# 변 경 대 비 표

**1. 펀드명 :** 하나UBS라이프플랜퇴직연금인덱스 증권자투자신탁(제2호)[채권혼합]

**2. 주요 변경내용**

1) 투자신탁 결산에 의한 수익률 변동성 변경
2) 최근일자 기준 업데이트 등

**3. 변경효력발생일 :** 2016년 11월 7일

**4. 대비표**

**[ 투자설명서(일괄신고서) ]**

| 구 분 | 변 경 전 | 변 경 후 |
|---|---|---|
| 제 2 부 집합투자기구에 관한 사항 | **2. 집합투자기구의 연혁**<br>(추가) | **2. 집합투자기구의 연혁**<br>2016년 11월 7일<br>1) 투자신탁 결산에 의한 수익률 변동성 변경<br>2) 최근일자 기준 업데이트 등 |
| 제 2 부 집합투자기구에 관한 사항 | **5. 운용전문인력에 관한 사항**<br>(생략) | **5. 운용전문인력에 관한 사항**<br>(업데이트) |
| 제 2 부 집합투자기구에 관한 사항 | **10. 집합투자기구의 투자위험**<br>라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형<br>- 이 투자신탁은 실제 수익률 변동성[최직근 결산일 기준 이전 3년간 주간 수익률의 표준편차]이 2.62%임에 따라 6등급 중 5등급에 해당되는 수준(낮은 위험 수준)의 투자위험을 지니고 있습니다. | **10. 집합투자기구의 투자위험**<br>라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형<br>- 이 투자신탁은 실제 수익률 변동성[최직근 결산일 기준 이전 3년간 주간 수익률의 표준편차(연율화)]이 2.47%임에 따라 6등급 중 5등급에 해당되는 수준(낮은 위험 수준)의 투자위험을 지니고 있습니다. |
| 제 2 부 집합투자기구에 관한 사항 | **13. 보수 및 수수료에 관한 사항**<br>나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용<br>(생략)<br><br>다. 판매수수료 및 보수·비용 연간기 | **13. 보수 및 수수료에 관한 사항**<br>나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용<br>(업데이트)<br><br>다. 판매수수료 및 보수·비용 연간기 |

| | | |
|---|---|---|
| | 준 예시표<br>(생략) | 준 예시표<br>(업데이트) |
| **제 3 부 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항** | **3. 집합투자기구의 운용실적 (세전기준)**<br>(생략) | **3. 집합투자기구의 운용실적 (세전기준)**<br>(업데이트) |
| **제 4 부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항** | **1. 집합투자업자에 관한 사항**<br>다. 최근 2개 사업연도 요약 재무내용(백만원)<br>(생략)<br><br>라. 운용자산규모<br>(생략) | **1. 집합투자업자에 관한 사항**<br>다. 최근 2개 사업연도 요약 재무내용(백만원)<br>(업데이트)<br><br>라. 운용자산규모<br>(업데이트) |

**[ 간이투자설명서 ]**

| 구 분 | 변 경 전 | 변 경 후 |
|---|---|---|
| **I. 집합투자기구의 개요** | **보수**<br>(생략) | **보수**<br>(업데이트) |
| **II. 집합투자기구의 투자정보** | **[1] 투자전략**<br>3. 운용전문인력<br>(생략)<br><br>4. 투자실적 추이<br>(생략) | **[1] 투자전략**<br>3. 운용전문인력<br>(업데이트)<br><br>4. 투자실적 추이<br>(업데이트) |
| **II. 집합투자기구의 투자정보** | **[2] 주요 투자위험 및 위험관리**<br>**2. 위험등급**<br>- 이 투자신탁은 실제 수익률 변동성[최직근 결산일 기준 이전 3년간 주간 수익률의 표준편차]이 2.62%임에 따라 6등급 중 5등급에 해당되는 수준(낮은 위험 수준)의 투자위험을 지니고 있습니다. | **[2] 주요 투자위험 및 위험관리**<br>**2. 위험등급**<br>- 이 투자신탁은 실제 수익률 변동성[최직근 결산일 기준 이전 3년간 주간 수익률의 표준편차(연율화)]이 2.47%임에 따라 6등급 중 5등급에 해당되는 수준(낮은 위험 수준)의 투자위험을 지니고 있습니다. |

# 변 경 대 비 표

**1. 펀드명 :** 하나UBS파워인덱스 증권투자신탁(제1호)[주식-파생형]

**2. 주요 변경내용**

1) 투자신탁 결산에 의한 수익률 변동성 변경
2) 최근일자 기준 업데이트 등

**3. 변경효력발생일 :** 2016년 11월 7일

**4. 대비표**

**[ 투자설명서(일괄신고서) ]**

| 구 분 | 변 경 전 | 변 경 후 |
|---|---|---|
| 제 2 부 집합투자기구에 관한 사항 | **2. 집합투자기구의 연혁**<br>(추가) | **2. 집합투자기구의 연혁**<br>2016년 11월 7일<br>1) 투자신탁 결산에 의한 수익률 변동성 변경<br>2) 최근일자 기준 업데이트 등 |
| 제 2 부 집합투자기구에 관한 사항 | **5. 운용전문인력에 관한 사항**<br>(생략) | **5. 운용전문인력에 관한 사항**<br>(업데이트) |
| 제 2 부 집합투자기구에 관한 사항 | **10. 집합투자기구의 투자위험**<br>라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형<br>- 이 투자신탁은 실제 수익률 변동성[최직근 결산일 기준 이전 3년간 주간 수익률의 표준편차]이 12.94%임에 따라 6등급 중 3등급에 해당되는 수준(다소 높은 위험 수준)의 투자위험을 지니고 있습니다. | **10. 집합투자기구의 투자위험**<br>라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형<br>- 이 투자신탁은 실제 수익률 변동성[최직근 결산일 기준 이전 3년간 주간 수익률의 표준편차(연율화)]이 12.10%임에 따라 6등급 중 3등급에 해당되는 수준(다소 높은 위험 수준)의 투자위험을 지니고 있습니다. |
| 제 2 부 집합투자기구에 관한 사항 | **13. 보수 및 수수료에 관한 사항**<br>나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용<br>(생략)<br><br>다. 판매수수료 및 보수·비용 연간기준 예시표<br>(생략) | **13. 보수 및 수수료에 관한 사항**<br>나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용<br>(업데이트)<br><br>다. 판매수수료 및 보수·비용 연간기준 예시표<br>(업데이트) |

