

# 정 정 신 고 (보 고)

2020년 12월 22일

1. 정정대상 공시서류 : 투자설명서

2. 정정대상 공시서류의 최초제출일 : 2017년 10월 10일

3. 정정사유 :

- 법시행령 제130조 제2항에 의거 최근 결산기의 재무제표 확정으로 인한 정정
- 설정기간 3년 경과에 따른 투자위험등급 산정기준 변경
- 종류 수익증권 신설(종류 S-R)
- 종류C-J 수익증권 삭제
- 종류C-W 수익증권 가입자격 추가
- 시행령 개정사항 반영(2019. 1.15 시행)
- 시행령 개정사항 반영(2020. 3.10 개정)

4. 정정사항

항 목	정정사유	정정전	정정후
제 1 부. 1. 집합 투자기구의 명칭	종류 C-J 수익 증권 삭제 종류 수익증권 신설	수수료미징구-직판 (C-J): BX443 (신설)	(삭제) 수수료미징구-온라인슈퍼-퇴직 연금 (S-R): DE197
제 2 부. 1. 집합 투자기구의 명칭	종류 C-J 수익 증권 삭제 종류 수익증권 신설	수수료미징구-직판 (C-J): BX443 (신설)	(삭제) 수수료미징구-온라인슈퍼-퇴직 연금 (S-R): DE197
제2부. 5. 운용전 문인력	정기갱신	-	작성기준일 업데이트(운용중인 다른집합투자기구수, 다른운용 자산규모)
제 2 부. 6. 나. 종류형 구조	종류C-J 수익 증권 삭제 종류C-W 수 익증권 가입자 격 추가 종류 수익증권 신설	수수료미징구-직판 (C-J) <b>가입자격:</b> 집합투자업자가 판매하 는 수익증권에 가입하고자 하는 자  수수료미징구-오프라인-랩 (C-W) <b>가입자격:</b> 가. 판매회사의 일임형 종합자산 관리계좌를 보유한 자	(삭제)      <u>수수료미징구-오프라인, 직판-랩 (C-W)</u> <b>가입자격:</b> 가. 판매회사의 일임형 종합자

		<p>나. 법 제105조의 규정에 의해 신탁재산을 운용하는 신탁업자</p> <p>다. 보험업법 제108조의 규정에 의한 특별계정의 신탁업자</p> <p>(신설)</p>	<p>산관리계좌를 보유한 자</p> <p>나. 법 제105조의 규정에 의해 신탁재산을 운용하는 신탁업자</p> <p>다. 보험업법 제108조의 규정에 의한 특별계정의 신탁업자</p> <p><u>라. 집합투자업자가 판매하는 수익증권에 가입하고자 하는 자</u></p> <p><u>수수료미징구-온라인슈퍼-퇴직연금 (S-R)</u></p> <p><u>가입자격: 집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(경영금융투자업자는 제외한다)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 자와 계약을 체결한 근로자퇴직급여보장법에 의한 퇴직연금사업자</u></p>
제2부. 10. 라. 이 집합투자 기구에 적합한 투자자 유형	설정기간 3년 경과에 따른 투자위험등급 산정기준 변경	투자대상자산의 종류 및 위험도 기준  (붙임1) 참조	최직근 결산일 기준 과거 3년간 주간수익률 변동성(연환산) 기준  (붙임2) 참조
제2부. 11. 가. 매입 (2) 종류별 가입자격	종류 C-J 수익 증권 삭제 종류 수익증권 신설	수수료미징구-직판 (C-J)  (신설)	(삭제)  수수료미징구-온라인슈퍼-퇴직 연금 (S-R) <b>선취판매수수료</b> 없음 <b>후취판매수수료</b> 없음
제2부. 12. 기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가 나. 집합투자재산의 평가방법	시행령 개정사항 반영 (2020.3.10 개정)	증권시장(해외 증권시장을 포함함)에서 거래된 최종시가 또는 장내파생상품이 거래되는 파생상품시장(해외 파생상품시장을 포함함)에서 공표하는 가격	증권시장(해외 증권시장을 포함함)에서 거래된 최종시가(해외 증권의 경우 전일의 최종시가) 또는 장내파생상품이 거래되는 파생상품시장(해외 파생상품시장을 포함함)에서 공표

