

## < 변경 대비 표 >

1. 변경 대상 투자신탁 : 키움키워드림TDF2025증권투자신탁제1호[혼합-재간접형]

2. 효력발생예정일(변경시행일) 2022.08.12

3. 주요 변경 사항 :

- 사전지정운용제도(디폴트옵션) 도입에 따른 퇴직연금 디폴트옵션 클래스추가 및 투자전략 보완
- 투자신탁 결산으로 인한 재무제표 및 운용실적 갱신(수익률 변동성 10.72% → 11.03% 등)
- 자본시장법 시행령 개정에 따른 용어 변경(주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법 → 한국주택금융공사법, 대차대조표 → 재무상태표)

4. 변경사항

[집합투자규약]

항 목	정 정 전	정 정 후
제3조(투자신탁의 명칭 및 종류)	<p>①~②&lt;생략&gt;</p> <p>③ 이 투자신탁은 종류형 집합투자기구로 종류는 다음 각 호와 같다.</p> <p>1~8. &lt;생략&gt;</p> <p>9. Class C-P2(퇴직연금) 수익증권: 근로자퇴직급여보장법에 의한 퇴직연금 및 개인퇴직계좌, 퇴직연금사업자</p> <p>10. Class C-P2e(퇴직연금) 수익증권: 판매회사의 전자매체(온라인)를 이용하여 가입한 자로서, 근로자퇴직급여보장법에 의한 퇴직연금 및 개인퇴직계좌, 퇴직연금사업자</p> <p>11~14. &lt;생략&gt;</p> <p>15. Class S-P2(퇴직연금) 수익증권: 집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(겸영금융투자업자는 제외한다)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 자로서, 근로자퇴직급여보장법에 의한 퇴직연금 및 개인퇴직계좌, 퇴직연금사업자</p> <p><u>16. &lt;신설&gt;</u></p>	<p>①~②&lt;현행과 같음&gt;</p> <p>③ 이 투자신탁은 종류형 집합투자기구로 종류는 다음 각 호와 같다.</p> <p>1~8. &lt;현행과 같음&gt;</p> <p>9. Class C-P2(퇴직연금) 수익증권: 근로자퇴직급여보장법에 의한 퇴직연금 및 개인퇴직계좌, 퇴직연금사업자(<u>단, 근로자퇴직급여보장법상의 사전지정운용제도(디폴트옵션) 전용으로 설정·설립된 경우는 제외</u>)</p> <p>10. Class C-P2e(퇴직연금) 수익증권: 판매회사의 전자매체(온라인)를 이용하여 가입한 자로서, 근로자퇴직급여보장법에 의한 퇴직연금 및 개인퇴직계좌, 퇴직연금사업자(<u>단, 근로자퇴직급여보장법상의 사전지정운용제도(디폴트옵션) 전용으로 설정·설립된 경우는 제외</u>)</p> <p>11~14. &lt;현행과 같음&gt;</p> <p>15. Class S-P2(퇴직연금) 수익증권: 집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(겸영금융투자업자는 제외한다)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 자로서, 근로자퇴직급여보장법에 의한 퇴직연금 및 개인퇴직계좌, 퇴직연금사업자(<u>단, 근로자퇴직급여보장법상의 사전지정운용제도(디폴트옵션) 전용으로 설정·설립된 경우는 제외</u>)</p> <p><u>16. Class O(퇴직연금): 근로자퇴직급여보장법상의 사전지정운용제도(디폴트옵션) 전용으로 설정·설립된 경우</u></p>
제10조(수익증권의 발행 및 전자등록)	<p>①&lt;생략&gt;</p> <p>1~15. &lt;생략&gt;</p> <p><u>16. &lt;신설&gt;</u></p>	<p>①&lt;현행과 같음&gt;</p> <p>1~15. &lt;현행과 같음&gt;</p> <p><u>16. Class O(퇴직연금) 수익증권</u></p>

