

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</p> <p>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</p> <p>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 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>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 모투자신탁은 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/ <u>황정민</u>
	※ 투자설명서 변경에 따른 간이투자설명서 변경	

- KB 드림스타 자산배분 안정형 증권 투자신탁(혼합-재간접형)

구분	변경전	변경후
투자설명서	부책임: 정찬규/전연경	부책임: 전연경/ <u>황정민</u>
	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. <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	

2. 변경(예정)일: 2025년 08월 19일(화)