

투자위험등급:
2등급
[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 KB 코리아 통신통권 자투자신탁(주식혼합)에 대한 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌한 요약 정보 내용을 담고 있습니다. 따라서 KB 코리아 통신통권 자투자신탁(주식혼합) 집합투자증권을 매입하기 전에 증권신고서 또는 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭: KB 코리아 통신통권 자투자신탁(주식혼합)(AM482)
2. 집합투자기구 분류: 투자신탁, 증권(혼합주식형), 개방형, 추가형, 모자형, 종류형
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 12월 22일
6. 증권신고서 효력발생일: 2016년 01월 08일
7. 모집(매출) 증권의 종류 및 수: 투자신탁의 수익증권 [모집(매출) 총액: 10조좌]
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. 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 아니합니다.
6. 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.**
7. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.
8. 이 투자신탁은 주식부문에의 투자에 있어서, 롱숏(long short)전략을 주된 투자전략의 하나로 활용하여 장기 안정적인 수익을 추구할 계획입니다. 그러나, 매도한 주식(주가지수선물 포함)의 가격이 상승하고 매수한 주식의 가격이 하락하는 경우에는 롱(매수)과 숏(매도) 전략 모두에서 손실이 발생하여 롱(매수)전략만 추구하는 것보다 훨씬 큰 손실이 발생할 수 있습니다. 또한 롱숏전략 수행에 따른 비용(예기치 못한 비용 포함), 차입 매도한 주식의 상환청구, 주식차입이 곤란하거나 불가능 한 경우 등으로 인해 예상하지 못한 손실이 발생할 수도 있습니다.

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

10. 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.

11. 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 국내주식과 채권 등에 분산 투자하되, 국내주식에 주로 투자하는 모투자신탁을 주된 투자대상으로 하는 자투자신탁으로 **주식 롱숏전략을 기본 전략으로 하여 변동성 위험을 관리하면서 채권 투자를 병행하여 중장기적으로 안정적인 수익을 추구**합니다.

<이 투자신탁의 투자 목적 등>

투자대상	투자비율	주요 투자 목적
KB 코리아 롱숏 증권 모투자신탁(주식혼합)	90%이상	다양한 주식 롱숏전략을 기본 전략으로 하여 변동성 위험을 관리하면서 채권투자를 병행하여 중장기적으로 안정적인 수익을 추구

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

※ 비교지수: KIS 국고채 1~2년 지수*85% + KOSPI 지수*15%

▪ 정의

- KIS 국고채 1~2년 지수: KIS채권평가에서 제공하는 채권지수를 이용하여 KB자산운용(주)에서 자체 생성한 채권지수로서 만기가 1년~2년 남은 국채의 지수를 이용해 생성한 지수임
- KOSPI 지수: 1980년 1월 4일을 기준시점으로 하여 증권시장에 상장된 전 종목을 대상으로 산출되는 한국의 대표적인 지수임

▪ 선정사유: 이 투자신탁은 자산총액의 20%이하의 범위에서 국내 주식을 차입매도하는 전략 및 주가지수선물 매도 전략을 병행하여 순 주식 편입비율을 10~30%수준에서 운용할 계획입니다. 따라서 운용 전략에 맞게 비교지수를 KIS 국고채 1~2년 지수를 85%, KOSPI지수를 15%로 선정하였음

