

투자설명서 변경대비표

1. 투자신탁명: DB파워초이스증권투자신탁 제1호[주식] (펀드코드: 29787)

2. 변경 시행일 : 2018.10.1(월)

3. 변경 내용 요약 : 결산에 따른 투자설명서 갱신
자본시장법 시행령 개정 반영
집합투자규약 변경 반영
투자전략 일부 수정
책임운용전문인력 변경(홍성원-)정관영)

4. 변경대비표

항목	변경사유	변경 전	변경 후
투자결정시 유의사항 안내			
	기업공시서식에 따라 수정	1. 투자 판단 시 증권신고서와 투자설명서 또는 간이투자설명서를 참고하시기 바랍니다.	1. 투자 판단 시 증권신고서와 투자설명서 또는 간이투자설명서를 반드시 참고하시기 바라며, 간이투자설명서의 경우 투자설명서의 교부를 요청할 수 있습니다.
요약정보			
I. 집합투자기구의 개요			
보수	업데이트		결산일 기준 업데이트
II. 집합투자기구의 투자정보			
[1] 투자전략			
2. 투자전략	투자전략 일부 수정	포트폴리오 구성 : <u>종목당 순 자산총액의 4%수준으로 동일 비중을 추구하며 최대 25개 종목으로 구성</u>	포트폴리오 구성 : <u>최대 50개 내 외의 종목으로 성장주, 가치주 및 대형주, 중소형주를 균형있게 구성</u>
4.운용전문인력	책임운용전문인력 변경	<u>홍성원</u>	<u>정관영</u>
5.투자실적추이	업데이트		결산일 기준 업데이트
[2] 주요 투자위험 및 위험관리			
1. 주요 투자위험		<u>포트폴리오 집중위험</u>	<u>(삭제)</u>
투자설명서			
제2부 집합투자기구에 관한 사항			
2. 집합투자기구의 연혁	연혁 추가	-	- 투자신탁 결산에 따른 투자설명서 갱신 - 자본시장법 시행령 개정 반영 - 집합투자규약 변경 반영 - 투자전략 일부 수정 - 책임운용전문인력 변경
5. 운용전문인력 가.책임운용전문인력 현황	책임운용전문인력 변경	<u>홍성원</u>	<u>정관영</u>
8. 집합투자기구의 투			

자대상 나. 투자제한	자본시장법시행 령 개정반영	<p>동일종목 투자 : 지방채증권, 특수채증권(가목에 해당하는 것은 제외한다), (이하 생략), <u>상장지수집합투자기구</u>의 집합투자증권, 제79조 제2항 제5호 가목부터 사목까지의 규정에 따른 금융 기관에 금전을 대여하거나 예치·예탁하여 취득한 채권에 투자신탁 자산총액의 30%까지 투자하는 경우</p>	<p>동일종목 투자 : 지방채증권, 특수채증권(가목에 해당하는 것은 제외한다), (이하 생략), <u>상장지수집합투자기구(투자자 보호등을 고려하여 금융위원회가 정하여 고시하는 상장지수집합투자구에 한정한다)</u>의 집합투자증권, 제79조 제2항 제5호 가목부터 사목까지의 규정에 따른 금융 기관에 금전을 대여하거나 예치·예탁하여 취득한 채권에 투자신탁 자산총액의 30%까지 투자하는 경우</p>
		<p>집합투자증권 투자: 이 투자신탁 자산총액의 100분의 20을 초과하여 같은 집합투자기구의 집합투자증권에 투자하는 행위. 다만, <u>상장지수집합투자기구</u>의 집합투자증권의 경우에는 이 투자신탁 자산총액의 30%까지 투자가능</p> <p>이 투자신탁재산으로 같은 집합투자기구의 집합투자증권총수의 100분의 20을 초과하여 투자하는 행위. 이 경우 그 비율의 계산은 투자하는 날을 기준으로 한다.</p>	<p>집합투자증권 투자 : 이 투자신탁 자산총액의 100분의 20을 초과하여 같은 집합투자기구의 집합투자증권에 투자하는 행위. 다만, <u>상장지수집합투자기구(투자자 보호 등을 고려하여 금융위원회가 정하여 고시하는 상장지수집합투자구에 한정한다)</u>의 집합투자증권의 경우에는 이 투자신탁 자산총액의 30%까지 투자가능</p> <p>이 투자신탁재산으로 같은 집합투자기구의 집합투자증권 총수의 100분의 20을 초과하여 투자하는 행위. <u>단, 법 제234조에 따른 상장지수집합투자기구의 집합투자증권 총수의 100분의 50까지 투자할 수 있다.</u>이 경우 그 비율의 계산은 투자하는 날을 기준으로 한다.</p>
		<p>한도초과 :<u>다만, 부도 등으로 매각이 불가능한 자산은 매각이 가능한 시기까지 이를 투자한도에 적합한 것으로 봅니다.</u></p>	<p>한도초과 : <u>다만, 부도 등으로 처분이 불가능하거나 집합투자재산에 현저한 손실을 초래하지 아니하고는 처분이 불가능한 투자대상자산은 그 처분이 가능한 시기까지 이를 투자한도에 적합한 것으로 봅니다.</u></p>
9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조	투자전략 일부 수정	수정 전(1)	수정 후(1)

