

집합투자기구 변경대비표

1. 대 상 편 드 : HDC퇴직연금좋은지배구조40증권자투자신탁(채권혼합)
2. 대 상 서 류 : (간이)투자설명서
3. 변 경 시 행 일 : 2024년 02월 14일 (수)
4. 주요 변경내용 : 최근 결산기 재무제표 확정에 의한 정기 갱신
ESG 관련 기업공시서식 작성기준 개정 사항 반영
소득세법 개정사항 반영(연금세제)

[투자설명서]

(작성 기준일 : 2024.01.25)

항 목	정정 전	정정 후
투자결정시 유의사항	1. ~ 11. (생략) 12. 신설	1. ~ 11. (현행과 같음) 12. ESG집합투자기구의 경우 투자대상자산의 ESG 평가결과의 개선, 투자전략의 이행 등이 해당 집합투자기구의 운용성과로 반드시 귀결되는 것은 아닙니다.
[요약정보] 투자목적 및 투자전략	[이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁에 관한 사항] HDC퇴직연금좋은지배구조증권모투자신탁(주식) * 주요 투자전략 및 위험관리 - 주식 포트폴리오는 블루칩 위주의 종목을 기본으로 하면서, <u>당사의 좋은지배구조 기업에 대한 유니버스를 바탕으로 최적의</u> 종목을 선정하여 구성할 계획입니다. ~ (이하 생략) ~	[이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁에 관한 사항] HDC퇴직연금좋은지배구조증권모투자신탁(주식) * 주요 투자전략 및 위험관리 - 주식 포트폴리오는 블루칩 위주의 종목을 기본으로 하면서, <u>이에 일부 '좋은지배 구조군'을 감안한 투자전략을 적용하여 최</u> 적의 종목을 선정하여 구성할 계획입니다. ~ (이하 현행과 같음) ~
[요약정보] 투자비용	-	- 최근 결산일 기준 업데이트
[요약정보] 투자실적 추이 (연평균 수익률)	-	- 최근 결산일 기준 업데이트
[요약정보] 운용전문인력	-	- 작성 기준일 기준 업데이트 (ESG펀드 운용경력 추가)
제2부. 집합투자기구에 관한 사항 2. 집합투자기구의 연 혁	-	- 2024.02.14 : 최근 결산기 재무제표 확정 에 의한 정기 갱신 ESG 관련 기업공시서식 작성기준 개정 사 항 반영 소득세법 개정사항 반영(연금세제)
제2부. 집합투자기구에 관한 사항 5. 운용전문인력에 관	-	- 작성 기준일 기준 업데이트 (ESG펀드 운용경력 추가)

한 사항		
제2부. 집합투자기구에 관한 사항 6. 집합투자기구의 구조	[이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁에 관한 사항] HDC퇴직연금좋은지배구조증권모투자신탁(주식) * 주요 투자전략 및 위험관리 - 주식 포트폴리오는 블루칩 위주의 종목을 기본으로 하면서, <u>당사의 좋은지배구조 기업에 대한 유니버스를 바탕으로 최적의</u> 종목을 선정하여 구성할 계획입니다. ~ (이하 생략) ~	[이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁에 관한 사항] HDC퇴직연금좋은지배구조증권모투자신탁(주식) * 주요 투자전략 및 위험관리 - 주식 포트폴리오는 블루칩 위주의 종목을 기본으로 하면서, <u>이에 일부 '좋은지배구조군'을 감안한 투자전략을 적용하여 최적의</u> 종목을 선정하여 구성할 계획입니다. ~ (이하 현행과 같음) ~
제2부. 집합투자기구에 관한 사항 7. 집합투자기구의 투자목적	- 이 투자신탁은 모자형구조의 투자신탁으로서 <u>투자신탁재산의 대부분을 모투자신탁 수익증권에 투자하여 자본이득 및 이자소득을 추구합니다.</u>	- 이 투자신탁은 모자형구조의 투자신탁으로서, <u>모투자신탁을 통하여 국공채 및 우량 채권 투자를 통한 안정적인 이자소득을 추구하며, 블루칩 위주의 종목을 기본으로 하면서 이에 일부 '좋은지배구조군'을 감안한 투자전략을 활용하여 추가 수익을 추구합니다.</u>
제2부. 집합투자기구에 관한 사항 8. 집합투자기구의 투자대상 가. 투자대상 [이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자대상]	(2) HDC퇴직연금좋은지배구조증권모투자신탁(주식) - 주1) (생략) (신설) 주2)~주3) (생략)	(2) HDC퇴직연금좋은지배구조증권모투자신탁(주식) - (모펀드(주식) 주석 추가) 주1) (현행과 같음) 주2) ESG 관련 투자대상 : 이 투자신탁은 <u>주식 투자전략을 수행하는 과정에서 Governance(지배구조) 요소를 감안한 투자 전략을 일부 적용할 예정입니다.</u> 주3)~주4) (각 주 순연) (현행과 같음)
제2부. 집합투자기구에 관한 사항 9. 집합투자기구의 투자전략, 투자방침 및 수익구조 가. 투자전략 및 위험관리	(1) 투자전략 및 투자방침 [※ 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자전략 및 위험관리] (2) HDC퇴직연금좋은지배구조증권모투자신탁(주식) • 주식 포트폴리오는 블루칩 위주의 종목을 기본으로 하면서 <u>당사의 좋은지배구조 기업에 대한 유니버스를 바탕으로 최적의</u> 종목을 선정하여 구성할 계획입니다. ~ (이하 생략) ~ (신설)	(1) 투자전략 및 투자방침 [※ 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자전략 및 위험관리] (2) HDC퇴직연금좋은지배구조증권모투자신탁(주식) • 주식 포트폴리오는 블루칩 위주의 종목을 기본으로 하면서, <u>이에 일부 '좋은지배구조군'을 감안한 투자전략을 적용하여</u> 최적의 종목을 선정하여 구성할 계획입니다. ~ (이하 현행과 같음) ~ ※ ESG 관련 투자에 관한 사항 <정정 후 1>
제2부. 집합투자기구에 관한 사항 10. 집합투자기구의 투자	(신설)	* 투자전략 수행 위험 : 이 투자신탁은 <u>전통적인 기업 분석 외에 지배구조(governance) 이슈 등의 비재무적 이슈를</u>

