

투자설명서 변경 대비표

1. 집합투자기구 명칭 : 다올 KTB 블록딜공모주하이일드증권투자신탁[채권혼합]
(변경 후: 다올블록딜공모주하이일드증권투자신탁[채권혼합])
2. 시행예정일: 2023 년 6 월 12 일
3. 주요 변경사항:
- 펀드명칭 변경
 - 조세특례제한법 및 시행령 개정사항 반영
 - 자본시장법 및 시행령 개정사항 반영
 - 소득세법 개정사항 반영
 - 기업공시서식 개정 반영(증권 대여 및 차입관련 투자위험 추가, 증권거래비용 및 매매회전율 항목 추가)
4. 상세 변경사항:

항 목	정정사유	정정 전	정정 후
펀드명칭	펀드명칭 변경	다올 KTB 블록딜공모주하이일드증권투자신탁[채권혼합]	다올블록딜공모주하이일드증권투자신탁[채권혼합]
용어변경	자본시장법 및 조세특례 제한법 개정 사항 반영	대차대조표 고위험고수익투자신탁 비우량채권	재무상태표 고위험고수익채권투자신탁 고위험고수익채권
투자자 유의사항	자본시장법 및 조세특례 제한법 개정 사항 반영	9. 이 투자신탁은 조세특례제한법 제 91 조의 15 및 동법 시행령 제 93 조등에 따른 고위험고수익투자신탁으로서, <u>2017 년 12 월 31 일까지</u> (1 년이상 3 년이하) 가입한 경우에 한하여 전 금융기관 합산 1 인당 하이일드펀드 가입금액 3 천만원까지만 분리과세 되고 계약일로부터 3 년이 지나 발생한 소득에 대해서는 분리과세 미적용되오니 투자결정시 참고하시기 바랍니다.	9. 이 투자신탁은 조세특례제한법 제 91 조의 15 및 동법 시행령 제 93 조등에 따른 고위험고수익채권투자신탁으로서, <u>2024 년 12 월 31 일까지</u> (1 년이상) 가입한 경우에 한하여 전 금융기관 합산 1 인당 하이일드펀드 가입금액 3 천만원까지만 분리과세 되고 계약일로부터 3 년이 지나 발생한 소득에 대해서는 분리과세 미적용되오니 투자결정시 참고하시기 바랍니다. <u>또한, 이 투자신탁의 가입자가 가입일로부터 1 년 이내에 해약 또는 환매하거나</u>

	<p>시행령 개정 사항 반영</p> <p>기업공시서식 개정사항 반영</p>	<p>동일종목투자: 이 투자신탁의 자산총액의 30%까지 투자 : (생략)</p> <p>경제협력 개발기구에 가입되어 있는 국가나 투자자 보호등을 고려하여 법시행규칙 제 10 조의 2 에서 정하는 국가가 발행한 채권, <u>주택저당채권유통화회사법</u> 또는 <u>한국주택금융공사법에 따른 주택 저당채권담보부채권</u> 또는 <u>주택저당증권(주택저당채권유통화회사법에 따른 주택저당채권유통화회사</u>, <u>한국주택금융공사법에 따른 한국주택금융공사</u> 또는 법시행령 제 79 조제 2 항제 5 호가목부터 사목까지의 금융기관이 지급을 보증한 주택저당증권을 말한다)</p> <p>-</p>	<p>동일종목투자: 이 투자신탁의 자산총액의 30%까지 투자 : (현행과 같음)</p> <p>경제협력 개발기구에 가입되어 있는 국가나 투자자 보호등을 고려하여 법시행규칙 제 10 조의 2 에서 정하는 국가가 발행한 채권, <u>한국주택금융공사법에 따른 주택 저당채권담보부채권</u> 또는 <u>주택저당증권(한국주택금융공사법에 따른 한국주택금융공사 또는 법시행령 제 79 조제 2 항제 5 호가목부터 사목까지의 금융기관이 지급을 보증한 주택저당증권을 말한다)</u></p> <p>가. 투자대상</p> <p>증권대여 및 차입 관련 주식 추가:</p> <p>주 2. 집합투자기구의 이익 증대 등 다음과 같은 목적을 위한 운용방법</p> <p>가. 수익률 증진: 부수적인 운용전략으로 대차거래를 통해 수수료를 수취할 수 있으며, 안정적 대차거래 관리와 장기적 관점의 대차수수료 수익을 추구</p> <p>나. 기타 효율적, 안정적 운용을 위해 증권대여를 진행할 수 있음</p> <p>주 3. 효율적 운용, 보유자산의 시장위험 헤지, 환매 대응, 유동성 확대, 담보제공 등의 목적을 위해 증권차입을 진행할 수 있음</p>
9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조	<p>공모주 우선 배정 혜택 효력일 기재</p>	<p><주식운용 전략></p> <p>■ 기본투자전략</p> <ul style="list-style-type: none"> - IPO 와 유상증자시 고위험고수익채권투자신탁에 5% 이상 우선배정 혜택으로 공모주 투자부문의 수익성 제고 - 철저한 상향식 분석기법(Bottom Up Approach)을 통한 투자종목 선정 - 중장기 투자 메리트가 있는 종목의 경우 단기 차익실현보다 	<p><주식운용 전략></p> <p>■ 기본투자전략</p> <ul style="list-style-type: none"> - IPO 와 유상증자시 고위험고수익채권투자신탁에 5% 이상 <u>우선 배정 혜택*</u>으로 공모주 투자부문의 수익성 제고 - 철저한 상향식 분석기법(Bottom Up Approach)을 통한 투자종목 선정 - 중장기 투자 메리트가 있는 종목의 경우 단기 차익실현보다는