| | | |
|---|---|---|
| **제 3 부 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항** | **2.연도별 설정 및 환매현황**<br>(생략)<br><br>**3. 집합투자기구의 운용실적 (세전기준)**<br>(생략) | **2.연도별 설정 및 환매현황**<br>(업데이트)<br><br>**3. 집합투자기구의 운용실적 (세전기준)**<br>(업데이트) |
| **제 4 부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항** | **1. 집합투자업자에 관한 사항**<br>다. 최근 2개 사업연도 요약 재무내용(백만원)<br>(생략)<br><br>라. 운용자산규모<br>(생략) | **1. 집합투자업자에 관한 사항**<br>다. 최근 2개 사업연도 요약 재무내용(백만원)<br>(업데이트)<br><br>라. 운용자산규모<br>(업데이트) |

**[ 간이투자설명서 ]**

| 구 분 | 변 경 전 | 변 경 후 |
|---|---|---|
| **I. 집합투자기구의 개요** | **보수**<br>(생략) | **보수**<br>(업데이트) |
| **II. 집합투자기구의 투자정보** | **[1] 투자전략**<br>3. 운용전문인력<br>(생략)<br><br>4. 투자실적 추이<br>(생략) | **[1] 투자전략**<br>3. 운용전문인력<br>(업데이트)<br><br>4. 투자실적 추이<br>(업데이트) |
| **II. 집합투자기구의 투자정보** | **[2] 주요 투자위험 및 위험관리**<br>**2. 위험등급**<br>- 이 투자신탁은 실제 수익률 변동성[최직근 결산일 기준 이전 3년간 주간 수익률의 표준편차]이 12.94%임에 따라 6등급 중 3등급에 해당되는 수준(다소 높은 위험 수준)의 투자위험을 지니고 있습니다. | **[2] 주요 투자위험 및 위험관리**<br>**2. 위험등급**<br>- 이 투자신탁은 실제 수익률 변동성[최직근 결산일 기준 이전 3년간 주간 수익률의 표준편차(연율화)]이 12.10%임에 따라 6등급 중 3등급에 해당되는 수준(다소 높은 위험 수준)의 투자위험을 지니고 있습니다. |

# 변 경 대 비 표

**1. 펀드명 :** 하나UBS Smart Up 포커스포트폴리오 증권투자신탁 (제1호)[주식혼합]

**2. 주요 변경내용 :** 투자신탁 결산에 의한 수익률 변동성 변경

**3. 변경효력발생일 :** 2016년 11월 7일

**4. 대비표**

**[ 투자설명서(증권신고서) ]**

| 구 분 | 변 경 전 | 변 경 후 |
|---|---|---|
| 제 2 부 집합투자기구에 관한 사항 | **2. 집합투자기구의 연혁**<br>(추가) | **2. 집합투자기구의 연혁**<br>2016년 11월 7일<br>투자신탁 결산에 의한 수익률 변동성 변경 |
| 제 2 부 집합투자기구에 관한 사항 | **10. 집합투자기구의 투자위험**<br>라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형<br>- 이 투자신탁은 실제 수익률 변동성[최직근 결산일 기준 이전 3년간 주간 수익률의 표준편차]이 12.33%임에 따라 6등급 중 3등급에 해당되는 수준(다소 높은 위험 수준)의 투자위험을 지니고 있습니다. | **10. 집합투자기구의 투자위험**<br>라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형<br>- 이 투자신탁은 실제 수익률 변동성[최직근 결산일 기준 이전 3년간 주간 수익률의 표준편차(연율화)]이 10.61%임에 따라 6등급 중 3등급에 해당되는 수준(다소 높은 위험 수준)의 투자위험을 지니고 있습니다. |

**[ 간이투자설명서 ]**

| 구 분 | 변 경 전 | 변 경 후 |
|---|---|---|
| II. 집합투자기구의 투자정보 | **[2] 주요 투자위험 및 위험관리**<br>**2. 위험등급**<br>- 이 투자신탁은 실제 수익률 변동성[최직근 결산일 기준 이전 3년간 주간 수익률의 표준편차]이 12.33%임에 따라 6등급 중 3등급에 해당되는 수준(다소 높은 위험 수준)의 투자위험을 지니고 있습니다.. | **[2] 주요 투자위험 및 위험관리**<br>**2. 위험등급**<br>- 이 투자신탁은 실제 수익률 변동성[최직근 결산일 기준 이전 3년간 주간 수익률의 표준편차(연율화)]이 10.61%임에 따라 6등급 중 3등급에 해당되는 수준(다소 높은 위험 수준)의 투자위험을 지니고 있습니다. |

