

KB자산운용 신탁계약서 및 투자설명서(간이투자설명서 포함) 변경 안내

다음과 같이 신탁계약서 및 투자설명서(간이투자설명서 포함) 변경을 안내해 드립니다.

1. 대상 펀드 및 변경 내용

- KB PIMCO 글로벌 인컴 셀렉션 증권 자투자신탁(채권-재간접형)(UH)
- KB PIMCO 글로벌 인컴 셀렉션 증권 자투자신탁(USD)(채권-재간접형)

구분	변경전	변경후
투자설명서	위험등급 산정기준: 실제 수익률 변동성	위험등급 산정기준: <u>투자대상자산</u>
	※ 표지의 위험등급 산정기준 오기 정정	

- KB PIMCO 글로벌 인컴 셀렉션 증권 자투자신탁(채권-재간접형)(H)

구분	변경전	변경후
신탁계약서	제3조(집합투자기구의 명칭 및 종류) ①~②생략 ③ 1. ~ 12. 생략	제3조(집합투자기구의 명칭 및 종류) ①~② 좌동 ③ 1. ~ 12. 좌동 (신설) <u>13. 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</u> (신설) <u>14. 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</u>
	제39조(보수) ①~②생략 ③ 1. ~ 12. 생략	제39조(보수) ①~②좌동 ③ 1. ~ 12. 좌동 (신설) <u>13. A-G 클래스 집합투자증권</u> <u>가. 집합투자업자보수율: 연 1,000분의 2.80</u> <u>나. 판매회사보수율: 연 1,000분의 2.59</u> <u>다. 신탁업자보수율: 연 1,000분의 0.40</u> <u>라. 일반사무관리회사보수율: 연 1,000분의 0.30</u> (신설) <u>14. C-G 클래스 집합투자증권</u> <u>가. 집합투자업자보수율: 연 1,000분의 2.80</u> <u>나. 판매회사보수율: 연 1,000분의 5.60</u> <u>다. 신탁업자보수율: 연 1,000분의 0.40</u> <u>라. 일반사무관리회사보수율: 연 1,000분의 0.30</u>
	제40조(판매수수료) ①생략 ② 1. ~ 3. 생략	제40조(판매수수료) ①생략 ② 1. ~ 3. 생략 (신설) <u>4. A-G 클래스 집합투자증권: 납입금액의 0.49% 이내</u>

투자설명서	③~⑤생략	③~⑤생략
	※ 신탁계약서 변경에 따른 투자설명서 및 간이투자설명서 변경	
	위험등급 산정기준: 실제 수익률 변동성 ※ 표지의 위험등급 산정기준 오기 정정	위험등급 산정기준: <u>투자대상자산</u>

- KB KBSTAR 차이나H선물인버스 증권 상장지수 투자신탁(주식-파생형)(H)

구분	변경전	변경후
투자설명서	위험등급 산정기준: 투자대상자산 ※ 표지의 위험등급 산정기준 오기 정정	위험등급 산정기준: <u>실제 수익률 변동성</u>

- KB 퇴직연금 스타펀드 셀렉션 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)

구분	변경전	변경후
투자설명서	위험등급 산정기준 수익률 변동성: 4등급[보통 위험](8.08%)	위험등급 산정기준 수익률 변동성: 4등급[보통 위험](<u>6.09%</u>)
	-	제3부 1. 가. 요약재무정보 - <u>주식의 매매회전을</u> - <u>증권대차 거래에 따른 수수료수익 또는 비용</u> - <u>집합투자기구의 운용 과정에서 발생하는 투자자산별 거래비용</u> ※ 기업공시서식 개정에 따른 내용 추가
	※ 정기갱신(기타비용/증권거래비용, 집합투자기구 재무정보/운용실적 등 업데이트)에 따른 변경 포함 ※ 위험등급 변경 없음	

- KB 베트남 포커스 증권 자투자신탁(주식혼합)

구분	변경전	변경후
신탁계약서	투자신탁명칭: KB 베트남 포커스 증권 자투자신탁(주식혼합)	투자신탁명칭: KB 베트남 포커스 증권 자투자신탁(주식혼합)(<u>H</u>)
	제16조(투자목적) 이 투자신탁은 베트남 관련 해외주식에 주로 투자하는 모투자신탁의 집합투자증권을 법에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하되, 채권에 주로 투자하는 모투자신탁의 집합투자증권에도 일정 수준 이하로 투자하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 한다.	제16조(투자목적) 이 투자신탁은 베트남 관련 해외주식에 주로 투자하는 모투자신탁의 집합투자증권을 법에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하되, 채권에 주로 투자하는 모투자신탁의 집합투자증권에도 일정 수준 이하로 투자하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 한다. <u>또한, 해외주식에 주로 투자하는 모투자신탁이 외화 표시 자산에 투자함에 따라 발생하는 환율변동위험을 관리하기 위하여 외화 표시 자산에 대하여 통화 관련 파생상품을 활용하여 환헤지 전략을 실시하는 것을 목적으로 한다. 다만, 해당 통화의 편더멘탈, 시장상황, 환헤지 수단의 부족, 투자신탁의 소규모화 등의 사유로 인해 환헤지전략이 원활히 수행되지 않을 수 있으며, 이로 인해 투자신탁재산 일부 또는 전부가 환위험에 노출될 수 있다.</u>

	제17조(투자대상자산 등) ① 1. 생략 2. 생략 ②생략	제17조(투자대상자산 등) ① 1. 작동 (신설) 2. <u>법 제5조 제1항 내지 제3항의 규정에 의한 통화관련 파생상품(이하 “파생상품”이라 한다)</u> 3. 작동 ②작동
	제18조(투자대상자산 취득한도) 1. ~ 2. 생략	제18조(투자대상자산 취득한도) 1. ~ 2. 작동 (신설) 3. <u>파생상품에의 투자는 파생상품 매매에 따른 위험평가액이 투자신탁 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 10%이하로 한다.</u>
	제19조(운용 및 투자 제한) 1. 생략	제19조(운용 및 투자 제한) 1. 작동 (신설) 2. <u>파생상품 매매에 따른 위험평가액이 이 집합 투자기구의 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 10%를 초과하여 투자하는 행위</u> (신설) 3. <u>파생상품 매매와 관련하여 기초자산 중 동일 법인 등이 발행한 증권의 가격변동으로 인한 위험평가액이 이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 투자하는 행위</u> (신설) 4. <u>같은 거래상대방과의 장외파생상품 매매에 따른 거래상대방 위험평가액이 이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 투자하는 행위</u> (신설) 5. <u>법 시행령 제80조 제5항에서 정하는 적격요건을 갖추지 못한 자와 장외파생상품을 매매하는 행위</u>
	제20조(한도 및 제한의 예외) ①다음 각 호의 1의 기간 또는 사유에 해당하는 경우에는 제18조 제1호 내지 제2호의 규정은 그 투자한도를 적용하지 아니한다. 다만, 다음 제4호 및 제5호의 사유에 해당하는 경우에는 투자비율을 위반한 날부터 15일 이내에 그 투자한도에 적합하도록 하여야 한다. 1. ~ 5. 생략	제20조(한도 및 제한의 예외) ①다음 각 호의 1의 기간 또는 사유에 해당하는 경우에는 제18조 제1호 내지 <u>제3호</u> 의 규정은 그 투자한도를 적용하지 아니한다. 다만, 다음 제4호 및 제5호의 사유에 해당하는 경우에는 투자비율을 위반한 날부터 15일 이내에 그 투자한도에 적합하도록 하여야 한다. 1. ~ 5. 작동 (신설) ② <u>다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 사유로 불가피하게 제18조 제3호, 제19조 제2호 내지 제4호에 따른 투자한도를 초과하게 되는 경우에는 초과일로부터 3개월까지(부도 등으로 처분이 불가능하거나 집합투자재산에 현저한 손실을 초래하지 아니하고는 처분이 불가능한 투자대상자산은 그 처분이 가능한 시기까지)는 그 투자한도에 적합한 것으로 본다.</u> 1. <u>투자신탁재산에 속하는 투자대상자산의 가격 변동</u> 2. <u>투자신탁의 일부해지</u> 3. <u>담보권의 실행 등 권리행사</u> 4. <u>투자신탁재산에 속하는 증권을 발행한 법인의 합병</u>

