



## 집합투자증권 핵심[요약] 상품설명서

- 이 설명서는 금융소비자의 권익 보호 및 금융상품에 대한 이해 증진을 위하여 「금융소비자 보호에 관한 법률」 및 관련 규정의 의거, 카카오뱅크의 내부통제기준에 따른 절차를 거쳐 집합투자증권의 중요한 내용을 쉽게 이해할 수 있도록 작성한 자료입니다.
- 이 설명서는 집합투자증권의 투자설명서, 간이투자설명서와 별도로 판매회사가 고객님께 안내해야 하는 정보를 담고 있습니다. 따라서, 고객님께서서는 집합투자증권의 **투자설명서 또는 간이투자설명서**를 반드시 참고하시기 바랍니다.
- 본 상품은 일반 **예금상품과 달리 원금의 일부 또는 전부 손실이 발생할 수 있으며**, 투자로 인한 손실은 투자자 본인에게 귀속됩니다. 이 금융상품은 **예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.**
- 고객님께서 설명을 제대로 이해하지 못하였음에도 불구하고 설명을 이해했다는 서명을 하는 경우, 추후 해당 내용과 관련한 **권리 구제가 어려울 수 있습니다.**

고객님께서서는 상품 가입 전 **반드시** 아래의 내용을 확인하시고 **숙지**하여 주시기 바랍니다.

상품명	KB유로인덱스40증권투자신탁(채권혼합-파생형)Ce
상품의내용	자산운용사가 작성하고 판매회사가 제공한 (간이)투자설명서를 참조하시기 바랍니다.
판매회사가정한위험등급	4등급 ( <b>보통</b> 위험)
위험등급이정해진사유	투자대상자산 및 VaR(97.5%) 또는 수익률 변동성에 따라 분류 ( <b>다음페이지 표 참조</b> )
환매가능 여부에 따른 유동성 위험	

이 펀드는 중도 환매가 가능하며, 중도 환매에 따른 **비용은 발생하지 않습니다.**

### 유사한 금융상품과 구별되는 특징

펀드는 「투자성 상품」으로 「예금성 상품」과는 다른 다음의 특징이 있습니다

원금 비보장	수수료	보수	해지시 불이익 사항
펀드는 실적 배당상품으로 원본손실 위험이 있으며 <b>예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.</b>	선취수수료가 있는 경우 고객님의 입금액 중 <b>실제 펀드를 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.</b>	펀드는 고객님의 지속적으로 제공하는 용역의 대가로 규약에서 정하는 바에 따라 <b>보수를 받습니다.</b>	펀드는 해지시 운용실적에 따라 지급되므로 투자원금보다 적게 수령할 수 있으며 <b>환매수수료가 발생할 수 있습니다.</b>

※ 투자성상품은 「금융소비자보호에 관한 법률」 제 3 조 제 3 호, 예금성상품은 같은법 제 3 조 제 1 호에서 정의

### [참고] 펀드의 투자대상별 분류

증권펀드	부동산펀드	특별자산펀드	혼합자산펀드	MMF
재산의 50%를 초과하여 증권 또는 증권관련 파생상품에 투자	재산의 50%를 초과하여 부동산 또는 부동산 관련 자산에 투자	재산의 50%를 초과하여 증권 및 부동산을 제외한 특별 자산에 투자	증권 · 부동산 · 특별자산 관련 규정의 제한을 받지 않고 투자	Money Market Fund 의 약자로서 펀드 자산의 전부를 단기상품에 투자



