

# KB 액티브 인베스터 증권 자투자신탁(주식혼합-파생형) [펀드코드: CC599]

| 투자위험등급      |       |          |       |       |          | KB자산운용(주)는 이 투자신탁의 <u>투자대상 자산의 종류 및 위험도</u> 등을 감안하여 <u>2등급</u> 으로 분류하였습니다.   |
|-------------|-------|----------|-------|-------|----------|--|
| 2등급( 높은 위험) |       |          |       |       |          |  |
| 1           | 2     | 3        | 4     | 5     | 6        | 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 <b>예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품입니다.</b> 이 투자신탁은 투자신탁재산의 대부분을 국내 주식 매수 및 주식의 차입매도 전략을 수행하여 수익을 추구하므로 <b>주식 총편입비 확대에 따른 위험, 주식 순편입비 조절에 따른 위험, 증권 차입매도 위험, 집중투자에 따른 위험(종목/섹터)</b> 등이 있으므로 <b>투자</b> 에 <b>신중</b> 을 기하여 주시기 바랍니다. |
| 매우 높은 위험    | 높은 위험 | 다소 높은 위험 | 보통 위험 | 낮은 위험 | 매우 낮은 위험 |  |

이 요약정보는 KB 액티브 인베스터 증권 자투자신탁(주식혼합-파생형)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   | <div>- 이 투자신탁은 주로 국내 주식 관련 자산을 활용하여 수익을 추구하는 모투자신탁의 자투자신탁으로, 모투자신탁은 국내 주식 매수 및 주식의 차입매도 전략을 수행하면서 시황에 따른 주식 편입비율 조절 전략 등을 통해 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.</div> <div>- 모투자신탁은 기본적으로 국내 저평가 성장주식, 주식 관련 ETF 및 주식 관련 파생상품 등을 활용하여 주식 포트폴리오를 구성하고, 투자신탁재산의 20%이하에서 향후 주가가 하락할 것으로 예상되는 업종 또는 종목 등을 차입하여 매도하는 전략을 통해 수익을 추구합니다. 또한, 지수추정 모델을 활용한 정량적 분석 및 정성적 분석을 통하여 주식 순편입비율을 0~100% 사이에서 탄력적으로 조절하는 전략을 수행하되, 주식 편입비의 조절은 보유 현물의 매도, 지수 선물 매도 및 인버스 ETF 매수 등을 통해 수행할 예정입니다.</div> |                                    |                                     |       |             |  |        |     |     |       |
| 분류  | 투자신탁, 증권(혼합주식파생형), 개방형(환매가 가능한 투자신탁), 추가형, 종류형, 모자형   |                                    |                                     |       |             |  |        |     |     |       |
| 투자비용  | 클래스 종류  | 투자자가 부담하는 수수료 및 총보수<br>(연간, 단위: %) |                                     |       |             | 1,000만원 투자시 투자자가 부담하는<br>투자기간별 총비용 예시 (단위: 천원) |        |     |     |       |
|   |   | 판매수수료                              | 총보수                                 |       | 동종유형<br>총보수 | 1년   | 2년     | 3년  | 5년  | 10년   |
|   |   | 판매보수                               |                                     |       |             |  |        |     |     |       |
|   | 수수료선취-오프라인(A)   | 납입금액의 1.0%이내                       | 1.245                               | 0.500 | 0.610       | 226  | 356    | 492 | 779 | 1,596 |
|   | 수수료미징구-오프라인-보수체감(C)   | -                                  | 1.945                               | 1.200 | 1.460       | 198  | 381    | 548 | 856 | 1,731 |
|   | 수수료선취-온라인(A-E)  | 납입금액의 0.5%이내                       | 0.995                               | 0.250 | 0.580       | 151  | 256    | 366 | 599 | 1,268 |