		<p><u>또는 분할합병</u></p> <p><u>5. 그 밖에 투자대상자산의 추가 취득 없이 투자한도를 초과하게 된 경우</u></p> <p>(신설) <u>③제18조 제3호, 제19조 제2호 내지 제4호의 규정은 투자신탁의 최초설정일로부터 1개월까지는 적용하지 아니한다.</u></p>
	※ 신탁계약서 변경에 따른 투자설명서 및 간이투자설명서 변경	
투자설명서	<p>제2부 7. 집합투자기구의 투자목적</p> <p>이 투자신탁은 베트남에 상장되어 거래되는 주식에 주로 투자하는 주식형 모투자신탁에 주로 투자하고, 국내 국공채에 주로 투자하는 채권형 모투자신탁에도 일부 병행 투자하여 투자대상 자산의 가치상승 등에 따른 수익을 추구합니다. 또한 주식형 모투자신탁은 외화표시 자산에 투자함에 따라 발생하는 환율변동위험을 회피하기 위하여 원/미국달러 관련 파생상품 등을 활용하여 환헤지를 실시할 수 있습니다. 그러나, 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.</p>	<p>제2부 7. 집합투자기구의 투자목적</p> <p>이 투자신탁은 베트남에 상장되어 거래되는 주식에 주로 투자하는 주식형 모투자신탁에 주로 투자하고, 국내 국공채에 주로 투자하는 채권형 모투자신탁에도 일부 병행 투자하여 투자대상 자산의 가치상승 등에 따른 수익을 추구합니다. 또한, <u>이 투자신탁은</u> 외화표시 자산에 투자함에 따라 발생하는 환율변동위험을 회피하기 위하여 원/미국달러 관련 파생상품 등을 활용하여 환헤지를 실시할 수 있습니다. 그러나, 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.</p>
	<p>제2부 9. 가. (1) 투자전략</p> <p>[KB 베트남 포커스 증권 모투자신탁(주식) 투자전략]</p> <p>4) 미국달러 변동에 연동되어 일정부분 조정·관리 되는 베트남 동(Dong) 표시 자산에 투자함에 따라 발생하는 환율변동 위험은 원/미국달러 통화관련 파생상품 등을 이용하여 환헤지하여 관리할 예정입니다. 따라서 베트남 동(Dong) 및 미국달러의 환율변동에 따라 환차익 또는 환차손이 발생할 수 있습니다.</p> <p>※ 비교지수: VN Index(USD)*85% + 콜(KRW)*15%</p>	<p>제2부 9. 가. (1) 투자전략</p> <p>[KB 베트남 포커스 증권 모투자신탁(주식) 투자전략]</p> <p>4) <u>이 투자신탁은 외화표시 자산에의 투자에 따른 환율변동 위험을 회피하기 위한 환헤지 전략을 실시하지 않을 계획이므로 환율변동 위험에 노출됩니다.</u></p> <p>※ 비교지수: VN Index(<u>KRW</u>)*85% + 콜(KRW)*15%</p>
	<p>[KB 베트남 QVM 증권 모투자신탁(주식) 투자전략]</p> <p>3) 이 투자신탁은 베트남 동(Dong) 등 외화 표시 자산에 투자함에 따라 발생하는 환율변동 위험을 관리하기 위하여 노출된 외화 표시 자산의 최소 70%에서 최대 100% 수준의 범위에서 통화 관련 파생상품(이 종통화간 교차헤지, 기타 상관관계가 높은 통화를 활용한 헤지를 포함)을 활용하여 환헤지 전략을 실행할 계획입니다.</p> <p>※ 비교지수: VN Index(USD)*90% + 콜(KRW)*10%</p>	<p>[KB 베트남 QVM 증권 모투자신탁(주식) 투자전략]</p> <p>3) <u>이 투자신탁은 외화표시 자산에의 투자에 따른 환율변동 위험을 회피하기 위한 환헤지 전략을 실시하지 않을 계획이므로 환율변동 위험에 노출됩니다.</u></p> <p>※ 비교지수: VN Index(<u>KRW</u>)*90% + 콜(KRW)*10%</p>

