

## 투자설명서 변경대비표

### 1. 펀드명: IBK 인컴바닐라 EMP 증권투자신탁[혼합-재간접형]

### 2. 주요 변경사항

- ① 금융투자회사의 영업 및 업무에 관한 규정 시행세칙 <별지 제15호> 개정사항(2024.08.01) 반영 (S클래스 정의 변경)
- ② 결산에 따른 최근현황 업데이트
  - 투자위험등급 산정기준 변경(투자대상 자산의 종류 및 위험도 → 실제 수익률 변동성(일간 수익률의 최대손실예상액 기준))
- ③ 부책임용역 추가(김정훈)
- ④ 예금보험관계 표시 및 설명·확인에 관한 규정 개정사항(2024.01.25) 반영
- ⑤ 소득세법 개정사항 반영

### 3. 시행일: 2024년 12월 27일

### 4. 변경대비표

항 목	정정요구 ·명령 관련여부	정정사유	변경 전	변경 후
투자위험등급 분류기준	아니오	분류기준 변경	투자대상 자산의 종류 및 위험도	실제 수익률 변동성(일간 수익률의 최대손실예상액 기준)
표지	아니오	분류기준 변경  24.01.25 예금보험 관계 표시 및 설명·확인 에 관한 규정 개정	IBK자산운용(주)는 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 (이하 생략)  집합투자증권은 「예금자보호법」에 따른 예금보험공사의 보호를 받지 않는 실적배당상품으로, (이하 생략)	IBK자산운용(주)는 <u>실제 수익률 변동성(일간 수익률의 최대손실예상액)</u> 을 감안하여 (이하 현행과 같음)  집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 <u>보호를 받지 않는 실적배당상품으로</u> , (이하 현행과 같음)
투자결정시 유의사항	아니오	24.01.25 예금보험 관계 표시 및 설명·확인 에 관한 규정 개정	6. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.	6. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 <u>보호되지 아니하며</u> , 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 <u>보호되지 않습니다</u> .
[요약정보] 상단	아니오	분류기준 변경	IBK자산운용(주)는 투자대상자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 (이하 생략)	IBK자산운용(주)는 <u>실제 수익률 변동성(일간 수익률의 최대손실예상액)</u> 을 감안하여 (이하 현행과 같음)

		24.01.25 예금보험 관계 표시 및 설명·확인 에 관한 규정 개정	집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품이며, (이하 생략)	집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 <u>보호되지 않는 실적배당상품이며</u> , (이하 현행과 같음)
[요약정보] 운용전문인 력	아니오	정기갱신 및 부책임 운용역 추가	신준형	신준형 김정훈 최근현황 정보 업데이트 운용역 추가 업데이트
[요약정보] 투자자 유의사항	아니오	24.01.25 예금보험 관계 표시 및 설명·확인 에 관한 규정 개정	집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당 상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.	집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 <u>보호되지 않는 실적배당상품으로</u> 투자원 금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.
[요약정보] 주요투자위 험	아니오	24.01.25 예금보험 관계 표시 및 설명·확인 에 관한 규정 개정	투자원본에 대한 손실위험 집합투자기구는 실적배당상품으로 은행 예금과 달리 예금보험공사의 보호를 받 지 못함에 따라 투자 원본 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다.	투자원본에 대한 손실위험 집합투자기구는 실적배당상품으로 실적 배당상품으로 은행 예금과 달리 「 <u>예금자 보호법</u> 」의 보호를 받지 못함에 따라 투 자 원본 전액이 보장 또는 보호되지 않 습니다.
[요약정보] 집합투자기 구의 종류	아니오	금융투자 회사의 영업 및 업무에 관한 규정 시행세칙 <별지 제15호>개 정사항(20 24.08.01) 반영	온라인 슈퍼(S): 집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사가 개설한 온라인 판매시스템을 통하여 판매되는 집 합투자증권으로 오프라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보 수가 낮은 집합투자기구입니다. 다만, 판 매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서 비스는 제공되지 않습니다.	온라인 슈퍼(S): <u>자산운용사의 공동판매채 널로서의 역할 수행을 위해 모든 공모 S클래스(S-T 및 S-P클래스 포함)를 취급하고, 객관 적 지표를 기준으로 상품을 노출 및 배열하 는 온라인판매시스템을 통하여 판매되는 것 으로서 다른 클래스(가입 자격(기관 및 고액 거래자 등)에 제한이 있는 클래스 제외) 보다 판매보수가 낮은 집합투자기구입니다.</u> 다 만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.
제 2 부. 집합투자기구에 관한 사항				
2. 집합투 자기구의 연혁	아니오	-	-	연혁추가
5. 운용전 문인력	아니오	부책임운 용역 추가	가. 운용전문인력에 관한 사항 신준형	가. 운용전문인력에 관한 사항 신준형 김정훈 최근현황 정보 업데이트 주요경력 및 이력 업데이트

