

투자위험등급 : 3등급(다소 높은 위험)					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 **KB 한국 대표그룹주 플러스 증권 자투자신탁 제2호(주식)**의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

KB자산운용씨는 이 투자신탁의 **실제 수익률 변동성**을 감안하여 **3등급으로 분류**하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

### I. 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항		<div>▪ 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.</div> <div>▪ 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.</div> <div>▪ 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.</div> <div>▪ 이 집합투자증권의 투자위험등급을 확인하시고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.</div> <div>▪ 투자설명서 및 간이투자설명서 상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 실현된다는 보장은 없습니다.</div> <div>▪ 집합투자기구가 법에서 정한 소규모펀드(설정 1년 후 50억미만)인 경우 임의해지 될 수 있으니, 투자시 소규모펀드 여부를 확인하시기 바랍니다.</div> <div>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 ‘투자결정시 유의사항 안내’ 참조하시기 바랍니다.</div>				
		집합투자기구 특징				
		분류				
		집합투자업자				
		모집[판매] 기간				
효력발생일		모집[매출] 총액		10조좌		
2019년 05월 08일		존속기간		별도로 정해진 신탁계약기간은 없음		
판매회사		한국금융투자협회( <a href="http://www.kofia.or.kr">www.kofia.or.kr</a> ) 및 집합투자업자( <a href="http://www.kbam.co.kr">www.kbam.co.kr</a> )의 홈페이지 참고				
종류[Class]		A	A-E	C	C-E S	
가입자격		가입제한없음	인터넷가입자	가입제한없음	인터넷가입자	
판매수수료		납입금액의 1.0% 이내	납입금액의 0.5% 이내	-	-	
환매수수료		-				
보수 [연, %]	판매	0.650	0.325	1.300	0.500	
	운용 등	0.760(집합투자업자보수: 0.715, 신탁업자보수: 0.030, 일반사무관리회사보수: 0.015)				
	기타	-				
	합성 총보수·비용	1.410	1.085	2.060	1.260	
주식사항		<div>※ 상기 종류 외 C2, C3, C4 및 C-F 클래스가 있으며, 이에 대한 세부사항은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.</div> <div>※ 2019년 05월 08일까지 환매청구를 하는 경우 다음과 같이 환매수수료를 징구합니다.</div> <div>1. 90일 미만: 이득금의 70%</div> <div>※ C 클래스의 경우 이연판매보수(CDSC) 프로그램을 적용하며, 그 적용기준 및 내용은 간이투자설명서 ‘III. 집합투자기구의 기타 정보’ 중 ‘2. 전환절차 및 방법 등에 관한 사항’을 참조하시기 바랍니다.</div> <div>※ 합성 총보수·비용은 이 투자신탁에서 투자하는 모투자신탁에서 발생한 기타비용을 모투자신탁 투자비용에 따라 나눈 값과 이 투자신탁에서 발생한 기타비용을 합산하여 산출된 기타비용을 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 합산한 총보수·비용을 순자산 연평잔액으로 나누어 산출합니다.</div> <div>※ 수익자는 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수·비용 이외에 추가비용을 부담할 수 있습니다.</div> <div>※ 판매수수료율은 상기 범위 내에서 판매회사 별로 차등 적용할 수 있습니다.</div> <div>※ 상기 보수는 보수계산기간(최초설정일로부터 매 3개월 단위)의 종료 및 투자신탁의 해지시 지급합니다.</div>				
매입 방법 (자금납입일 기준)		15시 30분 이전: 제2영업일 기준가격으로 매입		환매 방법 (환매청구일 기준)		
		15시 30분 경과 후: 제3영업일 기준가격으로 매입				
				15시 30분 이전: 제2영업일 기준가격으로 제4영업일에 대금 지급		
				15시 30분 경과 후: 제3영업일 기준가격으로 제4영업일에 대금 지급		

기준가	1,000좌당 1,000원 ※ 산정방법: 펀드순자산/전날의 집합투자증권 총좌수 * 1,000(1,000좌 단위로 원미만 둘째자리까지 계산) ※ 공시장소: 판매회사 영업점 및 인터넷 홈페이지, 집합투자업자 인터넷 홈페이지, 한국금융투자협회 인터넷 홈페이지
-----	---

## II. 집합투자기구의 투자정보

### [1] 투자전략

#### 1. 투자목적

이 투자신탁은 국내 주식에 주로 투자하는 모투자신탁을 주된 투자대상으로 하는 자투자신탁으로 **국내 주식 시장 상승에 따른 수익을 추구**합니다.

