

신구조문대비표

1. 대상 펀드 및 변경 내용

- KB 은국민 평생소득 20 증권 모투자신탁(채권혼합-재간접형)

구분	변경전	변경후
신탁계약서	제18조(투자대상자산 취득한도) 1. 집합투자증권 등에의 투자는 투자신탁 자산총액의 70%이상으로 한다. 다만, 주식 관련 국내외 집합투자증권에의 투자는 투자신탁 자산총액의 40%미만으로 하고, 채권 관련 국내외 집합투자증권에의 투자는 투자신탁 자산총액의 95%이하로 한다. 2. ~ 9. 생략	제18조(투자대상자산 취득한도) 1. 집합투자증권 등에의 투자는 투자신탁 자산총액의 70%이상으로 한다. 다만, 주식 관련 국내외 집합투자증권에의 투자는 투자신탁 자산총액의 40%미만으로 하고, 채권 관련 국내외 집합투자증권에의 투자는 투자신탁 자산총액의 95%이하로 한다. <u>이 경우 투자적격 이외의 채무증권(다른 집합투자기구를 통하여 투자하는 채무증권을 포함)에의 투자는 투자신탁 자산총액의 30%이하로 한다.</u> 2. ~ 9. 좌동
	제19조(운용 및 투자 제한) 1. ~ 2. 생략 3. 투자신탁재산으로 자산총액의 40%를 초과하여 다른 집합투자증권에 투자할 수 있는 집합투자기구의 집합투자증권에 투자하는 행위 4. ~ 14. 생략	제19조(운용 및 투자 제한) 1. ~ 2. 좌동 3. 투자신탁재산으로 자산총액의 40%를 초과하여 다른 집합투자증권에 투자할 수 있는 집합투자기구의 집합투자증권에 투자하는 행위. <u>다만, 투자신탁재산을 주된 투자대상자산·투자방침과 투자전략이 상이한 복수의 집합투자기구에 투자하고, 집합투자기구가 투자한 집합투자증권의 비율을 탄력적으로 조절하는 투자전략을 활용하는 집합투자기구의 경우 부동산 또는 특별자산 관련 집합투자증권에 40%를 초과하여 투자하는 집합투자기구의 집합투자증권에 투자할 수 있다.</u> 4. ~ 14. 좌동
	※ 신탁계약서 변경에 따른 등록신청서 변경	
	부책임: 김세희/장위식	부책임: 이동명/정찬규
등록신청서	제2부 9. 가. (1) 투자전략 3) 이 투자신탁은 효율적인 투자를 위하여 전세계 다양한 주식 및 채권 관련 지수(Index)를 추종하는 패시브(Passive)전략의 집합투자증권(인덱스 펀드, ETF 등)들에 주로 투자할 계획입니다. <이 투자신탁이 주로 투자하는 해외 집합투자기구에 관한 사항 예시> 별첨부분 [변경전] 표 참고	제2부 9. 가. (1) 투자전략 3) 이 투자신탁은 효율적인 투자를 위하여 전세계 다양한 주식 및 채권 관련 지수(Index) <u>등을</u> 추종하는 집합투자증권(인덱스 펀드, ETF 등)들에 주로 투자할 <u>계획</u> 입니다. 또한, 시장상황 및 특정 목표시점 도달에 따라 섹터, 스타일, 크레딧, 부동산(리츠포함) 관련 집합투자증권들을 일부 활용할 계획입니다. <이 투자신탁이 주로 투자하는 해외 집합투자기구에 관한 사항 예시> <u>별첨부분 [변경후] 표 참고</u>
	제2부 10. 가. 일반위험 - 신용위험: 집합투자증권, 주식, 채권 및 파생상품 등에 투자함으로써 투자신탁은 증권 및 파생상품의	제2부 10. 가. 일반위험 - 신용위험: <u>투자신탁재산을</u> 주식, 채권, 부동산 관련 자산(REITs포함) 및 파생상품 등에 투자함으로써 투

	가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목의 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.	자산신탁은 자산의 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목의 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다. REITs는 부동산 투자를 전문으로 하는 투자회사로 투자 부동산의 가격 하락 및 상장되어 거래되는 시장에서의 가격 하락시 손실 위험이 있습니다.
	제2부 10. 나. 특수위험	제2부 10. 나. 특수위험 (신설) - 하이일드 채권 관련 투자위험: 투기등급 채무증권은 '정크본드(junk bond)'라 하며, 투자적격 등급의 채무증권보다 원금 손실 위험이 더 크다고 여겨지며, 발행회사의 원금 지급 능력 면에서 상당히 투기적이라고 여겨지는 증권입니다. 이러한 투기등급 채무증권은 경제조건 악화나 금리 상승이 지속되는 기간 동안 수익률이 투자적격 등급 채무증권에 비해 더 하락할 수 있습니다. 낮은 등급의 증권은 일반적으로 경제상황 악화시기에는 높은 등급의 증권보다 더 높은 투자손실위험(시장, 신용, 유동성 위험 등)을 가지는 것으로 여겨집니다.
	수익률 변동성: 6.18%	수익률 변동성: 6.32%
	※ 정기갱신(기타비용/증권거래비용, 집합투자기구 재무정보/운용실적 등 업데이트)에 따른 변경 포함	

- KB 은국민 평생소득 40 증권 모투자신탁(채권혼합-재간접형)

