

KB스타 베트남 VN30 인덱스 증권 자투자신탁(주식-파생형) [펀드코드: CN929]

투자위험등급						KB자산운용(주)는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성 을 감안하여 1등급 으로 분류하였습니다.
1등급(매우 높은 위험)						
1	2	3	4	5	6	
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	

집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품입니다. 이 투자신탁은 투자신탁재산의 60%이상을 해외주식 및 해외주식 관련 파생상품에 투자하여 특정 지수의 수익률을 추종하므로 비교지수와 외리발생위험, 베이스스 위험, 베트남 시장 관련 자산 투자에 따른 국가위험 및 정책변경위험, 신흥국가 투자위험, 집중투자에 따른 위험(지역), 해외투자에 따른 환율변동 및 환헤지 위험 등이 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

이 요약정보는 KB스타 베트남 VN30 인덱스 증권 자투자신탁(주식-파생형)의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌·요약한 핵심정보를 담고 있습니다. 따라서 자세한 정보가 필요하신 경우에는 **동 집합투자증권을 매입하기 이전에 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.**

■ 요약정보

투자목적 및 투자전략	<p>- 이 투자신탁은 주로 베트남 관련 주식 및 주식관련 파생상품을 주된 투자대상으로 하여 베트남 VN30 지수(USD)의 수익률을 추종하는 모투자신탁을 주된 투자대상으로 하는 자투자신탁으로 투자대상 자산의 가치 상승 등에 따른 수익을 추구합니다. 모투자신탁은 호치민 증권거래소에 상장된 대표기업 30종목으로 구성되어 있는 “VN30 지수(USD)”를 추종하기 위하여 VN30 지수 관련 주가지수선물, 주식 및 ETF 등에 주로 투자합니다.</p> <p>- 이 투자신탁의 모투자신탁은 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(이종통화간 교차헤지, 기타 상관관계가 높은 통화를 활용한 헤지를 포함)을 활용하여 환헤지 전략을 실행할 계획입니다.</p>										
분류	투자신탁, 증권(주식파생형), 개방형(환매가 가능한 투자신탁), 추가형, 종류형, 모자형										
투자비용	클래스 종류	투자자가 부담하는 수수료, 총보수 및 비용 (연간, 단위: %)				1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총보수·비용 예시 (단위: 천원)					
		판매수수료	총보수		동종유형 총보수	총보수· 비용	1년	2년	3년	5년	10년
			판매보수								
	수수료선취-오프라인(A)	납입금액의 1.0%이내	0.880	0.340	0.890	0.899	191	286	384	595	1,201
	수수료미징구-오프라인(C)	-	1.520	0.980	1.320	1.527	156	317	483	835	1,828
	수수료선취-온라인(A-E)	납입금액의 0.5%이내	0.710	0.170	0.490	0.745	126	205	287	464	975
	수수료미징구-온라인(C-E)	-	0.980	0.440	1.000	1.006	103	210	321	557	1,238
<p>(주1) ‘1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총보수·비용 예시’는 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 향후 투자기간별 지불하게 되는 총비용(판매수수료 + 합성 총보수비용)을 의미합니다. 선취판매수수료 및 총보수비용은 일정하고, 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%로 가정하였습니다.</p> <p>(주2) A 클래스와 C 클래스에 각각 투자할 경우 총비용이 일치하는 시점은 1년 7개월이 경과되는 시점이며 A-E 클래스와 C-E 클래스에 각각 투자할 경우 총비용이 일치하는 시점은 1년 10개월이 되는 경과시점이나 추가납입, 보수 등의 변경에 따라 달라질 수 있습니다.</p> <p>(주3) 종류형 집합투자기구의 구체적인 투자비용은 투자설명서 ‘제2부 13. 보수 및 수수료에 관한 사항(p.32~p.35)’을 참고하시기 바랍니다.</p> <p>(주4) ‘동종유형 총보수’는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수비용을 의미합니다.</p>											
투자실적추이 (연평균수익률) (단위: %)	종류	최초설정일	최근 1년 2023/04/22 ~ 2024/04/21	최근 2년 2022/04/22 ~ 2024/04/21	최근 3년 2021/04/22 ~ 2024/04/21	최근 5년 -	설정일 이후				
	수수료선취-오프라인 (A)	2019-04-22	3.68	-14.75	-7.34	-	2.08				
	비교지수	2019-04-22	6.12	-12.81	-5.81	-	4.26				
	수익률 변동성	2019-04-22	17.36	21.94	20.16	-	21.94				
<p>(주1) 비교지수: VN30 지수(USD) *100% (비교지수 성과에는 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않음)</p> <p>(주2) 연평균 수익률은 해당 기간동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 집합투자기구 총비용 지급 후 해당기간동안의 세전평균 수익률을 나타내는 수치입니다.</p>											

