

투자위험등급:

1등급

[매우 높은 위험]

KB자산운용(주)는 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 1등급(매우 높은 위험)에서 5등급(매우 낮은 위험)까지 투자위험등급을 5단계로 분류하고 있습니다. 따라서, 이러한 분류기준에 따른 집합투자기구의 위험등급에 대해 충분히 검토하신 후 합리적인 투자판단을 하시기 바랍니다.

간 이 투 자 설 명 서

이 간이투자설명서는 KB스타 유로 인덱스 증권 자투자신탁(주식-파생형)에 대한 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌한 요약 정보 내용을 담고 있습니다. 따라서 KB스타 유로 인덱스 증권 자투자신탁(주식-파생형) 집합투자증권을 매입하기 전에 증권신고서 또는 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭: KB스타 유로 인덱스 증권 자투자신탁(주식-파생형)(66791)
2. 집합투자기구 분류: 투자신탁, 증권(주식-파생형), 개방형, 추가형, 모자형
3. 집합투자업자 명칭: KB자산운용주식회사(☎02-2167-8200)
4. 판 매 회 사: 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.kbam.co.kr)의 홈페이지 참고
5. 작 성 기 준 일: 2015년 10월 01일
6. 증권신고서 효력발생일: 2015년 10월 08일
7. 모집(매출) 증권의 종류 및 수: 투자신탁의 수익증권 [모집(매출) 총액: 1조좌]
8. 모집(매출) 기간(판매기간): 추가형으로 계속 모집 가능
9. 존 속 기 간: 별도로 정해진 신탁계약기간은 없음
10. 집합투자증권신고서 및 투자설명서의 공시장소
 - 가. 집합투자증권신고서
전자문서: 금융위(금감원)홈페이지 → dart.fss.or.kr
 - 나. 투자설명서
전자문서: 금융위(금감원)홈페이지 → dart.fss.or.kr
서면문서: 집합투자업자의 본점 및 판매회사 영업점

※ 이 간이투자설명서는 효력발생일까지 증권신고서의 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.

금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다. 또한 이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 예금보험공사의 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

투자결정시 유의사항 안내

1. 투자판단시 증권신고서와 투자설명서를 참고할 수 있으며, 투자자가 요청할 경우 간이투자설명서 대신 투자설명서를 받을 수 있습니다.
2. 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자유형에 대한 기재사항을 참고하고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.
3. 증권신고서, 간이투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 실현된다는 보장은 없습니다.
4. 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없습니다.
5. 파생상품에 투자하는 집합투자기구의 경우 파생상품의 가치를 결정하는 기초변수 등이 예상과 다른 변화를 보일 때에는 당초 예상과 달리 큰 손실을 입거나 원금전체의 손실을 입을 수 있습니다.
6. 판매회사는 투자실적과 무관하며, 특히 은행, 증권회사, 보험회사 등의 판매회사는 단순히 집합투자증권의 판매업무(환매 등 판매행위와 관련된 부가적인 업무 포함)만 수행할 뿐 판매회사가 동 집합투자증권의 가치결정에 아무런 영향을 미치지 않습니다.
7. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 **실적배당 상품으로 예금자보호법에 의한 예금보험공사의 보호를 받지 아니하며**, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 **예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니합니다.**
8. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.
9. 파생상품 매매에 따른 위험평가액이 10%를 초과하는 집합투자기구나 부동산에 투자하는 집합투자기구의 경우 한국금융투자협회에서 정한 별도의 자격요건이 있는 자만이 투자권유를 할 수 있음을 참고하시기 바랍니다.

10. 후취판매수수료가 부과되는 경우 환매금액에서 후취판매수수료가 차감되므로 환매신청시의 예상 환매금액보다 실제 수령금액은 작아질 수 있습니다.

11. 원본손실위험 등 이 집합투자기구와 관련된 투자위험에 대하여는 증권신고서, 투자설명서 또는 간이투자설명서 본문의 투자위험 부분을 참고하시기 바랍니다.

