

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

구분	변경전	변경후
신탁계약서	제2조(용어의 정의) 1. ~ 8. 생략 9. “모투자신탁”이라 함은 다음 각 목의 집합투자증권을 말한다. 가. KB 온국민 평생소득 20 증권 모투자신탁(채권혼합-재간접형)	제2조(용어의 정의) 1. ~ 8. 좌동 9. “모투자신탁”이라 함은 다음 각 목의 집합투자증권을 말한다. 가. 좌동 (신설) 나. KB 글로벌 다이나믹 증권 모투자신탁(주식-재간접형) (신설) 다. KB 글로벌 다이나믹 증권 모투자신탁(채권-재간접형)
	제16조(투자목적) 이 투자신탁은 채권 및 주식 관련 국내외 집합투자기구의 집합투자증권에 주로 투자하는 KB 온국민 평생소득 20 증권 모투자신탁(채권혼합-재간접형)의 집합투자증권을 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 한다.	제16조(투자목적) 이 투자신탁은 채권 및 주식 관련 국내외 집합투자기구의 집합투자증권에 주로 투자하는 <u>모투자신탁</u> 의 집합투자증권을 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 한다.
	제18조(투자대상자산 취득한도) 집합투자업자는 제17조의 규정에 의하여 투자신탁재산을 운용함에 있어 다음 각 호에서 정하는 바에 따른다. 1. 모투자신탁의 집합투자증권에의 투자는 투자신탁 자산총액의 80%이상으로 한다. 2. 유동성자산 등에의 투자는 투자신탁 자산총액의 20%이하로 한다.	제18조(투자대상자산 취득한도) 집합투자업자는 제17조의 규정에 의하여 투자신탁재산을 운용함에 있어 다음 각 호에서 정하는 바에 따른다. 1. 모투자신탁의 집합투자증권에의 투자는 <u>합산하여</u> 투자신탁 자산총액의 80%이상으로 한다. 2. 좌동
	제39조(보수) ③제1항의 규정에 의한 투자신탁보수는 당해 종류 집합투자증권별로 다음 각 호의 보수율에 당해 종류 집합투자증권에 해당하는 투자신탁재산의 연평균가액(매일의 투자신탁 순자산총액을 연간 누적하여 합한 금액을 연간 일수로 나눈 금액)에 보수계산기간의 일수를 곱한 금액으로 한다. 1. ~ 9. 생략	제39조(보수) ③제1항의 규정에 의한 투자신탁보수는 당해 종류 집합투자증권별로 다음 각 호의 보수율에 당해 종류 집합투자증권에 해당하는 투자신탁재산의 연평균가액(매일의 투자신탁 순자산총액을 연간 누적하여 합한 금액을 연간 일수로 나눈 금액)에 보수계산기간의 일수를 곱한 금액으로 한다. <u>다만, 아래 각 호 다 목의 신탁업자보수율은 제2항 제9호에 따른 모투자신탁의 평균 투자비율에 따라 해당 모투자신탁의 신탁업자와 배분한다.</u> 1. ~ 9. 좌동
	※ 신탁계약서 변경에 따른 투자설명서 변경	
투자설명서	책임: 주형준 부책임: 정찬규/전연경	책임: 김병걸/주형준 부책임: 전연경/ <u>황정민</u>