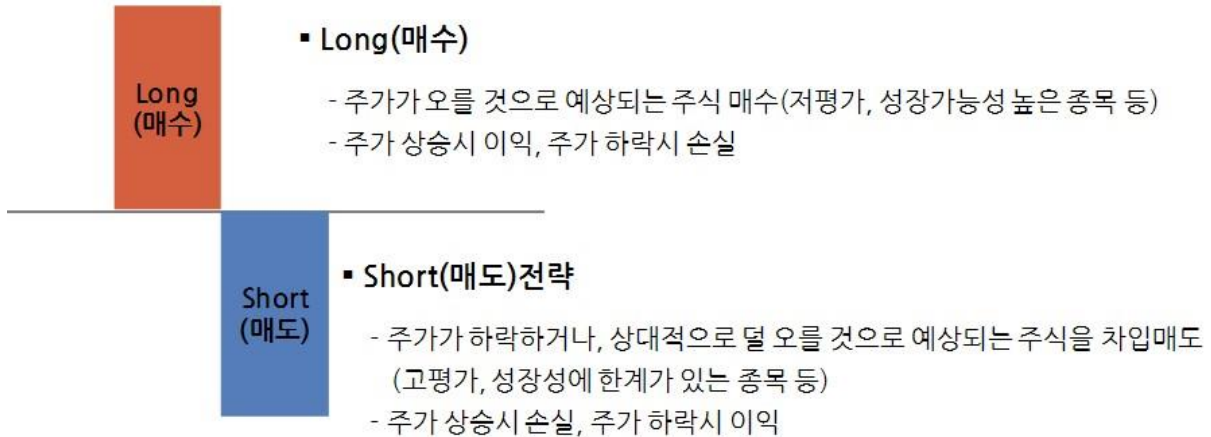
※ 상기 비교지수는 시장 상황 및 투자 전략의 변경, 새로운 비교 지수의 등장에 따라 변경될 수 있습니다. 이 경우 변경 등록 후 법령에서 정한 절차(수시공시 등)에 따라 투자자에게 공시될 예정입니다.

2. 투자전략 및 위험관리

가. 투자전략: 이 투자신탁은 국내주식과 채권 등에 분산 투자하되, 국내주식에 주로 투자하는 KB 코리아 롱숏 증권 모투자신탁(주식혼합)에 투자합니다. 모투자신탁의 투자전략 및 위험관리 전략은 아래와 같습니다.

KB 코리아 롱숏 증권 모투자신탁(주식혼합) 투자전략

(1) 투자전략: 다양한 국내 주식 롱숏전략을 기본으로 하여 변동성 위험을 관리하면서 채권투자를 병행하여 중장기적으로 안정적인 수익을 추구합니다.



1) 주식투자전략: 기업의 가치평가 및 거시경제 분석을 통한 상대적인 업황 강도 등에 따라 다양한 롱숏 전략을 수행합니다. 추가적인 수익 획득을 위하여 저평가주식매수 및 KOSPI200지수 선물 매도 등을 병행합니다.

(가) 롱숏전략: 가격 상승이 예상되는 종목은 매수하고, 가격 하락이 예상되는 종목은 매도하여 주가의 방향성과 관계없이 안정적인 수익을 추구

- 롱전략, 숏전략 중 어느 한쪽 전략에서 발생한 이익이 다른 전략에서 발생한 손실보다 크면 이익 발생

(나) 페어 트레이딩 전략: 서로 연관성을 가지며 움직이는 두 종목의 주가가 서로 엇갈린 방향으로 나타날 경우 가격 상승이 예상되는 종목은 매수하고, 가격 하락이 예상되는 종목은 매도

(다) 변동성 관리를 통한 안정적 이익 추구

- 순 주식 편입비율을 10%~30% 수준에서 관리할 계획임. 다만, 시장 상황이 급변동하거나 매니저의 전략적 판단 등에 따라 순 주식 편입비율은 일정기간 이 범위를 벗어날 수도 있음

※ 순 주식 편입비율(Net Exposure): Long(주식매수 평가비중)에서 Short(주식 차입매도비중과 주가지수선물매도비중)을 차감한 것으로 주식시장에 대한 노출도를 의미함

(라) 추가 알파 전략

- 리서치에 기반하여 시장 대비 초과수익을 달성할 수 있는 저평가 주식 매수
 - 저평가 주식 매수와 병행하여 주가지수선물 매도 또는 주가지수선물매도 비중 조절 등을 통한 추가수익 획득 추구
 - 다양한 자산을 기초자산으로 한 국내상장 ETF 등을 활용하여 추가 수익 추구

2) 채권투자전략

(가) 유동성이 뒷받침 될 수 있는 국공채, 특수채 및 신용등급 AA-이상의 우량채권에 주로 투자하고 우량 회사채에 선별적으로 투자하여 안정적인 수익을 추구

(나) 채권의 가중평균잔존만기는 비교지수를 기본으로 하여 조정

※ 비교지수: KIS 국고채 1~2년 지수*85% + KOSPI 지수*15%

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

KB 코리아 롱숏 증권 모투자신탁(주식혼합) 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 변경될 수 있습니다. 이러한 경우 변경된 투자전략 및 위험관리 내용은 변경 등록(또는 정정 신고)하여 수시공시 절차에 따라 공시될 예정입니다.

