

# <간이투자설명서>

(작성기준일: 2016.02.01)

KB 재팬주식 인덱스 증권 자투자신탁(주식)[펀드코드: BA630]

투자위험등급: 1등급[매우 높은 위험]					이 간이투자설명서는 <b>KB 재팬주식 인덱스 증권 자투자신탁(주식)</b> 의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.
1	2	3	4	5	
매우 높은 위험	높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	KB자산운용(주)는 이 투자신탁의 투자대상 종류 및 위험도 등을 감안하여 1등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

## 1. 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항		<div>▪ 집합투자증권은 「예금보호법」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 최초설정일로부터 6개월이 되는 날 집합투자기구 원본액이 15억 미만인 경우 투자대상 모집합투자기구가 채권형 모집합투자기구로 변경되어 본래의 투자목적 달성을 하지 못할 수 있습니다.</div> <div>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 ‘투자결정시 유의사항 안내’ 참조하시기 바랍니다.</div>				
		일본 주식에 주로 투자하는 모투자신탁을 주된 투자대상으로 하는 자투자신탁으로 투자대상 자산의 가치 상승 등에 따른 수익을 추구합니다.				
		투자신탁, 증권(주식형), 개방형(환매가 가능한 투자신탁), 추가형, 종류형, 모자형				
		KB자산운용주식회사(☎02-2167-8200)				
		2016년 02월 19일부터 해지일까지				
집합투자기구 특징		모집[매출] 총액		10조좌		
분류		투자신탁, 증권(주식형), 개방형(환매가 가능한 투자신탁), 추가형, 종류형, 모자형				
집합투자업자		KB자산운용주식회사(☎02-2167-8200)				
모집[판매] 기간		2016년 02월 19일부터 해지일까지		모집[매출] 총액		
효력발생일		2016년 02월 19일		존속기간		
판매회사		한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.kbam.co.kr)의 홈페이지 참고				
종류[Class]		A	A-E	C	C-E	S
가입자격		가입제한없음	인터넷가입자	가입제한없음	인터넷가입자	펀드한정 판매사의 인터넷시스템 가입자
판매수수료		납입금액의 1% 이내	납입금액의 0.5% 이내	-	-	3년 미만: 환매금액의 0.15% 이내
환매수수료		30일 미만: 이익금의 70%				
보수 [연, %]	판매	0.340	0.170	1.000	0.440	0.120
	운용 등	0.540(집합투자업자보수: 0.485, 신탁업자보수: 0.040, 일반사무관리회사보수: 0.015)				
	기타	-				
	합성 총보수·비용	0.880	0.710	1.540	0.980	0.660
주석사항		※ 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 연평균액으로 나누어 산출합니다. ※ 수익자는 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수·비용 이외에 추가비용을 부담할 수 있습니다. ※ 판매수수료율은 상기 범위 내에서 판매회사 별로 차등 적용할 수 있습니다. ※ 상기 보수는 보수계산기간(최초설정일로부터 매 3개월 단위)의 종료 및 투자신탁의 해지시 지급합니다.				
매입 방법 (자금납입일 기준)		15시 이전: 다음영업일의 기준가격으로 매입 15시 경과 후: 제3영업일 기준가격으로 매입		환매 방법 (환매청구일 기준)		15시 이전: 제3영업일 기준가격으로 제7영업일에 대금 지급 15시 경과 후: 제4영업일 기준가격으로 제8영업일에 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 **일본에 상장되어 거래되는 주식에 주로 투자**하는 KB 재팬주식 인덱스 증권 모투자신탁(주식)의 집합투자증권을 집합투자재산의 90%이상 투자하는 자투자신탁입니다. 이 투자신탁의 모투자신탁은 **일본 주식에 투자하여 투자대상 자산의 가치상승 등에 따른 수익을 추구하는 것을 목표로** 합니다. 또한 모투자신탁은 외화표시 자산에 투자함에 따라 발생하는 환율변동위험을 회피하기 위하여 해당통화 관련 파생상품 등을 활용하여 환헤지를 실시할 계획입니다.

