운용성과는 해당 회사 근무기간 중 운용한 성과를 의미합니다.
(주4) '운용경력년수'는 해당 운용전문인력이 과거 집합투자기구를 운용한 기간을 모두 합산한 기간입니다.
(주5) 운용중인 집합투자기구수는 공모·사모펀드 기준으로 작성하였습니다.

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.
· 투자판단시 증권신고서와 투자설명서 또는 간이투자설명서를 반드시 참고하시기 바라며, 간이투자설명서 대신 투자설명서의 교부를 요청할 수 있습니다.
· 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.
· 이 집합투자증권의 투자위험등급 및 적합한 투자자유형에 대한 기재사항을 확인하시고, 귀하의 투자 경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.
· 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 반드시 실현된다는 보장은 없습니다. 또한 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장은 없습니다.
· 추가적인 투자자 유의사항은 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

주요투자 위험

구 분	투자위험의 주요내용
원본손실 위험	이 투자신탁은 원본(이하 "투자원금액" 이라 함)을 보장하지 않습니다. 따라서 이 투자신탁에 투자한 투자자는 투자원금액의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 있으며, 투자원금액의 손실 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.
집합투자증권 등 가격변동 위험	이 투자신탁은 일반 사모집합투자기구의 집합투자증권 등에 주로 투자하므로, 일반 사모집합투자기구의 투자대상(주식 등)의 가격 하락에 따라 투자원금의 손실이 발생할 수 있습니다. 따라서 투자대상 자산의 가격이 하락하는 경우 이 투자신탁의 가치도 일정수준 하락하게 됩니다.
일반 사모 집합투자기구 투자에 따른 투자	- 이 투자신탁은 일반 사모집합투자기구가 발행하는 집합투자증권에 투자신탁 자산총액의 50%를 초과하여 투자하는 사모투자재간접 집합투자기구입니다. 주요 투자대상인 일반 사모집합투자기구는 공모 집합투자기구에서 적용되는 공시 의무 등이 법령 상 배제되어 운용과

