간이투자설명서

| 작성기준일 2023.07.09. |

KB 연금 코차이나 증권 전환형 자투자신탁(주식) [펀드코드: 28158]

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

KB자산운용㈜는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성을 감안하여 2등급으로 분류하였습니다.

집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품입니다. 집합투자기구 재산의 90%이상을 국내외주식에, 10%이하를 중국 관련 파생상품에 투자하는 투자신탁으로, 해외 주식 등에 투자로 인한 국가 위험, 신흥국가 투자로 인한 신흥국가 투자 위험 및 연금저축제도 가입자를 위한 투자신탁으로서 과세제도 변경 위험 등이 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

이 요약정보는 KB 연금 코차이나 증권 전환형 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

- 이 투자신탁은 성장 가능성이 높은 국내주식에 주로 투자하는 모투자신탁과 중국 관련 해외주식 등에 주로 투자하는 모투자신탁의 집합투자증권을 주된 투자대상으로 하는 투자신탁으로, 한국 주식시장 및 중국 주식시장(홍콩 및 중국본토)의 상승에 따른 수익을 동시에 추구합니다.
- 국내 주식형 모투자신탁은 국내 주식 중 향후 매출액 및 이익의 성장성이 증가할 것으로 예상되는 핵심 우량 주식에 선별 투자하여 한국 증시 상승에 따른 수익을 추구하며, 중국 관련 주식형 모투자신탁은 중국관련 해외주식(홍콩, 중국본토 주식 등)에 주로 투자합니다.
- 또한 중국본토 관련 주식시장을 대표하는 주가지수인 CSI300 지수를 추종하기 위해 지수 구성 종목에 주로 투자하는 주식형 모투자신탁에도 일부 투자합니다.
- 이 투자신탁은 모투자신탁에서 환헤지를 실시합니다. 중국 관련 모투자신탁은 외화표시 자산 등에의 투자로 인한 환율변동 위험을 관리하기 위하여 해당 외화표시 자산의 통화 관련 파생상품을 활용하여 환헤지 전략을 실시 할 계획입니다.

분류

투자신탁, 증권(주식형), 개방형(환매가 가능한 투자신탁), 추가형, 종류형, 모자형, 전환형

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-개인연금(C)	없음	1.665	0.960	1.870	1.719	175	356	543	935	2,037
수수료미징구-온라인-개인연금(C-E)	없음	1.185	0.480	1.460	1.186	121	247	377	654	1,445

(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.

(주2)해당 집합투자기구는 A, A-E 클래스가 없어, 투자시 C, C-E 클래스와 총비용이 일치하는 시점을 산출하지 아니하였습니다.

(주3) 종류형 집합투자기구의 구체적인 투자비용은 투자설명서 제2부 13. 보수 및 수수료에 관한 사항(p.49~51)을 참고하시기 바랍니다.

(주4) '동종유형 총보수'는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수비용을 의미합니다.

투자실적추이 (연평균수익률) (단위:%)

종류	최초설정일	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일이후
		2022/07/09~2023/07/08	2021/07/09 ~ 2023/07/08	2020/07/09 ~ 2023/07/08	2018/07/09 ~ 2023/07/08	
수수료미징구-오프라인-개인연금(C)	2010-07-09	-8.62	-17.92	-3.48	-1.47	1.75
비교지수	2010-07-09	-5.67	-17.13	-4.42	-1.64	1.88
수익률 변동성	2010-07-09	13.42	13.24	15.57	17.82	16.27

(주1) 비교지수: KOSPI지수*50%+MSCI China Index*50% (비교지수 성과에는 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않음)

(주2) 연평균 수익률은 해당 기간동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 집합투자기구 총비용 지급 후 해당기간동안의 세전평균 수익률을 나타내는 수치입니다.

(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.

운용전문 인력

성명	생년	직위	운용현황		동종펀드 연평균 수익률(주식형)(%)				운용경력년수
			펀드수 (개)	규모 (억)	운용역		운용사		
					최근1년	최근2년	최근1년	최근2년	
심효섭	1973년	책임	20	4,230	10.15	-12.22	3.99	-19.40	17년 4개월
구하나	1989년	책임	7	5,715	-14.77	-28.91			7년 6개월

