

변경대비표

시행일 : 2015년 4월 23일(예정)

대상펀드

- 프랭클린 그로스 증권 투자신탁(주식) 4호
- 프랭클린 그로스 증권 투자신탁(주식) 5호
- 프랭클린 베스트 초이스 증권 자투자신탁(주식)

국내 주식형 펀드 PM 및 전략 변경

- 프랭클린 그로스 증권 투자신탁(주식) 1호

변경항목	변경 전	변경 후	비고
제 2 부. 2. 집합투자기구의 연혁	<u>(추가)</u>	2015년 4월 : 투자전략 및 운용전문인력 변경	
제 2 부. 5. 운용전문 인력에 관한 사항	정정 전 1) 참조	정정 후 1) 참조	책임운용전문인력 변경 및 기준일 변경으로 인한 업데이트
제 2 부. 9. 집합투자 기구의 투자전략 및 수익구조	이 투자신탁은 장기적으로 신탁재산의 60% 이상을 국내주식에 투자하여 그 운용실적에 따라 이익 또는 손실이 발생합니다. - 장기적으로 신탁재산의 60% 이상을 국내주식에 투자하여 자본이익을 추구하는 포트폴리오를 구성하며 운용합니다. - 60 여년 간의 운용역사로 탁월한 성과를 입증받아 온 존 템플턴 경의 투자철학인 Bottom-up 방식에 의거하여 개별종목 중심으로 투자하며, 미래의 가치에 비해 저평가되어 거래되고 있는 종목에 투자합니다.	이 투자신탁은 장기적으로 신탁재산의 60% 이상을 국내주식에 투자하여 그 운용실적에 따라 이익 또는 손실이 발생합니다. - 장기적으로 신탁재산의 60% 이상을 국내주식에 투자하여 자본이익을 추구하는 포트폴리오를 구성하며 운용합니다. - Bottom-up 방식에 의거하여 개별종목 중심으로 투자하며, 미래의 가치에 비해 저평가되어 거래되고 있는 종목에 투자합니다. - 단, 시가총액, 코스닥, 섹터비중의 제한이 없으며, 내재가치 대비 저평가 여부에 따라서만 포트폴리오를 구성하기 때문에 벤치마크와의 추적오차가 상대적으로 클 수	투자전략 변경

		<u>있습니다.</u>	
제 2 부. 13. 나. 집합 투자기구에 부과되는 보수 및 비용	기준일 변경으로 인한 업데이트 * 자세한 내용은 본문을 참고하시기 바랍니다.		정보 갱신
제 3 부. 집합투자기구 의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항	기준일 변경으로 인한 업데이트 * 자세한 내용은 본문을 참고하시기 바랍니다.		정보 갱신
제 4 부. 1. 집합투자업자에 관한 사항	라. 운용자산규모 기준일 변경으로 인한 업데이트 * 자세한 내용은 본문을 참고하시기 바랍니다.		
제 4 부. 4. 일반사무관리회사에 관한 사항	<u>서울시 영등포구 여의도동 27-3번 지 하나대투증권빌딩 18층, (우)150-705 (대표전화 02-2014-2114)</u> <u>1999년 11월 3일 설립 2000년 11월 2일 등록</u>	<u>서울시 종로구 종로 47 한국스탠 다드차타드은행 본점 14층, (우) 110-702 (대표전화 02-3702-3114)</u> <u>www.standardchartered.co.kr</u>	SC 펀드서비스와 SC 은행간의 영업 양도계약에 따른 변경 반영
제 5 부. 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항	<u>(신 설)</u> <u>5. 외국 집합투자기구에 관한 추 가 기재사항 [해당사항 없음]</u>	<u>5. 집합투자업자의 고유재산 투자 에 관한 사항 : [해당사항 없음]</u> <u>6. 외국 집합투자기구에 관한 추 가 기재사항 [해당사항 없음]</u>	기업공시서식 개 정

정정 전 1)

5. 운용전문인력에 관한 사항(2015.02.28.현재)

성명	생년	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력	비고
			운용중인 집 합투자기구 수	운용자산 규모(원)		
강정규	1968년	책임운용 전문인력	13개	,356 억 ²	동양종합금융 (1994-2000) 삼성증권 (2000) AIG자산운용 (2000-2008) 알리안츠글로벌인베스터스자산운용 (2008- 2009) 당사 주식운용팀 (2009-현재)	-