12. 집합투자기구가 설정 후 1년이 경과하였음에도 설정액이 50억원 미만(소규모펀드)인 경우 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의해지 될 수 있으니, 투자 시 소규모펀드 여부를 확인하시기 바랍니다. 소규모펀드 해당 여부는 금융투자협회, 판매회사 및 집합투자업자 홈페이지에서 확인할 수 있습니다.

13. 투자자의 국적 또는 세법상의 관할 국가가 대한민국 이외인 경우 국제조세조정에 관한 법률 및 관련 조세조약에 따라 투자자의 금융 정보가 국세청 및 해당 국가(투자자의 국적 국가 또는 세법상의 과세 관할 국가)의 권한 있는 당국에 보고될 수 있으며, 판매회사는 투자자의 국적 또는 세법상의 과세 관할 국가를 확인하기 위하여, 계좌 개설 시 수집된 정보 이외의 추가자료를 요구할 수 있습니다.

제1부. 집합투자기구의 투자정보

1. 투자목적

이 투자신탁은 유로존 주식 및 유로존 주식관련 파생상품에 주로 투자하는 KB스타 유로 인덱스 증권 모투자신탁(주식-파생형)의 집합투자증권을 주된 투자대상으로 하는 자투자신탁입니다. 모투자신탁은 유로존 주식을 대표하는 파생상품, 주식, ETF 등에 투자하여 **유로존 주식시장 상승에 따른 수익을 추구**합니다. 또한 외화표시 자산에 투자함에 따라 발생하는 환율변동위험을 회피하기 위하여 해당통화 관련 파생상품 등을 활용하여 환헤지 전략을 기본적으로 실시할 계획입니다.

< 이 투자신탁의 주된 투자대상 >

투자대상	투자비율	투자대상 상세설명
KB스타 유로 인덱스 증권 모투자신탁 (주식-파생형)	90%이상	- 유로존 주식, 유로존 주식시장을 대표하는 주가지수선물이나 상장지수집합투자기구를 활용하여 비교지수를 추종 - 유로존 주식 관련 자산 등에 투자할 경우 통화선물 및 선물환 거래 등을 이용하여 환율변동위험 관리 - 주식 및 파생상품 60%이상(파생상품은 10% 초과), 채권(신용평가등급 BBB-이상) 50%미만

※ 위 투자대상은 이 투자신탁(모투자신탁 포함)의 주된 투자대상으로 다른 투자대상에 대한 자세한 내용은 정식 투자설명서를 참조하여 주시기 바랍니다.

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

※ 비교지수: DJ Euro Stoxx50지수*100%

- **정의:** DJ Euro Stoxx50지수란 유로존이라고 불리는 12개 국가인 프랑스, 독일, 이탈리아, 룩셈부르크, 오스트리아, 벨기에, 핀란드, 네덜란드, 포르투갈, 스페인, 아일랜드, 그리스의 대표적인 블루칩 50개 종목으로 구성된 지수임
- **선정사유:** 이 투자신탁은 유로존 주식에 주로 투자하므로 이 시장을 대표하는 지수를 비교지수로 선정하였음

※ 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 및 위험관리

가. 투자전략: 이 투자신탁은 집합투자자산의 90%이상을 DJ Euro Stoxx50지수 추종을 목표로 운용하는 KB스타 유로 인덱스 증권 모투자신탁(주식-파생형)에 투자합니다. 모투자신탁의 투자전략은 아래와 같습니다.

KB스타 유로 인덱스 증권 모투자신탁(주식-파생형) 투자전략

- 1) 유로존 주식, 유로존 주식시장을 대표하는 주가지수선물이나 상장지수집합투자기구를 활용하여 비교지수를 추종하는 것을 목표로 합니다.
- 2) 주가지수선물 투자에 따른 증거금 납입 후 나머지 자금은 국내 채권 및 유동성자산에 투자합니다.

※ 비교지수: DJ Euro Stoxx50지수*100%

나. 위험 관리전략: 이 투자신탁은 환헤지를 실시하지 않고 모투자신탁에서 외화자산 투자에 따른 환위험을 관리하기 위하여 환헤지를 수행하는 것을 기본으로 합니다. 모투자신탁의 환위험 관리 전략은 아래와 같습니다.

