

투자설명서 변경 대비표

1. 집합투자기구 명칭 : 다올코스닥벤처증권투자신탁(주식혼합)
2. 시행예정일: 2026년 5월 20일
3. 변경사항:
 - 최근 결산기 기준 재무제표, 수익률의 최대손실예상액 및 운용실적 등 갱신
 - 조세특례제한법 시행령 개정사항 반영
 - 환매수수료 삭제
4. 상세 변경사항:

항 목	정정사유	정정 전	정정 후
요약정보			
투자비용	최근 결산기 기준 갱신 동종유형 총보수 업데이트	- -	최근 결산기 기준 1,000 만원 투자시 총비용 예시 업데이트 동종유형 총보수 업데이트
투자실적추이(연 평균 수익률)	최근 결산기 기준 갱신	-	최근 결산기 기준 갱신
환매수수료	환매수수료 삭제	90 일 미만 이익금의 70%	환매수수료를 부과하지 않습니다.
제 2 부. 집합투자기구에 관한 사항			
2. 집합투자기구의 연혁	연혁 업데이트	-	2026.05.20 환매수수료 삭제
6. 집합투자기구의 구조	환매수수료 삭제	〈보수 및 수수료 차이〉 (1)투자자에게 직접 부과되는 수수료 환매수수료: 90 일 미만 이익금의 70%	〈보수 및 수수료 차이〉 (1)투자자에게 직접 부과되는 수수료 환매수수료: 해당사항 없음
8. 집합투자기구의 투자대상	조세특례제한법 시행령 개정사항 반영	가. 투자대상 벤처기업 투자대상자산 취득한도: 1. 투자신탁의 최초설정일부터 6 개월 이내에 투자신탁 재산총액에서 다음 각 목에 따른 비율의 합계가 50% 이상일 것. 이 경우 투자신탁 재산총액에서 가목 1)에 따른 투자를 하는 재산의 평가액이 차지하는 비율은 15% 이상이어야 한다. 가. 벤처기업에 다음의 투자를 하는 재산의 평가액의 합계액이 차지하는 비율 1) 「벤처기업육성에 관한 특별조치법」 제 2 조 제 2 항에	가. 투자대상 벤처기업 투자대상자산 취득한도: 1. 투자신탁의 최초설정일부터 6 개월 이내에 투자신탁 재산총액에서 다음 각 목에 따른 비율의 합계가 50% 이상일 것. 이 경우 투자신탁 재산총액에서 가목 1)에 따른 투자를 하는 재산의 평가액이 차지하는 비율은 15% 이상이어야 한다. 가. 벤처기업에 다음의 투자를 하는 재산의 평가액의 합계액이 차지하는 비율 1) 「벤처투자 촉진에 관한 법률」 제 2 조제 1 호에 따른 투자. 다만, 타

		<p><u>다른 투자</u></p> <p>2) 타인 소유의 주식 또는 출자지분을 매입에 의하여 취득하는 방법으로 하는 투자</p> <p>나. 벤처기업이었던 기업이 벤처기업에 해당하지 <u>아니하게</u> 된 이후 7년이 지나지 <u>아니한</u> 기업으로서 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따른 코스닥시장에 상장한 중소기업 또는 <u>조세특례제한법 시행령 제 10 조제 1 항에 따른 중견기업에</u> 가목 1) 및 2)에 따른 투자를 하는 재산의 평가액의 합계액이 차지하는 비율</p> <p>2. 제 1 호의 요건을 갖춘 날부터 매 6 개월마다 같은 호 각목 외의 부분 전단 및 후단에 따른 비율을 매일 6 개월 동안 합산하여 같은 기간의 총일수로 나눈 비율이 각각 50% 및 15% 이상이어야 한다. 다만, 투자신탁의 해지일 이전 6 개월에 대해서는 적용하지 아니한다.</p>	<p><u>인 소유의 주식, 출자지분 또는 채권을 매입에 의하여 취득하는 방법으로 하는 투자는 제외한다.</u></p> <p>2) 타인 소유의 주식 또는 출자지분을 매입에 의하여 취득하는 방법으로 하는 투자</p> <p>나. 벤처기업이었던 기업이 벤처기업에 해당하지 <u>않게</u> 된 이후 7년이 지나지 <u>않은</u> 기업으로서 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따른 코스닥시장에 상장한 중소기업 또는 <u>중견기업에</u> 가목 1) 및 2)에 따른 투자를 하는 재산의 평가액의 합계액이 차지하는 비율</p> <p>2. 제 1 호의 요건을 갖춘 날부터 매 6 개월마다 같은 호 각목 외의 부분 전단 및 후단에 따른 비율(<u>투자신탁재산의 평가액이 투자원금보다 적은 경우로서 같은 후단에 따른 비율이 15% 미만인 경우에는 이를 15%로 본다</u>)을 매일 6 개월 동안 합산하여 같은 기간의 총일수로 나눈 비율이 각각 50% 및 15% 이상이어야 한다. 다만, 투자신탁의 해지일 이전 6 개월에 대해서는 적용하지 아니한다.</p>
10. 집합투자기구의 투자위험	수익률의 최대손실예상액 업데이트	<p>라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형</p> <p>이 투자신탁은 최근 결산일 기준 이전 3년간 일간 수익률의 최대손실예상액이 <u>52.76%</u>이므로 <u>6개의 투자 위험등급 중 위험도가 매우 높은 1등급으로 분류</u>됩니다. 상기의 투자위험등급은 추후 매 결산시마다 수익률 변동성을 재산정하게 되며 이 경우 투자위험등급이 변경될 수 있습니다.</p>	<p>라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형</p> <p>이 투자신탁은 최근 결산일 기준 이전 3년간 일간 수익률의 최대손실예상액이 <u>58.33%</u>이므로 <u>6개의 투자 위험등급 중 위험도가 매우 높은 1등급으로 분류</u>됩니다. 상기의 투자위험등급은 추후 매 결산시마다 수익률 변동성을 재산정하게 되며 이 경우 투자위험등급이 변경될 수 있습니다.</p>
11. 매입, 환매, 전환 기준	환매수수료 삭제	<p>나. 환매</p> <p>(3) 환매수수료 〈변경 전 1〉 참조</p> <p>(9) 환매 가능 여부 및 환매수수료 부과 여부</p>	<p>나. 환매</p> <p>(3) 환매수수료 <u>환매수수료를 부과하지 않습니다.</u></p> <p>(9) 환매 가능 여부 및 환매수수료 부과 여부</p>

