

## [공모펀드 변경 안내]

가. 대상 펀드 : 교보악사 중단기우량채 증권 자투자신탁[채권]

나. 변경 시행일 : 2017년 8월 28일

다. 변경 내용 :

- 투자위험 등급 분류 체계(투자대상 자산의 종류 및 위험도 -> 실제수익률 변동성) 및 위험등급(5등급 -> 6등급) 변경
- 재무정보 확정에 따른 운용성과 등 업데이트

### [투자설명서]

구분	정정전	정정후
위험등급	투자위험 등급 ( 5 ) 등급 낮은 위험	<b>투자위험 등급 ( 6 ) 등급 매우 낮은 위험</b>
제2부. 집합투자기구에 관한 사항 2. 집합투자기구의 연혁	-	2017.8.28 투자위험 등급 분류 체계(투자대상 자산의 종류 및 위험도 -> 실제 수익률 변동성) 및 위험등급(5등급 -> 6등급) 변경
제2부. 집합투자기구에 관한 사항 5. 운용전문인력에 관한 사항		작성기준일로 갱신
제2부. 집합투자기구에 관한 사항 10. 집합투자기구의 투자위험	라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형 투자위험 등급 ( 5 ) 등급 낮은 위험 수준 교보악사자산운용(주)는 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 이 투자신탁의 위험등급을 5등급(낮은 위험)으로 분류하였습니다. 이 투자신탁이 설정일로부터 3년이 경과되는 경우 실제 수익률의 변동성(최근 결산일 기준 과거 3년간 주간 수익률의 표준편차)에 기초하여 위험등급이 결정되기 때문에 매 결산시점마다 위험등급이 변경될 수 있습니다. 이 위험등급은 집합투자업자인 교보악사자산운용(주)가 기준에 따른 것으로 판매회사가 제시하는 위험등급과 상이할 수 있습니다. 따라서, 이 투	라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형 투자위험 등급 ( 6 ) 등급 매우 낮은 위험 수준 교보악사자산운용(주)는 실제 수익률의 변동성(최근 결산일 기준 표준편차 0.50%)을 감안하여 이 투자신탁의 위험등급을 6등급(매우 낮은 위험)으로 분류하였습니다. 이 투자신탁이 실제 수익률의 변동성(최근 결산일 기준 과거 3년간 주간 수익률의 표준편차)에 기초하여 위험등급이 결정되기 때문에 매 결산시점마다 위험등급이 변경될 수 있습니다. 수익률의 변동성은 투자기간 동안 투자신탁의 평균수익률 대비 수익률이 변동한 범위를 측정하는 통계량으로써 투자신탁의 위험도를 측정하는 지

	자신탁에 가입하시기 전에 판매회사의 위험등급을 확인하시기 바랍니다.	표의 하나입니다. 높은 변동성은 높은 위험도를 의미합니다.
제2부. 집합투자기구에 관한 사항 13. 보수 및 수수료에 관한 사항		- 최근 회계연도 기준으로 갱신 - 1,000만원 투자 시 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용의 투자기간 별 예시 업데이트
제 3 부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항 1. 재무정보 2. 연도별 설정 및 환매 현황 3. 집합투자기구의 운용 실적(세전 기준)		최근 회계연도 기준으로 갱신 최근 회계연도 기준으로 갱신  증권신고서 작성기준일로 갱신
제 4 부. 집합투자기구의 관련회사에 관한 사항 1. 집합투자업자에 관한 사항		다. 최근 2 개 사업연도 요약 재무내용 - 최근 결산일 기준으로 갱신 라. 운용자산 규모 - 증권신고서 작성기준일로 갱신

**[첨부 1]**  
**(변경전)**

**<교보악사자산운용(주) 자체 투자위험등급 분류 기준>**

위험등급	위험수준	분류기준
1 등급	매우 높은 위험	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 레버리지형 등 투자 시 특별한 주의가 요구되는 집합투자기구</li> <li>• 최대손실률이 20% 이상으로 설계된 집합투자기구</li> <li>• 기타 매우 높은 위험수준을 갖는 집합투자기구</li> </ul>
2 등급	높은 위험	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 고위험자산 투자비중이 80% 이상인 집합투자기구</li> <li>• 기타 높은 위험수준을 갖는 집합투자기구</li> </ul>
3 등급	다소 높은 위험	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 고위험자산 투자비중이 50% 이상, 80% 미만인 집합투자기구</li> <li>• 최대손실률이 20% 미만으로 설계된 집합투자기구</li> <li>• 기타 다소 높은 위험수준을 갖는 집합투자기구</li> </ul>
4 등급	보통 위험	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 고위험자산 투자비중이 50% 미만인 집합투자기구</li> <li>• 중위험자산 투자비중이 60% 이상인 집합투자기구</li> <li>• 차익거래형 등 무위험 수익을 추구하는 집합투자기구</li> <li>• 기타 중간 위험수준을 갖는 집합투자기구</li> </ul>
5 등급	낮은 위험	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 저위험자산 투자비중이 60% 이상인 집합투자기구</li> <li>• 원금보전 추구형으로 설계된 집합투자기구</li> <li>• 기타 낮은 위험수준을 갖는 집합투자기구</li> </ul>
6 등급	매우 낮은 위험	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 채무증권에의 투자가 단기 국공채로 한정된 집합투자기구</li> <li>• 단기금융집합투자기구</li> <li>• 기타 매우 낮은 위험수준을 갖는 집합투자기구</li> </ul>