	<p>(2) 환위험 관리전략: 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁 내에서 위험 관리전략을 수행합니다. 모투자신탁의 위험 관리전략은 아래와 같습니다.</p> <p>[KB 베트남 포커스 증권 모투자신탁(주식) 및 KB 베트남 QVM 증권 모투자신탁(주식) 환위험관리 전략]</p> <p>1) 베트남 동(Dong)은 미국달러에 연동되어 일정부분 조정·관리되는 변동관리통화로, 베트남 동(Dong) 표시 자산 투자에 따른 환율변동위험을 관리하기 위해 원/미국달러 관련 통화선물 및 선물환 거래 등을 이용하여 환헤지를 실시할 예정입니다. 그러나 베트남 정부가 외환정책 등을 변경하는 경우 환헤지에 대한 유효성이 약화되어 환헤지를 효율적으로 실행하지 못할 가능성이 있습니다. 또한, 베트남 동(Dong) 표시 자산에 대해서 미국달러를 활용하여 환헤지 할 계획이므로 베트남 동(Dong) 및 미국달러의 환율변동에 따라 부분적인 환차익 또는 환차손이 발생할 수 있습니다.</p> <p>2) 헤지단위 수량의 문제, 통화선물 및 선물환 거래 시간과 해외시장의 거래시간 불일치, 자산가격 변동에 따른 환율에 노출된 자산 가치 변동 등으로 인해 일부 투자금액은 환리스크에 노출될 수 있습니다.</p> <p>3) 환헤지는 통화선물 및 선물환거래 등을 활용하여 탄력적으로 실시할 예정입니다. 또한 집합투자업자는 순자산가치의 규모, 유동성 비율 및 헤지 비용 등 투자신탁의 운용현황을 고려하여 환헤지 전략의 효과적인 수행 방안을 모색하여 환헤지할 예정입니다. 환헤지를 수행한다고 해서 환율변동위험에서 완전히 자유로운 것은 아니며 환헤지가 이루어지지 않는 부분에 대해서는 환율변동위험이 노출 될 수 있습니다.</p>	<p>(2) 위험관리 전략: 이 투자신탁은 모투자신탁에서 위험관리 전략을, 자투자신탁에서 외화표시 자산 투자에 따른 환위험관리 전략을 수행합니다.</p> <p>[KB 베트남 포커스 증권 모투자신탁(주식) 및 KB 베트남 QVM 증권 모투자신탁(주식) 위험관리 전략]</p> <p>1) 담당 운용부서에서 운용정책, 자산배분, 투자전략을 수립합니다.</p> <p>2) 투자신탁의 성격 및 공모/사모 펀드 구분에 따른 운용부서의 세분화를 통해 운용팀 내 투자자의견을 집약하여 체계적이고 신속한 공동의사결정 과정을 도입합니다.</p> <p>3) 기본적으로 주식 등을 운용함에 있어 투자과정을 중시하고 유연한 시장 대응으로 투자자의 수익극대화 도모와 철저한 리스크 관리를 위해 지속적으로 투자기업에 대한 모니터링을 강화합니다.</p> <p>4) 포트폴리오 관리: 법령의 예외적인 경우를 제외하고는 동일 종목에 대해 10% 이하로 투자함으로써 기본적으로 분산 투자를 통해 포트폴리오의 위험을 관리합니다.</p> <p>5) 환위험관리 전략: 이 투자신탁은 외화표시 자산에의 투자에 따른 환율변동 위험을 회피하기 위한 환헤지 전략을 실시하지 않을 계획이므로 환율변동 위험에 노출됩니다.</p> <p>[KB 베트남 포커스 증권 자투자신탁(주식혼합)(H) 환위험관리 전략]</p> <p>1) 베트남 동(Dong)은 미국달러에 연동되어 일정부분 조정·관리되는 변동관리통화로, 베트남 동(Dong) 표시 자산 투자에 따른 환율변동위험을 관리하기 위해 원/미국달러 관련 통화선물 및 선물환 거래 등을 이용하여 환헤지를 실시할 예정입니다. 그러나 베트남 정부가 외환정책 등을 변경하는 경우 환헤지에 대한 유효성이 약화되어 환헤지를 효율적으로 실행하지 못할 가능성이 있습니다. 또한, 베트남 동(Dong) 표시 자산에 대해서 미국달러를 활용하여 환헤지 할 계획이므로 베트남 동(Dong) 및 미국달러의 환율변동에 따라 부분적인 환차익 또는 환차손이 발생할 수 있습니다.</p> <p>2) 헤지단위 수량의 문제, 통화선물 및 선물환 거래 시간과 해외시장의 거래시간 불일치, 자산가격 변동에 따른 환율에 노출된 자산 가치 변동 등으로 인해 일부 투자금액은 환리스크에 노출될 수 있습니다.</p> <p>3) 환헤지는 통화선물 및 선물환거래 등을 활용하여</p>
--	---	---

		<p><u>탄력적으로 실시할 예정입니다. 또한 집합투자업자는 순자산가치의 규모, 유동성 비율 및 헤지 비용 등 투자신탁의 운용현황을 고려하여 환헤지 전략의 효과적인 수행 방안을 모색하여 환헤지할 예정입니다. 환헤지를 수행한다고 해서 환율변동위험에서 완전히 자유로운 것은 아니며 환헤지가 이루어지지 않는 부분에 대해서는 환율변동위험이 노출 될 수 있습니다.</u></p>
	위험등급 산정기준 수익률 변동성: 2등급[높은 위험](21.22%)	위험등급 산정기준 수익률 변동성: 2등급[높은 위험](21.10%)
	-	<p>제2부 8. 가. 투자대상</p> <p><u>- 증권의 대여/차입 거래의 목적</u></p> <p>제2부 10. 다. 기타 투자위험</p> <p><u>- 증권 대차거래 위험</u></p> <p>제3부 1. 가. 요약재무정보</p> <p><u>- 주식의 매매회전을</u></p> <p><u>- 증권대차 거래에 따른 수수료수익 또는 비용</u></p> <p><u>- 집합투자기구의 운용 과정에서 발생하는 투자자산별 거래비용</u></p> <p>※ 기업공시서식 개정에 따른 내용 추가</p>
	<p>※ 정기갱신(기타비용/증권거래비용, 집합투자기구 재무정보/운용실적 등 업데이트)에 따른 변경 포함</p> <p>※ 위험등급 변경 없음</p>	

- KB 베트남 포커스 증권 자투자신탁(주식)

구분	변경전	변경후
신탁계약서	투자신탁명칭: KB 베트남 포커스 증권 자투자신탁(주식)	투자신탁명칭: KB 베트남 포커스 증권 자투자신탁(주식)(H)
	제16조(투자목적) 이 투자신탁은 베트남 관련 해외주식에 주로 투자하는 모투자신탁의 집합투자증권을 법에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 한다.	제16조(투자목적) 이 투자신탁은 베트남 관련 해외주식에 주로 투자하는 모투자신탁의 집합투자증권을 법에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 한다. <u>또한, 투자대상 모투자신탁이 외화 표시 자산에 투자함에 따라 발생하는 환율변동위험을 관리하기 위하여 외화 표시 자산에 대해서 통화 관련 파생상품을 활용하여 환헤지 전략을 실시하는 것을 목적으로 한다. 다만, 해당 통화의 펀더멘탈, 시장상황, 환헤지 수단의 부족, 투자신탁의 소규모화 등의 사유로 인해 환헤지전략이 원활히 수행되지 않을 수 있으며, 이로 인해 투자신탁재산 일부 또는 전부가 환위험에 노출될 수 있다.</u>
	제17조(투자대상자산 등) ① 1. 생략	제17조(투자대상자산 등) ① 1. 좌동 (신설) 2. 법 제5조 제1항 내지 제3항의 규정에 의한 통화관련 파생상품(이하 “파생상품”이라 한다)

