

KB자산운용 신탁계약서 및 투자설명서(간이투자설명서 포함) 변경 안내

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

1. 대상 펀드 및 변경 내용

- KB스타 미국 S&P500 인덱스 증권 자투자신탁(주식-파생형)

구분	변경전	변경후
신탁계약서	투자신탁명칭: KB스타 미국 S&P500 인덱스 증권 자투자신탁(주식-파생형)	투자신탁명칭: KB스타 미국 S&P500 인덱스 증권 자투자신탁(주식-파생형)(H)
	제3조(집합투자기구의 명칭 및 종류) ①이 투자신탁은 증권투자신탁 및 모자형의 자투자신탁으로서, 투자신탁의 명칭은 “KB스타 미국 S&P500 인덱스 증권 자투자신탁(주식-파생형)”으로 한다. ②~③생략	제3조(집합투자기구의 명칭 및 종류) ①이 투자신탁은 증권투자신탁 및 모자형의 자투자신탁으로서, 투자신탁의 명칭은 “KB스타 미국 S&P500 인덱스 증권 자투자신탁(주식-파생형)(H)”으로 한다. ②~③좌동
	제16조(투자목적) 이 투자신탁은 미국주식 및 미국 주식관련 파생상품에 주로 투자하는 KB스타 미국 S&P500 인덱스 증권 모투자신탁(주식-파생형)의 집합투자증권을 법에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 한다.	제16조(투자목적) ①이 투자신탁은 미국주식 및 미국 주식관련 파생상품에 주로 투자하는 KB스타 미국 S&P500 인덱스 증권 모투자신탁(주식-파생형)의 집합투자증권을 법에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 한다. (신설)②투자대상 모투자신탁이 외화 표시 자산에 투자함에 따라 발생하는 환율변동위험을 관리하기 위하여 해당 외화 표시 통화관련 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.
	제17조(투자대상자산 등) ①집합투자업자는 투자신탁재산을 다음 각 호의 투자대상 및 투자방법으로 운용한다. 1. ~ 2. 생략 3. 환율변동으로 인한 신탁재산의 위험을 방지하기 위한 통화선물 및 선물환거래 ②제1항의 규정에도 불구하고 집합투자업자는 환매를 원활하게 하고 투자대기자금을 효율적으로 운용하기 위하여 필요한 경우 다음 각 호의 방법으로 운용할 수 있다. (이하 “유동성자산”이라 한다) 1. ~ 3. 생략	제17조(투자대상자산 등) ①집합투자업자는 투자신탁재산을 다음 각 호의 투자대상 및 투자방법으로 운용한다. 1. ~ 2. 좌동 3. 법 제5조 제1항 내지 제3항의 규정에 의한 통화관련 파생상품(위험회피목적을 위한 거래에 한하며, 이하 “파생상품”이라 한다) ②제1항의 규정에도 불구하고 집합투자업자는 환매를 원활하게 하고 투자대기자금을 효율적으로 운용하기 위하여 필요한 경우 다음 각 호의 방법으로 운용할 수 있다. (이하 “유동성자산”이라 한다) 1. ~ 3. 생략 (신설) 4. 환매조건부매수(증권을 일정기간 후에 환매도할 것을 조건으로 매수하는 경우를 말한다. 이하 같다)

	<p>제18조(투자대상자산 취득한도) 집합투자업자는 제 17조의 규정에 의하여 투자신탁재산을 운용함에 있어 다음 각 호에서 정하는 바에 따른다.</p> <p>1. ~ 2. 생략</p>	<p>제18조(투자대상자산 취득한도) 집합투자업자는 제 17조의 규정에 의하여 투자신탁재산을 운용함에 있어 다음 각 호에서 정하는 바에 따른다.</p> <p>1. ~ 2. 좌동</p> <p>(신설) 3. 파생상품에의 투자는 파생상품 매매에 따른 위험평가액이 투자신탁 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 10%이하로 한다.</p>
	<p>제19조(운용 및 투자 제한) 집합투자업자는 투자신탁재산을 운용함에 있어 다음 각 호에 해당하는 행위를 신탁업자에게 지시할 수 없다. 다만, 법령 및 규정에서 예외적으로 인정한 경우에는 그러하지 아니하다.</p> <p>1. ~ 2. 생략</p> <p>3. 파생상품 매매에 따른 위험평가액이 이 집합투자기구의 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 100%를 초과하여 투자하는 행위</p> <p>4. ~ 7. 생략</p>	<p>제19조(운용 및 투자 제한) 집합투자업자는 투자신탁재산을 운용함에 있어 다음 각 호에 해당하는 행위를 신탁업자에게 지시할 수 없다. 다만, 법령 및 규정에서 예외적으로 인정한 경우에는 그러하지 아니하다.</p> <p>1. ~ 2. 좌동</p> <p>3. 파생상품 매매에 따른 위험평가액이 이 집합투자기구의 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 10%를 초과하여 투자하는 행위</p> <p>4. ~ 7. 좌동</p>
	<p>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.</p>	<p>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.</p> <p>(신설) ②다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 사유로 불가피하게 제18조 제3호, 제19조 제2호 내지 제5호에 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.</p> <p>1. 투자신탁재산에 속하는 투자대상자산의 가격 변동</p> <p>2. 투자신탁의 일부해지</p> <p>3. 담보권의 실행 등 권리행사</p> <p>4. 투자신탁재산에 속하는 증권을 발행한 법인의 합병 또는 분할합병</p> <p>5. 그 밖에 투자대상자산의 추가 취득 없이 투자한도를 초과하게 된 경우</p> <p>(신설) ③제18조 제3호, 제19조 제3호 내지 제5호의 규정은 투자신탁의 최초설정일로부터 1개월까지는 적용하지 아니한다.</p>
	<p>제26조(환매업무) ①~⑤생략</p> <p>⑥본 조에 따라 환매청구를 받거나 환매에 응할 것</p>	<p>제26조(환매업무) ①~⑤좌동</p> <p>⑥본 조에 따라 환매청구를 받거나 환매에 응할 것</p>