			하는 가격(해외 파생상품의 경우 전날의 가격)
제2부. 13. 가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료	종류 C-J 수익증권 삭제 종류 수익증권 신설	수수료미징구-직판 (C-J)  (신설)	(삭제)  수수료미징구-온라인슈퍼-퇴직연금 (S-R) <b>선취판매수수료</b> 없음 <b>후취판매수수료</b> 없음 <b>환매수수료</b> 없음
제 2 부. 13. 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용 부과비율 (연간, %)	종류 C-J 수익증권 삭제 종류 수익증권 신설	수수료미징구-직판 (C-J)  (신설)	(삭제)  수수료미징구-온라인슈퍼-퇴직연금 (S-R) <b>판매회사보수</b> 0.2600
제2부. 13. 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용 ※ 1,000만원을 투자할 경우 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용의 투자기간별 예시	정기갱신	-	최근 결산기 반영에 따른 현황 업데이트
제 2 부. 14. 나. 과세	종류 수익증권 신설	(5) 종류 C-R, 종류 C-Re 수익증권 가입자 : 퇴직연금제도의 세제	(5) 종류 C-R, 종류 C-Re, <u>종류 S-R</u> 수익증권 가입자 : 퇴직연금제도의 세제
제3부. 1. 재무정보 2. 연도별 설정 및 환매 현황 3. 집합투자기구의 운용실적	정기갱신	-	최근 결산기 기준 작성
제4부. 1. 다. 최근 2개 사	정기갱신	-	최근 결산기 기준 업데이트

업연도 요약 재무 내용 라. 운용자산 규 모			
제5부. 3. 가. (2) 자산운용보고 서	시행령 개정 사항 반영 (2019. 1. 15 시행)	- 집합투자업자는 수익자에게 자 산운용보고서를 교부하는 경우에 는 수익증권을 판매한 판매회사 또는 전자등록기관을 통하여 기 준일부터 2개월 이내에 <u>직접 또 는 전자우편</u> 의 방법으로 교부하 여야 합니다. 다만, 수익자가 이 투자신탁에 투자한 금액이 100만 원 이하이거나 수익자에게 전자 우편 주소가 없는 등의 경우에는 법 제89조 제2항 제1호의 방법 에 따라 공시하는 것으로 갈음할 수 있으며, 수익자가 우편발송을 원하는 경우에는 그에 따라야 합 니다.	- 집합투자업자는 수익자에게 자산운용보고서를 교부하는 경 우에는 수익증권을 판매한 판 매회사 또는 전자등록기관을 통하여 기준일부터 2개월 이내 에 <u>직접, 전자우편 또는 이와 비슷한 전자통신</u> 의 방법으로 교부하여야 합니다. 다만, 수익 자가 해당 투자신탁에 투자한 금액이 100만원 이하이거나 수 익자에게 전자우편 주소가 없 는 등의 경우에는 법 제89조 제2항 제1호의 방법에 따라 공 시하는 것으로 갈음할 수 있으 며, 수익자가 우편발송을 원하 는 경우에는 그에 따라야 합니 다.
제5부. 4. 이해관 계인 등과의 거래 에 관한 사항	정기갱신	-	최근 결산기 반영에 따른 현황 업데이트