# 변 경 대 비 표

**1. 펀드명 :** 하나UBS SmartUpPlus포커스포트폴리오증권투자신탁(제1호)[주식혼합]

**2. 주요 변경내용 :** 투자신탁 결산에 의한 수익률 변동성 변경

**3. 변경효력발생일 :** 2016년 11월 7일

**4. 대비표**

**[ 투자설명서(증권신고서) ]**

| 구 분 | 변 경 전 | 변 경 후 |
|---|---|---|
| 제 2 부 집합투자기구에 관한 사항 | **2. 집합투자기구의 연혁**<br>(추가) | **2. 집합투자기구의 연혁**<br>2016년 11월 7일<br>투자신탁 결산에 의한 수익률 변동성 변경 |
| 제 2 부 집합투자기구에 관한 사항 | **10. 집합투자기구의 투자위험**<br>라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형<br>- 이 투자신탁은 실제 수익률 변동성[최직근 결산일 기준 이전 3년간 주간 수익률의 표준편차]이 12.19%임에 따라 6등급 중 3등급에 해당되는 수준(다소 높은 위험 수준)의 투자위험을 지니고 있습니다. | **10. 집합투자기구의 투자위험**<br>라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형<br>- 이 투자신탁은 실제 수익률 변동성[최직근 결산일 기준 이전 3년간 주간 수익률의 표준편차(연율화)]이 12.21%임에 따라 6등급 중 3등급에 해당되는 수준(다소 높은 위험 수준)의 투자위험을 지니고 있습니다. |

**[ 간이투자설명서 ]**

| 구 분 | 변 경 전 | 변 경 후 |
|---|---|---|
| II. 집합투자기구의 투자정보 | **[2] 주요 투자위험 및 위험관리**<br>**2. 위험등급**<br>- 이 투자신탁은 실제 수익률 변동성[최직근 결산일 기준 이전 3년간 주간 수익률의 표준편차]이 12.19%임에 따라 6등급 중 3등급에 해당되는 수준(다소 높은 위험 수준)의 투자위험을 지니고 있습니다. | **[2] 주요 투자위험 및 위험관리**<br>**2. 위험등급**<br>- 이 투자신탁은 실제 수익률 변동성[최직근 결산일 기준 이전 3년간 주간 수익률의 표준편차(연율화)]이 12.21%임에 따라 6등급 중 3등급에 해당되는 수준(다소 높은 위험 수준)의 투자위험을 지니고 있습니다. |

# 변 경 대 비 표

**1. 펀드명 :** 하나UBS 코리아중소형 증권자투자신탁[주식]

**2. 주요 변경내용 :**
1) 투자신탁 결산에 따른 투자설명서 정기갱신 및 업데이트
2) 모투자신탁 투자대상자산 '취득시' 신용평가등급 적용 반영
3) 매매·평가이익 유보 반영
4) 자본시장법, 시행령, 시행규칙 개정사항 반영 등

**3. 변경효력발생일 :** 2016년 11월 7일

**4. 대비표**
**[집합투자규약]**

| 구 분 | 변 경 전 | 변 경 후 |
|---|---|---|
| **제 33 조(이익 분배)** | ①집합투자업자는 이 투자신탁재산의 운용에 따라 발생한 이익금을 투자신탁회계기간 종료일 익영업일에 분배한다. 다만, 법제242조에 따른 이익금이 0보다 적은 경우에 분배를 유보한다. | ①집합투자업자는 이 투자신탁재산의 운용에 따라 발생한 이익금을 투자신탁회계기간 종료일 익영업일에 분배한다. 다만, 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 이익금은 분배를 유보하며, 법제242조에 따른 이익금이 0보다 적은 경우에도 분배를 유보한다. (시행일 : 2016년 11월 7일)<br>1. 법 제238조에 따라 평가한 집합투자재산의 평가이익<br>2. 법 제240조제1항의 회계처리기준에 따른 매매이익 |
| **제 45 조(집합투자기구의 해지)** | **제2항**<br>5. 2015년 1월 1일 이후 수익자의 총수가 1인이 되는 경우. 다만, 건전한 거래질서를 해할 우려가 없는 경우로서 대통령령으로 정하는 경우는 제외한다.<br><br>**⑤ (신설)** | **제2항**<br>5. 2015년 1월 1일 이후 수익자의 총수가 1인이 되는 경우. 다만, 건전한 거래질서를 해할 우려가 없는 경우로서 법시행령 제224조의2에서 정하는 경우는 제외한다.<br><br>⑤제1항제3호 및 제4호의 경우에는 1개월 이내에 해지, 합병 및 모자형 전환, 존속 등 처리 계획을 신탁업자 |

| | | |
|---|---|---|
| | | 와 협의하여 정한다. |
| **제50조(공시 및 보고서 등)** | ④집합투자업자는 법 제119조에 의하여 공모의 방법으로 수익증권을 발행하는 경우에는 법령에 따라 증권신고서, 정정신고서, 투자설명서, 간이투자설명서 및 발행실적보고서 등을 금융위원회를 통해 공시하여야 하며, 투자설명서의 경우 법 제123조의 규정에 따라 금융위원회에 제출하고 법 시행규칙 제13조 제1항 각 호의 장소에 비치하고 일반인이 열람할 수 있도록 하여야 한다. | ④집합투자업자는 법 제119조에 의하여 공모의 방법으로 수익증권을 발행하는 경우에는 법령에 따라 증권신고서, 정정신고서, 투자설명서, 간이투자설명서 및 발행실적보고서 등을 금융위원회를 통해 공시하여야 하며, 투자설명서 및 간이투자설명서의 경우 법 제123조의 규정에 따라 금융위원회에 제출하고 법 시행규칙 제13조 제1항 각 호의 장소에 비치하고 일반인이 열람할 수 있도록 하여야 한다. |

# 변 경 대 비 표

**1. 펀드명 :** 하나UBS 넘버원 변액보험 증권투자신탁[주식]

**2. 주요 변경내용**

1) 투자신탁 결산에 따른 투자설명서 정기갱신 및 업데이트
2) 투자대상자산 '취득시' 신용평가등급 적용 반영
3) 매매·평가이익 유보 반영
4) 자본시장법, 시행령, 시행규칙 개정사항 반영 등

