

KB 퇴직연금 통중국 고배당 증권 자투자신탁(주식) [펀드코드: B3488]

투자위험등급						KB자산운용(주)는 이 투자신탁의 <u>실제수익률 변동성을 감안하여 2등급으로 분류하였습니다.</u>
2등급(높은위험)						
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 보호되지 않는 실적배당상품입니다. 집합투자기 구 재산의 60%이상을 중국관련 해외주식 등에 주로 투자함으로써 국가 위험 및 정책 변경 위험, 중국 세제상 과세 위험, 신흥국가 투자위험 등이 있으며, 외화표시 자산에 투자함에 따라 발생하는 환율 변동위험 등이 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

이 요약정보는 KB 퇴직연금 통중국 고배당 증권 자투자신탁(주식)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	<div>- 이 투자신탁은 중국(홍콩 및 중국 본토 등)관련 배당주식 등에 주로 투자하는 모투자신탁의 집합투자증권을 주된 투자대상으로 하는 자투자신탁으로 투자대상 자산의 가치상승 등에 따른 수익을 추구합니다.</div> <div>- 모투자신탁은 환율변동위험을 회피하기 위하여 해당통화 관련 파생상품 등을 활용하여 환헤지를 실시할 수 있습니다.</div>										
분류	투자신탁, 증권(주식형), 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	판매보수	동종유형 총보수	총보수· 비용	1년	2년	3년	5년	10년
	수수료미징구-오프라인-퇴직연금(C)	-	1.535	0.800	1.750	1.571	160	326	497	858	1,876
	수수료미징구-온라인-퇴직연금(C-E)	-	1.135	0.400	1.470	1.151	118	240	366	635	1,405
	<div>(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.</div> <div>(주2) 해당 집합투자기구는 A, A-E 클래스가 없어, 투자시 C, C-E 클래스와 총비용이 일치하는 시점을 산출하지 아니하였습니다.</div> <div>(주3) 종류형 집합투자기구의 구체적인 투자비용은 투자설명서 ‘제2부 13. 보수 및 수수료에 관한 사항(p.26~p.28)’을 참고하시기 바랍니다.</div> <div>(주4) ‘동종유형 총보수’는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수비용을 의미합니다.</div>										
투자실적추이 (연평균수익률) (단위:%)	종류	최초설정일	최근 1년 2023/06/17 ~ 2024/06/16	최근 2년 2022/06/17 ~ 2024/06/16	최근 3년 2021/06/17 ~ 2024/06/16	최근 5년 2019/06/17 ~ 2024/06/16	설정일이후				
	수수료미징구-오프라인-퇴직연금(C)	2015-06-17	-13.21	-18.32	-23.64	-7.20	-3.76				
	비교지수	2015-06-17	-5.78	-7.62	-15.70	-3.65	-1.94				
	수익률 변동성	2015-06-17	19.22	21.33	22.47	22.38	20.88				
<div>(주1) 비교지수: MSCI China Index*90%+코스피(KRW)*10% (비교지수 성과에는 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않음)</div> <div>(주2) 연평균 수익률은 해당 기간동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 집합투자기구 총비용 지급 후 해당기간동안의 세전평균 수익률을 나타내는 수치입니다.</div> <div>(주3) 수익률 변동성(표준편차)은 해당기간 펀드의 연환산 주간수익률이 평균수익률에서 통상적으로 얼마만큼 등락했는지를 보여주는 수치로서, 변동성이 높을수록 수익률 등락이 빈번해 펀드의 손실위험이 높다는 것을 의미합니다.</div>											
운용전문인력	성명	생년	직위	운용현황		동종펀드 연평균 수익률(주식형)(%)				운용경력년수	
				펀드수(개)	규모(억)	운용역		운용사			
						최근1년	최근2년	최근1년	최근2년		
	김수혁	1975년	책임	9	2,429	22.02	0.65	0.88	14.28	21년 6개월	
	김대영	1974년	부책임	11	6,324	10.00	-11.54			22년 8개월	
김강일	1980년	부책임	22	7,010	10.07	32.89	11년 1개월				
<div>(주1)‘책임운용전문인력’은 이 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말하며, ‘부책임운용전문인력’은 책임운용전문인력이 아닌 자로서 집합투자기구의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 말합니다.</div> <div>(주2) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다</div>											