2. 생략 ②생략	3. 작동 ②작동
제18조(투자대상자산 취득한도) 1. ~ 2. 생략	제18조(투자대상자산 취득한도) 1. ~ 2. 작동 (신설) <u>3. 파생상품에의 투자는 파생상품 매매에 따른 위험평가액이 투자신탁 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 10%이하로 한다.</u>
제19조(운용 및 투자 제한) 1. 생략	제19조(운용 및 투자 제한) 1. 작동 (신설) <u>2. 파생상품 매매에 따른 위험평가액이 이 집합 투자기구의 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 10%를 초과하여 투자하는 행위</u> (신설) <u>3. 파생상품 매매와 관련하여 기초자산 중 동일 법인 등이 발행한 증권의 가격변동으로 인한 위험평가액이 이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 투자하는 행위</u> (신설) <u>4. 같은 거래상대방과의 장외파생상품 매매에 따른 거래상대방 위험평가액이 이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 투자하는 행위</u> (신설) <u>5. 법 시행령 제80조 제5항에서 정하는 적격요건을 갖추지 못한 자와 장외파생상품을 매매하는 행위</u>
제20조(한도 및 제한의 예외) 다음 각 호의 1의 기간 또는 사유에 해당하는 경우에는 제18조 제1호 내지 제2호의 규정은 그 투자한도를 적용하지 아니한다. 다만, 다음 제4호 및 제5호의 사유에 해당하는 경우에는 투자비율을 위반한 날부터 15일 이내에 그 투자한도에 적합하도록 하여야 한다. 1. ~ 5. 생략	제20조(한도 및 제한의 예외) ①다음 각 호의 1의 기간 또는 사유에 해당하는 경우에는 제18조 제1호 내지 <u>제3호</u> 의 규정은 그 투자한도를 적용하지 아니한다. 다만, 다음 제4호 및 제5호의 사유에 해당하는 경우에는 투자비율을 위반한 날부터 15일 이내에 그 투자한도에 적합하도록 하여야 한다. 1. ~ 5. 작동 (신설) <u>②다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 사유로 불가피하게 제18조 제3호, 제19조 제2호 내지 제4호에 따른 투자한도를 초과하게 되는 경우에는 초과일로부터 3개월까지(부도 등으로 처분이 불가능하거나 집합투자재산에 현저한 손실을 초래하지 아니하고는 처분이 불가능한 투자대상자산은 그 처분이 가능한 시기까지)는 그 투자한도에 적합한 것으로 본다.</u> <u>1. 투자신탁재산에 속하는 투자대상자산의 가격 변동</u> <u>2. 투자신탁의 일부해지</u> <u>3. 담보권의 실행 등 권리행사</u> <u>4. 투자신탁재산에 속하는 증권을 발행한 법인의 합병 또는 분할합병</u> <u>5. 그 밖에 투자대상자산의 추가 취득 없이 투자한도를 초과하게 된 경우</u>

		(신설) ③제18조 제3호, 제19조 제2호 내지 제4호의 규정은 투자신탁의 최초설정일로부터 1개월까지는 적용하지 아니한다.
	※ 신탁계약서 변경에 따른 투자설명서 및 간이투자설명서 변경	
투자설명서	제2부 7. 집합투자기구의 투자목적 이 투자신탁은 베트남에 상장되어 거래되는 주식에 주로 투자하는 KB 베트남 포커스 증권 모투자신탁(주식) 및 KB 베트남 QVM 증권 모투자신탁(주식)에 90%이상 투자하는 자투자신탁으로, 투자대상 자산의 가치상승 등에 따른 수익을 추구 합니다. 또한 모투자신탁은 외화표시 자산에 투자함에 따라 발생하는 환율변동위험을 회피하기 위하여 원/미국달러 관련 파생상품 등을 활용하여 환헤지를 실시할 계획입니다. 그러나, 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.	제2부 7. 집합투자기구의 투자목적 이 투자신탁은 베트남에 상장되어 거래되는 주식에 주로 투자하는 KB 베트남 포커스 증권 모투자신탁(주식) 및 KB 베트남 QVM 증권 모투자신탁(주식)에 90%이상 투자하는 자투자신탁으로, 투자대상 자산의 가치상승 등에 따른 수익을 추구 합니다. <u>또한</u> 외화표시 자산에 투자함에 따라 발생하는 환율변동위험을 회피하기 위하여 원/미국달러 관련 파생상품 등을 활용하여 환헤지를 실시할 계획입니다. 그러나, 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.
	제2부 9. 가. (1) 투자전략 [KB 베트남 포커스 증권 모투자신탁(주식) 투자전략] 4) 미국달러 변동에 연동되어 일정부분 조정·관리 되는 베트남 동(Dong) 표시 자산에 투자함에 따라 발생하는 환율변동 위험은 원/미국달러 통화관련 파생상품 등을 이용하여 환헤지하여 관리할 예정입니다. 따라서 베트남 동(Dong) 및 미국달러의 환율변동에 따라 환차익 또는 환차손이 발생할 수 있습니다. ※ 비교지수: VN Index(USD)*85% + 콜(KRW)*15% [KB 베트남 QVM 증권 모투자신탁(주식) 투자전략] 3) 이 투자신탁은 베트남 동(Dong) 등 외화 표시 자산에 투자함에 따라 발생하는 환율변동 위험을 관리하기 위하여 노출된 외화 표시 자산의 최소 70%에서 최대 100% 수준의 범위에서 통화 관련 파생상품(이 종통화간 교차헤지, 기타 상관관계가 높은 통화를 활용한 헤지를 포함)을 활용하여 환헤지 전략을 실행할 계획입니다. ※ 비교지수: VN Index(USD)*90% + 콜(KRW)*10% (2) 환위험 관리전략: 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁 내에서 위험 관리전략을 수행합니다. 모투자신탁	제2부 9. 가. (1) 투자전략 [KB 베트남 포커스 증권 모투자신탁(주식) 투자전략] 4) <u>이 투자신탁은 외화표시 자산에의 투자에 따른 환율변동 위험을 회피하기 위한 환헤지 전략을 실시하지 않을 계획이므로 환율변동 위험에 노출됩니다.</u> ※ 비교지수: VN Index(<u>KRW</u>)*85% + 콜(KRW)*15% [KB 베트남 QVM 증권 모투자신탁(주식) 투자전략] 3) <u>이 투자신탁은 외화표시 자산에의 투자에 따른 환율변동 위험을 회피하기 위한 환헤지 전략을 실시하지 않을 계획이므로 환율변동 위험에 노출됩니다.</u> ※ 비교지수: VN Index(<u>KRW</u>)*90% + 콜(KRW)*10% (2) <u>위험관리 전략: 이 투자신탁은 모투자신탁에서 위험관리 전략을, 자투자신탁에서 외화표시 자산 투자에</u>