**3. 변경효력발생일 :** 2016년 11월 7일

**4. 대비표**

**[집합투자규약]**

| 구 분 | 변 경 전 | 변 경 후 |
|---|---|---|
| **제 17 조(투자 대상자산 등)** | 제1항<br>2. 법 제4조제3항의 규정에 의한 국채증권, 지방채증권, 특수채증권(법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 채권을 말한다), 사채권(신용평가등급이 BBB- 이상이어야 하며, 사모사채 및 자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행하는 사채 및 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권은 제외한다)(이하 "채권"이라 한다)<br><br>4. 기업어음증권(기업이 사업에 필요한 자금을 조달하기 위해 발행하는 약속어음으로 법 시행령제4조에서 정하는 요건을 갖춘 것), 기업어음증권을 제외한 어음 및 양도성 예금증서(양도성 예금증서를 제외하고는 신용평가등급이 A3- 이상이어야 한다. 이하 "어음"이라 한다) | 제1항<br>2. 법 제4조제3항의 규정에 의한 국채증권, 지방채증권, 특수채증권(법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 채권을 말한다), 사채권(취득시 신용평가등급이 BBB- 이상이어야 하며, 사모사채 및 자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행하는 사채 및 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권은 제외한다)(이하 "채권"이라 한다)<br><br>4. 기업어음증권(기업이 사업에 필요한 자금을 조달하기 위해 발행하는 약속어음으로 법 시행령제4조에서 정하는 요건을 갖춘 것), 기업어음증권을 제외한 어음 및 양도성 예금증서(양도성 예금증서를 제외하고는 취득시 신용평가등급이 A3- 이상이어야 한다. 이하 "어음"이라 한다) |

| | | |
|---|---|---|
| | 8. 환매조건부매도(증권을 일정 기간 후에 환매수할 것을 조건으로 매도하는 경우를 말한다. 이하 같음) | 8. 환매조건부매매(증권을 일정 기간 후에 환매할 것을 조건으로 매매하는 경우를 말한다. 이하 같음) |
| **제 19 조(운용 및 투자 제한)** | 제2호<br>나. 지방채증권, 특수채증권(가목에 해당하는 것은 제외한다), 직접 법률에 따라 설립된 법인이 발행한 어음[법 제4조제3항에 따른 기업어음증권 및 법 시행령 제79조제2항제5호 각 목의 금융기관이 할인·매매·중개 또는 인수한 어음만 해당한다], 법 시행령제79조제2항제5호가목부터 사목까지의 금융기관이 발행한 어음 또는 양도성 예금증서와, 같은 호 가목· 마목부터 사목까지의 금융기관이 발행한 채권, 법 시행령제79조제2항제5호 가목부터 사목까지의 금융기관이 지급을 보증한 채권(모집의 방법으로 발행한 채권만 해당한다.) 또는 어음, 경제협력개발기구에 가입되어 있는 국가가 발행한 채권, 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따른 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권(주택저당채권유동화회사법에 따른 주택저당채권유동화회사, 한국주택금융공사법에 따른 한국주택금융공사 또는 법 시행령 제79조제2항제5호 가목부터 사목까지의 금융기관이 지급을 보증한 주택저당증권을 말한다), 상장지수집합투자기구의 집합투자증권에 투자신탁 자산총액의 30%까지 투자하는 경우 | 제2호<br>나. 지방채증권, 특수채증권(가목에 해당하는 것은 제외한다), 직접 법률에 따라 설립된 법인이 발행한 어음(기업어음증권 및 법시행령 제79조제2항 제5호 각 목의 금융기관이 할인·매매·중개 또는 인수한 어음만 해당한다), 파생결합증권, 법 시행령 제79조 제2항 제5호 가목부터 사목까지의 금융기관이 발행한 어음 또는 양도성 예금증서, 같은 호 가목·마목부터 사목까지의 금융기관이 발행한 채권, 법 시행령 제79조 제2항 제5호 가목부터 사목까지의 금융기관이 지급을 보증한 채권(모집의 방법으로 발행한 채권만 해당한다) 또는 어음, 경제협력개발기구에 가입되어 있는 국가나 투자자 보호 등을 고려하여 총리령으로 정하는 국가가 발행한 채권, 자산유동화에 관한 법률 제31조에 따른 사채 중 후순위 사채권 또는 같은 법 제32조에 따른 수익증권 중 후순위 수익증권(집합투자규약에서 후순위 사채권 또는 후순위 수익증권에 금융위원회가 정하여 고시하는 비율 이상 투자하는 것을 정한 집합투자기구만 해당한다), 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따른 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권(주택저당채권유동화회사법에 따른 주택저당채권유동화회사, 한국주택금융공사법에 따른 한국주택금융공사 또는 법 시행령 제79조 제2항 제5호 가목부터 사목까지의 금 |