구분	변경전	변경후
신탁계약서	제18조(투자대상자산 취득한도) 1. 집합투자증권 등에의 투자는 투자신탁 자산총액의 70%이상으로 한다. 다만, 주식 관련 국내외 집합투자증권에의 투자는 투자신탁 자산총액의 40%미만으로 하고, 채권 관련 국내외 집합투자증권에의 투자는 투자신탁 자산총액의 95%이하로 한다. 2. ~ 9. 생략	제18조(투자대상자산 취득한도) 1. 집합투자증권 등에의 투자는 투자신탁 자산총액의 70%이상으로 한다. 다만, 주식 관련 국내외 집합투자증권에의 투자는 투자신탁 자산총액의 40%미만으로 하고, 채권 관련 국내외 집합투자증권에의 투자는 투자신탁 자산총액의 95%이하로 한다. <u>이 경우 투자적격 이외의 채무증권(다른 집합투자기구를 통하여 투자하는 채무증권을 포함)에의 투자는 투자신탁 자산총액의 30%이하로 한다.</u> 2. ~ 9. 작동
	제19조(운용 및 투자 제한) 1. ~ 2. 생략 3. 투자신탁재산으로 자산총액의 40%를 초과하여 다른 집합투자증권에 투자할 수 있는 집합투자기구의 집합투자증권에 투자하는 행위	제19조(운용 및 투자 제한) 1. ~ 2. 작동 3. 투자신탁재산으로 자산총액의 40%를 초과하여 다른 집합투자증권에 투자할 수 있는 집합투자기구의 집합투자증권에 투자하는 행위. <u>다만, 투자신탁재산을 주된 투자대상자산·투자방침과 투자전략이 상이한 복수</u>

	<p>4. ~ 14. 생략</p> <p>※ 신탁계약서 변경에 따른 등록신청서 변경</p>	<p>의 집합투자기구에 투자하고, 집합투자기구가 투자한 집합투자증권의 비율을 탄력적으로 조절하는 투자전략을 활용하는 집합투자기구의 경우 부동산 또는 특별자산 관련 집합투자증권에 40%를 초과하여 투자하는 집합투자기구의 집합투자증권에 투자할 수 있다.</p> <p>4. ~ 14. 좌동</p>
등록신청서	<p>부책임: 김세희/장위식</p> <p>제2부 9. 가. (1) 투자전략</p> <p>3) 이 투자신탁은 효율적인 투자를 위하여 전세계 다양한 주식 및 채권 관련 지수(Index)를 추종하는 패시브(Passive)전략의 집합투자증권(인덱스 펀드, ETF 등)들에 주로 투자할 계획입니다.</p> <p><이 투자신탁이 주로 투자하는 해외 집합투자기구에 관한 사항 예시> 별첨부분 [변경전] 표 참고</p> <p>제2부 10. 가. 일반위험</p> <p>- 신용위험: 집합투자증권, 주식, 채권 및 파생상품 등에 투자함으로써 투자신탁은 증권 및 파생상품의 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목의 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.</p> <p>제2부 10. 나. 특수위험</p>	<p>부책임: 이동명/정찬규</p> <p>제2부 9. 가. (1) 투자전략</p> <p>3) 이 투자신탁은 효율적인 투자를 위하여 전세계 다양한 주식 및 채권 관련 지수(Index)등을 추종하는 집합투자증권(인덱스 펀드, ETF 등)들에 주로 투자할 계획입니다. 또한, 시장상황 및 특정 목표시점 도달에 따라 섹터, 스타일, 크레딧, 부동산(리츠포함) 관련 집합투자증권들을 일부 활용할 계획입니다.</p> <p><이 투자신탁이 주로 투자하는 해외 집합투자기구에 관한 사항 예시> 별첨부분 [변경후] 표 참고</p> <p>제2부 10. 가. 일반위험</p> <p>- 신용위험: <u>투자신탁재산을</u> 주식, 채권, 부동산 관련 자산(REITs포함) 및 파생상품 등에 투자함으로써 투자신탁은 자산의 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 투자신탁재산의 가치는 <u>투자대상종목의 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.</u> REITs는 부동산 투자를 전문으로 하는 투자회사로 투자 부동산의 가격 하락 및 상장되어 거래되는 시장에서의 가격 하락시 손실 위험이 있습니다.</p> <p>제2부 10. 나. 특수위험</p> <p>(신설) - 하이일드 채권 관련 투자위험: 투기등급 채무증권은 ‘정크본드(junk bond)’라 하며, 투자적격 등급의 채무증권보다 원금 손실 위험이 더 크다고 여겨지며, 발행회사의 원금 지급 능력 면에서 상당히 투기적이라고 여겨지는 증권입니다. 이러한 투기등급 채무증권은 경제조건 악화나 금리 상승이 지속되는 기간 동안 수익률이 투자적격 등급 채무증권에 비해 더 하락할 수 있습니다. 낮은 등급의 증권은 일반적으로 경제상황 악화시기에는 높은 등급의 증권보다 더 높은 투자손실위험(시장, 신용, 유동성 위험 등)을 가지는 것으로 여겨집니다.</p> <p>수익률 변동성: 8.32%</p>
	수익률 변동성: 8.32%	수익률 변동성: 8.36%

※ 정기갱신(기타비용/증권거래비용, 집합투자기구 재무정보/운용실적 등 업데이트)에 따른 변경 포함

- KB 온국민 평생소득 20 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)