오성식	1963년	부책임용 용전문인 력	13개	,356 억 ²	한국투신운용 (1989-1996) 삼성투신운용 (1996-1999) 리젠트자산운용 (1999-2001) 당사 주식운용CIO (2002-현재)	-
-----	-------	-------------------	-----	---------------------	---	---

*운용중인 다른 집합투자기구수 중 성과보수가 약정된 집합투자기구 : 없음

주 1) 이 투자신탁의 운용은 주식운용팀이 담당하며, 책임운용전문인력은 이 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말하며, 부책임운용전문인력은 책임운용전문인력이 아닌 자로서 집합투자기구의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 말합니다.

주 2) 운용전문인력이 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률은 금융투자협회 홈페이지 (www.kofia.or.kr)를 통하여 확인할 수 있습니다.

정정 후 1)

5. 운용전문인력에 관한 사항

가. 책임운용전문인력(2015.04.15.현재)

성명	생년	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력	비고
			운용중인 집 합투자기구 수	운용자산 규모(원)		
오호준	1973년	책임운용전 문인력	13개	2,202억	대우증권 투자분석부 (1999-2004) 국민연금 기금운용본부 (2004-2007) 당사 주식운용팀 (2007-현재)	-
오성식	1963년	부책임운용 전문인력	13개	2,202억	한국투신운용 (1989-1996) 삼성투신운용 (1996-1999) 리젠트자산운용 (1999-2001) 당사 주식운용CIO (2002-현재)	-

*운용중인 다른 집합투자기구수 중 성과보수가 약정된 집합투자기구 : 없음

주 1) 이 투자신탁의 운용은 주식운용팀이 담당하며, 책임운용전문인력은 이 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말하며, 부책임운용전문인력은 책임운용전문인력이 아닌 자로서 집합투자기구의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 말합니다.

주 2) 운용전문인력이 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률은 금융투자협회 홈페이지 (www.kofia.or.kr)를 통하여 확인할 수 있습니다.

나. 최근 3년간 운용전문인력 변경 내역

운용전문인력	운용 기간
강정구	2009.10.12 ~ 2015.04.22
오호준	2015.04.23 ~ 현재

• 프랭클린 그로스 증권 투자신탁(주식) 4호

변경항목	변경 전	변경 후	비고
투자결정시 유의사항	(추가)	9. 집합투자기구가 설정된 후 1년 이 경과하였음에도 설정액이 50억 원 미만(소규모펀드)인 경우에는 분산투자가 어려워 효율적인 자산 운용이 곤란하거나 임의해지가 될	개정 기업공시서 식 작성 기준 반영

		수 있으니, 투자 판단시 해당 펀드가 소규모펀드에 해당되는지 여부를 반드시 확인하시기 바랍니다. 소규모펀드에 해당되는지 여부는 금융투자협회, 판매회사, 자산운용사 홈페이지에서 확인하실 수 있습니다.	
제 2 부. 2. 집합투자기구의 연혁	(추가)	2015년 4월 : 투자전략 및 운용전문인력 변경	
제 2 부. 5. 운용전문인력에 관한 사항	정정 전 1) 참조	정정 후 1) 참조	책임운용전문인력 변경 및 기준일 변경으로 인한 업데이트
제 2 부. 9. 집합투자기구의 투자전략 및 수익구조	이 투자신탁은 장기적으로 신탁재산의 60% 이상을 국내주식에 투자하여 그 운용실적에 따라 이익 또는 손실이 발생합니다. - 장기적으로 신탁재산의 60% 이상을 국내주식에 투자하여 자본이익을 추구하는 포트폴리오를 구성하며 운용합니다. - 60 여년 간의 운용역사로 탁월한 성과를 입증받아 온 존 템플턴 경의 투자철학인 Bottom-up 방식에 의거하여 개별종목 중심으로 투자하며, 미래의 가치에 비해 저평가되어 거래되고 있는 종목에 투자합니다.	이 투자신탁은 장기적으로 신탁재산의 60% 이상을 국내주식에 투자하여 그 운용실적에 따라 이익 또는 손실이 발생합니다. - 장기적으로 신탁재산의 60% 이상을 국내주식에 투자하여 자본이익을 추구하는 포트폴리오를 구성하며 운용합니다. - Bottom-up 방식에 의거하여 개별종목 중심으로 투자하며, 미래의 가치에 비해 저평가되어 거래되고 있는 종목에 투자합니다. - 단, 시가총액, 코스닥, 섹터비중의 제한이 없으며, 내재가치 대비 저평가 여부에 따라서만 포트폴리오를 구성하기 때문에 벤치마크와의 추적오차가 상대적으로 클 수 있습니다.	투자전략 변경
제 2 부. 13. 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용	기준일 변경으로 인한 업데이트 * 자세한 내용은 본문을 참고하시기 바랍니다.		정보 갱신
제2부.14.나. (2) 수익자에 대한 과세 - 원천징수 원칙	비과세대상 및 과세대상 소득을 포함한 모든 소득은 일반기준가에 반영되며, 전체 소득 중 비과세대상 소득을 제외한 나머지 소득만	비과세대상 및 과세대상 소득을 포함한 모든 소득은 일반기준가에 반영되며, 전체 소득 중 비과세대상 소득을 제외한 나머지 소득만	국외상장주식의 매매·평가차익을 과세대상으로 정정