	②~⑤. <생략>	②~⑤. <현행과 같음>
제39조(투자신탁보수)	①~②<생략> ③. <생략> [최초설정일로부터 2024년 12월 31일까지 적용하는 투자신탁보수] 1~15. <생략> <u>16. &lt;신설&gt;</u>	①~②<현행과 같음> ③. <현행과 같음> [최초설정일로부터 2024년 12월 31일까지 적용하는 투자신탁보수] 1~15. <생략> <u>16. Class O(퇴직연금) 수익증권</u> <u>가.집합투자업자보수:연 1,000분의 1.7</u> <u>나.판매회사보수: 연 1,000분의 0.6</u> <u>다.신탁업자보수: 연 1,000분의 0.3</u> <u>라.일반사무관리회사보수 : 연 1,000분의 0.15</u>
제40조(판매수수료)	① <생략> ② <생략> 1~3. <생략> 4. Class C 수익증권, Class C-e 수익증권, Class C-F 수익증권, Class C-W 수익증권, Class C-P 수익증권, Class C-Pe 수익증권, Class C-P2(퇴직연금) 수익증권, Class C-P2e(퇴직연금) 수익증권, Class S 수익증권, Class S-P 수익증권, Class CG 수익증권, Class S-P2(퇴직연금) 수익증권 : 없음 ③~⑤ <생략>	① <현행과 같음> ② <현행과 같음> 1~3 <현행과 같음> 4. Class C 수익증권, Class C-e 수익증권, Class C-F 수익증권, Class C-W 수익증권, Class C-P 수익증권, Class C-Pe 수익증권, Class C-P2(퇴직연금) 수익증권, Class C-P2e(퇴직연금) 수익증권, Class S 수익증권, Class S-P 수익증권, Class CG 수익증권, Class S-P2(퇴직연금) 수익증권, <u>Class O(퇴직연금) 수익증권 : 없음</u> ③~⑤ <현행과 같음>
용어 변경	<u>대차대조표</u>	<u>재무상태표</u>
	<u>주택저당채권유동화회사법</u> 또는 <u>한국주택금융공사법</u>	<u>한국주택금융공사법</u>
부칙	<u>&lt;신설&gt;</u>	<u>제1조(시행일) 이 신탁계약은 2022년 8월 12일부터 시행한다.</u>

[일괄신고서, 투자설명서]

항 목	정 정 전	정 정 후
※ 집합투자기구 명칭 및 펀드코드(종류형 포함)	<u>&lt;신설&gt;</u>	<u>수수료미징구-오프라인-퇴직연금(O(퇴직연금))</u>
<b>요약정보</b>		
투자목적 및 투자전략	투자전략 <u>&lt;신설&gt;</u>	투자전략 <u>※ 이 투자신탁은 투자목표시점이 사전에 결정되고 운용기간이 경과함에 따라 투자 위험이 낮은 자산의 비중을 증가시키는 방향으로 자산배분을 변경하거나 위험수준을 조절하여 운용합니다.</u>
투자비용 투자실적추이 운용전문인력	-	작성일 및 결산일 기준으로 갱신
효력발생일	-	<u>2022년 8월 12일</u>