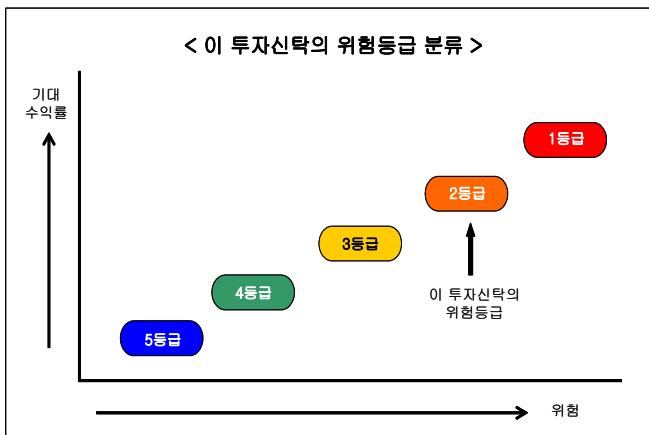
3. 주요 투자위험

구 분	투 자 위 험 의 주 요 내 용
원본손실위험 등	이 투자신탁은 투자 원리금 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다. 따라서 투자 원본의 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 않습니다. 또한, 이 투자신탁은 예금자보호법의 적용을 받는 은행예금과 달리 은행 등에서 매입한 경우에도 예금자보호를 받지 못합니다.
롱숏전략 위험	이 투자신탁은 롱(매수)전략과 숏(매도)전략을 동시에 구사하는데, 숏(매도)전략으로 주식투자위험이 완전히 헤지되는 것은 아닙니다. 차입 매도한 주식의 가격 상승, 매입한 주식의 가격 하락으로 롱 포지션 및 숏 포지션 모두에서 예상하지 못한 손실이 발생할 수 있습니다. 또한 시장중립전략(주식매수+KOSPI200선물매도)을 구사할 경우 KOSPI200지수보다 초과수익이 가능한 포트폴리오를 구성하지 못하거나, 주식현물과 파생상품과의 가격차이가 발생하는 경우, 대규모 설정·환매가 발생하는 경우에는 예상하지 못한 손실이 발생할 수 있습니다.
주식시장 수익률과의 괴리위험	이 투자신탁은 롱숏전략을 이용하여 운용하는 상품으로 KOSPI를 비교지수로 사용하는 투자신탁이 아닙니다. 또한 소수 종목에 집중 투자하는 전략 및 기타 차익거래 등의 알파 추구전략 등을 주요 운용전략으로 활용할 수 있으므로, 운용전문인력의 판단에 따라서 일부 투자기간에 대해서는 일부 업종 및 소수 종목 등에 집중적으로 투자할 수 있습니다. 따라서 국내 주식 시장과 크게 상이한 운용성과를 나타낼 수 있습니다.
증권 차입매도 위험	이 투자신탁은 주로 증권의 차입 및 매도를 통하여 초과수익을 추구하지만, 예상과 달리 차입한 증권의 주가가 상승하는 경우 이에 따른 손실이 발생하고, 증권 차입 거래비용 등으로 인하여 단순 매수전략을 구사하는 전략에 비하여 원금손실의 범위가 확대될 가능성이 있습니다. 증권을 차입하여 매도한 경우, 이후 환매시 같은 증권을 매수하여 환급하여야 합니다. 증권의 가격은 이론적으로 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.

집중투자에 따른 위험(종목)	이 투자신탁은 법령이 허용하는 한도 내에서 소수 종목 및 일부 산업에 속하는 주식에 선별적으로 집중 투자할 수 있어 이에 따라 변동성 및 일부 종목 및 업종이 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.
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 **2등급에 해당되는 높은 위험의 투자위험**을 지니고 있습니다. 주로 국내 주식과 채권에 투자하므로 주식 및 채권가격 하락에 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 12월 22일 기준)

성명	생년	직위	운용현황		주요 운용경력
			운용중인 펀드 수	운용중인 자산규모	
정병훈	1975년	책임	7개	1,917억	미래에셋자산운용 주식운용팀 5년 2개월 메릴린치(홍콩) 전략투자팀 3년 2개월 하나UBS자산운용 헤지펀드팀 3년 5개월 KB자산운용 주식운용본부 2년 3개월