	<p>과표기준가에 반영되어 과세의 기준이 됩니다. 이에 따라, 시장에서 매일 가격이 변동되는 자산 중 국내상장주식 등의 매매·평가차익은 비과세대상으로 분류되나, 외화자산의 환차손익, 채권의 매매·평가차익, 주식의 배당에 대한 배당소득 등은 과세대상으로 분류되어 과표기준가에 영향을 미치게 됩니다. 이는 금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지 등에서 기준가격과 함께 확인하실 수 있습니다.</p>	<p>과표기준가에 반영되어 과세의 기준이 됩니다. 이에 따라, 시장에서 매일 가격이 변동되는 자산 중 국내상장주식 등의 매매·평가차익은 비과세대상으로 분류되나, 국외상장주식의 매매·평가차익, 외화자산의 환차손익, 채권의 매매·평가차익, 주식의 배당에 대한 배당소득 등은 과세대상으로 분류되어 과표기준가에 영향을 미치게 됩니다. 이는 금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지 등에서 기준가격과 함께 확인하실 수 있습니다.</p>	
제2부.14.나.(3) 수익자에 대한 과세율	<p>개인 15.4%(주민세 포함), 일반법인 14% 거주자 개인이 받는 집합투자기구로부터의 과세이익에 대해서는 15.4% (소득세 14%, 주민세 1.4%)의 세율로 원천징수 됩니다. 이러한 소득은 개인의 연간 금융소득 합계액(이자소득과 배당소득)이 2천만원 이하인 경우에는 분리과세 원천징수로 납세의무가 종결되나, 연간 금융소득 합계액(이자소득과 배당소득)이 2천만원을 초과하는 경우에는 2천만원을 초과하는 금액을 다른 종합소득(부동산임대소득, 사업소득, 근로소득, 기타소득)과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다. 내국법인이 받는 투자신탁의 과세이익은 14%의 세율로 원천징수(금융기관 등의 경우에는 제외)됩니다. 이러한 소득은 법인의 결산시점에 투자신탁으로부터 받게 되</p>	<p>개인, 일반법인 15.4% (지방소득세 포함) 거주자 개인이 받는 집합투자기구로부터의 과세이익에 대해서는 15.4% (소득세 14%, 지방소득세 1.4%)의 세율로 원천징수 됩니다. 이러한 소득은 개인의 연간 금융소득 합계액(이자소득과 배당소득)이 2천만원 이하인 경우에는 분리과세 원천징수로 납세의무가 종결되나, 연간 금융소득 합계액(이자소득과 배당소득)이 2천만원을 초과하는 경우에는 2천만원을 초과하는 금액을 다른 종합소득(부동산임대소득, 사업소득, 근로소득, 기타소득)과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다. 내국법인이 받는 투자신탁의 과세이익은 15.4% (법인세 14%, 지방소득세 1.4%)의 세율로 원천징수(금융기관 등의 경우에는 제외)됩니다. 이러한 소득은 법인의 결산</p>	지방세법 개정