		는 중장기 투자를 통한 펀드수익률 극대화 지향	중장기 투자를 통한 펀드수익률 극대화 지향 ※ 『증권 인수업무 등에 관한 규정』에 따른 공모주 우선배정 혜택은 2025 년 12 월 31 일까지 부여됩니다. 다만, 이는 관련 규정 및 정책 변경 등으로 수정되거나 변경될 수 있습니다.
10. 집합투자기구의 투자위험	증권대차거래 위험 추가 자본시장법 시행령 개정 사항 반영	<신설> 해지위험: 투자신탁(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정한다)을 설정한 후 1 년이 되는 날에 투자신탁의 원본액이 50 억원 미만인 경우 또는 투자신탁(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정한다)을 설정 하고 1 년이 지난 후 1 개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50 억원 미만인 경우 집합 투자업자가 투자신탁을 해지하는 등의 사유로 투자자의 동의 없이 투자신탁이 해지될 수 있습니다.	다. 기타 투자위험 증권대차거래 위험: 증권대차 거래가 일어나는 투자신탁의 경우, 한국예탁결제원 등 시장참여자들의 관리로 발생할 가능성은 극히 낮으나 해당 대차증권의 미상환, 관련 담보의 부족 등의 위험이 발생할 수 있습니다. 해지위험: 투자신탁(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정한다)을 설정한 후 1 년(법시행령 제 81 조제 3 항제 1 호의 집합투자기구의 경우에는 설정 이후 2 년)이 되는 날에 투자신탁의 원본액이 50 억원 미만인 경우 또는 투자신탁 (존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정한다)을 설정하고 1 년 (법시행령 제 81 조제 3 항제 1 호의 집합투자기구의 경우에는 설정 이후 2 년)이 지난 후 1 개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50 억원 미만인 경우 집합 투자업자가 투자신탁을 해지하는 등의 사유로 투자자의 동의 없이 투자신탁이 해지될 수 있습니다.
14. 이익배분 및 과세에 관한 사항	조세특례제한법 및 시행령 개정사항 반영 소득세법개정 사항 반영 및	나. 과세 (4) 고위험고수익투자신탁등에 대한 과세 (정정 전 2) 참조 (5) 연금저축계좌 가입자에 대한 과세 연금저축계좌 과세 주요사항	나. 과세 (4) 고위험고수익채권투자신탁에 대한 과세 (정정 후 2) 참조 (5) 연금저축계좌 가입자에 대한 과세 연금저축계좌 과세 주요사항