	을 요구받은 집합투자업자(투자신탁재산을 보관·관리하는 신탁업자를 포함한다)는 수익자가 환매를 청구한 날로부터 제6영업일(17시 경과 후에 환매청구시 제7영업일)에 수익자에게 환매대금을 지급한다. ⑦~⑧생략	을 요구받은 집합투자업자(투자신탁재산을 보관·관리하는 신탁업자를 포함한다)는 수익자가 환매를 청구한 날로부터 제4영업일(17시 경과 후에 환매청구시 제5영업일)에 수익자에게 환매대금을 지급한다. ⑦~⑧좌동
	제28조(환매연기) ①~⑥생략 ⑦집합투자업자는 다음 각 호의 1에 해당하는 경우에는 제26조의 규정에도 불구하고 환매청구에 응하지 아니할 수 있다. 1. 수익자 또는 질권자로서 권리를 행사할 자를 정하기 위하여 일정한 날을 정하여 수익자명부에 기재된 수익자 또는 질권자를 그 권리를 행사할 수익자 또는 질권자로 보도록 한 경우로서 이 일정한 날의 제4영업일 전일(17시 경과 후에 환매청구를 한 경우에는 제5영업일 전일)과 그 권리를 행사할 날까지의 사이에 환매청구를 한 경우 2. 생략	제28조(환매연기) ①~⑥좌동 ⑦집합투자업자는 다음 각 호의 1에 해당하는 경우에는 제26조의 규정에도 불구하고 환매청구에 응하지 아니할 수 있다. 1. 수익자 또는 질권자로서 권리를 행사할 자를 정하기 위하여 일정한 날을 정하여 수익자명부에 기재된 수익자 또는 질권자를 그 권리를 행사할 수익자 또는 질권자로 보도록 한 경우로서 이 일정한 날의 제2영업일 전일(17시 경과 후에 환매청구를 한 경우에는 제3영업일 전일)과 그 권리를 행사할 날까지의 사이에 환매청구를 한 경우 2. 좌동
	※ 신탁계약서 변경에 따른 투자설명서 변경	
	제2부 9. 가. (1) 투자전략 [KB스타 미국 S&P500 인덱스 증권 모투자신탁(주식-파생형) 투자전략] ※ 비교지수: S&P500 지수 (2) 환위험 관리전략: 이 투자신탁은 환해지를 실시하지 않고 모투자신탁에서 외화자산 투자에 따른 환위험을 관리하기 위하여 환해지를 수행하는 것을 기본으로 합니다. 모투자신탁의 환위험 관리전략은 아래와 같습니다. (표 생략)	제2부 9. 가. (1) 투자전략 [KB스타 미국 S&P500 인덱스 증권 모투자신탁(주식-파생형) 투자전략] (신설) 3) 이 투자신탁은 외화표시 자산에의 투자에 따른 환율변동 위험을 회피하기 위한 환해지 전략은 기본적으로 실시하지 않을 계획이므로 환율변동 위험에 노출됩니다. 다만, 자투자신탁에서 환해지 전략을 실시하지 못하는 경우 등 운용역의 판단에 따라 이 투자신탁에서 환해지 전략을 실시할 수 있습니다. ※ 비교지수: S&P500 지수(KRW) (2) 환위험 관리전략: 이 투자신탁은 모투자신탁에서 위험관리 전략을, 자투자신탁에서 외화표시 자산 투자에 따른 환위험관리 전략을 수행합니다. (표 생략)
투자설명서	제2부 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항 나. 과세 (1) 투자신탁에 대한 과세: 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙 투자신탁 단계에서는 (중략) 원천징수하고 있습니다. 다만, 외국원천징수세액은 다음과 같은 범위를	제2부 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항 나. 과세 (1) 투자신탁에 대한 과세: 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙 투자신탁 단계에서는 (중략) 원천징수하고 있습니다. 다만, 2025년 1월 1일 이후 투자신탁에서 발생

	<p>한도로 환급을 받고 있습니다.</p> <p>환급세액 = 외국납부세액x환급비율</p> <p>* 환급비율: 과세대상소득금액/국외원천과세대상소득금액. 단, ‘환급비율>1’이면 1, ‘환급비율<0’이면 0으로 함</p> <p>발생 소득에 대한 세금 외에 (중략) 비용으로 처리하고 있습니다.</p>	<p>하는 외국납부세액은 원천징수의무자(판매회사)가 투자자에게 투자신탁의 이익 지급시 투자자가 납부할 세액에서 투자자별 외국납부세액 공제금액을 차감하여 원천징수합니다. (※2024년말까지 발생한 외국납부세액은 투자신탁에서 환급 받아 세전 기준으로 환원함)</p> <p>발생 소득에 대한 세금 외에 (중략) 비용으로 처리하고 있습니다.</p>
	※ 투자설명서 변경에 따른 간이투자설명서 변경	

- KB 연금 미국 S&P500 인덱스 증권 자투자신탁(주식-파생형)

구분	변경전	변경후
신탁계약서	투자신탁명칭: KB 연금 미국 S&P500 인덱스 증권 자투자신탁(주식-파생형)	투자신탁명칭: KB 연금 미국 S&P500 인덱스 증권 자투자신탁(주식-파생형)(H)
	<p>제3조(집합투자기구의 명칭 및 종류) ①이 투자신탁은 증권투자신탁 및 모자형의 자투자신탁으로서, 투자신탁의 명칭은 “KB 연금 미국 S&P500 인덱스 증권 자투자신탁(주식-파생형)”으로 한다.</p> <p>②~③생략</p>	<p>제3조(집합투자기구의 명칭 및 종류) ①이 투자신탁은 증권투자신탁 및 모자형의 자투자신탁으로서, 투자신탁의 명칭은 “KB 연금 미국 S&P500 인덱스 증권 자투자신탁(주식-파생형)(H)”으로 한다.</p> <p>②~③좌동</p>
	<p>제16조(투자목적) 이 투자신탁은 미국주식 및 미국주식관련 파생상품에 주로 투자하는 KB스타 미국 S&P500 인덱스 증권 모투자신탁(주식-파생형)의 집합투자증권을 법에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 한다.</p>	<p>제16조(투자목적) ①이 투자신탁은 미국주식 및 미국주식관련 파생상품에 주로 투자하는 KB스타 미국 S&P500 인덱스 증권 모투자신탁(주식-파생형)의 집합투자증권을 법에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 한다.</p> <p>(신설)②투자대상 모투자신탁이 외화 표시 자산에 투자함에 따라 발생하는 환율변동위험을 관리하기 위하여 해당 외화 표시 통화관련 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.</p>
	<p>제17조(투자대상자산 등) ①집합투자업자는 투자신탁재산을 다음 각 호의 투자대상 및 투자방법으로 운용한다.</p> <p>1. ~ 2. 생략</p> <p>3. 환율변동으로 인한 신탁재산의 위험을 방지하기 위한 통화선물 및 선물환거래</p>	<p>제17조(투자대상자산 등) ①집합투자업자는 투자신탁재산을 다음 각 호의 투자대상 및 투자방법으로 운용한다.</p> <p>1. ~ 2. 좌동</p> <p>3. 법 제5조 제1항 내지 제3항의 규정에 의한 통화관련 파생상품(위험회피목적을 위한 거래에 한하며, 이하 “파생상품”이라 한다)</p> <p>②좌동</p>
	<p>제18조(투자대상자산 취득한도) 집합투자업자는 제 17조의 규정에 의하여 투자신탁재산을 운용함에</p>	<p>제18조(투자대상자산 취득한도) 집합투자업자는 제 17조의 규정에 의하여 투자신탁재산을 운용함에</p>