주) 1. 위험자산은 다음과 같이 분류함

가. 고위험자산 : 주식, 상품, REITs, BB+등급 이하의 채권, 파생상품 등

나. 중위험자산 : BBB-등급 이상의 채권, A3등급 이상의 CP/전자단기사채, 담보부 대출 및 대출채권 등

다. 저위험자산 : 국공채, 지방채, A-등급 이상의 채권, A2-등급 이상의 CP/전자단기사채, 현금성 자산 등

2. 설정 후 3년이 경과한 집합투자기구의 경우 매 결산일을 기준으로 이전 3년(156주)간 펀드 주간수익률의 연환산 표준편차와 위험등급 분류기준표의 등급값을 비교하여 위험등급을 결정함

3. 집합투자기구의 위험등급이 2개 이상 해당되는 경우에는 높은 위험등급을 적용함

4. 해외자산에 투자하는 집합투자기구의 경우 국내펀드 분류기준을 준용하되 투자국가, 환해지 여부 등을 고려하여 위험등급을 조정함

5. 이 위험등급 분류기준은 교보악사자산운용의 내부기준으로서 다른 집합투자업자의 집합투자기구 위험등급 분류기준과는 차이가 있을 수 있음

6. 실제 집합투자기구의 위험등급 분류는 집합투자기구의 세부적 속성을 고려하여 판단하게 됨으로 이 위험등급 분류기준과 일치하지 않을 수 있음

7. 이 위험등급 분류기준에 명시되지 않은 집합투자기구는 교보악사자산운용의 내부절차에 따라 분류함

## (변경후)

### <교보악사자산운용(주) 투자위험등급 분류 기준>

위험등급	위험수준	분류기준
1등급	매우 높은 위험	연환산 수익률의 변동성 25% 초과
2등급	높은 위험	연환산 수익률의 변동성 15 ~ 25%
3등급	다소 높은 위험	연환산 수익률의 변동성 10 ~ 15%
4등급	중간 위험	연환산 수익률의 변동성 5 ~ 10%
5등급	낮은 위험	연환산 수익률의 변동성 0.5 ~ 5%
6등급	매우 낮은 위험	연환산 수익률의 변동성 0.5% 이하

주) 1. 설정 후 3년이 경과한 집합투자기구의 경우 매 결산일을 기준으로 이전 3년(156주)간 펀드 주간수익률의 연환산 표준편차와 위험등급 분류기준표의 등급값을 비교하여 위험등급을 결정함

2. 이 위험등급 분류기준은 교보악사자산운용의 내부기준으로서 다른 집합투자업자의 집합투자기구 위험등급 분류기준과는 차이가 있을 수 있음

3. 실제 집합투자기구의 위험등급 분류는 집합투자기구의 세부적 속성을 고려하여 판단하게 됨으로 이 위험등급 분류기준과 일치하지 않을 수 있음

### [간이투자설명서]

구분	정정전	정정후
위험등급	투자위험 등급 ( 5 ) 등급 낮은 위험	투자위험 등급 ( 6 ) 등급 매우 낮은 위험
I. 집합투자기구의 개요	-	보수 및 비용 최근 회계연도 기준으로 갱신
II. 집합투자기구의 투자정보 (1) 투자전략	-	작성기준일로 갱신

3. 운용전문인력		
Ⅱ. 집합투자기구의 투자정보 (2) 주요 투자위험 및 위험관리 2. 위험관리	- 교보약사자산운용(주)는 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 이 투자신탁의 위험등급을 5등급(낮은 위험)으로 분류하였습니다.	- 교보약사자산운용(주)는 실제 수익률의 변동성(최근 결산일 기준 표준편차 0.50%)을 감안하여 이 투자신탁의 위험등급을 6등급(매우 낮은 위험)으로 분류하였습니다.
Ⅲ. 집합투자기구의 기타 정보 3. 집합투자기구의 요약 재무정보		최근 회계연도 기준으로 갱신