

변경대비표

1. 집합투자기구 명칭:

집합투자기구 명칭(종류형 명칭)			금융투자협회 펀드코드
한국밸류 10 년투자연금 증권전환형투자신탁 1 호(주식) (펀드코드: 66508)	C	수수료미징구 오프라인 개인연금	AP736
	C-E	수수료미징구 온라인 개인연금	BG327
	S-P	수수료미징구 온라인슈퍼 개인연금	AP737

2. 주요 변경 내용:

① 투자설명서

- 자본시장법 시행령 제130조 제2항에 의거 최근 결산기의 재무제표 확정으로 인한 정정
- 위험등급 산정 기준 97.5% VaR, 위험등급 변경 없음
- 금융투자회사의 영업 및 업무에 관한 규정 시행세칙 개정사항(2024.08.01) 반영
- 기준일 변경에 따른 정정

② 간이투자설명서

- 자본시장법 시행령 제130조 제2항에 의거 최근 결산기의 재무제표 확정으로 인한 정정
- 위험등급 산정 기준 97.5% VaR, 위험등급 변경 없음
- 금융투자회사의 영업 및 업무에 관한 규정 시행세칙 개정사항(2024.08.01) 반영
- 기준일 변경에 따른 정정

③ 집합투자규약

- 금융투자회사의 영업 및 업무에 관한 규정 시행세칙 개정사항(2024.08.01) 반영

3. 변경대상 서류: 투자설명서, 간이투자설명서, 신탁계약서

4. 효력발생일: 2025.05.30

[투자설명서 변경대비표]

항목	정정요구 명령 관련 여부	정정사유	정정 전	정정 후
요약정보				
- 투자비용 - 투자실적 추이(연평균 수익률) - 운용전문인 력	아니오	업데이트	-	결산 및 기준일 변경에 따른 업데이트
집합투자기구 의 종류 -온라인슈퍼 (S-P)	아니오	금융투자회사 의 영업 및 업무에 관한 규정 시행세 칙 개정사항 (2024.08.01) 반영	집합투자증권에 한정하여 투 자중개업 인가를 받은 회사가 개설한 온라인 판매시스템을 통하여 판매되는 집합투자증 권으로 오프라인으로 판매되 는 집합투자기구보다 판매보 수가 낮은 집합투자기구입니 다. 다만, 판매회사로부터 별 도의 투자권유 및 상담서비스 는 제공되지 않고 판매수수료 를 징구하지 않습니다.	자산운용사의 공동판매채널로 서의 역할 수행을 위해 모든 공모 S클래스(S-T 및 S-P클 래스 포함)를 취급하고, 객관 적 지표를 기준으로 상품을 노출 및 배열하는 온라인판매 시스템을 통하여 투자권유 및 상담서비스 없이 판매되는 것 으로서 <u>소득세법 제20조의3</u> 및 <u>소득세법 시행령 제40조</u> <u>의2에 따른 연금저축계좌를</u> <u>통하여 가입할 수 있으며</u> 다 른 클래스(가입자격(기관 및 고액거래자 등)에 제한이 있 는 클래스 제외)보다 판매보 수가 낮고, 판매수수료를 징 구하지 않는 경우
제2부. 집합투자기구에 관한 사항				
1. 집합투자 기구의 명칭 <u>집합투자기구</u> <u>의 종류</u> <u>-온라인슈퍼</u> <u>(S-P)</u>	아니오	금융투자회사 의 영업 및 업무에 관한 규정 시행세 칙 개정사항 (2024.08.01) 반영	집합투자증권에 한정하여 투 자중개업인가를 받은 회사(겸 영금융투자업자는 제외)가 개 설한 온라인 판매시스템에 회 원으로 가입한 투자자 전용이 며, 소득세법 제20조의3 및 소득세법 시행령 제40조의2 에 따른 연금저축계좌를 통하 여 가입할 수 있으며 판매수 수료를 징구하지 않습니다.	자산운용사의 공동판매채널로 서의 역할 수행을 위해 모든 공모 S클래스(S-T 및 S-P클 래스 포함)를 취급하고, 객관 적 지표를 기준으로 상품을 노출 및 배열하는 온라인판매 시스템을 통하여 투자권유 및 상담서비스 없이 판매되는 것 으로서 <u>소득세법 제20조의3</u> 및 <u>소득세법 시행령 제40조</u> <u>의2에 따른 연금저축계좌를</u> <u>통하여 가입할 수 있으며</u> 다 른 클래스(가입자격(기관 및 고액거래자 등)에 제한이 있 는 클래스 제외)보다 판매보 수가 낮고, 판매수수료를 징 구하지 않는 경우
2. 집합투자 기구의 연혁	아니오	업데이트	<신설>	금융투자회사의 영업 및 업무 에 관한 규정 시행세칙 개정 사항 반영(S클래스 관련 설명