	연금수령요건 정정	<p>수령요건: 55 세 이후 <u>10 년간</u> 연간 연금수령한도 내에서 연금수령</p> <p>세액공제: 연간 연금저축계좌 납입액 <u>400만원</u> 이내 세액공제 13.2%(지방소득세 포함)</p> <p>- 해당 과세기간에 종합소득과세표준을 계산할 때 합산하는 종합소득금액이 <u>4천만원</u> 이하(근로소득만 있는 경우에는 총급여액 5천 5백만원 이하)인 거주자에 대해서는 연간 연금저축계좌 납입액 <u>400만원</u> 이내 세액공제 16.5%(지방소득세 포함)]</p> <p>- 해당 과세기간에 종합소득과세표준을 계산할 때 합산하는 종합소득금액이 1억원 초과(근로소득만 있는 경우에는 총급여액 1억 2천만원 초과)인 거주자에 대해서는 연간 연금저축계좌 납입액 300만원 이내 세액공제 13.2%(지방소득세 포함). [2017년 1월 1일 이후 최초로 연금계좌에 납입하는 분부터 적용]</p> <p>※ 종합소득이 있으며, 해당 과세기간에 「소득세법」 제14조제3항제6호에 따른 소득의 합계액이 2천만원을 초과하지 않는 50세 이상인 거주자. [2020년 1월 1일 이후 연금계좌에 납입하는 분부터 2022년 12월 31일까지 적용]</p> <p>- 연간 연금저축계좌 납입액 600만원 이내 세액공제 13.2%(지방소득세 포함)</p> <p>- 해당 과세기간에 종합소득과세표준을 계산할 때 합산하는 종합소득금액이 4천만원 이하(근로소득만 있는 경우에는 총급여액 5천 5백만원 이하)인 거주자에 대해서는 연간 연금저축계좌 납입액 600만원 이내 세액공제</p>	<p>수령요건: 55 세 이후 연간 연금수령한도 내에서 연금수령</p> <p>세액공제: 연간 연금저축계좌 납입액 <u>600 만원</u> 이내 세액공제 13.2%(지방소득세 포함)</p> <p>- 해당 과세기간에 종합소득과세표준을 계산할 때 합산하는 종합 소득금액이 <u>4 천 500 만원</u> 이하(근로소득만 있는 경우에는 총급여 액 5 천 500 만원 이하)인 거주자에 대해서는 연간 연금저축계좌 납입액 <u>600 만원</u> 이내 세액공제 16.5%(지방소득세 포함)]</p> <p><삭제></p> <p><삭제></p>
--	--------------	--	--

		<p><u>16.5%(지방소득세 포함)</u></p> <p>- 해당 과세기간에 종합소득과세표준을 계산할 때 합산하는 종합소득금액이 1억원 초과(근로소득만 있는 경우에는 총급여액 1억 2천만원 초과)인 거주자에 대해서는 연간 연금저축계좌 납입액 300만원 이내 세액공제</p> <p><u>13.2%(지방소득세 포함)</u></p> <p>분리과세 한도:</p> <p><신설></p> <p>부득이한 연금외 수령사유:</p> <p><생략></p> <p><신설></p>	
소득세법 시행령 개정사항 반영	<p>(6) 퇴직연금제도의 세제</p> <p>①세액공제</p> <p>- 연금계좌에 납입한 금액은 종합소득이 있는 거주자가 해당 연도의 연금계좌에 납입한 금액(퇴직연금계좌에 납입한 금액 + 연금저축계좌에 납입한 금액 중 <u>400 만원</u> 이내의 금액)과 연 <u>700 만원</u> 중 적은 금액으로 하고, <u>2022 년 12 월 31 일</u>까지 「소득세법」 제 14 조제 3 항제 6 호에 따른 소득의 합계액이 <u>2 천만원</u>을 초과하지 않는 50 세 이상인 거주자는 해당 연도의 연금계좌에 납입한 금액(퇴직연금계좌에 납입한 금액 + 연금저축계좌에 납입한 금액 중 <u>600 만원</u> 이내의 금액)과 연 <u>900 만원</u> 중 적은 금액으로 하되, 해당 과세기간에</p>	<p>분리과세 한도:</p> <p><u>1,200 만원을 초과하는 경우, 종합과세 또는 분리과세 (16.5%, 지방소득세 포함) 중 선택가능(2023 년 1 월 1 일 이후 수령하는 연금소득부터 적용)</u></p> <p>부득이한 연금외 수령사유:</p> <p><현행과 같음></p> <p>- 가입자가 「재난 및 안전관리 기본법」 제 66 조제 1 항제 2 호의 재난으로 15 일 이상의 입원 치료가 필요한 피해를 입은 경우</p> <p>(6) 퇴직연금제도의 세제</p> <p>①세액공제</p> <p>- 연금계좌에 납입한 금액은 종합소득이 있는 거주자가 해당 연도의 연금계좌에 납입한 금액(퇴직연금계좌에 납입한 금액 + 연금저축계좌에 납입한 금액 중 <u>600 만원</u> 이내의 금액)과 연 <u>900 만원</u> 중 적은 금액으로 함.</p> <p><삭제></p>	

