

투자위험등급 : 3등급(다소 높은 위험)					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 **KB 베트남 포커스 증권 자투자신탁(주식혼합)**의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

KB자산운용(주)는 이 투자신탁의 **실제 수익률 변동성**을 감안하여 **3등급으로 분류**하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

I. 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항	<ul style="list-style-type: none">▪ 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.▪ 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.▪ 이 집합투자증권의 투자위험등급을 확인하시고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.▪ 투자설명서 및 간이투자설명서 상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 실현된다는 보장은 없습니다.▪ 집합투자기구가 법에서 정한 소규모펀드(설정 1년 후 50억미만)인 경우 임의해지 될 수 있으니, 투자시 소규모펀드 여부를 확인하시기 바랍니다.					
	※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 ‘투자결정시 유의사항 안내’ 참조하시기 바랍니다.					
집합투자기구 특징	베트남 관련 해외주식에 주로 투자하는 모투자신탁을 주된 투자대상으로 하는 자투자신탁으로, 국내 국공채에 주로 투자하는 모투자신탁에도 일정수준 이하로 투자하여 투자대상자산의 가치상승 등에 따른 수익을 추구합니다.					
분류	투자신탁, 증권(혼합주식형), 개방형(환매가 가능한 투자신탁), 추가형, 종류형, 모자형					
집합투자업자	KB자산운용주식회사(☎02-2167-8200)					
모집[판매] 기간	추가형으로 계속 모집 가능		모집[매출] 총액	10조좌		
효력발생일	2018년 04월 23일		존속기간	별도로 정해진 신탁계약기간은 없음		
판매회사	한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.kbam.co.kr)의 홈페이지 참고					
종류[Class]	A	A-E	S	C	C-E	
가입자격	가입제한없음	인터넷가입자	펀드한정 판매사의 인터넷시스템 가입자	가입제한없음	인터넷가입자	
판매수수료	납입금액의 1.0%	납입금액의 0.5% 이내	3년 미만: 환매금액의 0.15% 이내	-	-	
환매수수료	-					
보수 [연, %]	판매	1.0475	0.5237	0.3500	1.500	0.500
	운용 등	0.9525(집합투자업자보수: 0.8775, 신탁업자보수: 0.0600, 일반사무관리회사보수: 0.0150)				
	기타	-	-	-	-	-
	합성 총보수·비용	2.0638	1.4785	1.3035	2.4686	1.4773
주석사항	※ 상기 종류 외 C2, C3, C4, C5, C-F, C-퇴직, C-퇴직e, C-P 및 C-Pe 클래스가 있으며, 이에 대한 세부사항은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다. ※ C 클래스의 경우 이연판매보수(CDSC) 프로그램을 적용하며, 그 적용기준 및 내용은 간이투자설명서 ‘III. 집합투자기구의 기타 정보’ 중 ‘2. 전환절차 및 방법 등에 관한 사항’을 참조하시기 바랍니다. ※ 합성 총보수·비용은 이 투자신탁에서 투자하는 모투자신탁에서 발생한 기타비용을 모투자신탁 투자비용에 따라 나눈 값과 이 투자신탁에서 발생한 기타비용을 합산하여 산출된 기타비용을 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 합산한 총보수·비용을 순자산 연평잔액으로 나누어 산출합니다. ※ 수익자는 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수·비용 이외에 추가비용을 부담할 수 있습니다. ※ 판매수수료율은 상기 범위 내에서 판매회사 별로 차등 적용할 수 있습니다. ※ 상기 보수는 보수계산기간(최초설정일로부터 매 3개월 단위)의 종료 및 투자신탁의 해지시 지급합니다.					
매입 방법 (자금납입일 기준)	17시 이전: 제2영업일 기준가격으로 매입 17시 경과 후: 제3영업일 기준가격으로 매입		환매 방법 (환매청구일 기준)	17시 이전: 제5영업일 기준가격으로 제8영업일에 대금 지급 17시 경과 후: 제6영업일 기준가격으로 제9영업일에 대금 지급		
기준가	1,000좌당 1,000원 ※ 산정방법: 펀드순자산/전날의 집합투자증권 총좌수 * 1,000(1,000좌 단위로 원미만 둘째자리까지 계산) ※ 공시장소: 판매회사 영업점 및 인터넷 홈페이지, 집합투자업자 인터넷 홈페이지, 한국금융투자협회 인터넷 홈페이지					