#### <이 투자신탁의 주된 투자대상>

투자대상	투자비율	투자대상 상세설명
KB 재팬주식 인덱스 증권 모투자신탁(주식)	90%이상	- 일본 주식에 주로 투자하여 투자대상 자산의 가치상승에 따른 수익을 추구. 외화표시 자산에의 투자로 인해 발생하는 환위험을 회피하기 위하여 환헤지 전략을 실시할 계획임 - 해외주식 70%이상, 채권(취득시 신용평가등급 BBB-이상), 어음 및 집합투자증권 각 30%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: NIKKEI225 지수\*100%

- NIKKEI225 지수: 도쿄증권거래소 1부시장에 상장된 주식 가운데 대표적인 225개 종목의 시장가격을 평균하여 산출하는 주가지수
- 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 일본주식시장을 대표하는 주가지수인 NIKKEI225 지수를 추종하기 위하여 지수를 구성하는 종목에 주로 투자하여 수익을 추구하는 것을 목표로 하는 KB 재팬주식 인덱스 증권 모투자신탁(주식)에 집합투자재산의 90%이상을 투자합니다. 모투자신탁의 투자전략은 아래와 같습니다.

KB 재팬주식 인덱스 증권 모투자신탁(주식) 투자전략
1) 일본 주식시장을 대표하는 주가지수인 NIKKEI225 지수를 추종하기 위하여 지수를 구성하는 종목에 주로 투자하여 수익을 추구합니다. 기본적으로는 지수를 복제하는 방식으로 포트폴리오를 구성하나 유동성 및 펀드규모 등을 고려하여 투자대상 종목군을 선별하여 투자할 수도 있습니다. ※ 위탁매매수수료 및 지수사용료 등 비용, 국내와의 물리적 시차, 환율변동, 펀드의 규모 등 다양한 요인에 의하여 비교지수와 의 괴리가 발생할 수 있습니다. 자세한 내용은 투자설명서 '제2부 10. 집합투자기구의 투자위험 나. 특수위험'을 참조하시기 바랍니다.
2) 운용의 효율성 제고 등을 위해 NIKKEI225 지수 주가지수선물이나 ETF 등에도 일부 병행투자 할 수 있습니다.
3) 일본 주식 투자 및 주가지수선물 투자 등에 따른 증거금 납입 후 나머지 자금은 국내 채권 및 유동성자산 등에 투자합니다
※ 비교지수: NIKKEI225 지수*100%

※ 투자신탁의 최초설정일로부터 6개월이 되는 날에 투자신탁 원본액이 15억 미만인 경우에는 수익자총회 없이 신탁계약 변경을 통하여 투자대상 모투자신탁이 “KB스타 막강 단기 국공채 증권 모투자신탁(채권)”으로 변경될 수 있습니다. 이로 인하여 이 투자신탁이 정하고 있는 본래의 투자목적에 달성하지 못할 수 있으며, 투자자에게 불이익이 발생할 수 있습니다.

### 3. 운용전문인력

(2016년 02월 01일 기준)

성명	생년	직위	운용현황	
			펀드 수	자산규모
김정아	1980년	책임	20개	6,826억
정의현	1988년	부책임	26개	2,401억

※ 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)

해당사항 없음

## [2] 주요 투자위험 및 위험관리

### 1. 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.
비교지수와와의 괴리발생위험	이 투자신탁은 비교지수를 추종하기 위하여 해당 지수의 주가지수선물과 주식 및 ETF 등에 주로 투자하여 운용됩니다. 하지만 아래의 제약 요인 및 예측하지 못한 요인들로 인하여 비교지수와 괴리(추적오차)가 발생할 수 있습니다. ※ 제약요소: 환율변동, 비교지수산정시 적용되는 환율과 펀드 기준가격 산정시 적용되는 환율의 차이, 선물투자시 현물과 선물의 가격괴리, 투자대상 ETF와 지수와의 괴리, 지수구성종목 변경에 따른 매매시 시장 충격, 선물만기에 따른 교체매매 비용, 상/하한가 제한, 거래정지 등으로 인한 미체결, 투자대상 자산의 급격한 가격 변동, 운용/판매 등 각종 보수, 위탁매매수수료, 지적재산권 이용료와 같은 여러가지 운용관련 비용, 펀드의 소규모, 펀드 규모대비 대량 또는 빈번한 설정/해지 등
베이스스 위험	투자금액 중 일부가 주가지수선물로 운용되므로 주가지수를 구성하는 주식의 현물과 선물의 증가 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 합니다.

