KB 중국본토 A주 레버리지 증권 자투자신탁(주식-파생재간접형) [펀드코드: AF889]

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

KB자산운용㈜는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성을 감안하여 1등급으로 분류하였습니다.

집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 **예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품입니다.** 이 투자신탁은 **고난도금융투자상품으로, 파생상품 투자 및 상품구조의 복잡성 등으로 투자원금의 손실이 발생할 가능성이 큰 상품**입니다. 이 투자신탁은 **비교지수 일간 변동률의 1.5배 내외로** 수익이 연동되도록 운용하므로 **비교지수와의 괴리발생 위험, 레버리지 투자위험** 등이 있으며, 투자목적 달성을 위해 적극적인 매매전략을 수행할 수 있으므로 **적극적 매매에 따른 비용상승 위험,** 해외투자에 따른 **국가 및 정책변경 위험, 환율변동 및 환헤지 위험 등이 있으므로 투자에 신중**을 기하여 주시기 바랍니다.

이 요약정보는 **KB 중국본토 A주 레버리지 증권 자투자신탁(주식-파생재간접형)**의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌·요약한 핵심정보를 담고 있습니다. 따라서 자세한 정보가 필요하신 경우에는 동 집합투자증권을 매입하기 이전에 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.

■ 요약정보

투자목적 및 투자전략

- 이 투자신탁은 중국본토 A주 관련 집합투자증권과 파생상품에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하는 자투자신탁으로, 모투자신탁은 중국본토 A주 관련 ETF(상장지수집합투자증권), 주가지수 선물(FTSE China A50 선물 등)에 주로 투자하여 중국본토 A주 일일등락률의 1.5배 내외의 손익이 발생하도록 운용합니다.
- 이 투자신탁은 모투자신탁에서 환율변동 위험을 관리하기 위한 환헤지 전략을 실행합니다. 모투자신탁은 외화표시자산에의 투자로 인해 발생하는 환율변동위험을 회피하기 위하여 파생상품 등을 활용하여 환헤지 전략을 실시할 계획입니다. 다만, ETF투자 부분에 대하여 HKD(USD)대비 위안화 환율변동에는 노출되어 있습니다.

분류

투자신탁, 증권(재간접파생형), 개방형(환매가 가능한 투자신탁), 추가형, 종류형, 모자형, 고난도금융투자상품

※ 이 투자신탁은 고난도금융투자상품으로, 개인 일반투자자의 경우 숙려기간 등의 적용을 받는 상품입니다.

투자비용

클래스 종류	투자자가 부담하는 수수료 총보수 및 비용 (연간, 단위: %)					1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총보수·비용 예시 (단위: 천원)				
	판매수수료	총보수	판매보수	동종유형 총보수	총보수·비용	1년	2년	3년	5년	10년
수수료선취-오프라인(A)	납입금액의 1.0%이내	1.415	0.690	0.810	2.211	323	551	786	1,276	2,627
수수료미징구-오프라인-보수체감(C)	-	2.225	1.500	1.660	3.015	305	565	811	1,301	2,653
수수료선취-온라인(A-E)	납입금액의 0.5%이내	1.065	0.340	0.430	1.859	238	432	633	1,053	2,225
수수료미징구-온라인(C-E)	-	1.225	0.500	1.210	2.021	206	417	635	1,091	2,357

(주1)'1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총보수·비용 예시'는 투자자가 **1,000만원을 투자했을 경우 향후 투자기간별 지불하게 되는 총비용(판매수수료 + 합성 총보수비용(피투자펀드 보수 포함))**을 의미합니다. 선취판매수수료 및 총보수비용은 일정하고, 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%로 가정하였습니다.

(주2) **A 클래스와 C 클래스에 각각 투자할 경우 총비용이 일치하는 시점은 약 1년 7개월이 경과되는 시점**이며 **A-E 클래스와 C-E 클래스에 각각 투자할 경우 총비용이 일치하는 시점은 약 2년 11개월이 되는 경과시점**이나 추가납입, 보수 등의 변경에 따라 달라질 수 있습니다.