위험	관련된 정보의 상세한 내역 전부 또는 일부가 공개되지 않을 수 있으므로 투자하는 집합투자기구에 대한 정보를 충분히 얻지 못할 수 있습니다. 따라서 사모투자재간접집합투자기구의 투자자는 직접 자산을 투자하는 집합투자기구는 물론, 공모 집합투자기구에 주로 투자하는 일반적인 재간접집합투자기구의 투자자에 비해 상대적으로 높은 기회비용과 손실을 부담할 위험이 있습니다. - 일반 사모집합투자기구는 공모 집합투자기구에서 적용되는 운용규제 등이 법령 상 배제되어 상대적으로 효율적이고 탄력적인 투자를 수행할 수 있으나, 이로 인해 더 많은 투자위험이 존재할 수 있어 투자 결과에 따라 매우 큰 손실 가능성이 존재합니다. 특히 공모 집합투자기구에서 적용되는 분산투자 등의 운용제한 요건이 배제되어 특정 종목 또는 섹터에 대한 투자비중이 현저히 높아질 수 있습니다.
시장 위험	이 투자신탁은 투자신탁재산을 집합투자증권 등에 투자함으로써 투자신탁은 증권의 가격변동 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목의 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
재간접 집합투자기구의 투자 위험	이 투자신탁은 국내 일반 사모집합투자기구 등에 주로 투자하기 때문에 피투자 일반 사모집합투자기구의 투자대상 자산의 가격하락 등에 따라 투자원금의 손실이 발생할 수 있습니다. 또한 주요 투자대상인 일반 사모집합투자기구의 운용전략의 상세한 내역 전부 또는 일부가 공개되지 않을 수 있으므로 투자하는 집합투자기구에 대한 정보를 충분히 얻지 못할 수 있습니다. 따라서 직접 자산을 투자하는 집합투자기구의 투자자에 비해 상대적으로 높은 기회비용과 손실을 부담할 위험이 있습니다.
재간접 투자에 따른 추가 비용	이 투자신탁은 집합투자규약에 명시된 보수 이외에 재간접 투자에 따른 피투자신탁 보수가 발생할 수 있으며, 지수 사용료, 매매비용 등 기타비용이 추가로 발생할 수 있습니다. 따라서 해당 투자신탁 투자 시 이에 대한 내용을 반드시 확인하시기 바랍니다.
피투자 사모펀드 투자 위험	이 투자신탁에서 투자하는 피투자 일반 사모집합투자기구는 운용사의 개별적인 운용전략 하에서 운용되며, 개별적인 포트폴리오를 보유하고 있습니다. 피투자 일반 사모집합투자기구는 운용사의 정책 및 전략에 따라 그 세부 운용내역 및 기타 정보의 전부 또는 일부가 공개되지 않을 수 있으며, 이로 인해 이 투자신탁의 투자자는 피투자 일반 사모집합투자기구에 대한 정보를 충분히 얻지 못할 수 있습니다. 이러한 사유로 결과적으로 이 투자신탁의 투자자는 직접 자산을 투자하는 투자신탁에 비해 상대적으로 더 높은 기회비용과 손실을 부담할 수 있습니다.
포트폴리오 집중위험	이 투자신탁이 주로 투자하는 일반 사모집합투자기구는 법령이 허용하는 한도 내에서 소수 종목에 선별적으로 집중 투자할 수 있으며 이에 따라 변동성 및 일부 종목의 투자신탁에 미치는 영향력이 동일 유형의 일반적인 투자신탁 혹은 해당 시장에 비하여 상대적으로 클 수 있습니다.
유동성 위험	이 투자신탁은 환매가 불가능한 집합투자기구입니다. 이와 같은 환매금지형 집합투자기구는 증권시장에 상장이 되어야 하며, 상장이 되더라도 거래량 부진등의 사유로 투자자가 원하는 시기에 매매가 이루어지지 아니할 수 있습니다.
투자원본에 대한 손실 위험 (차등배분구조)	- 이 투자신탁에서 투자하는 피투자 일반 사모집합투자기구는 선순위·후순위 출자구조에 따라 손익의 분배 또는 손익의 순위를 차등화합니다. 이 투자신탁은 개별 피투자 일반 사모집합투자기구에 선순위 투자자로서 투자할 예정이므로 개별 피투자 일반 사모집합투자기구가 후순위 투자자의 출자비율을 초과하여 손실이 발생한 경우에는 선순위 투자자인 이 투자신탁에도 손실이 발생합니다. - 후순위 출자는 개별 피투자 일반 사모집합투자기구 기준으로 이루어지므로 이 투자신탁에서 발생하는 전체 손실을 기준으로 우선 손실을 부담하는 것이 아니며, 이 투자신탁의 원본의 일부를 보장하는 것이 아님을 유의하시기 바랍니다. 또한, 이 투자신탁에서 투자하는 피투자 일반 사모집합투자기구의 손실이 후순위 투자자의 출자비율 이내라 하더라도, 이 투자신탁의 보수·비용 등으로 인하여 선순위 투자자인 이 투자신탁의 손실이 추가적으로 발생할 수 있습니다.

※상기 위험들은 일부 주요 투자위험만을 요약 설명한 것으로 자세한 사항은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

매입방법	투자신탁 최초설정일에 공고되는 기준가격을 적용(1좌=1,000원)	**환매 방법**	이 투자신탁은 환매금지형 집합투자기구로서 환매를 청구할 수 없습니다
환매수수료	해당사항 없음(환매불가)		

기준가	**산정방법**	- 당일 기준가격 = (전일 집합투자기구 자산총액 - 부채총액) /전일 집합투자기구 총좌수 - 1좌 단위로 원미만 셋째자리에서 반올림하여 원미만 둘째자리까지 계산
	공시장소	판매회사 본·영업점, 집합투자업자 (vam.koreainvestment.com) · 판매회사 · 한국금융투자협회 (dis.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지에 게시합니다.

