

## 투자설명서 변경 대비표

1. 집합투자기구 명칭 : 다올중국 1 등주증권투자신탁(주식)
2. 시행예정일: 2025 년 1 월 24 일
3. 변경사항:
  - 최근 결산기 기준 재무제표 및 운용실적 등 갱신
  - 투자위험등급 산정기준 변경
  - 소득세법 및 법인세법 개정사항 반영(외국납부세액 공제방식 개정)
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(연평균 수익률)	최근 결산기 기준 갱신	-	최근 결산기 기준 갱신
제 2 부. 집합투자기구에 관한 사항			
10. 집합투자기구의 투자위험	투자위험등급 산정기준 변경	<p>라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형 이 투자신탁은 최근 결산일 기준 이전 3 년간 주간 수익률 변동성(연환산)이 21.56%이므로 <b>6 개의 투자위험등급 중 위험도가 높은 2 등급으로 분류</b>됩니다. 상기의 투자위험등급은 추후 매 결산시마다 수익률 변동성을 재산정하게 되며 이 경우 투자위험등급이 변경될 수 있습니다.</p> <p>[다올자산운용의 투자위험등급 기준]</p> <p>(3 등급) 부동산에 투자(부동산에 투자하기 위한 자금대여를 포함한다)하는 경우로서 <u>상가, 물류센터 등 사용 목적이 특정된 부동산에 투자하는 경우 및 담보나 지급보증</u>이 불충분한 부동산에 투자하는 경우</p>	<p>라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형 이 투자신탁은 최근 결산일 기준 이전 3년간 일간 수익률의 최대손실 예상액이 44.28%이므로 <b>6개의 투자위험등급 중 위험도가 높은 2등급으로 분류</b>됩니다. 상기의 투자위험등급은 추후 매 결산시마다 수익률 변동성을 재산정하게 되며 이 경우 투자위험등급이 변경될 수 있습니다.</p> <p>[다올자산운용의 투자위험등급 기준]</p> <p>(3 등급) 부동산에 투자(부동산에 투자하기 위한 자금대여를 포함한다)하는 경우로서 <u>아파트나 오피스 등 불특정다수인과의 거래로 투자회수가 용이한 부동산에 투자하는 경우 및 투자적격회사 중 신용평가 등급이</u></p>

		<p>(4 등급) 부동산에 투자(부동산에 투자하기 위한 자금대여를 포함한다)하는 경우로서 <u>아파트나 오피스 등 불특정다수인과의 거래로 투자회수가 용이한 부동산에 투자하는 경우 및 투자적격회사 중 신용평가등급이 BBB- 이상인 회사가 지급보증하는 부동산에 투자하는 경우</u></p> <p>(5 등급) 부동산에 투자(부동산에 투자하기 위한 자금대여를 포함한다)하는 경우로서 <u>투자적격회사 중 신용평가등급이 A- 이상인 회사가 지급 보증하거나 담보가 충분하여 신용평가등급이 A- 이상인 회사가 지급보증과 동일한 부동산에 투자하는 경우</u> <u>특별자산에 투자하는 경우(이 등급의 부동산에 투자의 경우를 준용 한다)</u></p> <p>주석 &lt;정정 전1&gt; 참조</p>	<p>BBB- 이상인 회사가 지급보증하는 부동산에 투자하는 경우</p> <p>(4등급) 부동산에 투자(부동산에 투자하기 위한 자금대여를 포함한다)하는 경우로서 <u>투자적격회사 중 신용평가등급이 A- 이상인 회사가 지급 보증하거나 담보가 충분하여 신용평가등급이 A- 이상인 회사가 지급보증과 동일한 부동산에 투자하는 경우</u></p> <p>(5등급) <u>삭제</u></p> <p>주석 &lt;정정 후 1&gt; 참조</p>
13. 보수 및 수수료에 관한 사항	최근 결산기 기준 갱신	<p>나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용</p> <p>-</p>	<p>나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용</p> <p>최근 결산기 기준 기타비용 및 증권거래비용 갱신</p>
14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항	소득세법 및 법인세법 개정사항 반영	<p>나. 과세</p> <p>(1) 집합투자기구에 대한 과세 : 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙</p> <p>투자신탁에서 투자하는 단계에서 발생하는 소득에 대해서는 별도의 세금 부담을 하지 않는 것을 원칙으로 하고 있습니다. 투자신탁재산에 귀속되는 이자·배당소득은 귀속되는 시점에는 원천징수하지 아니 하고 수익자가 집합투자기구로부터의 이익을 지급받는 날(원본에 전입하는 뜻의 특약이 있는 분배금은 그 특약에 따라 원본에 전입되는 날 및 신탁계약기간을 연장하는 경우에는 그 연장하는 날)에 집합투자 기구로부터의 이익으로 원천징수하고</p>	<p>나. 과세</p> <p>(1) 집합투자기구에 대한 과세 : 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙</p> <p>투자신탁에서 투자하는 단계에서 발생하는 소득에 대해서는 별도의 세금 부담을 하지 않는 것을 원칙으로 하고 있습니다. 투자신탁재산에 귀속되는 이자·배당소득은 귀속되는 시점에는 원천징수하지 아니 하고 수익자가 집합투자기구로부터의 이익을 지급받는 날(원본에 전입하는 뜻의 특약이 있는 분배금은 그 특약에 따라 원본에 전입되는 날 및 신탁계약기간을 연장하는 경우에는 그 연장하는 날)에 집합투자</p>