II. 집합투자기구의 투자정보

[1] 투자전략

1. 투자목적

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 환율 변동위험을 회피하기 위하여 원/미국달러 관련 파생상품 등을 활용하여 환해지를 실시할 수 있습니다.

<이 투자신탁의 투자대상자산>

투자대상	투자비율		투자대상 상세설명
KB 베트남 포커스 증권 모투자신탁(주식)	80%이상	100%이하 ^{주)}	장기적으로 기업가치 상승이 예상되는 베트남 주식에 주로 투자
KB스타 막강 단기 국공채 증권 모투자신탁(채권)		40%미만	국채 지방채, 특수채 및 우량 회사채에 선별적으로 투자

주) 모투자신탁이 해외상장주식에 투자한 비율에 이 투자신탁의 모투자신탁 투자비율을 곱하여 계산된 매일의 실질 해외상장주식 보유비율이 자산총액의 60%이상인 되도록 투자함

※ 위 투자대상은 이 투자신탁의 주된 투자대상으로 다른 투자대상에 대한 자세한 내용은 정식 투자설명서를 참조하여 주시기 바랍니다.

* 향후 집합투자업자의 결정에 따라 투자대상 모투자신탁은 변경 및 추가될 수 있습니다.

※ 그러나, 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

※ 비교지수: 해당사항 없음

2. 투자전략: 모투자신탁의 내용을 포함하여 작성하였습니다.

이 투자신탁은 베트남 주식에 주로 투자하는 KB 베트남 포커스 증권 모투자신탁(주식)에 주로 투자하며, 국내 국공채에 주로 투자하는 KB스타 막강 단기 국공채 증권 모투자신탁(채권)에 일부 병행 투자합니다. 다만, 베트남 주식에의 실질투자비율은 60%이상인 되도록 운용하며, 투자신탁의 일상적인 환매에 대비하여 20% 내외를 국내 국공채에 주로 투자하는 채권형 모투자신탁 또는 국내 유동성 자산에 투자하여 펀드의 유동성을 관리할 예정입니다. 모투자신탁의 투자전략은 아래와 같습니다.

KB 베트남 포커스 증권 모투자신탁(주식) 투자전략
<p>(1) 투자전략: 이 투자신탁은 장기적으로 기업가치 상승이 예상되는 베트남 주식에 주로 투자하여 투자대상 가치 상승 등에 따른 수익을 추구합니다. 해외주식운용은 아시아지역 특화 전문운용사인 Dragon Capital Management (HK) Limited에 위탁합니다.</p> <p>1) 베트남 주식시장에 상장된 주식에 주로 투자하며 베트남 주식시장 특성에 맞게 하향식(Top-Down)과 상향식(Bottom-up) 투자 분석 병행을 바탕으로 투자종목을 선별하고 투자비중을 결정합니다.</p> <p>- 베트남 경제 환경, 산업구조 등에 대한 거시 경제 분석을 중심으로 개별 기업의 가치 및 위험 등에 대한 내재적 가치 분석을 병행하여 운용합니다.</p>

