

KB스타 미국 나스닥 100 인덱스 펀드 변경대비표

1. 변경(예정)일: 2020년 11월 26일

2. 신구조문대비표

1) 모두자신탕

- 신탁계약서

구분	변경전	변경후
제18조(투자대상자산 취득한도)	1. 해외주식 및 해외주식 관련 파생상품에의 투자는 투자신탁 자산총액의 60%이상으로 한다. 이 경우, 파생상품에의 투자는 파생상품 매매에 따른 위험평가액이 투자신탁 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 10%를 초과하여 투자할 수 있다.	1. 해외주식 및 해외주식 관련 파생상품에의 투자는 투자신탁 자산총액의 60%이상으로 한다. 이 경우, 파생상품에의 투자는 파생상품 매매에 따른 위험평가액이 투자신탁 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 40%이하로 투자할 수 있다.

※ 파생위험평가액은 향후 관련 규정 변경에 따라 법령에 정한 한도 내에서 상향 조정될 수 있음

- 등록신청서

구분	변경전	변경후
제2부. 집합투자기구에 관한 사항		
8. 집합투자기구의 투자대상 가. 투자대상.	①해외주식 및 해외주식 관련 파생상품: 60% 이상(파생상품 매매에 따른 위험평가액 기준 10% 초과 가능)	①해외주식 및 해외주식 관련 파생상품: 60% 이상(파생상품 매매에 따른 위험평가액 기준 40%이하)
9. 집합투자기구의 투자전략, 투자방침 및 수익구조 가. 투자전략 및 위험관리 (1) 투자전략	<p>1) 이 투자신탁은 나스닥 증권 시장에 상장된 시가총액 상위 100여개 기업 주식으로 구성되어 있는 “나스닥 100 지수(The NASDAQ-100 Index)”의 수익률을 추종하기 위하여 나스닥 100 지수 관련 주가지수선물에 주로 투자합니다.</p> <p>2) 운용의 효율성 제고 등을 위해 나스닥 100 지수 관련 ETF 및 주식 등에도 일부 병행투자 할 수 있습니다.</p> <p>3) 나스닥 100 지수 관련 주가지수선물 투자에 따른 증거금 및 ETF 투자금액을 제외한 나머지 자금은 국내채권 및 유동성자산 등에</p>	<p>1) 나스닥 증권 시장에 상장된 시가총액 상위 100여개 기업 주식으로 구성되어 있는 “나스닥 100 지수(The NASDAQ-100 Index)”의 수익률을 추종하기 위하여 나스닥 100 지수 관련 주가지수선물, 주식 및 ETF 등에 주로 투자합니다.</p> <p>2) 나스닥 100 지수 관련 주가지수선물 투자에 따른 증거금, <u>주식 및 ETF 등에 대한</u> 투자금액을 제외한 나머지 자금은 국내채권 및</p>

	투자합니다.	유동성자산 등에 투자합니다.
9. 집합투자기구의 투자전략, 투자방침 및 수익구조 가. 투자전략 및 위험관리 (2) 환위험 관리전략	1) 주가지수선물 투자에 따른 증거금 및 나스닥 100 지수 관련 ETF 투자금액 등 환율 변동에 노출되는 외화표시 자산에 대해 해당 통화 관련 파생상품 등을 이용하여 헤지합니다.	1) 주가지수선물 투자에 따른 증거금 및 나스닥 100 지수 관련 <u>주식 및</u> ETF 투자금액 등 환율 변동에 노출되는 외화표시 자산에 대해 해당 통화 관련 파생상품 등을 이용하여 헤지합니다.

