

대신 개인종합자산관리계좌(일임형) 모델포트폴리오 설명서

| | |
|--------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 매우높은위험 (1등급) 적합투자자: 공격투자형 | 대신증권 ISA 국내형 초고위험 |
| | 모델포트폴리오 설명서가 금융감독원 보고절차를 거쳤다는 사실만으로 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 계약의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다. |

1. 모델포트폴리오 운용전략 및 특징

1) 운용전략

- ① 당사 리서치 센터 하우스뷰를 기반으로 일임자산운용위원회에서 투자전략을 결정합니다.
- ② 당사 하우스뷰를 기반으로 자산배분전략을 결정합니다.
- ③ 자산배분전략을 기반으로 투자자 유형별 모델포트폴리오를 제공합니다.

2) 특징

- ① 당사 리서치센터의 하우스뷰를 기반으로 투자전략을 구사합니다.
- ② 국내형 모델포트폴리오는 국내 투자 중심의 포트폴리오전략을 구사 합니다.
- ③ 자산배분전략에 따라 향후 자본이득을 추구할 수 있는 저평가된 자산에 투자합니다.

2. 모델포트폴리오 위험도 및 산출방식

모델포트폴리오 위험산출방식 : 자산군별 가중평균 방식을 이용합니다.

- ① 당사 모델포트폴리오 위험도 분류기준은 다음과 같습니다.

| MP 위험도 | 매우높은위험 | 높은위험 | 다소높은위험 | 보통위험 | 낮은위험 | 매우낮은위험 |
|--------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------|
| 스코어 | 8 초과 | 7 초과 8 이하 | 6 초과 7 이하 | 4 초과 6 이하 | 2 초과 4 이하 | 2 이하 |

- ② 편입상품의 비중과 위험도를 가중하여 모델포트폴리오의 위험도를 산출합니다.

$$\text{MP 위험도 산식} = \text{각 상품별 점수} \times \text{각 상품별 비중}$$

- ③ 당사 금융투자상품 위험분류표를 점수화합니다.

| 구 분 | 매우높은위험 | 높은위험 | 다소높은위험 | 보통위험 | 낮은위험 | 매우낮은위험 |
|--------------------|-----------------------|-------------------|---------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------|--------|
| 집합투자증권 (ETF 포함) | 1등급 | 2등급 | 3등급 | 4등급 | 5등급 | 6등급 |
| 파생결합 증권 | 외화표시 ELS, DLS, ETN | 원금비보장 ELS, DLS | 원금부분보장 (손실20%이내) ELS, DLS | 원금부분보장형 (손실10%이내) ELS, DLS 외화표시 ELB, DLB | 원금보장 ELB, DLB | |

(2024.01.01)

| | | |
|-------|--|--------------|
| 예적금 등 | | 예·적금, MMW |
| | | RP |

* 상기의 표는 투자자 보호를 위해 대신증권 금융소비자보호부에서 정한 금융상품별 위험구분 기준입니다.

④ 모델포트폴리오별 위험도 및 분류기준에 따른 구분은 다음과 같습니다. (2024년 1월 기준)