KB스타 유로 인덱스 증권 모투자신탁(주식-파생형) 환위험 관리전략
1) 유로존 주식 또는 상장지수투자신탁 등에 투자할 경우 통화선물 및 선물환거래 등을 이용하여 헤지합니다. 2) 주가지수선물에 투자시 투자원금에 대해서는 증거금 정도에 해당하는 부분만 환리스크에 노출됩니다. 3) 증거금은 달러화 또는 유로화로 관리되며, 통화선물 및 선물환거래 등을 이용하여 헤지합니다. 4) 헤지 대상금액과 헤지 수단의 거래단위의 차이로 인해 일부 투자금액은 환리스크에 노출될 수 있습니다. 5) 환헤지는 외화자산의 70%이상으로 실시할 예정입니다.

※ 환헤지에 관한 사항

▪ 환헤지 방법

이 투자신탁 내 외화자산에 대하여 담당 운용전문인력의 재량으로 최소 70%에서 최대 100% 수준까지 원/유로 선물환 또는 선물 등을 통해 환헤지를 수행하는 것을 원칙으로 하되, 시장상황 변동시에는 집합 투자업자의 재량에 따라 수시 조정이 가능합니다. 그러나 투자신탁의 설정/해지, 규모 및 거래단위의 차이, 주가 등 투자자산의 가격 변동 등 시장상황에 따라 실제 헤지비율은 목표헤지비율과 상이할 수 있으며, 시장의 급격한 변동에 따라 헤지거래가 일시적으로 전액 또는 일부 실행되지 못할 수 있습니다. 또한, 외화자산 표시통화와 헤지통화간의 상이로 인해 투자대상국 환율변동에 따른 환헤지 효과는 차이가 발생할 수 있습니다.

▪ 환헤지의 장단점 및 수익률에 미치는 효과

환헤지는 일반적으로 투자대상국가의 통화가치 하락에 따른 자산가치 변동을 방어하기 위해 이용되고 있습니다. 해외투자펀드의 대부분은 해외통화로 투자자산을 사들이기 때문에 도중에 환율이 떨어지면(원화 가치 상승) 환차손(환율 변동에 따른 손실)이 발생할 수 있으며 이러한 추가적인 손실을 방지하기 위하여 환헤지를 실시하는 것입니다. 그러나 반대로 해당 국가 통화의 가치가 올라가는 경우에는 투자신탁은 환차익을 얻을 수 있지만, 이와 같은 경우에는 환헤지로 인하여 오히려 추가적 이익기회가 상실되기도 합니다. 따라서 환헤지는 자산가치 변동과 환율변동으로 인해 투자신탁 수익률에 반드시 긍정적인 효과를 나타내는 것은 아닙니다. 또한 환헤지를 실시할 경우 거래 수수료 등의 추가적인 비용이 소요되어 투자신탁 수익률에 부정적인 영향을 줄 수도 있습니다.

▪ 환헤지 비용

목표 헤지비율	환헤지 비용
최소 70%, 최대 100% 내외	45,600원

주1) 환헤지 비용 및 효과는 직전 회계기간의 실적 또는 헤지전략이 유사한 다른 투자신탁의 실적을 추정치로 사용할 수 있습니다.

주2) 이 투자신탁의 환헤지 비용은 환헤지 관련 장외파생상품의 계약환율에 포함되어 있어 별도의 산출은 불가능합니다.