위험등급의 의미와 유의사항

위험등급		위험등급의 의미			유의사항
		투자대상자산 기준(설정 3년 미만)	VaR* 기준	수익률 변동성 기준	
1등급	매우 높은 위험	①레버리지 등 수익구조가 특수하여 투자시 주의가 필요한 집합투자기구 ②최대손실률이 20%를 초과하는 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구 ③기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구	50% 초과	25% 초과	위험선호도가 (매우)높은 투자자를 위한 상품으로서 시장평균 수익률을 훨씬 넘어서는 (매우) 높은 수준의 투자수익률을 추구하고, 이를 위해 자산가치 변동에 따른 손실 위험을 적극수용할 수 있는 투자자에게 적합한 상품입니다.
2등급	높은 위험	①고위험자산에 80%이상 투자하는 집합투자기구 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구	50% 이하	25% 이하	
3등급	다소 높은 위험	①고위험자산에 80%미만으로 투자하는 집합투자기구 ②최대손실률이 20%이하인 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구 ③기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구	30% 이하	15% 이하	투자원금의 보전보다는 위험을 감내하더라도 높은 수준의 투자수익실현을 추구하는 투자자에게 적합한 상품입니다.
4등급	보통 위험	①고위험자산에 50%미만으로 투자하는 집합투자기구 ②중위험자산에최소 60%이상 투자하는 집합투자기구 ③기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구	20% 이하	10% 이하	투자에는 그에 상응하는 투자위험이 있음을 충분히 인지하고, 예·적금보다 높은 수익을 기대할 수 있다면 일정 수준의 위험을 감수할 수 있는 투자자에게 적합한 상품입니다.
5등급	낮은 위험	①저위험자산에 최소 60%이상 투자하는 집합투자기구 ②수익구조상 원금보존추구형 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구 ③기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구	10% 이하	5% 이하	투자원금의 손실위험은 최소화하고, 이자소득이나 배당소득 수준의 안정적인 투자를 목표로 하는 투자자에게 적합한 상품입니다.
6등급	매우 낮은 위험	①단기금융집합투자기구(MMF) ②단기 국공채 등에 주로 투자하는 집합투자기구 ③기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구	1% 이하	0.5% 이하	예금 또는 적금 수준의 수익률을 기대하며, 투자원금에 손실이 발생하는 것을 원하지 않는 투자자에게 적합한 상품입니다.

\* VaR(Value at Risk) : 포트폴리오 손실위험 측정을 위해 이용되는 위험 측정 수단입니다.

위의 표에서 VaR 값 00%의 의미는 펀드의 과거 3년 동안 일간수익률을 고려했을 때 최대 00%의 손실이 발생할 수 있음을 의미합니다. (신뢰구간 97.5%)

※ 투자위험등급 산정기준 : 설정 후 3년이 안 된 펀드는 투자자산을 기준으로 산정 설정 후 3년이 지난 펀드는 위험등급 재산정 시점에 따라 '97.5% VaR'또는 '수익률 변동성'을 기준으로 산정함

※ 펀드의 투자위험등급은 수익률의 변동성 등에 의하여 수시(정기)로 변경될 수 있습니다.



민원, 분쟁 또는 상담요청이 빈번하여 속지가 필요한 사항

Q1. 펀드를 가입할 때 부담해야하는 비용에는 무엇이 있나요?

펀드의 운용구조를 살펴보면, 판매사, 운용사, 수탁사, 사무관리회사가 관여하게 되며 이러한 기관별로 보수 및 수수료의 비용이 발생하게 됩니다. 판매수수료는 고객이 입금 시 차감되어 원금에 직접적으로 영향을 미치며, 판매보수, 운용보수, 사무관리보수 등은 투자원금에는 영향을 미치지 않으나 순자산총액 산출 시 차감되는 비용입니다.

Q2. 펀드를 신규·매입·환매의 취소가 가능한 시간은?

펀드의 신규, 매입, 환매의 취소 가능한 시간은 개별펀드마다 다르게 적용되고 있기 때문에, 자세한 내용은 해당펀드의 **(간이)투자설명서를 통해 반드시 확인**하시기 바라며, **취소 가능한 시간이 지나서는 어떠한 경우에도 취소가 불가능**하며 '폐쇄형'으로 설정된 펀드의 경우 환매가 제한되는 점을 유의하시기 바랍니다.