<p>자위험 나. 특수위험</p>	<p>(신설)</p>	<p>동시에 고려하여 투자대상 종목 선별 등을 수행합니다. 그러나 시장상황 등에 따라 이러한 투자전략을 활용한 전략을 수행하지 못할 수 있습니다.</p> <p>* ESG 평가결과 적용 위험 : 이 투자신탁은 집합투자업자 자체 리서치 조직을 통하여 정보의 객관성·정확성을 유지하기 위해 최선의 노력을 다하지만, 정보의 완벽한 정확성, 적합성을 보증하지 않으며, 외부평가기관으로부터 정보를 제공받지 않으므로 다른 외부평가기관 및 금융회사와 정보를 다르게 적용할 수 있습니다.</p> <p>또한, 이 투자신탁의 운용기간 중 투자대상 기업에 업무상 재해 발생, 경영진의 일탈 행위 등 급작스런 부정적인 이슈 발생으로 인해 평가결과가 변동 또는 하락할 가능성이 있으며, 이는 투자신탁에 손실을 초래할 수 있습니다.</p>
<p>제2부. 집합투자기구에 관한 사항 10. 집합투자기구의 투자위험 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형</p>	<p>- · 직전 결산기 수익률 변동성 : <u>7.48%</u></p>	<p>- 최근 결산일 기준 이전 3년간 수익률 변동성 기준으로 업데이트 · 최근 결산기 수익률 변동성 : <u>6.06%</u></p>
<p>제2부. 집합투자기구에 관한 사항 13. 보수 및 수수료에 관한 사항</p>	<p>- 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용 (신설)</p>	<p>- 최근 결산일 기준 업데이트 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용 - (주석 추가) 주6)이 투자신탁은 집합투자기구의 운용과 관련하여 자체 ESG 평가결과를 활용하여 별도의 평가비용이 발생하지 않습니다.</p>
<p>제2부. 집합투자기구에 관한 사항 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항 나. 과세</p>	<p>(4) 퇴직연금 가입자에 대한 과세 * 세액공제 : - 연금계좌에 납입한 금액은 종합소득이 있는 거주자가 해당 연도의 연금계좌에 납입한 금액(퇴직연금계좌에 납입한 금액 + 연금저축계좌에 납입한 금액 중 400만원 이내의 금액)과 연 700만원 중 적은 금액으로 하고, 2022년 12월 31일까지 「소득세법」 제14조제3항제6호에 따른 소득의 합계액이 2천만원을 초과하지 않는 50세 이상인 거주자는 해당 연도의 연금계좌에 납입한 금액(퇴직연금계좌에 납입한 금액 + 연금저축계좌에 납입한 금액 중 600만원</p>	<p>(4) 퇴직연금 가입자에 대한 과세 * 세액공제 : 근로자의 퇴직연금 추가부담금은 해당 연도의 연금저축계좌에 납입한 금액 중 600만원 이내의 금액과 합산하여 900만원 한도 내에서 세액공제 13.2%(지방소득세 포함, 이하 같음)</p>