| 모델포트폴리오 명칭 | 모델포트폴리오 위험도 | 스코어 | 위험도 분류기준에 따른 모델포트폴리오 구분 |
|------------------------|-------------|-----------|-------------------------|
| 대신증권 ISA 국내형 초고위험 | 9.92 | 8 초과 | 매우높은위험 포트폴리오 |
| 대신증권 ISA 국내형 고위험 | 7.62 | 7 초과 8 이하 | 높은위험 포트폴리오 |
| 대신증권 ISA 국내형 중위험 | 5.70 | 4 초과 6 이하 | 보통위험 포트폴리오 |
| 대신증권 ISA 국내형 저위험 | 3.92 | 2 초과 4 이하 | 낮은위험 포트폴리오 |
| 대신증권 ISA 국내형 초저위험 | 2.00 | 2 이하 | 매우낮은위험 포트폴리오 |
| 대신증권 ISA 글로벌형 초고위험 | 9.72 | 8 초과 | 매우높은위험 포트폴리오 |
| 대신증권 ISA 글로벌형 고위험 | 7.70 | 7 초과 8 이하 | 높은위험 포트폴리오 |
| 대신증권 ISA 글로벌형 중위험 | 5.70 | 4 초과 6 이하 | 보통위험 포트폴리오 |
| 대신증권 ISA 글로벌형 저위험 | 4.00 | 2 초과 4 이하 | 낮은위험 포트폴리오 |
| 대신증권 ISA 국내형 플러스 초고위험 | 9.92 | 8 초과 | 매우높은위험 포트폴리오 |
| 대신증권 ISA 국내형 플러스 고위험 | 7.62 | 7 초과 8 이하 | 높은위험 포트폴리오 |
| 대신증권 ISA 국내형 플러스 중위험 | 5.70 | 4 초과 6 이하 | 보통위험 포트폴리오 |
| 대신증권 ISA 글로벌형 플러스 초고위험 | 9.72 | 8 초과 | 매우높은위험 포트폴리오 |
| 대신증권 ISA 글로벌형 플러스 고위험 | 7.70 | 7 초과 8 이하 | 높은위험 포트폴리오 |
| 대신증권 ISA 글로벌형 플러스 중위험 | 5.70 | 4 초과 6 이하 | 보통위험 포트폴리오 |

* 모델포트폴리오에 편입하는 펀드등급의 변화에 따라 위험도 수치는 변동될 수 있습니다.

3. 모델포트폴리오 운용전략 및 특징

1) 모델포트폴리오에 편입되는 금융상품의 종류, 비중 및 위험도

| 자산군 | 상품군 | 투자위험도 | 대신증권 ISA 국내형 초고위험 | |
|-------|-------------|--------|-------------------|-------------|
| | | | 비중(%) | 위험자산군 비중(%) |
| 국내주식형 | 국내주식형펀드/ETF | 높은위험 | 99% | 99% |
| | 국내주식형펀드/ETF | 다소높은위험 | 0% | |
| 유동성 | | 매우낮은위험 | 1% | |
| 합계 | | | 100% | |

*국공채, 단기국공채 등 매우낮은위험 상품은 RP, MMW 등 유동성으로 대체할 수 있습니다.

2) 모델포트폴리오별 편입상품의 특징

(2024.01.01)

- 모델포트폴리오의 대부분이 집합투자증권과 유동성으로 구성되어 있습니다.

- 대신증권 ISA 국내형(국내투자 : 초고위험, 고위험, 중위험, 저위험, 초저위험)
- 대신증권 ISA 글로벌형(글로벌투자 : 초고위험, 고위험, 중위험, 저위험)

| 자산군 | 편입상품 | 편입상품 특징 |
|------|--------------|------------------------------------------------------|
| 국내주식 | 액티브펀드 | 국내주식, 선물 투자전략으로 시장변동성을 관리하면서 꾸준한 수익을 추구 |
| | 인덱스펀드 | 국내인덱스를 추종하여 투자하는 펀드에 집중투자 |
| | 테마형펀드 | 테마형 투자전략을 구사하는 펀드에 투자 |
| 해외주식 | 해외액티브펀드 | 해외주식, 선물 투자전략으로 시장변동성을 관리하면서 꾸준한 수익을 추구 |
| | 해외인덱스펀드 | 해외인덱스를 추종하여 투자하는 펀드에 집중투자 |
| | 해외테마형펀드 | 해외 테마형 투자전략을 구사하는 펀드에 투자 |
| 국내혼합 | 국내주식혼합형펀드 | 국내 주식혼합형 펀드로 국내주식, 선물 투자전략으로 시장변동성을 관리하면서 꾸준한 수익을 추구 |
| | 국내채권혼합형펀드 | 국내 채권혼합형 펀드로 국내주식, 선물 투자전략으로 시장변동성을 관리하면서 꾸준한 수익을 추구 |
| 해외혼합 | 해외주식혼합형펀드 | 해외 주식혼합형 펀드로 국내주식, 선물 투자전략으로 시장변동성을 관리하면서 꾸준한 수익을 추구 |
| | 해외채권혼합형펀드 | 해외 채권혼합형 펀드로 국내주식, 선물 투자전략으로 시장변동성을 관리하면서 꾸준한 수익을 추구 |
| 국내채권 | 국공채 | 국내 국공채 투자를 통한 안정적 수익 추구 |
| | 단기국공채 | 단기물 위주의 국공채 집중투자하여 금리변동성 관리 추구 |
| | 중기채 | 중기물 위주의 국공채에 집중투자하여 금리 + 수익성 추구 |
| 유동성 | MMF/RP/MMW 등 | 유동성 관리상품으로 위험관리 |