※ 파생위험평가액은 향후 관련 규정 변경에 따라 법령에 정한 한도 내에서 상향 조정될 수 있음

2) 자투자신탁

- 신탁계약서

구분	변경전	변경후
제3조(집합투자기구의 명칭 및 종류) 제3항		(삽입) 13. C-퇴직 클래스 집합투자증권: 근로자퇴직급여보장법에 의한 퇴직연금 가입자 및 퇴직연금 사업자 전용 집합투자증권 14. C-퇴직e 클래스 집합투자증권: 근로자퇴직급여보장법에 의한 퇴직연금 가입자 및 퇴직연금 사업자 전용 집합투자증권으로 인터넷 등 전자금융거래의 방법으로 가입하는 투자자 전용 집합투자증권 15. S-퇴직 클래스 집합투자증권: 집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(겸영금융투자업자는 제외)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자 전용이며, 근로자퇴직급여보장법에 의한 퇴직연금 가입자 및 퇴직연금 사업자 전용 집합투자증권
제10조(집합투자증권의 발행 및 전자등록) 제1항		(삽입) 13. C-퇴직 클래스 집합투자증권 14. C-퇴직e 클래스 집합투자증권 15. S-퇴직 클래스 집합투자증권
제39조(보수) 제3항		(삽입) 13. C-퇴직 클래스 집합투자증권 가. 집합투자업자보수율: 연 1,000분의 4.95 나. 판매회사보수율: 연 1,000분의 7.00 다. 신탁업자보수율: 연 1,000분의 0.40 라. 일반사무관리회사보수율: 연 1,000분의 0.15 14. C-퇴직e 클래스 집합투자증권 가. 집합투자업자보수율: 연 1,000분의 4.95 나. 판매회사보수율: 연 1,000분의 3.50

		<u>다. 신탁업자보수율: 연 1,000분의 0.40</u> <u>라. 일반사무관리회사보수율: 연 1,000분의 0.15</u> <u>15. S-퇴직 클래스 집합투자증권</u> <u>가. 집합투자업자보수율: 연 1,000분의 4.95</u> <u>나. 판매회사보수율: 연 1,000분의 1.30</u> <u>다. 신탁업자보수율: 연 1,000분의 0.40</u> <u>라. 일반사무관리회사보수율: 연 1,000분의 0.15</u>
제40조(판매수수료) 제2항	4. C 클래스 집합투자증권, C-E 클래스 집합투자증권, C-G 클래스 집합투자증권, C-F 클래스 집합투자증권, C-W 클래스 집합투자증권, S 클래스 집합투자증권, S-P 클래스 집합투자증권, C-P 클래스 집합투자증권 및 C-Pe 클래스 집합투자증권: 해당사항 없음	4. C 클래스 집합투자증권, C-E 클래스 집합투자증권, C-G 클래스 집합투자증권, C-F 클래스 집합투자증권, C-W 클래스 집합투자증권, S 클래스 집합투자증권, S-P 클래스 집합투자증권, C-P 클래스 집합투자증권, C-Pe 클래스 집합투자증권, <u>C-퇴직 클래스 집합투자증권, C-퇴직 e 클래스 집합투자증권 및 S-퇴직 클래스 집합투자증권</u> : 해당사항 없음
제40조(판매수수료) 제4항	1. A 클래스 집합투자증권, A-E 클래스 집합투자증권, A-G 클래스 집합투자증권, C 클래스 집합투자증권, C-E 클래스 집합투자증권, C-G 클래스 집합투자증권, C-F 클래스 집합투자증권, C-W 클래스 집합투자증권, S-P 클래스 집합투자증권, C-P 클래스 집합투자증권 및 C-Pe 클래스 집합투자증권: 해당사항 없음	1. A 클래스 집합투자증권, A-E 클래스 집합투자증권, A-G 클래스 집합투자증권, C 클래스 집합투자증권, C-E 클래스 집합투자증권, C-G 클래스 집합투자증권, C-F 클래스 집합투자증권, C-W 클래스 집합투자증권, S-P 클래스 집합투자증권, C-P 클래스 집합투자증권, C-Pe 클래스 집합투자증권, <u>C-퇴직 클래스 집합투자증권, C-퇴직 e 클래스 집합투자증권 및 S-퇴직 클래스 집합투자증권</u> : 해당사항 없음

- 투자설명서

간이투자설명서		
구분	변경전	변경후
집합투자기구종류 - 기타		<u>(삽입)</u> <u>퇴직연금(퇴직): 근로자퇴직급여보장법에 따른 퇴직연금 및 개인퇴직계좌(IRP)를 통해 매입이 가능한 집합투자증권입니다.</u>
정식 투자설명서		
구분	변경전	변경후
제1부. 모집 또는 매출에 관한 사항		
1. 집합투자기구의 명칭 나. 종류		<u>(삽입)</u> <u>C-퇴직: 수수료미징구-오프라인-퇴직연금</u>

