

## KB RISE 25-11회사채(AA-이상)액티브 증권 상장지수 투자신탁(채권) [펀드코드: DY860]

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

KB자산운용(주)는 이 투자신탁의 **투자대상 자산의 종류 및 위험도를 감안하여 5등급**으로 분류하였습니다.

집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 보호되지 않는 실적배당상품입니다. 이 투자신탁은 투자신탁재산의 60%이상을 국내채권에 주로 투자하여 기초지수 대비 안정적인 초과 수익률을 실현하는 것을 목표로 운용하므로 이자율 변동에 따른 위험, 추적오차 발생위험, 집중투자에 따른 위험, 초과성과 추구위험, 상장폐지 위험 등이 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

이 요약정보는 KB RISE 25-11회사채(AA-이상)액티브 증권 상장지수 투자신탁(채권)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	<p>- 이 투자신탁은 KIS자산평가가 발표하는 “KIS 2025년 만기도래 크레딧 종합채권 지수(AA-이상)”를 비교지수로 하는 액티브 상장지수 집합투자기구로, 비교지수 대비 안정적인 초과수익을 실현을 목표로 합니다. 또한, 이 투자신탁은 매월 보유한 채권 이자를 재원으로 분배금을 지급할 계획입니다. 다만, 분배금의 지급시기 및 금액은 변동 될 수 있습니다.</p> <p>- 이 투자신탁은 채권에 60%이상 투자하고, 기본적으로 만기가 2025년인 국내 채권 중 신용등급 AA- 이상이며 발행잔액이 500억 이상인 특수채, 은행채, 기타 금융채, 회사채에 선별 투자하여 안정적인 수익률을 추구하고, 그 외 다양한 초과수익 창출 전략을 활용하여 비교지수 대비 초과수익을 추구합니다.</p>									
분류	투자신탁, 증권(채권형), 개방형(환매가 가능한 투자신탁), 추가형, 상장지수투자신탁(ETF)									
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
	-	-	0.070	0.001	0.390	0.086	9	18	28	48
<p>(주1) ‘1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총비용 예시’는 투자자가 <b>1,000만원을 투자했을 경우 향후 투자기간별 지불하게 되는 총비용(판매수수료 + 총보수비용)</b>을 의미합니다. 선취판매수수료 및 총보수비용은 일정하고, 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%로 가정하였습니다.</p> <p>(주2) ‘<b>동종유형 총보수</b>’는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수비용을 의미합니다.</p>										
투자실적추이 (연평균수익률) (단위:%)	종류	최초설정일	최근 1년 2023/11/17 ~2024/11/16	최근 2년 2022/11/17 ~2024/11/16	최근 3년	최근 5년	설정일이후			
	-	2022-11-17	5.40	6.56	-	-	6.56			
	비교지수	2022-11-17	4.78	6.01	-	-	6.01			
	수익률 변동성	2022-11-17	0.61	1.62	-	-	1.62			
	<p>(주1) 비교지수: KIS 2025년 만기도래 크레딧 종합채권 지수(AA-이상)* 100% (비교지수 성과에는 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않음)</p> <p>(주2) 연평균 수익률은 해당 기간동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 집합투자기구 총비용 지급 후 해당기간동안의 세전평균 수익률을 나타내는 수치입니다.</p> <p>(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.</p>									
운용전문 인력	성명	생년	직위	운용현황		동종펀드 연평균 수익률(채권형)(%)				운용경력년수
				펀드수(개)	규모(억)	운용역		운용사		
	김태영	1991년	책임			10	7,218	최근1년	최근2년	최근1년
				3.54	7.25			5.68	11.32	
				5.82	10.87					
				6.51	-					
정상우	1981년	책임	50	244,435	7.22	12.68			15년 5개월	
성낙현	1993년	부책임	34	61,785					5년 9개월	
유병우	1992년	부책임	40	76,864					6년 3개월	
<p>(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.</p>										