	는 소득과 법인의 다른 소득 전체를 합산한 소득에 대하여 법인세율을 적용하여 과세하며, 이전에 납부한 원천징수세액은 기납부세액으로 공제받게 됩니다.	시점에 투자신탁으로부터 받게 되는 소득과 법인의 다른 소득 전체를 합산한 소득에 대하여 법인세율을 적용하여 과세하며, 이전에 납부한 원천징수세액은 기납부세액으로 공제받게 됩니다.	
제 3 부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항	기준일 변경으로 인한 업데이트 * 자세한 내용은 본문을 참고하시기 바랍니다.		정보 갱신
제 4 부. 1. 집합투자업자에 관한 사항	라. 운용자산규모 기준일 변경으로 인한 업데이트 * 자세한 내용은 본문을 참고하시기 바랍니다.		
제 4 부. 4. 일반사무관리회사에 관한 사항	SC펀드서비스 서울시 영등포구 여의도동 27-3번 지 하나대투증권빌딩 18층, (우)150-705 (대표전화 02-2014-2114) 1999년 11월 3일 설립 2000년 11월 2일 등록	SC은행 펀드서비스부 서울시 종로구 종로 47 한국스탠 다드차타드은행 본점 14층, (우) 110-702 (대표전화 02-3702-3114) www.standardchartered.co.kr	SC 펀드서비스와 SC 은행간의 영업양도계약에 따른 변경 반영
제 5 부. 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항	(신 설) 5. 외국 집합투자기구에 관한 추가 기재사항 [해당사항 없음]	5. 집합투자업자의 고유재산 투자에 관한 사항 : [해당사항 없음] 6. 외국 집합투자기구에 관한 추가 기재사항 [해당사항 없음]	기업공시서식 개정

정정 전 1)

5. 운용전문인력에 관한 사항(2014.06.30.현재)

성명	생년	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력	비고
			운용중인 집합투자기구 수	운용자산 규모(원)		
강정구	1968년	책임운용전문인력	14개	4,074억	동양종합금융 (1994-2000) 삼성증권 (2000) AIG자산운용 (2000-2008) 알리안츠글로벌인베스터스자산운용 (2008-2009)	-

					당사 주식운용팀 (2009-현재)	
오성식	1963년	부책임용 전문인 력	14개	,074 억 ⁴	한국투신운용 (1989-1996) 삼성투신운용 (1996-1999) 리젠트자산운용 (1999-2001) 당사 주식운용CIO (2002-현재)	-

*운용중인 다른 집합투자기구수 중 성과보수가 약정된 집합투자기구 : 없음

주 1) 이 투자신탁의 운용은 주식운용팀이 담당하며, 책임운용전문인력은 이 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말하며, 부책임용전문인력은 책임운용전문인력이 아닌 자로서 집합투자기구의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 말합니다.

주 2) 운용전문인력이 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률은 금융투자협회 홈페이지 (www.kofia.or.kr)를 통하여 확인할 수 있습니다.

정정 후 1)

5. 운용전문인력에 관한 사항

가. 책임운용전문인력(2015.04.15.현재)

성명	생년	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력	비고
			운용중인 집 합투자기구 수	운용자산 규모(원)		
오호준	1973년	책임운용전 문인력	13개	2,202억	대우증권 투자분석부 (1999-2004) 국민연금 기금운용본부 (2004-2007) 당사 주식운용팀 (2007-현재)	-
오성식	1963년	부책임용 전문인력	13개	2,202억	한국투신운용 (1989-1996) 삼성투신운용 (1996-1999) 리젠트자산운용 (1999-2001) 당사 주식운용CIO (2002-현재)	-

*운용중인 다른 집합투자기구수 중 성과보수가 약정된 집합투자기구 : 없음

주 1) 이 투자신탁의 운용은 주식운용팀이 담당하며, 책임운용전문인력은 이 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말하며, 부책임용전문인력은 책임운용전문인력이 아닌 자로서 집합투자기구의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 말합니다.

주 2) 운용전문인력이 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률은 금융투자협회 홈페이지 (www.kofia.or.kr)를 통하여 확인할 수 있습니다.