		<변경 전 2> 참조	<변경 후 1> 참조
13. 보수 및 수수료에 관한 사항	환매수수료 삭제 최근 결산기 기준 갱신	가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료 환매수수료: 90 일 미만 이익금의 70% 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용 -	가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료 환매수수료: <u>해당사항 없음</u> 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용 최근 결산기 기준 기타비용 및 증권거래비용 갱신
14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항	조세특례제한법 시행령 개정사항 반영	나. 과세 (4)조세특례제한법상 벤처기업투자신탁에 관한 사항 <변경 전 3>	나. 과세 (4)조세특례제한법상 벤처기업투자신탁에 관한 사항 <변경 후 2>
제 3 부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항			
1. 재무정보 2. 연도별 설정 및 환매 현황 3. 집합투자기구의 운용실적	최근 결산기 기준 갱신	-	최근 결산기 기준 갱신

<변경 전 1>

작은 자금유출입을 사전에 방지하여 투자신탁재산을 안정적이고 효율적으로 운용할 수 있도록 하기 위하여 또한 환매청구에 따라 보유 증권 등을 매각할 때 발생할 수 있는 손실위험을 잔류 수익자에게 보상하기 위하여 수익증권의 보유기간이 일정기간에 미달하는 경우에는 환매수수료를 부과합니다. 이에 따라 환매수수료는 수익증권의 보유기간에 따라 차등부과하며, 부과된 수수료는 투자신탁으로 편입됩니다.

구분	지급비율(%)
	환매수수료 (보유기간에 따라이익금 기준 징수)
수수료선회-오프라인(A)	90 일 미만 이익금의 70%
수수료선회-오프라인(A2)	
수수료선회-온라인(Ae)	
수수료미징구-오프라인(C)	
수수료미징구-온라인(Ce)	
수수료미징구-오프라인-기관(CF)	
수수료미징구-오프라인-랩(CW)	
수수료선회-오프라인-무권유저비용(Ag)	
수수료미징구-오프라인-무권유저비용(Cg)	
수수료후회-온라인슈퍼(S)	
지급시기	환매시

주) 재투자좌수에서 발생한 손익은 제외

<변경 전 2>

구분	중도환매 불가	중도환매시 비용발생 ¹⁾	중도환매 허용
		0	

주) 1. 이 투자신탁은 중도환매가 가능하지만, 환매수수료가 발생합니다. 환매수수료에 대한 자세한 사항은 제 2 부의 “11. 매입, 환매, 전환 기준 (3) 환매수수료” 및 “13. 보수 및 수수료에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

