

변경대비표

[투자설명서]

1. 집합투자기구 명칭 : NH-Amundi 올바른지구 OCIO 자산배분 증권투자신탁[혼합-재간접형]
2. 효력발생일 : 2025 년 4 월 11 일
3. 정정사유 :
 - 설정 후 3 년 경과에 따른 투자위험등급 산정기준 변경 및 투자위험등급 변경(3 등급 → 4 등급)
 - 위험관리 중 환위험 관리에 대한 사항 변경
 - 외국납부세액 공제방식 변경 반영
 - 채권평가회사 추가(이지자산평가)
 - 설정 후 6 개월 경과에 따른 관련 문구 삭제
4. 정정내역

구분	변경전	변경후
<투자결정시 유의사항>	10. 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁이 설정 후 6개월이 되는 날에 원본액이 15억원 미만인 경우 그 날로부터 1개월 이내에 이 투자신탁은 수익자총회 또는 다른 방식의 투자자 동의 없이 집합투자업자가 운용하는 "NH-Amundi 단기국공채 증권모투자신탁[채권]"의 자투자신탁으로 변경될 수 있으므로 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.	<삭제>
<요약정보> 투자위험등급	3등급[다소 높은 위험] NH-Amundi자산운용(주)는 이 투자신탁의 투자 대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 (3) 등급으로 분류하였습니다.	4등급[보통 위험] NH-Amundi자산운용(주)는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성을 감안하여 (4)등급으로 분류하였습니다.
<요약정보> 주요투자위험	<p>• 환율변동위험:</p> <p>※ 환위험관리: 이 집합투자기구는 환헤지를 실시합니다. 아래 모투자신탁이 투자하는 외화자산(미국달러화, 유로화)에 대해 70%±30%수준이며, 미국달러화, 유로화 이외의 다른 통화로 거래되는 외화자산 및 'NH-Amundi OCIO 주식형 증권모투자신탁[주식-재간접형]'에서 투자하는 외화자산에 대해서는 환율변동에 따라 투자신탁의 가치변동을 초래할 수 있으며 환율 변동위험에 대한 손실위험을 완전히 제거할 수 없습니다.</p> <p>(1) NH-Amundi OCIO 채권형 증권모투자신탁[채권-재간접형]</p> <p>(2) NH-Amundi OCIO 대체투자 혼합자산모투자신탁[재간접형]</p>	<p>• 환율변동위험:</p> <p>※ 환위험관리: 이 집합투자기구는 환헤지를 실시합니다. 아래 모투자신탁이 투자하는 외화자산(미국달러화, 유로화)에 대해 70%±30%수준이며, 미국달러화, 유로화 이외의 다른 통화로 거래되는 외화자산 및 'NH-Amundi OCIO 주식형 증권모투자신탁[주식-재간접형]'에서 투자하는 외화자산에 대해서는 환율변동에 따라 투자신탁의 가치변동을 초래할 수 있으며 환율 변동위험에 대한 손실위험을 완전히 제거할 수 없습니다. 다만, 주식 및 외화시장의 급격한 시장상황 변동 등이 발생하는 경우 주식 모투자신탁이 투자하는 외화표시 자산에 대해서도 환헤지를 수행할 수 있습니다.</p> <p>(1) NH-Amundi OCIO 채권형 증권모투자신탁[채권-재간접형]</p> <p>(2) NH-Amundi OCIO 대체투자 혼합자산모투자</p>