Q3. 펀드 환매 시 손해가 발생했는데도 세금이 발생하는 이유는 무엇인가요?

기준가격과 과표기준가격은 별도로 계산됩니다. 예를들면, 편입된 주식부분의 가격이 하락하여 손해를 보았을 경우에도 **과세대상 소득(채권이자, 채권매매 차익, 주식 배당소득 등)에서 수익이 발생하는 경우에는 과표기준가격을 기준으로** 세금을 납부해야 하는 경우가 발생할 수 있습니다.

Q4. 결산과 재투자란 무엇인가요?

결산은 펀드의 운용성과를 계산하여 이익금과 세금을 확정하는 절차로, 통상 설정일로부터 1년 이후부터 매년 실시하게 되며 펀드별로 결산일은 다르게 적용됩니다. 이익금에서 신탁보수, 제비용, 세금 등을 공제하고 수익자에게 지급하는 금액을 이익분배금이라고 하며, 이익분배금을 현금으로 지급하지 않고 수익증권을 다시 매입하는 것을 재투자라고 합니다. 이익금 중 주식, 채권, 파생상품, 실물자산 등의 매매이익은 매년 과세하지 않고 환매시까지 유보하게 되며 이익금이 0보다 적은 경우 결산을 실시하지 않습니다.

기대수익	펀드는 실적배당상품으로 향후 시장상황 및 변동에 따라 수익·손실률이 결정되기 때문에 기대수익의 제시가 어렵습니다.
계약종료조건	이 펀드는 추가납입이 가능한 투자신탁으로 별도의 계약 종료 조건이 없습니다.
손실 발생할 수 있는 상황 및 손실추정액	펀드는 편입자산의 시가 평가에 따라 <b>원금의 0%~100%(원금전액) 손실이 발생 가능</b> 합니다.
위법계약해지권	금융회사가 금융상품에 대해 거짓 또는 왜곡하여 설명하거나 금융소비자보호법 상 불공정영업행위 및 부당권유행위를 하는 경우, 금융소비자는 계약 체결일로부터 5년 이내에 금융소비자보호법에서 정하고 있는 기간 및 방법으로 해당 계약의 해지를 요구할 수 있습니다.
해피콜	만 65세 이상 고객님의 펀드 상품에 가입하거나, 연령과 관계없이 펀드의 위험등급이 3등급 이상인 상품에 가입하실 경우 해피콜을 실시합니다. 해피콜에서는 상품을 정확히 이해하고 가입하셨는지에 대한 설문을 진행합니다
자료열람 요구권	「금융소비자 보호에 관한 법률」에 따라 분쟁조정 또는 소송의 수행 등 권리구제를 위한 목적으로 당행이 기록 및 유지 관리하고 있는 금융상품의 계약체결 등 그 이행에 관한 자료 등에 대해 열람을 요구하실 수 있습니다.
민원처리,분쟁조정 절차에 관한 사항	본 상품은 카카오뱅크 투자/외환팀에서 관리하는 상품입니다. 본 상품에 대한 문의사항 또는 민원 상담이 필요한 경우 고객센터(☎1599-3333) 또는 인터넷홈페이지 ( <a href="http://www.kakaobank.com">www.kakaobank.com</a> )를 통해 문의해 주시기 바랍니다. 또한 본 상품에 대하여 당행과 분쟁이 발생할 경우에는 금융소비자보호법 제36조 1항에 따라 금융감독원 민원상담센터(국번없이1332)또는 e-금융민원센터( <a href="http://www.fcsc.kr">www.fcsc.kr</a> )등에 도움을 요청하실 수 있습니다.



계약 기간, 계약의 해지·해제 관련사항

- 계약의 해지를 원하는 경우 모바일앱을 통해 해지 가능하며, 고객님의 요청에 의하지 않고 임의해지 또는 의무해지될 수 있습니다.