나. 최근 3년간 운용전문인력 변경 내역

운용전문인력	운용 기간
강정구	2009.10.12 ~ 2015.04.22
오호준	2015.04.23 ~ 현재

● 프랭클린 그로스 증권 투자신탁(주식) 5호

변경항목	변경 전	변경 후	비고
제 2 부. 2. 집합투자기구의 연혁	(추가)	2015년 4월 : 투자전략 및 운용전문인력 변경	

제 2 부. 5. 운용전문 인력에 관한 사항	정정 전 1) 참조	정정 후 1) 참조	책임운용전문인력 변경 및 기준일 변경으로 인한 업데이트
제 2 부. 9. 집합투자 기구의 투자전략 및 수익구조	이 투자신탁은 장기적으로 신탁재산의 60% 이상을 국내주식에 투자하여 그 운용실적에 따라 이익 또는 손실이 발생합니다. - 장기적으로 신탁재산의 60% 이상을 국내주식에 투자하여 자본이익을 추구하는 포트폴리오를 구성하며 운용합니다. - 60 여년 간의 운용역사로 탁월한 성과를 입증받아 온 존 템플턴 경의 투자철학인 Bottom-up 방식에 의거하여 개별종목 중심으로 투자하며, 미래의 가치에 비해 저평가되어 거래되고 있는 종목에 투자합니다.	이 투자신탁은 장기적으로 신탁재산의 60% 이상을 국내주식에 투자하여 그 운용실적에 따라 이익 또는 손실이 발생합니다. - 장기적으로 신탁재산의 60% 이상을 국내주식에 투자하여 자본이익을 추구하는 포트폴리오를 구성하며 운용합니다. - Bottom-up 방식에 의거하여 개별종목 중심으로 투자하며, 미래의 가치에 비해 저평가되어 거래되고 있는 종목에 투자합니다. - 단, 시가총액, 코스닥, 섹터비중의 제한이 없으며, 내재가치 대비 저평가 여부에 따라서만 포트폴리오를 구성하기 때문에 벤치마크와의 추적오차가 상대적으로 클 수 있습니다.	투자전략 변경
제 2 부. 13. 나. 집합 투자기구에 부과되는 보수 및 비용	기준일 변경으로 인한 업데이트 * 자세한 내용은 본문을 참고하시기 바랍니다.		정보 갱신
제 3 부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항	3. 집합투자기구의 운용실적 (세전기준) 기준일 변경으로 인한 업데이트 * 자세한 내용은 본문을 참고하시기 바랍니다.		정보 갱신
제 4 부. 1. 집합투자업자에 관한 사항	기준일 변경으로 인한 업데이트 * 자세한 내용은 본문을 참고하시기 바랍니다.		
제 5 부. 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항	(신 설) 5. 외국 집합투자기구에 관한 추가 기재사항 [해당사항 없음]	5. 집합투자업자의 고유재산 투자에 관한 사항 : [해당사항 없음] 6. 외국 집합투자기구에 관한 추가 기재사항 [해당사항 없음]	기업공시서식 개정

정정 전 1)

5. 운용전문인력에 관한 사항(2015.01.31.현재)

성명	생년	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력	비고
			운용중인 집합투자기구 수	운용자산 규모(원)		
강정구	1968년	책임운용전문인력	13개	2 ,363억	동양종합금융 (1994-2000) 삼성증권 (2000) AIG자산운용 (2000-2008) 알리안츠글로벌인베스터스자산운용 (2008-2009) 당사 주식운용팀 (2009-현재)	-
오성식	1963년	부책임용전문인력	13개	2 ,363 억	한국투신운용 (1989-1996) 삼성투신운용 (1996-1999) 리젠트자산운용 (1999-2001) 당사 주식운용CIO (2002-현재)	-

*운용중인 다른 집합투자기구수 중 성과보수가 약정된 집합투자기구 : 없음

주 1) 이 투자신탁의 운용은 주식운용팀이 담당하며, 책임운용전문인력은 이 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말하며, 부책임용전문인력은 책임운용전문인력이 아닌 자로서 집합투자기구의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 말합니다.

주 2) 운용전문인력이 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률은 금융투자협회 홈페이지 (www.kofia.or.kr)를 통하여 확인할 수 있습니다.

