

KB 달러 단기자금

증권 투자신탁(USD)(단기자금-재간접형) [펀드코드: BR593]

투자위험등급						KB자산운용(주)는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성 을 감안하여 6등급 으로 분류하였습니다.
6등급(매우 낮은 위험)						
1	2	3	4	5	6	
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품입니다. 이 투자신탁은 50%를 초과하여 단기금융집합투자증권(MMF)에 분산 투자함으로써 재간접 투자신탁의 투자위험, MMF 시가과리를 확대위험이 있으며, 미국 달러화로 원화자산에 투자함에 따라 환헤지 위험 및 환율변동 위험 등이 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

이 요약정보는 KB 달러 단기자금 증권 투자신탁(USD)(단기자금-재간접형)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 미국 달러화(USD)로 납입된 자금을 원화(KRW)로 환전하여 국내 원화(KRW)표시 단기금융집합투자증권(MMF)에 분산 투자하여 투자대상 자산의 가치 상승 등에 따른 수익을 추구 합니다.</div> <div>- 이 투자신탁은 미국 달러화(USD) 이외의 통화표시 자산에의 투자로 인한 환율변동위험을 관리하기 위하여 미국 달러화(USD) 이외의 통화표시 자산에 대해서는 해당 통화관련 파생상품을 활용하여 환헤지 전략을 실시 할 계획입니다.</div>									
분류	투자신탁, 증권(재간접형), 개방형(환매가 가능한 투자신탁), 추가형, 종류형									
투자비용	클래스 종류	투자자가 부담하는 수수료 및 총보수 (연간, 단위: %)				1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총비용 예시 (단위: 달러(USD))				
		판매수수료	총보수	판매보수	동종유형 총보수	1년	2년	3년	5년	10년
	수수료선취-오프라인(A)	납입금액의 0.10%이내	0.355	0.200	1.010	58	107	159	271	598
	수수료미징구-오프라인(C)	-	0.455	0.300	1.360	58	118	181	317	712
	수수료선취-온라인(A-E)	납입금액의 0.05%이내	0.255	0.100	0.650	42	82	123	211	470
	수수료미징구-온라인(C-E)	-	0.305	0.150	0.880	43	87	134	234	527
	<div>(주1) ‘1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총비용 예시’는 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 향후 투자기간별 지불하게 되는 총비용(판매수수료 + 합성 총보수비용(피투자펀드 보수 포함))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 11개월이 경과되는 시점이며 A-E 클래스와 C-E 클래스에 각각 투자할 경우 총비용이 일치하는 시점은 1년이 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.28-p.30)’을 참고하시기 바랍니다.</div> <div>(주4) ‘동종유형 총보수’는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수비용을 의미합니다.</div>									
투자실적추이 (연평균수익률) (단위: %)	종류	최초설정일	최근 1년 2019/07/24 ~ 2020/07/23	최근 2년 2018/07/24 ~ 2020/07/23	최근 3년 2017/07/24 ~ 2020/07/23	최근 5년 -	설정일이후			
	수수료미징구-오프라인(C)	2017-07-24	1.69	2.01	1.93	-	1.93			
	수익률 변동성	2017-07-24	0.29	0.22	0.20	-	0.20			
<div>(주1) 비교지수 : 해당사항 없음</div> <div>(주2) 연평균 수익률은 해당 기간동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 집합투자기구 총비용 지급후 해당기간동안의 세전평균 수익률을 나타내는 수치입니다.</div> <div>(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.</div>										
운용전문인력	성명	생년(년)	직위	운용현황		동종펀드 연평균 수익률(재간접형),(%)				운용경력년수 (년/개월)
				펀드수(개)	규모(억)	운용역		운용사		
						최근1년	최근2년	최근1년	최근2년	