- 하향식 투자분석: 베트남 경제 전망 및 산업분석 등 거시경제 분석
 - 상향식 투자분석: 기업재무정보, 미래성장성 및 배당가능성 분석
- 2) 성장 잠재력이 뛰어나면서 안정성을 갖춘 기업을 대상으로 시가총액, 거래량, 유동성 등을 고려하여 투자 포트폴리오를 구성하며 일부 상장이 승인된 지분증권(IPO확정주식)에도 투자할 수 있습니다.
- [포트폴리오 구성 주요 산업 예시]
- 시장 지배력 있는 독과점 기업
 - 전력, 통신, 에너지 등의 기간산업
 - 유틸리티와 같은 안정성 위주의 산업
 - 건설, 무역, 섬유, 수출 관련 등과 같은 성장산업 등
- 3) 운용 전략상 투자신탁재산 일부를 투자 한도 내에서 국내 우량 채권 및 국내 유동성 자산에 투자할 수 있습니다.
- 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.

(2) 환위험 관리전략

- 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.
- 2) 헤지단위 수량의 문제, 통화선물 및 선물환 거래시간과 해외시장의 거래시간 불일치, 자산가격 변동에 따른 환율에 노출된 자산 가치 변동 등으로 인해 일부 투자금액은 환리스크에 노출될 수 있습니다.
- 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.

※ 비교지수: VN Index(USD)*85% + 콜(KRW)*15%

KB스타 막강 단기 국공채 증권 모투자신탁(채권) 투자전략

국채, 지방채, 특수채 및 우량 회사채에 선별적으로 투자하여 안정적인 수익을 추구합니다.

- 1) 투자신탁의 자산구성은 국공채를 70% 이상 투자하고, 국공채를 제외한 채권도 신용등급이 우수한 우량 채권에 투자함으로써 신용위험 최소화를 추구합니다.
- 2) 유동성 자산(단기자산)은 우량은행의 CD, 콜론과 현금화 가능한 단기 채권 위주로 운용하여 시장변동에 대응합니다.
- 3) 투자신탁의 가중평균만기(펀드 듀레이션)는 비교지수 수준을 기본으로 하되, 시장 상황을 감안한 금리에측에 따라 적절히 조절함으로써 집합투자기구의 수익률 및 운용효율성 증대를 추구합니다.
- 4) 채권에서의 이자 수익 이외에 추가 수익을 얻기 위해 아래와 같은 전략을 활용할 계획입니다.

- (가) 수익률 곡선 전략(Curve positioning): 수익률 곡선 변화에 따른 만기별 보유수익률 차이를 분석하여 수익률이 상대적으로 높은 만기 구간에 투자
- (나) 상대가치 매매 전략
- 평균을 중심으로 변동하는 같은 종류(국채, 통안채 등)의 장기채권금리와 단기채권 금리의 차이 변화를 활용하여 단/장기 채권 중에서 상대적으로 비싼 채권을 매도하고 싼 채권을 매입하는 전략
 - 국채와 우량 채권간의 금리 차이 변화 등 이종 채권의 금리 차이의 변화를 활용하여 상대적으로 싼 채권을 매입하는 전략
- (다) 투자신탁의 가중평균 만기(듀레이션) 조절 전략: 철저한 거시경제분석 및 채권시장 전망에 의거하여 투자신탁의 가중평균 만기 및 장단기 투자비중(채권 및 유동성자산 편입비율)을 조정

※ 비교지수: KIS 국채 0~1.5년 지수*100%

3. 운용전문인력

(2018년 04월 10일 기준)

성명	생년	직위	운용현황	
			펀드 수	자산규모
주형준	1977년	책임	62개	13,183억
김세희	1984년	부책임	-	-
최영완	1983년	부책임	45개	9,587억

※ 상기 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 투자신탁의 명칭, 투자신탁재산의 규모와 수익률은 한국금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)를 통하여 확인할 수 있습니다.

3-2. 해외집합투자업자의 운용전문인력에 관한 사항

<해외위탁운용사명칭: Dragon Capital Management (HK) Limited>

성명	운용현황	주요 운용 경력
Quynh Le Yen	US\$141m (17.06.30 기준)	현재, Vietnam Equity Fund Manager - Fund Manager, Dragon Capital Management (HK) Limited - Senior Analyst, Dragon Capital Management (HK) Limited - Asia Commercial Bank 총 경력: 13년

※ 업무 위탁에 따른 책임은 위탁한 집합투자업자에게 있습니다. 또한 해외위탁 집합투자업자는 당사의 결정에 따라 추가되거나 변경될 수 있으며, 위탁업무에 관한 사항은 변경될 수 있습니다.

