

변경대비표

[투자설명서]

1. 집합투자기구 명칭 : NH-Amundi Allset 차세대리더 증권투자신탁[주식]
2. 효력발생일 : 2018 년 8 월 28 일
3. 정정사유
 - 투자전략 보완
 - 비교지수 변경(MKF 옐로칩 Index →KOSPI)
4. 정정내역

구분	변경전	변경후
요약정보. I. 집합투자기구 특징	이 투자신탁은 주식 을 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 투자목적으로 합니다. 특히 투자신탁의 비교지수(벤치마크)인 "MKF 옐로칩 Index"를 구성하는 주식에 주로 투자하여 비교지수(벤치마크)대비 초과수익 추구를 주된 목적으로 합니다.	이 투자신탁은 주식 을 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 투자목적으로 합니다. 특히, <u>산업(업종)환경 변화, 기업의 구조 조정, 이익 모멘텀 등에서 주가에 긍정적 요인이 발생할 경우 해당 업종의 업종대표주(블루칩)의 기대수익률 보다 차등위 종목(옐로칩, 업종 내 시가총액 기준 2위 이하의 종목들을 의미)의 기대수익률이 더 높은 경향이 있다고 가정하고, 이러한 종목(옐로칩)들에 주로 투자하여 장기적 고수익을 추구합니다.</u>
요약정보. II. (1). 1. 투자목적	이 투자신탁은 주식 을 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 투자목적으로 합니다. 특히 <u>투자신탁의 비교지수(벤치마크)인 "MKF 옐로칩 Index"를 구성하는 주식에 주로 투자하여 비교지수(벤치마크)대비 초과수익 추구를 주된 목적으로 합니다.</u>	이 투자신탁은 주식 을 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 <u>시장 대비 초과수익을 추구합니다.</u>
요약정보. II. (1). 2. 투자전략	<추가>	◆ 기본투자전략 • NH-Amundi Allset 차세대리더 증권투자신탁 [주식]은 산업(업종)환경 변화, 기업의 구조 조정, 이익 모멘텀 등에서 주가에 긍정적 요인이 발생할 경우 해당 업종의 업종대표주(블루칩)의 기대수익률 보다 차등위 종목(옐로칩, 업종 내 시가총액 기준 2위 이하의 종목들을 의미)의 기대수익률이 더 높은 경향이 있다고 가정하고, 이러한 종목(옐로칩)들에 주로 투자하여 장기적 고수익을 추구하는 것을 투자전략의 기본으로 합니다. ◆ 포트폴리오 구성 및 종목 선정전략

