

# 맥쿼리 퇴직연금밸류안정 40 증권자투자신탁 1 호(채권혼합)



효력발생일: 2020년 12월 15일

## 일괄신고서/투자설명서 변경

1. 기재 정정 사유:
  - 1) 모투자신탁 운용전략의 일부 변경

항목	변경사유	변경 전	변경 후
<b>제 2 부. 집합투자기구에 관한 사항</b>			
2. 연혁	업데이트	-	<u>업데이트</u>
6. 다. 모자형 구조	모투자신탁 운용전략의 일부 변경	[모투자신탁의 운용전략]- 맥쿼리 VIC 히스토리 증권 모투자신탁(주식)	[모투자신탁의 운용전략]- 맥쿼리 VIC 히스토리 증권 모투자신탁(주식)
9. 가. (1) 운용전략		<p>① 이 투자신탁은 신탁재산의 60% 이상을 주식에 투자하며, 성장성이 뛰어난 <u>중소형주</u>에 대한 적극적 발굴을 통해 신성장 산업(신기술 또는 해외시장 진출)과 기존 산업내 유망기업(글로벌 환경 변화의 수혜 기업)에 집중적으로 투자합니다.</p> <p>② <u>종목분석에 입각한 Bottom Up approach (상향식방식)을 기본으로 포트폴리오를 구성하고, Top Down(하향식방식)을 병행할 계획입니다.</u></p> <p>*Top Down Approach* 개별주식 보다는 전체적인 경제환경을 고려하여 자산배분결정이 이루어 지는 방법을 말합니다. 예를 들면, 거시적 경제 상황을 고려하여 어떤 종류의 산업, 국가의 주식을 대상으로 할 것인지 결정을 하여 자산을 배분하게 됩니다.</p>	<p>① 이 투자신탁은 신탁재산의 60% 이상을 주식에 투자하며, 성장성이 뛰어난 <u>주식</u>에 대한 적극적 발굴을 통해 신성장 산업(신기술 또는 해외시장 진출)과 기존 산업내 유망기업(글로벌 환경 변화의 수혜 기업)에 집중적으로 투자합니다.</p> <p>② <u>산업분석에 입각한 Top Down(하향식방식)과 Bottom Up approach (상향식방식)을 병행하여 포트폴리오를 구성할 계획입니다.</u></p> <p>*Top Down Approach* 개별주식 보다는 전체적인 경제환경을 고려하여 자산배분결정이 이루어 지는 방법을 말합니다. 예를 들면, 거시적 경제 상황을 고려하여 어떤 종류의 산업, 국가의 주식을 대상으로 할 것인지 결정을 하여 자산을 배분하게 됩니다.</p> <p>*Bottom Up Approach*</p>

항목	변경사유	변경 전	변경 후
		<p>*Bottom Up Approach*</p> <p>개별주식에 대한 광범위한 조사, 연구를 바탕으로, 특정한 경제상황, 경제 사이클 보다는 기업 자체의 전망을 가지고 주식이 선택되는 방법을 말합니다.</p> <p>③ 종목선택 전략</p> <p>수익 및 가치 모델을 활용한 정성적/정량적 분석 및 기업방문, 외부 애널리스트 초청 세미나 등 지속적인 리서치 활동을 통해 종목을 발굴합니다.</p> <p>시장상황 또는 특정한 이유로 일시적으로 내재가치 대비 저평가된 우량주를 편입합니다.</p> <p>시장 및 업종대비 상대적으로 우월한 성과가 기대되는 종목은 전략적으로 편입합니다.</p> <p>④ 기타자산에의 투자</p> <p>유동성자산등에의 투자는 규약에서 정한 비중 및 신용등급 자산에 따라 투자합니다.</p> <p>(채권모투자신탁의 운용전략 기재 생략)</p>	<p>개별주식에 대한 광범위한 조사, 연구를 바탕으로, 특정한 경제상황, 경제 사이클 보다는 기업 자체의 전망을 가지고 주식이 선택되는 방법을 말합니다.</p> <p>③ 종목선택 전략</p> <p>수익 및 가치 모델을 활용한 정성적/정량적 분석 및 기업방문, 외부 애널리스트 초청 세미나 등 지속적인 리서치 활동을 통해 종목을 발굴합니다.</p> <p>시장상황 또는 특정한 이유로 일시적으로 내재가치 대비 저평가된 우량주를 편입합니다.</p> <p>시장 및 업종대비 상대적으로 우월한 성과가 기대되는 종목은 전략적으로 편입합니다.</p> <p>④ 기타자산에의 투자</p> <p>유동성자산등에의 투자는 규약에서 정한 비중 및 신용등급 자산에 따라 투자합니다.</p> <p>(채권모투자신탁의 운용전략 현행과 같음)</p>

### 간이투자설명서 변경

#### 1. 기재 정정 사유:

##### 1) 모투자신탁 운용전략의 일부 변경

항목	변경사유	변경 전	변경 후
요약정보- 투자목적 및 투자전략	모투자신탁 운용전략의 일부 변경	이 집합투자기구는 맥쿼리 연금국공채증권모투자신탁(채권)에 50% 이상을 투자하고, 맥쿼리 VIC 히스토리증권모투자신탁(주식)에 40% 이하를 투자하여 수익을 추구합니다. 주식 모투자신탁은 신탁재산의 60%이상을 주식에 투자하며,	이 집합투자기구는 맥쿼리 연금국공채증권모투자신탁(채권)에 50% 이상을 투자하고, 맥쿼리 VIC 히스토리증권모투자신탁(주식)에 40% 이하를 투자하여 수익을 추구합니다. 주식 모투자신탁은 신탁재산의 60%이상을 주식에 투자하며,

항목	변경사유	변경 전	변경 후
		<p>성장성이 뛰어난 <u>중소형주</u>에 대한 적극적 발굴을 통해 신성장 산업(신기술 또는 해외시장 진출)과 기존 산업내 유망기업(글로벌 환경 변화의 수혜 기업)에 집중적으로 투자합니다. 시장상황 또는 특정한 이유로 일시적으로 내재가치 대비 저평가 된 우량주를 편입하고 시장 및 업종대비 상대적으로 우월한 성과가 기대되는 종목은 전략적으로 편입합니다.</p> <p>채권모투자신탁은 신탁재산의 80% 이상을 국공채에 투자하여 벤치마크인 국민연금 국공채종합지수+ <math>\alpha</math> 수익률을 추구합니다.</p>	<p>성장성이 뛰어난 <u>주식</u>에 대한 적극적 발굴을 통해 신성장 산업(신기술 또는 해외시장 진출)과 기존 산업내 유망기업(글로벌 환경 변화의 수혜 기업)에 집중적으로 투자합니다.</p> <p><b>산업분석에 입각한 Top Down(하향식방식)과 Bottom Up approach (상향식방식)을 병행하여 포트폴리오를 구성할 계획입니다.</b></p> <p>시장상황 또는 특정한 이유로 일시적으로 내재가치 대비 저평가 된 우량주와 시장 및 업종대비 상대적으로 우월한 성과가 기대되는 종목을 전략적으로 편입하는 등 장기적인 투자관점에서 투자합니다.</p> <p>채권모투자신탁은 신탁재산의 80% 이상을 국공채에 투자하여 벤치마크인 국민연금 국공채종합지수+ <math>\alpha</math> 수익률을 추구합니다.</p>