구분	변경전	변경후
투자설명서	부책임: 김세희/장위식	<u>부책임: 이동명/정찬규</u>
	제2부 9. 가. (1) 투자전략 - 모투자신탁의 투자전략 3) 이 투자신탁은 효율적인 투자를 위하여 전세계 다양한 주식 및 채권 관련 지수(Index)를 추종하는 패시브(Passive)전략의 집합투자증권(인덱스 펀드, ETF 등)들에 주로 투자할 계획입니다. <이 투자신탁이 주로 투자하는 해외 집합투자기구에 관한 사항 예시> 별첨부분 [변경전] 표 참고	제2부 9. 가. (1) 투자전략 - 모투자신탁의 투자전략 3) 이 투자신탁은 효율적인 투자를 위하여 전세계 다양한 주식 및 채권 관련 지수(Index)등을 추종하는 집합투자증권(인덱스 펀드, ETF 등)들에 주로 투자할 계획입니다. 또한, 시장상황 및 특정 목표시점 도달에 따라 섹터, 스타일, 크레딧, 부동산(리츠포함) 관련 집합투자증권들을 일부 활용할 계획입니다. <이 투자신탁이 주로 투자하는 해외 집합투자기구에 관한 사항 예시> <u>별첨부분 [변경후] 표 참고</u>
	제2부 10. 가. 일반위험 - 신용위험: 집합투자증권, 주식, 채권 및 파생상품 등에 투자함으로써 투자신탁은 증권 및 파생상품의 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목의 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.	제2부 10. 가. 일반위험 - 신용위험: <u>투자신탁재산을 주식, 채권, 부동산 관련 자산(REITs포함) 및 파생상품 등에 투자함으로써 투자신탁은 자산의 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목의 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다. REITs는 부동산 투자를 전문으로 하는 투자회사로 투자 부동산의 가격 하락 및 상장되어 거래되는 시장에서의 가격 하락시 손실 위험이 있습니다.</u>
	제2부 10. 나. 특수위험	제2부 10. 나. 특수위험 (신설) - <u>하이일드 채권 관련 투자위험: 투기등급 채무증권은 ‘정크본드(junk bond)’라 하며, 투자적격 등급의 채무증권보다 원금 손실 위험이 더 크다고 여겨지며, 발행회사의 원금 지급 능력 면에서 상당히 투기적이라고 여겨지는 증권입니다. 이러한 투기등급 채무증권은 경제조건 악화나 금리 상승이 지속되는 기간 동안 수익률이 투자적격 등급 채무증권에 비해 더 하락할 수 있습니다. 낮은 등급의 증권은 일반적으로 경제상황 악화시기에는 높은 등급의 증권보다 더 높은 투자손실위험(시장, 신용, 유동성 위험 등)을 가지는 것으로 여겨집니다.</u>
	수익률 변동성: 6.15%	수익률 변동성: <u>6.29%</u>
	※ 정기갱신(기타비용/증권거래비용, 집합투자기구 재무정보/운용실적 등 업데이트)에 따른 투자설명서 및 간이투자설명서 변경 포함	

- KB 온국민 평생소득 TIF 20 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)

구분	변경전	변경후
신탁계약서	제3조(집합투자기구의 명칭 및 종류) ①~②생략 ③ 1. ~ 5. 생략	제3조(집합투자기구의 명칭 및 종류) ①~②생략 ③ 1. ~ 5. 생략 (신설) 6. A 클래스 집합투자증권: 가입제한 없으며 <u>선취판매수수료가 징구되는 집합투자증권</u> 7. A-E 클래스 집합투자증권: 인터넷 등 전자금융거래의 방법으로 가입하는 <u>선취판매수수료가 징구되는 집합투자증권</u> 8. A-G 클래스 집합투자증권: 투자자문업자로부터 투자자문을 받고 그 결과에 따라 집합투자증권 매수를 요청하는 등 판매회사 등으로부터 별도의 투자권유 없이 집합투자증권을 매수하고자 하는 투자자 전용으로 <u>선취판매수수료가 징구되는 집합투자증권</u> 9. C 클래스 집합투자증권: 가입제한 없으며 <u>선취판매수수료가 징구되지 않는 집합투자증권</u> 10. C-E 클래스 집합투자증권: 인터넷 등 전자금융거래의 방법으로 가입하는 <u>선취판매수수료가 징구되지 않는 집합투자증권</u> 11. C-G 클래스 집합투자증권: 투자자문업자로부터 투자자문을 받고 그 결과에 따라 집합투자증권 매수를 요청하는 등 판매회사 등으로부터 별도의 투자권유 없이 집합투자증권을 매수하고자 하는 투자자 전용 <u>집합투자증권</u> 12. C-F 클래스 집합투자증권: 법에서 정하는 집합투자기구, 보험업법상의 특별계정, 국가재정법에 따른 기금, 법 시행령 제10조에 따른 전문투자자 또는 50억원 이상 매입한 투자자 전용 <u>집합투자증권</u> 13. C-W 클래스 집합투자증권: 판매회사의 일임형 종합자산관리계좌 및 판매회사의 특정금전신탁 전용 <u>집합투자증권</u> 14. S 클래스 집합투자증권: 집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(경영금융투자업자는 제외)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자 전용 <u>집합투자증권</u>
	제39조(보수) ①~②생략	제39조(보수) ①~②좌동 (신설) ③ 6. A 클래스 집합투자증권 가. 집합투자업자보수율: 연 1,000분의 1.50 나. 판매회사보수율: 연 1,000분의 1.80