(주3) 종류형 집합투자기구의 구체적인 투자비용은 투자설명서 '제2부 13. 보수 및 수수료에 관한 사항(p.35-p.38)'을 참고하시기 바랍니다.

(주4) '동종유형 총보수'는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수비용을 의미합니다.

(주5) C 클래스의 경우 이연판매보수(CDSC) 프로그램을 적용하며, 그 적용기준 및 내용은 투자설명서 '제2부 11. 매입, 환매, 전환절차 및기준가격 적용기준'을 참고하시기 바랍니다.

투자실적추이 (연평균수익률) (단위:%)

종류	최초설정일	최근 1년 (2022/03/11 ~ 2023/03/10)	최근 2년 (2021/03/11 ~ 2023/03/10)	최근 3년 (2020/03/11 ~ 2023/03/10)	최근 5년 (2018/03/11 ~ 2023/03/10)	설정일이후
수수료선취-오프라인(A)	2013-03-11	-16.57	-21.11	-4.49	-4.90	3.77
비교지수	2013-03-11	-7.22	-18.69	-4.08	-2.73	4.78
수익률 변동성	2013-03-11	29.63	29.32	30.87	31.73	34.58

(주1) 비교지수: FTSE China A50지수 일간변동률 * 150% (비교지수 성과에는 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않음)

(주2) 연평균 수익률은 해당 기간동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 집합투자기구 총비용 지급 후 해당기간동안의 세전평균 수익률을 나타내는 수치입니다.

(주3) 수익률 변동성(표준편차)은 해당기간 펀드의 연환산 주간수익률이 평균수익률에서 통상적으로 얼마만큼 등락했는지를 보여주는 수치로서, 변동성이 높을수록 수익률 등락이 빈번해 펀드의 손실위험이 높다는 것을 의미합니다.

운용전문인력

성명	생년	직위	운용현황		동종펀드 연평균 수익률(재간접파생형)(%)				운용경력년수
					운용역		운용사		
			펀드수(개)	규모(억)	최근1년	최근2년	최근1년	최근2년	
김정아	1980년	책임	36	5,682	-16.09	-40.06	-10.93	-28.92	18년 10개월
류종하	1992년	부책임	8	2,397	-	-			2년 7개월

(주1) '책임운용전문인력'은 이 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말하며, '부책임운용전문인력'은 책임운용전문인력이 아닌 자로서 집합투자기구의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 말합니다.

(주2) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.

(주3) 동종집합투자기구 연평균 수익률은 해당 집합투자업자가 분류한 동일 유형 집합투자기구의 평균운용성과이며, 해당 운용전문인력의 평균운용성과는 해당 회사 근무기간 중 운용한 성과를 의미합니다.

(주4) '운용경력년수'는 해당 운용전문인력이 과거 집합투자기구를 운용한 기간을 모두 합산한 기간입니다.

투자자 유의사항

· 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 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.

· 간이투자설명서보다 자세한 내용이 필요하시어 투자설명서의 교부를 요청하시면 귀하의 집합투자증권 매입 이전까지 교부 하오니 참고하시기 바랍니다.

· 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력 발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.

· 이 집합투자증권의 투자위험등급을 확인하시고, 귀하의 투자 경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.

· 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표는 반드시 실현된다는 보장은 없습니다. 또한 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없습니다.

· 집합투자기구가 설정 후 1년이 경과하였음에도 설정액이 50억원 미만(소규모펀드)인 경우 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의 해지 될 수 있으니, 투자 시 소규모펀드 여부를 확인 하시기 바라며 소규모펀드 해당 여부는 금융투자협회, 판매회사, 자산운용사 홈페이지에서 확인할 수 있습니다.

