

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

한국투자신탁운용(주)는 이 투자신탁의 투자대상 자산의 종류 및 위험도

등을 감안하여 5등급으로 분류하였습니다.

집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 보호되지 않는 실적배당상품이며, 집합투자재산의 60%이상을 국내 채권에 투자하여 만기채권형 고위험, 만기수익률(YTM)과 실현수익률 간 괴리 발생 위험, 집합투자기구와 편입자산 간 만기불일치 위험, 이자율변동위험, 시장위험, 신용위험 등이 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

이 요약정보는 한국투자 TMF28-12 만기형 증권 투자신탁(채권)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 채권을 법시행령 제94조 제2항 제4호에서 규정하는 주된 투자대상 자산으로 하여 수익을 추구 ◇ 비교지수 : 해당사항 없음 ☞ 시장상황, 투자전략의 변경, 새로운 비교지수의 등장 등에 따라 비교지수는 변경될 수 있으며, 비교지수가 변경되는 경우 법령에서 정한 절차에 따라 공시될 예정입니다. 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 ■ 기본 운용전략 - 이 투자신탁은 크레딧 채권을 선별적으로 편입하여 크레딧 부도 리스크를 제한하고 안정적인 수익을 추구할 계획입니다. - 주로 A(-)등급 이상인 채권(특수채, 은행채, 기타 금융채, 회사채 등) 등급 안정성과 유동성이 우수한 종목을 중심으로 구성할 계획입니다. - 펀드 만기 이전에 만기가 도래하는 종목을 중심으로 투자하여 매각 과정에서 발생할 수 있는 손익 및 비용을 최소화할 계획입니다. 부득이하게 펀드 만기 이후에 만기가 도래하는 자산을 편입할 경우 만기 도래 이전에 매각, 교체 등으로 대응할 계획입니다. ■ 세부 운용전략 1) 종목선택 전략 - 유사등급 내 이자수익이 높고 종목의 재무 상황 등을 통해 자체 분석한 펀더멘탈 대비 수익률이저평가된 종목에 투자하는 액티브 운용 추구 - 단, 만기 상품 특성상 투자 자산 만기 매칭전략이므로 존속기한 전 만기가 도래하는 채권 중 등급 안정성이 확보되며 이자 수익 효과가 높은 종목을 선별하여 투자 - 종목별 재무구조, 섹터별 업황 등 펀더멘탈 분석으로 등급 안정성 상시 점검하며, 투자가 가능 등급 이하로 하락 전망 시 종목 교체 등으로 대응할 계획입니다. - 종목 선택시 판단사항: ①동일 등급 내 투자 메리트(재무구조, 수익률 등) 높은 종목 선택 ②유사 금리 수준에서 높은 등급 종목 선택 2) Repo 활용 전략(초과수익 전략) - 신탁계약서상 한도에 따라 증권 총액의 50% 이내에서 선택적으로 전략 활용 - Repo 매도를 통한 포트폴리오 레버리지 전략을 활용하여 채권금리와 자금 조달 비용 차이만큼 포트폴리오 수익 제고 * 환매조건부매도(Repo)란 : 일정기간이 경과한 후에 약정된 조건에 따라 채권을 다시 매입하기로 하고 채권을 매도함으로써 만기일에 약정이자와 원금을 상환하는 단기자금 조달 수단. 환매조건부매도(Repo)를 통해 현금 조달이 가능하며, 조달된 현금으로 유동성 대응 및 유사시 채권 등 자산에 추가적인 투자 가능 3) 채권형 ETF 활용 전략

[illegible]