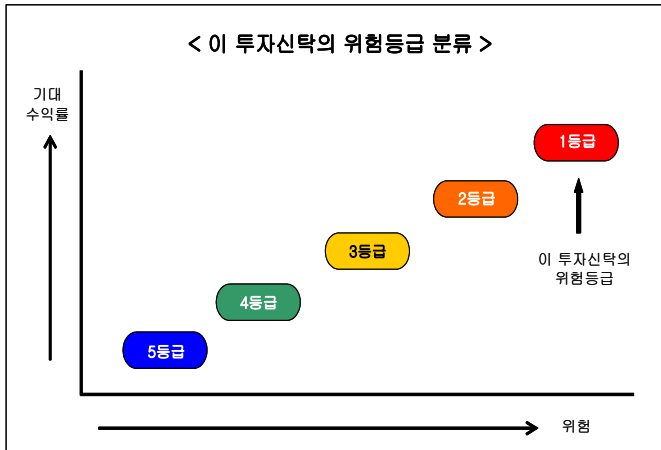
※ 이 투자신탁의 투자전략 및 위험관리는 작성 시점 현재의 시장상황을 감안하여 작성된 것으로 시장상황의 변동이나 당사 내부기준의 변경 또는 기타 사정에 의하여 변경될 수 있습니다. 이러한 경우 변경된 투자전략 및 위험관리 내용은 변경 등록(또는 정정 신고)하여 수시공시 절차에 따라 공시될 예정입니다.

3. 주요 투자위험

구 분	투 자 위 험 의 주 요 내 용
원본손실위험 등	이 투자신탁은 투자 원리금 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.
파생상품 투자위험	파생상품(선물, 옵션)은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대효과(Leverage 효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 훨씬 높은 위험에 노출될 수 있습니다. 특히, 옵션매도에 따른 이론적인 손실범위는 무한대로 집합투자재산의 큰 손실을 초래할 우려가 있습니다.
환율변동 위험	이 투자신탁은 해외에 투자할 수 있기 때문에 원화(KRW)와 투자대상국 통화간의 환율변동에 따라 투자자산의 가치가 변하는 위험을 지게 됩니다. 이는 해당 외화투자자산의 가치가 상승함에도 불구하고 원화와 투자대상국 통화간의 상대적 가치 변화로 인해 투자시 수익을 얻지 못하거나 원금의 손실이 발생할 수도 있음을 의미합니다. 예를 들어 원화의 가치가 투자대상국 통화에 비하여 상대적으로 더 높아지면, 외화자산인 투자자산의 가치는 원화가치로 환산했을 때 낮아집니다. 환위험 노출과 관련하여서는 해당 투자신탁 위험관리의 환위험 관리를 참조하시기 바랍니다.
베이스스 위험	투자금액 중 일부가 주가지수선물로 운용되므로 주가지수를 구성하는 주식의 현물과 선물의 종가 기준 베이스스의 일시적인 가격불일치(mis-pricing)로 비교지수(벤치마크)와의 괴리가 발생하여 환매가격 및 수익에 영향을 줄 수 있습니다. 베이스스는 주식시장에서 형성된 주식 현물가격과 선물가격 간의 차이를 뜻합니다. 일반적으로 선물계약 만기일에 다가갈수록 선물가격이 현물가격에 접근하나, 선물시장과 현물시장 간 수급관계에 따라서 다르게 나타날 수도 있습니다. 이에 따라 발생하는 가격변동의 위험으로 베이스스는 만기일에 다가갈수록 '0'에 가까워지다가 결국 만기일에 '0'이 되는 것이 정상적이므로 이러한 시장을 정상시장 또는 콘탱고(contango)라고 합니다. 이와는 반대되는 시장을 역조시장 또는 백워드이션(back-wardation)이라고 한다.
국가 위험	집합투자재산을 해외 주식 및 주식관련 파생상품 등에 투자하므로 국내와의 물리적, 시간적 차이로 인한 불확실성을 가지고 있습니다. 해당 국가의 정부정책 및 제도의 변화로 인해 자산가치 손실이 발생할 수도 있으며 외국인에 대한 투자제한, 조세제도 변화 등의 경제적 변화 및 사회 전반적인 변동에 따른 위험도 있습니다.
자금 송환 위험	이 투자신탁은 해외에 투자할 수 있으며 이 경우에 해당 국가로부터 이 투자신탁의 배당소득 및 매매차익의 본국송환 행위 또는 증권의 매매절차와 관련한 행위가 제한될 수 있습니다. 따라서, 이 투자신탁은 투자대상 국가로부터의 투자제한의 적용 또는 자금의 송환에 대한 정부의 승인이 지연되거나 거절 당함으로써 불리한 영향을 받을 수 있습니다. 또한 해외 금융시장의 환경변화와 국제금융결제와 관련한 송금지연 등 사유발생시 환매금액 지급연기의 가능성이 있습니다.
투자신탁 해지의 위험	투자자 전원이 동의한 경우, 집합투자증권 전부에 대한 환매의 청구를 받아 신탁계약을 해지하려는 경우, 최초설정일로부터 1년이 되는 날에 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우, 최초설정일로부터 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우 금융위원회의 승인을 얻지 않고 해당 투자신탁이 해지될 수 있습니다.

