

# 변경대비표

## 1. 집합투자기구 명칭:

명칭	종류 (클래스)		금융투자협회 펀드코드
한국밸류 10 년투자 배당 증권투자신탁(채권혼합) (펀드코드: AY292)	A	수수료선취 오프라인	AY293
	A-E	수수료선취 온라인	AY294
	A-G	수수료선취 오프라인 무권유저비용	BP132
	C	수수료미징구 오프라인	AY295
	C-E	수수료미징구 온라인	AY296
	C-G	수수료미징구 오프라인 무권유저비용	BP133
	C-F	수수료미징구 오프라인 기관	AY297
	C-I	수수료미징구 오프라인 고액	AY298
	C-P	수수료미징구 오프라인 개인연금	AY299
	C-W	수수료미징구 오프라인 랩	AY300
	S	수수료후취 온라인슈퍼	AY301
	C-Pe	수수료미징구 온라인 개인연금	BD432

## 2. 주요 변경 내용:

### ① 투자설명서

- 결산에 따른 수익률 변동성 변경 (3.47% → 5.93%)
- 투자위험등급변경(5등급->4등급)
- 해외증권의 평가기준시점 변경사항
- 자본시장법 및 시행령 개정사항 반영

### ② 간이투자설명서

- 투자위험등급변경(5등급->4등급)