<p>(주2) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.</p> <p>(주3) 동종집합투자기구 연평균 수익률은 해당 집합투자업자가 분류한 동일 유형 집합투자기구의 평균운용성과이며, 해당 운용전문인력의 평균운용성과는 해당 회사 근무기간 중 운용한 성과를 의미합니다.</p> <p>(주4) ‘운용경력년수’는 해당 운용전문인력이 과거 집합투자기구를 운용한 기간을 모두 합산한 기간입니다.</p>		
투자자 유의사항	<p>· 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 보호되지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.</p> <p>· 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권 가치의 보증을 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.</p> <p>· 간이투자설명서보다 자세한 내용이 필요하시어 투자설명서의 교부를 요청하시면 귀하의 집합투자증권 매입 이전까지 교부 하오니 참고하시기 바랍니다.</p> <p>· 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력 발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.</p> <p>· 이 집합투자증권의 투자위험등급을 확인하시고, 귀하의 투자 경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.</p> <p>· 이 집합투자기구는 매월 분배금을 지급하는 구조로 운용됩니다. 그러나 분배금은 예금자와 같이 확정된 금액이 아니며, 집합투자업자의 재량에 따라 수시 변경되거나 월지급이 중단될 수 있습니다.</p> <p>· 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표는 반드시 실현된다는 보장은 없습니다. 또한 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없습니다.</p> <p>· 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.</p>	
주요 투자위험	구분	투자위험의 주요내용
	원본손실 위험 등	이 투자신탁은 실적배당상품으로 투자 원금 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 또한, 이 투자신탁은 예금자보호법의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에도 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.
	신용위험	이 투자신탁은 채권, 장내파생상품, 파생결합증권 등의 거래에 있어서 발행회사나 거래상대방의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화 등에 따라 발행회사나 거래상대방의 신용등급이 하락하거나 채무불이행 위험이 커짐으로 인해 급격한 가치변동을 초래할 수 있습니다.
	이자율 변동에 따른 위험	이 투자신탁에서 투자하는 채권의 가격은 이자율에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격의 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다.
	액티브 상장지수펀드 특성	액티브 상장지수펀드는 비교지수 대비 안정적인 초과수익률을 목표로 하는 펀드로, 증권시장에 상장되어 일반 주식과 동일한 방법으로 매매가 가능하면서 특정 지수를 추종하도록 운용되는 상장지수펀드와 비교지수 대비 초과성과를 추구하는 일반적인 액티브 펀드의 특징을 동시에 갖추고 있습니다. 일반적인 펀드와 같이 벤치마크(비교지수) 수익률을 초과하기 위한 적극적인 매매 등의 운용전략을 수행하는 한편, ETF와 같이 비교지수의 수익률에서 크게 벗어나지 않도록 운용하며, 투자자는 증권시장에서 주식과 같은 방법으로 자유롭게 매매가 가능합니다.
	집중투자에 따른 위험	이 투자신탁은 투자전략 상 특정 잔존만기(단기)에 해당하는 종목에 집중 투자하게 됩니다. 이로 인해 이 투자신탁은 국내 채권시장 전체를 투자대상으로 하는 일반 채권형 펀드보다 투자에 따른 손실위험이 훨씬 클 수 있습니다.
	초과성과 추구위험	이 투자신탁은 자산의 대부분을 만기가 2025년인 국내 채권 중 신용등급 AA- 이상이며 발행잔액이 500억 이상인 특수채, 은행채, 기타 금융채, 회사채 등에 투자하여 안정적인 성과를 추구할 예정입니다. 또한 비교지수 대비 초과성과를 추구하기 위해서 채권의 이자수익 이외에 투자신탁의 가중평균 만기(듀레이션)조절 전략, 수익률 곡선 전략, 상대가치 전략, 환매조건부 매매 등을 사용하여 적극적인 운용을 할 계획입니다. 다만, 이러한 전략이 항상 초과성과를 담보하는 것은 아니며, 시장상황에 따라 비교지수대비 낮은 성과를 실현할 수도 있습니다.
	추적오차 발생위험	이 투자신탁은 비교지수 대비 초과수익 실현을 목적으로 하여 투자자산을 적극적으로 운용하는 액티브 상장지수투자신탁으로 비교지수의 수익률과 동일하도록 운용되지 않습니다. 따라서 비교지수와 동일한 수익률을 실현함을 목적으로 하는 기존의 ETF와 달리 비교지수 대비 높은 추적오차가 발생할 수 있으며, 이는 운용의 실패에 따른 것이 아님을 유의하시기 바랍니다. 이러한 추적오차는 시장의 변동에 적극적으로 대응하여 비교지수 대비 높은 성과를 추구하는 이 투자