	<p>의 위험 관리전략은 아래와 같습니다.</p> <p>[KB 베트남 포커스 증권 모투자신탁(주식) 및 KB 베트남 QVM 증권 모투자신탁(주식) 환위험관리 전략]</p> <p>1) 베트남 동(Dong)은 미국달러에 연동되어 일정부분 조정·관리되는 변동관리통화로, 베트남 동(Dong) 표시 자산 투자에 따른 환율변동위험을 관리하기 위해 원/미국달러 관련 통화선물 및 선물환 거래 등을 이용하여 환헤지를 실시할 예정입니다. 그러나 베트남 정부가 외환정책 등을 변경하는 경우 환헤지에 대한 유효성이 약화되어 환헤지를 효율적으로 실행하지 못할 가능성이 있습니다. 또한, 베트남 동(Dong) 표시 자산에 대해서 미국달러를 활용하여 환헤지 할 계획이므로 베트남 동(Dong) 및 미국달러의 환율변동에 따라 부분적인 환차익 또는 환차손이 발생할 수 있습니다.</p> <p>2) 헤지단위 수량의 문제, 통화선물 및 선물환 거래 시간과 해외시장의 거래시간 불일치, 자산가격 변동에 따른 환율에 노출된 자산 가치 변동 등으로 인해 일부 투자금액은 환리스크에 노출될 수 있습니다.</p> <p>3) 환헤지는 통화선물 및 선물환거래 등을 활용하여 탄력적으로 실시할 예정입니다. 또한 집합투자업자는 순자산가치의 규모, 유동성 비율 및 헤지 비용 등 투자신탁의 운용현황을 고려하여 환헤지 전략의 효과적인 수행 방안을 모색하여 환헤지할 예정입니다. 환헤지를 수행한다고 해서 환율변동위험에서 완전히 자유로운 것은 아니며 환헤지가 이루어지지 않는 부분에 대해서는 환율변동위험이 노출 될 수 있습니다.</p>	<p>따른 환위험관리 전략을 수행합니다.</p> <p>[KB 베트남 포커스 증권 모투자신탁(주식) 및 KB 베트남 QVM 증권 모투자신탁(주식) 위험관리 전략]</p> <p>1) 담당 운용부서에서 운용정책, 자산배분, 투자전략을 수립합니다.</p> <p>2) 투자신탁의 성격 및 공모/사모 펀드 구분에 따른 운용부서의 세분화를 통해 운용팀 내 투자 의견을 집약하여 체계적이고 신속한 공동의사결정 과정을 도입합니다.</p> <p>3) 기본적으로 주식 등을 운용함에 있어 투자과정을 중시하고 유연한 시장대응으로 투자자의 수익극대화 도모와 철저한 리스크 관리를 위해 지속적으로 투자기업에 대한 모니터링을 강화합니다.</p> <p>4) 포트폴리오 관리: 법령의 예외적인 경우를 제외하고는 동일 종목에 대해 10% 이하로 투자함으로써 기본적으로 분산 투자를 통해 포트폴리오의 위험을 관리합니다.</p> <p>5) 환위험관리 전략: 이 투자신탁은 외화표시 자산에의 투자에 따른 환율변동 위험을 회피하기 위한 환헤지 전략을 실시하지 않을 계획이므로 환율변동 위험에 노출됩니다.</p> <p>[KB 베트남 포커스 증권 자투자신탁(주식)(H) 환위험 관리 전략]</p> <p>1) 베트남 동(Dong)은 미국달러에 연동되어 일정부분 조정·관리되는 변동관리통화로, 베트남 동(Dong) 표시 자산 투자에 따른 환율변동위험을 관리하기 위해 원/미국달러 관련 통화선물 및 선물환 거래 등을 이용하여 환헤지를 실시할 예정입니다. 그러나 베트남 정부가 외환정책 등을 변경하는 경우 환헤지에 대한 유효성이 약화되어 환헤지를 효율적으로 실행하지 못할 가능성이 있습니다. 또한, 베트남 동(Dong) 표시 자산에 대해서 미국달러를 활용하여 환헤지 할 계획이므로 베트남 동(Dong) 및 미국달러의 환율변동에 따라 부분적인 환차익 또는 환차손이 발생할 수 있습니다.</p> <p>2) 헤지단위 수량의 문제, 통화선물 및 선물환 거래 시간과 해외시장의 거래시간 불일치, 자산가격 변동에 따른 환율에 노출된 자산 가치 변동 등으로 인해 일부 투자금액은 환리스크에 노출될 수 있습니다.</p> <p>3) 환헤지는 통화선물 및 선물환거래 등을 활용하여 탄력적으로 실시할 예정입니다. 또한 집합투자업자는 순자산가치의 규모, 유동성 비율 및 헤지 비용 등 투</p>
--	---	--

		<p>자신탁의 운용현황을 고려하여 환헤지 전략의 효과적 인 수행 방안을 모색하여 환헤지할 예정입니다. 환헤 지를 수행한다고 해서 환율변동위험에서 완전히 자유 로운 것은 아니며 환헤지가 이루어지지 않는 부분에 대해서는 환율변동위험이 노출 될 수 있습니다.</p>
	-	<p>제2부 8. 가. 투자대상</p> <p>- <u>증권의 대여/차입 거래의 목적</u></p> <p>제2부 10. 다. 기타 투자위험</p> <p>- <u>증권 대차거래 위험</u></p> <p>제3부 1. 가. 요약재무정보</p> <p>- <u>주식의 매매회전을</u></p> <p>- <u>증권대차 거래에 따른 수수료수익 또는 비용</u></p> <p>- <u>집합투자기구의 운용 과정에서 발생하는 투자자산별 거래비용</u></p> <p>※ 기업공시서식 개정에 따른 내용 추가</p>

- KB KoVIC 아시아 증권 투자신탁(주식-재간접형)

구분	변경전	변경후
투자설명서	<p>제2부 9. 가. (1) 투자전략</p> <p>2) 이 투자신탁은 운용의 효율성과 전문성을 높이기 위해 투자자문업자의 자문을 받으며, 당사의 정량적·정성적 분석을 통해 국가별 투자비중 및 편입대상 ETF를 최종 결정하여 운용합니다.</p> <p>- 투자자문업자: KB증권 주식회사</p> <p>- 투자자문의 범위: 투자대상 국가별 시황 및 전망 자료 제공, 국가별 투자비중을 표시한 모델포트폴리오 제공 등</p>	<p>제2부 9. 가. (1) 투자전략</p> <p><u>2) 삭제</u></p>

- KB 광개토 증권 자투자신탁 제N-1호(주식)

구분	변경전	변경후
투자설명서	<p>위험등급 산정기준 수익률 변동성: 2등급[높은 위험](22.71%)</p>	<p>위험등급 산정기준 수익률 변동성: 2등급[높은 위험](<u>17.58%</u>)</p>
	-	<p>제2부 8. 가. 투자대상</p> <p>- <u>증권의 대여/차입 거래의 목적</u></p> <p>제2부 10. 다. 기타 투자위험</p> <p>- <u>증권 대차거래 위험</u></p> <p>제3부 1. 가. 요약재무정보</p> <p>- <u>주식의 매매회전을</u></p> <p>- <u>증권대차 거래에 따른 수수료수익 또는 비용</u></p> <p>- <u>집합투자기구의 운용 과정에서 발생하는 투자자산별 거래비용</u></p>

	※ 기업공시서식 개정에 따른 내용 추가
	※ 정기갱신(기타비용/증권거래비용, 집합투자기구 재무정보/운용실적 등 업데이트)에 따른 변경 포함
	※ 위험등급 변경 없음

- KB 글로벌 자이언트 플랫폼 증권 자투자신탁(주식)(H)