<이 투자신탁의 투자 목적 등>

투자대상	투자비율	주요 투자 목적
KB 삼성&현대차그룹 플러스 증권 모투자신탁(주식)	80%이상 투자	주력 기업의 글로벌 경쟁력을 바탕으로 지속 성장이 뛰어난 삼성그룹과 현대차그룹(범현대그룹 포함)의 주식에 집중 투자
KB 한국 대표그룹주 증권 모투자신탁(주식)		글로벌 경쟁력을 갖춘 대한민국 대표그룹 주식 및 글로벌 1 등 제품을 보유한 개별 기업의 주식에 주로 투자

※ 그러나, 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

※ 비교지수: KOSPI지수\*100%

- KOSPI지수: 1980년 01월 04일을 기준시점으로 하여 증권시장에 상장된 전 종목을 대상으로 산출되는 한국의 대표적인 지수
- 상기 비교지수는 시장 상황 및 투자 전략의 변경, 새로운 비교 지수의 등장에 따라 변경될 수 있습니다. 이 경우 변경 등록 후 법령에서 정한 절차(수시공시 등)에 따라 투자자에게 공시될 예정입니다.

#### 2. 투자전략

이 투자신탁은 집합투자자산의 80%이상을 국내주식에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자합니다. 모투자신탁의 투자전략 및 위험관리 전략은 아래와 같습니다.

KB 삼성&현대차그룹 플러스 증권 모투자신탁(주식) 투자전략
<p>(1) 투자전략: 대한민국 핵심 리딩 기업군인 삼성그룹과 현대차그룹(범현대그룹 포함) 주식을 선별 집중 투자하여 한국 증시 상승에 따른 수익 추구</p> <p>1) 포트폴리오 구성</p> <p>(가) 주력 기업의 글로벌 경쟁력을 바탕으로 지속성장이 뛰어난 삼성그룹과 현대차그룹(범현대그룹 포함)에 속한 40여개 종목으로 투자유니버스 압축</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 삼성그룹(18개), 현대차그룹(10개), 범현대그룹(12개)</li> <li>* 범현대그룹: 현대중공업그룹, 현대그룹, 현대백화점 그룹 등(2014.07.16 현재)</li> </ul> <p>(나) 시황에 따른 유연한 투자 포트폴리오 구축 가능</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 삼성그룹과 현대차그룹, 범현대그룹 비중의 유연한 조정을 통해 투자효과 극대화</li> <li>- 강세장에서 수출주 증 경기민감주에 투자하고 약세장에서는 방어력이 높은 업종대표주에 투자하는 효과</li> </ul> <p>(다) 계량적 분석을 이용하여 성장성과 내재가치의 균형을 맞춘 포트폴리오 투자 가능</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 대한민국에서 가장 많은 증권사가 분석하고 있는 기업군으로 재무지표의 신뢰도와 안정성이 우수</li> </ul>

2) 계량 분석 방법

(가) 투자지표 선택

- 투자대상 기업의 성장성과 내재가치를 설명하는 10여개 투자지표 선택

(최근 5년 재무지표 별 Quant 포트폴리오 성과 중 IR(위험대비 기대수익률), 승률, 회전율 고려)

(나) 최적화 과정 (Efficient Frontier Simulation)

- 선택된 투자지표 별 Quant 포트폴리오들의 최근 12개월 성과(매월 말 Rebalancing 기준)를 이용하여 위험대비 기대수익률이 높은 투자지표의 배분 비율 결정
- 배분 비율에 따라 매월 말 모델포트폴리오 구축

3) 최종 포트폴리오

(가) 정성적 분석을 통한 최종포트폴리오 선택

- 운용전략회의, 투자 대상 그룹 리스크 분석, 시황에 따른 투자비중 조정 등

※ 공정거래위원회에서 발표하는 삼성그룹, 현대차그룹, 현대중공업, 현대그룹, 현대백화점그룹에 속하는 주식 중 거래소 등에 상장된 종목을 주된 투자 대상으로 하며 KB자산운용(주)의 기업분석, 기업환경 및 시황 등에 따라 변경될 수 있습니다.