| | | |
|---|---|---|
| | | 융기관이 지급을 보증한 주택저당증권을 말한다), 법 시행령 제79조 제2항 제5호 가목부터 사목까지의 규정에 따른 금융기관에 금전을 대여하거나 예치·예탁하여 취득한 채권, 상장지수집합투자기구의 집합투자증권에 투자신탁 자산총액의 30%까지 투자하는 경우 |
| **제 19 조(운용 및 투자 제한)** | 제3호<br>다. 사모집합투자기구의 집합투자증권에 투자하는 행위<br><br>마. (생략) 법시행령 제80조 제10항으로 정하는 기준을 초과하여 집합투자증권에 투자하는 행위 | 제3호<br>다. 투자신탁 자산총액의 5%를 초과하여 사모집합투자기구의 집합투자증권에 투자하는 행위<br><br>마. (생략, 현행과 동일) 법시행령 제80조 제11항으로 정하는 기준을 초과하여 집합투자증권에 투자하는 행위 |
| **제 20 조(한도 및 제한의 예외)** | <신설> | ④집합투자업자는 투자신탁재산의 신용등급이 제17조에서 정한 신용등급 미만으로 하락한 경우 해당 자산을 3개월 이내 처분하는 등 투자자보호를 위한 적절한 조치를 취하여야 하며, 부도 등으로 유예기간 3개월 이내에 해당 자산의 즉각적인 처분이 어려운 경우에는 신탁업자와 협의하여 유예기간 연장 등 필요한 조치를 결정하여야 한다. |
| **제 33 조(이익분배)** | ①집합투자업자는 이 투자신탁재산의 운용에 따라 발생한 이익금을 투자신탁회계기간 종료일 익영업일에 분배한다. 다만, 법제242조에 따른 이익금이 0보다 적은 경우에 분배를 유보한다. | ①집합투자업자는 이 투자신탁재산의 운용에 따라 발생한 이익금을 투자신탁회계기간 종료일 익영업일에 분배한다. 다만, 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 이익금은 분배를 유보하며, 법제242조에 따른 이익금이 0보다 적은 경우에도 분배를 유보한다. (시행일 : 2016년 11월 7일)<br>1. 법 제238조에 따라 평가한 |

| | | |
|---|---|---|
| | | 집합투자재산의 평가이익<br>2. 법 제240조제1항의 회계처리기준에 따른 매매이익 |
| **제 45 조(집합투자기구의 해지)** | **제1항**<br>3. 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 100억원에 미달하는 경우<br><br>**제2항**<br>5. 2015년 1월 1일 이후 수익자의 총수가 1인이 되는 경우. 다만, 건전한 거래질서를 해할 우려가 없는 경우로서 대통령령으로 정하는 경우는 제외한다.<br><br>**⑤ (신설)** | **제1항**<br>3. 최초설정일로부터 1년이 되는 날에 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우<br>4. 최초설정일로부터 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우<br><br>**제2항**<br>5. 2015년 1월 1일 이후 수익자의 총수가 1인이 되는 경우. 다만, 건전한 거래질서를 해할 우려가 없는 경우로서 법시행령 제224조의2에서 정하는 경우는 제외한다.<br><br>⑤제1항제3호 및 제4호의 경우에는 1개월 이내에 해지, 합병 및 모자형 전환, 존속 등 처리 계획을 신탁업자와 협의하여 정한다. |
| **제 49 조(금전차입 등의 제한)** | ② 제 1 항에 따라 투자신탁의 계산으로 금전을 차입하는 경우 그 차입금의 총액은 차입 당시 투자신탁재산 총액의 100 분의 10 을 초과하여서는 아니된다. | ② 제 1 항에 따라 투자신탁의 계산으로 금전을 차입하는 경우 그 차입금의 총액은 차입 당시 투자신탁 자산 총액에서 부채총액을 뺀 가액의 100 분의 10 을 초과하여서는 아니 된다. |
| **제50조(공시 및 보고서 등)** | ④집합투자업자는 법 제119조에 의하여 공모의 방법으로 수익증권을 발행하는 경우에는 법령에 따라 증권신고서, 정정신고서, 투자설명서, 및 발행실적보고서 등을 금융위원회를 통해 공시하여야 하며, 투자설명서의 경우 법 제123조의 규정에 따라 금융위원회에 제출하고 법 시행 | ④집합투자업자는 법 제119조에 의하여 공모의 방법으로 수익증권을 발행하는 경우에는 법령에 따라 증권신고서, 정정신고서, 투자설명서, 간이투자설명서 및 발행실적보고서 등을 금융위원회를 통해 공시하여야 하며, 투자설명서 및 간이투자설명서의 경우 법 제123조의 규정에 따라 |

| | | |
|---|---|---|
| | 규칙 제13조 제1항 각 호의 장소에 비치하고 일반인이 열람할 수 있도록 하여야 한다.<br><br>⑦제5항 및 제6항의 규정에 의하여 자산운용보고서, 자산보관·관리보고서를 교부하는 경우 판매회사 또는 한국예탁결제원을 통하여 직접 또는 전자우편의 방법으로 교부한다. 다만, 수익자에게 전자우편 주소가 없는 등의 경우에는 법제89조제2항제1호 및 제3호의 방법에 따라 공시하는 것으로 갈음할 수 있으며, 수익자가 우편발송을 원하는 경우에는 그에 따라야 한다. | 금융위원회에 제출하고 법 시행규칙 제13조 제1항 각 호의 장소에 비치하고 일반인이 열람할 수 있도록 하여야 한다.<br><br>⑦ 제 5 항의 규정에 의하여 자산운용보고서를 교부하는 경우 판매회사 또는 한국예탁결제원을 통하여 기준일부터 2 개월 이내에 직접 또는 전자우편의 방법으로 교부하여야 한다. 다만, 수익자가 해당 투자신탁에 투자한 금액이 100 만원 이하이거나 수익자에게 전자우편 주소가 없는 등의 경우에는 법 제 89 조 제 2 항 제 1 호의 방법에 따라 공시하는 것으로 갈음할 수 있으며, 수익자가 우편발송을 원하는 경우에는 그에 따라야 한다.<br><br>⑧ 제 6 항의 규정에 의하여 자산보관·관리보고서를 교부하는 경우 판매회사 또는 한국예탁결제원을 통하여 직접 또는 전자우편의 방법으로 교부하여야 한다. 다만, 수익자에게 전자우편 주소가 없는 등의 경우에는 법 제 89 조 제 2 항 제 1 호 및 제 3 호의 방법에 따라 공시하는 것으로 갈음할 수 있으며, 수익자가 우편발송을 원하는 경우에는 그에 따라야 한다.<br>(순차적 연번 변경) |