※ 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.

4. 투자위험에 적합한 투자자유형



이 투자신탁은 5등급 중 **1등급에 해당되는 매우 높은 위험의 투자위험**을 지니고 있습니다. 주로 유로존 주식 및 유로존 주식관련 파생상품 등에 투자하므로 주식 가격 하락과 환율 변동에 따른 원본 손실 위험을 감내할 만한 위험선호도를 가지고 있으며, 상기 위험수준을 이해하면서 본인의 투자목적에 부합하다고 판단하시는 투자자에게 적합합니다. 이 기준에는 신용위험 및 운용위험은 반영되지 않았습니다.

5. 운용전문인력

(2015년 10월 01일 기준)

성명	생년	직위	운용현황		주요 운용경력
			운용중인 펀드 수	운용중인 자산규모	
임승관	1970년	책임	56개	21,500억	대우증권 투자분석부 8년 5개월 KB자산운용 인덱스운용본부 10년 3개월
김정아	1980년	부책임	18개	4,000억	한일투자신탁운용 리서치팀 1년 4개월 KB자산운용 인덱스운용본부 11년 5개월

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

6. 투자실적 추이(연도별 수익률)

(세전 기준, 기준일: 2015년 03월 27일)

	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
A 클래스 집합투자증권	23.10%	21.28%	21.80%	-9.64%	2.22%
C 클래스 집합투자증권	22.20%	20.37%	9.98%	-10.36%	1.46%
C-E 클래스 집합투자증권	22.98%	21.16%	10.69%	-9.73%	2.16%
C-직판 클래스 집합투자증권	23.51%	-	-	-	-
비교지수	18.97%	16.89%	4.90%	-13.21%	-1.23%

※ 비교지수 = DJ Euro Stoxx 50지수*100%

※ 각 클래스 별 설정일이 달라 설정일 이후 수익률 계산기간이 다릅니다.

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

제2부. 매입·환매관련 정보

1. 보수 및 수수료

이 투자신탁은 운용 및 판매 등의 대가로 보수 및 수수료를 지급하게 되며, 가입자격에 따라 아래와 같이 보수 및 수수료 등의 차이가 있습니다. 집합투자증권의 판매회사는 투자자가 부담하는 판매보수 및 수수료에 관하여 투자자에게 지속적으로 제공하는 용역의 대가에 관한 내용이 기재된 자료를 해당 투자자에게 교부하고 설명하여야 합니다. 따라서, 투자자께서는 동 내용을 참고하시어 판매회사로부터 충분한 상담을 받으시길 권합니다.

가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

종류	가입자격	수수료율			
		선취판매수수료	후취판매수수료	환매수수료	전환수수료
A	가입제한 없음	납입금액의 0.8%	-	-	-
C	가입제한 없음	-	-	90일 미만: 이익금의 70%	-
C-E	온라인 투자자	-	-		-
C-F	펀드 및 전문투자자	-	-		-
C-직판	집합투자업자를 통해 50억 이상 직접 가입하는 투자자	-	-		-
S	펀드판매에 한하여 인가받은 판매회사의 온라인 시스템을 통해 가입한 투자자	-	3년미만 환매금액의 0.15% 이내		-
C-W	Wrap계좌 및 특정금전신탁	-	-		-
A-E	온라인 투자자	납입금액의 0.4% 이내	-	30일 미만: 이익금의 10%	-
부과기준		매입시	환매시	환매시	전환시

※ 선취판매수수료율 및 후취판매수수료율은 상기 범위 내에서 판매회사 별로 차등 적용할 수 있습니다. 차등적용의 내용은 한국금융투자협회, 판매회사 및 집합투자업자의 홈페이지를 통해서 확인할 수 있습니다.