	<p>주가의 상대적 수준, 해당 산업(업종)의 환경 및 미래 전망, 주요 재무적 지표 등을 토대로 옐로칩 종목을 업종별로 선정하여 포트폴리오를 구성합니다.</p> <p>재무적 안정성과 성장성을 감안하여 선정된 옐로칩에 대하여 해당 종목의 투자매력도를 최우선으로 포트폴리오 내의 투자비중을 결정합니다.</p> <p>“옐로칩”에 대한 효율적이고 일관된 장기투자를 위해 지수산출전문회사 (에프엔가이드(주))에서 산출하는 “MKF 옐로칩 Index”를 투자신탁의 비교지수 (벤치마크)로 하여 운용됩니다.</p> <p><u>NH-Amundi자산운용(주)는 비교지수(벤치마크)인 “MKF옐로칩 인덱스”를 구성하는 종목과 옐로칩 속성을 보유했다고 집합투자업자가 판단하는 종목에 주로 투자하여 비교지수(벤치마크) 대비 초과수익을 추구할 수 있는 포트폴리오를 구성할 계획입니다.</u></p>	<p>1. 주가의 상대적 수준, 해당 산업(업종)의 환경 및 미래 전망, 주요 재무적 지표 등을 토대로 옐로칩 종목을 업종별로 선정하여 포트폴리오를 구성합니다.</p> <p>2. 재무적 안정성과 성장성을 감안하여 선정된 옐로칩에 대하여 해당 종목의 투자매력도를 최우선으로 포트폴리오 내의 투자비중을 결정합니다.</p> <p><삭제></p> <p>3. <u>NH-Amundi자산운용(주)는 KOSPI 구성하는 종목 중 옐로칩 속성을 보유했다고 집합투자업자가 판단하는 종목에 주로 투자하여 비교지수(벤치마크) 대비 초과수익을 추구할 수 있는 포트폴리오를 구성할 계획입니다.</u></p>
<p>요약정보. II. (2). 2. 투자위험에 적합한 투자자 유형</p>	<p>이 투자신탁은 기본적으로 투자신탁의 비교지수 (벤치마크)인 “MKF 옐로칩 Index”를 구성하는 종목에 주로 투자합니다. NH-Amundi 자산운용(주)는 이 투자신탁의 투자위험 관리를 위해 편입 자산의 신용위험(Credit Risk)과 투자신탁의 비교지수(벤치마크)와의 추적오차(Tracking Error)를 관리할 계획입니다.</p>	<p><u>①위험관리방안</u></p> <p>· 이 투자신탁은 적정 위험수준 관리를 위해 위험을 ‘의도한 위험’과 ‘의도하지 않은 위험’으로 구분합니다. 의도한 위험은 목표 초과수익률 달성에 필요한 위험으로 적정수준으로 유지하는 반면 의도하지 않은 위험은 축소의 대상으로 정의하여 사전적 위험관리를 수행합니다.</p> <p>· 위험관리를 위해 리스크 분석 시스템을 도입하여 요인별 리스크 기여도를 분석합니다.</p> <p>· Budgeting조건 하에서 펀드내, 특정업종, 특정종목에 대한 Active Risk한도를 규정하고 이에 대한 변동성을 관리합니다.</p> <p><u>②환위험 관리</u></p> <p>· 해당사항 없습니다.</p>
<p>제2부. 7. 집합투자기구의 투자목적</p>	<p>이 투자신탁은 주식을 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 투자목적으로 합니다. 특히 투자신탁의 비교지수(벤치마크)인 “MKF 옐로칩 Index”를 구성하는 주식에 주로 투자하여 비교지수(벤치마크)대비 초과수익 추구를 주된 목적으로 합니다.</p>	<p>이 투자신탁은 주식을 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 <u>시장 대비 초과수익을 추구합니다.</u></p>
<p>제2부. 9.가.(1)주식투자 전략</p>	<p>◆ 기본투자전략</p>	<p>◆ 기본투자전략</p>

