

# 정 정 전 후 표

2016년 6월 27일

- 펀 드 명 : **흥국멀티플레이30공모주증권투자신탁(채권혼합)**
- 정정사유 : 투자위험 등급 분류 체계 개편 내용 반영
- 상세내역 :

**(1) 주요 정정내용**

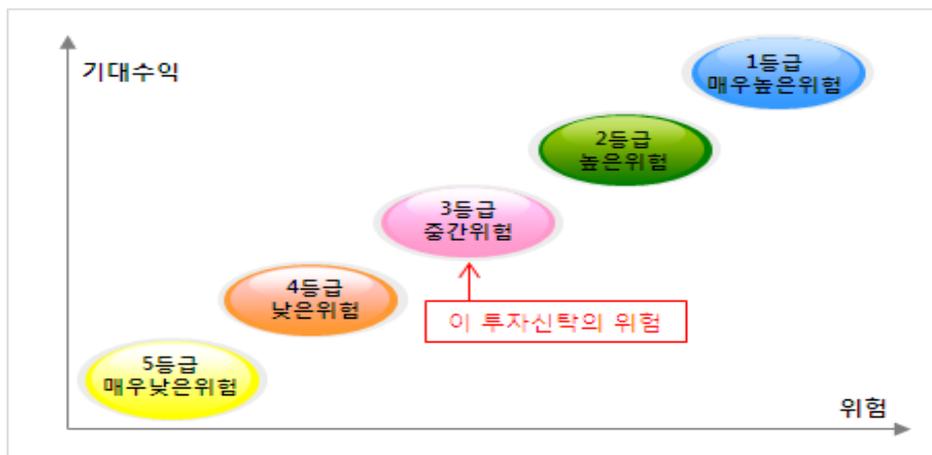
구분	정정사유	정정 전
투자위험 등급	5단계 체계 중 3등급(중간위험)	6 단계 체계 중 5등급(낮은위험)
투자위험 등급 산정 기준	투자대상자산의 종류 및 위험도 기준	최근 결산일 기준 과거 3년간 수익률 변동성 기준

**(2) 정정 정오표**

항 목	정정사유	정정 전	정정 후
제2부. 집합투자기구에 관한 사항 10. 집합투자기구의 투자위험 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형	투자위험 등급 분류 체계 개편 내용 반영	<붙임 1> 참조	<붙임 2> 참조

**<붙임 1> 정정 전**

이 투자신탁은 투자신탁재산의 100%이하를 채권에 주로 투자하는 증권모집합투자기구(채권혼합형)에 투자하는 증권투자기구(채권혼합형)으로서 5등급 중 **3등급**에 해당되는 **중간 수준의 투자위험**을 지니고 있습니다. 따라서, 이 투자신탁은 채권에만 투자하는 증권투자신탁(채권형)보다 높은 위험을 감수할 수 있는 투자자에게 적합합니다.



[흥국자산운용 자체 투자위험등급 기준]

위험등급	분류기준	주요 내용
1등급	매우 높은 위험	- 고위험자산에 최소 60%이상 투자하는 집합투자기구 - 파생상품 또는 파생결합증권에 10%를 초과하여 투자하는 집합투자기구 (수익구조상 원금비보존형 집합투자기구) - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구 (부동산집합투자기구, 특별자산집합투자기구, 혼합자산집합투자기구 등)
2등급	높은 위험	- 고위험자산에 40%초과 60%미만을 투자하는 집합투자기구 - 주식시장전체를 추적대상으로 하는 인덱스운용전략 집합투자기구 - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
3등급	중간 위험	- 고위험자산에 40%이하로 투자하는 집합투자기구 - 중위험자산에 최소 60%이상 투자하는 집합투자기구 - 파생상품 또는 파생결합증권에 10%를 초과하여 투자하는 집합투자기구 (수익구조상 원금보존추구형 집합투자기구) - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
4등급	낮은 위험	- 저위험자산에 최소 60%이상 투자하는 집합투자기구 - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
5등급	매우 낮은 위험	- 단기금융집합투자기구(MMF) - 국공채에 주로 투자하는 집합투자기구 - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구

- 주1) 집합투자기구 위험등급 분류기준은 한국자산운용의 내부기준으로서 다른 집합투자업자의 집합투자기구 위험등급 분류기준과는 차이가 있을 수 있습니다.
- 주2) "고위험자산"이란 주식, 투자계약증권, 상품(Commodity), REITs, 대출채권 및 이와 유사한 위험을 갖는 자산을 의미합니다.
- 주3) "중위험자산"이란 투기등급채권(BB+등급 이하), 투기등급CP(B+등급 이하), 후순위채권 및 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산을 의미합니다.
- 주4) "저위험자산"이란 회사채(BBB-등급 이상), CP(A3-등급 이상), 현금성 자산 및 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산을 의미합니다.
- 주5) 재간접집합투자기구는 편입한 다른 집합투자기구가 발행한 집합투자증권의 성격에 따라 위험등급이 결정됩니다.

※ 상기 위험등급분류는 한국자산운용의 내부 기준에 따른 위험등급입니다. 판매회사는 판매회사별 특성을 반영하여 위험등급을 재분류 할 수 있습니다.