		신탁[재간접형]
제2부. 2. 집합투자기 구의 연혁	-	효력발생일 기준으로 갱신
제2부. 9. 집합투자기 구의 투자전략, 위험 관리 및 수익구조	<p>가. 투자 전략 및 위험관리</p> <p>(2) 위험 관리</p> <p>② 환위험 관리</p> <ul style="list-style-type: none"> 이 투자신탁은 환율변동으로 인한 투자신탁재산의 위험을 방지하기 위하여 통화관련 장내파생상품 및 장외파생상품(예: 선물 또는 Forward계약 등)을 이용한 환헤지를 수행합니다. 목표 환헤지 비율은 이 투자신탁에서 편입하는 아래 모투자신탁이 투자하는 외화자산(미국달러화, 유로화)에 대해 70±30% 수준이며, 미국달러화, 유로화 이외의 다른 통화로 거래되는 외화자산 및 'NH-Amundi OCIO 주식형 증권모투자신탁[주식-재간접형]'에서 투자하는 외화자산에 대해서는 환율변동에 따라 투자신탁의 가치변동을 초래할 수 있으며 환율 변동위험에 대한 손실위험을 완전히 제거할 수 없습니다. <p>(1) NH-Amundi OCIO 채권형 증권모투자신탁[채권-재간접형]</p> <p>(2) NH-Amundi OCIO 대체투자 혼합자산모투자신탁[재간접형]</p>	<p>가. 투자 전략 및 위험관리</p> <p>(2) 위험 관리</p> <p>② 환위험 관리</p> <ul style="list-style-type: none"> 이 투자신탁은 환율변동으로 인한 투자신탁재산의 위험을 방지하기 위하여 통화관련 장내파생상품 및 장외파생상품(예: 선물 또는 Forward계약 등)을 이용한 환헤지를 수행합니다. 목표 환헤지 비율은 이 투자신탁에서 편입하는 아래 모투자신탁이 투자하는 외화자산(미국달러화, 유로화)에 대해 70±30% 수준이며, 미국달러화, 유로화 이외의 다른 통화로 거래되는 외화자산 및 'NH-Amundi OCIO 주식형 증권모투자신탁[주식-재간접형]'에서 투자하는 외화자산에 대해서는 환율변동에 따라 투자신탁의 가치변동을 초래할 수 있으며 환율 변동위험에 대한 손실위험을 완전히 제거할 수 없습니다. <u>다만, 주식 및 외화시장의 급격한 시장상황 변동 등이 발생하는 경우 주식 모투자신탁이 투자하는 외화표시 자산에 대해서도 환헤지를 수행할 수 있습니다.</u> <p>(1) NH-Amundi OCIO 채권형 증권모투자신탁[채권-재간접형]</p> <p>(2) NH-Amundi OCIO 대체투자 혼합자산모투자신탁[재간접형]</p>
제2부. 10. 집합투자 기구의 투자위험	<p>가. 일반위험</p> <p>• 환율 변동위험</p> <p>이 투자신탁은 외국 통화로 표시된 자산에 주로 투자함으로써 외국 통화의 가치변동으로 인한 투자신탁재산의 가치변동위험에 노출됩니다. 즉, 이 투자신탁에서 투자하는 집합투자증권 등은 외화로 표시되어 거래되기 때문에 해당 통화가 원화 대비 가치가 하락할 경우 투자원금액의 손실이 발생할 수 있습니다.</p> <p>이 투자신탁은 이러한 환율변동위험을 최소화시키기 위해 통화관련 장내 및 장외파생상품 등을 이용하여 이 투자신탁에서 편입하는 아래 모투자신탁이 투자하는 외화자산(미국달러화, 유로화)에 대해서 환헤지를 실행하는 투자신탁으로서, 환위험 노출과 관련하여서는 투자신탁 환위험관리를 참조하시기 바랍니다.</p> <p>(1) NH-Amundi OCIO 채권형 증권모투자신탁[채권-재간접형]</p>	<p>가. 일반위험</p> <p>• 환율 변동위험</p> <p>이 투자신탁은 외국 통화로 표시된 자산에 주로 투자함으로써 외국 통화의 가치변동으로 인한 투자신탁재산의 가치변동위험에 노출됩니다. 즉, 이 투자신탁에서 투자하는 집합투자증권 등은 외화로 표시되어 거래되기 때문에 해당 통화가 원화 대비 가치가 하락할 경우 투자원금액의 손실이 발생할 수 있습니다.</p> <p>이 투자신탁은 이러한 환율변동위험을 최소화시키기 위해 통화관련 장내 및 장외파생상품 등을 이용하여 이 투자신탁에서 편입하는 아래 모투자신탁이 투자하는 외화자산(미국달러화, 유로화)에 대해서 환헤지를 실행하는 투자신탁으로서, 환위험 노출과 관련하여서는 투자신탁 환위험관리를 참조하시기 바랍니다.</p> <p>(1) NH-Amundi OCIO 채권형 증권모투자신탁[채권-재간접형]</p>