<p>임의 해지</p>	<p>✓ 펀드를 설정한 자산운용사는 금융위원회의 승인을 받아 투자신탁(펀드)를 해지할 수 있습니다. 단, 아래의 각호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 금융위원회의 승인을 얻지 아니하고 펀드를 해지할 수 있으며 이 경우 자산운용사는 그 해지사실을 지체 없이 금융위원회에 보고하여야 합니다.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 수익자 전원이 동의한 경우</li> <li>2. 수익증권 전부에 대한 환매의 청구를 받아 신탁계약을 해지하려는 경우</li> <li>3. 투자신탁을 설정한 후 1년 경과시점에서 설정원본이 50억원 미만 인 경우</li> <li>4. 투자신탁을 설정하고 1년이 경과한 이후 1개월간 계속하여 투자신탁의 설정원본이 50억원 미만인 경우</li> </ol> <p>※ 위의 3, 4호의 경우 자산운용사는 투자자의 동의 없이 이 투자신탁을 해지(소규모펀드 임의해지)할 수 있으며, 자산운용사는 1개월 이내에 해지, 합병 및 모자형 전환중 처리 방안을 위한 조치를 취하여야 함</p>
<p>의무 해지</p>	<p>✓ 다음 각 호의 경우 자산운용사는 지체 없이 투자신탁(펀드)를 해지하여야 합니다.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 신탁계약에서 정한 신탁계약기간의 종료</li> <li>2. 수익자총회의 투자신탁 해지 결의</li> <li>3. 투자신탁의 피흡수합병</li> <li>4. 투자신탁의 등록 취소</li> <li>5. 수익자의 총수가 1인이 되는 경우. 다만, 법 제 6조제 6항에 따라 인정되거나 건전한 거래질서를 해할 우려가 없는 경우로서 관련 법령에서 정하는 경우는 제외</li> </ol>

투자자는 위의 임의해지 및 의무해지 발생시

- ① 판매회사로부터 환매수수료 및 관련세금 등을 공제한 금액을 지급받습니다.
- ② 공제한 금액 및 시장상황에 따라 투자한 원금보다 적은 금액을 지급받을 수 있습니다.
- ③ 개인의 연간 금융소득 합계액이 종합과세기준금액을 초과하는 경우 다른 소득(부동산임대 소득, 사업소득, 근로소득, 기타소득)과 합산하여 종합과세 됩니다.

# KB 유로 인덱스 40 증권 자투자신탁(채권혼합-파생형) [펀드코드: BA408]

투자위험등급						KB자산운용(주)는 이 투자신탁의 <b>실제 수익률 변동성을 감안하여 4등급으로 분류하였습니다.</b>
4등급(보통 위험)						
1	2	3	4	5	6	집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 보호되지 않는 실적배당상품입니다. 이 투자신탁은 집합투자재산의 50% 이상을 국내 국공채에 투자하며, 유로존 주식 및 유로존 주식관련 파생상품에도 40%이하로 투자하여 수익을 추구함으로써, <b>비교지수와의 괴리발생 위험, 베이스 위험, 국가위험, 자금 송환 위험 및 환율변동 위험 등이 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.</b>
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	

이 요약정보는 KB 유로 인덱스 40 증권 자투자신탁(채권혼합-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

