

<간이투자설명서>

(작성기준일: 2017.08.01)

KB 밸류 포커스 증권 자투자신탁(주식)[펀드코드: 17490]

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 증권 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.

I. 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 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	저평가요인 뿐만 아니라 성장요인을 고려하여 선정한 가치주에 주로 투자하는 모투자신탁을 주된 투자대상으로 하는 자투자신탁으로 투자대상 자산의 가치 상승 등에 따른 수익을 추구합니다.						
분류	투자신탁, 증권(주식형), 개방형(환매가 가능한 투자신탁), 추가형, 종류형, 모자형						
집합투자업자	KB자산운용주식회사(☎02-2167-8200)						
모집[판매] 기간	추가형으로 계속 모집 가능			모집[매출] 총액	10조좌		
효력발생일	2017년 08월 11일			존속기간	별도로 정해진 신탁계약기간은 없음		
판매회사	한국금융투자협회 (www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.kbam.co.kr)의 홈페이지 참고						
종류[Class]	A	A-E	C	C-E	S	C-퇴직연금	
가입자격	가입제한없음	인터넷가입자	가입제한없음	인터넷가입자	펀드환정 판매사의 인터넷시스템 가입자	퇴직연금 가입자 및 사업자	
선·후취 판매수수료	납입금액의 1% 이내	납입금액의 0.5% 이내	-	-	3년 미만: 환매금액의 0.15% 이내	-	
환매수수료	-						
보수 [연, %]	판매	0.650	0.325	1.500	0.990	0.350	0.740
	운용 등	0.760(집합투자업자보수: 0.715, 신탁업자보수: 0.030, 일반사무관리회사보수: 0.015)					
	기타	-					
	합성 총 보수·비용	1.413	1.088	2.263	1.753	1.113	1.503
주석사항	<div>※ 상기 종류 외 C2, C3, C4, C-F, C-W, A-I, C-직판, A-G, C-G 및 C-퇴직e 클래스가 있으며, 이에 대한 세부사항은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.</div> <div>※ 2017년 08월 11일까지 환매청구를 하는 경우 다음과 같이 환매수수료를 징구합니다.</div> <div>1. A/C/C2/C3/C4/C-E/C-F/C-W/A-E/S/A-I/C-직판/A-G/C-G 클래스: 90일 미만 이익금의 70%</div> <div>※ C 클래스의 경우 이연판매보수(CDSC) 프로그램을 적용하며, 그 적용기준 및 내용은 간이투자설명서 ‘III. 집합투자기구의 기타 정보’ 중 ‘2. 전환절차 및 방법 등에 관한 사항’을 참조하시기 바랍니다.</div> <div>※ 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.</div> <div>※ 수익자는 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수·비용 이외에 추가비용을 부담할 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			환매 방법 (환매청구일 기준)	15시 30분 이전: 제2영업일 기준가격으로 제4영업일에 대금 지급		
	15시 30분 경과 후: 제3영업일 기준가격으로 매입				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 고려하여 선정한 **가치주에 주로 투자**하는 모투자신탁을 주된 투자대상으로 하는 자투자신탁으로 **투자대상 자산의 가치 상승 등에 따른 수익을 추구**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(신용평가등급 A-이상) 30%이하