	<p>있어 다음 각 호에서 정하는 바에 따른다.</p> <p>1. ~ 2. 생략</p>	<p>있어 다음 각 호에서 정하는 바에 따른다.</p> <p>1. ~ 2. 좌동</p> <p>(신설) 3. 파생상품에의 투자는 파생상품 매매에 따른 위험평가액이 투자신탁 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 10%이하로 한다.</p>
	<p>제19조(운용 및 투자 제한) 집합투자업자는 투자신탁재산을 운용함에 있어 다음 각 호에 해당하는 행위를 신탁업자에게 지시할 수 없다. 다만, 법령 및 규정에서 예외적으로 인정한 경우에는 그러하지 아니하다.</p> <p>1. 생략</p> <p>2. 파생상품 매매에 따른 위험평가액이 이 집합투자기구의 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 100%를 초과하여 투자하는 행위</p> <p>3. 같은 거래상대방과의 장외파생상품 매매에 따른 거래상대방 위험평가액이 이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 투자하는 행위</p> <p>4. 생략</p>	<p>제19조(운용 및 투자 제한) 집합투자업자는 투자신탁재산을 운용함에 있어 다음 각 호에 해당하는 행위를 신탁업자에게 지시할 수 없다. 다만, 법령 및 규정에서 예외적으로 인정한 경우에는 그러하지 아니하다.</p> <p>1. 좌동</p> <p>2. 파생상품 매매에 따른 위험평가액이 이 집합투자기구의 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 10%를 초과하여 투자하는 행위</p> <p>3. 파생상품 매매와 관련하여 기초자산 중 동일법인 등이 발행한 증권의 가격변동으로 인한 위험평가액이 이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 투자하는 행위</p> <p>4. 좌동</p>
	<p>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.</p> <p>②제19조 제2호 및 제3호의 규정은 투자신탁의 최초설정일로부터 1개월까지는 적용하지 아니한다.</p>	<p>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.</p> <p>(신설) 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.</p> <p>1. 투자신탁재산에 속하는 투자대상자산의 가격 변동</p> <p>2. 투자신탁의 일부해지</p> <p>3. 담보권의 실행 등 권리행사</p> <p>4. 투자신탁재산에 속하는 증권을 발행한 법인의 합병 또는 분할합병</p> <p>5. 그 밖에 투자대상자산의 추가 취득 없이 투자한도를 초과하게 된 경우</p> <p>③제18조 제3호, 제19조 제2호 및 제4호의 규정은 투자신탁의 최초설정일로부터 1개월까지는 적용하지 아니한다.</p>

	<p>제26조(환매업무) ①~⑤생략</p> <p>⑥본 조에 따라 환매청구를 받거나 환매에 응할 것을 요구받은 집합투자업자(투자신탁재산을 보관·관리하는 신탁업자를 포함한다)는 수익자가 환매를 청구한 날로부터 제6영업일(17시 경과 후에 환매청구시 제7영업일)에 수익자에게 환매대금을 지급한다.</p> <p>⑦~⑧생략</p>	<p>제26조(환매업무) ①~⑤좌동</p> <p>⑥본 조에 따라 환매청구를 받거나 환매에 응할 것을 요구받은 집합투자업자(투자신탁재산을 보관·관리하는 신탁업자를 포함한다)는 수익자가 환매를 청구한 날로부터 제4영업일(17시 경과 후에 환매청구시 제5영업일)에 수익자에게 환매대금을 지급한다.</p> <p>⑦~⑧좌동</p>
	<p>제28조(환매연기) ①~⑥생략</p> <p>⑦집합투자업자는 다음 각 호의 1에 해당하는 경우에는 제26조의 규정에도 불구하고 환매청구에 응하지 아니할 수 있다.</p> <p>1. 수익자 또는 질권자로서 권리를 행사할 자를 정하기 위하여 일정한 날을 정하여 수익자명부에 기재된 수익자 또는 질권자를 그 권리를 행사할 수익자 또는 질권자로 보도록 한 경우로서 이 일정한 날의 제4영업일 전일(17시 경과 후에 환매청구를 한 경우에는 제5영업일 전일)과 그 권리를 행사할 날까지의 사이에 환매청구를 한 경우</p> <p>2. 생략</p>	<p>제28조(환매연기) ①~⑥좌동</p> <p>⑦집합투자업자는 다음 각 호의 1에 해당하는 경우에는 제26조의 규정에도 불구하고 환매청구에 응하지 아니할 수 있다.</p> <p>1. 수익자 또는 질권자로서 권리를 행사할 자를 정하기 위하여 일정한 날을 정하여 수익자명부에 기재된 수익자 또는 질권자를 그 권리를 행사할 수익자 또는 질권자로 보도록 한 경우로서 이 일정한 날의 제2영업일 전일(17시 경과 후에 환매청구를 한 경우에는 제3영업일 전일)과 그 권리를 행사할 날까지의 사이에 환매청구를 한 경우</p> <p>2. 좌동</p>
	※ 신탁계약서 변경에 따른 투자설명서 변경	
투자설명서	<p>제2부 9. 가. (1) 투자전략</p> <p>[KB스타 미국 S&P500 인덱스 증권 모투자신탁(주식-파생형) 투자전략]</p> <p>※ 비교지수: S&P500 지수</p> <p>(2) 환위험 관리전략: 이 투자신탁은 환헤지를 실시하지 않고 모투자신탁에서 외화자산 투자에 따른 환위험을 관리하기 위하여 환헤지를 수행하는 것을 기본으로 합니다. 모투자신탁의 환위험 관리전략은 아래와 같습니다.</p> <p>(표 생략)</p>	<p>제2부 9. 가. (1) 투자전략</p> <p>[KB스타 미국 S&P500 인덱스 증권 모투자신탁(주식-파생형) 투자전략]</p> <p>(신설) 3) 이 투자신탁은 외화표시 자산에의 투자에 따른 환율변동 위험을 회피하기 위한 환헤지 전략은 기본적으로 실시하지 않을 계획이므로 환율변동 위험에 노출됩니다. 다만, 자투자신탁에서 환헤지 전략을 실시하지 못하는 경우 등 운용역의 판단에 따라 이 투자신탁에서 환헤지 전략을 실시할 수 있습니다.</p> <p>※ 비교지수: S&P500 지수(KRW)</p> <p>(2) 환위험 관리전략: 이 투자신탁은 모투자신탁에서 위험관리 전략을, 자투자신탁에서 외화표시 자산 투자에 따른 환위험관리 전략을 수행합니다.</p> <p>(표 생략)</p>
	<p>제2부 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항</p> <p>나. 과세</p> <p>(1) 투자신탁에 대한 과세: 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙</p>	<p>제2부 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항</p> <p>나. 과세</p> <p>(1) 투자신탁에 대한 과세: 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙</p>