4. 투자실적 추이(연도별 수익률)

(세전 기준, 기준일: 2017년 06월 01일)

	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
A 클래스 집합투자증권	13.42%	5.05%	-4.89%	18.27%	30.47%

※ 비교지수 = 해당사항 없음

※ A 클래스 집합투자증권의 수익률만 대표로 기재하였고, 다른 종류 집합투자증권의 수익률은 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

[2] 주요 투자위험 및 위험관리

1. 주요 투자위험

구 분	투 자 위 험 의 주 요 내 용
원본손실위험 등	이 투자신탁은 투자 원리금 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다. 따라서 투자원본의 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	투자대상국인 베트남은 개발도상국으로서 개발도상국 특유의 불확실성이 있으며, 정부정책 및 제도변화로 인해 계획했던 투자에 차질을 초래할 수 있고, 외국인에 대한 투자제한이 강화될 위험과 조세제도의 변화 위험도 있습니다. 또한, 사회주의 국가이므로 사회전반적인 투명성 부족으로 공시자료의 신뢰성 문제 등의 위험도 있습니다.
신흥국가 투자 위험	이 투자신탁은 해외 투자 시 신흥국가에 투자하게 되므로 앞서 설명된 국가 위험 측면에서 매우 높은 수준의 위험에 노출됩니다. 특히, 주요 투자국가인 베트남의 경우 사회주의 제도를 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.
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	이 투자신탁은 해외에 투자할 수 있기 때문에 원화(KRW)와 투자대상국 통화간의 환율변동에 따라 투자자산의 가치가 변하는 위험을 지게 됩니다. 이는 해당 외화투자자산의 가치가 상승함에도 불구하고 원화와 투자대상국 통화간의 상대적 가치 변화로 인해 투자 시 수익을 얻지 못하거나 원금의 손실이 발생할 수도 있음을 의미합니다. 예를 들어 원화의 가치가 투자대상국 통화에 비하여 상대적으로 더 높아지면, 외화자산인 투자자산의 가치는 원화가치로 환산했을 때 낮아집니다. 환위험 노출과 관련하여서는 해당 투자신탁 환위험 관리전략 부분을 참조하시기 바랍니다.

환헤지 위험	<p>이 투자신탁은 원/달러 통화선물·선물환 등을 통해 환율에 노출된 자산의 환 위험 제거를 추구합니다. 그러나 환헤지 계획에도 불구하고 환헤지 거래 상대방의 거래불능 상황 또는 해당 통화의 거래가 일시적 혹은 상당기간 시장에서 거래되지 못하는 상황이 되는 등 환헤지 전략수행이 불가능하거나 원활하지 못한 상황에 직면할 수 있으며, 이 경우 환헤지 거래가 전액 실행되지 못하거나 환율변동 위험이 감소하지 않을 수 있습니다. 한편, 환헤지를 하는 경우에도 환헤지 대상 자산의 급격한 가치 변동으로 인해 헤지 비율이 달라질 수 있으며 집합투자업자는 순자산가치의 규모, 유동성 비율 등 집합투자기구의 운용현황을 고려하여 환헤지 전략의 효과적인 수행이 어렵다고 판단될 경우 환헤지를 수행하지 않을 수도 있습니다. 또한, 환헤지를 수행하는 과정에서 거래수수료 등의 추가적인 비용이 발생합니다.</p> <p>※베트남 동(Dong)은 미국달러에 연동되어 일정부분 조정·관리되는 변동관리 통화로, 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 못 할 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>
---------------	---