주요 투자위험

구분	투자위험의 주요내용
원본손실 위험 등	이 투자신탁은 투자 원금 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.
레버리지 투자위험	레버리지 투자로 인하여 이 투자신탁에 투자하는 투자자는 비교지수의 일간수익률의 1.5 배 내외의 변동성에 노출되어 있습니다. 즉 비교지수가 일간 -10%의 수익률을 보일 경우, 투자자는 일간 -15%에 상당하는 손실에 노출되어 있습니다. 따라서 투자자가 관심을 가지지 않을 경우 손익의 변화가 예상보다 크게 느껴질 수 있습니다.
위안화 하락위험	HKD(USD)대비 위안화 하락 시 중국본토 주식관련 지수의 일간변동률의 1.5 배보다 더 큰 손실이 발생할 수 있습니다. 예를 들어 중국본토 주식시장이 1% 상승, HKD 대비 위안화가 1% 하락 시 당 펀드는 환차손에 의해 약 1.5%보다 더 적게 상승할 수 있으며, 중국본토 주식시장이 1% 하락, HKD 대비 위안화가 1% 하락 시 당 펀드는 환차손에 의해 약 -1.5%보다 더 큰 폭으로 하락할 수 있습니다.
비교지수와의 괴리발생위험	이 투자신탁은 비교지수 일수익률의 양(陽)의 1.5 배 내외에 연동하도록 운용됩니다. 하지만 각종 비용 지출 및 기타 아래의 요인 및 예측하지 못한 요인들로 인하여 괴리(추적오차)가 발생할 수 있습니다. 1) 투자대상 자산의 급격한 가격 변동, 종가가격의 변동, 지수종목 교체에 따른 오차가 발생할 경우 2) 펀드규모가 포트폴리오 구성에 따른 최소 요건을 충족시키지 못하는 소액이거나 펀드 규모대비설정 / 해지 규모가 클 경우 3) 비교지수에 사용되는 FTSE CHINA A50 지수와 선물가격의 차이(현선물 베이시스 차이)가 발생할 경우 4) 비교지수에 사용되는 FTSE CHINA A50 지수 추종 ETF 외에 CSI300 지수 추종 ETF 를 병행하여 투자 할 수 있으므로 두 지수간 성과 괴리가 발생할 경우 5) ETF 의 종가와 NAV 의 괴리/ ETF 별 운용방식에 따라 NAV 와 추종 지수간 괴리가 발생할 경우 6) 펀드 관련한 다양한 보수 또는 비용(위탁매매수수료, 지수사용료, 증권의 차입, 해외보관대리인 비용