	<p>투자신탁 단계에서는 (중략) 원천징수하고 있습니다. 다만, 외국원천징수세액은 다음과 같은 범위를 한도로 환급을 받고 있습니다.</p> <p>환급세액 = 외국납부세액×환급비율</p> <p>* 환급비율: 과세대상소득금액/국외원천과세대상소득금액. 단, ‘환급비율>1’이면 1, ‘환급비율<0’이면 0으로 함</p> <p>발생 소득에 대한 세금 외에 (중략) 비용으로 처리하고 있습니다.</p>	<p>투자신탁 단계에서는 (중략) 원천징수하고 있습니다. <u>다만, 2025년 1월 1일 이후 투자신탁에서 발생하는 외국납부세액은 원천징수의무자(판매회사)가 투자자에게 투자신탁의 이익 지급시 투자자가 납부할 세액에서 투자자별 외국납부세액 공제금액을 차감하여 원천징수합니다. (※2024년말까지 발생한 외국납부세액은 투자신탁에서 환급 받아 세전 기준으로 환원함)</u></p> <p>발생 소득에 대한 세금 외에 (중략) 비용으로 처리하고 있습니다.</p>
※ 투자설명서 변경에 따른 간이투자설명서 변경		

- KB 미국 S&P500 인덱스 40 증권 자투자신탁(채권혼합-파생형)

구분	변경전	변경후
신탁계약서	<p>제16조(투자목적) 이 투자신탁은 국내채권에 주로 투자하는 모투자신탁의 집합투자증권을 법에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하되, 해외주식 및 해외주식 관련 파생상품에 주로 투자하는 모투자신탁의 집합투자증권에도 일정수준 이하로 투자하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 한다.</p>	<p>제16조(투자목적) ①이 투자신탁은 국내채권에 주로 투자하는 모투자신탁의 집합투자증권을 법에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하되, 해외주식 및 해외주식 관련 파생상품에 주로 투자하는 모투자신탁의 집합투자증권에도 일정수준 이하로 투자하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 한다.</p> <p>(신설) ②투자대상 모투자신탁이 외화 표시 자산에 투자함에 따라 발생하는 환율변동위험을 관리하기 위하여 해당 외화 표시 통화관련 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.</p>
	<p>제17조(투자대상자산 등) ①집합투자업자는 투자신탁재산을 다음 각 호의 투자대상 및 투자방법으로 운용한다.</p> <p>1. ~ 2. 생략</p> <p>②생략</p>	<p>제17조(투자대상자산 등) ①집합투자업자는 투자신탁재산을 다음 각 호의 투자대상 및 투자방법으로 운용한다.</p> <p>1. ~ 2. 좌동</p> <p>(신설) 3. 법 제5조 제1항 내지 제3항의 규정에 의한 통화관련 파생상품(위험회피목적을 위한 거래에 한하며, 이하 “파생상품”이라 한다)</p> <p>②좌동</p>
	<p>제18조(투자대상자산 취득한도) 집합투자업자는 제17조의 규정에 의하여 투자신탁재산을 운용함에 있어 다음 각 호에서 정하는 바에 따른다. 다만, 제1호 및 제2호에의 투자는 합산하여 투자신탁 자산총액의 90%이상으로 한다.</p> <p>1. ~ 2. 생략</p>	<p>제18조(투자대상자산 취득한도) 집합투자업자는 제17조의 규정에 의하여 투자신탁재산을 운용함에 있어 다음 각 호에서 정하는 바에 따른다. 다만, 제1호 및 제2호에의 투자는 합산하여 투자신탁 자산총액의 90%이상으로 한다.</p> <p>1. ~ 2. 좌동</p>

