

<간이투자설명서>

(작성기준일: 2017.03.15)

KB 밸류 포커스 소득공제 증권 전환형 자투자신탁(주식) [펀드코드: AQ015]

| 투자위험등급 : 3등급(다소 높은 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 밸류 포커스 소득공제 증권 전환형 자투자신탁(주식)**의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

KB자산운용(주)는 이 투자신탁의 **실제 수익률 변동성**을 감안하여 **3등급으로 분류**하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

1. 집합투자기구의 개요

| | | | | |
|--|--------------|--|--|--|
| 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 증권 가치의 보증을 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.▪ 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.▪ 이 집합투자증권의 투자위험등급을 확인하시고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.▪ 투자설명서 및 간이투자설명서 상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 실현된다는 보장은 없습니다.▪ 집합투자기구가 법에서 정한 소규모펀드(설정 1년 후 50억미만)인 경우 임의해지 될 수 있으니, 투자시 소규모펀드 여부를 확인하시기 바랍니다.▪ 이 투자신탁은 조세특례제한법 제91조의16 및 동법 시행령 제93조의2에 따른 장기집합투자증권저축으로서 서민과 젊은 세대의 목돈 마련 자원을 목적으로 합니다. <p>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 ‘투자결정시 유의사항 안내’ 참조하시기 바랍니다.</p> | | |
| | | 집합투자기구 특징 | | |
| | | 분류 | | |
| | | 집합투자업자 | | |
| | | 모집[판매] 기간 | | |
| 효력발생일 | | 모집[매출] 총액 | | 10조좌 |
| 2017년 03월 24일 | | 종속기간 | | 별도로 정해진 신탁계약기간은 없음 |
| 판매회사 | | | | |
| 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.kbam.co.kr)의 홈페이지 참고 | | | | |
| 종류[Class] | | C | | C-E |
| 가입자격 | | 장기집합투자증권저축 가입자 | | 장기집합투자증권저축 가입자 중 인터넷 가입자 |
| 선·후취 판매수수료 | | - | | |
| 환매수수료 | | - | | |
| 보수 [연, %] | 판매 | 0.700 | | 0.350 |
| | 운용 등 | 0.535(집합투자업자보수: 0.500, 신탁업자보수: 0.020, 일반사무관리회사보수: 0.015) | | |
| | 기타 | - | | |
| | 합성 총보수·비용 | 1.238 | | 0.888 |
| 주석사항 | | ※ 합성 총보수·비용은 이 투자신탁에서 투자하는 모두자산신탁에서 발생한 기타비용을 모두자산신탁 투자비용에 따라 나눈 값과 이 투자신탁에서 발생한 기타비용을 합산하여 산출된 기타비용을 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 합산한 총보수·비용을 순자산 연평잔액으로 나누어 산출합니다. ※ 수익자는 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수·비용 이외에 추가비용을 부담할 수 있습니다. ※ 상기 보수는 보수계산기간(최초설정일로부터 매 3개월 단위)의 종료 및 투자신탁의 해지시 지급합니다. | | |
| 매입 방법 (자금납입일 기준) | | 환매 방법 (환매청구일 기준) | | 15시 30분 이전: 제2영업일 기준가격으로 제4영업일에 대금 지급 15시 30분 경과 후: 제3영업일 기준가격으로 제4영업일에 대금 지급 |
| 15시 30분 이전: 제2영업일 기준가격으로 매입 15시 30분 경과 후: 제3영업일 기준가격으로 매입 | | 15시 30분 이전: 제2영업일 기준가격으로 제4영업일에 대금 지급 15시 30분 경과 후: 제3영업일 기준가격으로 제4영업일에 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 저평가요인 뿐만 아니라 성장요인을 고려한 종목선정 방식을 활용하여 가치주에 주로 투자하는 **주식형 모투자신탁의 집합투자증권을 법에서 정하는 주된 투자대상으로 하는 펀드로, 투자대상자산의 가격 상승 등에 따른 수익을 추구합니다. 또한, 이 투자신탁은 조세특례제한법 제91조의16 및 동법 시행령 제93조의2에 따른 장기집합투자증권저축으로서 서민과 젊은 세대의 목돈 마련 지원을 목적으로 합니다.**