		<u>C-퇴직e: 수수료미징구-온라인-퇴직연금</u> <u>S-퇴직: 수수료미징구-온라인슈퍼-퇴직연금</u>
제2부. 집합투자기구에 관한 사항		
1. 집합투자기구의 명칭 나. 종류		<u>(삽입)</u> <u>C-퇴직: 수수료미징구-오프라인-퇴직연금</u> <u>C-퇴직e: 수수료미징구-온라인-퇴직연금</u> <u>S-퇴직: 수수료미징구-온라인슈퍼-퇴직연금</u>
6. 집합투자기구의 구조 가. 집합투자기구의 종류 및 형태		<u>(삽입)</u> <u>C-퇴직 / C-퇴직e / S-퇴직</u>
6. 집합투자기구의 구조 나. 종류형 구조 - 기타		<u>(삽입)</u> <u>퇴직연금(퇴직): 근로자퇴직급여보장법에 따른 퇴직연금 및 개인퇴직계좌(IRP)를 통해 매입이 가능한 집합투자증권입니다.</u>
6. 집합투자기구의 구조 나. 종류형 구조	- 이 투자신탁은 법 제231조에 의거한 판매보수의 차이로 인하여 기준가격이 다르거나 판매수수료가 다른 여러 종류의 집합투자증권을 발행하는 종류형 투자신탁으로써 이 투자신탁이 보유한 종류의 집합투자증권은 아래와 같습니다. (이하생략)	- 이 투자신탁은 법 제231조에 의거한 판매보수의 차이로 인하여 기준가격이 다르거나 판매수수료가 다른 여러 종류의 집합투자증권을 발행하는 종류형 투자신탁으로써 이 투자신탁이 보유한 종류의 집합투자증권은 아래와 같습니다. (좌동) <u>C-퇴직: 수수료미징구-오프라인-퇴직연금 / 퇴직연금용 / 수수료 없음 / 보수: 판매 0.700, 운용 0.495, 신탁 0.040, 사무 0.015</u> <u>C-퇴직e: 수수료미징구-온라인-퇴직연금 / 온라인 가입 퇴직연금용 / 수수료 없음 / 보수: 판매 0.350, 운용 0.495, 신탁 0.040, 사무 0.015</u> <u>S-퇴직: 수수료미징구-온라인슈퍼-퇴직연금 / 펀드한정 판매사 온라인의 퇴직연금용 / 수수료 없음 / 보수: 판매 0.130, 운용 0.495, 신탁 0.040, 사무 0.015</u>
6. 집합투자기구의 구조 다. 모자형 구조	▣ 이 투자신탁이 투자하는 KB스타 미국 나스닥 100 인덱스 증권 모투자신탁(주식-파생형)에 관한 사항 - 주요투자전략 및 위험관리 1) 나스닥 증권 시장에 상장된 시가총액 상위 100여개 기업 주식으로 구성되어 있는 “나스닥 100 지수(The NASDAQ-100 Index)”의	▣ 이 투자신탁이 투자하는 KB스타 미국 나스닥 100 인덱스 증권 모투자신탁(주식-파생형)에 관한 사항 - 주요투자전략 및 위험관리 1) 나스닥 증권 시장에 상장된 시가총액 상위 100여개 기업 주식으로 구성되어 있는 “나스닥 100 지수(The NASDAQ-100 Index)”의