	<p><생략></p> <p>◆ 포트폴리오 구성 및 종목 선정전략</p> <p>1. ~ 2. <생략></p> <p>3. "옐로칩"에 대한 효율적이고 일관된 장기투자를 위해 지수산출전문회사 (에프엔가이드(주))에서 산출하는 "MKF 옐로칩 Index"를 투자신탁의 비교지수 (벤치마크)로 하여 운용됩니다.</p> <p>4. NH-Amundi 자산운용(주)는 비교지수(벤치마크)인 "MKF 옐로칩 인덱스"를 구성하는 종목과 옐로칩 속성을 보유했다고 집합투자업자가 판단하는 종목에 주로 투자하여 비교지수(벤치마크) 대비 초과수익을 추구할 수 있는 포트폴리오를 구성할 계획입니다.</p>	<p><현행과 같음></p> <p>◆ 포트폴리오 구성 및 종목 선정전략</p> <p>1. ~ 2. <현행과 같음></p> <p>3. NH-Amundi 자산운용(주)는 KOSPI 구성하는 종목 중 옐로칩 속성을 보유했다고 집합투자업자가 판단하는 종목에 주로 투자하여 비교지수(벤치마크) 대비 초과수익을 추구할 수 있는 포트폴리오를 구성할 계획입니다.</p> <p><삭제></p>
제2부. 9.가.(2) 위험관리	<ul style="list-style-type: none"> 이 투자신탁은 기본적으로 투자신탁의 비교지수(벤치마크)인 "MKF 옐로칩 Index"를 구성하는 종목에 주로 투자합니다. NH-Amundi 자산운용(주)는 이 투자신탁의 투자위험 관리를 위해 편입자산의 신용위험(Credit Risk)과 투자신탁의 비교지수(벤치마크)와의 추적오차(Tracking Error)를 관리할 계획입니다. 신용위험(Credit Risk): "MKF 옐로칩 Index" 구성종목에 대한 신용위험 관리 신용위험 발생시 해당 종목 매도 추적오차(Tracking Error): 비교지수(벤치마크)의 연간 성과의 10%수준 범위 내에서 추적오차를 관리할 계획 (초과수익을 위한 과도한 매매는 지양) <p>※ NH-Amundi 자산운용(주)는 상기의 위험관리 계획을 수행하나, 이러한 위험관리계획의 완전한 수행을 보장하지는 아니합니다.</p>	<p>① 위험관리방안</p> <ul style="list-style-type: none"> 이 투자신탁은 적정 위험수준 관리를 위해 위험을 '의도한 위험'과 '의도하지 않은 위험'으로 구분합니다. 의도한 위험은 목표 초과수익률 달성에 필요한 위험으로 적정수준으로 유지하는 반면 의도하지 않은 위험은 축소의 대상으로 정의하여 사전적 위험관리를 수행합니다. 위험관리를 위해 리스크 분석 시스템을 도입하여 요인별 리스크 기여도를 분석합니다. Budgeting 조건 하에서 펀드내, 특정업종, 특정종목에 대한 Active Risk 한도를 규정하고 이에 대한 변동성을 관리합니다. <p>② 환위험 관리</p> <ul style="list-style-type: none"> 해당사항 없습니다. <p>※ 이 투자신탁의 위험관리는 작성 시점 현재의 시장상황을 감안하여 작성된 것으로 시장 상황의 변동이나 당사 내부기준의 변경 또는 기타 사정에 의하여 변경될 수 있습니다.</p>
제2부. 9.가.(3) 투자신탁의 비교지수(벤치마크)	<ul style="list-style-type: none"> MKF 옐로칩 Index (100%) <ul style="list-style-type: none"> 상기의 비교지수(벤치마크)는 신탁재산의 대부분을 옐로칩 속성을 갖는 주식에 투자하는 이 투자신탁의 특성을 반영하였습니다. "MKF 옐로칩 Index" 관련 사항. 	<p>KOSPI*(100%)</p> <p>이 투자신탁은 신탁재산의 60% 이상을 주식에 주로 투자하여 장기적으로 비교지수 대비 초과</p>