4. 모델 포트폴리오 변경

최초 계약 체결 시 제시된 모델포트폴리오에 포함된 자산군별 비중 및 개별 금융상품은 당사에서 시장 상황을 감안하여 해당 모델포트폴리오의 위험도를 벗어나지 않은 범위 내에서 변경할 수 있습니다.

5. 모델포트폴리오 투자 시 참고사항

- 1) 투자대상 집중위험 : 해당 모델포트폴리오는 특정지역 또는 특정섹터를 주된 투자대상으로 하지 않도록 투자지역과 섹터에 분산되어 있습니다. 특정지역 및 특정섹터가 주된 투자대상이 될 경우 그 특성에 따라 집중투자에 대한 위험성이 높아질 수 있습니다.
- 2) 환율변동 위험 : 모델포트폴리오에 해외 자산이 투자되는 경우 투자대상국 통화간의 환율변동에 따라 투자자산의 가치가 변하는 위험에 노출됩니다. 이는 투자대상국 통화에 대한 원화의 환율변동에 따른 손실위험에 노출될 수 있으며 투자 시 수익을 얻지 못하거나 원금의 손실이 발생할 수도 있음을 의미합니다.
- 3) 만기 불일치 위험 : 파생결합증권을 편입하는 모델포트폴리오의 경우, 계약의 만기와 파생결합증권의 만기가 일치하지 않을 수 있으며 이에 따라 중도상환 및 수수료 부과 등 불리한 상황에 따른 손실이 발생할 수 있습니다.
- 4) 상품 집중의 위험 : 특정 자산에 대한 편입 비중이 높은 모델 포트폴리오의 경우, 시장 변동에 따라 수익률 변동성도 커질 수 있습니다.
- 5) 성향 불일치 위험 : 모델포트폴리오의 위험도는 편입 금융상품의 특성, 투자비중 등을 고려하여 가장 평균하는 등의 방식으로 산정한 것으로 투자자 성향에 비해 위험도가 높거나 낮은 금융상품이 편입되어 가격변동 위험에 노출될 수 있습니다.

(2024.01.01)

6. 투자자 성향에 비해 위험도가 높은 금융상품 편입에 대한 안내

'대신증권 ISA 국내형 초고위험' 모델포트폴리오에는 투자자 성향에 비해 위험도가 높은 금융상품이 편입될 수 있습니다.

7. 투자자의 운용개입 권한

투자자는 별표1에 따라 분류된 투자자 성향을 벗어나지 않는 범위 내에서 투자일임재산의 운용에 개입할 수 있습니다.

<별표1> 투자자 유형 구분 기준

| 구분 | | 투자위험에 따른 모델포트폴리오 분류 | | | | | |
|-----------|-------|---------------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
| | | 6등급 (매우낮은위험) | 5등급 (낮은위험) | 4등급 (보통위험) | 3등급 (다소높은위험) | 2등급 (높은위험) | 1등급 (매우높은위험) |
| 투자자 유형 | 안정형 | 권유가능 | 투자권유불가 | | | | |
| | 안정추구형 | 권유가능 | | | | | |
| | 위험중립형 | 권유가능 | 권유가능 | 권유가능 | | | |
| | 적극투자형 | 권유가능 | 권유가능 | 권유가능 | 권유가능 | 권유가능 | |
| | 공격투자형 | 권유가능 | 권유가능 | 권유가능 | 권유가능 | 권유가능 | 권유가능 |

8. 과세에 관한 사항

1) 세제혜택

투자기간에 발생한 이익과 손실을 통산하여 순소득에 대해 다음과 같이 비과세·분리과세의 혜택이 있습니다.