<b>투자목적 및 투자전략</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 이 투자신탁은 국내 국공채에 주로 투자하는 모투자신탁을 주된 투자대상으로 하되 유로존 주식 및 유로존 주식 관련 파생상품에 주로 투자하는 모투자신탁에도 40%이하로 병행 투자하는 자투자신탁으로 투자대상 자산의 가치 상승 등에 따른 수익을 추구합니다. 채권형 모투자신탁은 국공채를 70% 이상 투자하고, 국공채를 제외한 채권도 신용등급이 우수한 우량 채권에 투자함으로써 신용위험 최소화를 추구합니다. 또한 주식형 모투자신탁은 유로존 주식, 유로존 주식시장을 대표하는 주가지수선물이나 상장지수집합투자기구를 활용하여 비교지수를 추종하는 것을 목표로 합니다.</li> <li>- 이 투자신탁이 투자하는 주식파생형 모투자신탁은 유로존 주식 또는 상장지수투자신탁 등에 투자할 경우 통화선물 및 선물환거래 등을 이용하여 헤지합니다.</li> </ul>										
<b>분류</b>	투자신탁, 증권(혼합채권파생형), 개방형(환매가 가능한 투자신탁), 추가형, 종류형, 모자형										
<b>투자비용</b>	<b>클래스 종류</b>	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	
	수수료선취-오프라인(A)	납입금액의 0.50%이내	0.700	0.300	1.160	0.700	121	196	273	439	921
	수수료미징구-오프라인(C)	-	1.150	0.750	1.660	1.150	118	239	366	635	1,404
	수수료선취-온라인(A-E)	납입금액의 0.25%이내	0.550	0.150	1.010	0.552	81	140	202	334	719
수수료미징구-온라인(C-E)	-	0.775	0.375	1.490	0.776	79	162	248	433	967	
	<p>(주1) '1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총비용 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 약 1년 1개월이 경과되는 시점이며 A-E 클래스와 C-E 클래스에 각각 투자할 경우 총비용이 일치하는 시점은 약 1년 1개월이 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.34-p.37)'을 참고하시기 바랍니다.</p> <p>(주4) '동종유형 총보수'는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수비용을 의미합니다.</p>										
<b>투자실적추이</b> (연평균수익률) (단위: %)	<b>종류</b>	<b>최초설정일</b>	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후				
			2023/11/07 ~ 2024/11/06	2022/11/07 ~ 2024/11/06	2021/11/07 ~ 2024/11/06	2019/11/07 ~ 2024/11/06					
	수수료선취-오프라인(A)	2016-11-07	9.06	8.95	3.90	4.32	4.50				
	비교지수	2016-11-07	9.11	9.06	3.68	4.09	4.06				
수익률 변동성	2016-11-07	4.60	4.67	6.56	7.00	6.22					
	<p>(주1) 비교지수: Euro Stoxx50지수*40%+KIS국채 0~1.5년지수*60% (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>										