<이 투자신탁의 주된 투자대상>

| 투자대상 | 투자비율 | 투자대상 상세설명 |
|------------------------|-------|---|
| KB 밸류 포커스 증권 모투자신탁(주식) | 90%이상 | - 기업의 내재가치 대비 저평가된 종목과 기업의 성장요인을 고려하여 선정한 저평가 가치주에 주로 투자 - 국내주식 70%이상, 채권(취득시 신용평가등급 A-이상) 30%이하 |

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

※ 비교지수: KOSPI지수

- KOSPI지수: 1980년 1월 4일을 기준시점으로 하여 증권시장에 상장된 전 종목을 대상으로 산출되는 한국의 대표적인 지수임
- 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.

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

2. 투자전략

이 투자신탁은 집합투자자산의 90%이상을 가치주에 주로 투자하는 KB 밸류 포커스 증권 모투자신탁(주식)에 투자합니다. 다만, 주식형 모투자신탁이 국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 증권시장 상장주식에 투자한 비율에 이 투자신탁의 모투자신탁 투자비율을 곱하여 계산된 매일의 실질 주식보유비율은 40%이상으로 합니다. 모투자신탁의 투자전략은 아래와 같습니다.

| KB 밸류 포커스 증권 모투자신탁(주식) 투자전략 |
|--|
| (1) 투자전략: 저평가 요인 뿐만 아니라 성장 요인을 고려한 종목선정 방식을 활용한 가치주 투자 1) 투자구조 (가) Low Valuation(저평가 요인)평가 및 가치평가모형(미래 성장가치 평가) 평가 (나) 전통적인 분석방식인 내재가치분석과 성장잠재력 분석을 동시에 고려한 접근 방식 |



3. 운용전문인력

(2017년 03월 15일 기준)

| 성명 | 나이 | 직위 | 운용현황 | |
|-----|-------|-----|------|---------|
| | | | 펀드 수 | 자산규모 |
| 최웅필 | 1972년 | 책임 | 25개 | 57,175억 |
| 정용현 | 1982년 | 부책임 | 19개 | 56,307억 |

※ 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 03월 17일)

| | 최근 1년차 | 최근 2년차 | 최근 3년차 | 최근 4년차 | 최근 5년차 |
|--------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| C 클래스 집합투자증권 | 0.06% | 10.09% | - | - | - |
| 비교지수 | -0.63% | 3.51% | - | - | - |

※ 비교지수 = KOSPI지수 * 100%

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

※ C 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 |
|-----------------|---|
| 원본손실 위험 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. |
| 집중투자에 따른 위험(종목) | 이 투자신탁은 법령이 허용하는 한도 내에서 소수 종목에 선별적으로 집중 투자할 수 있으며 이에 따라 변동성 및 일부 종목의 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. |
| 과세제도 변경위험 | 투자에 따른 손익에 대한 세금부과 방법이나 기준은 정부의 정책적 판단 등에 의해 변경될 수 있으며, 특히 투자자의 지위에 따라 각기 다른 과세기준이 적용될 수 있습니다. 따라서, 과세에 관한 사항은 투자자 본인의 재산상태 등을 고려하시어 반드시 세무 전문가의 조언 등 추가적인 확인을 권장합니다. |

※ 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

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

| KB 밸류 포커스 증권 모투자신탁(주식) 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.