(주3) 수익률 변동성(표준편차)은 해당기간 펀드의 연환산 중간수익률이 평균수익률에서 통상적으로 얼마만큼 등락했는지를 보여주는 수치로서, 변동성이 높을수록 수익률 등락이 빈번해 펀드의 손실위험이 높다는 것을 의미합니다.										
운용전문 인력	성명	생년	직위	운용현황		동종펀드 연평균 수익률(주식파생형)(%)				운용경력년수
				펀드수(개)	규모(억)	운용역		운용사		
						최근1년	최근2년	최근1년	최근2년	
	김정아	1980년	책임	36	6,440	26.28	17.88	21.07	13.96	19년 11개월
(주1) ‘책임운용전문인력’은 이 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말합니다. (주2) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다. (주3) 동종집합투자기구 연평균 수익률은 해당 집합투자업자가 분류한 동일 유형 집합투자기구의 평균운용성과이며, 해당 운용전문인력의 평균운용성과는 해당 회사 근무기간 중 운용한 성과를 의미합니다. (주4) ‘운용경력년수’는 해당 운용전문인력이 과거 집합투자기구를 운용한 기간을 모두 합산한 기간입니다.										
투자자 유의사항	· 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.									
	· 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.									
	· 간이투자설명서보다 자세한 내용이 필요하시어 투자설명서의 교부를 요청하시면 귀하의 집합투자증권 매입 이전까지 교부 하오니 참고하시기 바랍니다.									
	· 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력 발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.									
	· 이 집합투자증권의 투자위험등급을 확인하시고, 귀하의 투자 경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.									
	· 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표는 반드시 실현된다는 보장은 없습니다. 또한 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없습니다.									
	· 집합투자기구가 설정 후 1년이 경과하였음에도 설정액이 50억원 미만(소규모펀드)인 경우 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의 해지 될 수 있으니, 투자 시 소규모펀드 여부를 확인 하시기 바람에 소규모펀드 해당 여부는 금융투자협회, 판매회사, 자산운용사 홈페이지에서 확인할 수 있습니다.									
주요 투자위험	구분	투자위험의 주요내용								
	원본손실 위험 등	이 투자신탁은 투자 원금 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다. 따라서 투자원금의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자의 결정과 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자의 결정 및 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 또한, 이 투자신탁은 예금자보호법의 적용을 받는 은행예금과 달리 은행 등에서 매입한 경우에도 예금자보호를 받지 못합니다.								
	국가위험 및 정책변경위험	이 투자신탁은 해외 주식 등에 투자하기 때문에 투자대상 국가, 지역의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험이 더 많이 노출이 되어 있고, 외국인 투자 한도, 넓은 매매호가 차이, 증권시장의 제한된 개장시간과 거래량 부족 등의 원인으로 인하여 유동성에 제약이 발생할 수도 있으며, 정부정책 및 제도의 변화로 인해 자산가치의 손실이 발생할 수 있고 외국인에 대한 투자제한, 조세제도변화 등의 정책적 변화 및 사회전반적인 투명성부족으로 인한 공시자료의 신뢰성 등의 위험도 있습니다. 또한, 투자국가의 세법에 의한 배당소득세, 양도소득세 등이 부과될 수 있으며, 향후 특정 외국의 세법 변경으로 높은 세율이 적용될 경우 세후 배당소득, 세후 양도소득 등이 예상보다 감소할 수 있습니다.								
	신흥국가 투자위험	이 투자신탁은 해외 투자 시 신흥국가인 베트남에 투자하게 되므로 앞서 설명된 국가위험 측면에서 매우 높은 수준의 위험에 노출됩니다. 주요 투자국가인 베트남의 경우 사회주의 체제를 유지하고 있는 개발도상국으로서 많은 불확실성을 가지고 있습니다. 정부정책 및 제도의 변화로 인해 자산가치 손실이 발생할 수도 있으며 외국인에 대한 투자제한, 조세제도 변화 등의 경제적 변화 및 사회 전반적인 투명성 부족으로 인한 공시자료 신뢰성 등의 위험도 있습니다. 베트남은 근본적으로 중국과 마찬가지로 공산주의 폐쇄경제에서 시장경제를 도입하는 과정에 있으며, 정부의 주도 하에 개방경제로 진행 중에 있는 국가라는 점에서 관료주의 등 정치적 리스크 또한 크다는 점도 유의해야 합니다. 또한 베트남(호치민) 증권거래소의 실질적인 거래시간은 국내 주식시장 대비 상대적으로 짧고, 주가의 상/하한폭 또한 상대적으로 제한적입니다. 또한 증권시장 및 증권거래 시스템의 후진성으로 인해 투자 대상 자산의 매매 불능 및 지연 등의 가능성이 있으며, 상하한폭 변경, 펀드/계좌 별 거래한도 등 잦은 제도 변경으로 인해 투자대상 자산 매매의 적시성 및 효율성 등이 저해될 수 있습니다. 그리고 베트남 주식시장의 매매와 관련된 결제 관행이 선진국 시장과 같지 않을 수 있습니다. 이 것은 결제 관련 리스크를 증가시킬 수 있으며, 투자이익의 실현을 지연시킬 수 있습니다. 또한 결제 관련 리스크는 매매상대방의 신용리스크에 노출될 수 있으며, 유가증권의 결제 불가능 위험이 존재할 수도 있습니다.								
	집중투자에 따른 위험(지역)	이 투자신탁은 특정 지역이나 국가의 증권에 선별적으로 집중 투자할 수 있으며, 이에 따라 변동성 및 투자한 특정 지역이나 국가의 위험이 미치는 영향력이 동일 유형의 일반적인 집합투자기구 또는 전체 투자 가능 시장에 비하여 상대적으로 클 수 있습니다.								