	<p>(2) NH-Amundi OCIO 대체투자 혼합자산모투자신탁[재간접형]</p> <p>(3) <신설></p>	<p>(2) NH-Amundi OCIO 대체투자 혼합자산모투자신탁[재간접형]</p> <p>(3) NH-Amundi OCIO 주식형 증권모투자신탁[주식-재간접형]</p>
	<p>다. 기타위험</p> <p>• 투자신탁 해지 위험</p> <p>① 다음과 각 호의 경우 이 집합투자기구는 해지될 수 있습니다. (임의 해지)</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 수익자 전원이 동의한 경우 2. 수익증권 전부에 대한 환매의 청구를 받아 신탁계약을 해지하려는 경우 3. 투자신탁을 설정한 후 1년 경과시점에서 설정원본이 50억원 미만 인 경우 4. 투자신탁을 설정하고 1년이 경과한 이후 1개월간 계속하여 투자신탁의 설정원본이 50억원 미만인 경우 <p>- 특히, 상기 3, 4의 경우 집합투자업자는 투자자의 동의 없이 이 투자신탁을 해지할 수 있으며, 집합투자업자는 1개월 이내에 해지, 합병 및 모자형 전환 중 처리방안을 위한 조치를 취합니다.</p> <p>② 다음 각 호의 경우 집합투자업자는 지체 없이 투자신탁을 해지하여야 합니다. (의무 해지)</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 신탁계약에서 정한 신탁계약기간의 종료 2. 수익자총회의 투자신탁 해지 결의 3. 투자신탁의 피흡수합병 4. 투자신탁의 등록 취소 5. 수익자의 총수가 1인이 되는 경우. 다만, 법제6조제6항에 따라 인정되거나 건전한 거래질서를 해할 우려가 없는 경우로서 관련법령에서 정하는 경우는 제외. <p>③ 이 투자신탁의 모투자신탁을 최초로 설정한 후 6개월이 되는 날에 모투자신탁의 원본액이 15억원 미만인 경우 그 날로부터 1개월 이내에 이 투자신탁은 집합투자업자가 운용하는 “NH-Amundi 단기국공채 증권모투자신탁[채권]”의 자투자신탁으로 변경될 수 있습니다.</p>	<p>다. 기타위험</p> <p>• 투자신탁 해지 위험</p> <p>① 다음과 각 호의 경우 이 집합투자기구는 해지될 수 있습니다. (임의 해지)</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 수익자 전원이 동의한 경우 2. 수익증권 전부에 대한 환매의 청구를 받아 신탁계약을 해지하려는 경우 3. 투자신탁을 설정한 후 1년 경과시점에서 설정원본이 50억원 미만 인 경우 4. 투자신탁을 설정하고 1년이 경과한 이후 1개월간 계속하여 투자신탁의 설정원본이 50억원 미만인 경우 <p>- 특히, 상기 3, 4의 경우 집합투자업자는 투자자의 동의 없이 이 투자신탁을 해지할 수 있으며, 집합투자업자는 1개월 이내에 해지, 합병 및 모자형 전환 중 처리방안을 위한 조치를 취합니다.</p> <p>② 다음 각 호의 경우 집합투자업자는 지체 없이 투자신탁을 해지하여야 합니다. (의무 해지)</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 신탁계약에서 정한 신탁계약기간의 종료 2. 수익자총회의 투자신탁 해지 결의 3. 투자신탁의 피흡수합병 4. 투자신탁의 등록 취소 5. 수익자의 총수가 1인이 되는 경우. 다만, 법제6조제6항에 따라 인정되거나 건전한 거래질서를 해할 우려가 없는 경우로서 관련법령에서 정하는 경우는 제외. <p>③ <삭제></p>
	<p>라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형</p> <p>- 이 투자신탁은 투자대상자산의 종류 및 위험도 기준에 의해 6등급 중 3등급에 해당되는 수준(다소 높은 위험 수준)의 투자위험을 지니고 있습니다.</p> <p>- 추후 이 투자신탁의 설정기간이 3년이 경과하고 특별한 사유가 없는 한 ‘최근 결산일 기준 과거 3년간 일간 수익률의 최대손실예상액(VaR)’을 기준으로 투자위험 등급을 재산정하여 수익률의</p>	<p>라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형</p> <p>- 이 투자신탁의 시장위험(VaR)은 최근 결산시점을 기준으로 과거 3년간의 일간 수익률의 최대손실예상액을 이용하여 측정합니다. 이 투자신탁의 최대손실예상액(VaR)은 11.93%로 시장위험 등급기준에 따라 6등급 중 4등급에 해당되는 보통 위험을 지니고 있습니다</p>