|   | 수수료미징구-온라인(C-E)   | -                                  | 1.195                               | 0.450 | 1.050       | 122  | 249    | 380 | 659 | 1,454 |
| <div>(주1) ‘1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총비용 예시’는 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 향후 투자기간별 지불하게 되는 총비용(판매수수료 + 총보수비용)을 의미합니다. 선취판매수수료 및 총보수비용은 일정하고, 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%로 가정하였습니다.</div> <div>(주2) A 클래스와 C 클래스에 각각 투자할 경우 총비용이 일치하는 시점은 1년 7개월이 경과되는 시점이며 A-E 클래스와 C-E 클래스에 각각 투자할 경우 총비용이 일치하는 시점은 2년 5개월이 되는 경과시점이나 추가납입, 보수 등의 변경에 따라 달라질 수 있습니다.</div> <div>(주3) 종류형 집합투자기구의 구체적인 투자비용은 투자설명서 ‘제2부 13. 보수 및 수수료에 관한 사항(p.29~p.31)’을 참고하시기 바랍니다.</div> <div>(주4) ‘동종유형 총보수’는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수비용을 의미합니다.</div> <div>(주5) C 클래스의 경우 이연판매보수(CDSC) 프로그램을 적용하며, 그 적용기준 및 내용은 투자설명서 ‘제2부 11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준’을 참고하시기 바랍니다.</div> |   |                                    |                                     |       |             |  |        |     |     |       |
| 투자실적추이<br>(연평균수익률)<br>(단위: %)   | 종류  | 최초설정일                              | 최근 1년<br>2018/08/10 ~<br>2019/08/09 | 최근 2년 | 최근 3년       | 최근 5년  | 설정일 이후 |     |     |       |
|   | 수수료선취-오프라인(A)   | 2018-08-10                         | -7.20                               | -     | -           | -  | -7.20  |     |     |       |
|   | 수익률 변동성   | 2018-08-10                         | 13.26                               | -     | -           | -  | 13.26  |     |     |       |
|   | (주1) 비교지수: 해당사항 없음  |                                    |                                     |       |             |  |        |     |     |       |

|             |   |   |     |        |       |                          |      |       |       |        |
|-------------|---|---|-----|--------|-------|--------------------------|------|-------|-------|--------|
|             | <p>(주2) 연평균 수익률은 해당 기간동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 집합투자기구 총비용 지급 후 해당기간동안의 세전평균 수익률을 나타내는 수치입니다.</p> <p>(주3) 수익률 변동성(표준편차)은 해당기간 펀드의 연환산 주간수익률이 평균수익률에서 통상적으로 얼마만큼 등락했는지를 보여주는 수치로서, 변동성이 높을수록 수익률 등락이 빈번해 펀드의 손실위험이 높다는 것을 의미합니다.</p>   |   |     |        |       |                          |      |       |       |        |
| 운용전문<br>인력  | 성명  | 생년(년)   | 직위  | 운용현황   |       | 동종펀드 연평균 수익률(혼합주식파생형)(%) |      |       |       | 운용경력년수 |
|             |   |   |     | 펀드수(개) | 규모(억) | 운용역                      |      | 운용사   |       |        |
|             |   |   |     |        |       | 최근1년                     | 최근2년 | 최근1년  | 최근2년  |        |