		다. 신탁업자보수율: 연 1,000분의 0.30 라. 일반사무관리회사보수율: 연 1,000분의 0.15 7. A-E 클래스 집합투자증권 가. 집합투자업자보수율: 연 1,000분의 1.50 나. 판매회사보수율: 연 1,000분의 0.90 다. 신탁업자보수율: 연 1,000분의 0.30 라. 일반사무관리회사보수율: 연 1,000분의 0.15 8. A-G 클래스 집합투자증권 가. 집합투자업자보수율: 연 1,000분의 1.50 나. 판매회사보수율: 연 1,000분의 1.25 다. 신탁업자보수율: 연 1,000분의 0.30 라. 일반사무관리회사보수율: 연 1,000분의 0.15 9. C 클래스 집합투자증권 가. 집합투자업자보수율: 연 1,000분의 1.50 나. 판매회사보수율: 연 1,000분의 5.20 다. 신탁업자보수율: 연 1,000분의 0.30 라. 일반사무관리회사보수율: 연 1,000분의 0.15 10. C-E 클래스 집합투자증권 가. 집합투자업자보수율: 연 1,000분의 1.50 나. 판매회사보수율: 연 1,000분의 2.60 다. 신탁업자보수율: 연 1,000분의 0.30 라. 일반사무관리회사보수율: 연 1,000분의 0.15 11. C-G 클래스 집합투자증권 가. 집합투자업자보수율: 연 1,000분의 1.50 나. 판매회사보수율: 연 1,000분의 3.60 다. 신탁업자보수율: 연 1,000분의 0.30 라. 일반사무관리회사보수율: 연 1,000분의 0.15 12. C-F 클래스 집합투자증권 가. 집합투자업자보수율: 연 1,000분의 1.50 나. 판매회사보수율: 연 1,000분의 0.30 다. 신탁업자보수율: 연 1,000분의 0.30 라. 일반사무관리회사보수율: 연 1,000분의 0.15 13. C-W 클래스 집합투자증권 가. 집합투자업자보수율: 연 1,000분의 1.50 나. 판매회사보수율: 연 1,000분의 0.00 다. 신탁업자보수율: 연 1,000분의 0.30 라. 일반사무관리회사보수율: 연 1,000분의 0.15 14. S 클래스 집합투자증권 가. 집합투자업자보수율: 연 1,000분의 1.50 나. 판매회사보수율: 연 1,000분의 0.80 다. 신탁업자보수율: 연 1,000분의 0.30 라. 일반사무관리회사보수율: 연 1,000분의 0.15
--	--	---

	<p>제40조(판매수수료) 판매회사는 집합투자증권의 판매행위에 대한 대가로 수익자로부터 판매수수료를 취득하지 아니한다.</p>	<p>제40조(판매수수료) ①판매회사는 A 클래스 집합투자증권, A-E 클래스 집합투자증권 및 A-G 클래스 집합투자증권의 판매행위에 대한 대가로 수익자가 해당 집합투자증권을 매수하는 시점에 수익자로부터 선취판매수수료를 취득할 수 있다.</p> <p>②제1항의 규정에 의한 선취판매수수료는 납입금액(집합투자증권 매수시 적용하는 기준가격에 매수하는 집합투자증권의 좌수를 곱한 금액을 1,000으로 나눈 금액)에 다음 각 호의 종류 집합투자증권별 선취판매수수료율을 곱한 금액으로 한다.</p> <p>1. A 클래스 집합투자증권: 납입금액의 0.50% 이내</p> <p>2. A-E 클래스 집합투자증권: 납입금액의 0.25% 이내</p> <p>3. A-G 클래스 집합투자증권: 납입금액의 0.35% 이내</p> <p>③판매회사는 S 클래스 집합투자증권의 판매행위에 대한 대가로 집합투자증권을 환매하는 시점에 수익자로부터 후취판매수수료를 취득할 수 있다. 다만, 제34조 제2항의 규정에 의해 이익분배금으로 매수한 집합투자증권의 경우에는 이를 적용하지 아니하며 제51조의 규정에 의한 “수익증권저축약관”에서 정한 바에 따라 목적식 투자고객 등에 대하여 후취판매수수료를 면제할 수 있다.</p> <p>④제3항의 규정에 의한 후취판매수수료는 집합투자증권을 환매하는 시점에 환매금액(집합투자증권 환매시 적용하는 기준가격에 환매하는 집합투자증권 좌수를 곱한 금액을 1,000으로 나눈 금액)을 집합투자증권을 보유한 기간(당해 집합투자증권의 매수일을 기산일로 하여 환매시 적용되는 당해 집합투자증권의 기준가격 적용일까지를 말한다)별로 다음 각 호의 후취판매수수료율을 곱한 금액으로 한다.</p> <p>1. 3년 미만 환매시 환매금액의 0.15% 이내</p> <p>⑤제2항의 선취판매수수료율 및 제4항의 후취판매수수료율은 각 호의 범위 내에서 판매회사 별로 차등 적용할 수 있다. 차등적용의 내용은 한국금융투자협회, 판매회사 및 집합투자업자의 홈페이지를 통해 공시한다.</p>
	※ 신탁계약서 변경에 따른 투자설명서(간이투자설명서) 변경	
투자설명서	부책임: 김세희/장위식	부책임: 이동명/정찬규
	<p>제2부 9. 가. (1) 투자전략</p> <p>- 모투자신탁의 투자전략</p> <p>3) 이 투자신탁은 효율적인 투자를 위하여 전세계 다양한 주식 및 채권 관련 지수(Index)를 추종하는 패</p>	<p>제2부 9. 가. (1) 투자전략</p> <p>- 모투자신탁의 투자전략</p> <p>3) 이 투자신탁은 효율적인 투자를 위하여 전세계 다양한 주식 및 채권 관련 지수(Index)<u>등을 추종하는 집</u></p>