	<p>제2부 9. 가. (1) 투자전략</p> <p>- 이 투자신탁은 국내외 집합투자증권(ETF 포함)에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자신탁재산의 대부분을 투자할 계획입니다. 또한 이 투자신탁은 모투자신탁에서 환헤지를 실시합니다.</p> <p>(2) 위험 관리전략</p> <p>※ 환헤지에 관한 사항</p> <p>▪ 환헤지 방법 이 투자신탁이 모투자신탁은 외화자산[미달러(USD) 및 유로(EUR) 등]에 대하여 담당 운용전문인력의 재량으로 최소 80%에서 최대 100% 수준까지 해당 외화표시 자산 통화 관련 선물환 또는 선물 등을 통해 환헤지를 수행하는 것을 원칙으로 하되, 시장 상황 변동 시에는 집합투자업자의 재량에 따라 수시 조정이 가능합니다. (이하 생략)</p>	<p>제2부 9. 가. (1) 투자전략</p> <p>- 이 투자신탁은 국내외 집합투자증권(ETF 포함)에 주로 투자하는 모투자신탁을 주된 투자대상 자산으로 하는 자투자신탁으로, 투자대상 자산의 가치 상승 등에 따른 수익을 추구합니다. 이 투자신탁은 모투자신탁을 통해 채권 및 주식 관련 국내외 집합투자증권 등에 탄력적으로 조절하여 투자하되, 투자자금의 안정적인 관리를 위하여 국내외 채권 관련 자산에 주로 투자하고 국내외 주식 관련 자산에도 20% 수준으로 조절하여 투자합니다.</p> <p>- 이 투자신탁이 투자하는 개별 모투자신탁은 외화표시 해외 집합투자증권 등에의 투자로 인한 환율변동 위험을 관리하기 위하여 모투자신탁별로 해당 외화표시 자산의 50%~60% 수준 이상에서 통화 관련 파생상품을 활용하여 환헤지 전략을 실시할 계획입니다. 그러나, 급격한 투자자산의 가치 변동 및 환율 변동, 환헤지 수단의 부재 또는 유동성 부족 및 대량 설정·환매 등 다양한 변수에 의해 환헤지 전략이 원활히 수행되지 않을 수 있으며, 이로 인해 투자신탁재산 일부 또는 전부가 환위험에 노출될 수 있습니다.</p> <p>(2) 위험 관리전략</p> <p>※ 환헤지에 관한 사항</p> <p>▪ 환헤지 방법 이 투자신탁은 개별 모투자신탁에서 환헤지 전략을 실시합니다. 모투자신탁은 외화자산[미달러(USD) 및 유로(EUR) 등]에 대하여 담당 운용전문인력의 재량으로 최소 50%~60%에서 최대 100% 수준까지 해당 외화표시 자산 통화 관련 선물환 또는 선물 등을 통해 환헤지를 수행하는 것을 원칙으로 하되, 시장 상황 변동 시에는 집합투자업자의 재량에 따라 수시 조정이 가능합니다. (이하 생략)</p> <p>(신설) ※ 이 투자신탁의 목표헤지비율은 2025년 08월 18일까지는 최소 80% 수준이나 2025년 08월 19일부터는 모투자신탁의 투자비율에 따라 최소 50%~60% 수준으로 변경됩니다. 환율변동 등에 좀 더 탄력적으로 대응하고, 환헤지에 따른</p>
--	---	---

	<p>비용 부담 등을 고려하여 최소 목표헤지비율을 낮춘 것 입니다. 최소 목표헤지비율이 변경되나 이는 실제 헤지비율과는 상이할 수 있으며 변경 전 보다 환위험 노출액이 커질 수 있으므로 관련 내용을 참고하시어 투자시 유의하시기 바랍니다.</p> <p>■ 환헤지 비용</p> <p>- 목표 헤지비용: 외화자산의 최소 80%, 최대 100% 내외</p>	<p>비용 부담 등을 고려하여 최소 목표헤지비율을 낮춘 것 입니다. 최소 목표헤지비율이 변경되나 이는 실제 헤지비율과는 상이할 수 있으며 변경 전 보다 환위험 노출액이 커질 수 있으므로 관련 내용을 참고하시어 투자시 유의하시기 바랍니다.</p> <p>■ 환헤지 비용</p> <p>- 목표 헤지비용: 외화자산의 <u>최소 50%~60%</u>, 최대 100% 내외</p> <p>(신설) 주3) 이 투자신탁의 최소 목표 헤지비용은 모두 자산탁의 투자비용에 따라 상기 범위 안에서 달라질 수 있습니다.</p>
	※ 투자설명서 변경에 따른 간이투자설명서 변경	