		또는 환매조건부매도 관련 비용 등)이 발생할 경우 7) 한국거래소 기준 영업일이 아닌 기간 중에 투자대상국가의 증권 또는 선물거래소는 영업일에 해당하는 경우, 해당 증권 또는 선물거래소 영업일 동안 발생한 'FTSE China A50 지수'의 변동을 적절히 추적하지 못하여 괴리 발생, 중국본토는 영업일이고 홍콩증권거래소는 영업일에 해당되지 않는 경우, 홍콩에서 거래되는 중국본토 A 주 ETF 가 FTSE China A50 지수의 변동을 적절히 반영하지 못하게 되어 괴리가 발생 할 경우 8) 기초자산이 위안화 표시 중국본토주식으로 구성된 ETF(홍콩거래소에서 홍콩달러 등으로 거래) 등에 투자하기 때문에 홍콩달러(또는 미국달러) 등에 환헤지를 실시함으로써 홍콩달러(또는 미국달러) 대비 위안화의 환율 변동에 따라 비교지수 추적의 괴리가 발생할 경우
	레버리지 불가능 위험	투자신탁재산의 대부분을 중국본토주식 관련 ETF(집합투자증권), 중국본토주식 관련 파생상품 및 현금성 자산 등으로 포트폴리오를 구성하여 레버리지전략을 달성할 예정입니다. 다만, 급격한 시장 변동, 급격한 설정환매 대금의 증가 및기타 레버리지 전략을 수행할 수 없는 다양한 상황이 도래하는 경우 투자목적을 달성하지 못할 수 있습니다.
	국가 및 정책변경 위험	중국본토주식 등에 투자하는 ETF 등에 일부 투자하기 때문에 투자대상국가, 지역의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험이 더 많이 노출이 되어 있고, 외국인 투자 한도, 넓은 매매호가 차이, 증권시장의 제한된 개장시간과 거래량 부족 등의 원인으로 인하여 유동성에 제약이 발생할 수도 있으며, 정부 정책 및 제도의 변화로 인해 자산가치의 손실이 발생할 수 있고 외국인에 대한 투자제한, 조세제도변화 등의 정책적 변화 및 사회전반적인 투명성부족으로 인한 공시자료의 신뢰성 등의 위험도 있습니다. 또한, 투자국가의 세법에 의한 배당소득세, 양도소득세 등이 부과될 수 있으며, 향후 특정 외국의 세법 변경으로 높은 세율이 적용될 경우 세후 배당소득, 세후 양도소득 등이 예상보다 감소할 수 있습니다
	환율변동 위험 및 환헤지 위험	이 투자신탁은 해외에 투자할 수 있기 때문에 원화(KRW)와 투자대상국 통화간의 환율변동에 따라 투자자산의 가치가 변하는 위험을 지게 됩니다. 환헤지는 외화자산인 투자자산의 가치가 원화(KRW)와 해당 통화간 상대적 가치의 변화에 따라 변동되는 것을 방지하는 것을 목적으로 합니다. 환헤지는 해당 통화관련 선물 및 선물환 등을 활용하여 헤지할 예정이나 헤지단위 수량의 문제, 통화선물, 선물환의 거래시간과 해외시장의 거래시간 불일치, 자산가격 변동에 따른 환율에 노출된 자산의 가치의 변동 등으로 인해 완전 헤지는 불가능하며 환차익 또는 환차손이 발생할 수 있습니다.
		※ 환위험 관리전략: 이 투자신탁은 외화표시 자산에의 투자로 인해 발생하는 환율변동 위험을 회피하기 위하여 파생상품 등을 활용하여 환헤지 전략을 실시할 계획입니다. 다만, ETF투자 부분에 대하여 HKD(USD)대비 위안화 환율변동에는 노출되어 있습니다. - 목표 헤지비율: 최소 80%, 최대 100% 수준

매입방법	15시 30분 이전: 제3영업일 기준가격으로 매입	**환매방법**	15시 30분 이전: 제3영업일 기준가격으로 제4영업일에 대금 지급
	15시 30분 경과 후: 제4영업일 기준가격으로 매입		15시 30분 경과 후: 제4영업일 기준가격으로 제5영업일에 대금 지급

환매수수료	해당사항 없음	
기준가	산정방법	- 당일 기준가격 = (전일 집합투자기구 자산총액 - 부채총액) /전일 집합투자기구 총좌수 - 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 반올림하여 원미만 둘째자리까지 계산
	공시장소	판매회사 본 · 영업점 및 집합투자업자(www.kbam.co.kr) · 판매회사 · 한국금융투자협회(dis.kofia.or.kr)의 인터넷 홈페이지에 게시합니다.
과세	구분	과세의 주요내용
	집합투자기구	집합투자기구 단계에서는 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙입니다.
	수익자	거주자와 일반법인이 받는 집합투자기구로부터의 과세 이익에 대해서는 15.4%(지방소득세 포함) 세율로 원천징수됩니다. 단, 연간 금융소득합계액이 기준금액을 초과하는 경우에는 기준금액을 초과하는 금액을 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다. ※ 세제혜택 계좌 · 클래스 · 펀드 투자자의 과세에 관한 사항은 투자설명서 제2부. 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항을 참고하시기 바랍니다.
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.	
	※ 전환에 따른 별도의 수수료는 징구하지 아니하며, 집합투자증권을 전환한 후 환매를 청구하는 경우 환매수수료를 징구하지 않습니다. 다만, 전환 후 추가 납입분에 대해서는(환매수수료 부과기간이 경과하지 않았을 경우) 환매수수료를 징구합니다.	