				개정)
5. 운용전문 인력	아니오	업데이트	-	결산 및 기준일 변경에 따른 업데이트
6. 집합투자 기구의 구조 다. 종류형 구 조	아니오	금융투자회사 의 영업 및 업무에 관한 규정 시행세 칙 개정사항 (2024.08.01) 반영	S-P클래스: 집합투자증권에 한정하여 투 자중개업 인가를 받은 회사가 개설한 온라인 판매시스템을 통하여 판매되는 집합투자증 권으로 오프라인으로 판매되 는 집합투자기구보다 판매보 수가 낮은 집합투자기구입니 다. 다만, 판매회사로부터 별 도의 투자권유 및 상담서비스 는 제공되지 않고 판매수수료 를 징구하지 않습니다.	S-P클래스: 자산운용사의 공동판매채널로 서의 역할 수행을 위해 모든 공모 S클래스(S-T 및 S-P클 래스 포함)를 취급하고, 객관 적 지표를 기준으로 상품을 노출 및 배열하는 온라인판매 시스템을 통하여 투자권유 및 상담서비스 없이 판매되는 것 으로서 <u>소득세법 제20조의3</u> <u>및 소득세법 시행령 제40조</u> <u>의2에 따른 연금저축계좌를</u> <u>통하여 가입할 수 있으며</u> 다 른 클래스(가입자격(기관 및 고액거래자 등)에 제한이 있 는 클래스 제외)보다 판매보 수가 낮고, 판매수수료를 징 구하지 않는 경우
10. 집합투자 기구의 투자 위험 라. 이 집합투 자기구에 적 합한 투자자 유형	아니오	위험등급 산 정 기준 97.5% VaR 업데이트	<변경 전1>	<변경 후1>
12. 기준가격 산정기준 및 집합투자재산 의 평가 나. 집합투자 재산의 평가 방법 (3) 집합투자 재산평가위원 회의 구성 및 업무 등	아니오	내부 규정개 정에 따른 변 경	-	집합투자재산평가위원회의 구 성원 추가
13. 보수 및 수수료에 관 한 사항 나. 집합투자 기구에 부과 되는 보수 및 비용	아니오	업데이트	-	결산 및 기준일 변경에 따른 업데이트
제3부 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항				
1. 재무정보 2. 연도별 설 정 및 환매현	아니오	업데이트	-	결산 및 기준일 변경에 따른 업데이트

항 3. 집합투자 기구의 운용 실적(세전 기 준)						
제4부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항						
1. 집합투자 업자에 관한 사항 다. 최근 2개 사업연도 요 약 재무내용 라. 운용자산 규모	아니오	업데이트	-	결산 및 기준일 변경에 따른 업데이트		
4. 일반사무 관리회사에 관한 사항	아니오	사명 변경	주식회사 KB 국민은행	주식회사 KB 펀드파트너스 -주식 추가: **2024년 6월 3일자로 KB펀드파트너스로 사명 변경		
제5부. 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항						
4. 이해관계 인 등과의 거 래에 관한 사 항	아니오	업데이트	-	결산 및 기준일 변경에 따른 업데이트		
<변경 전 1> 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형 한국투자밸류자산운용(주)는 동 펀드의 위험등급을 실제 수익률 변동성을 감안하여 아래와 같이 총 6 등급 중 2 등급(높은위험) 으로 분류하고 있습니다. 따라서 이 투자신탁은 주식투자를 통한 실세금리 이상의 수익을 추구하면서 높은 수준의 수익률 변동성을 감내할 수 있는 장기 투자자에게 적합합니다. 추후 매 결산 시마다 변동성을 재측정하게 되며 이 경우 위험등급이 변동될 수 있습니다. 또한 판매회사가 산정한 위험등급과는 상이할 수 있습니다. • 위험등급 산정을 위해 산출한 최근 결산일(2024년 3월 18일) 기준 이전 3년간 일간 수익률의 최대손실 예상액(97.5% VaR 모형 사용): 34.3103% • 위험등급 기준표(97.5% VaR 모형 사용)						
등급	매우 높은 위험 (1등급)	높은 위험 (2등급)	다소 높은 위험 (3등급)	보통 위험 (4등급)	낮은 위험 (5등급)	매우 낮은 위험 (6등급)
97.5% VaR	50% 초과	50% 이하	30% 이하	20% 이하	10% 이하	1% 이하
※ 97.5% 신뢰수준의 Value at Risk(VaR) 모형을 사용하며 과거 3년간 일간 수익률에서 2.5퍼센타일에 해당하는 손실률의 절대값에 연환산 보정계수(√250)을 곱하여 산출						
<변경 후 1> 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형 한국투자밸류자산운용(주)는 동 펀드의 위험등급을 실제 수익률 변동성을 감안하여 아래와 같이 총 6 등급 중 2 등급(높은위험) 으로 분류하고 있습니다. 따라서 이 투자신탁은 주식투자를 통한 실세금리 이상의 수익을 추구하면서 높은 수준의 수익률 변동성을 감내할 수 있는 장기 투자자에게 적합합니다. 추후 매 결산 시마다 변동성을 재측정하게 되며 이 경우 위험등급이 변동될 수 있습니다. 또한 판매회사가 산정한 위험등급과는 상이할 수 있습니다.						