※ 비교지수: KOSPI지수

KB 한국 대표그룹주 증권 모투자신탁(주식) 투자전략

(1) 투자전략: 대한민국 대표그룹 주식을 선별 집중 투자하여 한국 증시 상승에 따른 수익 추구

1) 포트폴리오 구성

(가) 글로벌 경쟁력을 갖춘 대한민국 대표그룹 주식 및 글로벌 1등 제품을 보유한 기업의 주식을 기본으로 하여 포트폴리오를 구성

- 한국 대표그룹 예시: 삼성그룹, LG그룹, 포스코그룹, 현대중공업그룹 등

(나) 글로벌 1등 제품 보유 기업 및 글로벌 기업으로 성장할 가능성이 높은 그룹 주식에도 선별 투자

(다) IT, 조선, 에너지, 소재, 소비재 등 다양한 업종에 분산 투자

(라) 재무구조의 안정성이 높은 기업 중 지속가능한 글로벌 경쟁력을 갖춘 대표기업에 장기투자

2) 기본적으로 마켓 타이밍은 배제하고 시장상황 및 운용전략상 필요한 경우에는 포트폴리오 조정 가능

3) 종목 선정

(가) 기업가치 평가와 상대적인 매력도 분석

(나) 비즈니스 모델/산업 내의 경쟁력 및 시장지위 등을 고려

(다) 산업내 글로벌 경쟁력 및 기업 지배력 등을 감안하여 선정

4) 최종 투자 종목 선정: 한국을 대표하는 그룹주 등을 기본으로 한 핵심 포트폴리오를 구성하되, 주식 시장의 상황 및 트렌드 변화 등에 따라 투자 대상 그룹, 업종 및 종목 등은 변경하거나 확대할 수 있음

※ 한국 대표그룹주에 해당하는 기업군은 KB자산운용(주)의 기업분석, 기업환경 및 시황 등에 따라 변경될 수 있습니다.

※ 비교지수: KOSPI지수

## 3. 운용전문인력

(2019년 04월 29일 기준)

성명	생년	직위	운용현황	
			펀드 수	자산규모
심효섭	1973년	책임	18개	3,957억

※ 상기 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 투자신탁의 명칭, 투자신탁재산의 규모와 수익률은 한국금융투자협회 홈페이지([www.kofia.or.kr](http://www.kofia.or.kr))를 통하여 확인할 수 있습니다.

## 4. 투자실적 추이(연도별 수익률)

(세전 기준, 기준일: 2018년 07월 16일)

	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
A 클래스 집합투자증권	-6.20%	26.86%	-5.55%	-17.64%	0.47%
비교지수	-4.30%	19.70%	-2.69%	2.99%	7.34%

※ 비교지수 = KOSPI지수\*100%

※ 비교지수 수익률에는 이 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

※ A 클래스 집합투자증권의 수익률만 대표로 기재하였고, 다른 종류 집합투자증권의 수익률은 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

## [2] 주요 투자위험 및 위험관리

## 1. 주요 투자위험

구 분	투 자 위 험 의 주 요 내 용
원본손실위험 등	이 투자신탁은 투자 원금 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자의 결정과 투자금액의 손실 내지 감소의 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.
집중투자에 따른 위험(종목)	이 투자신탁은 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.
집중투자에 따른 위험(섹터)	이 투자신탁은 일부 산업에 속하는 증권에 선별적으로 집중 투자할 수 있으며 이에 따라 변동성 및 투자한 특정 섹터의 위험이 미치는 영향력이 동일유형의 일반적인 투자신탁 혹은 해당 시장에 비하여 상대적으로 클 수 있습니다.
적극적 매매 위험	이 투자신탁은 투자목적 달성을 위해 적극적인 매매전략을 수행할 수 있으며, 통상 이러한 전략은 상대적으로 높은 매매비용을 수반하는 경향이 있습니다. 또한, 동 전략은 일반적으로 시장수익률과 괴리가 클 수 있으므로, 기대수준이 시장수익률 수준인 투자자에게는 적합하지 않습니다.