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

구분	변경전	변경후
투자설명서	<p>책임: 주형준 부책임: 정찬규/전연경</p> <p>제2부 9. 가. (2) 위험 관리전략</p> <p>※ 환헤지에 관한 사항</p> <p>■ 환헤지 방법</p> <p>이 투자신탁이 모두자신탁은 외화자산[미달러(USD) 및 유로(EUR) 등]에 대하여 담당 운용전문인력의 재량으로 최소 80%에서 최대 100% 수준까지 해당 외화표시 자산 통화 관련 선물환 또는 선물 등을 통해 환헤지를 수행하는 것을 원칙으로 하되, 시장 상황 변동 시에는 집합투자업자의 재량에 따라 수시 조정이 가능합니다. (이하 생략)</p>	<p>책임: 김병걸/주형준 부책임: 전연경/황정민</p> <p>제2부 9. 가. (2) 위험 관리전략</p> <p>※ 환헤지에 관한 사항</p> <p>■ 환헤지 방법</p> <p>이 투자신탁의 모두자신탁은 외화자산[미달러(USD) 및 유로(EUR) 등]에 대하여 담당 운용전문인력의 재량으로 <u>최소 60%에서</u> 최대 100% 수준까지 해당 외화표시 자산 통화 관련 선물환 또는 선물 등을 통해 환헤지를 수행하는 것을 원칙으로 하되, 시장 상황 변동 시에는 집합투자업자의 재량에 따라 수시 조정이 가능합니다. (이하 생략)</p> <p>(신설) ※ 이 투자신탁의 목표헤지비율은 2025년 08월 18일까지는 최소 80% 수준이나 2025년 08월 19일부터는 최소 60% 수준으로 변경됩니다. 환율변동 등에 좀 더 탄력적으로 대응하고, 환헤지에 따른 비용 부담 등을 고려하여 최소 목표헤지비율을 낮춘 것 입니다. 최소 목표헤지비율이 변경되나 이는 실제 헤지비율과는 상이할 수 있으며 변경 전 보다 환위험 노출액이 커질 수 있으므로 관련 내용을 참고하시어 투자시 유의하</p>

	<p>■ 환헤지 비용</p> <p>- 목표 헤지비율: 외화자산의 최소 80%, 최대 100% 내외</p>	<p><u>시기 바랍니다.</u></p> <p>■ 환헤지 비용</p> <p>- 목표 헤지비율: 외화자산의 <u>최소 60%</u>, 최대 100% 내외</p>
	※ 투자설명서 변경에 따른 간이투자설명서 변경	

- KB 타겟리턴 성장형 OCIO 증권 투자신탁(혼합-재간접형)
- KB 타겟리턴 안정형 OCIO 증권 투자신탁(혼합-재간접형)
- KB 타겟리턴 적극형 OCIO 증권 투자신탁(혼합-재간접형)

구분	변경전	변경후
투자설명서	책임: 류범준 부책임: 주형준/정찬규/전연경	책임: 류범준/ 김병걸 부책임: 주형준/전연경/ 황정민
	※ 투자설명서 변경에 따른 간이투자설명서 변경	

- KB 드림스타 자산배분 안정형 증권 투자신탁(혼합-재간접형)

구분	변경전	변경후
투자설명서	부책임: 정찬규/전연경	부책임: 전연경/ 황정민
	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 = 외국납부세액x환급비율 * 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 부담이 없는 것이 원칙 투자신탁 단계에서는 (중략) 원천징수하고 있습니다. 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) 발생 소득에 대한 세금 외에 (중략) 비용으로 처리하고 있습니다.
	※ 투자설명서 변경에 따른 간이투자설명서 변경	

2. 변경(예정)일: 2025년 08월 19일(화)