

# [ 변경 대비표 ]

1. 펀드명 : 우리 퇴직연금 코리아 40 증권 자투자신탁(채권혼합)

2. 효력발생일 : 2025.3.6

3. 정정사유

- 수익률변동성 기준 변경(주간 수익률의 표준편차→일간 수익률의 최대손실예상액)
- 정기갱신에 따른 업데이트
- 기업공시서식 개정사항 반영
- 외국원천징수세액 환급내용 삭제
- 모투자신탁의 운용전문인력 변경

<투자설명서>

구분	변경 전	변경 후
정기갱신에 따른 업데이트	[요약정보] 투자비용, 투자실적추이(연평균 수익률), 운용전문인력 -	[요약정보] 투자비용, 투자실적추이(연평균 수익률), 운용전문인력 <b>정기갱신에 따른 업데이트</b>
정기갱신에 따른 업데이트	제2부. 5. 운용전문인력에 관한 사항, 13. 보수 및 수수료에 관한 사항, 제3부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항, 제4부. 1. 집합투자업자에 관한 사항 -	제2부. 5. 운용전문인력에 관한 사항, 13. 보수 및 수수료에 관한 사항, 제3부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항, 제4부. 1. 집합투자업자에 관한 사항 <b>정기갱신에 따른 업데이트</b>
모투자신탁의 운용전문인력 변경	제2부.5. 운용전문인력에 관한 사항 <모투자신탁 운용전문인력> (2) 우리포커스 증권 모투자신탁(주식) 부책임용전문인력 <b>이호석</b>	제2부.5. 운용전문인력에 관한 사항 <모투자신탁 운용전문인력> (2) 우리포커스 증권 모투자신탁(주식) 부책임용전문인력 <b>박진희</b>
수익률변동성 기준 변경, 정기갱신에 따른 업데이트	제2부. 10. 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형 <b>(1) 이 집합투자기구의 투자위험등급은 실제 수익률 변동성을 감안하여 4등급으로 분류되었습니다. 이 집합투자기구의 최근 결산일 기준 3년 수익률 변동성은 7.80%입니다. 수익률 변동성이란 최근 결산일 기준으로 지난 156주간의 집합투자기구 주간수익률의 연환산 표준편차입니다. 매 결산시마다 직전 3년(156주)의 주간수익률 표준편차를 재측정하게 되며, 이 때 집합투자기구의 투자위험등급이 변경될 수 있</b>	제2부. 10. 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형 <b>이 집합투자기구는 설정 후 3년이 경과한 집합투자기구로 수익률 변동성(일간 수익률의 최대손실 예상액, 97.5% VaR 모형 사용) 기준으로 위험등급이 결정됩니다. 이 집합투자기구의 수익률 변동성은 17.06%로 6등급 중 4등급(보통 위험)에 해당되는 투자위험을 지니고 있습니다. 따라서 해당 수준의 변동성에 대한 인지가 가능하고, 이에 따른 위험을 감내할 수 있는 투자자에게 적합합니다. 또한, 이 투자</b>