	<p>(주3) 동종집합투자지구 연평균 수익률은 해당 집합투자업자가 분류한 동일 유형 집합투자지구의 평균운용성과이며, 해당 운용전문인력의 평균운용성과는 해당 회사 근무기간 중 운용한 성과를 의미합니다.</p> <p>(주4) '운용경력년수'는 해당 운용전문인력이 과거 집합투자지구를 운용한 기간을 모두 합산한 기간입니다.</p>	
투자자 유의사항	<ul style="list-style-type: none"> · 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 보호되지 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. · 집합투자지구가 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 바라며 소규모펀드 해당 여부는 금융투자협회, 판매회사, 자산운용사 홈페이지에서 확인할 수 있습니다. 	
주요 투자위험	구분	투자위험의 주요내용
	원본 손실위험	이 투자신탁은 실적배당상품으로 투자 원금 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 또한, 이 투자신탁은 예금자보호법의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에도 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.
	환율변동 위험 및 환헤지 위험	<p>이 투자신탁은 해외(홍콩 및 중국 본토 등)에 투자할 수 있기 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. 다만 위안화 표시 자산에 대해서는 미국달러를 활용하여 환헤지 할 계획이므로, 위안화의 미국달러 대비 가치변동에 따른 환율변동 위험에 노출될 수 있습니다.</p> <p>※ 환위험 관리전략: 중국관련 주식 등에 투자할 경우 홍콩달러, 미국달러 또는 중국 위안화 등의 환율 변동에 따른 투자신탁의 가치 변동 위험을 관리하기 위하여 관련 통화선물 및 선물환거래 등을 이용하여 환율 변동 위험을 관리합니다. 다만 위안화 표시 자산에 대해서는 미국달러를 활용하여 환헤지 할 계획이며, 위안화 가치의 상승 또는 하락 전망에 따라서 위안화 표시 자산에 대한 환율변동위험 제거를 위한 환헤지 전략을 일부 또는 전부 실시하지 않을 수도 있으므로 위안화 변동에 따른 환위험에 일부 또는 전부가 노출될 수 있습니다.</p> <p>- 목표 헤지비율: 최소 80%, 최대 100% 내외</p>
	국가 위험 및 정책변경 위험	중국 관련 주식 등에 투자하기 때문에 투자대상국가, 지역의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험이 더 많이 노출이 되어 있고, 외국인 투자 한도, 일일투자한도, 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. 특히 중국본토 주식은 후강통 제도를 활용하여 투자할 계획이므로, 향후 후강통 제도 변경 또는 중지 여부에 따라 해당 시장에 대한 투자가 어려워 질 경우 이 투자신탁의 투자목적 달성이 못할 위험이 있습니다.
	신흥국가 투자 위험	이 투자신탁은 해외 투자시 신흥국가에 투자하게 되므로 앞서 설명된 국가위험 측면에서 매우 높은 수준의 위험에 노출됩니다. 이 투자신탁이 주로 투자하는 중국은 외국인의 투자 제한이 있는 A시장, 외국인 투자가 가능한 B시장, 홍콩의 H시장 등 복수의 주식시장이 상존하고 있어 가격 차이에 따른 위험요소가 상존하며, 근본적으로 공산주의 폐쇄경제에서 시장경제 도입 과정에 있으며, 정부주도 하에 개방경제로 진행 중에 있는 국가라는 점에서 관료주의에 따른 정치적 리스크가 크다는 점은 유의해야 합니다.
	자금 송환 위험	이 투자신탁은 해외 자산에 주로 투자하기 때문에 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.
	중국 세제상 과세 위험	현재 중국 과세당국은 중국본토에서 발행하는 증권으로부터 발생하는 이자소득 및 배당소득에 대해서는 10%의 세금을 부과하고 있으나, 중국 본토주식 등에 대한 양도소득에 대해서는 한시적으로 과세하지 않는다고 발표(2014.11.17)하였습니다. 따라서 후강통 제도에 따른 중국 본토주식 등에 대한 양도

		소득은 제도 시행일부터 일정기간 또는 그 이상의 기간 동안 잠정적으로 양도소득세가 부과되지 않을 것으로 예상됩니다. 그러나 향후 중국 과세당국의 세제혜택에 대한 정책 변화가 발생할 수 있으며, 이러한 과세제도의 변경으로 인해 양도소득세가 과세될 수 있으며, 이로 인해 수익률 하락으로 이어져 수익자에게 불리하게 작용될 수 있습니다.	
매입방법	17시 이전: 제3영업일 기준가격으로 매입	환매방법	17시 이전: 제4영업일 기준가격으로 제7영업일에 대금 지급
	17시 경과 후: 제4영업일 기준가격으로 매입		17시 경과 후: 제5영업일 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	추가형으로 계속 모집 가능	모집 · 매출 총액	10조 좌
효력발생일	2025년 05월 08일	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.35~p37)을 참고하시기 바랍니다.		
집합투자지구 종류	이 집합투자 지구는 종류형 집합투자 지구입니다. 집합투자 지구의 종류는 판매수수료 부과방식-판매경로-기타 펀드특성에 따라 3단계로 구분되며, 집합투자 지구 종류의 대표적인 차이는 다음과 같습니다.		
	종류(Class)		집합투자지구의 특징
	판매 수수료	수수료 미징구(C)	집합투자증권 매입 또는 환매시점에 일시 징구되는 판매수수료가 없는 집합투자증권입니다.
	판매 경로	온라인(E/e)	판매회사의 온라인전용으로 판매되는 집합투자지구로 오프라인으로 판매되는 집합투자지구보다 판매수수료 및 판매보수가 저렴한 집합투자지구입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.
		오프라인	오프라인전용(판매회사 창구)으로 판매되는 집합투자증권으로 온라인으로 판매되는 집합투자증권보다 판매수수료 및 판매보수가 높은 집합투자증권입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스가 제공됩니다.
	기타	퇴직연금 (퇴직)	근로자퇴직급여보장법에 따른 퇴직연금 및 개인퇴직계좌(IRP)를 통해 매입이 가능한 집합투자증권입니다.
펀드 등(F)		집합투자지구 전용 집합투자증권입니다.	

■ 집합투자지구 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)