	<p>시브(Passive)전략의 집합투자증권(인덱스 펀드, ETF 등)들에 주로 투자할 계획입니다.</p> <p><이 투자신탁이 주로 투자하는 해외 집합투자기구에 관한 사항 예시> 별첨부분 [변경전] 표 참고</p>	<p>합투자증권(인덱스 펀드, ETF 등)들에 주로 투자할 계획입니다. 또한, 시장상황 및 특정 목표시점 도달에 따라 섹터, 스타일, 크레딧, 부동산(리츠포함) 관련 집합투자증권들을 일부 활용할 계획입니다.</p> <p><이 투자신탁이 주로 투자하는 해외 집합투자기구에 관한 사항 예시> 별첨부분 [변경후] 표 참고</p>
	<p>제2부 10. 가. 일반위험</p> <p>- 신용위험: 집합투자증권, 주식, 채권 및 파생상품 등에 투자함으로써 투자신탁은 증권 및 파생상품의 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목의 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.</p>	<p>제2부 10. 가. 일반위험</p> <p>- 신용위험: 투자신탁재산을 주식, 채권, 부동산 관련 자산(REITs포함) 및 파생상품 등에 투자함으로써 투자신탁은 자산의 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목의 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다. REITs는 부동산 투자를 전문으로 하는 투자회사로 투자 부동산의 가격 하락 및 상장되어 거래되는 시장에서의 가격 하락시 손실 위험이 있습니다.</p>
	<p>제2부 10. 나. 특수위험</p>	<p>제2부 10. 나. 특수위험</p> <p>(신설) - 하이일드 채권 관련 투자위험: 투기등급 채무증권은 '정크본드(junk bond)'라 하며, 투자적격 등급의 채무증권보다 원금 손실 위험이 더 크다고 여겨지며, 발행회사의 원금 지급 능력 면에서 상당히 투기적이라고 여겨지는 증권입니다. 이러한 투기등급 채무증권은 경제조건 악화나 금리 상승이 지속되는 기간 동안 수익률이 투자적격 등급 채무증권에 비해 더 하락할 수 있습니다. 낮은 등급의 증권은 일반적으로 경제상황 악화시기에는 높은 등급의 증권보다 더 높은 투자손실위험(시장, 신용, 유동성 위험 등)을 가지는 것으로 여겨집니다.</p>
	<p>수익률 변동성: 6.12%</p>	<p>수익률 변동성: 6.25%</p>
	<p>※ 정기갱신(기타비용/증권거래비용, 집합투자기구 재무정보/운용실적 등 업데이트)에 따른 투자설명서 및 간이투자설명서 변경 포함</p>	

- KB 온국민 평생소득 40 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)

구분	변경전	변경후
투자설명서	<p>부책임: 김세희/장위식</p>	<p>부책임: 이동명/정찬규</p>
	<p>제2부 9. 가. (1) 투자전략</p> <p>- 모투자신탁의 투자전략</p> <p>3) 이 투자신탁은 효율적인 투자를 위하여 전세계 다양한 주식 및 채권 관련 지수(Index)를 추종하는 패시브(Passive)전략의 집합투자증권(인덱스 펀드, ETF</p>	<p>제2부 9. 가. (1) 투자전략</p> <p>- 모투자신탁의 투자전략</p> <p>3) 이 투자신탁은 효율적인 투자를 위하여 전세계 다양한 주식 및 채권 관련 지수(Index)등을 추종하는 집합투자증권(인덱스 펀드, ETF 등)들에 주로 투자할 계</p>

	등)들에 주로 투자할 계획입니다.	획입입니다. 또한, 시장상황 및 특정 목표시점 도달에 따라 섹터, 스타일, 크레딧, 부동산(리츠포함) 관련 집합투자증권들을 일부 활용할 계획입니다.
	<이 투자신탁이 주로 투자하는 해외 집합투자기구에 관한 사항 예시> 별첨부분 [변경전] 표 참고	<이 투자신탁이 주로 투자하는 해외 집합투자기구에 관한 사항 예시> <u>별첨부분 [변경후] 표 참고</u>
	제2부 10. 가. 일반위험 - 신용위험: 집합투자증권, 주식, 채권 및 파생상품 등에 투자함으로써 투자신탁은 증권 및 파생상품의 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목의 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.	제2부 10. 가. 일반위험 - 신용위험: 투자신탁재산을 주식, 채권, 부동산 관련 자산(REITs포함) 및 파생상품 등에 투자함으로써 투자신탁은 자산의 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목의 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다. REITs는 부동산 투자를 전문으로 하는 투자회사로 투자 부동산의 가격 하락 및 상장되어 거래되는 시장에서의 가격 하락시 손실 위험이 있습니다.
	제2부 10. 나. 특수위험	제2부 10. 나. 특수위험 (신설) - 하이일드 채권 관련 투자위험: 투기등급 채무증권은 '정크본드(junk bond)'라 하며, 투자적격 등급의 채무증권보다 원금 손실 위험이 더 크다고 여겨지며, 발행회사의 원금 지급 능력 면에서 상당히 투기적이라고 여겨지는 증권입니다. 이러한 투기등급 채무증권은 경제조건 악화나 금리 상승이 지속되는 기간 동안 수익률이 투자적격 등급 채무증권에 비해 더 하락할 수 있습니다. 낮은 등급의 증권은 일반적으로 경제상황 악화시기에는 높은 등급의 증권보다 더 높은 투자손실위험(시장, 신용, 유동성 위험 등)을 가지는 것으로 여겨집니다.
	수익률 변동성: 8.28%	수익률 변동성: 8.31%
	※ 정기갱신(기타비용/증권거래비용, 집합투자기구 재무정보/운용실적 등 업데이트)에 따른 투자설명서 및 간이투자설명서 변경 포함	