	<p><u>최대손실예상액 기준으로 위험등급을 부여할 예정이며, 이 경우 투자위험 등급은 변경될 수 있습니다. 이 경우 투자신탁의 위험등급은 운용실적 및 시장상황 등에 따라 변경될 수 있다는 점을 유의하여주시기 바랍니다.</u></p> <p><투자위험등급 변경 내역></p> <p><위험등급기준 분류표></p>	<p>효력발생일 기준으로 갱신</p> <p><시장위험 등급 기준표(97.5% VaR 모형* 사용)></p>
제2부. 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항	<p>나. 과세</p> <p>(1) 투자신탁에 대한 과세</p> <p><신설></p>	<p>나. 과세</p> <p>(1) 투자신탁에 대한 과세</p> <p>- 펀드에서 외국납부세액 발생 시 펀드 단계에서는 국세청으로부터 외국납부세액 환급절차가 없으며, 판매사가 투자자에게 펀드소득 지급 시, 투자자가 납부할 세액(이자·배당소득)에서 투자자별 외국납부공제 금액을 차감하여 원천징수 합니다. (2025년 1월 1일 이후부터 적용)</p>
제4부. 1. 집합투자업자에 관한 사항	<p>6. 채권평가회사에 관한 사항</p> <p><신설></p>	<p>6. 채권평가회사에 관한 사항</p> <p>이지자산평가</p>
제5부. 2. 집합투자기구의 해지에 관한 사항	<p>※ 소규모 집합투자기구 투자자 보호에 관한 사항</p> <p>- 집합투자업자는 소규모 집합투자기구가 발생하는 경우 투자자보호를 위하여 다음과 같은 방법으로 소규모 집합투자기구를 처리할 계획입니다.</p> <p>• <u>투자신탁 최초설정일로부터 6개월이 되는 날에 집합투자기구의 원본액이 15억 미만인 경우 그 날로부터 1개월 이내에 수익자총회 없이 신탁계약 변경을 통하여 신탁계약서에서 규정한 집합투자기구로 자동 전환됩니다.</u></p> <p>• 투자신탁이 최초설정 후 1년이 경과하였음에도 설정액이 50억원 미만인 경우에는 임의해지되거나, 수익자총회 없이 신탁계약 변경을 통하여 신탁계약서에서 규정한 집합투자기구로 전환될 수 있습니다.</p> <p>• 집합투자업자는 상기 방법 이외에도 소규모 집합투자기구를 다른 집합투자기구와 합병하는 방법 또는 소규모 집합투자기구의 재산을 모집합투자기구로 이전하는 방법 등으로 소규모 집합투자기구를 정리할 수 있습니다.</p>	<p>※ 소규모 집합투자기구 투자자 보호에 관한 사항</p> <p>- 집합투자업자는 소규모 집합투자기구가 발생하는 경우 투자자보호를 위하여 다음과 같은 방법으로 소규모 집합투자기구를 처리할 계획입니다.</p> <p>• <삭제></p> <p>• 투자신탁이 최초설정 후 1년이 경과하였음에도 설정액이 50억원 미만인 경우에는 임의해지되거나, 수익자총회 없이 신탁계약 변경을 통하여 신탁계약서에서 규정한 집합투자기구로 전환될 수 있습니다.</p> <p>• 집합투자업자는 상기 방법 이외에도 소규모 집합투자기구를 다른 집합투자기구와 합병하는 방법 또는 소규모 집합투자기구의 재산을 모집합투자기구로 이전하는 방법 등으로 소규모 집합투자기구를 정리할 수 있습니다.</p>