	비교지수와의 괴리발생위험	이 투자신탁은 비교지수를 추종하기 위하여 해당 지수의 주가지수선물, 주식 및 ETF 등에 투자하여 운용됩니다. 하지만 아래의 요인 및 예측하지 못한 요인들로 인하여 비교지수와 괴리(추적오차)가 발생할 수 있습니다. 1) 선물 투자 시 현물과 선물가격의 차이(현선물 베이스스 차이)가 발생할 경우 및 만기 도래 시 재투자할 경우 사고 파는 선물 가격간의 가격차이로 인하여 손익이 발생하는 경우 2) 운용의 효율성 제고 등을 위해 투자되는 주가지수선물이나 ETF와 비교지수와 성과 괴리가 발생하는 경우 3) 투자하는 ETF의 종가와 NAV의 괴리/ETF별 운용방식에 따라 NAV와 추종 지수간 괴리가 발생할 경우 4) 환헤지 시 완전헤지는 불가능하며 이로 인한 환차익, 환차손 및 헤지비용이 발생하는 경우 5) 투자대상 자산의 급격한 가격 변동, 종가가격의 변동, 지수종목 교체에 따른 오차가 발생할 경우 6) 펀드규모가 포트폴리오 구성에 따른 최소 요건을 충족시키지 못하는 소액이거나 펀드 규모 대비 설정/헤지 규모가 클 경우 7) 펀드 관련한 다양한 보수 또는 비용(위탁매매수수료, 지수사용료, 증권의 차입, 해외보관대리인 비용 또는 환매조건부매도 관련 비용 등)이 발생할 경우 8) 한국거래소 기준 영업일이 아닌 기간 중에 투자대상국가의 증권 또는 선물거래소는 영업일에 해당하는 경우, 해당 증권 또는 선물거래소 영업일 동안 발생한 ‘VN30 지수’의 변동을 적절히 추적하지 못하는 경우	
	베이스스 위험	이 투자신탁은 주로 주가지수선물로 운용되므로 주가지수를 구성하는 주식의 현물과 선물의 종가 기준 베이스스의 일시적인 가격불일치(mis-pricing)로 비교지수(벤치마크)와의 괴리가 발생하여 환매가격 및 수익에 영향을 줄 수 있습니다. 베이스스는 주식시장에서 형성된 주식 현물가격과 선물가격 간의 차이를 뜻합니다. 일반적으로 선물계약 만기일에 다가갈수록 선물가격이 현물가격에 접근하나, 선물시장과 현물시장 간 수급관계에 따라서 다르게 나타날 수도 있습니다. 이에 따라 추적오차가 발생할 수 있으며, 비교지수보다 낮은 수익률을 실현할 수 있습니다.	
	유동성 제약종목의 일부 편입 가능성	이 투자신탁은 VN30 지수를 비교지수로 하며 VN30 지수 구성종목을 현물 바스켓으로 편입할 경우, 유동성 제약이 있는 중소형주 등의 일부 편입 가능성이 존재합니다. 이 경우 투자대상 종목의 유동성 부족에 따라 환금성에 제약이 발생할 수 있으며, 이는 투자신탁재산의 가치하락을 초래할 수 있습니다. 특히 대량 환매 시 기준가격의 변동이 더욱 커질 가능성이 존재합니다.	