**[투자설명서]**

| 구 분 | 변 경 전 | 변 경 후 |
|---|---|---|
| 제2부 집합투자기구에 관한 사항 | **2. 집합투자기구의 연혁**<br>(추가) | **2. 집합투자기구의 연혁**<br>2016년 11월 7일<br>1) 투자신탁 결산에 따른 투자설명서 정기갱신 및 업데이트<br>2)투자대상자산 '취득시' 신용평가등급 적용 반영<br>3) 매매·평가이익 유보 반영<br>4) 자본시장법, 시행령, 시행규칙 개정사항 반영 등 |
| | **5. 운용전문인력에 관한 사항**<br>(생략) | **5. 운용전문인력에 관한 사항**<br>(업데이트)<br><br>주3) 운용전문인력의 주요 운용경력(운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모 및 수익률) 및 이력은 한국금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)를 통하여 확인할 수 있습니다. |
| | **8. 집합투자기구의 투자대상**<br>(1) 투자대상<br>2. 채권<br>법 제 4 조제 3 항의 규정에 의한 국채증권, 지방채증권, 특수채증권(법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 채권을 말한다), 사채권(신용평가등급이 BBB- 이상이어야 하며, 사모사채 및 자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행하는 사채 및 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권은 제외한다)<br><br>4. 어음<br>기업어음증권(기업이 사업에 필요한 | **8. 집합투자기구의 투자대상**<br>(1) 투자대상<br>2. 채권<br>법 제4조제3항의 규정에 의한 국채증권, 지방채증권, 특수채증권(법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 채권을 말한다), 사채권(취득시 신용평가등급이 BBB- 이상이어야 하며, 사모사채 및 자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행하는 사채 및 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권은 제외한다)<br><br>4. 어음 |

| | | |
|---|---|---|
| | 자금을 조달하기 위해 발행하는 약속어음으로 법 시행령제 4 조에서 정하는 요건을 갖춘 것), 기업어음증권을 제외한 어음 및 양도성 예금증서(양도성 예금증서를 제외하고는 신용평가등급이 A3- 이상) | 기업어음증권(기업이 사업에 필요한 자금을 조달하기 위해 발행하는 약속어음으로 법 시행령제 4 조에서 정하는 요건을 갖춘 것), 기업어음증권을 제외한 어음 및 양도성 예금증서(양도성 예금증서를 제외하고는 취득시 신용평가등급이 A3- 이상이어야 한다. 이하 "어음"이라 한다) |
| | 8. 환매조건부매도<br>투자신탁이 보유하는 증권총액의 50% 이하 | 8. 환매조건부매매<br>환매조건부 매도는 투자신탁이 보유하는 증권총액의 50% 이하 |
| | **나. 투자제한**<br>**<동일종목 투자>**<br>나. 지방채증권, 특수채증권(가목에 해당하는 것은 제외한다), 직접 법률에 따라 설립된 법인이 발행한 어음[법 제4조제3항에 따른 기업어음증권 및 법 시행령 제79조제2항제5호 각목의 금융기관이 할인·매매·중개 또는 인수한 어음만 해당한다], 법 시행령제79조제2항제5호가목부터 사목까지의 금융기관이 발행한 어음 또는 양도성 예금증서와, 같은 호 가목· 마목부터 사목까지의 금융기관이 발행한 채권, 법 시행령제79조제2항제5호가목부터 사목까지의 금융기관이 지급을 보증한 채권(모집의 방법으로 발행한 채권만 해당한다.) 또는 어음, 경제협력개발기구에 가입되어 있는 국가가 발행한 채권, 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따른 주택저당채권담보부채권 또는 | **나. 투자제한**<br>**<동일종목 투자>**<br>나. 지방채증권, 특수채증권(가목에 해당하는 것은 제외한다), 직접 법률에 따라 설립된 법인이 발행한 어음(기업어음증권 및 법시행령 제 79 조 제 2 항 제 5 호 각 목의 금융기관이 할인・매매・중개 또는 인수한 어음만 해당한다), 파생결합증권, 법 시행령 제 79 조 제 2 항 제 5 호 가목부터 사목까지의 금융기관이 발행한 어음 또는 양도성 예금증서, 같은 호 가목・마목부터 사목까지의 금융기관이 발행한 채권, 법 시행령 제 79 조 제 2 항 제 5 호 가목부터 사목까지의 금융기관이 지급을 보증한 채권(모집의 방법으로 발행한 채권만 해당한다) 또는 어음, 경제협력개발기구에 가입되어 있는 국가나 투자자 보호 등을 고려하여 총리령으로 정하는 국가가 발행한 채권, 자산유동화에 관한 법률 제 31 조에 따른 사채 중 후순위사채권 또는 같은 법 제 32 조에 따른 |