집합투자기구의 종류	<p>기타</p> <p>- 퇴직연금(P2) : 근로자퇴직급여보장법에 의한 퇴직연금 및 개인퇴직계좌, 퇴직연금 사업자 용도로 판매되는 집합투자기구입니다.</p> <p><u>&lt;신설&gt;</u></p>	<p>기타</p> <p>- 퇴직연금(P2) : 근로자퇴직급여보장법에 의한 퇴직연금 및 개인퇴직계좌, 퇴직연금 사업자 용도로 판매되는 집합투자기구입니다. <u>(단, 근로자퇴직급여보장법상의 사전지정운용제도(디폴트옵션) 전용으로 설정·설립된 경우는 제외)</u></p> <p>- 퇴직연금(O): 근로자퇴직급여보장법상의 사전지정운용제도(디폴트옵션) 전용으로 설정·설립된 경우의 집합투자기구입니다.</p>
<b>제1부. 모집 또는 매출에 관한 사항</b>		
1. 집합투자기구의 명칭	<u>&lt;신설&gt;</u>	수수료미징구-오프라인-퇴직연금(O(퇴직연금))
<b>제2부. 집합투자기구에 관한 사항</b>		
1. 집합투자기구의 명칭	<u>&lt;신설&gt;</u>	수수료미징구-오프라인-퇴직연금(O(퇴직연금))
2. 집합투자기구의 연혁	-	<p>- 사전지정운용제도(디폴트옵션) 도입에 따른 퇴직연금 디폴트옵션 클래스추가 및 투자전략 보완</p> <p>- 투자신탁 결산으로 인한 재무제표 및 운용실적 갱신</p> <p>- 자본시장법 시행령 개정에 따른 용어 변경</p>
5. 운용전문인력에 관한 사항	-	작성일 기준으로 업데이트
6. 집합투자기구의 구조	1) 집합투자기구의 종류 및 형태 <u>&lt;신설&gt;</u>	1) 집합투자기구의 종류 및 형태 수수료미징구-오프라인-퇴직연금(O(퇴직연금))
	<p>2) 종류형 구조</p> <p>기타</p> <p>- 퇴직연금(P2) : 근로자퇴직급여보장법에 의한 퇴직연금 및 개인퇴직계좌, 퇴직연금 사업자 용도로 판매되는 집합투자기구입니다.</p> <p><u>&lt;신설&gt;</u></p>	<p>2) 종류형 구조</p> <p>기타</p> <p>- 퇴직연금(P2) : 근로자퇴직급여보장법에 의한 퇴직연금 및 개인퇴직계좌, 퇴직연금 사업자 용도로 판매되는 집합투자기구입니다. <u>(단, 근로자퇴직급여보장법상의 사전지정운용제도(디폴트옵션) 전용으로 설정·설립된 경우는 제외)</u></p> <p>- 퇴직연금(O): 근로자퇴직급여보장법상의 사전지정운용제도(디폴트옵션) 전용으로 설정·설립된 경우의 집합투자기구입니다.</p>
9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조 1) 투자 전략 및 위험관리	<p>가. 투자전략</p> <p>① &lt;생략&gt;</p> <p><u>&lt;신설&gt;</u></p>	<p>가. 투자전략</p> <p>① &lt;현행과 같음&gt;</p> <p><u>※ 이 투자신탁은 투자목표시점이 사전에 결정되고 운용기간이 경과함에 따라 투자 위험이 낮은 자산의 비중을 증가시키는 방향으로 자산배분을 변경하거나 위험수준을</u></p>

		<b>조절하여 운용합니다.</b>
10. 집합투자기구의 투자위험 4) 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형	- 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성은 <b>10.72%</b> 로 6등급 중 3등급에 해당되는 수준(다소 높은 위험 수준)의 투자위험을 지니고 있습니다.	- 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성은 <b>11.03%</b> 로 6등급 중 3등급에 해당되는 수준(다소 높은 위험 수준)의 투자위험을 지니고 있습니다.
11. 매입, 환매, 전환기준	<p>나. 종류별 가입자격</p> <p>- 수수료미징구-오프라인-퇴직연금(C-P2(퇴직연금)): 근로자퇴직급여보장법에 의한 퇴직연금 및 개인퇴직계좌, 퇴직연금사업자</p> <p>- 수수료미징구-온라인-퇴직연금(C-P2e(퇴직연금)): 판매회사의 전자매체(온라인)를 이용하여 가입한 자로서 근로자퇴직급여보장법에 의한 퇴직연금 및 개인퇴직계좌, 퇴직연금사업자</p> <p>- 수수료미징구-온라인슈퍼-퇴직연금(S-P2(퇴직연금)): 집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(겸영금융투자업자는 제외한다)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 자로서, 근로자퇴직급여보장법에 의한 퇴직연금 및 개인퇴직계좌, 퇴직연금사업자</p> <p><u>&lt;신설&gt;</u></p>	<p>나. 종류별 가입자격</p> <p>- 수수료미징구-오프라인-퇴직연금(C-P2(퇴직연금)): 근로자퇴직급여보장법에 의한 퇴직연금 및 개인퇴직계좌, 퇴직연금사업자(단, 근로자퇴직급여보장법상의 사전지정운용제도(디폴트옵션) 전용으로 설정·설립된 경우는 제외)</p> <p>- 수수료미징구-온라인-퇴직연금(C-P2e(퇴직연금)): 판매회사의 전자매체(온라인)를 이용하여 가입한 자로서 근로자퇴직급여보장법에 의한 퇴직연금 및 개인퇴직계좌, 퇴직연금사업자(단, 근로자퇴직급여보장법상의 사전지정운용제도(디폴트옵션) 전용으로 설정·설립된 경우는 제외)</p> <p>- 수수료미징구-온라인슈퍼-퇴직연금(S-P2(퇴직연금)): 집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(겸영금융투자업자는 제외한다)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 자로서, 근로자퇴직급여보장법에 의한 퇴직연금 및 개인퇴직계좌, 퇴직연금사업자(단, 근로자퇴직급여보장법상의 사전지정운용제도(디폴트옵션) 전용으로 설정·설립된 경우는 제외)</p> <p>- 수수료미징구-오프라인-퇴직연금(O(퇴직연금)): 근로자퇴직급여보장법상의 사전지정운용제도(디폴트옵션) 전용으로 설정·설립된 경우</p>
13. 보수 및 수수료에 관한 사항	<p>1)투자자에게 직접 부과되는 수수료 <u>[변경전1]</u></p> <p>2) 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용 <u>[변경전2]</u></p> <p>&lt;1,000만원을 투자할 경우 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용&gt; <u>[변경전3]</u></p>	<p>1)투자자에게 직접 부과되는 수수료 <u>[변경후1]</u></p> <p>2) 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용 <u>[변경후2] (결산일 기준으로 갱신)</u></p> <p>&lt;1,000만원을 투자할 경우 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용&gt; <u>[변경후3]</u></p>
14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항	마. 퇴직연금제도의 세제: Class C-P2(퇴직연금), Class C-P2e(퇴직연금) 가입자, Class S-P2(퇴직연금) 가입자	마. 퇴직연금제도의 세제: Class C-P2(퇴직연금), Class C-P2e(퇴직연금) 가입자, Class S-P2(퇴직연금) 가입자, <u>Class O(퇴직연금) 가입자</u>
<b>제3부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적등에 관한 사항</b>		
1. 재무정보	-	작성일 및 결산일 기준으로 갱신