10. 집합투자기구의 투자위험 나. 특수위험 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형	결산에 따른 실 제수익률 변동성 값 변경	<u>포트폴리오 집중위험</u> <u>운용전략 특성에 따른 위험</u> <u>2017.9.14기준 : 14.80%</u>	<u>(삭제)</u> <u>(삭제)</u> <u>2018.9.14기준 : 13.12%</u>
13. 보수 및 수수료에 관한 사항 <1,000만원 투자시 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수 비용의 투자기간별 예시>	결산에 따른 갱신	-	보수 및 비용 결산일 기준 업데이트
제3부 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항			
1. 재무정보			결산일 기준 업데이트
2. 연도별 설정 및 환매현황			
3. 집합투자기구의 운용실적			
제4부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항			
1. 집합투자업자에 관한 사항 다. 최근 2개 사업연도 요약 재무내용 라. 운용자산 규모	업데이트		회계연도 업데이트(기준일: 2017.12.31) 최근일자 업데이트
제5부 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항			
3. 집합투자기구의 공시에 관한 사항 나. 수시공시 (2) 수시공시	자본시장법시행령 개정반영	(신설)	<u>10) 부동산집합투자기구 또는 특별자산집합투자기구(부동산·특별자산투자재간접집합투자기구를 포함한다)인 경우 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 사항</u> <u>가. 법시행령 제242조 제2항 각 호 외의 부분 단서에 따른 시장성 없는 자산의 취득 또는 처분</u> <u>나. 부동산집합투자기구 또는 특별자산집합투자기구의 집합투자증권의 취득 또는 처분. 다만, 이미 취득한 것과 같은 집합투자증권을 추가로 취득하거나 일부를 처분하는 경우는 제외한다.</u> <u>다. 지상권·지역권 등 부동산 관련 권리 및 사업수익권·시설관리 운영권 등 특별자산 관련 중요한 권리의 발생·변경</u>

			라. 금전의 차입 또는 금전의 대 여
--	--	--	-------------------------

수정 전(1)

(2) 포트폴리오 구성

- 종목당 순자산총액의 4%수준으로 동일비중을 추구하며 최대 25개 종목으로 구성
 - 시가총액 및 추가수준에 따라 종목당 편입비중은 소폭 변동될 수 있음
 - 시가총액이 10%를 초과하는 종목의 경우 그 시가총액 비중까지 투자 가능
 - 시가총액 1,500억 이상의 종목으로 포트폴리오 구성

시장주도 성장주 (주식투자비중의 50%수준)	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 밸류에이션이 현재 이익대비 고평가이나 구조적 산업성장이 존재하는 기업 ▶ 이익성장이 이어지는 기업 ▶ 이익 가시성과 밸류에이션이 동일업종내 매력적인 기업 등
저평가 가치주 등 (주식투자비중의 50%수준)	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 비즈니스 모델의 안정성이 높아 이익가시성이 높은 기업 ▶ 경영진의 전략방향과 실행능력이 높고, 주주환원이 명확한 기업 ▶ 산업성장의 초기단계로 미래이익 가시성이 높은 기업 등

- 투자신탁의 운용규모가 1,000억을 초과하는 경우 최대 35개 종목으로 확대 예정
(단, 향후 운용규모 및 시장상황에 따라 투자종목수는 변경될 수 있음)

수정 후(1)

(2) 포트폴리오 구성

- 최대 50개 내외의 종목으로 성장주, 가치주 및 대형주, 중소형주를 균형있게 구성
 - 중소형주는 거래량이 충분한 주도업종 중심으로 투자하여 유동성 리스크 최소화
 - 종목별 목표주가 등을 고려하여 비중을 탄력적으로 조절
 - 시가총액이 10%를 초과하는 종목의 경우 그 시가총액 비중까지 투자 가능

시장주도 성장주 (주식투자비중의 50%수준)	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 신규 시장 창출 및 구조적인 산업성장을 주도하는 기업 ▶ 글로벌 트렌드 변화속에서 수혜를 받을 수 있는 기업 ▶ 매출성장 및 이익성장의 추세가 유지되는 기업
저평가 가치주 (주식투자비중의 50%수준)	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 재무구조가 안정되고 이익가시성이 높으나 내재가치 하회하는 기업 ▶ 산업의 턴어라운드 또는 투자회수기 국면에 진입한 기업 ▶ 경영진의 신뢰성이 높고 우호적인 주주환원 정책을 지속하는 기업