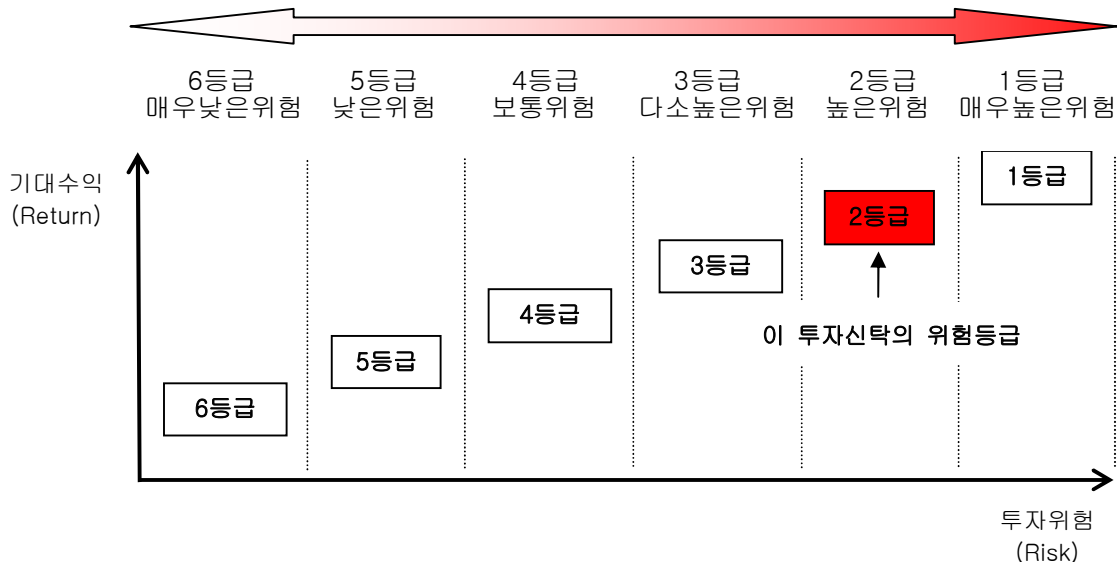
(붙임1)

라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형

- 국·내외 주식에 주로 투자하여 수익률을 추구하므로 6개의 투자위험등급 중 위험도가 높은 2등  
급으로 분류됩니다.
- 따라서, 이 투자신탁은 경제여건 변화와 주식의 가격변동이 상관관계가 있음을 이해하며 주식 및  
외국통화로 표시된 자산과 관련된 투자위험을 감내할 수 있고 투자원본 손실이 크게 발생할 수  
있다는 위험을 잘 아는 장기 투자자에게 적합합니다.
- 상기의 투자위험등급은 추후 설정기간 3년이 경과하는 경우 특별한 사정이 없는 한 실제 수익률 변  
동성(예 : 최근 결산일 기준 이전 3년간 주간수익률의 표준편차)으로 등급분류기준이 변경되면서 투  
자위험등급이 변경될 수 있습니다.

※ 변경전·후 위험등급 및 변경사유

변경일	변경전 위험등급	변경후 위험등급	위험등급 변경사유
-	-	-	-



#### [집합투자기구 위험등급 분류기준 및 상세설명]

위험등급	분류기준	상세설명(주)
1등급	매우 높은 위험	①레버리지 등 수익구조가 특수하여 투자시 주의가 필요한 집합투자기구 ②국내·외 부동산, 자원 등 실물관련자산(중위험자산 제외)에 50%를 초과하여 투자하는 집합투자기구 ③최대손실률이 20%를 초과하는 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구 ④기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
2등급	높은 위험	①고위험자산에 80% 이상 투자하는 집합투자기구 ②기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
3등급	다소 높은 위험	①고위험자산에 80% 미만으로 투자하는 집합투자기구 ②최대손실률이 20% 이하인 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구 ③기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
4등급	보통 위험	①고위험자산에 50% 미만으로 투자하는 집합투자기구 ②중위험자산에 최소 60% 이상 투자하는 집합투자기구 ③기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
5등급	낮은 위험	①저위험자산에 최소 60% 이상 투자하는 집합투자기구 ②수익구조상 원금보존추구형 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구 ③기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
6등급	매우 낮은 위험	①단기금융집합투자기구(MMF) ②단기 국공채 등에 주로 투자하는 집합투자기구 ③기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구

(주) 1. 집합투자기구 위험등급 분류기준은 당해 투자신탁의 집합투자업자인 한국투자신탁운용의 내부기준입니다. 따라서, 다른 집합투자업자의 집합투자기구 위험등급 분류기준과는 차이가 있을 수 있습니다.