			<p>나. 운용중인 집합투자기구에 관한 사항</p> <p>-</p> <p>다. 최근 3년간 운용전문인력 변경 내역-</p>	<p>나. 운용중인 집합투자기구에 관한 사항</p> <p><u>최근현황 정보 업데이트</u></p> <p><u>운용역 추가 업데이트</u></p> <p>다. 최근 3년간 운용전문인력 변경 내역</p> <p><u>운용역 추가내역 업데이트</u></p>
6. 집합투자기구의 구조	아니오	<p>금융투자 회사의 영업 및 업무에 관한 규정 시행세칙 &lt;별지 제15호&gt; 개정사항 (2024.08.01) 반영</p>	<p>나. 종류형 구조</p> <p>온라인 슈퍼(S): 집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사가 개설한 온라인 판매시스템을 통하여 판매되는 집합투자증권으로 오프라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 낮은 집합투자기구입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.</p> <p>본 집합투자기구는 상기의 3단계 분류방식에 따라 아래와 같은 특성의 수익증권 종류로 구분됩니다.</p> <p>수수료후취-온라인슈퍼(S): 집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(겸영금융투자업자는 제외)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자 전용으로서 후취판매수수료가 부과되는 수익증권</p> <p>수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P): 집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(겸영금융투자업자는 제외한다)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 자로서 소득세법 제 20조의 3 및 소득세법시행령 제 40조의 2 에 따른 연금저축계좌를 통하여 가입한 자</p>	<p>나. 종류형 구조</p> <p>온라인 슈퍼(S): <u>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 판매되는 것으로서 다른 클래스[가입 자격(기관 및 고액거래자 등)에 제한이 있는 클래스 제외] 보다 판매보수가 낮은 집합투자기구입니다.</u> 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.</p> <p>본 집합투자기구는 상기의 3단계 분류방식에 따라 아래와 같은 특성의 수익증권 종류로 구분됩니다.</p> <p>수수료후취-온라인슈퍼(S): <u>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 판매되는 것으로서 다른 클래스[가입 자격(기관 및 고액거래자 등)에 제한이 있는 클래스 제외] 보다 판매보수가 낮고, 후취판매수수료가 부과되는 수익증권</u></p> <p>수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P): <u>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 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 경우에 해당</u></p>

9. 집합투자기구의 투자전략, 투자방침 및 수익구조	아니오	정기갱신		<p>(2) 위험 관리 &lt;환헤지 전략 및 환위험관리&gt;</p> <p>3) 환헷지의 비용 등 ※ 모투자신탁의 환헤지 비용 -최근 현황 업데이트</p>
10. 집합투자기구의 투자위험	아니오	<p>24.01.25 예금보험 관계 표시 및 설명·확인 에 관한 규정 개정</p> <p>24.03.01 기업공시 서식개정 관련 문구 추가 및 정기갱신 및 분류기준 변경</p>	<p>가. 일반위험_투자원본에 대한 손실위험 집합투자기구는 실적배당상품으로 은행 예금과 달리 예금보험공사의 보호를 받 지 못함에 따라 투자 원본 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다.</p> <p>라. 이 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자 유형</p> <p>이 투자신탁은 투자대상자산의 종류 및 위험도 등을 고려하여 6등급 중 4등급(보통 위험)으로 분류하였습니다. 추후 설정기간이 3년이 경과하는 경우 '최직근 결산일 기준 과거 3년간 수익률 변동성'을 기준으로 투자위험등급을 재산정 할 예정이며, 이 경우 투자위험등급이 변경될 수 있습니다.</p> <p>(본문 생략)</p> <p>&lt;투자위험등급 분류기준&gt; (본문생략)</p> <p>&lt;신설&gt;</p>	<p>가. 일반위험_투자원본에 대한 손실위험 집합투자기구는 실적배당상품으로 은행 예금과 달리 <u>예금자보호법</u>의 보호를 받지 못함에 따라 투자 원본 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다.</p> <p>라. 이 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자 유형</p> <p>이 투자신탁은 <u>운용성과에 따른 실제수 익률 변동성(일간 수익률의 최대손실예상 액)</u>을 고려하여 6등급 중 4등급(보통 위 험)으로 분류하였습니다. 추후 매 결산시 마다 변동성을 재측정하게 되며 이 경우 투자위험등급이 변동될 수 있습니다.</p> <p>(현행과 같음)</p> <p>&lt;투자위험등급 분류기준&gt; - 삭제</p> <p>▪ 위험등급 적용을 위해 산출한 일간 수익률의 최대손실 예상액(97.5% VaR 모형 사용): 12.11%</p> <p>주 1) 이 투자신탁은 설정 후 3 년이 경과한 투자신탁으로 실제수익률 변동성(일간 수익률의 최대손실 예상액)을 고려하여 투자위험등급을 분류 하였습니다. 따라 서 판매회사의 분류등급과 상이할 수 있습니다.</p> <p>주 2) 추후 매 결산시마다 변동성을 재측정 하게 되며 이 경우 투자위험등급이 변동될 수 있습니다.</p> <p>&lt;변동성에 따른 등급 기준표(97.5% Var</p>