		금리 하락 시의 이익 기회도 제한됩니다. 집합투자업자는 홈페이지를 통해 이 투자신탁의 일별 잔존만기와 만기수익률을 공시하게 되며, 투자자께서는 동 유형의 상품 투자시 반드시 투자시점 기준의 잔존만기와 만기수익률 등 확인을 통해 이 투자신탁이 갖는 상품 특성, 즉 정해진 만기에 맞춰 채권을 운용하므로 이 투자신탁의 투자시점의 금리 수준과 잔존만기에 따라 예상 만기수익률(YTM, Yield To Maturity)이 상이한 점을 충분히 파악해야 한다는 점을 유의하시기 바랍니다.
	만기수익률(YTM)과 실현수익률 간 괴리 발생 위험	채권의 만기수익률(YTM, Yield To Maturity)은 투자시점 현재 기준에서 만기까지 보유시 기대할 수 있는 이자수익과 자본차익을 모두 합친 기대수익률을 뜻하며, 따라서 투자자별로 '투자시점'의 시장상황에 따라 만기 기대수익률이 상이할 수 있습니다. 일반적으로 채권의 만기수익률(YTM)은 만기에 가까워질수록 하락합니다. 한편, 이 투자신탁에 투자하여 만기까지 보유할 경우에는 원금과 투자시점 현재 만기수익률(비용차감 전)을 기대할 수 있으나, 만기까지 보유하지 않고 중도 환매(매도)할 경우 설정 이후 시장 금리변화에 따른 구성종목의 시가 변동에 따라 기대수익률보다 더 낮은 수익률을 달성할 수 있음을 유의하시기 바랍니다. 또한, 이 투자신탁은 추가형 구조로, 신탁계약기간 종료 전까지 중도에 신규 설정 또는 추가 설정이 가능합니다. 이에 따라, 시장금리가 하락(상승)하면 편입채권의 가격이 상승(하락)하므로, 새로 유입되는 투자자는 상승한 가격(하락한 가격)으로 자산을 매입하게 되어 기대수익률이 낮아질 수 있습니다.(높아질 수 있습니다.) 따라서 투자자별로 투자시점의 금리 수준과 잔존 만기에 따라 만기 수익률(YTM)이 상이할 수 있습니다. 또한, 투자시점 고지된 투자신탁의 만기수익률(YTM)은 포트폴리오 내 채권 및 기타자산이 투자신탁의 만기까지 동일하다는 가정하에 충족되는 수익률(각종 비용 및 세금 차감 전)로서, 실제 운용시 발생하는 보유 자산의 매도 또는 신규 자산의 매입 등에 따라 투자신탁의 만기시 실현수익률은 투자시점 기준으로 고지된 만기수익률(YTM)과 다르게 달성될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.
	집합투자기구와 편입자산 간 만기불일치 위험	이 투자신탁의 최초 설정일부터 계약기간 동안 지수 추종 및 운용 전략에 따라 존속기간을 초과하는 만기 보유채권을 일부 편입할 수 있습니다. 이러한 투자신탁 존속기한과 편입 자산간의 만기불일치(미스매치)는 시장 및 편입자산의 유동성 악화발생 시 거래비용 증가 등으로 투자원금액 손실이 발생할 수 있으며, 이로 인하여 기대수익률보다 더 낮은수익률을 달성할 수 있음을 유의하시기 바랍니다.
	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 투자원금액 손실이 발생할 수 있습니다.
	시장위험	이 투자신탁은 채권, 집합투자증권 등에 투자함으로써 이자율 및 기타 거시 경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 예상치 못한 정치·경제상황, 정부의 조치 및 세제의 변경 등도 운용에 영향을 미칠 수 있으며, 이에 따른 투자원금액 손실이 발생할 수 있습니다.
	신용위험	이 투자신탁에서 투자하는 채권 등에 있어서 발행회사나 거래상대방의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화 등에 따라 발행회사나 거래상대방의 신용등급 하락, 채무불이행, 부도발생 등으로 환매연기로 인한 기회비용 발생과 함께 투자원금액 손실이 발생할 수 있습니다.
매입 방법	• 오후 5시 이전에 자금을 납입한 경우 : 자금을 납입한 영업일로부터 2영업일(D+1)에 공고되는 기준가격을 적용하여 매입 • 오후 5시 경과 후에 자금을 납입한 경우 : 자금을 납입한 영업일로부터 3영업일(D+2)에 공고되는 기준가격을 적용하여 매입	
환매	없음	
	환매 방법	• 오후 5시 이전에 환매를 청구한 경우 : 환매청구일로부터 3영업일(D+2)에 공고되는 기준가격을 적용, 3영업일(D+2)에 관련 세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급 • 오후 5시 경과 후에 환매를 청구한 경우 : 환매청구일로부터 4영업일(D+3)에 공고되는 기준가격을 적용, 4영업일(D+3)에 관련 세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급