나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

종류	지급비율(연간)								
	집합투자 업자보수	판매회사 보수	신탁업자 보수	일반사무 관리회사 보수	투자신탁 총 보수	기타 비용	총보수 ·비용 (TER)	합성 총보수 ·비용	증권 거래비용
A	0.485%	0.340%	0.06%	0.015%	0.90%	－	0.90%	0.909%	0.239%
C	0.485%	1.100%	0.06%	0.015%	1.66%	－	1.66%	1.669%	0.245%
C-E	0.485%	0.440%	0.06%	0.015%	1.00%	－	1.00%	1.009%	0.253%
C-F	0.485%	0.030%	0.06%	0.015%	0.59%	－	0.59%	0.595%	0.184%
C-직판	0.485%	0.000%	0.06%	0.015%	0.56%	－	0.56%	0.569%	0.253%
S	0.485%	0.300%	0.06%	0.015%	0.86%	－	0.86%	0.868%	0.304%
A-E	0.485%	0.170%	0.06%	0.015%	0.73%	－	0.73%	0.73%	－
C-W	0.485%	0.000%	0.06%	0.015%	0.56%	－	0.56%	0.56%	－
지급 시기	최초설정일로부터 매3개월 후급					사유 발생시	－	－	사유 발생시

- ※ 기타비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용 (증권거래비용 및 금융비용 제외)등에 해당하는 것으로 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 기타비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. 이 투자신탁의 기타비용은 합성 총보수·비용에 포함하였습니다.
- ※ 총보수·비용비율은 순자산 총액을 기준으로 부과되며, 기타비용을 합산하여 산출한 것입니다.
- ※ 증권거래비용은 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 증권거래비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 증권거래비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.
- ※ A-E 클래스 집합투자증권은 설정 후 1년이 경과하지 않아, C-W 클래스 집합투자증권은 설정되지 않아 기타비용 및 증권거래비용을 작성하지 않았습니다.

< 1,000만원을 투자할 경우 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용의 투자기간별 예시(누적) >

구분	종류	1년	3년	5년	10년
판매수수료 및 보수·비용	A 클래스	172,307원	368,120원	580,930원	1,195,312원
	C 클래스	170,199원	527,122원	909,172원	1,982,643원
	C-E 클래스	103,237원	321,903원	559,075원	1,241,347원
	C-F 클래스	61,005원	191,031원	333,235원	748,415원
	C-직판 클래스	58,347원	182,756원	318,888원	716,711원
	S 클래스	88,873원	277,518원	482,705원	1,075,951원
	A-E 클래스	114,496원	272,954원	445,785원	947,952원
	C-W 클래스	57,426원	179,891원	313,918원	705,716원

- ※ 위 예시내용은 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 선취판매수수료 또는 보수·비용을 누계액으로 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%, 수수료를 및 총 보수·비용비율은 일정하다고 가정하였습니다. 그러나, 실제 투자자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 기타비용의 변동, 보수의 인상 또는 인하 등에 따라 달라질 수 있습니다.
- ※ S 클래스 집합투자증권의 경우 3년 이상 보유하는 것으로 가정하여 후취판매수수료를 반영하지 않았습니다.

2. 과세

투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함)에 대하여 소득세 등(개인 및 일반법인 15.4%)을 부담합니다.