변경대비표

[간이투자설명서]

1. 집합투자기구 명칭 : NH-Amundi 올바른지구 OCIO 자산배분 증권투자신탁[혼합-재간접형]
2. 효력발생일 : 2025 년 4 월 11 일
3. 정정사유 :
 - 설정 후 3 년 경과에 따른 투자위험등급 산정기준 변경 및 투자위험등급 변경(3 등급 → 4 등급)
 - 위험관리 중 환위험 관리에 대한 사항 변경
4. 정정내역

구분	변경전	변경후
<요약정보> 투자위험등급	3등급[다소 높은 위험] NH-Amundi자산운용(주)는 이 투자신탁의 투자 대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 (3) 등급으로 분류하였습니다.	4등급[보통 위험] NH-Amundi자산운용(주)는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성을 감안하여 (4)등급으로 분류하였습니다.
<요약정보> 주요투자위험	<ul style="list-style-type: none"> • 환율변동위험: ※ 환위험관리: 이 집합투자기구는 환헤지를 실시합니다. 아래 모투자신탁이 투자하는 외화자산(미국달러화, 유로화)에 대해 70%±30%수준이며, 미국달러화, 유로화 이외의 다른 통화로 거래되는 외화자산 및 'NH-Amundi OCIO 주식형 증권모투자신탁[주식-재간접형]'에서 투자하는 외화자산에 대해서는 환율변동에 따라 투자신탁의 가치변동을 초래할 수 있으며 환율 변동위험에 대한 손실위험을 완전히 제거할 수 없습니다. (1) NH-Amundi OCIO 채권형 증권모투자신탁[채권-재간접형] (2) NH-Amundi OCIO 대체투자 혼합자산모투자신탁[재간접형]	<ul style="list-style-type: none"> • 환율변동위험: ※ 환위험관리: 이 집합투자기구는 환헤지를 실시합니다. 아래 모투자신탁이 투자하는 외화자산(미국달러화, 유로화)에 대해 70%±30%수준이며, 미국달러화, 유로화 이외의 다른 통화로 거래되는 외화자산 및 'NH-Amundi OCIO 주식형 증권모투자신탁[주식-재간접형]'에서 투자하는 외화자산에 대해서는 환율변동에 따라 투자신탁의 가치변동을 초래할 수 있으며 환율 변동위험에 대한 손실위험을 완전히 제거할 수 없습니다. 다만, 주식 및 외화시장의 급격한 시장상황 변동 등이 발생하는 경우 주식 모투자신탁이 투자하는 외화표시 자산에 대해서도 환헤지를 수행할 수 있습니다. (1) NH-Amundi OCIO 채권형 증권모투자신탁[채권-재간접형] (2) NH-Amundi OCIO 대체투자 혼합자산모투자신탁[재간접형]