	<p>3. 이 투자신탁에서 투자하는 해외 주식파생형 모투자신탁에의 투자비율과 해당 모투자신탁에서 투자하는 파생상품 매매에 따른 위험평가액을 곱하여 산정한 위험평가액은 이 투자신탁 순자산총액의 40%이하로 한다.</p> <p>4. 생략</p>	<p>3. <u>파생상품에의 투자는 파생상품 매매에 따른 위험평가액이 투자신탁 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 10%이하로 한다.</u></p> <p>4. 작동</p>
	<p>제19조(운용 및 투자 제한) 집합투자업자는 투자신탁재산을 운용함에 있어 다음 각 호에 해당하는 행위를 신탁업자에게 지시할 수 없다. 다만, 법령 및 규정에서 예외적으로 인정한 경우에는 그러하지 아니하다.</p> <p>1. 생략</p>	<p>제19조(운용 및 투자 제한) 집합투자업자는 투자신탁재산을 운용함에 있어 다음 각 호에 해당하는 행위를 신탁업자에게 지시할 수 없다. 다만, 법령 및 규정에서 예외적으로 인정한 경우에는 그러하지 아니하다.</p> <p>1. 작동</p> <p>(신설) 2. <u>파생상품 매매에 따른 위험평가액이 이 집합투자기구의 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 10%를 초과하여 투자하는 행위</u></p> <p>(신설) 3. <u>파생상품 매매와 관련하여 기초자산 중 동일법인 등이 발행한 증권의 가격변동으로 인한 위험평가액이 이 집합투자기구 자산총액의 10%를 초과하여 투자하는 행위</u></p> <p>(신설) 4. <u>같은 거래상대방과의 장외파생상품 매매에 따른 거래상대방 위험평가액이 이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 투자하는 행위</u></p> <p>(신설) 5. <u>법 시행령 제80조 제5항에서 정하는 적격요건을 갖추지 못한 자와 장외파생상품을 매매하는 행위</u></p>
	<p>제20조(한도 및 제한의 예외) 다음 각 호의 1의 기간 또는 사유에 해당하는 경우에는 제18조의 규정은 그 투자한도를 적용하지 아니한다. 다만, 다음 제4호 및 제5호의 사유에 해당하는 경우에는 투자비율을 위반한 날부터 15일 이내에 그 투자한도에 적합하도록 하여야 한다.</p> <p>1. ~ 5. 생략</p>	<p>제20조(한도 및 제한의 예외) ①다음 각 호의 1의 기간 또는 사유에 해당하는 경우에는 제18조 <u>제1호 및 제2호</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.</p> <p>1. ~ 5. 작동</p> <p>(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></p> <p>1. <u>투자신탁재산에 속하는 투자대상자산의 가격 변동</u></p> <p>2. <u>투자신탁의 일부해지</u></p> <p>3. <u>담보권의 실행 등 권리행사</u></p>

		<p>4. 투자신탁재산에 속하는 증권을 발행한 법인의 합병 또는 분할합병</p> <p>5. 그 밖에 투자대상자산의 추가 취득 없이 투자한도를 초과하게 된 경우</p> <p>(신설) ③제18조 제3호, 제19조 제2호 내지 제4호의 규정은 투자신탁의 최초설정일로부터 1개월까지는 적용하지 아니한다.</p>
	<p>제26조(환매업무) ①~⑤생략</p> <p>⑥본 조에 따라 환매청구를 받거나 환매에 응할 것을 요구받은 집합투자업자(투자신탁재산을 보관·관리하는 신탁업자를 포함한다)는 수익자가 환매를 청구한 날로부터 제6영업일(17시 경과 후에 환매청구시 제7영업일)에 수익자에게 환매대금을 지급한다.</p> <p>⑦~⑧생략</p>	<p>제26조(환매업무) ①~⑤작동</p> <p>⑥본 조에 따라 환매청구를 받거나 환매에 응할 것을 요구받은 집합투자업자(투자신탁재산을 보관·관리하는 신탁업자를 포함한다)는 수익자가 환매를 청구한 날로부터 제4영업일(17시 경과 후에 환매청구시 제5영업일)에 수익자에게 환매대금을 지급한다.</p> <p>⑦~⑧작동</p>
	<p>제28조(환매연기) ①~⑥생략</p> <p>⑦집합투자업자는 다음 각 호의 1에 해당하는 경우에는 제26조의 규정에도 불구하고 환매청구에 응하지 아니할 수 있다.</p> <p>1. 수익자 또는 질권자로서 권리를 행사할 자를 정하기 위하여 일정한 날을 정하여 수익자명부에 기재된 수익자 또는 질권자를 그 권리를 행사할 수익자 또는 질권자로 보도록 한 경우로서 이 일정한 날의 제4영업일 전일(17시 경과 후에 환매청구를 한 경우에는 제5영업일 전일)과 그 권리를 행사할 날까지의 사이에 환매청구를 한 경우</p> <p>2. 생략</p>	<p>제28조(환매연기) ①~⑥작동</p> <p>⑦집합투자업자는 다음 각 호의 1에 해당하는 경우에는 제26조의 규정에도 불구하고 환매청구에 응하지 아니할 수 있다.</p> <p>1. 수익자 또는 질권자로서 권리를 행사할 자를 정하기 위하여 일정한 날을 정하여 수익자명부에 기재된 수익자 또는 질권자를 그 권리를 행사할 수익자 또는 질권자로 보도록 한 경우로서 이 일정한 날의 제2영업일 전일(17시 경과 후에 환매청구를 한 경우에는 제3영업일 전일)과 그 권리를 행사할 날까지의 사이에 환매청구를 한 경우</p> <p>2. 작동</p>
	※ 신탁계약서 변경에 따른 투자설명서 변경	
	책임운용전문인력: 김정아/장여선	책임운용전문인력: <u>김정아/유병우</u>
투자설명서	<p>제2부 9. 가. (1) 투자전략</p> <p>{KB스타 미국 S&P500 인덱스 증권 모투자신탁(주식-파생형) 투자전략}</p> <p>※ 비교지수: S&P500 지수</p> <p>(2) 환위험 관리전략: 이 투자신탁은 환헤지를 실시하지 않고 모투자신탁에서 외화자산 투자에 따른</p>	<p>제2부 9. 가. (1) 투자전략</p> <p>[KB스타 미국 S&P500 인덱스 증권 모투자신탁(주식-파생형) 투자전략]</p> <p>(신설) <u>3) 이 투자신탁은 외화표시 자산에의 투자에 따른 환율변동 위험을 회피하기 위한 환헤지 전략은 기본적으로 실시하지 않을 계획이므로 환율변동 위험에 노출됩니다. 다만, 자투자신탁에서 환헤지 전략을 실시하지 못하는 경우 등 운용역의 판단에 따라 이 투자신탁에서 환헤지 전략을 실시할 수 있습니다.</u></p> <p>※ 비교지수: S&P500 지수(<u>KRW</u>)</p> <p>(2) 환위험 관리전략: <u>이 투자신탁은 모투자신탁에서 위험관리 전략을, 자투자신탁에서 외화표시 자산</u></p>