		<p>종합소득금액이 1억원 초과(근로소득만 있는 경우에는 총급여액 1억 2천만원 초과)인 거주자에 대해서는 연금계좌에 납입한 금액(퇴직연금계좌에 납입한 금액 + 연금저축계좌에 납입한 금액 중 300만원 이내의 금액)과 연 700만원 중 적은 금액으로 합니다.</p> <p>- 해당 과세기간의 종합소득산출세액에서 퇴직연금계좌에 납입한 금액의 13.2%(지방소득세 포함)에 대해 세액공제. 단 해당과세기간에 종합소득금액이 4천만원 이하(근로소득만 있는 경우에는 총급여액 5천 500만원 이하)인 거주자에 대해서는 납입금액 16.5%(지방소득세 포함)에 대해 세액공제</p> <p>②<생략></p> <p>③연금 인출 방식에 따른 과세: 연금으로 수령할 경우 연금소득으로 과세되지만 연금외 수령의 경우 과세체계가 다름. 자세한 내용은 퇴직연금종합안내(http://pension.fss.or.kr)의 '과세제도안내' 참조</p>	<p>- 해당 과세기간의 종합소득산출세액에서 퇴직연금계좌에 납입한 금액의 13.2%(지방소득세 포함)에 대해 세액공제. 단 해당과세기간에 종합소득금액이 4천 500만원 이하(근로소득만 있는 경우에는 총급여액 5천 500만원 이하)인 거주자에 대해서는 납입금액 16.5%(지방소득세 포함)에 대해 세액공제</p> <p>②<현행과 같음></p> <p>③연금 인출 방식에 따른 과세: 연금으로 수령할 경우 연금소득으로 과세되지만 연금외 수령의 경우 과세체계가 다름. 자세한 내용은 금융감독원 통합연금포털의 '연금세제안내' 참조</p>
--	--	---	---

제 3 부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항

1. 재무정보	기업공시서식 개정사항 반영	-	가. 요약재무정보 증권거래비용 및 매매회전율 항목 추가
---------	-------------------	---	-----------------------------------

제 4 부. 집합투자기구 관련회사에 관한 사항

3 기타 집합투자기구 관련회사에 관한 사항	자본시장법 시행령 개정 사항 반영	가. 신탁업자 신탁업자의 확인사항: <신설>	가. 신탁업자 신탁업자의 확인사항: 집합투자재산 명세서와 신탁업자가 보관·관리 중인 집합투자재산의 내역이 일치하는지 여부
-------------------------	--------------------	--------------------------------	---

제 5 부. 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항

1. 투자자의 권리에 관한 사항	주식 추가	가. 수익자총회 (3) 수익자총회 결의사항	가. 수익자총회 (3) 수익자총회 결의사항
-------------------	-------	----------------------------	----------------------------