				<p>모형* 사용)&gt;</p> <p>&lt;투자위험등급 변경내역&gt;</p> <p>&lt;신설&gt;</p>
11. 매입, 환매, 전환 절차 및 기준가격 적용기준	아니오	금융투자 회사의 영업 및 업무에 관한 규정 시행세칙 <별지 제15호> 개정사항 (2024.08.01) 반영	<p>가. 매입</p> <p>(2) 가입자격</p> <p>수수료후취-온라인슈퍼(S): 집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(겸영금융투자업자는 제외)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자 전용으로서 후취판매수수료가 부과되는 수익증권</p> <p>수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P): 집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(겸영금융투자업자는 제외한다)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 자로서 소득세법 제 20조의 3 및 소득세법시행령 제 40조의 2 에 따른 연금저축계좌를 통하여 가입한 자</p>	<p>가. 매입</p> <p>(2) 가입자격</p> <p>수수료후취-온라인슈퍼(S): <u>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 판매되는 것으로서 다른 클래스[가입 자격(기관 및 고액거래자 등)에 제한이 있는 클래스 제외] 보다 판매보수가 낮고, 후취판매수수료가 부과되는 수익증권</u></p> <p>수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P): <u>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 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 경우에 해당</u></p>
13. 보수 및 수수료에 관한 사항	아니오	정기갱신	-	<p>나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용</p> <p>&lt;1,000만원 투자시 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용의 투자기간별 예시&gt;</p> <p><a href="#">최근현황 정보 업데이트</a></p>
14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항	아니오	24.01.01 소득세법 개정사항 반영	<p>나. 과세</p> <p>(4) 연금저축계좌 가입자에 대한 과세</p> <p>연금소득 분리과세 : 3. 1호 및 2호 외의 연금소득의 합계액이 연 1,200만원 이하인 경우 그 연금소득</p>	<p>나. 과세</p> <p>(4) 연금저축계좌 가입자에 대한 과세</p> <p>연금소득 분리과세 : 3. 1호 및 2호 외의 연금소득의 합계액이 연 <u>1,500만원</u> 이하인 경우 그 연금소득</p>
제 2 부. [별첨]모집합투자기구에 관한 사항				
9. 집합투자기구의 투자전략, 투자방침	아니오	정기갱신		<p>(2) 위험 관리</p> <p>&lt;환헤지 전략 및 환위험관리&gt;</p> <p>3) 환헷지의 비용 등</p> <p>※ 환헤지 비용</p>

및 수익구조				-최근현황 업데이트
제 3 부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항				
1. 재무정보	아니오	정기갱신	가. 요약재무정보 <신설>	가. 요약재무정보 나. 재무상태표 다. 손익계산서 재무현황 업데이트
2. 연도별 설정 및 판매현황	아니오	정기갱신	-	최근현황 정보 업데이트
3. 집합투자기구의 운용실적	아니오	정기갱신	-	가. 연평균수익률 나. 연도별수익률 다. 집합투자기구의 자산구성 현황 최근현황 정보 업데이트
제4부. 집합투자기구 관련회사에 관한 사항				
1. 집합투자업자에 관한 사항	아니오	정기갱신	-	라. 운용자산규모 최근현황 정보 업데이트