III. 집합투자기구의 기타 정보

1. 과세

| 구 분 | 장기집합투자증권저축 투자신탁에 관한 사항 |
|--|---|
| 근거 | 조세특례제한법 제91조의16, 동법 시행령 제93조의2 |
| 가입자격 | <p>직전 과세기간의 총 급여액이 5천만원 이하인 근로자(일용근로자 제외) (직전 과세기간에 근로소득만 있거나 근로소득 및 종합소득과세표준에 합산되지 않는 종합소득이 있는 경우로 한정한다)</p> <p>※ 장기집합투자증권저축에 가입하려는 자는 납세지 관할 세무서장으로부터 소득확인증명서를 발급받아 저축취급기간에 제출하여야 함</p> <p>※ 매년 06월 30일 이전에 가입시에는 가입일 직전 과세기간의 총 급여액을 확인할 수 있는 근로소득 원천징수영수증으로도 가입 가능함</p> |
| 가입기간 | 2015년 12월 31일까지(투자신탁 집합투자증권 매수일 기준) |
| 저축계약기간 | <p>10년 이상</p> <p>※ 세제혜택은 가입한 날로부터 10년까지 부여. 단 5년 이내 해지시 실제 감면소득세액을 한도로 추정</p> |
| 가입한도 | <p>연 600만원 이내</p> <p>(모든 금융회사에 가입한 장기집합투자증권저축의 합계액을 말함)</p> |
| 세제혜택 | <p>납입액의 40% 공제(연 240만원 한도. 단, 소득공제를 통해 감면받는 소득세액의 20%에 대해서는 농어촌특별세 별도 부과). 다만, 10년 이내에 해당 계약을 해지·양도하거나 원금·이자·배당 등을 인출 시 해당 과세기간부터 소득공제를 적용하지 아니함</p> <p>※ 수익자가 아래 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 소득공제 혜택을 받을 수 없음</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 해당 과세기간에 근로소득만 있거나 근로소득 및 종합소득과세표준에 합산되지 않는 종합소득이 있는 경우로서 총 급여액이 8천만원을 초과하는 경우 2. 해당 과세기간에 근로소득이 없는 경우 |
| 감면세액추정 | <p>가입 후 5년 미만의 기간 내에 계약을 해지 또는 제3자에게 양도하거나 원금·이자·배당 등을 인출하는 경우 해당 저축에 납입한 총 누계액에 일정비율(100분의 6)을 곱한 금액을 추정(지방소득세 포함시 추정세액 증가). 다만, 다음의 사유가 발생한 경우에는 세액을 추정하지 아니함</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 저축자의 사망·해외이주 2. 해지 전 6개월 이전에 발생한 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 사유 <p>가. 천재·지변</p> <p>나. 저축자의 퇴직</p> <p>다. 사업장의 폐업</p> <p>라. 저축자의 3개월 이상의 입원치료 또는 요양이 필요한 상해·질병의 발생</p> <p>마. 저축취급기간의 영업의 정지, 영업인가·허가의 취소, 해산결의 또는 파산선고</p> <p>바. 최초 설립 또는 설정된 날부터 1년이 지난 날에 투자신탁의 원본액이 50억원에 미달하거나 최초 설립 또는 설정된 날부터 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원에 미달하여 집합투자업자가 해당 투자신탁을 해지하는 경우</p> |
| <p>※ 기타 자세한 사항은 조세특례제한법 제91조의16 및 동법 시행령 제93조의2 등을 참고하시기 바랍니다.</p> <p>아울러 상기 저축에 대한 과세내용은 조세특례제한법 등 관련 법령의 변경에 따라 달라질 수 있으니 유의하여 주시기 바랍니다.</p> | |

2. 전환절차 및 방법

- KB 소득공제 엠브렐라 펀드는 2개의 하위펀드로 구성되어 있으며 이들 펀드간에 하나의 집합투자증권을 모두 환매하는 동시에 다른 집합투자증권을 매수할 수 있으며, 전환대상 투자신탁은 아래와 같습니다.



- 투자신탁의 전환은 아래에 따라 처리합니다. 이 경우 전환대상 투자신탁을 매입하는 기준가격은 전환처리일에 공고되는 기준가격으로 합니다.

(1) KB 밸류 포커스 소득공제 증권 전환형 자투자신탁(주식)에서 KB 소득공제 엠브렐라 내의 다른 투자신탁으로 전환청구를 한 때에는 전환청구일로부터 제2영업일(15시 30분 경과 후 전환청구시 제3영업일)에 공고되는 기준가격으로 전환청구일로부터 제4영업일에 전환처리합니다.

(2) KB 가치배당 소득공제 증권 전환형 자투자신탁(채권혼합)에서 KB 소득공제 엠브렐라 내의 다른 투자신탁으로 전환청구를 한 때에는 전환청구일로부터 제3영업일(17시 경과 후 전환청구시 제4영업일)에 공고되는 기준가격으로 전환청구일로부터 제4영업일(17시 경과 후 전환청구시 제5영업일)에 전환처리합니다.

※ 전환 절차 및 방법과 관련한 세부사항은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

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)