- KB 온국민 평생소득 TIF 40 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)

구분	변경전	변경후
신탁계약서	제3조(집합투자기구의 명칭 및 종류) ①~②생략 ③ 1. ~ 5. 생략	제3조(집합투자기구의 명칭 및 종류) ①~②생략 ③ 1. ~ 5. 생략 (신설) 6. A 클래스 집합투자증권: 가입제한 없으며 선취판매수수료가 징구되는 집합투자증권 7. A-E 클래스 집합투자증권: 인터넷 등 전자금융거래의 방법으로 가입하는 선취판매수수료가 징구되는

	<p><u>집합투자증권</u></p> <p>8. A-G 클래스 집합투자증권: 투자자문업자로부터 투자자문을 받고 그 결과에 따라 집합투자증권 매수를 요청하는 등 판매회사 등으로부터 별도의 투자권유 없이 집합투자증권을 매수하고자 하는 투자자 전용으로 선취판매수수료가 징구되는 집합투자증권</p> <p>9. C 클래스 집합투자증권: 가입제한 없으며 선취판매수수료가 징구되지 않는 집합투자증권</p> <p>10. C-E 클래스 집합투자증권: 인터넷 등 전자금융거래의 방법으로 가입하는 선취판매수수료가 징구되지 않는 집합투자증권</p> <p>11. C-G 클래스 집합투자증권: 투자자문업자로부터 투자자문을 받고 그 결과에 따라 집합투자증권 매수를 요청하는 등 판매회사 등으로부터 별도의 투자권유 없이 집합투자증권을 매수하고자 하는 투자자 전용 집합투자증권</p> <p>12. C-F 클래스 집합투자증권: 법에서 정하는 집합투자기구, 보험업법상의 특별계정, 국가재정법에 따른 기금, 법 시행령 제10조에 따른 전문투자자 또는 50억원 이상 매입한 투자자 전용 집합투자증권</p> <p>13. C-W 클래스 집합투자증권: 판매회사의 일임형 종합자산관리계좌 및 판매회사의 특정금전신탁 전용 집합투자증권</p> <p>14. S 클래스 집합투자증권: 집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(겸영금융투자업자는 제외)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자 전용 집합투자증권</p>
제39조(보수) ①~②생략	<p>제39조(보수) ①~②좌동</p> <p>(신설) ③ 6. A 클래스 집합투자증권</p> <p>가. 집합투자업자보수율: 연 1,000분의 1.50</p> <p>나. 판매회사보수율: 연 1,000분의 1.80</p> <p>다. 신탁업자보수율: 연 1,000분의 0.30</p> <p>라. 일반사무관리회사보수율: 연 1,000분의 0.15</p> <p>7. A-E 클래스 집합투자증권</p> <p>가. 집합투자업자보수율: 연 1,000분의 1.50</p> <p>나. 판매회사보수율: 연 1,000분의 0.90</p> <p>다. 신탁업자보수율: 연 1,000분의 0.30</p> <p>라. 일반사무관리회사보수율: 연 1,000분의 0.15</p> <p>8. A-G 클래스 집합투자증권</p> <p>가. 집합투자업자보수율: 연 1,000분의 1.50</p> <p>나. 판매회사보수율: 연 1,000분의 1.25</p>

		<p>다. 신탁업자보수율: 연 1,000분의 0.30</p> <p>라. 일반사무관리회사보수율: 연 1,000분의 0.15</p> <p>9. C 클래스 집합투자증권</p> <p>가. 집합투자업자보수율: 연 1,000분의 1.50</p> <p>나. 판매회사보수율: 연 1,000분의 5.20</p> <p>다. 신탁업자보수율: 연 1,000분의 0.30</p> <p>라. 일반사무관리회사보수율: 연 1,000분의 0.15</p> <p>10. C-E 클래스 집합투자증권</p> <p>가. 집합투자업자보수율: 연 1,000분의 1.50</p> <p>나. 판매회사보수율: 연 1,000분의 2.60</p> <p>다. 신탁업자보수율: 연 1,000분의 0.30</p> <p>라. 일반사무관리회사보수율: 연 1,000분의 0.15</p> <p>11. C-G 클래스 집합투자증권</p> <p>가. 집합투자업자보수율: 연 1,000분의 1.50</p> <p>나. 판매회사보수율: 연 1,000분의 3.60</p> <p>다. 신탁업자보수율: 연 1,000분의 0.30</p> <p>라. 일반사무관리회사보수율: 연 1,000분의 0.15</p> <p>12. C-F 클래스 집합투자증권</p> <p>가. 집합투자업자보수율: 연 1,000분의 1.50</p> <p>나. 판매회사보수율: 연 1,000분의 0.30</p> <p>다. 신탁업자보수율: 연 1,000분의 0.30</p> <p>라. 일반사무관리회사보수율: 연 1,000분의 0.15</p> <p>13. C-W 클래스 집합투자증권</p> <p>가. 집합투자업자보수율: 연 1,000분의 1.50</p> <p>나. 판매회사보수율: 연 1,000분의 0.00</p> <p>다. 신탁업자보수율: 연 1,000분의 0.30</p> <p>라. 일반사무관리회사보수율: 연 1,000분의 0.15</p> <p>14. S 클래스 집합투자증권</p> <p>가. 집합투자업자보수율: 연 1,000분의 1.50</p> <p>나. 판매회사보수율: 연 1,000분의 0.80</p> <p>다. 신탁업자보수율: 연 1,000분의 0.30</p> <p>라. 일반사무관리회사보수율: 연 1,000분의 0.15</p>
	<p>제40조(판매수수료) 판매회사는 집합투자증권의 판매 행위에 대한 대가로 수익자로부터 판매수수료를 취득하지 아니한다.</p>	<p>제40조(판매수수료) ①판매회사는 A 클래스 집합투자증권, A-E 클래스 집합투자증권 및 A-G 클래스 집합투자증권의 판매행위에 대한 대가로 수익자가 해당 집합투자증권을 매수하는 시점에 수익자로부터 선취판매수수료를 취득할 수 있다.</p> <p>②제1항의 규정에 의한 선취판매수수료는 납입금액(집합투자증권 매수시 적용하는 기준가격에 매수하는 집합투자증권의 좌수를 곱한 금액을 1,000으로 나눈 금액)에 다음 각 호의 종류 집합투자증권별 선취판매</p>