(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(dis.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.
· 이 투자신탁은 소득세법 및 조세특례제한법 등 관련법령에 의하여 수익자의 노후생활을 대비하기 위한 자금마련을 목적으로 하는 연금저축투자신탁입니다.
· 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 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 예금보험공사 등의 보호를 받지 못합니다.
국가위험 및 외국세법에 의한 과세에 따른 위험	집합투자재산을 중국관련 해외주식 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. 특히, 중국본토 주식의 움직임을 추종할 목적으로 설정된 펀드는 중국정부의 세제정책에 따라 영향을 받을 수 있습니다. 기본적으로 중국본토 주식시장의 외국인에 대한 투자제한, 조세제도 변경 등의 정책은 해외 선진시장에 비해 투명성이나 신뢰도 등에서 크게 미흡한 상황입니다. 따라서 향후 중국 과세당국이 배당소득세, 양도소득세 등을 신설하거나, 세율변경 등이 있을 수 있으며, 경우에 따라서는 소급적용 될 수도 있습니다. 이러한 정책변화는 펀드의 순자산가치에 영향을 미칠 수 있으며, 투자신탁 성과에 부정적 영향을 미칠 수 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.
A주 주식 시장에의 투자시 환매대금 수령 지연 위험	이 투자신탁에서 A주 주식시장의 주식에 직접 투자하게 되는 경우 중국 외환관리규정 상 QFII(외국인투자적격자격증[Qualified Foreign Institutional Investor])을 취득한 경우에만 가능합니다. 이 규정에 의하면 QFII의 투자자금(이익금 포함) 해외송금의 월간 총 송금한도 제한 규정에 따라 월간 송금한도를 초과하는 환매가 발생할 경우 익월로 환매대금 지급이 순연될 수 있으며 익월에도 한도가 초과할 경우 송금 한도액을 충족하는 날까지 환매대금 지급이 지연될 수 있습니다.
환율변동 위험 및 환헤지 위험	이 투자신탁은 해외에 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 통화 관련 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 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 외화표시 자산 등에의 투자로 인한 환율변동 위험을 관리하기 위하여 해당 외화표시 자산의 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 인해 환헤지 전략이 원활히 수행되지 않을 수 있으며, 이로 인해 투자신탁재산 일부 또는 전부가 환위험에 노출될 수 있습니다. - 목표 헤지비율: 외화자산의 최소 80%, 최대 100% 내외
	과세제도 변경위험	투자에 따른 손익에 대한 세금부과 방법이나 기준은 정부의 정책적 판단 등에 의해 변경될 수 있으며, 특히 투자자의 지위에 따라 각기 다른 과세기준이 적용될 수 있습니다. 따라서, 과세에 관한 사항은 투자자 본인의 재산상태 등을 고려하시어 반드시 세무전문가의 조언 등 추가적인 확인을 권장합니다.

매입방법	15시 30분 이전: 제3영업일 기준가격으로 매입	**환매방법**	15시 30분 이전: 제4영업일 기준가격으로 제7영업일에 대금 지급
	15시 30분 경과 후: 제4영업일 기준가격으로 매입		15시 30분 경과 후: 제5영업일 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	투자자는 투자자의 판단에 따라 다음 9개의 집합투자기구의 범위 내에서 투자대상 집합투자기구를 변경(전환)할 수 있습니다. 이 경우 전환에 따른 별도의 수수료는 징구하지 아니합니다.	
	유형	전환가능 집합투자기구(KB 연금저축 엄브렐러)
	주식형	① KB 연금 가치주 증권 전환형 자투자신탁(주식) / ② KB 연금 성장주 증권 전환형 자투자신탁(주식) / ③ KB 연금 브릭스 증권 전환형 자투자신탁(주식) / ④ KB 연금 코차이나 증권 전환형 자투자신탁(주식) / ⑤ KB 연금 인덱스 증권 전환형 자투자신탁(주식)
	채권형	⑥ KB 연금 국내채권 증권 전환형 자투자신탁(채권) / ⑦ KB 연금 국내외채권 증권 전환형 자투자신탁(채권) / ⑧ KB 연금 단기채 증권 전환형 자투자신탁(채권)
	채권혼합형	⑨ KB 연금 성장주50 증권 전환형 자투자신탁(채권혼합)
	※ 2013년 03월 01일 이후에 "연금저축계좌설정 표준약관"에 따른 연금저축계좌를 통해 이 투자신탁의 집합투자증권을 매입한 수익자는 상기 KB 연금저축 엄브렐러에 따른 다른 투자신탁 집합투자증권간의 전환 이외에 판매회사가 정한 다른 투자신탁의 매입을 통한 이동이 가능합니다. 자세한 내용은 판매회사에 문의하시기 바랍니다.	

집합투자업자	KB자산운용주식회사 (☎ 02-2167-8200 / 인터넷 홈페이지 www.kbam.co.kr)		
모집기간	추가형으로 계속 모집 가능	**모집 매출 총액**	10조 좌
효력발생일	2023년 08월 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.60~62)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.

종류(Class)		집합투자기구의 특징
판매수수료	수수료 미징구(C)	집합투자증권 매입 또는 환매시점에 일시 징구되는 판매수수료가 없는 집합투자증권입니다.
판매경로	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	개인연금(P)	소득세법 제20조의3 및 소득세법시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 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)