| | | |
|---|---|---|
| | 주택저당증권(주택저당채권유동화회사법에 따른 주택저당채권유동화회사, 한국주택금융공사법에 따른 한국주택금융공사 또는 법 시행령 제79조제2항제5호 가목부터 사목까지의 금융기관이 지급을 보증한 주택저당증권을 말한다), 상장지수집합투자기구의 집합투자증권에 투자신탁 자산총액의 30%까지 투자하는 경우 | 수익증권 중 후순위 수익증권(집합투자규약에서 후순위 사채권 또는 후순위 수익증권에 금융위원회가 정하여 고시하는 비율 이상 투자하는 것을 정한 집합투자기구만 해당한다), 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따른 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권(주택저당채권유동화회사법에 따른 주택저당채권유동화회사, 한국주택금융공사법에 따른 한국주택금융공사 또는 법 시행령 제 79 조 제 2 항 제 5 호 가목부터 사목까지의 금융기관이 지급을 보증한 주택저당증권을 말한다), 법 시행령 제 79 조 제 2 항 제 5 호 가목부터 사목까지의 규정에 따른 금융기관에 금전을 대여하거나 예치·예탁하여 취득한 채권, 상장지수집합투자기구의 집합투자증권에 투자신탁 자산총액의 30%까지 투자하는 경우 |
| | **<집합투자증권 투자제한>**<br>라. 사모집합투자기구의 집합투자증권에 투자하는 행위<br><br>바. (생략) 법 시행령 제80조 제10항 (생략) | **<집합투자증권 투자제한>**<br>라. 투자신탁 자산총액의 5%를 초과하여 사모집합투자기구의 집합투자증권에 투자하는 행위<br><br>바. (생략, 현행과 동일) 법 시행령 제80조 제11항 (생략, 현행과 동일) |
| | **8. 집합투자기구의 투자대상**<br>다. 기타 제한 사항<br>1) 자기집합투자증권의 취득 제한<br>- 집합투자업자는 제1항제1호 전단에 따라 취득한 수익증권을 취득일부터 1개월 이내에 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 방법으로 처분하여야 | **8. 집합투자기구의 투자대상**<br>다. 기타 제한 사항<br>1) 자기집합투자증권의 취득 제한<br>- 집합투자업자는 법 제82조제1호 전단에 따라 취득한 수익증권을 취득일부터 1개월 이내에 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 방법으로 처분하여야 |

| | | |
|---|---|---|
| | 합니다.<br><br>2) 금전차입 등의 제한<br>- 제1항에 따라 투자신탁의 계산으로 금전을 차입하는 경우 그 차입금의 총액은 차입 당시 투자신탁 자산총액의 100분의 10을 초과하여서는 아니 됩니다 .<br>- 제1항에 따른 금전차입의 방법, 차입금 상환 전 투자대상자산의 취득 제한 등은 관련법령이 정하는 바에 따라야 합니다. | 합니다.<br><br>2) 금전차입 등의 제한<br>- 집합투자규약 제 49 조제 1 항에 따라 투자신탁의 계산으로 금전을 차입하는 경우 그 차입금의 총액은 차입 당시 투자신탁 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 100 분의 10 을 초과하여서는 아니됩니다.<br>- 집합투자규약 제49조제1항에 따른 금전차입의 방법, 차입금 상환 전 투자대상자산의 취득 제한 등은 관련법령이 정하는 바에 따라야 합니다. |
| | **13. 보수 및 수수료에 관한 사항**<br>(생략)<br><br>주1) 기타비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적·반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)으로 실제비용은 이와 상이할 수 있습니다.<br><br>주3) 증권거래비용은 기타비용 및 증권거래비용 외에 비용이 추가로 발생할 수 있습니다. | **13. 보수 및 수수료에 관한 사항**<br>(최근일자 기준 업데이트)<br><br>주1) 기타비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외) 등에 해당하는 것으로, 직전 회계연도(2015.09.22~2016.09.21)의 기타비용 비율을 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.<br><br>주3) 증권거래비용은 직전 회계년도(2015.09.22~2016.09.21)의 증권거래비용 비율을 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. |
| | **14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항**<br>**가. 이익배분**<br>(1) 수익자는 투자신탁회계기간의 종료에 따라 발생하는 수익증권별 이익금을 새로이 발행되는 | **14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항**<br>**가. 이익배분**<br>(1) 수익자는 투자신탁회계기간의 종료에 따라 발생하는 수익증권별 이익금을 새로이 발행되는 |

| | | |
|---|---|---|
| | 수익증권으로 돌려받을 수 있습니다. 이 경우 수익자는 수익자와 판매회사간 별도의 약정이 없는 한 이익분배금에서 세액을 공제한 금액의 범위 내에서 분배금 지급일의 기준가격으로 수익증권을 매수합니다. 다만, 법제 242 조에 따른 이익금이 0 보다 적은 경우에 분배를 유보합니다.<br><br>**나. 과세** | 수익증권으로 돌려받을 수 있습니다. 이 경우 수익자는 수익자와 판매회사간 별도의 약정이 없는 한 이익분배금에서 세액을 공제한 금액의 범위 내에서 분배금 지급일의 기준가격으로 수익증권을 매수합니다. 다만, 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 이익금은 분배를 유보하며, 법제242조에 따른 이익금이 0보다 적은 경우에도 분배를 유보합니다.<br>1. 법 제238조에 따라 평가한 집합투자재산의 평가이익<br>2. 법 제240조제1항의 회계처리기준에 따른 집합투자재산의 매매이익<br><br>※ 2016년 11월 7일 이후 매년 결산·분배할 때 집합투자기구의 회계기간동안 집합투자재산의 운용에 따라 발생한 이익금 중 집합투자재산의 매매 및 평가 이익은 분배되지 않고 보유기간 동안의 손익을 합산하여 환매할 때 해당 환매분에 대하여 과세됩니다.(다만, 분배를 유보할 수 없는 이자·배당소득 등은 매년 결산·분배되어 과세됩니다). 이 경우 환매연도에 과세된 보유기간 동안의 매매 및 평가 이익을 포함한 연간 금융소득이 금융소득종합과세 기준금액을 초과할 경우 과세부담이 증가하여 불리하게 작용하는 경우가 발생할 수 있으니 주의하시기 바랍니다.<br><br>**나. 과세** |