		<p>수수료율을 곱한 금액으로 한다.</p> <p>1. A 클래스 집합투자증권: 납입금액의 0.50% 이내</p> <p>2. A-E 클래스 집합투자증권: 납입금액의 0.25% 이내</p> <p>3. A-G 클래스 집합투자증권: 납입금액의 0.35% 이내</p> <p>③판매회사는 S 클래스 집합투자증권의 판매행위에 대한 대가로 집합투자증권을 환매하는 시점에 수익자로부터 후취판매수수료를 취득할 수 있다. 다만, 제34조 제2항의 규정에 의해 이익분배금으로 매수한 집합투자증권의 경우에는 이를 적용하지 아니하며 제51조의 규정에 의한 “수익증권저축약관”에서 정한 바에 따라 목적식 투자고객 등에 대하여 후취판매수수료를 면제할 수 있다.</p> <p>④제3항의 규정에 의한 후취판매수수료는 집합투자증권을 환매하는 시점에 환매금액(집합투자증권 환매시 적용하는 기준가격에 환매하는 집합투자증권 좌수를 곱한 금액을 1,000으로 나눈 금액)을 집합투자증권을 보유한 기간(당해 집합투자증권의 매수일을 기산일로 하여 환매시 적용되는 당해 집합투자증권의 기준가격 적용일까지를 말한다)별로 다음 각 호의 후취판매수수료율을 곱한 금액으로 한다.</p> <p>1. 3년 미만 환매시 환매금액의 0.15% 이내</p> <p>⑤제2항의 선취판매수수료율 및 제4항의 후취판매수수료율은 각 호의 범위 내에서 판매회사 별로 차등 적용할 수 있다. 차등적용의 내용은 한국금융투자협회, 판매회사 및 집합투자업자의 홈페이지를 통해 공시한다.</p>
	※ 신탁계약서 변경에 따른 투자설명서(간이투자설명서) 변경	
투자설명서	부책임: 김세희/장위식	부책임: 이동명/정찬규
	<p>제2부 9. 가. (1) 투자전략</p> <p>– 모투자신탁의 투자전략</p> <p>3) 이 투자신탁은 효율적인 투자를 위하여 전세계 다양한 주식 및 채권 관련 지수(Index)를 추종하는 패시브(Passive)전략의 집합투자증권(인덱스 펀드, ETF 등)들에 주로 투자할 계획입니다.</p> <p><이 투자신탁이 주로 투자하는 해외 집합투자기구에 관한 사항 예시> 별첨부분 [변경전] 표 참고</p>	<p>제2부 9. 가. (1) 투자전략</p> <p>– 모투자신탁의 투자전략</p> <p>3) 이 투자신탁은 효율적인 투자를 위하여 전세계 다양한 주식 및 채권 관련 지수(Index)등을 추종하는 집합투자증권(인덱스 펀드, ETF 등)들에 주로 투자할 계획입니다. 또한, 시장상황 및 특정 목표시점 도달에 따라 섹터, 스타일, 크레딧, 부동산(리츠포함) 관련 집합투자증권들을 일부 활용할 계획입니다.</p> <p><이 투자신탁이 주로 투자하는 해외 집합투자기구에 관한 사항 예시> 별첨부분 [변경후] 표 참고</p>
	<p>제2부 10. 가. 일반위험</p> <p>– 신용위험: 집합투자증권, 주식, 채권 및 파생상품 등에 투자함으로써 투자신탁은 증권 및 파생상품의</p>	<p>제2부 10. 가. 일반위험</p> <p>– 신용위험: 투자신탁재산을 주식, 채권, 부동산 관련 자산(REITs포함) 및 파생상품 등에 투자함으로써 투</p>