※ 위 내용은 작성 시점 현재의 시장 상황을 감안하여 파악된 이 투자신탁의 주요 투자위험을 명시한 것으로 이 투자신탁에서 발생할 수 있는 모든 위험을 포함하는 것은 아닙니다. 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

2. 위험관리

- 환위험 관리 전략

구분	세부 내용
환헤지 여부	이 투자신탁은 환헤지를 실시하지 않고 모투자신탁에서 외화자산 투자에 따른 환위험을 관리하기 위하여 환헤지를 수행합니다.
환헤지 방법	<KB 베트남 포커스 증권 모투자신탁(주식)> 베트남 관련 주식 등에 투자할 경우 미국달러의 환율 변동에 따른 투자신탁의 가치 변동 위험을 관리하기 위하여 관련 통화선물 및 선물환거래 등을 이용하여 환율 변동 위험을 관리합니다.
환헤지가 수익률에 미치는 효과	환헤지는 투자대상국가의 통화가치 하락에 따른 자산가치 변동을 방어하기 위해 이용되고 있습니다. 따라서 투자신탁은 환율이 떨어지면(원화가치 상승) 환차손(환율 변동에 따른 손실)이 발생할 수 있으며, 이와반대로 해당 국가 통화의 가치가 올라가는 경우에는 환차익을 얻을 수 있지만 환헤지로 인하여 오히려 추가적 이익기회가 상실되기도 합니다. 또한 환헤지를 실시할 경우 거래 수수료 등의 추가적인 비용이 소요되어 투자신탁 수익률에 부정적인 영향을 줄 수도 있습니다.
목표 헤지비율	최소 80%, 최대 100% 내외
환헤지 비용	275,000원

주1) 환헤지 비용 및 효과는 직전 회계기간의 실적 또는 헤지전략이 유사한 다른 투자신탁의 실적을 추정치로 사용할 수 있습니다.

※ 이 투자신탁의 투자전략 및 위험관리는 작성 시점 현재의 시장상황을 감안하여 작성된 것으로 시장상황의 변동이나 당사 내부기준의 변경 또는 기타 사정에 의하여 변경될 수 있습니다. 이러한 경우 변경된 투자전략 및 위험관리 내용은 변경 등록(또는 정정 신고)하여 수시공시 절차에 따라 공시될 예정입니다.

III. 집합투자기구의 기타 정보

1. 과세

- (1) 투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함)에 대하여 소득세 등(개인 및 일반법인 15.4%)을 부담합니다.
- (2) 투자자 개인의 연간 금융소득(이자, 배당소득)이 금융소득종합과세 기준금액 이하인 경우에는 분리과세 원천징수로 납세의무가 종결되나, 연간 금융소득이 금융소득종합과세 기준금액을 초과하는 경우에는 유형별 소득을 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.

(3) 해외주식투자전용집합투자증권저축 가입자에 대한 과세

조세특례제한법 제91조의17에 따른 해외주식투자전용집합투자증권저축을 통해 이 투자신탁에 가입한 가입자의 경우 이 투자신탁으로부터의 과세이익을 계산함에 있어 투자신탁이 투자하는 해외 상장주식의 매매·평가 손익(환율변동에 의한 손익을 포함한다)은 투자자의 과세대상 이익에서 제외 됩니다. 자세한 관련사항은 “해외주식투자전용집합투자증권저축 약관”을 참고하시기 바랍니다.

[해외주식투자전용집합투자증권저축 가입자에 대한 과세 주요 사항]

구분	주요 내용
가입기한	2017년 12월 31일까지
가입한도	1인당 3천만원(모든 금융회사 등에 가입한 해외주식투자전용집합투자증권저축에 납입한 금액의 합계액을 말한다)
대상펀드	조세특례제한법에 따른 해외상장주식에 60%이상 투자하는 펀드 (해외주식투자전용펀드)
세제혜택	해외상장주식의 매매·평가 손익(환율변동에 의한 손익 포함)은 과세대상 이익에서 제외 ※ 채권이자, 주식배당, 환해지 거래에서 발생한 이익, 파생상품거래에서 발생하는 이익 등은 과세대상 이익임
세제혜택적용기간	가입일부터 10년까지

(4) 퇴직연금제도의 세제

투자신탁에서 발생한 이익에 대하여 원천 징수하지 않으며 투자자는 퇴직연금 수령시 관련세법에 따라 세금을 부담하여 일반 투자신탁 투자자와는 상이한 세율이 적용됩니다.