2. 연도별 설정 및 환매현황 3. 집합투자기구의 운용실적		
<b>제4부. 집합투자기구 관련회사에 관한 사항</b>		
1. 집합투자업자에 관한 사항 3) 최근 2개 사업연도 요약 재무내용 4) 운용자산규모	-	작성일 기준으로 업데이트
<b>제5부. 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항</b>		
4. 이해관계인 등과의 거래에 관한 사항 1) 이해관계인과의 거래내역	-	작성일 및 결산일 기준으로 갱신
용어변경	<a href="#">대차대조표</a>	<a href="#">재무상태표</a>
	<a href="#">주택저당채권유동화회사법</a> 또는 <a href="#">한국주택금융공사법</a>	<a href="#">한국주택금융공사법</a>

#### [간이투자설명서]

항 목	정 정 전	정 정 후
※ 집합투자기구 명칭 및 펀드코드(종류형 포함)	<a href="#">&lt;신설&gt;</a>	<a href="#">수수료미징구-오프라인-퇴직연금(O(퇴직연금))</a>
<b>요약정보</b>		
투자목적 및 투자전략	투자전략 <a href="#">&lt;신설&gt;</a>	투자전략 ※ 이 투자신탁은 투자목표시점이 사전에 결정되고 운용기간이 경과함에 따라 투자 위험이 낮은 자산의 비중을 증가시키는 방향으로 자산배분을 변경하거나 위험수준을 조절하여 운용합니다.
투자비용 투자실적추이 운용전문인력	-	작성일 및 결산일 기준으로 갱신
효력발생일	-	<a href="#">2022년 8월 12일</a>
집합투자기구의 종류	기타 - 퇴직연금(P2) : 근로자퇴직급여보장법에 의한 퇴직연금 및 개인퇴직계좌, 퇴직연금사업자 용도로 판매되는 집합투자기구입니다.  <a href="#">&lt;신설&gt;</a>	기타 - 퇴직연금(P2) : 근로자퇴직급여보장법에 의한 퇴직연금 및 개인퇴직계좌, 퇴직연금사업자 용도로 판매되는 집합투자기구입니다. <a href="#">(단, 근로자퇴직급여보장법상의 사전지정운용제도(디폴트옵션) 전용으로 설정·설립된 경우는 제외)</a> - 퇴직연금(O): 근로자퇴직급여보장법상의 <a href="#">사전지정운용제도(디폴트옵션) 전용으로 설정·설립된 경우의 집합투자기구입니다.</a>

[변경전1]