2. 설정된 후 3년이 경과한 집합투자기구는 특별한 사정이 없는 한 실제 수익률 변동성(예 : 최근 결산일 기준 이전 3년간 중간수익률의 표준편차)을 기준으로 위험등급을 구분합니다. 따라서, 설정된 후 3년이 경과하지 않은 집합투자기구는 추후 실제 수익률 변동성으로 등급분류기준이 변경되면서 위험등급이 변경될 수 있습니다.

3. ①고위험자산이란 주식, 상품(Commodity), 리츠, 지분(유한회사, 합자회사, 조합 등), 투기등급채권 등 자산, 파생상품, 이러한 고위험자산으로 구성된 집합투자기구의 집합투자증권 등 이와 유사한 위험을 갖는 자산들을 의미합니다.  
[투기등급채권 등 자산이란 투기등급채권(BB+이하), 투기등급CP(B+이하), 후순위채권, 신종자본증권, 조건부자본증권(contingent convertible bond, CoCo bond) 등 이와 유사한 위험을 갖는 자산들을 의미합니다]
- ②중위험자산이란 채권(BBB급), CP(A3급), 담보부 대출 및 대출채권, 투자원금에 대해 정부의 신용보강이 있는 부동산 또는 특별자산, 이러한 중위험자산으로 구성된 집합투자기구의 집합투자증권 등 이와 유사한 위험을 갖는 자산들을 의미합니다.
- ③저위험자산이란 국공채, 지방채, 회사채(A-이상), CP(A2-이상), 현금성자산, 이러한 저위험자산으로 구성된 집합투자기구의 집합투자증권 등 이와 유사한 위험을 갖는 자산들을 의미합니다.
4. 해외자산에 투자하는 집합투자기구의 경우 국내자산에 준하여 분류하되, 환헤지 여부, 투자국가 등을 고려하여 위험등급이 상향될 수 있습니다.
5. 파생상품 또는 파생결합증권에 투자하는 집합투자기구의 경우 기초자산, 거래상대방의 신용등급 및 담보수준 등을 감안하여 위험등급이 상향 또는 하향될 수 있습니다.
6. 상기에 명시되지 않은 집합투자기구의 경우 투자대상, 손실가능성 등을 고려하여 별도로 분류합니다.
7. 상기 분류에 따른 동일유형임에도 불구하고 편입자산의 구체적인 운용내용에 따라 집합투자업자가 별도로 위험등급을 달리 분류할 수 있습니다.

## (붙임2)

### 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형

- 이 투자신탁은 최근 결산일 기준 이전 3년간 주간수익률 변동성(연환산)이 24.89%이므로 6개의 투자위험등급 중 위험도가 높은 2등급으로 분류됩니다.
- 따라서, 이 투자신탁은 경제여건 변화와 주식의 가격변동이 상관관계가 있음을 이해하며 주식 및 외국통화로 표시된 자산과 관련된 투자위험을 감내할 수 있고 투자원본 손실이 크게 발생할 수 있다는 위험을 잘 아는 장기 투자자에게 적합합니다.
- 상기의 투자위험등급은 추후 매결산시마다 수익률 변동성을 재산정하게 되며 이 경우 투자위험등급이 변경될 수 있습니다.