	<p><이하생략></p>	<p>수익실현을 목표로 운용합니다. 상기 비교지수(벤치마크)는 이러한 투자신탁의 운용전략 및 특성을 반영하였습니다. 투자판단 시 이러한 점을 유의하시기 바랍니다.</p> <p>※ 집합투자업자는 이 투자신탁의 성과비교 등을 위해 시장상황 및 투자전략의 일부 변경 등이 발생할 경우 새로운 비교지수(벤치마크)를 설정할 수 있습니다.</p>
<p>제2부. 9.나. 수익구조</p>	<p>(1) 이 투자신탁은 신탁재산의 대부분을 주식에 투자하는 증권집합투자기구로서 주식 등에 대한 투자운용실적에 따라 이익 및 손실이 발생합니다. 따라서, 이 투자신탁 에서 투자한 주식의 가치가 상승할 경우, 수익이 발생할 수 있으나, 반대로 가치가 하락할 경우, 투자원금의 손실이 발생할 수 있습니다.</p> <p>(2) 이 투자신탁에서 투자하는 대부분의 주식은 <u>에프엔가이드(주)에서 산출되는 "MKF 옐로칩 Index"를 구성하는 종목으로써 동 지수를 비교지수(벤치마크)로 하여 운용되는 이 투자신탁의 성과는 한국거래소에서 KOSPI, KOSPI 200지수의 성과와는 상이한 차이가 발생할 수 있습니다.</u></p>	<p>이 투자신탁은 신탁재산의 대부분을 주식에 투자하는 증권집합투자기구로서 주식 등에 대한 투자운용실적에 따라 이익 및 손실이 발생합니다. 따라서, 이 투자신탁 에서 투자한 주식의 가치가 상승할 경우, 수익이 발생할 수 있으나, 반대로 가치가 하락할 경우, 투자원금의 손실이 발생할 수 있습니다.</p> <p><삭제></p>
<p>제2부. 10. 집합투자기구의 투자위험</p>	<p>(1)~ (2) <생략></p> <p>(3) 이 투자신탁은 증권시장에 상장된 일부 기업(옐로칩)에 집중 투자되는 투자신탁의 특성상 광범위한 업종별 분산투자전략을 추구하는 일반 주식형 펀드와 비교하여 높은 수준의 위험을 수반합니다. 특히, 한국거래소에서 산출되는 KOSPI, KOSPI 200지수가 아닌 "MKF 옐로칩 Index"의 성과를 투자신탁의 비교지수(벤치마크)로 운용되므로, 이 투자신탁의 성과는 "MKF 옐로칩 Index"의 성과와 연동되는 특성이 있으며, KOSPI, KOSPI200 등의 지수와는 성과에 있어 차이가 발생할 수 있습니다.</p>	<p>(1)~ (2) <현행과 같음></p> <p>(3)다음 투자위험은 작성일 기준으로 중요하다고 판단되는 위험을 기재한 것이며, 발생 가능한 모든 위험을 기재한 것이 아님을 유의하셔야 합니다. 또한, 향후 운용과정 등에서 현재로는 예상하기 어려운 위험이 발생하거나 현재 시점에서는 중요하지 않다고 판단되어 기재에 누락되어 있는 위험의 정도가 커져 그 위험으로부터 심각한 손실이 발생할 수도 있음에 유의하셔야 합니다.</p>

변경대비표

[간이투자설명서]

1. 집합투자기구 명칭 : NH-Amundi Allset 차세대리더 증권투자신탁[주식]
2. 효력발생일 : 2018 년 8 월 28 일
3. 정정사유
 - 투자전략 보완
 - 비교지수 변경(MKF 옐로칩 Index →KOSPI)

4. 정정내역

구분	변경전	변경후
요약정보. I. 집합투자기구 특징	이 투자신탁은 주식 을 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 투자목적으로 합니다. 특히 투자신탁의 비교지수(벤치마크)인 "MKF 옐로칩 Index"를 구성하는 주식에 주로 투자하여 비교지수(벤치마크)대비 초과수익 추구를 주된 목적으로 합니다.	이 투자신탁은 주식 을 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 투자목적으로 합니다. 특히, <u>산업(업종)환경 변화, 기업의 구조 조정, 이익 모멘텀 등에서 주가에 긍정적 요인이 발생할 경우 해당 업종의 업종대표주(블루칩)의 기대수익률 보다 차등위 종목(옐로칩, 업종 내 시가총액 기준 2위 이하의 종목들을 의미)의 기대수익률이 더 높은 경향이 있다고 가정하고, 이러한 종목(옐로칩)들에 주로 투자하여 장기적 고수익을 추구합니다.</u>
요약정보. II. (1). 1. 투자목적	이 투자신탁은 주식 을 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 투자목적으로 합니다. 특히 <u>투자신탁의 비교지수(벤치마크)인 "MKF 옐로칩 Index"를 구성하는 주식에 주로 투자하여 비교지수(벤치마크)대비 초과수익 추구를 주된 목적으로 합니다.</u>	이 투자신탁은 주식 을 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 <u>시장 대비 초과수익을 추구합니다.</u>
요약정보. II. (1). 2. 투자전략	<추가>	◆ 기본투자전략 • NH-Amundi Allset 차세대리더 증권투자신탁 [주식]은 <u>산업(업종)환경 변화, 기업의 구조 조정, 이익 모멘텀 등에서 주가에 긍정적 요인이 발생할 경우 해당 업종의 업종대표주(블루칩)의 기대수익률 보다 차등위 종목(옐로칩, 업종 내 시가총액 기준 2위 이하의 종목들을 의미)의 기대수익률이 더 높은 경향이 있다고 가정하고, 이러한 종목(옐로칩)들에 주로 투자하여 장기적 고수익을 추구하는 것을 투자전략의 기본으로 합니다.</u>