집합투자업자	KB자산운용주식회사 (☎ 02-2167-8200 / 인터넷 홈페이지 www.kbam.co.kr)		
모집기간	추가형으로 계속 모집 가능	**모집 매출 총액**	10조 좌
효력발생일	2023년 04월 13일	**존속기간**	별도로 정해진 신탁계약기간은 없음
판매회사	한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.kbam.co.kr)의 홈페이지 참고		

<table>
<tr><td>참조</td><td colspan="3">집합투자업자의 사업목적, 요약 재무정보에 관한 사항은 투자설명서 제4부 1. 집합투자업자에 관한 사항(p.46~p.48)을 참고하시기 바랍니다.</td></tr>
<tr><td rowspan="10">집합투자기구 종류</td><td colspan="3">이 집합투자기구는 종류형 집합투자기구입니다. 집합투자기구의 종류는 판매수수료 부과방식-판매경로-기타 펀드특성에 따라 3단계로 구분되며, 집합투자기구 종류의 대표적인 차이는 다음과 같습니다.</td></tr>
<tr><td rowspan="3">판매 수수료</td><td>수수료 선취(A)</td><td>집합투자증권 매입시점에 판매수수료가 일시 징구되는 반면 판매보수가 판매수수료미징구형(C)보다 상대적으로 낮게 책정되므로 총비용이 판매수수료미징구형(C)과 일치하는 시점은 약 1년 7개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 1년 7개월 이전에 환매할 경우 판매수수료미징구형(C)보다 높은 총비용을 지불하게 되는 집합투자증권입니다.</td></tr>
<tr><td>수수료 미징구(C)</td><td>집합투자증권 매입 또는 환매시점에 일시 징구되는 판매수수료는 없는 반면 판매보수가 판매수수료선취형(A)보다 상대적으로 높게 책정되므로 총비용이 판매수수료선취형(A)과 일치하는 시점은 약 1년 7개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 1년 7개월 이전에 환매할 경우 판매수수료선취형(A)보다 낮은 총비용을 지불할 수 있는 집합투자증권입니다.</td></tr>
<tr><td>수수료 후취(S)</td><td>집합투자증권 환매시점에 판매수수료가 일시 징구되며, 집합투자증권 매수일로부터 일정기간 이내 환매시 판매사가 정하는 판매수수료의 비율로 판매수수료가 징구되는 집합투자증권입니다.</td></tr>
<tr><td rowspan="3">판매 경로</td><td>온라인(E/e)</td><td>판매회사의 온라인전용으로 판매되는 집합투자증권으로 오프라인으로 판매되는 집합투자증권보다 판매수수료 및 판매보수가 저렴한 집합투자증권입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.</td></tr>
<tr><td>오프라인</td><td>오프라인전용(판매회사 창구)으로 판매되는 집합투자증권으로 온라인으로 판매되는 집합투자증권보다 판매수수료 및 판매보수가 높은 집합투자증권입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스가 제공됩니다.</td></tr>
<tr><td>온라인슈퍼(S)</td><td>집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사가 개설한 온라인 판매시스템을 통하여 판매되는 집합투자증권으로 오프라인으로 판매되는 집합투자증권보다 판매수수료 및 판매보수가 낮은 집합투자증권입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.</td></tr>
<tr><td rowspan="2">기타</td><td>보수체감 (C~C4)</td><td>판매수수료미징구형(C) 집합투자증권이며 이연판매보수(CDSC) 프로그램에 따라 판매보수를 적용하기 때문에 별도의 전환청구 없이 집합투자증권의 보유기간이 경과함에 따라 판매보수가 낮은 종류의 집합투자증권으로 자동 전환됩니다.</td></tr>
<tr><td>기관(F)</td><td>집합투자기구, 기관투자자 또는 기금 및 일정금액 이상 납입한 투자자 등이 매입이 가능한 집합투자증권이나, 각 펀드별로 가입자격에 차이가 있을 수 있습니다.</td></tr>
</table>

■ **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)