- 위험등급 산정을 위해 산출한 **최근 결산일(2025년 3월 18일)** 기준 이전 3년간 일간 수익률의 최대손실 예상액(97.5% VaR 모형 사용): **36.4653%**
- 위험등급 기준표(97.5% VaR 모형 사용)

등급	매우 높은 위험 (1등급)	높은 위험 (2등급)	다소 높은 위험 (3등급)	보통 위험 (4등급)	낮은 위험 (5등급)	매우 낮은 위험 (6등급)
97.5% VaR	50% 초과	50% 이하	30% 이하	20% 이하	10% 이하	1% 이하

※ 97.5% 신뢰수준의 Value at Risk(VaR) 모형을 사용하며 과거 3년간 일간 수익률에서 2.5퍼센타일에 해당하는 손실률의 절대값에 변환산 보정계수($\sqrt{250}$)을 곱하여 산출

[간이투자설명서 변경대비표]

항목	정정요구 명령 관련 여부	정정사유	정정 전	정정 후
요약정보				
- 투자비용 - 투자실적 추이(연평균 수익률) - 운용전문인 력	아니오	업데이트	-	결산 및 기준일 변경에 따른 업데이트
집합투자기구 의 종류 -온라인슈퍼 (S-P)	아니오	금융투자회사 의 영업 및 업무에 관한 규정 시행세 칙 개정사항 (2024.08.01) 반영	집합투자증권에 한정하여 투 자중개업 인가를 받은 회사가 개설한 온라인 판매시스템을 통하여 판매되는 집합투자증 권으로 오프라인으로 판매되 는 집합투자기구보다 판매보 수가 낮은 집합투자기구입니 다. 다만, 판매회사로부터 별 도의 투자권유 및 상담서비스 는 제공되지 않고 판매수수료 를 징구하지 않습니다.	자산운용사의 공동판매채널로 서의 역할 수행을 위해 모든 공모 S클래스(S-T 및 S-P클 래스 포함)를 취급하고, 객관 적 지표를 기준으로 상품을 노출 및 배열하는 온라인판매 시스템을 통하여 투자권유 및 상담서비스 없이 판매되는 것 으로서 소득세법 제20조의3 및 소득세법 시행령 제40조 의2에 따른 연금저축계좌를 통하여 가입할 수 있으며 다 른 클래스(가입자격(기관 및 고액거래자 등)에 제한이 있 는 클래스 제외)보다 판매보 수가 낮고, 판매수수료를 징 구하지 않는 경우

[신탁계약서 변경대비표]

항목	정정요구 명령 관련 여부	정정사유	정정 전	정정 후
제3조(집합투자기구의 종류 및 명칭 등)	아니오	금융투자회사의 영업 및 업무에 관한 규정 시행세칙 개정사항(2024.08.01) 반영	<p>③ 이 투자신탁은 종류형 집합투자기구로 종류는 다음 각 호와 같다.</p> <p>1. <생략></p> <p>2. 종류 S-P 수익증권: 집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(경영금융투자업자는 제외)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자 전용이며, 소득세법 제20조의3 및 소득세법 시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통하여 가입할 수 있으며 판매수수료를 징구하지 않는 집합투자증권</p>	<p>③ 이 투자신탁은 종류형 집합투자기구로 종류는 다음 각 호와 같다.</p> <p>1. <생략></p> <p>2. 종류 S-P 수익증권: 자산운용사의 공동판매채널로서의 역할 수행을 위해 모든 공모 S클래스(S-T 및 S-P클래스 포함)를 취급하고, 객관적 지표를 기준으로 상품을 노출 및 배열하는 온라인판매시스템을 통하여 투자권유 및 상담서비스 없이 판매되는 것으로서 소득세법 제20조의3 및 소득세법 시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통하여 가입할 수 있으며 다른 클래스(가입자격(기관 및 고액거래자 등)에 제한이 있는 클래스 제외)보다 판매보수가 낮고, 판매수수료를 징구하지 않는 경우</p>
부칙	-	-	<신설>	제1조(시행일) 이 신탁계약은 2025년 5월 30일부터 시행한다.