	ETF 거래가격과 순자산가치 (NAV)와의 괴리 위험	<p>신탁의 투자목적에 따른 운용상의 결과이며, 지수와의 괴리도는 매일 공고되는 추적오차를 공고를 통해 확인하실 수 있습니다. 다만, 이 투자신탁은 비교지수와의 상관계수를 0.7이상으로 관리하여 비교지수와의 성과괴리를 일정수준 이내로 관리할 예정입니다.</p> <p>한국거래소에 상장되어 있는 ETF의 경우 거래가격은 당해 ETF의 순자산가치를 의미하는 1좌당 예상기준가격(i-NAV)과 차이를 보일 수 있습니다. 이는 당해 ETF의 매수 호가와 매도 호가 간의 차이가 확대되는 경우, 유동성 공급자가 헤지 목적으로 거래하는 대상의 가격 움직임에 의해 유동성 공급자가 제시하는 매수 매도 호가가 1좌당 기준가격(NAV)과 차이를 보일 경우 등에 의해 발생합니다. 또한, 주식시장의 마감 전 동시호가에서 유동성공급자의 호가 공백이 발생하거나, 유동성이 부족할 경우, 당해 ETF에 편입된 자산의 평가 기준시점과 ETF의 종가시점이 상이한 경우 등의 이유로 ETF의 종가와 순자산가치와의 괴리가 발생할 수 있습니다.</p> <p>※ i-NAV(Indicative Net Asset Value, 추정순자산가치)는 ETF를 구성하는 기초종목들의 최근 가격에 기반한 예상가격으로, 한국거래소 홈페이지(<a href="http://marketdata.krx.co.kr/mdi#document=080111">http://marketdata.krx.co.kr/mdi#document=080111</a>), 거래 증권사 HTS 또는 ETF 운용사 홈페이지 등에서 확인하실 수 있습니다.</p>	
	만기 기대수익률 변동위험	<p>이 투자신탁은 존속기간(만기)이 사전에 결정되어 운용되는 상장지수집합투자기구입니다. 집합투자업자는 투자신탁의 만기 기대수익률(YTM)에 관한 사항을 인터넷 홈페이지(<a href="http://www.riseetf.co.kr">www.riseetf.co.kr</a>)를 통해 일별로 공고할 예정입니다. 예상 만기 기대수익률은 설명을 위한 것일 뿐 특정 투자 결과를 나타내는 것이 아니며, 투자자의 투자시점에 따라 만기 기대수익률이 상이할 수 있습니다. 집합투자업자 홈페이지에 표시된 예상 만기보유수익률은 개별 채권의 가중 평균 만기 수익률입니다. ETF에서 보유하고 있는 채권이 만기가 되면 그 원금 및 수익금은 현금성 자산으로 운용됩니다. 현금성 자산으로 운용될 경우 보유하고 있던 채권의 수익률보다 낮을 수 있어 투자자의 최종 실현 수익률에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 현금 재투자로 인한 영향, 채권의 조기 상환, 신용 등급 하락 또는 채무 불이행으로 인한 잠재적 손실, 시간 경과에 따른 포트폴리오 구성 변경의 영향을 반영하지 않습니다.</p>	
	월분배금 지급에 따른 위험	<p>이 투자신탁은 매월 분배금을 지급하는 구조로 운용되는 투자신탁으로 분배금을 지급하는 것을 목적으로 하나 시장의 환경에 영향을 받아 수익이 변동되는 투자신탁의 특성상 안정적으로 분배금을 지급하지 못할 가능성이 있습니다. 특히, 투자신탁이 투자하는 보유종목이 부도발생 또는 현저한 거래부진 등의 사유가 발생하는 경우에는 분배금이 중단될 위험이 있습니다. 분배금은 투자신탁의 운용에 따라 발생한 이익금으로부터 배분됩니다. 매월 분배금을 지급함으로써 월 분배금에서 매월 과세이익에 대한 세금이 원천징수될 수 있으므로 월 분배금을 지급하지 않고 1년에 한번 분배금을 지급하여 1년에 한번 과세이익이 산정되어 세금이 원천징수되는 일반투자신탁과 비교하여 과세측면에서 불리할 수 있습니다.</p>	