|             | 김경민   | 1979  | 책임  | 9      | 4,633 | 6.88                     | -    | -3.15 | -8.67 | 9년 4개월 |
|             | 강은표   | 1985  | 부책임 | 11     | 4,559 | 6.88                     | -    |       |       | 5년 2개월 |
|             | <p>(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.</p> <p>(주2) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.</p> <p>(주3) 동종집합투자기구 연평균 수익률은 해당 집합투자업자가 분류한 동일 유형 집합투자기구의 평균운용성과이며, 해당 운용전문인력의 평균운용성과는 해당 회사 근무기간 중 운용한 성과를 의미합니다.</p> <p>(주4) ‘운용경력년수’는 해당 운용전문인력이 과거 집합투자기구를 운용한 기간을 모두 합산한 기간입니다.</p>   |   |     |        |       |                          |      |       |       |        |
| 투자자<br>유의사항 | <p>· 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.</p> <p>· 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.</p> <p>· 간이투자설명서보다 자세한 내용이 필요하시어 투자설명서의 교부를 요청하시면 귀하의 집합투자증권 매입 이전까지 교부 하오니 참고하시기 바랍니다.</p> <p>· 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력 발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.</p> <p>· 이 집합투자증권의 투자위험등급을 확인하시고, 귀하의 투자 경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.</p> <p>· 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표는 반드시 실현된다는 보장은 없습니다. 또한 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장은 없습니다.</p> <p>· 집합투자기구가 설정 후 1년이 경과하였음에도 설정액이 50억원 미만(소규모펀드)인 경우 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의 해지 될 수 있으니, 투자 시 소규모펀드 여부를 확인 하시기 바람에 소규모펀드 해당 여부는 금융투자협회, 판매회사, 자산운용사 홈페이지에서 확인할 수 있습니다.</p> |   |     |        |       |                          |      |       |       |        |
| 주요<br>투자위험  | 구분  | 투자위험의 주요내용  |     |        |       |                          |      |       |       |        |
|             | 원본손실<br>위험 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.  |     |        |       |                          |      |       |       |        |
|             | 주식 총편입비<br>확대에<br>따른 위험   | 이 투자신탁은 국내 우량주식을 우선 매수하고, 이를 담보로 일정 한도 내에서 주가가 하락할 것으로 예상되는 업종 및 종목을 차입하여 매도하며, 이를 통해 얻은 현금으로 국내 우량주식을 추가 매수합니다. 이 경우 이 투자신탁의 주식 순편입비(주식 매수 포지션의 비중에서 차입매도 포지션의 비중을 차감한 값)는 100% 수준이나, 주식 총편입비는 일반 주식형 투자신탁과 달리 100%를 초과하게 됩니다. 특히 차입매도한 주식(주가지수선물 매도, 인버스 ETF 매수 등 포함)의 가격이 상승하는 동시에 매수한 주식의 가격이 하락하는 경우 매수 및 매도 포지션에서 모두에서 손실이 발생하여 매수 포지션만 구축하는 일반 주식형 투자신탁 대비 더 큰 손실이 발생할 수 있습니다. |     |        |       |                          |      |       |       |        |
|             | 주식 순편입비<br>조절에<br>따른 위험   | 이 투자신탁은 시장 상황에 따라 투자대상 자산의 투자비중을 조절하는 전략을 수행합니다. 그러나 시장 상황 등에 따라 이러한 투자전략을 수행하지 못할 수 있고, 실제 시장상황과 괴리가 발생할 수 있으며 다양한 요인들로 인하여 투자신탁의 수익이 기대에 미치지 못하거나 손실이 예측한 규모 이상으로 커질 수 있습니다.<br>또한, 이 투자신탁은 투자목적 달성을 위해 적극적인 매매전략을 수행할 수 있으며, 통상 이러한 전략은 상대적으로 높은 매매비용을 수반하는 경향이 있습니다. 따라서 동 전략은 일반적으로 시장수익률과 괴리가 클 수 있으므로 기대수준이 시장수익률 수준인 투자자에게는 적합하지 않습니다.  |     |        |       |                          |      |       |       |        |
