

변경대비표

1. 집합투자기구 명칭:

집합투자기구 명칭(종류명 명칭)			금융투자협회 펀드코드
한국밸류 10 년투자 100 세행복 증권투자신탁(채권혼합) (펀드코드: AP625)	A	수수료선취 오프라인	CN522
	A-E	수수료선취 온라인	CN523
	A-G	수수료선취 오프라인 무권유저비용	CN524
	C	수수료미징구 오프라인	CN525
	C-E	수수료미징구 온라인	CN526
	C-G	수수료미징구 오프라인 무권유저비용	CN527
	S	수수료후취 온라인슈퍼	CN535
	C-W	수수료미징구 오프라인 랩	CN534
	C-I	수수료미징구 오프라인 고액	CN532
	C-F	수수료미징구 오프라인 기관	CN533
	C-P	수수료미징구 오프라인 개인연금	CN528
	C-Pe	수수료미징구 온라인 개인연금	CN529
	C-R	수수료미징구 오프라인 퇴직연금	CN530
	C-Re	수수료미징구 온라인 퇴직연금	CN531
	C-Y	수수료미징구 오프라인 소득공제	AP626
	Ce-Y	수수료미징구 온라인 소득공제	AP905
	St-Y	수수료미징구 온라인슈퍼 소득공제	AP627

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
- 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
- 기준일 변경에 따른 정정

3. 변경대상 서류: 투자설명서, 간이투자설명서

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
제2부. 집합투자기구에 관한 사항				
5. 운용전문 인력	아니오	업데이트	-	결산 및 기준일 변경에 따른 업데이트
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 황 3. 집합투자 기구의 운용 실적(세전 기 준)	아니오	업데이트	-	결산 및 기준일 변경에 따른 업데이트
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
--	-----	------	---	-------------------------

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 **4 등급(보통위험)**으로 분류하고 있습니다. 따라서 이 투자신탁은 주식 및 채권투자를 통한 실세금리 이상의 수익을 추구하면서 보통 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 16일)** 기준 이전 3년간 **일간 수익률의 최대손실 예상액(97.5% VaR 모형 사용): 17.6696%**

• 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

<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 **4 등급(보통위험)**으로 분류하고 있습니다. 따라서 이 투자신탁은 주식 및 채권투자를 통한 실세금리 이상의 수익을 추구하면서 보통 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 16일)** 기준 이전 3년간 **일간 수익률의 최대손실 예상액(97.5% VaR 모형 사용): 18.7230%**

• 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) 모델을 사용하며 과거 3년간 일간 수익률에서 2.5퍼센타일에 해당하는 손실률의 절대값에 연환산 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