	연차상	1979	책임	20	8,461	3.76	11.12	4.17	9.88	14년
	유병우	1992	부책임	9	1,668	3.76	-			1년 5개월
<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 유의사항	<ul style="list-style-type: none">· 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.· 간이투자설명서보다 자세한 내용이 필요하시어 투자설명서의 교부를 요청하시면 귀하의 집합투자증권 매입 이전까지 교부 하오니 참고하시기 바랍니다.· 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력 발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.· 이 집합투자증권의 투자위험등급을 확인하시고, 귀하의 투자 경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.· 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표는 반드시 실현된다는 보장은 없습니다. 또한 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없습니다.· 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.									
주요 투자위험	구분	투자위험의 주요내용								
	원본손실 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.								
	재간접 투자신탁의 투자위험	이 투자신탁은 국내 단기금융집합투자증권(MMF) 등에 주로 투자하기 때문에 단기금융집합투자증권(MMF)의 투자대상자산의 가격하락 등에 따라 투자원금의 손실이 발생할 수 있습니다. 또한, 집합투자증권은 평가기준일에 공고된 가격을 기준으로 평가가 이루어지기 때문에 매입과 환매시에 적용되는 기준가격과 집합투자증권에서 실제로 투자하는 자산의 가치가 일정한 시차를 두고 반영됩니다. 주요 투자대상인 단기금융집합투자증권(MMF) 등 피집합투자기구가 수행하는 운용전략의 상세한 내역 전부 또는 일부가 공개되지 않을 수 있으므로 투자하는 집합투자증권에 대한 정보를 충분히 얻지 못할 수 있습니다. 따라서 투자대상 자산의 부도 등 신용리스크가 발생할 경우 권리행사 요구 및 처리과정에 참여할 수 없으므로 결과적으로 타 집합투자증권에 주로 투자하는 투자신탁의 투자자는 직접 자산을 투자하는 투자신탁의 투자자에 비해 상대적으로 높은 기회비용과 손실을 부담할 위험이 있습니다. 집합투자업자는 피집합투자기구를 직접 통제할 수 없기 때문에 피집합투자기구가 이 투자신탁의 투자목적 또는 법에서 정한 이 투자신탁에 대한 운용관련 규정을 벗어나서 운용될 수도 있습니다.								
	MMF 시가과리율 확대 위험	이 투자신탁이 투자하는 MMF의 경우 기본적으로 장부가 평가를 합니다. 하지만 시가와 장부가의 괴리율이 일정 수준(현재는 0.5%)이상으로 벌어질 경우 장부가에서 시가평가로 전환됩니다. 따라서, 급격한 금리 상승 등의 상황이 발생할 경우 기존 장부가로 평가하던 MMF들이 일시에 시가평가로 전환될 수 있으며, 이 경우 MMF 시가평가손실이 반영됨에 따라 수익률이 하락하거나 예상하지 못한 손실이 발생할 수 있습니다.								
	환헤지 시 스왑포인트 변동 위험	이 투자신탁은 환헤지를 위해서 기본적으로 USD매수/KRW매도의 파생상품 계약(이하 ‘FX Forward 계약’이라 한다)을 체결하는 전략을 사용합니다. 이 집합투자기구가 편입하는 FX Forward 계약들은 체결 시점 및 만기가 다양할 수 있으며, 이로 인해 스왑포인트(선물환율과 현물환율의 차이를 말하며, 주로 한국금리-미국금리에 의해 결정됨) 변동에 의해 FX Forward 계약들의 평가가 달라질 수 있습니다. 즉, 스왑포인트가 체결 시점 대비 하락하는 경우(한국금리-미국금리 하락) 해당 계약의 평가 가격이 체결 시점보다 하락할 수 있으며, 이로 인해 집합투자기구 전체 수익률이 하락할 수 있습니다. 특히, 급격한 스왑포인트 하락의 경우 편입한 MMF들이 장부가 평가로 플러스 수익을 내더라도 FX Forward 계약들의 평가가격 하락으로 펀드 전체 수익률은 마이너스가 발생할 수 있으며, 이러한 상황이 일정 기간 지속될 수 있습니다. 또한, 금융위기 등 급격한 시장 변동 시 스왑포인트는 금리차 요인 이외에 수급 요인에 의해서 변동성이 확대될 수 있으며, 이로 인한 펀드 수익률 변동성 확대에 예기치 않은 손실이 발생할 수 있습니다.								

