

투자위험등급 : 4등급(보통 위험)					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 **KB 레인지 포커스 증권 투자신탁(주식)**의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

KB자산운용㈜는 이 투자신탁의 **실제 수익률 변동성**을 감안하여 **4등급으로 분류**하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

1. 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항		<div>▪ 집합투자증권은 「예금자보호법」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 증권 가치의 보증을 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 법에서 정한 소규모펀드(설정 1년 후 50억미만)인 경우 임의해지 될 수 있으니, 투자시 소규모펀드 여부를 확인하시기 바랍니다.</div> <div>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 ‘투자결정시 유의사항 안내’ 참조하시기 바랍니다.</div>			
		집합투자기구 특징			
		분류			
		집합투자업자			
		모집[판매] 기간			
효력발생일		모집[매출] 총액		10조좌	
판매회사		존속기간		별도로 정해진 신탁계약기간은 없음	
종류[Class]		A		A-E	
가입자격		가입제한없음		인터넷가입자	
판매수수료		납입금액의 1.0% 이내		-	
환매수수료		-		-	
보수 [연, %]	판매	0.500		0.250	
	운용 등	0.645(집합투자업자보수: 0.600, 신탁업자보수: 0.030, 일반사무관리회사보수: 0.015)			
	기타	0.003		0.003	
	총보수·비용	1.148		0.898	
주식사항		<div>※ 상기 종류 외 C-F 클래스가 있으며, 이에 대한 세부사항은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.</div> <div>※ 2016년 12월 09일까지 환매청구를 하는 경우 다음과 같이 환매수수료를 징구합니다.</div> <div>1. 90일 미만: 이익금의 70%</div> <div>※ 총보수·비용은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액으로 나누어 산출합니다.</div> <div>※ 수익자는 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수·비용 이외에 추가비용을 부담할 수 있습니다.</div> <div>※ 판매수수료율은 상기 범위 내에서 판매회사 별로 차등 적용할 수 있습니다.</div> <div>※ 상기 보수는 보수계산기간(최초설정일로부터 매 3개월 단위)의 종료 및 투자신탁의 해지시 지급합니다.</div>			
매입 방법 (자금납입일 기준)		15시 30분 이전: 제2영업일 기준가격으로 매입 15시 30분 경과 후: 제3영업일 기준가격으로 매입		환매 방법 (환매청구일 기준)	
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 국내주식에 주로 투자하며, KOSPI지수가 정해진 범위(1,650pt~2,150pt)에서 움직일 것으로 판단하여 하락하는 경우 주식투자비율을 늘리고 지수가 상승하는 경우 주식투자비율을 줄여서 수익을 추구하는 것을 목표로 합니다.

<이 투자신탁의 주된 투자대상>

투자대상	투자비율	투자대상 상세설명
주식	50%이상	- KOSPI지수가 정해진 범위(1,650pt~2,150pt)에서 움직일 것으로 판단하여 하락하는 경우 주식투자비율을 늘리고 지수가 상승하는 경우 주식투자비율을 줄여서 수익을 추구 - 그외 채권(BBB-이상) 40%이하, 여음 40%이하

※ 위 투자대상은 이 투자신탁의 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: 해당사항 없음

2. 투자전략

주가가 일정한 범위(Range)에서 움직일 것을 가정하여 사전에 정한 투자 비율에 따라 주식투자비율 조정

- ◎ 주가 움직임의 범위(Range)를 1,650pt에서 2,150pt에서 움직일 것을 가정한 주식투자비율 조정
 - 주가가 범위(Range) 상단으로 갈수록 주식 투자비율 축소 및 향후 하락에 대비하여 시장대비 변동성이 낮은 주식(저베타)이나 ETF등에 투자
 - 주가가 범위(Range) 하단으로 갈수록 주식 투자비율 축소 및 향후 상승에 대비하여 시장대비 변동성이 큰 주식(고베타)이나 ETF 등에 투자
 - 기본원칙을 벗어나지 않는 범위에서 다양한 국면에 대한 펀드매니저의 판단이 발휘될 수 있도록 재량권 부여
 - 주식에의 투자는 50%이상, 최대 100%까지 투자할 수 있으며, 선물 등 파생상품을 활용(선물 매도 포지션 등)하여 주식에의 노출도를 0~100% 사이에서 탄력적으로 조정. 따라서, 주식혼합형 투자신탁이나 실질 주식투자비율은 0~100% 사이에서 탄력적으로 조정될 수 있음
- ◎ 주식운용은 KOSPI200지수를 추종하도록 지수구성종목에 주로 투자하며, 주식관련 ETF투자 병행
- ◎ 채권 및 유동성자산 운용은 AA등급이상의 단기 국공채, 은행채 등에 주로 투자하여 금리 변동에 따른 채권가격 하락위험과 신용위험을 관리

3. 운용전문인력

(2016년 12월 07일 기준)

성명	생년	직위	운용현황	
			펀드 수	자산규모
허승재	1978년	책임	24개	5,284억
이명우	1983년	부책임	28개	5,639억

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

4. 투자실적 추이(연도별 수익률)

(세전 기준, 기준일: 2016년 08월 28일)

	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
A 클래스 집합투자증권	7.26%	-9.03%	7.08%	1.31%	-
비교지수	-	-	-	-	-

※ 비교지수 = 해당사항 없음

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

※ A 클래스 집합투자증권의 수익률만 대표로 기재하였고, 다른 종류 집합투자증권의 수익률은 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

[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.
주식가격 변동위험	이 투자신탁은 집합투자재산을 주식에 투자함으로써 주식시장의 가격변동에 따른 가치변동을 초래할 수 있습니다. 따라서 투자대상 주식의 가격이 하락하는 경우 이 투자신탁의 가치도 일정수준 하락하게 됩니다.
이자율 변동에 따른 위험	이 투자신탁에서 투자하는 채권의 가격은 이자율에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격이 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다.
전략 수행에 따른 위험	이 투자신탁은 국내주식시장 움직임에 따라 주식의 투자비율을 조정하는 전략을 추구합니다. 그러나 이러한 운용전략은 시장과의 차이가 발생할 수 있습니다. 특히, 시장이 지속적으로 상승하는 경우 시장대비 저조한 운용성적을 보일 수 있으며 경우에 따라서는 예상하지 못한 손실이 발생할 수 있습니다 이 투자신탁이 수행하는 투자전략은 주식시장이 등락을 거듭함에 따라 필연적으로 주식투자비율을 빈번하게 조정하게 됨에 따라 주식매매빈도가 매우 높게 나타나는 특징이 있습니다. 이럴 경우 매매회전율이 과도하게 증가할 수 있으며, 과도한 회전율은 높은 비용부담의 원인으로 작용합니다.

※ 위 내용은 작성 시점 현재의 시장 상황을 감안하여 파악된 이 투자신탁의 주요 투자위험을 명시한 것으로 이 투자 신탁에서 발생할 수 있는 모든 위험을 포함하는 것은 아닙니다. 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

2. 위험관리

- 1) 포트폴리오 관리: 법령의 예외적인 경우를 제외하고는 동일 종목에 대해 10% 이하로 투자함으로써 기본적으로 분산 투자를 통해 포트폴리오의 위험을 관리합니다.
- 2) 신용등급 AA이상의 우량 채권 및 국공채투자로 신용위험 관리합니다.
- 3) 실제 주식투자 비중과 KOSPI지수의 움직임에 따른 사전 투자비율과의 차이를 모니터링합니다.

※ 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 위험 관리 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.

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)
- 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)