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

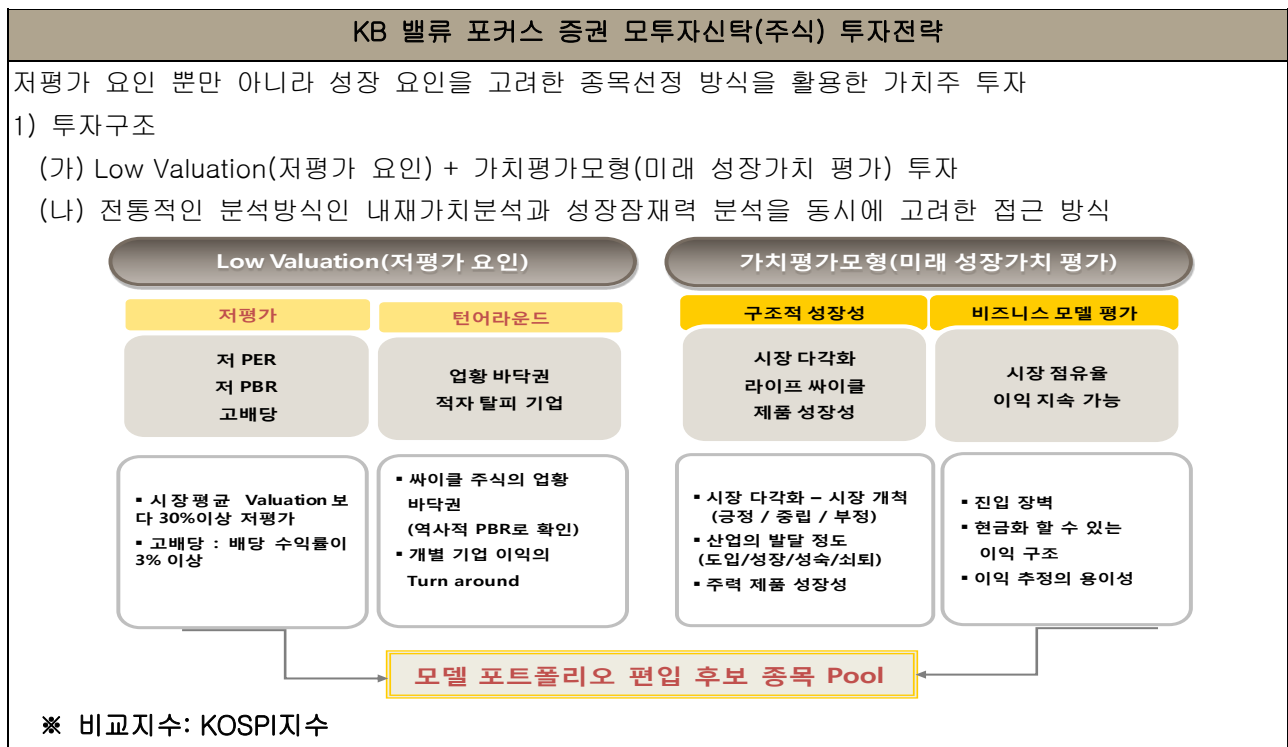
※ 비교지수: KOSPI지수

- 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. 모투자신탁의 투자전략은 아래와 같습니다.



3. 운용전문인력

(2017년 08월 01일 기준)

성명	생년	직위	운용현황	
			펀드 수	자산규모
최웅필	1972년	책임	25개	47,118억
정용현	1982년	부책임	19개	46,861억

※ 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 11월 09일)

기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
A 클래스 집합투자증권	-10.47%	11.35%	3.52%	12.91%	7.88%
비교지수	-1.85%	5.22%	-2.27%	3.68%	0.59%

※ 비교지수 = KOSPI지수

※ 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.
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.

※ 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

- (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.

<퇴직연금제도의 세제>

투자신탁에서 발생한 이익에 대하여 원천 징수하지 않으며 투자자는 퇴직연금 수령시 관련세법에 따라 세금을 부담하여 일반 투자신탁 투자시와는 상이한 세율이 적용됩니다.

- ① 세액공제: 근로자의 추가부담금은 연금저축과 합산(퇴직연금계좌에 납입한 금액 + 연금저축계좌에 납입한 금액 중 400만원 이내의 금액)하여 연간 700만원 한도까지 12% 세액공제
- ② 과세이연: 투자신탁의 결산으로 인한 재투자시 재투자 수익에 대하여 원천징수하지 아니하고, 연금 수령시 연금수령 방법에 따라 과세
- ③ 퇴직연금 수령 방법에 따른 과세체계: 연금인출, 연금외인출 등 연금의 인출방식에 따라 과세체계가 다르게 결정

2. 전환절차 및 방법

- C 클래스를 가입한 투자자는 1년이상 경과시 C2 클래스→C3 클래스→C4 클래스로 자동 전환 됩니다.
- * C2 클래스, C3 클래스, C4 클래스의 경우에는 최초가입이 불가능한 전환형 클래스로 투자자는 C 클래스로만 최초가입이 가능합니다.

※ 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)