	환헤지 시 플러스(+) 스왑포인트 위험	이 투자신탁은 환헤지를 위해서 기본적으로 USD매수/KRW매도 FX Forward 계약을 체결하는 전략을 사용합니다. 이 집합투자기구가 편입하는 FX Forward 계약들은 체결 시 스왑포인트(선물환율과 현물환율의 차이를 말하며, 주로 ‘한국금리-미국금리’ 등에 의해 결정됨)가 플러스인 경우 만기 시 스왑포인트에 내재된 수익률만큼 손실이 발생하게 됩니다. 이러한 손실의 규모가 투자한 자산에서 발생한 이익보다 클 경우 이 투자신탁에서 투자손실이 발생 할 수 있으며 이러한 투자손실은 금리변동 등의 시장 상황에 따라 상당기간 지속 될 수 있습니다.		
	환율변동 위험	이 투자신탁은 매입신청, 환매청구 및 환매대금지급, 기준가격 산정 등이 미국 달러화(USD)로 이루어지지만 원화(KRW) 등 미국 달러화(USD)표시 이외 자산에 투자할 수 있기 때문에 미국 달러화(USD)와 미국 달러화(USD)표시 이외 통화 간의 환율변동에 따라 투자자산의 가치가 변하는 위험을 가지게 됩니다. 예를 들어 미국 달러화(USD)를 원화(KRW)로 환전하여 원화(KRW)표시 자산에 투자할 경우 원화(KRW)표시 자산의 가치가 상승함에도 불구하고 미국 달러화(USD)와 원화(KRW) 간의 상대적 통화 가치 변화로 인해 원화(KRW)표시 자산 투자 시 수익을 얻지 못하거나 원금의 손실이 발생할 수도 있습니다. 이는 미국 달러화(USD)의 가치가 원화(KRW)에 비하여 상대적으로 더 높아지면, 원화(KRW)표시 자산의 가치는 미국 달러화(USD) 가치로 환산했을 때 낮아진다는 의미 입니다. 또한, 투자자가 원화(KRW)를 미국 달러화(USD)로 환전하여 이 투자신탁에 투자할 경우 매입 청구를 위한 환전 시점의 원/달러 환율과 이 투자신탁의 환매대금을 미국 달러화(USD)로 지급받아 원화(KRW)로 환전하는 시점의 원/달러 환율 차이에 따라 환차손익이 발생 할 수 있음을 유의하시기 바랍니다.		
	환헤지 위험	이 투자신탁은 통화관련 파생상품 등을 통해 환율에 노출된 자산의 환위험 제거를 추구합니다. 그러나 환헤지 계획에도 불구하고 환헤지 거래상대방의 거래불능 상황 또는 해당 통화의 거래가 일시적 혹은 상당기간 시장에서 거래되지 못하는 상황이 되는 등 환헤지 전략수행이 불가능하거나 원활하지 못한 상황에 직면할 수 있으며, 이 경우 환헤지 거래가 전액 실행되지 못하거나 환율변동 위험이 감소하지 않을 수 있습니다. 한편, 환헤지를 하는 경우에도 환헤지 대상 자산의 급격한 가치 변동으로 인해 헤지 비율이 달라질 수 있으며 집합투자업자는 순자산가치의 규모, 유동성 비율 등 집합투자기구의 운용현황을 고려하여 환헤지 전략의 효과적인 수행이 어렵다고 판단될 경우 환헤지를 수행하지 않을 수도 있습니다. 또한, 환헤지를 수행하는 과정에서 거래수수료 등의 추가적인 비용이 발생합니다.		
		※ 이 투자신탁은 미국 달러화(USD)로 기준가격을 산정·공고함에 따라 원화(KRW) 등 미국 달러화(USD)표시 이외의 통화표시 자산 등에서의 투자로 인한 환율변동위험을 관리하기 위하여 미국 달러화(USD)표시 이외의 통화표시 자산의 통화관련 파생상품을 활용하여 환헤지 전략을 실시 할 계획입니다. - 목표 헤지비율: 외화자산(KRW 등)의 최소 80%, 최대 100% 내외		
매입방법	17시 이전: 제3영업일 기준가격으로 매입	환매방법	17시 이전: 제3영업일 기준가격으로 제3영업일에 대금 지급	
	17시 경과 후: 제4영업일 기준가격으로 매입		17시 경과 후: 제4영업일 기준가격으로 제4영업일에 대금 지급	
환매수수료	해당사항없음			
기준가	산정방법	- 당일 기준가격 = (전일 집합투자기구 자산총액 - 부채총액) /전일 집합투자기구 총좌수 - 1,000좌 단위로 센트미만 셋째자리에서 반올림하여 센트미만 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		
	집합투자기구	집합투자기구 단계에서는 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙입니다.		
	수익자	거주자와 일반법인이 받는 집합투자기구로부터의 과세 이익에 대해서는 15.4%(지방소득세 포함) 세율로 원천징수됩니다. 단, 연간 금융소득합계액이 기준금액을 초과하는 경우에는 기준금액을 초과하는 금액을 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다. ※ 세제혜택 계좌 · 클래스 · 펀드 투자자의 과세에 관한 사항은 투자설명서 제2부. 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항을 참고하시기 바랍니다.		
전환절차 및 방법	해당사항없음			
집합투자업자	KB자산운용주식회사 (☎ 02-2167-8200 / 인터넷 홈페이지 www.kbam.co.kr)			
모집기간	추가형으로 계속 모집 가능	모집 매출 총액	10조 좌	
효력발생일	2020년 08월 06일	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.39~p.41)을 참고하시기 바랍니다.			
집합투자기구 종류	이 집합투자기구는 종류형 집합투자기구입니다. 집합투자기구의 종류는 판매수수료 부과방식-판매경로-기타 펀드특성에 따라 3단계로 구분되며, 집합투자기구 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 11개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 11개월 이전에 환매할 경우 판매수수료미징구형(C)보다 높은 총비용을 지불 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 11개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 11개월 이전에 환매할 경우 판매수수료선취형(A)보다 낮은 총비용을 지불 할 수 있는 집합투자증권입니다.
	판매 경로	온라인(E/e)	판매회사의 온라인전용으로 판매되는 집합투자증권으로 오프라인으로 판매되는 집합투자증권보다 판매수수료 및 판매보수가 저렴한 집합투자증권 입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.
		오프라인	오프라인전용(판매회사 창구)으로 판매되는 집합투자증권으로 온라인으로 판매되는 집합투자증권보다 판매수수료 및 판매보수가 높은 집합투자증권 입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스가 제공됩니다.
		무권유 저비용(G)	판매회사로부터 별도의 투자권유 없이 집합투자증권을 매수하고자 하는 투자자 전용으로, 일반적인 창구 판매수수료 및 판매보수보다 낮은 판매수수료 및 판매보수가 적용되는 집합투자증권입니다.
	기타	기관(F)	집합투자기구, 기관투자자 또는 기금 및 일정금액 이상 납입한 투자자 등이 매입이가능한 집합투자증권이나, 각 펀드별로 가입자격에 차이가 있을수 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)