구분	변경전	변경후
신탁계약서	투자신탁명칭: KB 글로벌 자이언트 플랫폼 증권 자투자신탁(주식)(H)	투자신탁명칭: KB 글로벌 <u>AI</u> 플랫폼 증권 자투자신탁(주식)(H)
	제2조(용어의 정의) 1. ~ 8. 생략 9. “모투자신탁”이라 함은 다음 각 목의 집합투자증권을 말한다. 가. KB 글로벌 자이언트 플랫폼 증권 모투자신탁(USD)(주식)	제2조(용어의 정의) 1. ~ 8. 좌동 9. “모투자신탁”이라 함은 다음 각 목의 집합투자증권을 말한다. 가. KB 글로벌 <u>AI</u> 플랫폼 증권 모투자신탁(USD)(주식)
	※ 신탁계약서 변경에 따른 투자설명서 및 간이투자설명서 변경	
투자설명서	제2부 7. 집합투자기구의 투자목적 이 투자신탁은 글로벌 주식에 주로 투자하는 모투자신탁을 주된 투자대상으로 하는 자투자신탁입니다. 이 투자신탁의 모투자신탁은 전 세계 자이언트 플랫폼 산업 관련 주식에 주로 투자하여 투자대상 자산의 가치상승 등에 따른 수익을 추구합니다. (이하 생략)	제2부 7. 집합투자기구의 투자목적 이 투자신탁은 글로벌 주식에 주로 투자하는 모투자신탁을 주된 투자대상으로 하는 자투자신탁입니다. 이 투자신탁의 모투자신탁은 전 세계 <u>AI</u> 플랫폼 산업 관련 주식에 주로 투자하여 투자대상 자산의 가치상승 등에 따른 수익을 추구합니다. (이하 생략)
	제2부 9. 가. (1) 투자전략 - 이 투자신탁은 전 세계 자이언트 플랫폼 산업과 관련된 주식에 주로 투자하는 모투자신탁[KB 글로벌 자이언트 플랫폼 증권 모투자신탁(USD)(주식)]에 투자하여 투자대상 자산의 가치 상승에 따른 수익을 추구합니다. - 모투자신탁의 투자전략은 아래와 같습니다. 1) 이 투자신탁은 전 세계 자이언트 플랫폼 기업에 주로 투자하되, 정량적·정성적 분석을 통해 차별화된 경쟁력을 바탕으로 독점적인 비즈니스 모델을 보유한 대표 자이언트 플랫폼 기업 및 성장이 예상되는 자이언트 플랫폼 기업을 선별하여 투자합니다. - 전 세계 상장 기업 중 플랫폼 비즈니스에서 일정 수준 이상의 매출이 발생하는 기업을 대상으로 하여 수익 모델과 비즈니스 유형 등을 기준으로 투자 유니버스를 구성합니다. · 플랫폼 비즈니스: 다수의 생산자가 네트워크를 구축하고 여기에 소비자가 시공간의 제약없이 참여할 수 있도록 생태계를 제공하는 사업 형태를 말합니다. 플랫폼 비즈니스에는 전자상거래 플랫폼, 미디어 플랫폼, 모바일 플랫폼, 라이선스 플랫폼, 금융거래 플랫폼	제2부 9. 가. (1) 투자전략 - 이 투자신탁은 전 세계 <u>AI</u> 플랫폼 산업과 관련된 주식에 주로 투자하는 모투자신탁[KB 글로벌 <u>AI</u> 플랫폼 증권 모투자신탁(USD)(주식)]에 투자하여 투자대상 자산의 가치 상승에 따른 수익을 추구합니다. - 모투자신탁의 투자전략은 아래와 같습니다. 1) 이 투자신탁은 전 세계 <u>AI</u> 플랫폼 기업에 주로 투자하되, 정량적·정성적 분석을 통해 차별화된 경쟁력을 바탕으로 독점적인 비즈니스 모델을 보유한 대표 <u>AI</u> 플랫폼 기업 및 성장이 예상되는 <u>AI</u> 플랫폼 기업을 선별하여 투자합니다. - 전 세계 상장 기업 중 <u>AI 플랫폼 비즈니스를 영위하는 혁신 기업</u> 을 대상으로 하여 수익 모델과 비즈니스 유형 등을 기준으로 투자 유니버스를 구성합니다. · <u>AI 플랫폼 비즈니스</u> : 다수의 생산자가 <u>AI기술 개발 및 활용을 통해</u> 네트워크를 구축하고 여기에 소비자가 시공간의 제약없이 참여할 수 있도록 생태계를 제공하는 사업 형태를 말합니다. <u>AI 플랫폼 비즈니스</u> 에는 <u>디지털(반도체, 클라우드, 소프트웨어, 디바이스 등) 플랫폼</u> , 전자상거래 플랫폼, 미디어 플랫폼, 모바일 플

	<p>폼 등이 있으며, 대표적인 수익 모델로는 광고비, 수수료, 로열티, 구독료 등이 있습니다.</p> <p>- 투자 유니버스에 속한 개별 기업의 매출액과 성장성, 시가총액, 부채 비율, 거래량, 네트워크 효과 보유 여부 등을 평가하여 각 비즈니스 유형 및 국가 별로 시장 점유율이 최상위이거나 향후 성장잠재력이 높은 플랫폼 기업을 선별합니다. (이하 생략)</p>	<p>랫폼, 라이선스 플랫폼, 금융거래 플랫폼 등이 <u>있습니다</u>.</p> <p>- 투자 유니버스에 속한 개별 기업의 매출액과 성장성, 시가총액, 부채 비율, 거래량, 네트워크 효과 보유 여부 등을 평가하여 각 비즈니스 유형 및 국가 별로 시장 점유율이 최상위이거나 향후 성장잠재력이 높은 <u>AI</u> 플랫폼 기업을 선별합니다. (이하 좌동)</p>
	-	<p>제2부 8. 가. 투자대상</p> <p><u>- 증권의 대여/차입 거래의 목적</u></p> <p>제2부 10. 다. 기타 투자위험</p> <p><u>- 증권 대차거래 위험</u></p> <p>제3부 1. 가. 요약재무정보</p> <p><u>- 주식의 매매회전을</u></p> <p><u>- 증권대차 거래에 따른 수수료수익 또는 비용</u></p> <p><u>- 집합투자기구의 운용 과정에서 발생하는 투자자산별 거래비용</u></p> <p>※ 기업공시서식 개정에 따른 내용 추가</p>
	<p>※ 정기갱신(기타비용/증권거래비용, 집합투자기구 재무정보/운용실적 등 업데이트)에 따른 변경 포함</p> <p>※ 설정 후 3년이 경과하지 않아 위험등급은 재산정하지 않음</p>	

- KB 글로벌 자이언트 플랫폼 증권 자투자신탁(주식)(UH)