- ① 직전 과세기간 총급여액이 5,000만원 이하(15세~19세 미만 청년 포함), 종합소득금액 3,800만원 이하인 자 및 종합소득금액 3,800만원 이하인 농어민 : 400만원까지 비과세
- ② '①'을 제외한 가입 요건 충족자 : 200만원까지 비과세
 - ※ 소득이 없는 자는 서민형으로 가입
- ③ 400만원(200만원) 초과 순소득에 대해서는 9.9%의 분리과세 적용
 - (※ 지방소득세 포함, 농특세 배제)

2) 중도해지 시 불이익

투자기간 동안 세제혜택을 적용 받은 소득세액에 상당하는 세액을 납부해야 합니다.

단 가입자가 사망하거나 해외이주, 퇴직, 폐업, 3개월 이상 입원 등 불가피한 중도해지 사유가 발생했을 때는 예외적으로 비과세혜택이 적용됩니다.

고객이 계약기간의 만료일 이전에 납입원금(가입일로부터 납입한 금액의 합계액을 말합니다, 이하 "납입원금"이라 합니다)을 초과하지 않는 금액을 인출하는 경우에는 계약의 해지로 보지 않으며, 회사는 인출일 기준 예상되는 소득세 상당액을 제외하고 고객에게 지급할 수 있습니다. 고객이 계약기간의 만료일 이전에 납입원금을 초과하는 금액을 인출하는 경우에는 해당 인출일에 계좌의 계약이 해지된 것으로 봅니다.

3) 미환매자산 세제혜택 제외

계약 만기시점에 환매 또는 매도되지 않은 금융상품이 있을 경우 개인종합자산관리계좌에서 발생한 손익 중 환매되지 않은 자산에서 발생한 손익에 대해서는 통산 및 비과세 등 세제혜택이 부여되지 않습니다

(2024.01.01)

9. 보수 및 수수료에 관한 사항

1) 자산관리수수료 : 예탁자산 평균잔액의 연0.8%

2) 기타 보수

금융상품의 편입 시에 발생하는 판매보수는 별도 수취하지 않습니다.

재간접 펀드의 경우 모펀드의 비용이 발생할 수 있습니다.

운용보수 및 수탁/사무수탁 보수는 편입펀드에 따라 별도로 0.2~1.0%내에서 수취합니다.

예)MMF 0.16%, 국공채펀드 0.24%, 국내투자펀드 0.57%, 해외투자펀드 0.8% 수준 등

10. 계약해지에 관한 사항

1) 중도해지

다음과 같은 경우 부득이한 사유로 계약을 해지하는 경우를 제외하면 과세특례를 적용 받은 소득세에 상당하는 세액이 추징되며, 해당 소득은 추정일의 귀속 과세연도의 종합소득과세표준에 합산 됩니다. 이 경우 그 기한 내에 납부하지 아니하거나 납부하여야 할 세액에 미달하게 납부한 경우에는 그 납부하지 아니한 세액 또는 미달하게 납부한 세액의 100분의 10에 해당하는 금액을 추가로 납부하여야 합니다.

※ 부득이한 계약해지 사유

고객의 사망, 해외이주 또는 계약 해지 전 6개월 이내 천재지변, 고객의 퇴직, 사업장의 폐업, 고객의 3개월 이상의 입원치료 또는 요양을 요하는 상해·질병의 발생, 회사의 영업정지, 영업인가·허가 취소, 해산결의 또는 파산선고.

2) 계약 이전에 의한 해지

다른 금융기관으로 계좌 이전을 하는 경우 이전 받는 기관에서 계좌 개설을 한 이후 이전 하는 기관에서 계좌 해지 후 송금 처리하면 됩니다. 계좌이전 하는 경우, 계좌를 해지해도 세계혜택은 유지가 되며 기존 계좌 내 편입되었던 상품의 개별 과표와 발생한 수수료에 대한 데이터는 이전 받는 금융회사로 이전됩니다.

3) 만기 해지

3년이 경과하면 계약이 해지되며, 해지 이후 보유하는 상품에 대해서는 세계혜택이 적용되지 않습니다.