※ 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: 2014년 12월 18일)

	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
A 클래스 집합투자증권	5.16%	-	-	-	-
A-E 클래스 집합투자증권	5.43%	-	-	-	-
C 클래스 집합투자증권	4.31%	-	-	-	-
C-E 클래스 집합투자증권	5.16%	-	-	-	-
비교지수	3.60%	-	-	-	-

※ 비교지수 = KOSPI 지수*30% + KIS 국채 3~5년 지수 *70%

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

※ C-F/C-W 클래스 집합투자증권은 설정 후 1년이 경과하지 않아 기재하지 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 1% 이내	-	30일 미만 이익금의 70% 30일 이상~90일 미만 이익금의 30%	-
A-E	온라인 가입자	납입금액의 0.5% 이내	-		-
C	가입제한 없음	-	-		-
C2	C 클래스 1년 이상 가입자	-	-		-
C3	C2 클래스 1년 이상 가입자	-	-		-
C4	C3 클래스 1년 이상 가입자	-	-		-
C-E	온라인 가입자	-	-		-
C-F	투자신탁 및 전문투자자	-	-		-
C-W	Wrap 및 특정금전신탁	-	-		-
S	펀드판매에 한하여 인가 받은 판매회사의 온라인 시스템을 통해 가입한 투자자 후취판매수수료 징구	-	3년 미만 환매금액의 0.15% 이내	-	-
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 총 보수 ·비 용	증권 거래 비용
A	0.550%	0.50%	0.02%	0.015%	1.085%	-	1.085%	1.096%	0.414%
A-E	0.550%	0.25%	0.02%	0.015%	0.835%	-	0.835%	0.845%	0.448%
C	0.550%	1.30%	0.02%	0.015%	1.885%	-	1.885%	1.897%	0.403%
C2	0.550%	1.10%	0.02%	0.015%	1.685%	-	1.685%	1.693%	0.287%
C3	0.550%	0.80%	0.02%	0.015%	1.385%	-	1.385%	1.385%	-
C4	0.550%	0.70%	0.02%	0.015%	1.285%	-	1.285%	1.285%	-
C-E	0.550%	0.485%	0.02%	0.015%	1.070%	-	1.070%	1.081%	0.429%
C-F	0.550%	0.03%	0.02%	0.015%	0.615%	-	0.615%	0.630%	0.289%
C-W	0.550%	0.00%	0.02%	0.015%	0.585%	-	0.585%	0.596%	0.441%
S	0.550%	0.20%	0.02%	0.015%	0.785%	-	0.785%	0.785%	-

지급 시기	최초설정일로부터 매3개월 후급	사유 발생시	-	-	사유 발생시
----------	------------------	-----------	---	---	-----------

- ※ 기타비용은 증권에의 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·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액으로 나누어 산출합니다.
- ※ 합성 총보수·비용은 이 투자신탁이 투자하는 모두자신탁에서 발생한 기타비용을 모두자신탁 투자비용에 따라 나눈 값과 이 투자신탁에서 발생한 기타비용을 합산하여 산출된 기타비용을 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 합산한 총 보수·비용을 순자산 연평잔액으로 나누어 산출합니다.

$$\text{합성 총 보수·비용비율(모펀드 포함)} = \frac{(\text{자펀드 기타비용} + \text{모펀드 투자비용에 따른 기타비용}) + \text{자펀드 총보수}}{\text{순자산 연평균잔액}} \times 100$$

- ※ 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.
- ※ S 클래스 집합투자증권은 설정되지 않아 기타비용 및 증권거래비용을 기재하지 않았습니다.

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

구분		1년	3년	5년	10년
판매수수료 및 보수·비용	A 클래스	210,968원	445,702원	699,857원	1,428,720원
	A-E 클래스	135,096원	318,908원	517,843원	1,093,486원
	C 클래스	192,692원	520,644원	815,586원	1,654,311원
	C-E 클래스	110,563원	344,494원	597,856원	1,324,831원
	C-F 클래스	64,582원	202,160원	352,517원	790,952원
	C-W 클래스	61,107원	191,349원	333,786원	749,632원
	S 클래스	80,408원	251,300원	437,487원	977,397원

- ※ 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%, 수수료율 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 투자신폭의 경우 기준가격이 산정·공시되지 않는 날에도 해외시장의 거래로 인한 자산의 가격변동으로 인하여 투자신폭재산 가치가 변동될 수 있습니다.