과세	**구 분**	**과세의 주요내용**
	집합투자기구	집합투자기구 단계에서는 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙입니다.

	수익자	거주자와 일반법인이 받는 집합투자기구로부터의 과세 이익에 대해서는 **15.4%(지방소득세 포함) 세율로 원천징수** 됩니다. 단, 연간 금융소득합계액이 기준금액을 초과하는 경우에는 기준금액을 초과하는 금액을 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다. 국내 상장주식 등에 대한 매매 · 평가 손익을 과세대상에서 제외하고 있으므로 국내 상장주식 등의 매매 · 평가 손실이 채권 이자, 주식 배당, 비상장주식 평가 등에서 발생하는 이익보다 큰 경우 수익자 입장에서는 투자손실이 발생했음에도 불구하고 과세될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

전환절차 및 방법	해당사항 없음		
집합투자업자	한국투자밸류자산운용주식회사 (대표번호: 02.6978.6300 / 인터넷홈페이지: vam.koreainvestment.com)		
모집기간	2023년 10월 10일 ~ 2023년 10월 27일	**모집 · 매출총액**	10억좌 (1조원, 1좌=1,000원)
효력발생일	**2023년 10월 7일**	**존속기간**	별도로 정해진 신탁계약기간 있음 (최초설정일로부터 3년) 다만, 1. 신탁계약서 제43조의 규정에 따라 투자신탁이 해지되는 경우에는 이 투자신탁의 최초설정일로부터 투자신탁의 해지일까지 2. 이 투자신탁의 계약기간은 최초설정일로부터 3년이지만, 3년이 경과하기 이전에 종류A수익증권의 누적기준가격이 1,200원(누적수익률 20.0%)에 도달하는 경우에는, 피투자펀드의 수익증권을 전부 매도하고 MMF등 유동자산으로만 신탁계약기간 종료 시*까지 운용할 예정입니다. *신탁계약기간 1) 투자신탁 최초설정일로부터 6개월 이내 목표수익률 도달 시: 투자신탁의 최초설정일로부터 1년간 2) 투자신탁 최초설정일로부터 6개월 경과한 후 목표수익률 도달 시: 목표 수익률 도달 이후 6개월까지로 하되, 투자신탁의 계약기간은 3년을 초과하지 않음
판매회사	집합투자업자(vam.koreainvestment.com) 및 한국금융투자협회(dis.kofia.or.kr)의 인터넷홈페이지 참고		
참조	집합투자업자의 사업목적, 요약 재무정보에 관한 사항은 투자설명서 제4부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항(42페이지)을 참고하시기 바랍니다.		

집합투자기구의 종류

이 집합투자기구는 종류형 집합투자기구입니다. 집합투자기구의 종류는 판매수수료 부과방식-판매경로에 따라 2단계로 구분되며, 집합투자기구 종류의 대표적인 차이는 다음과 같습니다.

<종류형 집합투자기구>

종류(Class)		집합투자기구의 특징
판매 수수료	**수수료 선취(A)**	집합투자증권 매입시점에 판매수수료가 일시 징구됩니다.
판매 경로	**온라인(e)**	**판매회사의 온라인전용**으로 판매되는 집합투자기구로 **오프라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 저렴한 집합투자기구입니다.** 다만, 판매회사로부터 **별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.**
	오프라인	**오프라인전용(판매회사 창구)**으로 판매되는 집합투자기구로 **온라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 높은 집합투자기구입니다.** 다만, 판매회사로부터 **별도의 투자권유 및 상담서비스가 제공됩니다.**

[집합투자기구 공시 정보 안내]

- 증권신고서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)
- 투자설명서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회(dis.kofia.or.kr), 집합투자업자(vam.koreainvestment.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(vam.koreainvestment.com)

- 수시공시 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(vam.koreainvestment.com)