	<p>이내의 금액)과 연 900만원 중 적은 금액으로 하되, 해당과세기간에 종합소득금액이 1억원 초과(근로소득만 있는 경우에는 총급여액 1억2천만원 초과)인 거주자에 대해서는 연금계좌에 납입한 금액(퇴직연금계좌에 납입한 금액 + 연금저축계좌에 납입한 금액 중 300만원 이내의 금액)과 연 700만원 중 적은 금액으로 합니다.</p> <p>- 해당 과세기간의 종합소득산출세액에서 퇴직연금계좌에 납입한 금액의 13.2%에 대해 세액공제. 단 해당과세기간에 종합소득금액이 4천만원 이하(근로소득만 있는 경우에는 총급여액 5천 500만원 이하)인 거주자에 대해서는 납입금액 16.5%에 대해 세액공제</p> <p>※ 위 세율은 지방소득세(원천징수세액의 10%)를 포함한 세율입니다.</p> <p>※ 자세한 내용은 퇴직연금종합안내(http://pension.fss.or.kr)의 “과세제도안내”를 참조하여 주시기 바랍니다.</p>	<p>- 단, 해당 과세기간에 종합소득금액 4천 500만원(근로소득만 있는 경우 총급여액 5천 500만원) 이하인 거주자의 세액공제 16.5%(지방소득세 포함)</p> <p>※ 소득세법 제59조의3 제1항 각호 규정에 해당하는 금액은 공제대상에서 제외</p> <p>※ 자세한 내용은 금융감독원 통합연금포털(https://www.fss.or.kr)의 “연금세제안내”를 참조하여 주시기 바랍니다.</p>								
<p>제3부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항</p> <p>1. 재무 정보</p>	<p>-</p> <p>가. 요약 재무정보 (본문 표 생략)</p> <p>(신설)</p> <p>(신설)</p>	<p>- 최근 결산일 기준 업데이트</p> <p>가. 요약 재무정보 (본문 표 같음)</p> <p>주식의 매매회전율</p> <p>자산유형별 거래비용</p>								
<p>제3부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항</p> <p>2. 연도별 설정 및 환매 현황</p> <p>3. 집합투자기구의 운용실적</p>	<p>-</p> <p>(신설)</p>	<p>- 최근 결산일 기준 업데이트</p> <p>라. ESG 투자전략 이행현황</p> <p>- 이 집합투자기구가 투자하는 모투자신탁의 20점 이상 거버넌스(Governance) 점수별 비중입니다.</p> <table border="1" data-bbox="946 1541 1401 1711"> <thead> <tr> <th>구분</th> <th>비중('24.01.30 기준)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>30점 이상</td> <td>16.9%</td> </tr> <tr> <td>25점 이상</td> <td>66.9%</td> </tr> <tr> <td>20점 이상</td> <td>5.8%</td> </tr> </tbody> </table> <p>- 주주활동 내역 : 해당사항 없음</p>	구분	비중('24.01.30 기준)	30점 이상	16.9%	25점 이상	66.9%	20점 이상	5.8%
구분	비중('24.01.30 기준)									
30점 이상	16.9%									
25점 이상	66.9%									
20점 이상	5.8%									
<p>제4부. 집합투자기구 관련회사에 관한 사항</p> <p>1. 집합투자업자에 관한 사항</p>	<p>라. 운용자산 규모</p> <p>-</p>	<p>라. 운용자산 규모</p> <p>- 작성 기준일 기준 업데이트</p>								
<p>제4부. 집합투자기구 관련회사에 관한 사항</p>	<p>(3) 의무와 책임</p> <p>- 의무</p>	<p>(3) 의무와 책임</p> <p>- 의무</p>								