	<p>환위험을 관리하기 위하여 환헤지를 수행하는 것을 기본으로 합니다. 모투자신탁의 환위험 관리전략은 아래와 같습니다. (표 생략)</p>	<p><u>투자자에 따른 환위험관리 전략을 수행합니다.</u> (표 생략)</p>
	<p>제2부 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항 나. 과세 (1) 투자신탁에 대한 과세: 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙 투자신탁 단계에서는 (중략) 원천징수하고 있습니다. 다만, 외국원천징수세액은 다음과 같은 범위를 한도로 환급을 받고 있습니다. 환급세액 = 외국납부세액×환급비율 * 환급비율: 과세대상소득금액/국외원천과세대상소득금액. 단, ‘환급비율>1’이면 1, ‘환급비율<0’이면 0으로 함 발생 소득에 대한 세금 외에 (중략) 비용으로 처리하고 있습니다.</p>	<p>제2부 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항 나. 과세 (1) 투자신탁에 대한 과세: 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙 투자신탁 단계에서는 (중략) 원천징수하고 있습니다. <u>다만, 2025년 1월 1일 이후 투자신탁에서 발생하는 외국납부세액은 원천징수의무자(판매회사)가 투자자에게 투자신탁의 이익 지급시 투자자가 납부할 세액에서 투자자별 외국납부세액 공제금액을 차감하여 원천징수합니다. (※2024년말까지 발생한 외국납부세액은 투자신탁에서 환급 받아 세전 기준으로 환원함)</u> 발생 소득에 대한 세금 외에 (중략) 비용으로 처리하고 있습니다.</p>
	※ 투자설명서 변경에 따른 간이투자설명서 변경	

- KB 한미 대표성장 청년형 소득공제 증권 자투자신탁(주식-파생형)

구분	변경전	변경후
신탁계약서	<p>제16조(투자목적) 이 투자신탁은 국내주식에 주로 투자하는 주식형 모투자신탁의 집합투자증권과 해외주식 및 해외주식관련 파생상품에 주로 투자하는 주식파생형 모투자신탁의 집합투자증권을 법에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 한다.</p>	<p>제16조(투자목적) ①이 투자신탁은 국내주식에 주로 투자하는 주식형 모투자신탁의 집합투자증권과 해외주식 및 해외주식관련 파생상품에 주로 투자하는 주식파생형 모투자신탁의 집합투자증권을 법에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 한다. ②이 투자신탁은 모투자신탁에서 투자하는 외화표시 자산 투자로 인한 환율변동 위험을 관리하기 위하여 해당 외화표시 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 환율변동 위험에 노출될 수 있다.</p>
	<p>제17조(투자대상자산 등) ①집합투자업자는 투자신탁재산을 다음 각 호의 투자대상 및 투자방법으로 운용한다. 1. ~ 2. 생략</p>	<p>제17조(투자대상자산 등) ①집합투자업자는 투자신탁재산을 다음 각 호의 투자대상 및 투자방법으로 운용한다. 1. ~ 2. 좌동 (신설) 3. 법 제5조 제1항 내지 제3항의 규정에 의한 통화관련 파생상품(위험회피목적을 위한 거래에</p>

	②생략	한하며, 이하 “파생상품”이라 한다) ②좌동
	제18조(투자대상자산 취득한도) 집합투자업자는 제 17조의 규정에 의하여 투자신탁재산을 운용함에 있어 다음 각 호에서 정하는 바에 따른다. 1. ~ 2. 생략	제18조(투자대상자산 취득한도) 집합투자업자는 제 17조의 규정에 의하여 투자신탁재산을 운용함에 있어 다음 각 호에서 정하는 바에 따른다. 1. ~ 2. 좌동 (신설) 3. 파생상품에의 투자는 파생상품 매매에 따른 위험평가액이 투자신탁 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 10%이하로 한다.
	제19조(운용 및 투자 제한) 집합투자업자는 투자신탁재산을 운용함에 있어 다음 각 호에 해당하는 행위를 신탁업자에게 지시할 수 없다. 다만, 법령 및 규정에서 예외적으로 인정한 경우에는 그러하지 아니하다. 1. 생략	제19조(운용 및 투자 제한) 집합투자업자는 투자신탁재산을 운용함에 있어 다음 각 호에 해당하는 행위를 신탁업자에게 지시할 수 없다. 다만, 법령 및 규정에서 예외적으로 인정한 경우에는 그러하지 아니하다. 1. 좌동 (신설) 2. 파생상품 매매에 따른 위험평가액이 이 집합투자기구의 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 10%를 초과하여 투자하는 행위 (신설) 3. 파생상품 매매와 관련하여 기초자산 중 동일법인 등이 발행한 증권의 가격변동으로 인한 위험평가액이 이 집합투자기구 자산총액의 10%를 초과하여 투자하는 행위 (신설) 4. 같은 거래상대방과의 장외파생상품 매매에 따른 거래상대방 위험평가액이 이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 투자하는 행위 (신설) 5. 법 시행령 제80조 제5항에서 정하는 적격요건을 갖추지 못한 자와 장외파생상품을 매매하는 행위
	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 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. 좌동 (신설) ②다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 사유로 불가피하게 제18조 제3호, 제19조 제2호 내지 제5호에 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. 1. 투자신탁재산에 속하는 투자대상자산의 가격 변동