| | | |
|---|---|---|
| | (신설) | **(5) 다자간 금융정보 자동교환 및 공통보고기준(CRS)**<br>대한민국을 비롯한 기타 여러 국가들은 다자간 금융정보 자동교환 협정(MCAA)을 체결하였거나 체결할 예정이며, 이의 이행을 위하여 OECD에 의하여 마련된 금융계좌정보 자동교환 표준모델인 공통보고기준(Common Reporting Standard for Automatic Exchange of Financial Account Information)을 도입하였습니다. 해당 협정의 일정에 따라, 국제조세조정에 관한 법률 및 관련 조세조약에 의거한 투자자의 금융정보가 국세청 및 해당 국가의 조세 당국 등에 보고될 수 있으며, 판매회사는 투자자의 국적 또는 세법상 거주지국 확인을 위하여 계좌 개설 시 필요한 자료를 요구할 수 있습니다. |
| **제3부 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항** | **1. 재무정보**<br>(생략)<br><br>**2. 연도별 설정 및 환매현황**<br>(생략)<br><br>**3. 집합투자기구의 운용실적**<br>(생략) | **1. 재무정보**<br>(업데이트)<br><br>**2. 연도별 설정 및 환매현황**<br>(업데이트)<br><br>**3. 집합투자기구의 운용실적**<br>(업데이트) |
| **제4부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항** | **1. 집합투자업자에 관한 사항**<br>다. 최근 2개 사업연도 요약 재무내용<br>(생략)<br><br>라. 운용자산규모<br>(생략) | **1. 집합투자업자에 관한 사항**<br>다. 최근 2개 사업연도 요약 재무내용<br>(업데이트)<br><br>라. 운용자산규모<br>(업데이트) |
| **제 5 부 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항** | **1. 투자자의 권리에 관한 사항**<br>가. 투자자 총회 등<br>(3) 투자자총회 결의사항<br>(생략) 투자신탁의 종류의 변경, 주된 | **1. 투자자의 권리에 관한 사항**<br>가. 투자자 총회 등<br>(3) 투자자총회 결의사항<br>(생략, 현행과 동일) 투자신탁의 종류 |

| | | |
|---|---|---|
| | 투자대상자산의 변경, 집합투자업자의 변경, 환매금지형투자신탁으로의 변경, (생략) | 의 변경, 주된 투자대상자산의 변경, 투자대상자산에 대한 투자한도의 변경 (법시행령 제80조 제1항 제3호의2 각 목 외의 부분에 따른 투자행위로 인한 경우만 해당한다), 집합투자업자의 변경, 환매금지형투자신탁으로의 변경 (생략, 현행과 동일) |
| **제 5 부 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항** | **2. 집합투자기구의 해지에 관한 사항**<br>가. 의무해지<br>(생략)다만, 건전한 거래질서를 해할 우려가 없는 경우로서 대통령령으로 정하는 경우는 제외<br><br>나. 임의해지<br>(신설) | **2. 집합투자기구의 해지에 관한 사항**<br>가. 의무해지<br>(생략, 현행과 동일)다만, 건전한 거래질서를 해할 우려가 없는 경우로서 법시행령 제 224 조의 2 에서 정하는 경우는 제외<br><br>나. 임의해지<br>- 집합투자업자는 이 투자신탁이 설정한 후 1 년이 되는 날에 원본액이 50 억원 미만인 경우이거나, 설정하고 1 년이 지난 후 1 개월 계속하여 투자신탁의 원본액이 50 억원 미만인 경우 이 투자신탁의 향후 처리 계획(해지, 합병, 모자형 전환, 존속 등)을 신탁업자와 협의하여 정합니다. |
| **제 5 부 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항** | **3.집합투자기구의 공시에 관한 사항**<br>가. 정기보고서<br>(2) 자산운용보고서<br>1)(생략) 다만, 수익자에게 전자우편 주소가 없는 등의 경우에는 법제 89 조제 2 항제 1 호 및 제 3 호의 방법에 따라 공시하는 것으로 갈음할 수 있으며, 수익자가 우편발송을 원하는 경우에는 그에 따라야 합니다.<br><br>나. 수시공시<br>(3) 집합투자재산의 의결권 행사에 | **3.집합투자기구의 공시에 관한 사항**<br>가. 정기보고서<br>(2) 자산운용보고서<br>1) (생략, 현행과 동일) 다만, 수익자가 해당 투자신탁에 투자한 금액이 100 만원 이하이거나 수익자에게 전자우편 주소가 없는 등의 경우에는 법 제 89 조 제 2 항 제 1 호의 방법에 따라 공시하는 것으로 갈음할 수 있으며, 수익자가 우편발송을 원하는 경우에는 그에 따라야 합니다.<br><br>나. 수시공시<br>(3) 집합투자재산의 의결권 행사에 |

| | | |
|---|---|---|
| | 관한 공시<br>의결권행사에 관한 공시는 다음에 해당하는 방법에 의하여야 합니다.<br><br>- 의결권을 행사하려는 주식을 발행한 법인이 주권상장법인인 경우에는 주주총회일부터 5 일 이내에 증권시장을 통하여 의결권 행사 내용 등을 공시할 것 | 관한 공시<br>의결권행사에 관한 공시는 다음에 해당하는 방법에 의하여야 합니다.<br><br>- 의결권을 행사하려는 주식을 발행한 법인이 주권상장법인으로서 법 제87조제7항에 따른 의결권공시대상법인인 경우에는 매년 4월 30일까지 직전 연도 4월 1일부터 1년간 행사한 의결권 행사 내용 등을 증권 시장을 통하여 공시할 것 |
| | <신설> | 6. 집합투자업자의 고유재산 투자에 관한 사항 : 해당사항 없음 |