나. 매입 및 환매 절차

구 분	오후 3시 이전	오후 3시 경과 후
매 입	자금을 납입한 영업일(D)로부터 다음 영업일(D+1) 에 공고되는 기준가격을 적용 <div style="text-align: center;"> </div>	자금을 납입한 영업일(D)로부터 제3영업일(D+2) 에 공고되는 기준가격을 적용 <div style="text-align: center;"> </div>
환 매	환매청구일(D)로부터 제2영업일(D+1) 에 공고되는 기준가격을 적용 제4영업일(D+3) 에 환매대금을 지급 <div style="text-align: center;"> </div>	환매청구일(D)로부터 제3영업일(D+2) 에 공고되는 기준가격을 적용 제4영업일(D+3) 에 환매대금을 지급 <div style="text-align: center;"> </div>

4. 전환 절차 및 방법

- (1) 판매회사는 투자자가 보유하고 있는 C 클래스 집합투자증권에 대하여 투자자의 전환청구와 관계없이 다음에서 정하는 집합투자증권의 보유기간(당해 집합투자증권의 매수일 또는 최초 취득일을 기산일로 하여 다른 종류 집합투자증권으로 전환하기 위해 전환시 적용되는 당해 집합투자증권의 기준가격 적용일까지를 말한다)에 따라 다른 종류의 집합투자증권으로 자동으로 전환합니다.
 1. C 클래스 집합투자증권의 보유기간이 1년 이상인 경우 C2 클래스 집합투자증권으로 전환
 2. C2 클래스 집합투자증권의 보유기간이 1년 이상인 경우 C3 클래스 집합투자증권으로 전환
 3. C3 클래스 집합투자증권의 보유기간이 1년 이상인 경우 C4 클래스 집합투자증권으로 전환
- (2) 전환하는 경우 위의 각 해당 전환일에 전환처리하되 전환일이 영업일이 아닌 경우에는 익영업일에 전환처리합니다.
- (3) 전환하는 경우 적용되는 기준가격은 전환하고자 하는 종류 집합투자증권의 해당 전환일의 기준가격으로 합니다.
- (4) 전환이전에 추가 매수 및 환매(일부환매를 포함한다)를 청구한 집합투자증권에 대하여는 매수 및 환매 절차가 완료되는 일자의 익영업일에 전환할 수 있습니다.
- (5) 전환에 따른 별도의 수수료는 부과되지 않습니다.
- (6) 집합투자증권을 전환한 후 환매를 청구하는 경우 환매수수료를 징구하지 않습니다. 다만, 전환 후 추가 납입분에 대해서는(환매수수료 부과기간이 경과하지 않았을 경우) 환매수수료를 징구합니다.

제3부. 요약 재무정보

1. 요약 재무정보

(단위: 원)

대차대조표			
항 목	제 1기		
	(2014.12.26)		
운용자산	100,749,815,510	0	0
증권	100,721,011,614	0	0
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	28,803,896	0	0
기타 운용자산	0	0	0
기타자산	604,671,930	0	0
자산총계	101,354,487,440	0	0
운용부채	0	0	0
기타부채	606,023,171	0	0
부채총계	606,023,171	0	0
원본	94,787,926,816	0	0
수익조정금	4,082,376,521	0	0
이익잉여금	1,878,160,932	0	0
자본총계	100,748,464,269	0	0

(단위: 원, %)

손익계산서			
항 목	제 1기		
	(2013.12.27 - 2014.12.26)		
운용수익	1,863,850,245	0	0
이자수익	1,061,377	0	0
배당수익	0	0	0
매매/평가차익(손)	1,862,788,868	0	0
기타수익	15,486,777	0	0
운용비용	0	0	0
관련회사 보수	0	0	0
매매수수료	0	0	0
기타비용	1,176,090	0	0
당기순이익	1,878,160,932	0	0
매매회전율	0.00	0.00	0.00

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