국가위험	집합투자재산을 해외 주식 등에 투자하므로 국내와의 물리적, 시간적 차이로 인한 불확실성을 가지고 있습니다. 해당 국가의 정부정책 및 제도의 변화로 인해 자산 가치 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 투자하며 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.
환매대금 지급 과정에서 발생하는 환율 변동 위험	투자자의 환매신청에 따른 환매금액은 한국으로 송금하는 날까지 해외주식시장에 외국 통화로 남아 있으며 이로 인한 환율변동은 이 투자신탁에 잔존하는 투자자의 손익으로 반영됩니다.

※ 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

- 환위험 관리 전략

구분	세부 내용
환헤지 여부	이 투자신탁은 환헤지를 실시하지 않고 모투자신탁에서 외화자산 투자에 따른 환위험을 관리하기 위하여 환헤지를 수행합니다.
환헤지 방법	- KB 재팬주식 인덱스 증권 모투자신탁(주식) 비교지수는 엔화로 표시되는 지수이므로 지수 추종 및 환위험 관리를 위해 엔화 관련 통화선물 및 선물환거래 등을 이용하여 헤지합니다.
환헤지가 수익률에 미치는 효과	환헤지는 투자대상국가의 통화가치 하락에 따른 자산가치 변동을 방어하기 위해 이용되고 있습니다. 따라서 투자신탁은 환율이 떨어지면(원화가치 상승) 환차손(환율 변동에 따른 손실)이 발생할 수 있으며, 이와반대로 해당 국가 통화의 가치가 올라가는 경우에는 환차익을 얻을 수 있지만 환헤지로 인하여 오히려 추가적 이익기회가 상실되기도 합니다. 또한 환헤지를 실시할 경우 거래 수수료 등의 추가적인 비용이 소요되어 투자신탁 수익률에 부정적인 영향을 줄 수도 있습니다.
목표 헤지비율	최소 80%, 최대 100% 내외
환헤지 비용	-

※ 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.

**(3) 해외주식투자전용집합투자증권저축 가입자에 대한 과세**

조세특례제한법 제91조의17에 따른 해외주식투자전용집합투자증권저축을 통해 이 투자신탁에 가입한 가입자의 경우 이 투자신탁으로부터의 과세이익을 계산함에 있어 투자신탁이 투자하는 해외 상장주식의 매매·평가 손익(환율변동에 의한 손익을 포함한다)은 투자자의 과세대상 이익에서 제외 됩니다. 자세한 관련사항은 “해외주식투자전용집합투자증권저축 약관”을 참고하시기 바랍니다.

[해외주식투자전용집합투자증권저축 가입자에 대한 과세 주요 사항]

구분	주요 내용
가입기한	2017년 12월 31일까지
가입한도	1인당 3천만원(모든 금융회사 등에 가입한 해외주식투자전용집합투자증권저축에 가입한 금액의 합계액을 말한다)
대상펀드	조세특례제한법에 따른 해외상장주식에 60%이상 투자하는 펀드 (해외주식투자전용펀드)
세제혜택	해외상장주식의 매매·평가 손익(환율변동에 의한 손익 포함)은 과세대상 이익에서 제외 ※ 채권이자, 주식배당, 환헤지 거래에서 발생한 이익, 파생상품거래에서 발생하는 이익 등은 과세대상 이익임
세제혜택적용기간	가입일부터 10년까지

**2. 전환절차 및 방법**

해당사항 없음

**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))