	자금 송환 위험	이 투자신탁은 해외에 투자할 수 있으며 이 경우에 해당 국가로부터 이 투자신탁의 배당소득 및 매매차익의 본국송환 행위 또는 증권의 매매절차와 관련한 행위가 제한될 수 있습니다. 따라서, 이 투자신탁은 투자대상 국가로부터의 투자제한의 적용 또는 자금의 송환에 대한 정부의 승인이 지연되거나 거절 당함으로써 불리한 영향을 받을 수 있습니다. 또한 해외 금융시장의 환경변화와 국제금융결제와 관련한 송금지연 등 사유발생시 환매금액 지급연기의 가능성이 있습니다.	
	환율변동 위험 및 환헤지 위험	이 투자신탁은 해외자산에 투자하기 때문에 원화(KRW)와 투자대상국 통화간의 환율변동에 따라 투자자산의 가치가 변하는 위험을 지게 됩니다. 환헤지는 외화자산인 투자자산의 가치가 원화(KRW)와 해당 통화간 상대적 가치의 변화에 따라 변동되는 것을 방지하는 것을 목적으로 합니다. 환헤지는 해당 통화관련 선물 및 선물환 등을 활용하여 헤지할 예정이나 헤지단위 수량의 문제, 통화선물, 선물환의 거래시간과 해외시장의 거래시간 불일치, 자산가격 변동에 따른 환율에 노출된 자산의 가치의 변동 등으로 인해 완전 헤지는 불가능하며 환차익 또는 환차손이 발생할 수 있습니다.	
		※ 환위험 관리전략: 이 투자신탁은 베트남 동(Dong) 등 외화 표시 자산에 투자함에 따라 발생하는 환율변동 위험을 관리하기 위하여 노출된 외화 표시 자산의 통화 관련 파생상품(이종통화간 교차헤지, 기타 상관관계가 높은 통화를 활용한 헤지를 포함)을 활용하여 환헤지 전략을 실행할 계획입니다. - 목표 헤지비용: 최소 70%, 최대 100% 수준	
매입방법 (‘20/10/05부터)	15시 이전: 제3영업일 기준가격으로 매입	환매방법 (‘20/10/05부터)	15시 이전: 제3영업일 기준가격으로 제7영업일에 대금 지급
	15시 경과 후: 제4영업일 기준가격으로 매입		15시 경과 후: 제4영업일 기준가격으로 제8영업일에 대금 지급
환매수수료	해당사항 없음		
기준가	산정방법	- 당일 기준가격 = (전일 집합투자지구 자산총액 - 부채총액) / 전일 집합투자지구 총좌수 - 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 반올림하여 원미만 둘째자리까지 계산	
	공시장소	판매회사 본 · 영업점 및 집합투자업자(www.kbam.co.kr) · 판매회사 · 한국금융투자협회(dis.kofia.or.kr)의 인터넷 홈페이지에 게시합니다.	
과세	구분	과세의 주요내용	
	집합투자지구	집합투자지구 단계에서는 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙입니다.	
	수익자	거주자와 일반법인이 받는 집합투자지구로부터의 과세 이익에 대해서는 15.4%(지방소득세 포함) 세율로 원천징수됩니다. 단, 연간 금융소득합계액이 기준금액을 초과하는 경우에는 기준금액을 초과하는 금액을	