정정 후 1)

5. 운용전문인력에 관한 사항

가. 책임운용전문인력(2015.04.15.현재)

성명	생년	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력	비고
			운용중인 집합투자기구 수	운용자산 규모(원)		
오호준	1973년	책임운용전문인력	13개	2,202억	대우증권 투자분석부 (1999-2004) 국민연금 기금운용본부 (2004-2007) 당사 주식운용팀 (2007-현재)	-
오성식	1963년	부책임용전문인력	13개	2,202억	한국투신운용 (1989-1996) 삼성투신운용 (1996-1999) 리젠트자산운용 (1999-2001) 당사 주식운용CIO (2002-현재)	-

*운용중인 다른 집합투자기구수 중 성과보수가 약정된 집합투자기구 : 없음

주 1) 이 투자신탁의 운용은 주식운용팀이 담당하며, 책임운용전문인력은 이 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말하며, 부책임용전문인력은 책임운용전문인력이 아닌 자로서 집합투자기구의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 말합니다.

주 2) 운용전문인력이 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률은 금융투자협회 홈페이지 (www.kofia.or.kr)를 통하여 확인할 수 있습니다.

나. 최근 3년간 운용전문인력 변경 내역

운용전문인력	운용 기간
강정구	2009.10.12 ~ 2015.04.22

● 프랭클린 베스트 초이스 증권 자투자신탁(주식)

변경항목	변경 전	변경 후	비고
제 2 부. 2. 집합투자기구의 연혁	<u>(추가)</u>	<u>2015년 4월 :</u> <u>투자전략 및 운용전문인력 변경</u>	
제 2 부. 5. 운용전문인력에 관한 사항	<u>정정 전 1) 참조</u>	<u>정정 후 1) 참조</u>	책임운용전문인력 변경 및 기준일 변경으로 인한 업데이트
제 2 부. 9. 집합투자기구의 투자전략 및 수익구조	<p>이 투자신탁은 일부 현금성 자산을 보유하는 외에 투자신탁 재산 전부를 모투자신탁이 발행한 수익증권에 투자하는 자투자신탁으로서 모투자신탁의 운용실적에 따라 이익 또는 손실이 발생합니다.</p> <p>모투자신탁은 장기적으로 신탁재산의 60% 이상을 국내주식에 투자하여 그 운용실적에 따라 이익 또는 손실이 발생합니다.</p> <p><u>-이 투자신탁은 당사 내부의 체계적인 리서치에 근거, “Bottom-up” 프로세스를 기초로 tracking error를 관리하면서 꾸준히 벤치마크 대비 초과수익을 내는 것을 목표로 합니다.</u></p> <p><u>-주식시장에서의 섹터비중에서 출발하여, 당사 내부 리서치에 근거하여 내재가치 대비 저평가되어 벤치마크를 Outperform 할 수 있는 종목으로 포트폴리오를 구성합니다.</u></p> <p><u>-상대적 저평가 정도에 따라 섹터 내 투자비중을 결정하며, 지속적인 포트폴리오 업데이트를 통해</u></p>	<p>이 투자신탁은 일부 현금성 자산을 보유하는 외에 투자신탁 재산 전부를 모투자신탁이 발행한 수익증권에 투자하는 자투자신탁으로서 모투자신탁의 운용실적에 따라 이익 또는 손실이 발생합니다.</p> <p>모투자신탁은 장기적으로 신탁재산의 60% 이상을 국내주식에 투자하여 그 운용실적에 따라 이익 또는 손실이 발생합니다.</p> <p><u>-Bottom-up방식에 의거하여 개별종목 중심으로 투자하며, 미래의 가치에 비해 저평가되어 거래되고 있는 종목에 투자합니다.</u></p> <p><u>-단, 시가총액, 코스닥, 섹터비중의 제한이 없으며, 내재가치 대비 저평가 여부에 따라서만 포트폴리오를 구성하기 때문에 벤치마크와의 추적오차가 상대적으로 클 수 있습니다.</u></p>	투자전략 변경