구분	변경전	변경후
신탁계약서	투자신탁명칭: KB 글로벌 자이언트 플랫폼 증권 자투자신탁(주식)(UH)	투자신탁명칭: KB 글로벌 <u>AI</u> 플랫폼 증권 자투자신탁(주식)(UH)
	<p>제2조(용어의 정의) 1. ~ 8. 생략</p> <p>9. “모투자신탁”이라 함은 다음 각 목의 집합투자증권을 말한다.</p> <p>가. KB 글로벌 자이언트 플랫폼 증권 모투자신탁(USD)(주식)</p>	<p>제2조(용어의 정의) 1. ~ 8. 좌동</p> <p>9. “모투자신탁”이라 함은 다음 각 목의 집합투자증권을 말한다.</p> <p>가. KB 글로벌 <u>AI</u> 플랫폼 증권 모투자신탁(USD)(주식)</p>
	※ 신탁계약서 변경에 따른 투자설명서 및 간이투자설명서 변경	
투자설명서	<p>제2부 7. 집합투자기구의 투자목적</p> <p>이 투자신탁은 글로벌 주식에 주로 투자하는 모투자신탁을 주된 투자대상으로 하는 자투자신탁입니다. 이 투자신탁의 모투자신탁은 전 세계 자이언트 플랫폼 산업 관련 주식에 주로 투자하여 투자대상 자산의 가치상승 등에 따른 수익을 추구합니다. (이하 생략)</p>	<p>제2부 7. 집합투자기구의 투자목적</p> <p>이 투자신탁은 글로벌 주식에 주로 투자하는 모투자신탁을 주된 투자대상으로 하는 자투자신탁입니다. 이 투자신탁의 모투자신탁은 전 세계 <u>AI</u> 플랫폼 산업 관련 주식에 주로 투자하여 투자대상 자산의 가치상승 등에 따른 수익을 추구합니다. (이하 생략)</p>
	<p>제2부 9. 가. (1) 투자전략</p> <p>- 이 투자신탁은 전 세계 자이언트 플랫폼 산업과 관련된 주식에 주로 투자하는 모투자신탁[KB 글로벌</p>	<p>제2부 9. 가. (1) 투자전략</p> <p>- 이 투자신탁은 전 세계 <u>AI</u> 플랫폼 산업과 관련된 주식에 주로 투자하는 모투자신탁[KB 글로벌 <u>AI</u> 플</p>

	<p>자이언트 플랫폼 증권 모투자신탁(USD)(주식)]에 투자하여 투자대상 자산의 가치 상승에 따른 수익을 추구합니다.</p> <p>- 모투자신탁의 투자전략은 아래와 같습니다.</p> <p>1) 이 투자신탁은 전 세계 자이언트 플랫폼 기업에 주로 투자하되, 정량적·정성적 분석을 통해 차별화된 경쟁력을 바탕으로 독점적인 비즈니스 모델을 보유한 대표 자이언트 플랫폼 기업 및 성장이 예상되는 자이언트 플랫폼 기업을 선별하여 투자합니다.</p> <p>- 전 세계 상장 기업 중 플랫폼 비즈니스에서 일정 수준 이상의 매출이 발생하는 기업을 대상으로 하여 수익 모델과 비즈니스 유형 등을 기준으로 투자 유니버스를 구성합니다.</p> <p>· 플랫폼 비즈니스: 다수의 생산자가 네트워크를 구축하고 여기에 소비자가 시공간의 제약없이 참여할 수 있도록 생태계를 제공하는 사업 형태를 말합니다. 플랫폼 비즈니스에는 전자상거래 플랫폼, 미디어 플랫폼, 모바일 플랫폼, 라이선스 플랫폼, 금융거래 플랫폼 등이 있으며, 대표적인 수익 모델로는 광고비, 수수료, 로열티, 구독료 등이 있습니다.</p> <p>- 투자 유니버스에 속한 개별 기업의 매출액과 성장성, 시가총액, 부채 비율, 거래량, 네트워크 효과 보유 여부 등을 평가하여 각 비즈니스 유형 및 국가 별로 시장 점유율이 최상위이거나 향후 성장잠재력이 높은 플랫폼 기업을 선별합니다.</p> <p>(이하 생략)</p> <p>-</p> <p>※ 정기갱신(기타비용/증권거래비용, 집합투자기구 재무정보/운용실적 등 업데이트)에 따른 변경 포함 ※ 설정 후 3년이 경과하지 않아 위험등급은 재산정하지 않음</p>	<p>랫폼 증권 모투자신탁(USD)(주식)]에 투자하여 투자대상 자산의 가치 상승에 따른 수익을 추구합니다.</p> <p>- 모투자신탁의 투자전략은 아래와 같습니다.</p> <p>1) 이 투자신탁은 전 세계 <u>AI</u> 플랫폼 기업에 주로 투자하되, 정량적·정성적 분석을 통해 차별화된 경쟁력을 바탕으로 독점적인 비즈니스 모델을 보유한 대표 <u>AI</u> 플랫폼 기업 및 성장이 예상되는 <u>AI</u> 플랫폼 기업을 선별하여 투자합니다.</p> <p>- 전 세계 상장 기업 중 <u>AI 플랫폼 비즈니스를 영위하는 혁신 기업</u>을 대상으로 하여 수익 모델과 비즈니스 유형 등을 기준으로 투자 유니버스를 구성합니다.</p> <p>· <u>AI 플랫폼 비즈니스</u>: 다수의 생산자가 <u>AI기술 개발 및 활용을 통해</u> 네트워크를 구축하고 여기에 소비자가 시공간의 제약없이 참여할 수 있도록 생태계를 제공하는 사업 형태를 말합니다. <u>AI 플랫폼 비즈니스에는 디지털(반도체, 클라우드, 소프트웨어, 디바이스 등) 플랫폼, 전자상거래 플랫폼, 미디어 플랫폼, 모바일 플랫폼, 라이선스 플랫폼, 금융거래 플랫폼 등이 있습니다.</u></p> <p>- 투자 유니버스에 속한 개별 기업의 매출액과 성장성, 시가총액, 부채 비율, 거래량, 네트워크 효과 보유 여부 등을 평가하여 각 비즈니스 유형 및 국가 별로 시장 점유율이 최상위이거나 향후 성장잠재력이 높은 <u>AI 플랫폼 기업</u>을 선별합니다.</p> <p>(이하 좌동)</p> <p>제2부 8. 가. 투자대상 <u>- 증권외의 대여/차입 거래의 목적</u> 제2부 10. 다. 기타 투자위험 <u>- 증권 대차거래 위험</u> 제3부 1. 가. 요약재무정보 <u>- 주식의 매매회전율</u> <u>- 증권대차 거래에 따른 수수료수익 또는 비용</u> <u>- 집합투자기구의 운용 과정에서 발생하는 투자자산별 거래비용</u> ※ 기업공시서식 개정에 따른 내용 추가</p>
--	---	--

- KB 다이내믹 4차산업 EMP 증권 자투자신탁(주식-재간접형)