	가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목의 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.	자산탁은 자산의 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목의 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다. REITs는 부동산 투자를 전문으로 하는 투자회사로 투자 부동산의 가격 하락 및 상장되어 거래되는 시장에서의 가격 하락시 손실 위험이 있습니다.
	제2부 10. 나. 특수위험	제2부 10. 나. 특수위험 (신설) - 하이일드 채권 관련 투자위험: 투기등급 채무증권은 '정크본드(junk bond)'라 하며, 투자적격 등급의 채무증권보다 원금 손실 위험이 더 크다고 여겨지며, 발행회사의 원금 지급 능력 면에서 상당히 투기적이라고 여겨지는 증권입니다. 이러한 투기등급 채무증권은 경제조건 악화나 금리 상승이 지속되는 기간 동안 수익률이 투자적격 등급 채무증권에 비해 더 하락할 수 있습니다. 낮은 등급의 증권은 일반적으로 경제상황 악화시기에는 높은 등급의 증권보다 더 높은 투자손실위험(시장, 신용, 유동성 위험 등)을 가지는 것으로 여겨집니다.
	수익률 변동성: 8.18%	수익률 변동성: 8.21%
	※ 정기갱신(기타비용/증권거래비용, 집합투자기구 재무정보/운용실적 등 업데이트)에 따른 투자설명서 및 간이투자설명서 변경 포함	

2. 변경(예정)일: 2022년 05월 12일(목)

※ 별첨 : 해당 투자신탁이 주로 투자하는 해외 집합투자기구에 관한 사항 예시

[변경전]

자산군	펀드명	주요내용
주식	Vanguard Total World Stock	- 등록지 / 법적형태: 미국 / ETF - 표시통화: USD - 벤치마크: FTSE Global All Cap Index
	KBSTAR KOSPI 200	- 등록지 / 법적형태: 한국 / ETF - 표시통화: KRW - 벤치마크: KOSPI200 Index
채권	Vanguard Total Bond Market	- 등록지 / 법적형태: 미국 / ETF - 표시통화: USD - 벤치마크: Bloomberg Barclays US Aggregate Float Adjusted

		Index
	Vanguard Global Corporate Bond Index	- 등록지 / 법적형태: 아일랜드 / UCITs,회사형 - 표시통화: USD - 벤치마크: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Float Adjusted index
	Vanguard Total International Bond	- 등록지 / 법적형태: 미국 / ETF - 표시통화: USD - 벤치마크: Bloomberg Barclays GLA Xusd Float Adj RIC Capped Index
	KBSTAR 단기국공채액티브	- 등록지 / 법적형태: 한국 / ETF - 표시통화: KRW - 벤치마크: KIS 종합채권 국공채 3M~1.5Y 지수

[변경후]

자산군	펀드명	주요내용
주식	Vanguard Global Stock Index	- 등록지 / 법적형태: 아일랜드 / UCITs,회사형 - 표시통화: USD - 벤치마크: MSCI World NR USD
	Vanguard Total Stock Market	- 등록지 / 법적형태: 미국 / ETF - 표시통화: USD - 벤치마크: CRSP US Total Market TR USD
	Vanguard Total International Stock	- 등록지 / 법적형태: 미국 / ETF - 표시통화: USD - 벤치마크: FTSE Global All Cap ex US NR USD
	Invesco BuyBack Achievers	- 등록지 / 법적형태: 미국 / ETF - 표시통화: USD - 벤치마크: NASDAQ US Buyback Achievers TR USD
	iShares MSCI EAFE Value	- 등록지 / 법적형태: 미국 / ETF - 표시통화: USD - 벤치마크: MSCI EAFE Value NR USD
	iShares MSCI Australia	- 등록지 / 법적형태: 미국 / ETF - 표시통화: USD - 벤치마크: MSCI Australia NR USD
	JPMorgan BetaBuilders Canada	- 등록지 / 법적형태: 미국 / ETF - 표시통화: USD - 벤치마크: Morningstar Canada Time NR USD
	Vanguard High Dividend Yield	- 등록지 / 법적형태: 미국 / ETF - 표시통화: USD - 벤치마크: FTSE High Dividend Yield TR USD
기타	iShares Global REIT ETF	- 등록지 / 법적형태: 미국 / ETF - 표시통화: USD - 벤치마크: FTSE EPRA Nareit Global REITS NTR
채권	Vanguard Total Bond Market	- 등록지 / 법적형태: 미국 / ETF - 표시통화: USD

		- 벤치마크: Bloomberg US Agg Float Adj TR USD
	Vanguard Total International Bond	- 등록지 / 법적형태: 미국 / ETF - 표시통화: USD - 벤치마크: Bloomberg Global Agg Float Adj RIC TR Hedged USD
	Vanguard Short-Term Corporate Bond	- 등록지 / 법적형태: 미국 / ETF - 표시통화: USD - 벤치마크: Bloomberg USD Corp Bond 1-5Y TR USD
	iShares Floating Rate Bond	- 등록지 / 법적형태: 미국 / ETF - 표시통화: USD - 벤치마크: Bloomberg US FRN 5-Y TR USD
	Vanguard Intermediate-Term Corporate Bond	- 등록지 / 법적형태: 미국 / ETF - 표시통화: USD - 벤치마크: Bloomberg US Credit Corp 5-10Y TR USD
	SPDR Bloomberg Short Term High Yield Bond	- 등록지 / 법적형태: 미국 / ETF - 표시통화: USD - 벤치마크: Bloomberg US HY 350mn CP 0-5Y 2% TR USD
	SPDR Blackstone Senior Loan	- 등록지 / 법적형태: 미국 / ETF - 표시통화: USD - 벤치마크: Markit iBoxx USD Liquid Leveraged Loan TR
	iShares China CNY Bond	- 등록지 / 법적형태: 아일랜드 / ETF - 표시통화: USD - 벤치마크: Bloomberg Barclays China Treasury + Policy Bank TR CNY
	VanEck JPMorgan EM Local Currency Bond	- 등록지 / 법적형태: 아일랜드 / ETF - 표시통화: USD - 벤치마크: JPM GBI-EMGlobal Core TR USD