	<p>수익률을 추종하기 위하여 나스닥 100 지수 관련 주가지수선물에 주로 투자</p> <p>2) 운용의 효율성 제고 등을 위해 나스닥 100 지수 관련 ETF 및 주식 등에도 일부 병행투자</p> <p>3) 나스닥 100 지수 관련 주가지수선물 투자에 따른 증거금 및 ETF 투자금액을 제외한 나머지 자금은 국내채권 및 유동성자산 등에 투자</p>	<p>수익률을 추종하기 위하여 나스닥 100 지수 관련 주가지수선물, <u>주식 및 ETF 등에 주로 투자</u></p> <p><u>2) 나스닥 100 지수 관련 주가지수선물 투자에 따른 증거금, 주식 및 ETF 등에 대한 투자금액을 제외한 나머지 자금은 국내채권 및 유동성자산 등에 투자</u></p>
8. 집합투자기구의 투자대상 가. 투자대상.	<p>▣ KB스타 미국 나스닥 100 인덱스 증권 모투자신탁(주식-파생형)의 투자대상</p> <p>①해외주식 및 해외주식 관련 파생상품: 60% 이상(파생상품 매매에 따른 위험평가액 기준 10% 초과 가능)</p>	<p>▣ KB스타 미국 나스닥 100 인덱스 증권 모투자신탁(주식-파생형)의 투자대상</p> <p>①해외주식 및 해외주식 관련 파생상품: 60% 이상(파생상품 매매에 따른 위험평가액 기준 <u>40%이하</u>)</p>
9. 집합투자기구의 투자전략, 투자방침 및 수익구조 가. 투자전략 및 위험관리 (1) 투자전략	<p>[KB스타 미국 나스닥 100 인덱스 증권 모투자신탁(주식-파생형) 투자전략]</p> <p>1) 이 투자신탁은 나스닥 증권 시장에 상장된 시가총액 상위 100여개 기업 주식으로 구성되어 있는 “나스닥 100 지수(The NASDAQ-100 Index)”의 수익률을 추종하기 위하여 나스닥 100 지수 관련 주가지수선물에 주로 투자합니다.</p> <p>2) 운용의 효율성 제고 등을 위해 나스닥 100 지수 관련 ETF 및 주식 등에도 일부 병행투자 할 수 있습니다.</p> <p>3) 나스닥 100 지수 관련 주가지수선물 투자에 따른 증거금 및 ETF 투자금액을 제외한 나머지 자금은 국내채권 및 유동성자산 등에 투자합니다.</p>	<p>[KB스타 미국 나스닥 100 인덱스 증권 모투자신탁(주식-파생형) 투자전략]</p> <p>1) 나스닥 증권 시장에 상장된 시가총액 상위 100여개 기업 주식으로 구성되어 있는 “나스닥 100 지수(The NASDAQ-100 Index)”의 수익률을 추종하기 위하여 나스닥 100 지수 관련 주가지수선물, <u>주식 및 ETF 등에 주로 투자합니다.</u></p> <p><u>2) 나스닥 100 지수 관련 주가지수선물 투자에 따른 증거금, 주식 및 ETF 등에 대한 투자금액을 제외한 나머지 자금은 국내채권 및 유동성자산 등에 투자합니다.</u></p>
9. 집합투자기구의 투자전략, 투자방침 및 수익구조 가. 투자전략 및 위험관리 (2) 환위험 관리전략	<p>[KB스타 미국 나스닥 100 인덱스 증권 모투자신탁(주식-파생형)의 환위험 관리전략]</p> <p>1) 주가지수선물 투자에 따른 증거금 및 나스닥 100 지수 관련 ETF 투자금액 등 환율 변동에 노출되는 외화표시 자산에 대해 해당 통화 관련 파생상품 등을 이용하여 헤지합니다.</p>	<p>[KB스타 미국 나스닥 100 인덱스 증권 모투자신탁(주식-파생형)의 환위험 관리전략]</p> <p>1) 주가지수선물 투자에 따른 증거금, 나스닥 100 지수 관련 <u>주식</u> 및 ETF 투자금액 등 환율 변동에 노출되는 외화표시 자산에 대해 해당 통화 관련 파생상품 등을 이용하여 헤지합니다.</p>