※ 위 내용은 작성 시점 현재의 시장 상황을 감안하여 파악된 이 투자신탁의 주요 투자위험을 명시한 것으로 이 투자신탁에서 발생할 수 있는 모든 위험을 포함하는 것은 아닙니다. 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

## 2. 위험관리

이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁 내에서 위험 관리전략을 수행합니다. 모투자신탁의 위험 관리전략은 아래와 같습니다.

**KB 삼성&현대차그룹 플러스 증권 모투자신탁(주식) 및 KB 한국 대표그룹주 증권 모투자신탁(주식)  
위험 관리전략**

- 1) 담당 운용부서에서 운용정책, 자산배분, 투자전략을 수립합니다.
- 2) 투자신탁의 성격 및 공모/사모 구분에 따른 운용부서의 세분화를 통해 운용팀내 투자의견을 집약하여 체계적이고 신속한 공동의사결정 과정을 도입합니다.
- 3) 포트폴리오 관리: 법령의 예외적인 경우를 제외하고는 동일 종목에 대해 10% 이하로 투자함으로써 기본적으로 분산 투자를 통해 포트폴리오의 위험을 관리합니다.

※ 이 투자신탁의 투자전략 및 위험관리는 작성 시점 현재의 시장상황을 감안하여 작성된 것으로 시장상황의 변동이나 당사 내부기준의 변경 또는 기타 사정에 의하여 예고 없이 변경될 수 있습니다. 이러한 경우 변경된 투자전략 및 위험관리 내용은 변경 등록(또는 정정 신고)하여 수시공시 절차에 따라 공시될 예정입니다.

### III. 집합투자기구의 기타 정보

#### 1. 과세

- (1) 투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함)에 대하여 소득세 등(개인 및 일반법인 15.4%)을 부담합니다.
- (2) 투자자 개인의 연간 금융소득(이자, 배당소득)이 금융소득종합과세 기준금액 이하인 경우에는 분리과세 원천징수로 납세의무가 종결되나, 연간 금융소득이 금융소득종합과세 기준금액을 초과하는 경우에는 유형별 소득을 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.

#### 2. 전환절차 및 방법

- C 클래스를 가입한 투자자는 1년이상 경과시 C2 클래스→C3 클래스→C4 클래스로 자동 전환 됩니다.
- \* C2 클래스, C3 클래스, C4 클래스의 경우에는 최초가입이 불가능한 전환형 클래스로 투자자는 C 클래스로만 최초가입이 가능합니다.

※ 전환 절차 및 방법과 관련한 세부사항은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

#### 3. 집합투자기구의 요약 재무정보

※ 요약대차대조표 및 요약손익계산서는 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

#### ※ 집합투자기구 공시 정보 안내

- 증권신고서: 금융감독원 전자공시시스템([dart.fss.or.kr](http://dart.fss.or.kr))
- 투자설명서: 금융감독원 전자공시시스템([dart.fss.or.kr](http://dart.fss.or.kr)), 한국금융투자협회([www.kofia.or.kr](http://www.kofia.or.kr)), 집합투자업자([www.kbam.co.kr](http://www.kbam.co.kr)) 및 판매회사 홈페이지
- 정기보고서(영업보고서, 결산서류): 금융감독원 홈페이지([www.fss.or.kr](http://www.fss.or.kr)) 및 한국금융투자협회 전자공시시스템([dis.kofia.or.kr](http://dis.kofia.or.kr))
- 자산운용보고서: 한국금융투자협회 전자공시시스템([dis.kofia.or.kr](http://dis.kofia.or.kr)) 및 집합투자업자 홈페이지([www.kbam.co.kr](http://www.kbam.co.kr))
- 수시공시: 한국금융투자협회 전자공시시스템([dis.kofia.or.kr](http://dis.kofia.or.kr)) 및 집합투자업자 홈페이지([www.kbam.co.kr](http://www.kbam.co.kr))