	<p>주가의 상대적 수준, 해당 산업(업종)의 환경 및 미래 전망, 주요 재무적 지표 등을 토대로 옐로칩 종목들을 업종별로 선정하여 포트폴리오를 구성합니다.</p> <p>재무적 안정성과 성장성을 감안하여 선정된 옐로칩에 대하여 해당 종목의 투자매력도를 최우선으로 포트폴리오 내의 투자비중을 결정합니다.</p> <p>“옐로칩”에 대한 효율적이고 일관된 장기투자를 위해 지수산출전문회사 (에프엔가이드㈜)에서 산출하는 “MKF 옐로칩 Index”를 투자신탁의 비교지수 (벤치마크)로 하여 운용됩니다.</p> <p>NH-Amundi자산운용(주)는 비교지수(벤치마크)인 “MKF옐로칩 인덱스”를 구성하는 종목과 옐로칩 속성을 보유하고 있다고 집합투자업자가 판단하는 종목에 주로 투자하여 비교지수(벤치마크) 대비 초과수익을 추구할 수 있는 포트폴리오를 구성할 계획입니다.<삭제></p>	<p>◆ 포트폴리오 구성 및 종목 선정전략</p> <p>1. 주가의 상대적 수준, 해당 산업(업종)의 환경 및 미래 전망, 주요 재무적 지표 등을 토대로 옐로칩 종목들을 업종별로 선정하여 포트폴리오를 구성합니다.</p> <p>2. 재무적 안정성과 성장성을 감안하여 선정된 옐로칩에 대하여 해당 종목의 투자매력도를 최우선으로 포트폴리오 내의 투자비중을 결정합니다.</p> <p><삭제></p> <p>3. NH-Amundi자산운용(주)는 KOSPI 구성하는 종목 중 옐로칩 속성을 보유하고 있다고 집합투자업자가 판단하는 종목에 주로 투자하여 비교지수(벤치마크) 대비 초과수익을 추구할 수 있는 포트폴리오를 구성할 계획입니다.</p>
<p>요약정보. II. (2). 2. 투자위험에 적합한 투자자 유형</p>	<p>이 투자신탁은 기본적으로 투자신탁의 비교지수 (벤치마크)인 “MKF 옐로칩 Index”를 구성하는 종목에 주로 투자합니다. NH-Amundi 자산운용(주)는 이 투자신탁의 투자위험 관리를 위해 편입 자산의 신용위험(Credit Risk)과 투자신탁의 비교지수(벤치마크)와의 추적오차(Tracking Error)를 관리할 계획입니다.</p>	<p>①위험관리방안</p> <ul style="list-style-type: none"> • 이 투자신탁은 적정 위험수준 관리를 위해 위험을 ‘의도한 위험’과 ‘의도하지 않은 위험’으로 구분합니다. 의도한 위험은 목표 초과수익을 달성에 필요한 위험으로 적정수준으로 유지하는 반면 의도하지 않은 위험은 축소의 대상으로 정 의하여 사전적 위험관리를 수행합니다. • 위험관리를 위해 리스크 분석 시스템을 도입하여 요인별 리스크 기여도를 분석합니다. • Budgeting조건 하에서 펀드내, 특정업종, 특정종목에 대한 Active Risk한도를 규정하고 이에 대한 변동성을 관리합니다. <p>②환위험 관리</p> <ul style="list-style-type: none"> • 해당사항 없습니다.