	<u>꾸준하면서도 안정적으로 벤치마크 대비 초과수익을 추구하는 운용전략으로 운용합니다.</u>		
제 2 부. 13. 나. 집합 투자기구에 부과되는 보수 및 비용	기준일 변경으로 인한 업데이트 * 자세한 내용은 본문을 참고하시기 바랍니다.		정보 갱신
제2부.14.나. (2) 수익 자에 대한 과세 - 원 천징수 원칙	비과세대상 및 과세대상 소득을 포함한 모든 소득은 일반기준가에 반영되며, 전체 소득 중 비과세대 상 소득을 제외한 나머지 소득만 과표기준가에 반영되어 과세의 기 준이 됩니다. 이에 따라, 시장에서 매일 가격이 변동되는 자산 중 국 내외상장주식 등의 매매·평가차익 은 비과세대상으로 분류되나 , 외 화자산의 환차손익, 채권의 매매· 평가차익, 주식의 배당에 대한 배 당소득 등은 과세대상으로 분류되 어 과표기준가에 영향을 미치게 됩니다. 이는 금융투자협회 (www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이 지 등에서 기준가격과 함께 확인 하실 수 있습니다.	비과세대상 및 과세대상 소득을 포함한 모든 소득은 일반기준가에 반영되며, 전체 소득 중 비과세대 상 소득을 제외한 나머지 소득만 과표기준가에 반영되어 과세의 기 준이 됩니다. 이에 따라, 시장에서 매일 가격이 변동되는 자산 중 국 내외상장주식 등의 매매·평가차익은 비과세대상으로 분류되나, 국외상 장주식의 매매·평가차익 , 외화자산 의 환차손익, 채권의 매매·평가차 익, 주식의 배당에 대한 배당소득 등은 과세대상으로 분류되어 과표 기준가에 영향을 미치게 됩니다. 이는 금융투자협회 (www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이 지 등에서 기준가격과 함께 확인 하실 수 있습니다.	국외상장주식의 매매·평가차익을 과세대상으로 정 정
제2부.14.나.(3) 수익 자에 대한 과세율	개인 15.4%(주민세 포함), 일반법 인 14% 거주자 개인이 받는 집합투자기구 로부터의 과세이익에 대해서는 15.4% (소득세 14%, 주민세 1.4%)의 세율로 원천징수 됩니다. 이러한 소득은 개인의 연간 금융 소득 합계액(이자소득과 배당소득) 이 2천만원 이하인 경우에는 분리 과세 원천징수로 납세의무가 종결 되나, 연간 금융소득 합계액(이자 소득과 배당소득)이 2천만원을 초	개인, 일반법인 15.4% (지방소득 세 포함) 거주자 개인이 받는 집합투자기구 로부터의 과세이익에 대해서는 15.4% (소득세 14%, 지방소득세 1.4%)의 세율로 원천징수 됩니다. 이러한 소득은 개인의 연간 금융 소득 합계액(이자소득과 배당소득) 이 2천만원 이하인 경우에는 분리 과세 원천징수로 납세의무가 종결 되나, 연간 금융소득 합계액(이자 소득과 배당소득)이 2천만원을 초	지방세법 개정

	<p>과하는 경우에는 2천만원을 초과하는 금액을 다른 종합소득(부동산임대소득, 사업소득, 근로소득, 기타소득)과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.</p> <p>내국법인이 받는 투자신탁의 과세이익은 14%의 세율로 원천징수(금융기관 등의 경우에는 제외)됩니다. 이러한 소득은 법인의 결산시점에 투자신탁으로부터 받게 되는 소득과 법인의 다른 소득 전체를 합산한 소득에 대하여 법인세율을 적용하여 과세하며, 이전에 납부한 원천징수세액은 기납부세액으로 공제받게 됩니다.</p>	<p>과하는 경우에는 2천만원을 초과하는 금액을 다른 종합소득(부동산임대소득, 사업소득, 근로소득, 기타소득)과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.</p> <p>내국법인이 받는 투자신탁의 과세이익은 15.4% (법인세 14%, 지방소득세 1.4%)의 세율로 원천징수(금융기관 등의 경우에는 제외)됩니다. 이러한 소득은 법인의 결산시점에 투자신탁으로부터 받게 되는 소득과 법인의 다른 소득 전체를 합산한 소득에 대하여 법인세율을 적용하여 과세하며, 이전에 납부한 원천징수세액은 기납부세액으로 공제받게 됩니다.</p>	
제 3 부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항	<p>기준일 변경으로 인한 업데이트</p> <p>* 자세한 내용은 본문을 참고하시기 바랍니다.</p>		정보 갱신
제 4 부. 1. 집합투자업자에 관한 사항	<p>라. 운용자산규모</p> <p>기준일 변경으로 인한 업데이트</p> <p>* 자세한 내용은 본문을 참고하시기 바랍니다.</p>		
제 4 부.4. 일반사무관리회사에 관한 사항	<p>SC펀드서비스</p> <p>서울시 영등포구 여의도동 27-3번지 하나대투증권빌딩 18층, (우)150-705 (대표전화 02-2014-2114)</p> <p>1999년 11월 3일 설립 2000년 11월 2일 등록</p>	<p>SC은행 펀드서비스부</p> <p>서울시 종로구 종로 47 한국스탠다드차타드은행 본점 14층, (우) 110-702 (대표전화 02-3702-3114)</p> <p>www.standardchartered.co.kr</p>	SC 펀드서비스와 SC 은행간의 영업양도계약에 따른 변경 반영
제 5 부. 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항	<p>(신 설)</p> <p>5. 외국 집합투자기구에 관한 추가 기재사항</p>	<p>5. 집합투자업자의 고유재산 투자에 관한 사항 : [해당사항 없음]</p> <p>6. 외국 집합투자기구에 관한 추가 기재사항 [해당사항 없음]</p>	기업공시서식 개정