<p>3. 기타 집합투자기구 관련회사에 관한 사항 가. 신탁회사(신탁업자)</p>	<p>• 신탁업자의 확인사항</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) 투자설명서가 법령, 집합투자규약에 <u>부합하는지</u>의 여부 2) <u>집합투자재산의 평가가 공정한지</u>의 여부 3) <u>기준가격 산출이 적정한지</u>의 여부 4) <u>운용지시에 대한 시정요구 등에 대한 집합투자업자의 이행내역</u> 5) <u>투자신탁재산별 자산배분내역 및 배분 결과</u> (신설) 	<p>• 신탁업자의 확인사항</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) 투자설명서가 법령, 집합투자규약에 <u>부합하는지</u> 여부 2) <u>자산운용보고서의 작성이 적정한지</u> 여부 3) <u>위험관리방법의 작성이 적정한지</u> 여부 4) <u>집합투자재산의 평가가 공정한지</u> 여부 5) <u>기준가격 산정이 적정한지</u> 여부 6) <u>운용지시 시정요구 등에 대한 집합투자업자의 이행명세</u> 7) <u>집합투자재산 명세서와 신탁업자가 보관·관리 중인 집합투자재산의 내역이 일치하는지</u> 여부
<p>제4부. 집합투자기구 관련회사에 관한 사항 3. 기타 집합투자기구 관련회사에 관한 사항</p>	<p>(신설)</p>	<p>마. ESG 평가업무를 수행하는 평가회사 : <u>해당사항 없음</u></p>
<p>제5부. 기타 투자자 보호를 위해 필요한 사항 2. 집합투자기구의 해지에 관한 사항 가. 의무해지</p>	<p>집합투자업자는 다음의 어느 하나에 해당하는 경우에는 지체 없이 투자신탁을 해지하여야 합니다. 이 경우 집합투자업자는 그 해지사실을 지체 없이 금융위원회에 보고하여야 합니다.</p> <p>①~④ (생략)</p> <p>⑤ 수익자의 총수가 1인이 되는 경우. 다만, 건전한 거래질서를 해할 우려가 없는 경우로서 법시행령 제224조의2에서 정하는 경우는 제외.</p>	<p>집합투자업자는 다음의 어느 하나에 해당하는 경우에는 지체 없이 투자신탁을 해지하여야 합니다. 이 경우 집합투자업자는 그 해지사실을 지체 없이 금융위원회에 보고하여야 합니다.</p> <p>① ~ ④ (현행과 같음)</p> <p>- 수익자의 총수가 1인이 되는 경우. 다만, <u>법 제6조제6항에 따라 인정되거나</u> 건전한 거래질서를 해할 우려가 없는 경우로서 법시행령 제224조의2에서 정하는 경우는 제외.</p>

[간이투자설명서]

(작성 기준일 : 2024.01.25)

항 목	정정 전	정정 후
투자목적 및 투자전략	<p>[이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁에 관한 사항]</p> <p>HDC퇴직연금좋은지배구조증권모투자신탁(주식)</p> <p>* 주요 투자전략 및 위험관리</p> <p>- 주식 포트폴리오는 블루칩 위주의 종목을 기본으로 하면서, <u>당사의 좋은지배구조기업에 대한 유니버스를 바탕으로 최적의</u> 종목을 선정하여 구성할 계획입니다.</p> <p>~ (이하 생략) ~</p>	<p>[이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁에 관한 사항]</p> <p>HDC퇴직연금좋은지배구조증권모투자신탁(주식)</p> <p>* 주요 투자전략 및 위험관리</p> <p>- 주식 포트폴리오는 블루칩 위주의 종목을 기본으로 하면서, <u>이에 일부 '좋은지배구조균'을 감안한 투자전략을 적용하여</u> 최적의 종목을 선정하여 구성할 계획입니다.</p> <p>~ (이하 현행과 같음) ~</p>
투자비용	-	- 최근 결산일 기준 업데이트

투자실적 추이 (연평균 수익률)	-	- 최근 결산일 기준 업데이트
운용전문인력	-	- 작성 기준일 기준 업데이트 (ESG펀드 운용경력 추가)

<정정 후 1>

※ ESG 관련 투자에 관한 사항

1) 투자대상자산의 선정과 관련하여 고려하는 ESG 요소 : 일부 - Governance(지배구조)

2) 평가 방법 및 프로세스 : 자체평가

- 별도의 ESG 관련 리서치 전담 조직은 없으나, 주식운용본부 내 리서치팀의 정량적 및 정성적 분석을 통해 거버넌스 점수를 평가

① 투자 프로세스 :

- 투자유니버스(Investment Universe)에서 Governance(지배구조) 점수를 0~35점으로 평가
- 20점 이상 종목을 '좋은지배구조군' 주식으로 자체 정의
- 모델 포트폴리오(MP)에서 '좋은지배구조군' 종목이 50% 이상이 되도록 구성
- 담당 운용역은 해당 모델 포트폴리오(MP) 내에서 펀드 포트폴리오(AP) 구성
- 펀드 포트폴리오(AP) 구성 시, 재무적 요소와 비재무적 요소를 종합적으로 고려하여 최종 투자 의사결정. 다만, 별도로 재무적 요소와 ESG 요소 간 고려 비중을 설정하고 있지 않음



② Governance(지배구조) 점수 평가 시 고려 항목

- 지배주주 지분율, 사외이사 비율, 지주사 체제 구축, 순환출자 구조, 배당성향 등
- 추가적으로 지배구조 개선 가능성 등 운용역의 정성적 평가 가미

③ 주주활동 여부 : 이 투자신탁은 주주활동을 투자전략으로 활용하지 않습니다.

※ 상기 Governance(지배구조) 평가 방법 및 투자 프로세스는 시장 상황 및 운용 여건 등 집합투자업자의 판단에 따라 변경될 수 있습니다. 또한 상기의 투자전략 등이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.