11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준 가. 매입	<p>(3) 선취판매수수료 (중략)</p> <p>4) C 클래스 집합투자증권, C-E 클래스 집합투자증권, C-G 클래스 집합투자증권, C-F 클래스 집합투자증권, C-W 클래스 집합투자증권, S 클래스 집합투자증권, S-P 클래스 집합투자증권, C-P 클래스 집합투자증권 및 C-Pe 클래스 집합투자증권: 해당사항 없음</p>	<p>(3) 선취판매수수료 (좌동)</p> <p>4) C 클래스 집합투자증권, C-E 클래스 집합투자증권, C-G 클래스 집합투자증권, C-F 클래스 집합투자증권, C-W 클래스 집합투자증권, S 클래스 집합투자증권, S-P 클래스 집합투자증권, C-P 클래스 집합투자증권, C-Pe 클래스 집합투자증권, <u>C-퇴직 클래스 집합투자증권, C-퇴직e 클래스 집합투자증권 및 S-퇴직 클래스 집합투자증권</u>: 해당사항 없음</p>
	<p>(4) 종류별 가입 요건 (이하생략)</p>	<p>(4) 종류별 가입 요건 (좌동)</p> <p><u>C-퇴직: 수수료미징구-오프라인-퇴직연금(퇴직연금 가입자 및 퇴직연금 사업자)</u></p> <p><u>C-퇴직e: 수수료미징구-온라인-퇴직연금(온라인 시스템을 통해 가입하는 퇴직연금 가입자 및 퇴직연금 사업자)</u></p> <p><u>S-퇴직: 수수료미징구-온라인슈퍼-퇴직연금(펀드판매에 한하여 인가받은 판매회사의 온라인 시스템을 통해 가입한 퇴직연금 가입자 및 퇴직연금 사업자)</u></p>
11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준 나. 환매	<p>(3) 후취판매수수료</p> <p>1) A 클래스 집합투자증권, A-E 클래스 집합투자증권, A-G 클래스 집합투자증권, C 클래스 집합투자증권, C-E 클래스 집합투자증권, C-G 클래스 집합투자증권, C-F 클래스 집합투자증권, C-W 클래스 집합투자증권, S-P 클래스 집합투자증권, C-P 클래스 집합투자증권 및 C-Pe 클래스 집합투자증권: 해당사항 없음</p>	<p>(3) 후취판매수수료</p> <p>1) A 클래스 집합투자증권, A-E 클래스 집합투자증권, A-G 클래스 집합투자증권, C 클래스 집합투자증권, C-E 클래스 집합투자증권, C-G 클래스 집합투자증권, C-F 클래스 집합투자증권, C-W 클래스 집합투자증권, S-P 클래스 집합투자증권, C-P 클래스 집합투자증권, C-Pe 클래스 집합투자증권, <u>C-퇴직 클래스 집합투자증권, C-퇴직e 클래스 집합투자증권 및 S-퇴직 클래스 집합투자증권</u>: 해당사항 없음</p>
13. 보수 및 수수료에 관한 사항	<p>가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료 (이하생략)</p>	<p>가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료 (좌동)</p> <p><u>C-퇴직(수수료미징구-오프라인-퇴직연금)</u> : 수수료 없음</p> <p><u>C-퇴직e(수수료미징구-온라인-퇴직연금)</u> : 수수료 없음</p> <p><u>S-퇴직(수수료미징구-온라인슈퍼-퇴직연금)</u> : 수수료 없음</p>

	<p>나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용 (이하생략)</p>	<p>나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용 (좌동)</p> <p><u>C-퇴직: 운용 0.495, 판매 0.700, 신탁 0.040, 사무 0.015 총 1.250</u></p> <p><u>C-퇴직e: 운용 0.495, 판매 0.350, 신탁 0.040, 사무 0.015 총 0.900</u></p> <p><u>S-퇴직: 운용 0.495, 판매 0.130, 신탁 0.040, 사무 0.015 총 0.680</u></p>
	<p>< 1,000만원을 투자할 경우 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용의 투자기간별 예시(누적) > (이하생략)</p>	<p>< 1,000만원을 투자할 경우 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용의 투자기간별 예시(누적) > (좌동)</p> <p>[클래스 / 1년 / 2년 / 3년 / 5년 / 10년]</p> <p><u>C-퇴직 / 128 / 260 / 397 / 688 / 1,518</u></p> <p><u>C-퇴직e / 92 / 188 / 288 / 500 / 1,114</u></p> <p><u>S-퇴직 / 70 / 142 / 218 / 380 / 851</u></p>
<p>14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항 나. 과세</p>		<p>(삽입)</p> <p><u>(5) 퇴직연금제도의 세제</u></p> <p><u>투자신탁에서 발생한 이익에 대하여 원천 징수하지 않으며 투자자는 퇴직연금 수령시 관련세법에 따라 세금을 부담하여 일반 투자신탁 투자자와는 상이한 세율이 적용됩니다.</u></p> <p><u>① 세액공제: 근로자의 추가부담금은 연금저축과 합산(퇴직연금계좌에 납입한 금액+연금저축계좌에 납입한 금액 중 최대 400만원 이내의 금액)하여 연간 700만원 한도까지 12%(또는 15%) 세액공제</u></p> <p><u>② 과세이연: 투자신탁의 결산으로 인한 재투자시 재투자 수익에 대하여 원천징수하지 아니하고, 연금 수령시 연금수령 방법에 따라 과세</u></p> <p><u>③ 퇴직연금 수령 방법에 따른 과세체계: 연금인출, 연금외인출 등 연금의 인출방식에 따라 과세체계가 다르게 결정</u></p>

※ 파생위험평가액은 향후 관련 규정 변경에 따라 법령에 정한 한도 내에서 상향 조정될 수 있음