### ③ 규약

- 자본시장법 및 시행령 개정사항 반영

## 3. 변경대상 서류 : 투자설명서, 간이투자설명서, 규약

## 4. 변경시행일: 2021.01.15

## [규약 변경대비표]

항목	변경 전	변경 후
제9조(수익권의 분할)	① 이 투자신탁의 수익권은 1좌의 단위로 균등하게 분할하며, 수익증권으로 <u>표시한다.</u> ② <생략>	① 이 투자신탁의 수익권은 1좌의 단위로 균등하게 분할하며, 수익증권으로 <u>발행한다.</u> ② <좌동>
제10조(수익증권의 발행 및 전자등록)	① 집합투자업자는 제6조 및 제7조의 규정에 의한 투자신탁의 최초설정 및 추가설정에 의한 <u>수익증권 발행가액</u> 전액이 납입된 경우 신탁업자의 확인을 받아 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 기명식 수익증권을 발행하여야 한다. 이 경우 집합투자업자는 <u>전자증권법에 따른 전자등록기관을 통하여 해당 수익증권을 전자등록한다.</u> 1. ~ 12. <생략> ② ~ ⑤ <생략>	① 집합투자업자는 제6조 및 제7조의 규정에 의한 투자신탁의 최초설정 및 추가설정에 의한 <u>신탁계약에서 정한 신탁원본</u> 전액이 납입된 경우 신탁업자의 확인을 받아 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 기명식 수익증권을 발행하여야 한다. 이 경우 집합투자업자는 <u>전자증권법에 따른 전자등록의 방법으로 투자신탁의 수익증권을 발행하여야 한다.</u> 1. ~ 12. <좌동> ② ~ ⑤ <좌동>
제14조(수익자 명부)	① 집합투자업자는 수익자명부 작성에 관한 업무를 <u>한국예탁결제원</u> 에 위탁하여야 한다. ② 집합투자업자는 <u>한국예탁결제원</u> 과 수익자명부 작성 등을 위한 위탁계약을 체결하고, <u>한국예탁결제원</u> 은 관련법령·신탁계약서·위탁계약서 및 관련규정 등에 따라 업무를 처리하여야 한다. ③ <생략> ④ 집합투자업자는 전항의 기간 또는 일정한 날을 정한 경우 지체없이 이를 <u>한국예탁결제원</u> 에 통지하여야 한다. ⑤ <u>한국예탁결제원</u> 은 제4항의 규정에 따라 통보를 받은 경우 판매회사에 대하여 수익자에 관한 다음 각호의 사항의 통보를 요청할 수 있다. 1. 수익자의 성명, 주소 및 전자우편 주소 2. 수익자가 보유한 수익권의 종류 및 수 ⑥ 제5항의 규정에 따라 판매회사로부터 통보를 받은 <u>한국예탁결제원</u> 은 그 통보받은 사항과 통보년월일을 기재한 수익자명부를 작성하여야 하며, 집합투자업자가 수익자명부 기재사항의 통보를 요청하는 경우 수익자의 성명과 수익권의 좌수를 통보하여야 한다. ⑦(삭제, 2020.01.21) ⑧ <생략>	① 집합투자업자는 수익자명부 작성에 관한 업무를 <u>전자등록기관</u> 에 위탁하여야 한다. ② 집합투자업자는 <u>전자등록기관</u> 과 수익자명부 작성 등을 위한 위탁계약을 체결하고, <u>전자등록기관</u> 은 관련법령·신탁계약서·위탁계약서 및 관련규정 등에 따라 업무를 처리하여야 한다. ③ <좌동> ④ 집합투자업자는 전항의 기간 또는 일정한 날을 정한 경우 지체없이 이를 <u>전자등록기관</u> 에 통지하여야 한다. ⑤ <u>전자등록기관</u> 은 제4항의 규정에 따라 통보를 받은 경우 판매회사에 대하여 수익자에 관한 다음 각호의 사항의 통보를 요청할 수 있다. 1. 수익자의 성명, 주소 및 전자우편 주소 2. 수익자가 보유한 수익권의 종류 및 수 ⑥ 제5항의 규정에 따라 판매회사로부터 통보를 받은 <u>전자등록기관</u> 은 그 통보받은 사항과 통보년월일을 기재한 수익자명부를 작성하여야 하며, 집합투자업자가 수익자명부 기재사항의 통보를 요청하는 경우 수익자의 성명과 수익권의 좌수를 통보하여야 한다. ⑦(삭제, 2020.01.21) ⑧ <좌동>
제35조(상환금 등의 지급)	① ~ ② <생략> ③ 집합투자업자는 투자신탁재산인 증권 등 자산의 매각지연 등의 사유로 인하여 상환금 등의 지급이 곤란한 경우에는 <u>한국예탁결제원</u> 을 통하여 그 사실을 통지하여야 한다.	① ~ ② <좌동> ③ 집합투자업자는 투자신탁재산인 증권 등 자산의 매각지연 등의 사유로 인하여 상환금 등의 지급이 곤란한 경우에는 <u>전자등록기관</u> 을 통하여 그 사실을 통지하여야 한다.