종류	수수료율			
	선취판매	후취판매	환매	전환
수수료선취-오프라인(A)	납입금액의 0.7% 이내	-	-	-
중간생략				
수수료미징구-온라인슈퍼-퇴직연금(S-P2(퇴직연금))	-	-	-	-
부과기준	매입시	환매시	환매시	전환시

[변경후1]

종류	수수료율			
	선취판매	후취판매	환매	전환
수수료선취-오프라인(A)	납입금액의 0.7% 이내	-	-	-
중간생략				
수수료미징구-온라인슈퍼-퇴직연금(S-P2(퇴직연금))	-	-	-	-
<u>수수료미징구-오프라인-퇴직연금(O(퇴직연금))</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
부과기준	매입시	환매시	환매시	전환시

[변경전2]

클래스	지급비율 (연간, %)									증권 거래 비용
	집합 투자 업자 보수	판매 회사 보수	신탁 업자 보수	일반 사무 관리 회사 보수	총보수	동종 유형 총보수	기타 비용	총보수 · 비용	합성 총 보수 · 비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	
수수료선취-오프라인(A)	0.17	0.28	0.03	0.015	0.495	1.03	-	0.495	0.845	-
중간생략										
수수료미징구-온라인슈퍼-퇴직연금(S-P2(퇴직연금))	0.17	0.10	0.03	0.015	0.315	-	0.0241	0.3391	0.5143	0.0328
지급시기	매3개월/사유 발생시	매3개월/사유 발생시	매3개월/사유 발생시	매3개월/사유 발생시	-	-	사유발생시	매3개월/사유 발생시	매3개월/사유발생시	사유발생시

[변경후2]

클래스	지급비율 (연간, %)									
	집합 투자 업자 보수	판매 회사 보수	신탁 업자 보수	일반 사무 관리 회사 보 수	총보수	동종 유형 총보수	기타 비용	총보수 · 비용	합성 총 보수 · 비용 (피투자 집합투 자기구 보수 포함)	증권 거래 비용
수수료선취 -오프라인 (A)	0.17	0.28	0.03	0.015	0.495	1.01	-	0.495	0.625	-
중간생략										
수수료미징 구-온라인 슈퍼-퇴직 연금(S- P2(퇴직연 금))	0.17	0.10	0.03	0.015	0.315	-	0.0253	0.3403	0.4664	0.0537
<u>수수료미징 구-오프라 인-퇴직연 금(O(퇴직 연금))</u>	<u>0.17</u>	<u>0.06</u>	<u>0.03</u>	<u>0.015</u>	<u>0.275</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>0.275</u>	<u>0.405</u>	<u>-</u>
지급시기	매3개 월/사유 발생시	매3개 월/사유 발생시	매3개 월/사유 발생시	매3개 월/사유 발생시	-	-	사유발 생시	매3개 월/사유 발생시	매3개 월/ 사유발 생시	사유발 생시

[변경전3]

<1,000만원을 투자할 경우 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용>

(단위 : 천원)

클래스 (종류)	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
수수료선취- 오프라인(A)	판매수수료 및 총보수·비용	120	173	228	348	703
	판매수수료 및 합성 총보수·비용	133	200	270	421	870
중간생략						
수수료미징구- 온라인슈퍼- 퇴직연금(S- P2(퇴직연금))	판매수수료 및 총보수·비용	35	71	110	192	437
	판매수수료 및 합성 총보수·비용	53	108	166	291	663

[변경후3]

<1,000만원을 투자할 경우 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용>

(단위 : 천원)

클래스 (종류)	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
수수료선취- 오프라인(A)	판매수수료 및 총보수·비용	120	173	228	348	703
	판매수수료 및 합성 총보수·비용	133	200	270	421	870
중간생략						
수수료미징구- 온라인슈퍼- 퇴직연금(S- P2(퇴직연금))	판매수수료 및 총보수·비용	35	72	110	193	439
	판매수수료 및 합성 총보수·비용	48	98	151	264	601
<u>수수료미징구- 오프라인- 퇴직연금(O(퇴직연 금))</u>	<u>판매수수료 및 총보수·비용</u>	<u>28</u>	<u>58</u>	<u>89</u>	<u>156</u>	<u>355</u>
	<u>판매수수료 및 합성 총보수·비용</u>	<u>42</u>	<u>85</u>	<u>131</u>	<u>229</u>	<u>522</u>