구분	변경전	변경후
----	-----	-----

신탁계약서	제2조(용어의 정의) 1. ~ 8. 생략 9. “모투자신탁”이라 함은 다음 각 목의 집합투자증권을 말한다. 가. 생략 나. KB 글로벌 자이언트 플랫폼 증권 모투자신탁(USD)(주식)	제2조(용어의 정의) 1. ~ 8. 좌동 9. “모투자신탁”이라 함은 다음 각 목의 집합투자증권을 말한다. 가. 좌동 나. KB 글로벌 <u>AI</u> 플랫폼 증권 모투자신탁(USD)(주식)
	※ 신탁계약서 변경에 따른 투자설명서 및 간이투자설명서 변경	
투자설명서	위험등급 산정기준 수익률 변동성: 2등급[높은 위험](24.65%)	위험등급 산정기준 수익률 변동성: 2등급[높은 위험](19.80%)
	제2부 7. 집합투자기구의 투자목적 이 투자신탁은 다양한 미래 유망산업 관련 주식에 투자하는 집합투자기구의 집합투자증권을 주된 투자대상으로 하는 KB 다이나믹 4차산업 EMP 증권 모투자신탁(주식-재간접형)에 주로 투자하되, 전 세계 자이언트 플랫폼 산업 관련 주식에 주로 투자하는 KB 글로벌 자이언트 플랫폼 증권 모투자신탁(USD)(주식)에 10%이하로 투자하여 투자대상 자산의 가치 상승 등에 따른 수익을 추구합니다. (이하 생략)	제2부 7. 집합투자기구의 투자목적 이 투자신탁은 다양한 미래 유망산업 관련 주식에 투자하는 집합투자기구의 집합투자증권을 주된 투자대상으로 하는 KB 다이나믹 4차산업 EMP 증권 모투자신탁(주식-재간접형)에 주로 투자하되, 전 세계 <u>AI</u> 플랫폼 산업 관련 주식에 주로 투자하는 KB 글로벌 <u>AI</u> 플랫폼 증권 모투자신탁(USD)(주식)에 10%이하로 투자하여 투자대상 자산의 가치 상승 등에 따른 수익을 추구합니다. (이하 생략)
	제2부 9. 가. (1) 투자전략 - 이 투자신탁은 다양한 미래 유망산업 관련 주식에 투자하는 집합투자증권(ETF 포함)을 주된 투자대상 자산으로 하는 KB 다이나믹 4차산업 EMP 증권 모투자신탁(주식-재간접형)에 주로 투자하되, 전 세계 자이언트 플랫폼 산업 관련 주식에 주로 투자하는 KB 글로벌 자이언트 플랫폼 증권 모투자신탁(USD)(주식)에 10%이하로 투자하여 투자대상 자산의 가치 상승 등에 따른 수익을 추구합니다. (이하 생략) - 모투자신탁의 투자전략은 아래와 같습니다. [KB 글로벌 자이언트 플랫폼 증권 모투자신탁(USD)(주식) 투자전략] 1) 이 투자신탁은 전 세계 자이언트 플랫폼 기업에 주로 투자하되, 정량적·정성적 분석을 통해 차별화된 경쟁력을 바탕으로 독점적인 비즈니스 모델을 보유한 대표 자이언트 플랫폼 기업 및 성장이 예상되는 자이언트 플랫폼 기업을 선별하여 투자합니다. - 전 세계 상장 기업 중 플랫폼 비즈니스에서 일정 수준 이상의 매출이 발생하는 기업을 대상으로 하여 수익 모델과 비즈니스 유형 등을 기준으로 투자 유니버스를 구성합니다. · 플랫폼 비즈니스: 다수의 생산자가 네트워크를 구	제2부 9. 가. (1) 투자전략 - 이 투자신탁은 다양한 미래 유망산업 관련 주식에 투자하는 집합투자증권(ETF 포함)을 주된 투자대상 자산으로 하는 KB 다이나믹 4차산업 EMP 증권 모투자신탁(주식-재간접형)에 주로 투자하되, 전 세계 <u>AI</u> 플랫폼 산업 관련 주식에 주로 투자하는 KB 글로벌 <u>AI</u> 플랫폼 증권 모투자신탁(USD)(주식)에 10%이하로 투자하여 투자대상 자산의 가치 상승 등에 따른 수익을 추구합니다. (이하 생략) - 모투자신탁의 투자전략은 아래와 같습니다. [KB 글로벌 자이언트 플랫폼 증권 모투자신탁(USD)(주식) 투자전략] 1) 이 투자신탁은 전 세계 <u>AI</u> 플랫폼 기업에 주로 투자하되, 정량적·정성적 분석을 통해 차별화된 경쟁력을 바탕으로 독점적인 비즈니스 모델을 보유한 대표 <u>AI</u> 플랫폼 기업 및 성장이 예상되는 <u>AI</u> 플랫폼 기업을 선별하여 투자합니다. - 전 세계 상장 기업 중 <u>AI 플랫폼 비즈니스를 영위하는 혁신 기업</u> 을 대상으로 하여 수익 모델과 비즈니스 유형 등을 기준으로 투자 유니버스를 구성합니다. · <u>AI 플랫폼 비즈니스</u> : 다수의 생산자가 <u>AI기술 개발 및 활용을 통해</u> 네트워크를 구축하고 여기에 소비자

	<p>축하고 여기에 소비자가 시공간의 제약없이 참여할 수 있도록 생태계를 제공하는 사업 형태를 말합니다. 플랫폼 비즈니스에는 전자상거래 플랫폼, 미디어 플랫폼, 모바일 플랫폼, 라이선스 플랫폼, 금융거래 플랫폼 등이 있으며, 대표적인 수익 모델로는 광고비, 수수료, 로열티, 구독료 등이 있습니다.</p> <p>- 투자 유니버스에 속한 개별 기업의 매출액과 성장성, 시가총액, 부채 비율, 거래량, 네트워크 효과 보유 여부 등을 평가하여 각 비즈니스 유형 및 국가 별로 시장 점유율이 최상위이거나 향후 성장잠재력이 높은 플랫폼 기업을 선별합니다. (이하 생략)</p>	<p>가 시공간의 제약없이 참여할 수 있도록 생태계를 제공하는 사업 형태를 말합니다. <u>AI 플랫폼 비즈니스에는 디지털(반도체, 클라우드, 소프트웨어, 디바이스 등) 플랫폼, 전자상거래 플랫폼, 미디어 플랫폼, 모바일 플랫폼, 라이선스 플랫폼, 금융거래 플랫폼 등이 있습니다.</u></p> <p>- 투자 유니버스에 속한 개별 기업의 매출액과 성장성, 시가총액, 부채 비율, 거래량, 네트워크 효과 보유 여부 등을 평가하여 각 비즈니스 유형 및 국가 별로 시장 점유율이 최상위이거나 향후 성장잠재력이 높은 <u>AI 플랫폼</u> 기업을 선별합니다. (이하 좌동)</p>
	-	<p>제2부 8. 가. 투자대상 - <u>증권의 대여/차입 거래의 목적</u> 제2부 10. 다. 기타 투자위험 - <u>증권 대차거래 위험</u> 제3부 1. 가. 요약재무정보 - <u>주식의 매매회전율</u> - <u>증권대차 거래에 따른 수수료수익 또는 비용</u> - <u>집합투자기구의 운용 과정에서 발생하는 투자자산별 거래비용</u> ※ 기업공시서식 개정에 따른 내용 추가</p>
	<p>※ 정기갱신(기타비용/증권거래비용, 집합투자기구 재무정보/운용실적 등 업데이트)에 따른 변경 포함 ※ 위험등급 변경 없음</p>	

2. 변경(예정)일: 2023년 08월 01일(화)