제44조(집합투자업자 및 신탁업자의 변경)	<p>① ~ ③ &lt;생략&gt;</p> <p>④ &lt;신설&gt;</p>	<p>① ~ ③ &lt;좌동&gt;</p> <p>④ 집합투자업자나 신탁업자가 법령·신탁계약·투자설명서에 위반하는 행위를 하거나 그 업무를 소홀히 하여 수익자에게 손해를 발생시킨 경우 등 정당한 사유 없이 제1항에 따른 변경으로 인하여 집합투자업자나 신탁업자에게 손실 또는 손해가 발생하는 경우 집합투자업자나 신탁업자는 수익자에게 손실보상 또는 손해배상을 청구할 수 있다. 이 경우 손실보상 또는 손해배상은 이 투자신탁재산으로부터 한도로 하여 이 투자신탁재산에서 인출한다.</p>
제45조(집합투자기구의 해지)	<p>① ~ ② &lt;생략&gt;</p> <p>③ 제1항 제3호 및 제4호의 규정에 의하여 이 투자신탁을 해지하고자 하는 경우 집합투자업자는 해지사유, 해지일자, 상환금 등의 지급방법 및 기타 해지관련사항을 인터넷 홈페이지 등을 이용하여 공시하거나 <u>한국예탁결제원</u>을 통하여 수익자에게 개별통지하여야 한다.</p> <p>④ &lt;생략&gt;</p>	<p>① ~ ② &lt;좌동&gt;</p> <p>③ 제1항 제3호 및 제4호의 규정에 의하여 이 투자신탁을 해지하고자 하는 경우 집합투자업자는 해지사유, 해지일자, 상환금 등의 지급방법 및 기타 해지관련사항을 인터넷 홈페이지 등을 이용하여 공시하거나 <u>전자등록기관</u>을 통하여 수익자에게 개별통지하여야 한다.</p> <p>④ &lt;좌동&gt;</p>
제50조(공시 및 보고서 등)	<p>① ~ ⑥ &lt;생략&gt;</p> <p>⑦ 제5항의 규정에 의하여 자산운용보고서를 교부하는 경우 판매회사 또는 <u>한국예탁결제원</u>을 통하여 기준일부터 2개월 이내에 <u>직접 또는 전자우편의 방법으로</u> 교부하여야 한다. 다만, 수익자가 해당 투자신탁에 투자한 금액이 100만원 이하이거나 수익자에게 전자우편 주소가 없는 등의 경우에는 법 제89조 제2항 제1호의 방법에 따라 공시하는 것으로 갈음할 수 있으며, 수익자가 우편발송을 원하는 경우에는 그에 따라야 한다.</p> <p>⑧ 제6항의 규정에 의하여 자산보관·관리보고서를 교부하는 경우 판매회사 또는 <u>한국예탁결제원</u>을 통하여 직접 또는 전자우편의 방법으로 교부하여야 한다. 다만, 수익자에게 전자우편 주소가 없는 등의 경우에는 법 제89조 제2항 제1호 및 제3호의 방법에 따라 공시하는 것으로 갈음할 수 있으며, 수익자가 우편발송을 원하는 경우에는 그에 따라야 한다.</p> <p>⑨ ~ ⑪ &lt;생략&gt;</p>	<p>① ~ ⑥ &lt;좌동&gt;</p> <p>⑦ 제5항의 규정에 의하여 자산운용보고서를 교부하는 경우 판매회사 또는 <u>전자등록기관</u>을 통하여 기준일부터 2개월 이내에 <u>직접, 전자우편 또는 이와 비슷한 전자통신의 방법으로</u> 교부하여야 한다. 다만, 수익자가 해당 투자신탁에 투자한 금액이 100만원 이하이거나 수익자에게 전자우편 주소가 없는 등의 경우에는 법 제89조 제2항 제1호의 방법에 따라 공시하는 것으로 갈음할 수 있으며, 수익자가 우편발송을 원하는 경우에는 그에 따라야 한다.</p> <p>⑧ 제6항의 규정에 의하여 자산보관·관리보고서를 교부하는 경우 판매회사 또는 <u>전자등록기관</u>을 통하여 직접 또는 전자우편의 방법으로 교부하여야 한다. 다만, 수익자에게 전자우편 주소가 없는 등의 경우에는 법 제89조 제2항 제1호 및 제3호의 방법에 따라 공시하는 것으로 갈음할 수 있으며, 수익자가 우편발송을 원하는 경우에는 그에 따라야 한다.</p> <p>⑨ ~ ⑪ &lt;좌동&gt;</p>
부칙	<신설>	제1조(시행일) 이 신탁계약은 2021년 1월 15일부터 시행한다.