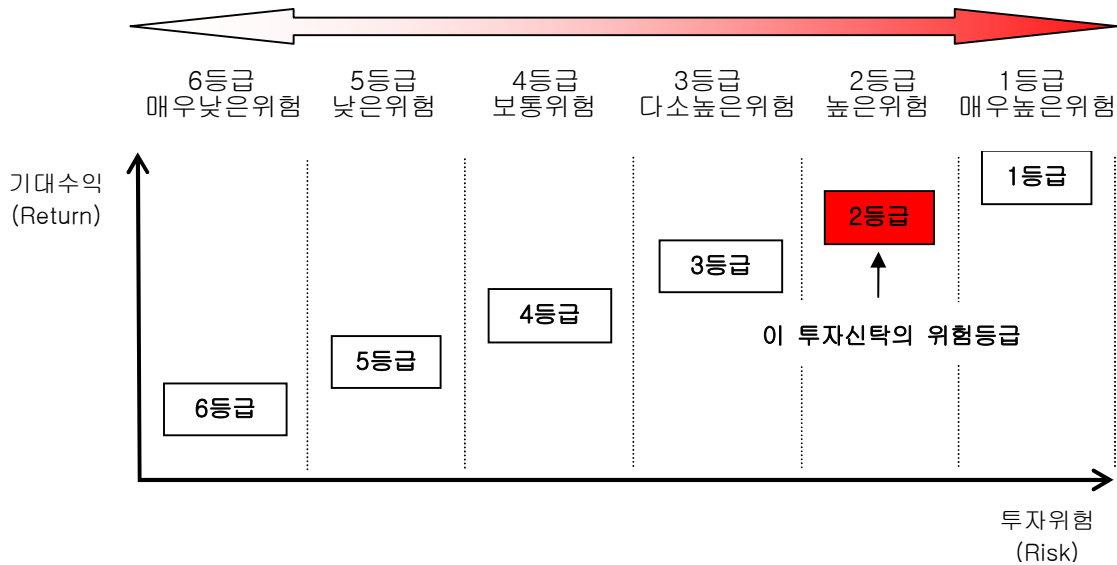
### ※ 수익률 변동성의 의미

수익률 변동성(표준편차)이란 투자기간 동안 투자신탁의 수익률이 평균수익률과 대비하여 변동한 범위를 측정하기 위한 통계량으로서, 투자신탁의 위험 정도를 나타내는 지표로 이용되고 있습니다. 수익률 변동성(표준편차) 값이 클수록 미래 수익률에 대한 불확실성이 증가하여 투자신탁의 위험이 커지게 됨을 의미합니다.

### ※ 변경전·후 위험등급 및 변경사유

변경일	변경전 위험등급	변경후 위험등급	위험등급 변경사유
2020.12.22	2등급	2등급	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 설정기간 3년 경과에 따른 투자위험등급 산정기준 변경</li> <li>- 최근 결산일 기준 이전 3년간 주간수익률</li> </ul>

			변동성(연환산)이 15%초과 25%이하
--	--	--	-----------------------



#### [집합투자기구 위험등급 분류기준]

위험등급	분류기준	최근 결산일 기준 이전 3년간 주간수익률 변동성(연환산)
1등급	매우 높은 위험	25%초과
2등급	높은 위험	15%초과 25%이하
3등급	다소 높은 위험	10%초과 15%이하
4등급	보통 위험	5%초과 10%이하
5등급	낮은 위험	0.5%초과 5%이하
6등급	매우 낮은 위험	0.5%이하

- (주) 1. 집합투자기구 위험등급 분류기준은 당해 투자신탁의 집합투자업자인 한국투자신탁운용의 내부기준입니다. 따라서, 다른 집합투자업자의 집합투자기구 위험등급 분류기준과는 차이가 있을 수 있습니다.
2. 설정된 후 3년이 경과한 집합투자기구는 특별한 사정이 없는 한 실제 수익률 변동성(예 : 최근 결산일 기준 이전 3년간 주간수익률의 표준편차)을 기준으로 위험등급을 구분합니다. 따라서, 설정된 후 3년이 경과하지 않은 집합투자기구는 추후 실제 수익률 변동성으로 등급분류기준이 변경되면서 위험등급이 변경될 수 있습니다.