			※ 집합투자업자나 신탁업자가 법령·신탁계약·투자설명서에 위반하는 행위를 하거나 그 업무를 소홀히 하여 수익자에게 손해를 발생시킨 경우 등 정당한 사유 없이 집합투자업자나 신탁업자 변경으로 인하여 집합투자업자나 신탁업자에게 손실 또는 손해가 발생하는 경우 집합투자업자나 신탁업자는 수익자에게 손실보상 또는 손해배상을 청구할 수 있습니다.
2. 집합투자기구의 해지에 관한 사항	자본시장법 시행령 개정 사항 반영	(2) 임의해지 3) 투자신탁(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정한다)을 설정한 후 1 년이 되는 날에 투자신탁의 원본액이 50 억원 미만인 경우 4) 투자신탁(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정한다)을 설정하고 1 년이 지난 후 1 개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50 억원 미만인 경우	(2) 임의해지 3) 투자신탁(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정한다)을 설정한 후 1 년(<u>법시행령 제 81 조제 3 항제 1 호의 집합투자기구의 경우에는 설정 이후 2 년</u>)이 되는 날에 투자신탁의 원본액이 50 억원 미만인 경우 4) 투자신탁(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정한다)을 설정하고 1 년(<u>법시행령 제 81 조제 3 항제 1 호의 집합투자기구의 경우에는 설정 이후 2 년</u>)이 지난 후 1 개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50 억원 미만인 경우
3. 집합투자기구의 공시에 관한 사항	자본시장법 개정사항 반영 자본시장법 시행령 개정 사항 반영	나. 수시공시 (2) 수시공시 2. 환매연기 또는 환매재개의 결정 및 그 사유 8. 사모집합투자기구가 아닌 투자신탁(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정합니다. 이하 이 호 및 9 호에서 같다)으로서 설정 이후 1 년이 되는 날에 원본액이 50 억원 미만인 경우 그 사실과 해당 투자신탁이 법 제 192 조 제 1 항 단서에 따라 해지될 수 있다는 사실 9. 사모집합투자기구가 아닌 투자신탁이 설정되고 1 년이 지난	나. 수시공시 (2) 수시공시 2. 환매연기 또는 환매재개의 결정 및 그 사유(<u>법 제 230 조에 따른 환매금지형집합투자기구의 만기를 변경하거나 만기상환을 거부하는 결정 및 그 사유를 포함한다</u>) 8. 사모집합투자기구가 아닌 투자신탁(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정합니다. 이하 이 호 및 9 호에서 같다)으로서 설정 이후 1 년(<u>법시행령 제 81 조제 3 항제 1 호의 집합투자기구의 경우에는 설정 이후 2 년</u>)이 되는 날에 원본액이 50 억원 미만인 경우 그 사실과 해당 투자신탁이 법 제 192 조 제 1 항 단서에 따라 해지될 수 있다는 사실 9. 사모집합투자기구가 아닌 투자신탁이 설정되고 1 년(<u>법시행령</u>

		후 1 개월간 계속하여 원본액이 50 억원 미만인 경우 그 사실과 해당 투자신탁이 법 제 192 조 제 1 항 단서에 따라 해지될 수 있다는 사실	제 81 조제 3 항제 1 호의 집합투자기구의 경우에는 설정 이후 2년)이 지난 후 1 개월간 계속하여 원본액이 50 억원 미만인 경우 그 사실과 해당 투자신탁이 법 제 192 조 제 1 항 단서에 따라 해지될 수 있다는 사실
--	--	---	--

(정정 후 1)

※ 고위험고수익채권 투자대상자산 취득한도 등

①이 투자신탁은 다음 각호의 요건을 모두 갖추어야 한다.

1. 고위험고수익채권의 평균보유비율이 45% 이상이고, 이를 포함한 채권의 평균보유비율이 60% 이상일 것
2. 국내자산에만 투자할 것

② 제 1 항제 1 호에 따른 평균보유비율을 계산할 때 채권의 신용등급은 해당 채권이 투자신탁에 편입된 날을 기준으로 판단한다. 다만, 해당 채권이 투자신탁에 편입될 당시에는 고위험고수익채권에 해당하지 않았으나 이 투자신탁에 편입된 후 고위험고수익채권에 해당하게 된 경우에는 그 해당하게 된 날부터 그 날의 신용등급을 기준으로 평균보유비율을 계산한다.

③ 제 1 항 제 1 호에 따른 평균보유비율은 고위험고수익채권과 이를 포함한 채권의 평가액이 이 투자신탁 평가액에서 차지하는 매일의 비율(이하 "일일보유비율"이라 한다)을 3 개월 동안 합산하여 같은 기간의 총일수로 나눈 비율로 하며, 매 분기 종료일에 산정한다.

④이 투자신탁의 평가액이 투자원금보다 적은 날의 일일보유비율을 계산할 때 다음 각 호에 해당하는 경우에는 해당 채권의 일일보유비율은 다음 각 호에서 정한 비율로 본다.