		<p>2. 투자신탁의 일부해지</p> <p>3. 담보권의 실행 등 권리행사</p> <p>4. 투자신탁재산에 속하는 증권을 발행한 법인의 합병 또는 분할합병</p> <p>5. 그 밖에 투자대상자산의 추가 취득 없이 투자한도를 초과하게 된 경우</p> <p>(신설) ③제18조 제3호, 제19조 제3호 내지 제5호의 규정은 투자신탁의 최초설정일로부터 1개월까지는 적용하지 아니한다.</p>
	<p>제26조(환매업무) ①~③생략</p> <p>④본 조에 따라 환매청구를 받거나 환매에 응할 것을 요구받은 집합투자업자(투자신탁재산을 보관·관리하는 신탁업자를 포함한다)는 수익자가 환매를 청구한 날로부터 제6영업일(17시 경과 후에 환매청구시 제7영업일)에 수익자에게 환매대금을 지급한다.</p> <p>⑤생략</p>	<p>제26조(환매업무) ①~③좌동</p> <p>④본 조에 따라 환매청구를 받거나 환매에 응할 것을 요구받은 집합투자업자(투자신탁재산을 보관·관리하는 신탁업자를 포함한다)는 수익자가 환매를 청구한 날로부터 제4영업일(17시 경과 후에 환매청구시 제5영업일)에 수익자에게 환매대금을 지급한다.</p> <p>⑤좌동</p>
	<p>제28조(환매연기) ①~⑥생략</p> <p>⑦집합투자업자는 다음 각 호의 1에 해당하는 경우에는 제26조의 규정에도 불구하고 환매청구에 응하지 아니할 수 있다.</p> <p>1. 수익자 또는 질권자로서 권리를 행사할 자를 정하기 위하여 일정한 날을 정하여 수익자명부에 기재된 수익자 또는 질권자를 그 권리를 행사할 수익자 또는 질권자로 보도록 한 경우로서 이 일정한 날의 제4영업일 전일(17시 경과 후에 환매청구를 한 경우에는 제5영업일 전일)과 그 권리를 행사할 날까지의 사이에 환매청구를 한 경우</p> <p>2. 생략</p>	<p>제28조(환매연기) ①~⑥좌동</p> <p>⑦집합투자업자는 다음 각 호의 1에 해당하는 경우에는 제26조의 규정에도 불구하고 환매청구에 응하지 아니할 수 있다.</p> <p>1. 수익자 또는 질권자로서 권리를 행사할 자를 정하기 위하여 일정한 날을 정하여 수익자명부에 기재된 수익자 또는 질권자를 그 권리를 행사할 수익자 또는 질권자로 보도록 한 경우로서 이 일정한 날의 제2영업일 전일(17시 경과 후에 환매청구를 한 경우에는 제3영업일 전일)과 그 권리를 행사할 날까지의 사이에 환매청구를 한 경우</p> <p>2. 좌동</p>
	※ 신탁계약서 변경에 따른 투자설명서 변경	
투자설명서	<p>제2부 9. 가. (1) 투자전략</p> <p>[KB스타 미국 S&P500 인덱스 증권 모투자신탁(주식-파생형) 투자전략]</p> <p>※ 비교지수: S&P500 지수</p> <p>(2) 환위험 관리전략: 이 투자신탁은 환해지를 실</p>	<p>제2부 9. 가. (1) 투자전략</p> <p>[KB스타 미국 S&P500 인덱스 증권 모투자신탁(주식-파생형) 투자전략]</p> <p>(신설) 3) 이 투자신탁은 외화표시 자산에의 투자에 따른 환율변동 위험을 회피하기 위한 환해지 전략은 기본적으로 실시하지 않을 계획이므로 환율변동 위험에 노출됩니다. 다만, 자투자신탁에서 환해지 전략을 실시하지 못하는 경우 등 운용역의 판단에 따라 이 투자신탁에서 환해지 전략을 실시할 수 있습니다.</p> <p>※ 비교지수: S&P500 지수(KRW)</p> <p>(2) 환위험 관리전략: 이 투자신탁은 모투자신탁에</p>

	<p>시하지 않고 모두자신탁에서 외화자산 투자에 따른 환위험을 관리하기 위하여 환헤지를 수행하는 것을 기본으로 합니다. 모두자신탁의 환위험 관리전략은 아래와 같습니다. (표 생략)</p>	<p><u>서 위험관리 전략을, 자투자신탁에서 외화표시 자산 투자에 따른 환위험관리 전략을 수행합니다.</u> (표 생략)</p>
	<p>제2부 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항 나. 과세 (1) 투자신탁에 대한 과세: 별도의 소득과세 부담 이 없는 것이 원칙 투자신탁 단계에서는 (중략) 원천징수하고 있습니다. 다만, 외국원천징수세액은 다음과 같은 범위를 한도로 환급을 받고 있습니다. 환급세액 = 외국납부세액×환급비율 * 환급비율: 과세대상소득금액/국외원천과세대상소득금액. 단, ‘환급비율>1’이면 1, ‘환급비율<0’이면 0으로 함 발생 소득에 대한 세금 외에 (중략) 비용으로 처리하고 있습니다.</p>	<p>제2부 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항 나. 과세 (1) 투자신탁에 대한 과세: 별도의 소득과세 부담 이 없는 것이 원칙 투자신탁 단계에서는 (중략) 원천징수하고 있습니다. <u>다만, 2025년 1월 1일 이후 투자신탁에서 발생하는 외국납부세액은 원천징수의무자(판매회사)가 투자자에게 투자신탁의 이익 지급시 투자자가 납부할 세액에서 투자자별 외국납부세액 공제금액을 차감하여 원천징수합니다. (※2024년말까지 발생한 외국납부세액은 투자신탁에서 환급 받아 세전 기준으로 환원함)</u> 발생 소득에 대한 세금 외에 (중략) 비용으로 처리하고 있습니다.</p>
	<p>[청년형 장기집합투자증권저축 투자신탁에 관한 사항] - 가입기간: 2024년 12월 31일까지(투자신탁 집합투자증권 매수일 기준) ※ 투자설명서 변경에 따른 간이투자설명서 변경</p>	<p>[청년형 장기집합투자증권저축 투자신탁에 관한 사항] - 가입기간: <u>2025년</u> 12월 31일까지(투자신탁 집합투자증권 매수일 기준)</p>

- KB스타 미국 나스닥 100 인덱스 증권 자투자신탁(주식-파생형)(H)

구분	변경전	변경후
신탁계약서	<p>제26조(환매업무) ①~⑤생략 ⑥본 조에 따라 환매청구를 받거나 환매에 응할 것을 요구받은 집합투자업자(투자신탁재산을 보관·관리하는 신탁업자를 포함한다)는 수익자가 환매를 청구한 날로부터 제6영업일(17시 경과 후에 환매청구시 제7영업일)에 수익자에게 환매대금을 지급한다. ⑦~⑧생략</p>	<p>제26조(환매업무) ①~⑤좌동 ⑥본 조에 따라 환매청구를 받거나 환매에 응할 것을 요구받은 집합투자업자(투자신탁재산을 보관·관리하는 신탁업자를 포함한다)는 수익자가 환매를 청구한 날로부터 <u>제4영업일</u>(17시 경과 후에 환매청구시 <u>제5영업일</u>)에 수익자에게 환매대금을 지급한다. ⑦~⑧좌동</p>
	<p>제28조(환매연기) ①~⑥생략 ⑦집합투자업자는 다음 각 호의 1에 해당하는 경우에는 제26조의 규정에도 불구하고 환매청구에 응하지 아니할 수 있다. 1. 수익자 또는 질권자로서 권리를 행사할 자를 정하기 위하여 일정한 날을 정하여 수익자명부에 기재된 수익자 또는 질권자를 그 권리를 행사할 수익자 또는 질권자로 보도록 한 경우로서 이 일정한 날의 제4영업일 전일(17시 경과 후에 환매청구를</p>	<p>제28조(환매연기) ①~⑥좌동 ⑦집합투자업자는 다음 각 호의 1에 해당하는 경우에는 제26조의 규정에도 불구하고 환매청구에 응하지 아니할 수 있다. 1. 수익자 또는 질권자로서 권리를 행사할 자를 정하기 위하여 일정한 날을 정하여 수익자명부에 기재된 수익자 또는 질권자를 그 권리를 행사할 수익자 또는 질권자로 보도록 한 경우로서 이 일정한 날의 <u>제2영업일</u> 전일(17시 경과 후에 환매청구를</p>