		다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다. ※ 세제혜택 계좌·클래스·펀드 투자자의 과세에 관한 사항은 투자설명서 제2부. 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항을 참고하시기 바랍니다.		
전환절차 및 방법	해당사항 없음			
집합투자업자	KB자산운용주식회사 (☎ 02-2167-8200 / 인터넷 홈페이지 www.kbam.co.kr)			
모집기간	2019년 04월 15일부터 투자신탁의 해지일까지	모집 매출 총액	10조 좌	
효력발생일	2024년 05월 31일	존속기간	별도로 정해진 신탁계약기간은 없음	
판매회사	한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.kbam.co.kr)의 홈페이지 참고			
참조	집합투자업자의 사업목적, 요약 재무정보에 관한 사항은 투자설명서 제4부 1. 집합투자업자에 관한 사항(p.44~p46)을 참고하시기 바랍니다.			
집합투자기구 종류	이 집합투자기구는 종류형 집합투자기구입니다. 집합투자기구의 종류는 판매수수료 부과방식-판매경로-기타 펀드특성에 따라 3단계로 구분되며, 집합투자기구 종류의 대표적인 차이는 다음과 같습니다.			
	판매 수수료	수수료 선취(A)	집합투자증권 매입시점에 판매수수료가 일시 징구되는 반면 판매보수가 판매수수료미징구형(C)보다 상대적으로 낮게 책정되므로 총비용이 판매수수료미징구형(C)과 일치하는 시점은 1년 7개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 1년 7개월 이전에 환매할 경우 판매수수료미징구형(C)보다 높은 총비용을 지불 하게 되는 집합투자증권입니다.	
		수수료 미징구(C)	집합투자증권 매입 또는 환매시점에 일시 징구되는 판매수수료는 없는 반면 판매보수가 판매수수료선취형(A)보다 상대적으로 높게 책정되므로 총비용이 판매수수료선취형(A)과 일치하는 시점은 1년 7개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 1년 7개월 이전에 환매할 경우 판매수수료선취형(A)보다 낮은 총비용을 지불 할 수 있는 집합투자증권입니다.	
			수수료 후취(S)	집합투자증권 환매시점에 판매수수료가 일시 징구되며, 집합투자증권 매수일로부터 일정기간 이내 환매시 판매사가 정하는 판매수수료의 비율로 판매수수료가 징구되는 집합투자증권입니다.
	판매 경로	온라인(E/e)	판매회사의 온라인전용으로 판매되는 집합투자증권으로 오프라인으로 판매되는 집합투자증권보다 판매수수료 및 판매보수가 저렴한 집합투자증권 입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.	
		오프라인	오프라인전용(판매회사 창구)으로 판매되는 집합투자증권으로 온라인으로 판매되는 집합투자증권보다 판매수수료 및 판매보수가 높은 집합투자증권 입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스가 제공됩니다.	
		온라인슈퍼(S)	집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사가 개설한 온라인 판매시스템을 통하여 판매되는 집합투자증권으로 오프라인으로 판매되는 집합투자증권보다 판매수수료 및 판매보수가 낮은 집합투자증권입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.	
	기타	무권유 저비용(G)	판매회사로부터 별도의 투자권유 없이 집합투자증권을 매수하고자 하는 투자자 전용으로, 일반적인 창구 판매수수료 및 판매보수보다 낮은 판매수수료 및 판매보수가 적용되는 집합투자증권입니다.	
		개인연금(P)	소득세법 제20조의3 및 소득세법시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통해 매입이 가능한 집합투자증권입니다.	
		기관(F)	집합투자기구, 기관투자자 또는 기금 및 일정금액 이상 납입한 투자자 등이 매입이 가능한 집합투자증권이나, 각 펀드별로 가입자격에 차이가 있을 수 있습니다.	
		랩,금전신탁(W)	판매회사의 일임형 종합자산관리계좌 및 판매회사의 특정금전신탁 전용 집합투자증권입니다.	
		퇴직연금(퇴직)	근로자퇴직급여보장법에 따른 퇴직연금 및 개인퇴직계좌(IRP)를 통해 매입이 가능한 집합투자증권입니다.	

■ 집합투자기구 공시 정보 안내

- | 증권신고서 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)
- | 투자설명서 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr),
집합투자업자(www.kbam.co.kr) 및 판매회사 홈페이지
- | 정기보고서(영업보고서, 결산서류) 금융감독원 홈페이지(www.fss.or.kr) 및
한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr)
- | 자산운용보고서 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.kbam.co.kr)
- | 수시공시 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.kbam.co.kr)