1. 고위험고수익채권의 일일보유비율이 45% 미만인 경우: 45%
2. 제 1 호의 채권을 포함한 채권의 일일보유비율이 60% 미만인 경우: 60%

⑤제 3 항에도 불구하고 이 투자신탁의 설정일 또는 만기일이 속하는 분기에는 제 1 항 제 1 호의 요건을 갖춘 것으로 보며, 이 투자신탁의 설정일부터 기산하여 3 개월이 되는 날까지의 기간 또는 만기일부터 역산하여 3 개월이 되는 날까지의 기간의 일부가 포함되어 있는 분기의 경우에는 해당 기간을 제외한 나머지 기간의 일일보유비율을 합산하여 그 나머지 기간의 총일수로 나눈 비율을 해당 분기의 평균보유비율로 한다.

(정정 전 2)

(4) 고위험고수익투자신탁등에 대한 과세

구 분	주요 내용
가입 자격	가입제한 없음
가입 기한	2017.12.31까지 가입한 경우에 한하여 분리과세 (2018.01.01 이후 가입한 경우 분리과세 혜택 없음)

계약 기간	1년이상~3년이하 펀드계약 필요 * 계약일로부터 3년이 지나 발생한 소득에 대해서는 분리과세 미적용
가입 금액	전 금융기관 합산, 1인당 하이일드펀드 가입금액 3천만원까지만 분리과세
세제 혜택	펀드 투자소득에 대해 원천세율(15.4%)을 적용하여 분리과세 * 종합소득세율(6.6~41.8%) 미적용
계약체결일로부터 1년 이내 환매시 분리과세 적용 가능한 부득이한 사유	1. 가입자의 사망 · 해외이주 2. 해약 또는 환매하거나 그 권리를 이전하기 전 6개월 이내에 발생한 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 사유 - 거주자 : 가. 천재지변 나. 가입자의 퇴직 다. 사업장의 폐업 라. 가입자의 3개월 이상의 입원치료 또는 요양이 필요한 상해·질병의 발생 마. 고위험고수익투자신탁 취급기관의 영업의 정지, 영업 인가·허가의 취소, 해산결의 또는 파산선고 - 비거주자 또는 외국법인 : 천재지변 - 고위험고수익투자신탁을 해약 또는 환매하거나 그 권리를 이전하려는 자는 기획재정부령으로 정하는 특별해지사유신고서를 고위험고수익투자신탁의 취급기간 에 제출

(정정 후 2)

(4) 고위험고수익채권투자신탁에 대한 과세

구 분	주요 내용
가입 자격	가입제한 없음 (단, 세제혜택은 거주자에게만 적용)
가입 기한	2023.06.12부터 2024.12.31까지 가입한 경우에 한하여 분리과세
계약 기간	1년 이상 * 가입일로부터 3년이 지나 발생한 소득에 대해서는 분리과세 미적용
가입 금액	전 금융기관 합산, 1인당 하이일드펀드 가입금액 3천만원까지만 분리과세

세제 혜택	펀드 투자소득에 대해 원천세율(15.4%)을 적용하여 분리과세
감면세액 추징	고위험고수익채권투자신탁의 가입자가 가입일부터 1년 이내에 고위험고수익채권투자신탁을 해약 또는 환매하거나 그 권리를 이전하는 경우 이자소득 또는 배당소득이 종합소득과세표준에 합산되지 아니함으로써 감면받은 세액을 조세특례제한법 제146조의2에 따라 추징함
가입일로부터 1년 이내 해약 또는 환매시 분리과세 적용 가능한 부득이한 사유	<p>1. 가입자의 사망 · 해외이주</p> <p>2. 조세특례제한법 제91조의15제1항에 따른 고위험고수익채권투자신탁을 해약 또는 환매하거나 그 권리를 이전하기 전 6개월 이내에 발생한 다음 각 목의 사유</p> <p>가. 천재지변</p> <p>나. 가입자의 퇴직</p> <p>다. 사업장의 폐업</p> <p>라. 가입자의 3개월 이상의 입원치료 또는 요양이 필요한 상해 · 질병의 발생</p> <p>마. 조세특례제한법 제91조의15제1항에 따른 고위험고수익채권투자신탁 취급기관의 영업의 정지, 영업인가 · 허가의 취소, 해산결의 또는 파산선고</p> <p>- 고위험고수익채권투자신탁을 해약 또는 환매하거나 그 권리를 이전하려는 자는 기획재정부령으로 정하는 특별해지사유신고서를 해당 고위험고수익채권투자신탁의 취급기간에 제출</p>