

변경대비표

1. 집합투자기구 명칭:

명칭	종류 (클래스)		금융투자협회 펀드코드
한국밸류 10년투자 증권투자신탁 1호(채권혼합) (펀드코드: 56288)	A	수수료선취 오프라인	AE273
	A1	수수료선취 오프라인	EM108
	A-E	수수료선취 온라인	BG296
	A-G	수수료선취 오프라인 무권유저비용	BP130
	C	수수료미징구 오프라인	AE245
	C-E	수수료미징구 온라인	AS482
	C-G	수수료미징구 오프라인 무권유저비용	BP131
	C-W	수수료미징구 오프라인 랩	AR355
	C-F	수수료미징구 오프라인 기관	AE246
	C-P	수수료미징구 오프라인 개인연금	AH290
	C-Pe	수수료미징구 온라인 개인연금	BG300
	S	수수료후취 온라인슈퍼	AP748
	C-R	수수료미징구 오프라인 퇴직연금	EM192
	C-Re	수수료미징구 온라인 퇴직연금	EM193
	S-P	수수료미징구 온라인슈퍼 개인연금	EM194
	S-R	수수료미징구 온라인슈퍼 퇴직연금	EM195

2. 주요 정정 내용

① 투자설명서

- 위험등급 산정 기준 97.5% VaR, 결산에 따른 위험등급 변경(5등급→4등급)
- 책임운용전문인력 변경
- 기준일 변경에 따른 정정

② 간이투자설명서

- 위험등급 산정 기준 97.5% VaR, 결산에 따른 위험등급 변경(5등급→4등급)
- 책임운용전문인력 변경
- 기준일 변경에 따른 정정

3. 정정대상 서류: 투자설명서, 간이투자설명서

4. 효력발생일: 2026.05.07

[투자설명서 변경대비표]

항목	정정요구 · 명 령 관련 여부	정정사유	정정 전	정정 후
요약정보				
투자위험등급	아니오	결산에 따른 위험등급 변 경	<변경 전1>	<변경 후1>
- 투자비용 - 투자실적 추이(연평균 수익률)	아니오	업데이트	-	결산 및 기준일 변경에 따른 업데이트
운용전문인력	아니오	책임운용전문 인력 변경	정신욱, 김운실	박종한, 김운실
제2부. 집합투자기구에 관한 사항				
2. 집합투자 기구의 연혁	아니오	업데이트	<신설>	-위험등급 변경 (5등급: 낮은위험 → 4등급: 보통위험) -책임운용전문인력 변경
5. 운용전문 인력	아니오	업데이트	-	-결산 및 기준일 변경에 따른 업데이트
가. 운용전문 인력	아니오	책임운용전문 인력 변경	정신욱, 김운실	박종한, 김운실
나. 최근3년 운용전문인력 변동사항				
10. 집합투자 기구의 투자 위험 라. 이 집합투 자기구에 적 합한 투자자 유형	아니오	위험등급 산 정 기준 97.5% VaR 업데이트(결산 에 따른 위험 등급 변경)	<변경 전2>	<변경 후2>
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				
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>						
투자 위험 등급 5 등급 [낮은 위험]						한국투자밸류자산운용(주)는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성 을 감안하여 5 등급 으로 분류하였습니다.
1	2	3	4	5	6	집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 보호되지 않는 실적배당상품 이며, 집합투자기구 재산의 90%이하 를 국공채 등 우량 채무증권 에, 30% 이하 를 국내 주식에 투자하여 투자대상종목의 주식가격변동에 따른 주식가격변동위험 , 시장상황에 따른 금리변동위험 , 거시경제지표의 변화에 따른 시장위험 , 발행회사나 거래상대방의 신용상태에 따른 신용위험 등이 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	
<변경 후 1>						
투자 위험 등급 4 등급 [보통 위험]						한국투자밸류자산운용(주)는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성 을 감안하여 4 등급 으로 분류하였습니다.
1	2	3	4	5	6	집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 보호되지 않는 실적배당상품 이며, 집합투자기구 재산의 90%이하 를 국공채 등 우량 채무증권 에, 30% 이하 를 국내 주식에 투자하여 투자대상종목의 주식가격변동에 따른 주식가격변동위험 , 시장상황에 따른 금리변동위험 , 거시경제지표의 변화에 따른 시장위험 , 발행회사나 거래상대방의 신용상태에 따른 신용위험 등이 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	
<변경 전 2>						
라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형						
한국투자밸류자산운용(주)는 동 펀드의 위험등급을 실제 수익률 변동성을 감안하여 아래와 같이 총 6 등급 중 5 등급(낮은위험) 으로 분류하고 있습니다. 따라서 이 투자신탁은 주식투자를 통한 실세 금리 이상의 수익을 추구하면서 낮은 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(2025 년 4 월 17 일) 기준 이전 3 년간 일간 수익률의 최대손실 예상액(97.5% VaR 모형 사용): 9.68%						
• 위험등급 기준표(97.5% VaR 모형 사용)						
등급	매우 높은 위험	높은 위험 (2등급)	다소 높은 위험	보통 위험 (4등급)	낮은 위험 (5등급)	매우 낮은 위험

	(1등급)		(3등급)			(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 3 년간 일간 수익률에서 2.5 퍼센타일에 해당하는 손실률의 절대값에 연환산 보정계수($\sqrt{250}$)을 곱하여 산출

<변경 후 2>

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 주식투자를 통한 실세 금리 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(2026 년 4 월 17 일) 기준 이전 3 년간 일간 수익률의 최대손실 예상액(97.5% VaR 모형 사용): **10.31%**
- 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 3 년간 일간 수익률에서 2.5 퍼센타일에 해당하는 손실률의 절대값에 연환산 보정계수($\sqrt{250}$)을 곱하여 산출

[간이투자설명서 변경대비표]

항목	정정요구 · 명 령 관련 여부	정정사유	정정 전	정정 후	
요약정보					
투자위험등급	아니오	결산에 따른 위험등급 변 경	<변경 전1>	<변경 후1>	
- 투자비용 - 투자실적 추이(연평균 수익률)	아니오	업데이트	-	결산 및 기준일 변경에 따른 업데이트	
운용전문인력	아니오	책임운용전문 인력 변경	정신욱, 김운실	박종한, 김운실	
<변경 전 1>					
투자 위험 등급 5 등급 [낮은 위험]			한국투자밸류자산운용(주)는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성을 감안하여 5 등급으로 분류하였습니다.		
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험
			집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 보호되지 않는 실적배당상품이며, 집합투자기구 재산의 90%이하를 국공채 등 우량 채무증권에, 30% 이하를 국내 주식에 투자하여 투자대상종목의 주식가격변동에 따른 주식가격변동위험, 시장상황에 따른 금리변동위험, 거시경제지표의 변화에 따른 시장위험, 발행회사나 거래상대방의 신용상태에 따른 신용위험 등이 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.		
<변경 후 1>					
투자 위험 등급 4 등급 [보통 위험]			한국투자밸류자산운용(주)는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성을 감안하여 4 등급으로 분류하였습니다.		
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험
			집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 보호되지 않는 실적배당상품이며, 집합투자기구 재산의 90%이하를 국공채 등 우량 채무증권에, 30% 이하를 국내 주식에 투자하여 투자대상종목의 주식가격변동에 따른 주식가격변동위험, 시장상황에 따른 금리변동위험, 거시경제지표의 변화에 따른 시장위험, 발행회사나 거래상대방의 신용상태에 따른 신용위험 등이 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.		