- ① 세액공제: 근로자의 추가부담금은 연금저축과 합산(퇴직연금계좌에 납입한 금액+연금저축계좌에 납입한 금액 중 최대 400만원 이내의 금액)하여 연간 700만원 한도까지 12%(또는 15%) 세액공제
- ② 과세이연: 투자신탁의 결산으로 인한 재투자시 재투자 수익에 대하여 원천징수하지 아니하고, 연금 수령시 연금수령 방법에 따라 과세
- ③ 퇴직연금 수령 방법에 따른 과세체계: 연금인출, 연금외인출 등 연금의 인출방식에 따라 과세체계가 다르게 결정

(5) 연금저축계좌 가입자에 대한 과세

소득세법 시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통해 이 투자신탁에 가입한 가입자의 경우 이 투자신탁의 집합투자증권을 환매하는 시점에 별도의 과세를 하지 않으며, 연금저축계좌에서 자금 인출시 연금소득(연금수령 시), 기타소득 또는 퇴직소득(연금외수령 시)에 대해 다음과 같이 과세하며 관련사항은 “연금저축계좌설정 약관”을 참고하시기 바랍니다.

[연금저축계좌 과세 주요 사항]

구분	주요 내용
납입요건	가입기간 5년 이상, 연 1,800만 원 한도 (퇴직연금, 타 연금저축 납입액 포함. 단, 이연퇴직소득 및 다른 연금계좌로부터 이체 받은 금액은 제외)
수령요건	55세 이후 10년간 연간 연금수령한도 내에서 연금수령 (가입자의 수령개시 신청 후 인출)
세액공제	연간 저축금액(최대 400만원 한도)의 12%(또는 15%)를 종합소득산출세액에서 공제 [지방소득세 포함시 13.2%(또는 16.5%)로 세액공제 효과]
연금수령 시 과세	연금소득세 5.5~3.3%(나이에 따라 변경, 종합과세 가능) 단, 이연퇴직소득은 3.3%(지방소득세 포함)
분리과세한도	1,200만원(공적연금소득, 의료목적 및 부득이한 연금외수령, 이연 퇴직소득의 연금수령에 따른 금액은 제외)
연금계좌 승계	상속인(배우자)가 승계 가능
해지가산세	해당사항 없음
부득이한 연금외수령	연금소득세 5.5~3.3% 분리과세(지방소득세 포함) [부득이한 연금외수령 사유] 천재지변, 가입자의 사망, 해외이주, 파산 또는 개인회생절차 개시, 가입자 또는 그 부양가족의 3개월 이상 요양, 금융기관의 영업정지, 인·허가 취소, 해산 결의, 파산선고
일반해지시 과세	기타소득 16.5% 분리과세(지방소득세 포함) (연금수령한도 이내 금액은 연금소득으로 과세)

2. 전환절차 및 방법

- C 클래스를 가입한 투자자는 1년이상 경과시 C2 클래스→C3 클래스→C4 클래스→C5 클래스로 자동 전환 됩니다.
- * C2 클래스, C3 클래스, C4 클래스, C5 클래스의 경우에는 최초가입이 불가능한 전환형 클래스로 투자자는 C 클래스로만 최초가입이 가능합니다.

※ 전환 절차 및 방법과 관련한 세부사항은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

3. 집합투자기구의 요약 재무정보

※ 요약대차대조표 및 요약손익계산서는 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

※ 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)