<p>(주3) 수익률 변동성(표준편차)은 해당기간 펀드의 연환산 주간수익률이 평균수익률에서 통상적으로 얼마만큼 등락했는지를 보여 주는 수치로서, 변동성이 높을수록 수익률 등락이 빈번해 펀드의 손실위험이 높다는 것을 의미합니다.</p>										
<b>운용전문 인력</b>	성명	생년	직위	<b>운용현황</b>		<b>동종펀드 연평균 수익률(혼합채권파생형)(%)</b>				<b>운용경력년수</b>
				<b>펀드수(개)</b>	<b>규모(억)</b>	<b>운용역</b>		<b>운용사</b>		
						<b>최근1년</b>	<b>최근2년</b>	<b>최근1년</b>	<b>최근2년</b>	
	김정아	1980년	책임	40	6,791	12.68	22.41	10.53	19.47	20년 6개월
	장여선	1990년	책임	26	217,733	12.68	22.41			8년 3개월
이재민	1996년	부책임	40	6,791	-	-			11개월	
<p>(주1) '책임운용전문인력'은 이 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말하며, '부책임 운용전문인력'은 책임운용전문인력이 아닌 자로서 집합투자기구의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 말합니다.</p> <p>(주2) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.</p> <p>(주3) 동종집합투자기구 연평균 수익률은 해당 집합투자업자가 분류한 동일 유형 집합투자기구의 평균운용성과이며, 해당 운용전문 인력의 평균운용성과는 해당 회사 근무기간 중 운용한 성과를 의미합니다.</p> <p>(주4) '운용경력년수'는 해당 운용전문인력이 과거 집합투자기구를 운용한 기간을 모두 합산한 기간입니다.</p>										
<b>투자자 유의사항</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>· <b>집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 보호되지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.</b></li> <li>· <b>금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권 가치를 보증 또는 승인 하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.</b></li> <li>· 간이투자설명서보다 자세한 내용이 필요하시면 투자설명서의 교부를 요청하시면 귀하의 집합투자증권 매입 이전 까지 교부 하오니 참고하시기 바랍니다.</li> <li>· 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력 발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.</li> <li>· 이 집합투자증권의 투자위험등급을 확인하시고, 귀하의 투자 경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자 결정을 하시기 바랍니다.</li> <li>· <b>증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표는 반드시 실현된다는 보장은 없습니다. 또한 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없습니다.</b></li> <li>· 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 소규모 펀드 해당여부는 금융투자협회, 판매회사, 자산운용사 홈페이지에서 확인할 수 있습니다.</li> </ul>									
	구분	<b>투자위험의 주요내용</b>								
	원본손실 위험 등	<p>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.</p>								
	비교지수와 의 괴리발생 위험	<p>이 투자신탁에서 투자하는 해외주식파생형 모투자신탁은 비교지수를 추종하기 위하여 해당 지수의 주가지수선물과 주식 및 ETF 등에 주로 투자하여 운용됩니다. 하지만 아래의 제약 요인 및 예측하지 못한 요인들로 인하여 비교지수와 괴리(추적오차)가 발생할 수 있습니다.</p> <p>※ 제약요소: 환율변동, 비교지수산정시 적용되는 환율과 펀드 기준가격 산정시 적용되는 환율의 차이, 선물투자시 현물과 선물과의 가격괴리, 투자대상 ETF와 지수와의 괴리, 지수 구성종목 변경에 따른 매매시 시장 충격, 선물만기에 따른 교체매매 비용, 상/하한가 제한, 거래장지 등으로 인한 미체결, 투자대상 자산의 급격한 가격 변동, 운용/판매 등 각종 보수, 위탁매매수수료, 지적재산권 이용료와 같은 여러가지 운용관련 비용, 펀드의 소규모, 펀드 규모대비 대량 또는 빈번한 설정/해지 등</p>								
	베이스스 위험	<p>투자금액 중 일부가 주가지수선물로 운용되므로 주가지수를 구성하는 주식의 현물과 선물의 증가 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 발생하는 가격변동의 위험으로 베이스스는 만기일에 다가갈수록 '0'에 가까워지다가 결국 만기일에 '0'이 되는 것이 정상적이므로 이러한 시장을 정상시장 또는 콘탱고(contango)라고 합니다. 이와는 반대되는 시장을 역조시장 또는 백워드이션(back-wardation)이라고 합니다.</p>								
국가위험	<p>집합투자재산을 해외 주식 등에 투자하므로 국내와의 물리적, 시간적 차이로 인한 불확실성을 가지고 있습니다. 해당 국가의 정부정책 및 제도의 변화로 인해 자산가치 손실이 발생할 수도 있으며 외국인에 대한 투자제한, 조세제도 변화 등의 경제적 변화 및 사회 전반적인 변동에 따른 위험도 있습니다.</p>									