(변경 후 - 표 1) <변동성에 따른 등급 기준표(97.5% Var 모형\* 사용)>

위험등급	1등급 (매우 높은위험)	2등급 (높은위험)	3등급 (다소 높은위험)	4등급 (보통위험)	5등급 (낮은위험)	6등급 (매우 낮은위험)
97.5% VaR <sup>1)</sup>	50%초과	50%이하	30%이하	20%이하	10%이하	1%이하

\* 과거 3년 일간 수익률에서 2.5퍼센타일에 해당하는 손실률의 절대값에 연환산 보정계수( $\sqrt{250}$ )를 곱해 산출

\* VaR(Value at Risk)는 포트폴리오 손실 위험 측정을 위해 이용되는 위험 측정수단입니다. 상기 표상 VaR값 00%의 의미는 펀드의 과거 3년 동안 일간수익률을 고려 시 최대 00%의 손실(신뢰구간 97.5%)이 발생할 수 있음을 의미합니다.

## 간이투자설명서 변경대비표

### 1. 펀드명: IBK 인컴바닐라 EMP 증권자투자신탁[혼합-재간접형]

### 2. 주요 변경사항

- ① 금융투자회사의 영업 및 업무에 관한 규정 시행세칙 <별지 제15호>개정사항(2024.08.01) 반영 (S클래스 정의 변경)
- ② 결산에 따른 최근현황 업데이트  
- 투자위험등급 산정기준 변경(투자대상 자산의 종류 및 위험도→ 실제 수익률 변동성(일간 수익률의 최대손실예상액 기준)
- ③ 부책임운용역 추가(김정훈)
- ④ 예금보험관계 표시 및 설명·확인에 관한 규정 개정사항(2024.01.25) 반영
- ⑤ 소득세법 개정사항 반영

### 3. 시행일: 2024년 12월 27일

### 4. 변경대비표

항 목	정정요구 ·명령 관련여부	정정사유	변경 전	변경 후
[요약정보] 상단	아니오	분류기준 변경       24.01.25 예금보험 관계 표시 및 설명·확인 에 관한 규정 개정	IBK자산운용(주)는 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 (이하 생략)    집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품이며, (이하 생략)	IBK자산운용(주)는 <u>실제 수익률 변동성(일간 수익률의 최대손실예상액)</u> 을 감안하여 (이하 현행과 같음)    집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 <u>보호되지 않는 실적배당상품이며</u> , (이하 현행과 같음)
[요약정보] 운용전문인 력	아니오	정기갱신 및 부책임 운용역 추가	신준형	신준형  김정훈  최근현황 정보 업데이트  운용역 추가 업데이트
[요약정보] 투자자 유의사항	아니오	24.01.25 예금보험 관계 표시 및 설명·확인 에 관한	집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당 상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.	집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 <u>보호되지 않는 실적배당상품으로</u> 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

		규정 개정		
[요약정보] 주요투자위험	아니오	24.01.25 예금보험 관계 표시 및 설명·확인 에 관한 규정 개정	투자원본에 대한 손실위험 집합투자기구는 실적배당상품으로 은행 예금과 달리 예금보험공사의 보호를 받 지 못함에 따라 투자 원본 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다.	투자원본에 대한 손실위험 집합투자기구는 실적배당상품으로 실적 배당상품으로 은행 예금과 달리 「 <a href="#">예금자 보호법</a> 」의 보호를 받지 못함에 따라 투 자 원본 전액이 보장 또는 보호되지 않 습니다.
[요약정보] 집합투자기 구의 종류	아니오	금융투자 회사의 영업 및 업무에 관한 규정 시행세칙 <별지 제15호>개 정사항(20 24.08.01) 반영	온라인 슈퍼(S): 집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사가 개설한 온라인 판매시스템을 통하여 판매되는 집 합투자증권으로 오프라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보 수가 낮은 집합투자기구입니다. 다만, 판 매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서 비스는 제공되지 않습니다.	온라인 슈퍼(S): <a href="#">자산운용사의 공동판매채 널로서의 역할 수행을 위해 모든 공모 S클래 스(S-T 및 S-P클래스 포함)</a> 를 취급하고, <a href="#">객관 적 지표를 기준으로 상품을 노출 및 배열하 는 온라인판매시스템을 통하여 판매되는 것 으로서 다른 클래스[가입 자격(기관 및 고액 거래자 등)에 제한이 있는 클래스 제외] 보다 판매보수가 낮은 집합투자기구입니다.</a> 다 만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.
투자신탁 결산 및 작성기준일 변경에 따른 정보 갱신 등	아니오	정기갱신		- <a href="#">투자비용 관련 정보</a> - <a href="#">성과 관련 정보 등</a>