수수료			
기준가격	산정방법	- 당일 기준가격 = (전일 집합투자기구 자산총액-부채총액)/전일 집합투자기구 총좌수 - 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산	
	공시장소	- 판매회사 본·영업점, 집합투자업자(kim.koreainvestment.com)·판매회사·한국금융투자협회 인터넷 홈페이지(dis.kofia.or.kr)에 게시합니다.	
과세	구분	과세의 주요내용	
	집합투자기구	집합투자기구 단계에서는 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙입니다.	
	수익자	거주자와 일반법인이 받는 집합투자기구로부터의 과세 이익에 대해서는 15.4%(지방소득세 포함) 세율로 원천징수됩니다. 다만, 개인의 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 투자 손실이 발생했음에도 불구하고 과세될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.	
	연금저축계좌 가입자에 대한 과세	투자신탁의 수익증권을 환매하는 시점에 별도의 과세를 하지 않으며, 연금저축계좌에서 자금 인출시 관련세법에 따라 과세하며 일반 투자신탁 투자시와는 상이한 세율이 적용됩니다.	
	퇴직연금제도의 세제	투자신탁에서 발생한 이익에 대하여 원천징수하지 않으며, 투자자는 퇴직연금 수령시 관련세법에 따라 세금을 부담하여 일반 투자신탁 투자시와는 상이한 세율이 적용됩니다.	
전환절차 및 방법	해당사항 없음		
집합투자업자	한국투자신탁운용(주) (대표번호 : 02-2055-5555 / 인터넷 홈페이지 kim.koreainvestment.com)		
모집기간	효력발생 이후 계속 모집 가능	모집·매출 총액	10조좌
효력발생일	2025년 11월 6일	존속기간	최초설정일부터 2028년 12월 27일까지 (상환금지급일 : 2028년 12월 28일)
판매회사	집합투자업자(kim.koreainvestment.com), 한국금융투자협회(dis.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지 참조		
참조	집합투자업자의 사업목적, 요약 재무정보에 관한 사항은 투자설명서 제4부 1. 집합투자업자에 관한 사항을 참고하시기 바랍니다.		
집합투자기구의 종류	이 집합투자기구는 종류형 집합투자기구입니다. 집합투자기구의 종류는 판매수수료 부과방식-판매경로-기타 펀드특성에 따라 3단계로 구분되며, 집합투자기구 종류의 대표적인 차이는 다음과 같습니다.		
	종류(Class)		집합투자기구의 특징
	판매 경로	온라인 (e)	판매회사의 온라인전용으로 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.
	기타	기관 (F)	기관투자자 또는 펀드가 투자하는 용도로 판매되는 집합투자기구입니다.
		개인 연금(P)	소득세법 제20조의3 및 소득세법시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통해 매입이 가능한 집합투자기구입니다.
퇴직연금 (R)		근로자퇴직급여보장법에 따른 퇴직연금 및 개인퇴직계좌(IRP)를 통해 매입이 가능한 집합투자기구입니다.	
랩(W)	Wrap Account 또는 개인종합자산관리계좌에서 투자하는 용도로 판매되는 집합투자기구입니다.		

[집합투자기구 공시 정보 안내]

• 증권신고서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)



- 투자설명서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회(dis.kofia.or.kr),
집합투자업자(kim.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(kim.koreainvestment.com)
- 수시공시 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(kim.koreainvestment.com)