## [투자설명서 변경대비표]

항목	정정사유	정정 전	정정 후
요약정보			
투자위험등급	결산에 따른 변경	5등급(낮은 위험)	<b>4등급(보통 위험)</b>
- 투자비용 - 투자실적 추이(연평균 수익률) - 운용전문인력	업데이트	-	결산 및 기준일 변경에 따른 업데이트
제2부. 집합투자기구에 관한 사항			
5. 운용전문인력	업데이트	-	기준일 변경에 따른 업데이트
10. 집합투자기구의 투자위험 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형	결산에 따른 투자위험등급 변경 및 수익률 변동성 변경	이 투자신탁은 최근 결산일(2019년 12월 23일) 기준 직전 3년간의 주간 수익률 변동을 측정한 <b>연환산 표준편차가 3.47%로 산출되어 6단계의 위험등급 중 5등급(낮은 위험)으로 분류되었습니다.</b> 따라서 이 투자신탁은 주식투자를 통한 실세금리 이상의 수익을 추구하면서 <b>낮은 수준</b> 의 수익률 변동성을 감내할 수 있는 장기투자자에게 적합합니다.	이 투자신탁은 최근 결산일(2020년 12월 23일) 기준 직전 3년간의 주간 수익률 변동을 측정한 <b>연환산 표준편차가 5.93%로 산출되어 6단계의 위험등급 중 4등급(보통 위험)으로 분류되었습니다.</b> 따라서 이 투자신탁은 주식투자를 통한 실세금리 이상의 수익을 추구하면서 <b>보통 수준</b> 의 수익률 변동성을 감내할 수 있는 장기투자자에게 적합합니다.
12. 기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가 나. 집합투자재산의 평가방법	해외증권의 평가 기준시점 변경	<p>* 상장주식 : 당해 거래소에서 평가기준일에 거래된 <u>최종시가</u>. 다만, 평가기준일의 최종시가가 없는 경우에는 평가기준일로부터 순차적으로 소급하여 당해 주식의 최종시가로 평가</p> <p>* 파생결합증권 : - 당해 파생결합증권의 발행회사 또는 <u>가격계산회사</u>가 제시하는 가격에 기초하여 위원회가 정한 가격으로 평가</p> <p>- 상기의 규정에도 불구하고 파생결합증권이 거래소에서 거래되는 경우 당해 거래소에서 평가기준일에 거래된 <u>최종시가</u>로 평가. 다만 평가기준일의 최종시가가 없는 경우에는 평가기준일로부터 순차적으로 소급하여 당해 증권에의 최종시가로 평가</p> <p>* 장내파생상품 : 장내파생상품이 거래되는 시장에서 발표하는 <u>가격</u>으로 평가</p> <p>* 장외파생상품 : 금융감독원에 신고한 방</p>	<p>- 상장주식 : 당해 거래소에서 평가기준일에 거래된 <u>최종시가</u>(해외 시장에서 거래되는 상장주식의 경우 전날의 최종시가). 다만, 평가기준일의 최종시가가 없는 경우에는 평가기준일로부터 순차적으로 소급하여 당해 주식의 최종시가로 평가</p> <p>* 파생결합증권 : - 당해 파생결합증권의 발행회사 또는 <u>채권평가회사</u>가 제시하는 가격에 기초하여 위원회가 정한 가격으로 평가</p> <p>- 상기의 규정에도 불구하고 파생결합증권이 거래소에서 거래되는 경우 당해 거래소에서 평가기준일에 거래된 <u>최종시가</u>(해외 시장에서 거래되는 파생결합증권의 경우 전날의 최종시가)로 평가. 다만 평가기준일의 최종시가가 없는 경우에는 평가기준일로부터 순차적으로 소급하여 당해 증권에의 최종시가로 평가</p> <p>* 장내파생상품 : 장내파생상품이 거래되는 시장에서 발표하는 <u>가격</u>(해외 시장에서 거래되는 파생상품의 경우 전날의 최종시가)으로 평가</p> <p>* 장외파생상품 : <u>파생상품형 집합투자기</u></p>