|             | 증권 차입매도<br>위험   | 이 투자신탁은 증권의 차입 및 매도를 통하여 수익을 추구하지만, 예상과 달리 차입한 종목의 주가가 상승하는 경우 이에 따른 손실이 발생하고, 증권 차입 거래비용 등으로 인하여 단순 매수전략을 구사하는 전략에 비하여 원금손실의 범위가 확대될 가능성이 있습니다.<br>증권을 차입하여 매도한 경우, 이후 환매 시 같은 증권을 매수하여 환급하여야 합니다. 증권의 가격은 0   |     |        |       |                          |      |       |       |        |

|           |   |  |   |  |
|-----------|---|--|---|--|
|           |   | 론적으로 지속적인 상승이 가능하므로 증권차입에 따른 손실도 이론적으로 무한합니다. 또한 차입한 증권에 대하여 대여기간 중에 대여자의 환수요청이 있을 경우 급작스러운 증권의 매입 및 상환 등으로 인하여 포트폴리오 운용전략에 부정적인 영향을 줄 수 있습니다. 증권의 차입은 유동성이 풍부한 주식을 대상으로 시행할 예정이나, 일시적으로 또는 시장상황에 따라 유동성이 부족한 경우 매도한 주식 반환을 위한 주식 매수가 원활하지 않을 수 있으며, 이로 인하여 손실이 발생할 가능성이 있습니다. 또한 증권차입비용 및 증권차입에 따른 담보제공 등으로 인하여 기회비용이 발생할 수 있습니다. 증권의 차입매도는 관련 법령 또는 감독기관의 규제에 의하여 제한될 수 있으며, 이로 인하여 이 투자신탁이 목표로 한 투자목적을 달성하지 못할 수도 있습니다. |   |  |
|           | 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.  |   |  |
| 매입방법      | 15시 30분 이전: 제2영업일 기준가격으로 매입   | 환매방법   | 15시 30분 이전: 제3영업일 기준가격으로 제4영업일에 대금 지급   |  |
|           | 15시 30분 경과 후: 제3영업일 기준가격으로 매입   |  | 15시 30분 경과 후: 제4영업일 기준가격으로 제5영업일에 대금 지급   |  |
| 환매수수료     | 해당사항 없음   |  |   |  |
| 기준가       | 산정방법  | - 당일 기준가격 = (전일 집합투자지구 자산총액 - 부채총액) / 전일 집합투자지구 총좌수 - 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 반올림하여 원미만 둘째자리까지 계산  |   |  |
|           | 공시장소  | 판매회사 본 · 영업점 및 집합투자업자(www.kbam.co.kr) · 판매회사 · 한국금융투자협회(dis.kofia.or.kr)의 인터넷 홈페이지에 게시합니다.   |   |  |
| 과세        | 구분  | 과세의 주요내용   |   |  |
|           | 집합투자지구  | 집합투자지구 단계에서는 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙입니다.   |   |  |
|           | 수익자   | 거주자와 일반법인이 받는 집합투자지구로부터의 과세 이익에 대해서는 15.4%(지방소득세 포함) 세율로 원천징수됩니다. 단, 연간 금융소득합계액이 기준금액을 초과하는 경우에는 기준금액을 초과하는 금액을 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.<br>※ 세제혜택 계좌 · 클래스 · 펀드 투자자의 과세에 관한 사항은 투자설명서 제2부. 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항을 참고하시기 바랍니다.  |   |  |
| 전환절차 및 방법 | ※ C 클래스를 가입한 투자자는 1년이상 경과시 C2 클래스→C3 클래스→C4 클래스로 자동 전환 됩니다.<br>* C2 클래스, C3 클래스, C4 클래스의 경우에는 최초가입이 불가능한 전환형 클래스로 투자자는 C 클래스로만 최초가입이 가능합니다. |  |   |  |
|           | ※ 전환에 따른 별도의 수수료는 징구하지 아니하며, 집합투자증권을 전환한 후 환매를 청구하는 경우 환매수수료를 징구하지 않습니다. 다만, 전환 후 추가 납입분에 대해서는(환매수수료 부과기간이 경과하지 않았을 경우) 환매수수료를 징구합니다.       |  |   |  |
| 집합투자업자    | KB자산운용주식회사 (☎ 02-2167-8200 / 인터넷 홈페이지 www.kbam.co.kr)   |  |   |  |
| 모집기간      | 2018년 08월 03일부터 투자신탁의 해지일까지   | 모집 매출 총액   | 10조 좌   |  |
| 효력발생일     | 2020년 07월 15일   | 존속기간   | 별도로 정해진 신탁계약기간은 없음  |  |
| 판매회사      | 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.kbam.co.kr)의 홈페이지 참고   |  |   |  |