	[해당사항 없음]		
--	-----------	--	--

정정 전 1)

5. 운용전문인력에 관한 사항

가. 책임운용전문인력(2014.08.31.현재)

성명	생년	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력	비고
			운용중인 집합투자기구 수	운용자산 규모(원)		
강재준	1967년	책임운용전문인력	14개	3,166 억	삼성물산 (1992-1994) 삼성증권 (1994-1996) 삼성투신운용 (1997-2000) 에피플러스(주) 최고재무책임자 (2000-2004) 기온SG자산운용 (2004-2006) 당사 주식운용팀 (2006-현재)	-
오성식	1963년	부책임운용전문인력	14개	3,166억	한국투신운용 (1989-1996) 삼성투신운용 (1996-1999) 리젠트자산운용 (1999-2001) 당사 주식운용CIO (2002-현재)	-

*운용중인 다른 집합투자기구수 중 성과보수가 약정된 집합투자기구 : 없음

주1) 이 투자신탁의 운용은 주식운용팀이 담당하며, 책임운용전문인력은 이 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말하며, 부책임운용전문인력은 책임운용전문인력이 아닌 자로서 집합투자기구의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 말합니다.

주2) 운용전문인력이 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률은 금융투자협회 홈페이지 (www.kofia.or.kr)를 통하여 확인할 수 있습니다.

나. 최근 3년간 운용전문인력 변경 내역

운용전문인력	운용 기간
강정구	2009.10.12 ~ 2013.06.09
강재준	2013.06.10 ~ 현재

정정 후 1)

5. 운용전문인력에 관한 사항

가. 책임운용전문인력(2015.04.15.현재)

성명	생년	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력	비고
			운용중인 집합투자기구 수	운용자산 규모(원)		
오호준	1973년	책임운용전문인력	13개	2,202억	대우증권 투자분석부 (1999-2004) 국민연금 기금운용본부 (2004-2007) 당사 주식운용팀 (2007-현재)	-
오성식	1963년	부책임운용	13개	2,202억	한국투신운용 (1989-1996)	-

		전문인력			삼성투신운용 (1996-1999) 리젠트자산운용 (1999-2001) 당사 주식운용CIO (2002-현재)	
--	--	------	--	--	---	--

*운용중인 다른 집합투자기구수 중 성과보수가 약정된 집합투자기구 : 없음

주1) 이 투자신탁의 운용은 주식운용팀이 담당하며, 책임운용전문인력은 이 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말하며, 부책임운용전문인력은 책임운용전문인력이 아닌 자로서 집합투자기구의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 말합니다.

주2) 운용전문인력이 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률은 금융투자협회 홈페이지 (www.kofia.or.kr)를 통하여 확인할 수 있습니다.

나. 최근 3년간 운용전문인력 변경 내역

운용전문인력	운용 기간
강정구	2009.10.12 ~ 2013.06.09
강재준	2013.06.10 ~ 2015.04.22
오호준	2015.04.23 ~ 현재