	한 경우에는 제5영업일 전일)과 그 권리를 행사할 날까지의 사이에 환매청구를 한 경우 2. 생략	한 경우에는 제3영업일 전일)과 그 권리를 행사할 날까지의 사이에 환매청구를 한 경우 2. 좌동
	※ 신탁계약서 변경에 따른 투자설명서 변경	
투자설명서	제2부 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항 나. 과세 (1) 투자신탁에 대한 과세: 별도의 소득과세 부담 이 없는 것이 원칙 투자신탁 단계에서는 (중략) 원천징수하고 있습니다. 다만, 외국원천징수세액은 다음과 같은 범위를 한도로 환급을 받고 있습니다. 환급세액 = 외국납부세액×환급비율 * 환급비율: 과세대상소득금액/국외원천과세대상소득금액. 단, ‘환급비율>1’이면 1, ‘환급비율<0’이면 0으로 함 발생 소득에 대한 세금 외에 (중략) 비용으로 처리하고 있습니다.	제2부 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항 나. 과세 (1) 투자신탁에 대한 과세: 별도의 소득과세 부담 이 없는 것이 원칙 투자신탁 단계에서는 (중략) 원천징수하고 있습니다. <u>다만, 2025년 1월 1일 이후 투자신탁에서 발생하는 외국납부세액은 원천징수의무자(판매회사)가 투자자에게 투자신탁의 이익 지급시 투자자가 납부할 세액에서 투자자별 외국납부세액 공제금액을 차감하여 원천징수합니다. (※2024년말까지 발생한 외국납부세액은 투자신탁에서 환급 받아 세전 기준으로 환원함)</u> 발생 소득에 대한 세금 외에 (중략) 비용으로 처리하고 있습니다.
	※ 투자설명서 변경에 따른 간이투자설명서 변경	

- KB스타 미국 나스닥 100 인덱스 증권 자투자신탁(주식-파생형)(UH)

구분	변경전	변경후
신탁계약서	제26조(환매업무) ①~③생략 ④본 조에 따라 환매청구를 받거나 환매에 응할 것을 요구받은 집합투자업자(투자신탁재산을 보관·관리하는 신탁업자를 포함한다)는 수익자가 환매를 청구한 날로부터 6영업일(17시 경과 후에 환매청구시 7영업일)에 수익자에게 환매대금을 지급한다. ⑤생략	제26조(환매업무) ①~③좌동 ④본 조에 따라 환매청구를 받거나 환매에 응할 것을 요구받은 집합투자업자(투자신탁재산을 보관·관리하는 신탁업자를 포함한다)는 수익자가 환매를 청구한 날로부터 <u>4영업일</u> (17시 경과 후에 환매청구시 <u>5영업일</u>)에 수익자에게 환매대금을 지급한다. ⑤좌동
	제28조(환매연기) ①~⑥생략 ⑦집합투자업자는 다음 각 호의 1에 해당하는 경우에는 제26조의 규정에도 불구하고 환매청구에 응하지 아니할 수 있다. 1. 수익자 또는 질권자로서 권리를 행사할 자를 정하기 위하여 일정한 날을 정하여 수익자명부에 기재된 수익자 또는 질권자를 그 권리를 행사할 수익자 또는 질권자로 보도록 한 경우로서 이 일정한 날의 4영업일 전일(17시 경과 후에 환매청구를 한 경우에는 5영업일 전일)과 그 권리를 행사할 날까지의 사이에 환매청구를 한 경우 2. 생략	제28조(환매연기) ①~⑥좌동 ⑦집합투자업자는 다음 각 호의 1에 해당하는 경우에는 제26조의 규정에도 불구하고 환매청구에 응하지 아니할 수 있다. 1. 수익자 또는 질권자로서 권리를 행사할 자를 정하기 위하여 일정한 날을 정하여 수익자명부에 기재된 수익자 또는 질권자를 그 권리를 행사할 수익자 또는 질권자로 보도록 한 경우로서 이 일정한 날의 <u>2영업일</u> 전일(17시 경과 후에 환매청구를 한 경우에는 <u>3영업일</u> 전일)과 그 권리를 행사할 날까지의 사이에 환매청구를 한 경우 2. 좌동
	※ 신탁계약서 변경에 따른 투자설명서 변경	
투자설명서	제2부 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항	제2부 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항

	<p>나. 과세</p> <p>(1) 투자신탁에 대한 과세: 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙</p> <p>투자신탁 단계에서는 (중략) 원천징수하고 있습니다. 다만, 외국원천징수세액은 다음과 같은 범위를 한도로 환급을 받고 있습니다.</p> <p>환급세액 = 외국납부세액×환급비율</p> <p>* 환급비율: 과세대상소득금액/국외원천과세대상소득금액. 단, ‘환급비율>1’이면 1, ‘환급비율<0’이면 0으로 함</p> <p>발생 소득에 대한 세금 외에 (중략) 비용으로 처리하고 있습니다.</p>	<p>나. 과세</p> <p>(1) 투자신탁에 대한 과세: 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙</p> <p>투자신탁 단계에서는 (중략) 원천징수하고 있습니다. <u>다만, 2025년 1월 1일 이후 투자신탁에서 발생하는 외국납부세액은 원천징수의무자(판매회사)가 투자자에게 투자신탁의 이익 지급시 투자자가 납부할 세액에서 투자자별 외국납부세액 공제금액을 차감하여 원천징수합니다. (※2024년말까지 발생한 외국납부세액은 투자신탁에서 환급 받아 세전 기준으로 환원함)</u></p> <p>발생 소득에 대한 세금 외에 (중략) 비용으로 처리하고 있습니다.</p>
	※ 투자설명서 변경에 따른 간이투자설명서 변경	

2. 변경(예정)일: 2025년 03월 05일(수)