		<p>식으로 산정된 가격으로 평가</p> <p>* 집합투자증권: 공고된 최종 기준가격으로 평가. 다만, <u>상장 또는 등록된</u> 집합투자증권은 그 집합투자증권이 거래되는 시장에서 거래된 <u>최종시가</u>로 평가</p>	<p><u>구를 설정하기 위하여 금융위원회에 보고 또는 제출한 평가방법에 의하거나 발행회사 또는 채권평가회사가 제공하는 가격</u></p> <p>* 집합투자증권 : 공고된 최종 기준가격으로 평가. 다만, <u>상장된</u> 집합투자증권은 그 집합투자증권이 거래되는 시장에서 거래된 <u>최종시가(해외 시장에서 거래되는 집합투자증권의 경우 전날의 최종시가)</u>로 평가</p>
<p>13. 보수 및 수수료에 관한 사항</p> <p>나. 집합투자 기구에 부과되는 보수 및 비용</p>	업데이트		결산에 따른 업데이트
제3부 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항			
<p>2. 연도별 성장 및 판매현황</p> <p>3. 집합투자기구의 운용실적 (세전 기준)</p> <p>가. 연평균 수익률</p> <p>나. 연도별 수익률 추이</p> <p>다. 집합투자기구의 자산 구성 현황</p>	업데이트	-	기준일 변경에 따른 업데이트
제4부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항			
<p>1. 집합투자업자에 관한 사항</p> <p>라. 운용자산 규모</p>	업데이트	-	기준일 변경에 따른 업데이트
제5부. 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항			
<p>1. 투자자의 권리에 관한 사항</p> <p>가. 투자자총회 등</p> <p>(2) 투자자총회의 소집 및 의결권 행사방법</p> <p>(가) 수익자총회의 소집</p>	시행령 개정사항 반영	<p>(ii)수익자총회의 소집통지는 <u>한국예탁결제원</u>에 위탁하여야 하며, <u>한국예탁결제원</u>은 수익자총회의 소집을 통지하거나 수익자의 청구가 있을 때에는 의결권 행사를 위한 서면을 보내야 합니다.</p>	<p>(ii)수익자총회의 소집통지는 <u>전자등록기관</u>에 위탁하여야 하며, <u>전자등록기관</u>은 수익자총회의 소집을 통지하거나 수익자의 청구가 있을 때에는 의결권 행사를 위한 서면을 보내야 합니다.</p>

3. 집합투자기 구의 공시에 관한 사항 가. 정기보고 서 (2) 자산운용 보고서	시행령 개정사 항 반영	(라) 집합투자업자는 수익자에게 자산운용 보고서를 교부하는 경우에는 수익증권을 판매한 판매회사 또는 <u>한국예탁결제원</u> 을 통하여 기준일부터 2개월 이내에 <u>직접 또 는 전자우편의 방법으로</u> 교부하여야 합니 다. 다만, 수익자가 해당 투자신탁에 투자 한 금액이 100만원 이하이거나 수익자에 게 전자우편 주소가 없는 등의 경우에는 법 제89조 제2항 제1호 및 제3호의 방법 에 따라 공시하는 것으로 갈음할 수 있으 며, 수익자가 우편발송을 원하는 경우에는 그에 따라야 합니다.	(라) 집합투자업자는 수익자에게 자산운용 보고서를 교부하는 경우에는 수익증권을 판매한 판매회사 또는 <u>전자등록기관</u> 을 통 하여 기준일부터 2개월 이내에 <u>직접, 전자 우편 또는 이와 비슷한 전자통신의 방법으 로</u> 교부하여야 합니다. 다만, 수익자가 해 당 투자신탁에 투자한 금액이 100만원 이 하이거나 수익자에게 전자우편 주소가 없 는 등의 경우에는 법 제89조 제2항 제1호 및 제3호의 방법에 따라 공시하는 것으로 갈음할 수 있으며, 수익자가 우편발송을 원하는 경우에는 그에 따라야 합니다.
4. 이해관계인 등과의 거래에 관한 사항	업데이트		결산에 따른 업데이트

[간이투자설명서 변경대비표]

항목	정정사유	정정 전	정정 후
요약정보			
투자위험등급	결산에 따른 변경	5등급(낮은 위험)	<u>4등급(보통 위험)</u>
- 투자비용 - 투자실적 추이(연평균 수익률) - 운용전문인 력	업데이트	-	결산 및 기준일 변경에 따른 업데이트