	자금 송환 위험	이 투자신탁은 해외에 투자하며 해당 국가로부터 이 투자신탁의 배당소득 및 매매차익의 본국송환 행위 또는 증권거래의 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.	
	환매대금 지급 과정에서 발생하는 환율변동 위험	투자자의 환매신청에 따른 환매금액은 한국으로 송금하는 날까지 해외주식시장에 외국 통화로 남아 있으며 이로 인한 환율변동은 이 투자신탁에 잔존하는 투자자의 손익으로 반영됩니다.	
	투자신탁 해지의 위험	투자자 전원이 동의한 경우, 집합투자증권 전부에 대한 환매의 청구를 받아 신탁계약을 해지하려는 경우, 최초설정일로부터 1년이 되는 날에 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우, 최초설정일로부터 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우 금융위원회의 승인을 얻지 않고 해당 투자신탁이 해지될 수 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: 이투자신탁이 투자하는 주식파생형 모투자신탁은 유로존 주식 또는 상장지수 투자신탁 등에 투자할 경우 통화선물 및 선물환거래 등을 이용하여 헤지합니다. - 목표 헤지비율: 최소 70%, 최대 100% 수준	
매입방법	17시 이전: 제3영업일 기준가격으로 매입	환매방법	17시 이전: 제3영업일 기준가격으로 제7영업일에 대금 지급
	17시 경과 후: 제4영업일 기준가격으로 매입		17시 경과 후: 제4영업일 기준가격으로 제8영업일에 대금 지급
환매수수료	해당사항 없음		
기준가	산정방법	- 당일 기준가격 = (전일 집합투자기구 자산총액 - 부채총액) / 전일 집합투자기구 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	
	집합투자기구	집합투자기구 단계에서는 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙입니다.	
	수익자	거주자와 일반법인이 받는 집합투자기구로부터의 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	2016년 09월 18일부터 해지일까지	모집 매출 총액	10조 좌
효력발생일	2024년 11월 29일	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.47~p.49)을 참고하시기 바랍니다.		
	이 집합투자기구는 종류형 집합투자기구입니다. 집합투자기구의 종류는 판매수수료 부과방식-판매경로-기타 펀드특성에 따라 3단계로 구분되며, 집합투자기구 종류의 대표적인 차이는 다음과 같습니다.		
집합투자기구 종류	수수수료 선취(A)	집합투자증권 매입시점에 판매수수료가 일시 징구되는 반면 판매보수가 판매수수료미징구형(C)보다 상대적으로 낮게 책정되므로 총비용이 판매수수료미징구형(C)과 일치하는 시점은 약 1년 1개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 <b>1년 1개월 이전에 환매할 경우 판매수수료미징구형(C)보다 높은 총비용을 지불</b> 하게 되는 집합투자증권입니다.	
	수수수료 미징구(C)	집합투자증권 매입 또는 환매시점에 일시 징구되는 판매수수료는 없는 반면 판매보수가 판매수수료선취형(A)보다 상대적으로 높게 책정되므로 총비용이 판매수수료선취형(A)과 일치하는 시점은 약 1년 1개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 <b>1년 1개월 이전에 환매할 경우 판매수수료선취형(A)보다 낮은 총비용을 지불</b> 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 <b>오프라인으로 판매되는 집합투자증권보다 판매수수료 및 판매보수가 저렴한 집합투자증권</b> 입니다. 다만, 판매회사로부터 <b>별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.</b>
	오프라인	오프라인전용(판매회사 창구)으로 판매되는 집합투자증권으로 <b>온라인으로 판매되는 집합투자증권보다 판매수수료 및 판매보수가 높은 집합투자증권</b> 입니다. 다만, 판매회사로부터 <b>별도의 투자권유 및 상담서비스가 제공됩니다.</b>
	온라인슈퍼(S)	집합투자업자의 공동판매채널로서의 역할 수행을 위해 모든 공모 S 클래스(S-T 및 S-P 관련 클래스 포함)를 취급하고, 객관적 지표를 기준으로 상품을 노출 및 배열하는 온라인판매시스템을 통하여 판매되는 집합투자증권으로 다른 클래스[가입자격(기관 및 고액거래자 등)에 제한이 있는 클래스 제외]보다 판매수수료 및 판매보수가 낮은 집합투자증권입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.
기타	개인연금(P)	소득세법 제20조의3 및 소득세법시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통해 매입이 가능한 집합투자증권입니다.
	퇴직연금(퇴직)	근로자퇴직급여보장법에 따른 퇴직연금 및 개인퇴직계좌(IRP)를 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.

## ■ 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)