| 참조        | 집합투자업자의 사업목적, 요약 재무정보에 관한 사항은 투자설명서 제4부 1. 집합투자업자에 관한 사항(p.40~p.42)을 참고하시기 바랍니다.  |  |   |  |
| 집합투자지구 종류 |   | 이 집합투자 지구는 종류형 집합투자 지구입니다. 집합투자 지구의 종류는 판매수수료 부과방식-판매경로-기타 펀드특성에 따라 3단계로 구분되며, 집합투자지구 종류의 대표적인 차이는 다음과 같습니다.   |   |  |
|           | 판매 수수료  | 수수료 선취(A)  | 집합투자증권 매입시점에 판매수수료가 일시 징구되는 반면 판매보수가 판매수수료미징구형(C)보다 상대적으로 낮게 책정되므로 총비용이 판매수수료미징구형(C)과 일치하는 시점은 1년 7개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 <b>1년 7개월 이전에 환매할 경우 판매수수료미징구형(C)보다 높은 총비용을 지불</b> 하게 되는 집합투자증권입니다.        |  |
|           |   | 수수료 미징구(C)   | 집합투자증권 매입 또는 환매시점에 일시 징구되는 판매수수료는 없는 반면 판매보수가 판매수수료선취형(A)보다 상대적으로 높게 책정되므로 총비용이 판매수수료선취형(A)과 일치하는 시점은 1년 7개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 <b>1년 7개월 이전에 환매할 경우 판매수수료선취형(A)보다 낮은 총비용을 지불</b> 할 수 있는 집합투자증권입니다. |  |
|           | 수수료 후취(S)   | 집합투자증권 환매시점에 판매수수료가 일시 징구되며, 집합투자증권 매수일로부터 일정기간 이내 환매시 판매사가 정하는 판매수수료의 비율로 판매수수료가 징구되는 집합투자증권입니다.  |   |  |

|  |          |               |  |
|--|----------|---------------|--|
|  | 판매<br>경로 | 온라인(E/e)      | 판매회사의 온라인전용으로 판매되는 집합투자증권으로 <b>오프라인으로 판매되는 집합투자증권보다 판매수수료 및 판매보수가 저렴한 집합투자증권</b> 입니다. 다만, 판매회사로부터 <b>별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.</b>                    |
|  |          | 오프라인          | 오프라인전용(판매회사 창구)으로 판매되는 집합투자증권으로 <b>온라인으로 판매되는 집합투자증권보다 판매수수료 및 판매보수가 높은 집합투자증권</b> 입니다. 다만, 판매회사로부터 <b>별도의 투자권유 및 상담서비스가 제공됩니다.</b>                      |
|  |          | 온라인슈퍼(S)      | 집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사가 개설한 온라인 판매시스템을 통하여 판매되는 집합투자증권으로 오프라인으로 판매되는 집합투자증권보다 판매수수료 및 판매보수가 낮은 집합투자증권입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다. |
|  | 기타       | 보수체감(C~C4)    | 판매수수료미징구형(C) 집합투자증권이며 이연판매보수(CDSC) 프로그램에 따라 판매보수를 적용하기 때문에 별도의 전환청구 없이 집합투자증권의 보유기간이 경과함에 따라 판매보수가 낮은 종류의 집합투자증권으로 자동 전환됩니다.                             |
|  |          | 무권유<br>저비용(G) | 판매회사로부터 별도의 투자권유 없이 집합투자증권을 매수하고자 하는 투자자 전용으로, 일반적인 창구 판매수수료 및 판매보수보다 낮은 판매수수료 및 판매보수가 적용되는 집합투자증권입니다.   |
|  |          | 개인연금(P)       | 소득세법 제20조의3 및 소득세법시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통해 매입이 가능한 집합투자증권입니다.   |
|  |          | 기관(F)         | 집합투자기구, 기관투자자 또는 기금 및 일정금액 이상 납입한 투자자 등이 매입이 가능한 집합투자증권이나, 각 펀드별로 가입자격에 차이가 있을 수 있습니다.   |
|  |          | 랩,금전신탁(W)     | 판매회사의 일임형 종합자산관리계좌 및 판매회사의 특정금전신탁 전용 집합투자증권입니다.  |

## ■ 집합투자기구 공시 정보 안내

- | 증권신고서 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)
- | 투자설명서 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr),  
집합투자업자(www.kbam.co.kr) 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(www.kbam.co.kr)
- | 수시공시 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.kbam.co.kr)