	파생결합증권 투자위험	<p>파생결합증권의 수익은 기초자산의 가격 변동에 연계되어 있습니다. 따라서 기초자산의 급격한 가격변동에 따라 파생결합증권의 가치가 하락하여 파생결합증권 투자원금 손실이 발생할 수 있으며, 기초자산의 계약조건 변경을 초래하는 사유 발생시 편입한 파생결합증권의 조건 변경으로 경우에 따라서는 강제 조기 청산되어 예상치 못한 큰 손실이 발생할 수 있습니다. 또한, 파생결합증권은 다른 증권과 달리 발행회사와 직접 거래하는 유동성이 적은 자산입니다. 따라서 투자한 파생결합증권을 만기 이전 매각하고자 하는 경우 중도 매각이 원활하지 못할 수 있으며, 중도 매각에 따른 가격 손실 및 수수료 등으로 인하여 투자 원금의 손실 또는 구조상 설계되어 있는 최대 손실률을 초과하는 손실이 발생할 수 있습니다.</p>	
	상장폐지 위험	<p>유가증권시장 상장규정에 따라 이 투자신탁 1좌당 순자산가치의 일간변동률과 이 투자신탁의 추적대상 지수의 일간변동률의 상관계수가 일정수준 미만으로 3개월간 지속되는 경우, 유동성공급계약을 체결한 유동성공급회원이 없는 경우 등 관련규정에 의하여 이 투자신탁은 상장을 폐지하여야 합니다. 또한 지수산출기관이 지수발표를 중단하게 되는 등의 이유로 이 투자신탁이 목표로 하는 지수를 산정할 수 없거나 이용할 수 없게 되는 경우, 공익 실현과 투자자보호를 위하여 한국거래소가 이 투자신탁 집합투자증권의 상장폐지가 필요하다고 인정하는 경우 등에도 이 투자신탁은 상장이 폐지될 수 있습니다. 이 경우 이 투자신탁의 신탁계약은 해지되고 잔여자산을 분배할 것이나, 잔여자산 분배 시까지의 기간 동안에는 유통시장을 통한 집합투자증권의 현금화가 어려워질 가능성이 있습니다.</p>	
매입방법	개인투자자: 장내 매수	환매방법	개인투자자: 장내 매도
	법인투자자: 장내 매수, 설정 청구		법인투자자: 장내 매도, 환매 청구
환매수수료	해당사항 없음		
기준가	산정방법	- 당일 기준가격 = (전일 집합투자기구 자산총액 - 부채총액) /전일 집합투자기구 총좌수 - 1좌 단위로 원미만 셋째자리에서 반올림하여 원미만 둘째자리까지 계산	
	공시장소	판매회사 본 · 영업점 및 집합투자업자( <a href="http://www.kbam.co.kr">www.kbam.co.kr</a> ) · 판매회사 · 한국금융투자협회( <a href="http://dis.kofia.or.kr">dis.kofia.or.kr</a> )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	해당사항없음		
집합투자업자	KB자산운용주식회사 (☎ 02-2167-8200 / 인터넷 홈페이지 <a href="http://www.kbam.co.kr">www.kbam.co.kr</a> )		
모집기간	2022년 11월 11일부터 투자신탁의 해지일까지	모집 매출 총액	총좌수 및 금액에 제한이 없음
효력발생일	2025년 06월 20일	존속기간	최초설정일로부터 2025년 11월 25일까지
판매회사	한국금융투자협회( <a href="http://www.kofia.or.kr">www.kofia.or.kr</a> ) 및 집합투자업자( <a href="http://www.kbam.co.kr">www.kbam.co.kr</a> )의 홈페이지 참고		
참조	집합투자업자의 사업목적, 요약 재무정보에 관한 사항은 투자설명서 제4부 1. 집합투자업자에 관한 사항(p.44~p.46)을 참고하시기 바랍니다.		
집합투자기구 종류	해당사항 없음		

## ■ 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))