	<p>다는 점을 유의하여 투자 판단을 하시기 바랍니다.</p> <p>(2) 이 투자신탁은 당사가 정의한 6가지 투자위험등급들 중에서 4등급에 해당하는, 당사의 투자위험등급상 네번째로 높은 투자위험을 지니고 있으므로, 당사의 투자신탁에 투자하려는 고객들 중에서 보통의 투자위험 성향을 보이는 고객들에게 적합하며, 주식의 변동성을 이해하고 그 변동성의 대가로 주어지는 상대적으로 높은 주식의 기대수익과 채권투자로부터의 비교적 안정적인 수익을 함께 추구함으로써, 주식형펀드 대비 절반정도의 투자위험을 지니고자 하는 고객에게 적합합니다. 이 투자신탁에 대한 권장투자기간은 3년 이상입니다.</p> <p>■ 수익률 변동성 기준 &lt;변경 전&gt;</p>	<p>위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사에서 분류한 등급과 상이할 수 있습니다.</p> <p>이 위험등급은 매 결산 시마다 재산정하며, 이 경우 투자위험등급이 변경될 수 있습니다.</p> <p>■ 수익률 변동성 기준 &lt;변경 후&gt;</p>
<p>기업공시서식 개정사항 반영</p>	<p>제2부. 11. 나. 환매 &lt;신설&gt;</p>	<p>제2부. 11. 나. 환매 기업공시서식 작성기준 개정에 따른 환매 가능 여부 및 환매수수료 부과여부 표 추가</p>
<p>외국원천징수세액 환급내용 삭제</p>	<p>제 2 부. 14. 나. (1) 투자신탁에 대한 과세 - 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙 투자신탁 단계에서는 소득에 대해서 별도의 세금 부담을 하지 않는 것을 원칙으로 하고 있습니다. 투자신탁재산에 귀속되는 이자·배당소득은 귀속되는 시점에는 원천징수하지 아니하고 집합투자기구로부터의 이익이 투자자에게 지급되는 날(특약에 따라 원본에 전입되는 날 포함)에 집합투자기구로부터의 이익으로 원천징수하고 있습니다. 다만, 외국원천징수세액은 다음과 같은 범위를 한도로 환급을 받고 있습니다.</p> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-top: 10px; display: flex; align-items: center; justify-content: center;"> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; text-align: center;">환급세액</div> <div style="margin: 0 10px;">=</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; text-align: center;">외국납부세액</div> <div style="margin: 0 10px;">x</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; text-align: center;">환급비율</div> </div>	<p>제 2 부. 14. 나. (1) 투자신탁에 대한 과세 - 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙 투자신탁 단계에서는 소득에 대해서 별도의 세금 부담을 하지 않는 것을 원칙으로 하고 있습니다. 투자신탁재산에 귀속되는 이자·배당소득은 귀속되는 시점에는 원천징수하지 아니하고 집합투자기구로부터의 이익이 투자자에게 지급되는 날(특약에 따라 원본에 전입되는 날 포함)에 집합투자기구로부터의 이익으로 원천징수하고 있습니다. &lt;삭제&gt;</p>

	환급비율 : (과세대상소득금액)/(국 의원천과세대상소득금액) 단, 환급비율 >1 이면 1, 환급비율 <0 이면 0 으로 함.	
--	--	--

<변경 전>

**변동성 기준 위험등급분류 (설정 후 3년 경과 펀드)**

등급	1	2	3	4	5	6 (저위험)
표준편차	25% 초과	25% 이하	15% 이하	10% 이하	5% 이하	0.5% 이하

(주 1) 실제 변동성은 매년 결산시점에 측정하며, 해당 결산일 기준 이전 3년(156주)간 펀드(종류형 집합투자기구인 경우 해당 운용펀드의 수익률을 기준으로 산정)의 주간 수익률\*의 연환산 표준편차와 등급 기준표상의 표준편차 상한치를 비교합니다.

(주 2) 추후 매결산시마다 변동성을 재측정하게 되며 이 경우 투자위험등급이 변동될 수 있습니다.

(주 3) 실제 측정된 변동성이 투자대상자산의 위험에 비해 과도하게 낮다고 판단될 경우, 투자대상자산 기준 위험등급분류로 위험등급을 결정할 수 있습니다.

<변경 후>

■ 수익률 변동성 기준

등급	1 등급	2 등급	3 등급	4 등급	5 등급	6 등급
수준	매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험
97.5% VaR	50% 초과	50% 이하	30% 이하	20% 이하	10% 이하	1% 이하

1. "수익률 변동성 기준"은 설정 후 3년이 경과한 집합투자기구에 대해 부여되는 위험등급으로 최근 결산일 기준 과거 3년간 일간 수익률의 최대손실예상액을 기준으로 결정됩니다. 이 위험등급은 매 결산 시마다 재산정하며, 이 경우 투자위험등급이 변경될 수 있습니다.

<간이투자설명서>

구분	변경 전	변경 후
정기갱신에 따른 업데이트	투자비용, 투자실적추이(연평균 수익률), 운용전문인력 -	투자비용, 투자실적추이(연평균 수익률), 운용전문인력 정기갱신에 따른 업데이트