3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차

가. 기준가격의 산정

구분	내용
기준가격 산정방법	기준가격[당해 종류 집합투자증권의 기준가격]은 공고·게시일 전날의 대차대조표상에 계상된 투자신탁[당해 종류 집합투자증권의 상당액] 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 "순자산총액"이라 한다)을 그 공고·게시일 전날의 집합투자증권[당해 종류 집합투자증권] 총좌수로 나누어 산정하며, 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다.
클래스간 기준가격이 상이한 이유	클래스간 판매회사보수의 차이로 인하여 클래스간 기준가격이 상이할 수 있습니다.
기준가격 공시방법 및 장소	판매회사: 영업점 및 인터넷 홈페이지 집합투자업자: 인터넷 홈페이지(www.kbam.co.kr) 한국금융투자협회: 인터넷 홈페이지(www.kofia.or.kr)

※ 공휴일, 국경일 등은 기준가격이 공시되지 않으며, 해외의 자산에 투자하는 투자신탁의 경우 기준가격이 산정·공시되지 않는 날에도 해외시장의 거래로 인한 자산의 가격변동으로 인하여 투자신탁재산 가치가 변동될 수 있습니다.

나. 매입 및 환매 절차

구 분	오후 5시 이전	오후 5시 경과 후
매 입	<p>자금을 납입한 영업일(D)로부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 기준가격을 적용</p> <p>자금납입 (5시 이전) 수익증권 매입 (D+2 기준가격 적용)</p>	<p>자금을 납입한 영업일(D)로부터 제4영업일(D+3)에 공고되는 기준가격을 적용</p> <p>자금납입 (5시 경과 후) 기준가격 적용 (D+3 기준가격 적용)</p>
환 매	<p>환매청구일(D)로부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 기준가격을 적용 제7영업일(D+6)에 환매대금을 지급</p> <p>환매청구 (5시 이전) 기준가격 적용 환매대금 지급</p>	<p>환매청구일(D)로부터 제4영업일(D+3)에 공고되는 기준가격을 적용 제8영업일(D+7)에 환매대금을 지급</p> <p>환매청구 (5시 경과 후) 기준가격 적용 환매대금 지급</p>

4. 전환 절차 및 방법

해당사항 없음

제3부. 요약 재무정보

1. 요약 재무정보

(단위: 원)

대차대조표			
항 목	제 8기	제 7기	제 6기
	(2015.03.26)	(2014.03.26)	(2013.03.26)
운용자산	157,044,567,460	68,742,752,681	13,460,439,670
증권	156,875,634,999	68,713,415,791	3,008,825,099
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	168,932,461	29,336,890	10,451,614,571
기타 운용자산	0	0	0
기타자산	6,928,295,851	433,437,430	123,475,488
자산총계	163,972,863,311	69,176,190,111	13,583,915,158
운용부채	0	0	0
기타부채	7,095,245,112	552,628,316	156,459,007
부채총계	7,095,245,112	552,628,316	156,459,007
원본	143,241,496,573	75,026,435,401	20,162,392,921
수익조정금	6,343,655,131	4,296,667,553	-51,999,077
이익잉여금	7,292,466,495	-10,699,541,159	-6,682,937,693
자본총계	156,877,618,199	68,623,561,795	13,427,456,151

(단위: 원, %)

손익계산서			
항 목	제 8기	제 7기	제 6기
	(2014.03.27 - 2015.03.26)	(2013.03.27 - 2014.03.26)	(2012.03.27 - 2013.03.26)
운용수익	23,697,752,111	5,134,429,736	1,524,149,802
이자수익	1,558,427	344,586,940	176,865,110
배당수익	0	182,435,519	135,053,336
매매/평가차익(손)	23,696,193,684	4,607,407,277	1,212,231,356
기타수익	38,921,117	217,848,465	2,109,102
운용비용	892,645,359	329,882,022	148,383,490
관련회사 보수	892,645,359	287,069,820	148,325,890
매매수수료	0	42,812,202	57,600
기타비용	19,575,641	15,314,254	35,266,959
당기순이익	22,824,452,228	5,007,081,925	1,342,608,455
매매회전율	0.00	0.00	198.86

주) 매매회전율: 주식매매의 빈번한 정도를 나타내는 지표로서 해당 운용기간 동안 매도한 주식가액을 같은 기간 동안 평균적으로 보유한 주식가액으로 나누어 산출함. 1회계년도 동안의 평균적인 주식투자규모가 100억원이고, 주식매도금액 또한 100억원인 경우 매매회전율은 100%(연기준)로 함