		<p>있습니다. 다만, 외국원천징수 세액은 다음과 같은 범위를 한도로 환급을 받고 있습니다.</p> <p><u>환급세액 = 외국납부세액×환급비율*</u>  * 환급비율 : (과세대상소득금액 / 국외 원천과세대상소득금액)  다만, 환급비율 &gt;1 이면 1, 환급비율 &lt;0 이면 0 으로 함</p>	<p>기구로부터의 이익으로 원천징수하고 있습니다. 다만, 2025 년 1 월 1 일 이후 투자신탁에서 외국납부세액 발생시 투자신탁 단계에서는 외국납부세액 환급 절차가 없으며, 원천징수의무자(판매회사 등)가 수익자에게 집합투자기구 이익 지급 시 수익자가 납부할 세액에서 수익자별 외국납부세액 공제금액을 차감하여 원천징수 합니다.</p> <p>&lt;삭제&gt;</p>
--	--	---	--

제 3 부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항			
1. 재무정보 2. 연도별 설정 및 한매 현황 3. 집합투자기구의 운용실적	최근 결산기 기준 갱신	-	최근 결산기 기준 갱신

<정정 전1>

- 주) 1. 상기 투자위험등급 기준은 다올자산운용(주)의 자체적인 기준으로서 투자자가 판단하는 기준과 일치하지 않을 수 있습니다.  
2. 설정된 후 3 년이 경과한 집합투자기구는 특별한 사정이 없는 한 실제 수익률 변동성(예 : 최근 결산일 기준 이전 3 년간 주간수익률의 표준편차)을 기준으로 위험등급을 구분합니다. 단, 수익률 변동성 측정이 곤란하거나 수익구조가 특수·복잡한 집합투자기구(ELF, 레버리지펀드, 인버스펀드, 부동산펀드 등)에 대해서는 적용하지 않을 수 있습니다.

등급	1 등급 (매우 높은위험)	2 등급 (높은위험)	3 등급 (다소 높은위험)	4 등급 (보통위험)	5 등급 (낮은위험)	6 등급 (매우 낮은위험)
표준편차	25%초과	15%초과 25%이하	10%초과 15%이하	5%초과 10%이하	0.5%초과 5%이하	0.5%이하

<정정 후 1>

- 주) 1. 투자위험등급 기준은 다올자산운용(주)의 자체적인 기준으로서 투자자가 판단하는 기준 또는 판매회사의 기준과 일치하지 않을 수 있습니다. 따라서 이 투자신탁을 가입하기 전에 해당 판매회사의 투자위험등급을 확인하시기 바랍니다.  
2. 설정된 후 3 년이 경과한 집합투자기구는 실제 수익률 변동성(예 : 최근 결산일 기준 이전 3 년간 일간수익률의 최대손실예상액)을 기준으로 위험등급을 구분합니다. 단, 수익률 변동성 측정이 곤란하거나 수익구조가 특수·복잡한 집합투자기구(ELF, 레버리지펀드, 인버스펀드, 부동산펀드 등)에 대해서는 적용하지 않을 수 있습니다.

등급	1 등급 (매우 높은위험)	2 등급 (높은위험)	3 등급 (다소 높은위험)	4 등급 (보통위험)	5 등급 (낮은위험)	6 등급 (매우 낮은위험)
97.5% VaR*	50% 초과	50% 이하	30% 이하	20% 이하	10% 이하	1% 이하

\* 97.5% VaR 모형: 과거 3 년 일간 수익률에서 2.5 퍼센타일에 해당하는 손실률의 절대값에 연환산 보정계수( $\sqrt{250}$ )를 곱해 산출합니다.