## <붙임 2> 정정 후

### 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형

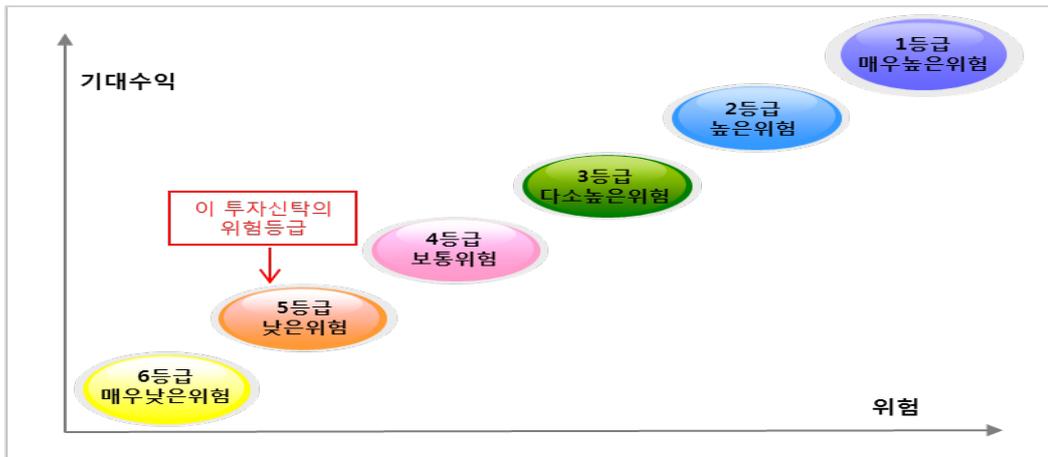
집합투자업자는 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 투자신탁 위험등급을 매우 높은 위험(1등급)에서 매우 낮은 위험(6등급)까지 6단계로 분류하고 있습니다. 다만, 설정일 이후 3년이 경과된 집합투자기구의 경우 '실제 수익률 변동성'에 따라 위험등급이 결정됩니다.

이 투자신탁은 설정일 이후 3년이 경과된 집합투자기구로써 **최근 3년 수익률 변동성(표준편차)이 1.24%**이므로 6등급 중 **낮은위험(5등급)**으로 분류됩니다.

이는 주식에만 투자하는 집합투자기구보다는 낮은 위험수준을 가지나, 채권에만 투자하는 집합투자기구보다는 높은 위험을 내포하고 있음을 의미합니다. 따라서 주식투자의 기본 속성에 충분한 이해를 가지고 있으며, 채권 등을 통한 추가수익을 추구하는 투자자에게 적합합니다.

- 위험등급 변경 내역

변경일	변경전	변경후	변경사유
2016.7.2	3등급	5등급	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 투자위험등급 분류체계를 5단계에서 6단계로 개편</li> <li>▶ 최근 결산일 기준 수익률 변동성 기준으로 위험등급 변경</li> </ul>



※ 상기 위험등급분류는 매 결산시마다 수익률 변동성을 재측정하게 되며 이 경우 투자위험등급이 변동될 수 있습니다.

최근 결산일 기준 설정된 후 3년이 경과한 집합투자기구 분류기준

위험등급	1등급	2등급	3등급	4등급	5등급	6등급
	매우높은위험	높은위험	다소높은위험	보통위험	낮은위험	매우낮은위험
표준편차	25%초과	25%이하	15%이하	10%이하	5%이하	0.5%이하

※ 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. 따라서 설정 후3년이 경과한 경우, 최근 결산일 기준 이전 3년간의 수익률 변동성을 측정하여 위험등급을 산정합니다.

[간이투자설명서]

(1) 주요 정정내용

구분	정정사유	정정 전
투자위험 등급	5단계 체계 중 3등급(중간위험)	6 단계 체계 중 5 등급(낮은위험)
투자위험 등급 산정 기준	투자대상자산의 종류 및 위험도 기준	최근 결산일 기준 과거 3년간 수익률 변동성 기준
기업공시서식 전면 개정	-	-

(2) 정정 정요표

항 목	정정사유	정정 전	정정 후
II. 집합투자기구의 투자정보 7. 투자위험 등급 분류	투자위험 등급 분류 체계 개편 내용 반영	<붙임 1> 참조	<붙임 2> 참조

<붙임 1> 정정 전

7. 투자위험 등급 분류

이 투자신탁은 투자신탁재산의 100%이하를 채권에 주로 투자하는 증권모집투자기구(채권혼합형)에 투자하는 증권투자기구(채권혼합형)으로서 5등급 중 **3등급**에 해당되는 **중간 수준의 투자위험**을 지니고 있습니다. 따라서, 이 투자신탁은 채권에만 투자하는 증권투자신탁[채권형]보다 높은 위험을 감수할 수 있는 투자자에게 적합합니다.

※ 상기 위험등급분류는 흥국자산운용의 내부 기준에 따른 위험등급입니다. 판매회사는 판매회사별 특성을 반영하여 위험등급을 재분류 할 수 있습니다.

<붙임 2> 정정 후

7. 투자위험 등급 분류

집합투자업자는 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 투자신탁 위험등급을 매우 높은 위험(1등급)에서 매우 낮은 위험(6등급)까지 6단계로 분류하고 있습니다. 다만, 설정일 이후 3년이 경과된 집합투자기구의 경우 '실제 수익률 변동성'에 따라 위험등급이 결정됩니다.

이 투자신탁은 설정일 이후 3년이 경과된 집합투자기구로서 **최근 3년 수익률 변동성(표준편차)이 1.24%**이므로 6등급 중 **낮은위험(5등급)**으로 분류됩니다.

이는 주식에만 투자하는 집합투자기구보다는 낮은 위험수준을 가지나, 채권에만 투자하는 집합투자기구보다는 높은 위험을 내포하고 있음을 의미합니다. 따라서 주식투자의 기본 속성에 충분한 이해를 가지고 있으며, 채권 등을 통한 추가수익을 추구하는 투자자에게 적합합니다.

※ 상기 위험등급분류는 매 결산시마다 수익률 변동성을 재측정하게 되며 이 경우 투자위험등급이 변동될 수 있습니다.