<변경 전 3>

구분	세부 내용
근거	조세특례제한법 제 16 조 및 동 법 시행령 제 14 조
계약기간	3 년 이상
세제혜택	소득세법상 거주자가 2028 년 12 월 31 일까지 투자(투자신탁 수익증권 매수일 기준)한 금액(해당 투자자가 투자한 모든 벤처기업투자신탁의 합계액을 말함)에 대해 투자금액의 10%를 투자 후 2 년이 되는 날이 속하는 과세연도까지 투자자가 선택하는 1 과세연도의 종합소득금액에서 소득공제(거주자 1 인당 소득공제한도는 300 만원)
소득 공제 방법	소득공제를 받고자 하는 투자자는 조세특례제한법에서 정한 소득공제신청서에 이 투자신탁을 가입한 판매회사로부터 '출자 또는 투자확인서'를 발급받아 이를 첨부하여 「소득세법」 제 73 조의 규정이 적용되는 투자자는 당해 연도의 다음 연도 1 월분의 급여 또는 사업소득을 받는 날(퇴직 또는 폐업을 한 경우에는 당해 퇴직 또는 폐업한 날이 속하는 달의 급여 또는 사업소득을 받는 날), 그 외의 투자자는 종합소득과세표준확정신고기한까지 원천징수 의무자·납세조합 또는 납세지 관할세무서장에게 소득공제를 신청하여야 함
감면세액 추징	소득공제를 적용 받은 투자자가 각 수익증권 투자일(투자신탁 수익증권 매수일 기준)부터 3 년이 지나기 전에 동 투자신탁의 수익증권을 양도하거나 환매하는 경우 투자자가 그 수익증권 투자로 이미 공제받은 소득금액에 해당하는 세액(지방소득세 포함)을 주소지 관할 세무서장 또는 원천징수의무자로부터 추징 받음. 다만, 다음의 사유가 발생한 경우에는 세액을 추징하지 아니함 1. 투자자 본인의 사망 2. 「해외이주법」에 의한 해외이주로 세대전원이 출국하는 경우 3. 천재. 지변으로 재산상 중대한 손실이 발생하는 경우 4. 중소기업창업투자조합, 한국벤처투자조합, 신기술사업투자조합, 소재. 부품 전문투자조합 또는 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 의한 집합투자업자가 해산하는 경우
※기타 자세한 사항은 조세특례제한법 제16조 및 동 법 시행령 제14조 등을 참고하시기 바랍니다. 아울러 상기 투자신탁에 대한 과세내용은 조세특례제한법 등 관련 법령의 변경 및 지방세법 등의 적용에 따라 달라질 수 있으니 유의하여 주시기 바랍니다.	

<변경 후 1>

구분	중도환매 불가	중도환매시 비용발생	중도환매 허용
			○

<변경 후 2>

구분	세부 내용
근거	조세특례제한법 제 16 조 및 동 법 시행령 제 14 조
계약기간	3 년 이상
세제혜택	소득세법상 거주자가 2028 년 12 월 31 일까지 투자(투자신탁 수익증권 매수일 기준)한 금액(해당 투자자가 투자한 모든 벤처기업투자신탁의 합계액을 말함)에 대해 투자금액의 10%를 투자 후 2 년이 되는 날이 속하는 과세연도까지 투자자가 선택하는 1 과세연도의 종합소득금액에서 소득공제(거주자 1 인당 투자액은 연 2 천만원)
소득 공제 방법	소득공제를 받고자 하는 투자자는 조세특례제한법에서 정한 소득공제신청서에 이 투자신탁을 가입한 판매회사로부터 '출자 또는 투자확인서'를 발급받아 이를 첨부하여 「소득세법」 제 73 조의 규정이 적용되는 투자자는 당해 연도의 다음 연도 2 월분의 급여 또는 사업소득을 받는 날(퇴직 또는 폐업을 한 경우에는 당해 퇴직 또는 폐업한 날이 속하는 달의 급여 또는 사업소득을 받는 날), 그 외의 투자자는 종합소득과세표준확정신고기한까지 원천징수 의무자·납세조합 또는 납세지

	관할세무서장에게 소득공제를 신청하여야 함
감면세액 추징	<p>소득공제를 적용 받은 투자자가 각 수익증권 투자일(투자신탁 수익증권 매수일 기준)부터 3 년이 지나기 전에 동 투자신탁의 수익증권을 양도하거나 환매하는 경우 투자자가 그 수익증권 투자로 이미 공제받은 소득금액에 해당하는 세액(지방소득세 포함)을 주소지 관할 세무서장 또는 원천징수의무자로부터 추징 받음. 다만, 다음의 사유가 발생한 경우에는 세액을 추징하지 아니함</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 투자자 본인의 사망 2. 「해외이주법」에 의한 해외이주로 세대전원이 출국하는 경우 3. 천재. 지변으로 재산상 중대한 손실이 발생하는 경우 4. <u>벤처투자조합, 신기술사업투자조합, 전문투자조합, 개인투자조합 또는 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 의한 집합투자업자가 해산하는 경우. 다만, 개인투자조합의 경우에는 벤처기업등에 대한 최초 투자일부터 1 년이 지난 후 투자한 벤처기업등 전부가 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제 8 조의 2 제 4 항제 1 호에 따른 증권시장(이하 이 항에서 “증권시장”이라 한다)에 상장되어 개인투자조합이 해당 벤처기업등에 대한 투자지분을 이전 또는 회수한 후 해산하는 경우로 한정</u> 5. <u>벤처기업등에 대한 최초 투자일부터 1 년이 지난 후 투자한 벤처기업등 전부 또는 일부가 증권시장에 상장되어 개인투자조합이 해당 벤처기업등에 대한 투자지분을 이전하거나 회수하는 경우</u>
<p>※기타 자세한 사항은 조세특례제한법 제16조 및 동 법 시행령 제14조 등을 참고하시기 바랍니다. 아울러 상기 투자신탁에 대한 과세내용은 조세특례제한법 등 관련 법령의 변경 및 지방세법 등의 적용에 따라 달라질 수 있으니 유의하여 주시기 바랍니다.</p>	