

[변경대비표]

- 펀드명 : 타임폴리오 TIMEFOLIO K컬처액티브증권상장지수투자신탁(주식)
- 작성기준일 : 2025.01.01
- 정정사유 :
 - 법시행령 제130조 제2항에 의거 최근 결산기의 재무제표 확정으로 인한 정정
 - 위험등급 산정기준 변경(투자대상자산의 종류 및 위험도→ 일간수익률의 최대손실예상액(97.5% Var모형사용))
 - 위험등급 변경(2등급 → 1등급)
 - 예금보험관계 표시 및 설명·확인에 관한 규정 개정사항 반영(2024.01.25 시행)
 - 집합투자업자 주소지 이전
- 효력발생일 : 2025.01.07

<신탁계약서>

항 목	정정사유	정 정 전	정 정 후
집합투자업자 주소지	주소지 이전	집합투자업자 : 서울시 영등포구 국제금융로 2길 24	집합투자업자 : 서울시 영등포구 의사당대로 96

<일괄신고서>

항 목	정정 요구·명령 관련 여부	정정사유	정 정 전	정 정 후
<투자결정시 유의사항 안내>	아니오	예금보험관계 표시 및 설명·확인에 관한 규정 개정사항 반영(2024.01.25)	6. 집합투자증권은 --- 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니하며, 특히 「예금자보호법」의 적용을 받는 --- 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 예금자 보호를 하지 않습니다.	6. 집합투자증권은 --- 「예금자보호법」에 따라 <삭제> 보호되지 아니며, 특히 「예금자보호법」의 적용을 받는 --- 「예금자보호법」에 따라 <삭제> 예금자 보호를 하지 않습니다.

요약정보

투자위험등급	아니오	위험등급 변경(2등급->1등급)	(주)타임폴리오자산운용은 이 투자신탁의 투자대상자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 2 등급으로 분류하였습니다. 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품이며, --- 신중을 기하여 주시기 바랍니다.	(주)타임폴리오자산운용은 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성 을 감안하여 1 등급으로 분류하였습니다. 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 <삭제> 보호되지 않는 실적배당상품이며, --- 신중을 기하여 주시기 바랍니다.
투자비용		기준일자에 따른 업데이트	-	업데이트
투자실적추이 (연평균수익률)		기준일자에 따른 업데이트	-	업데이트
운용전문인력		기준일자에 따른 업데이트	-	업데이트
투자자 유의사항		예금보험관계 표시 및 설명·확인에 관한 규정 개정사항 반영(2024.01.25)	집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.	집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 <삭제> 보호되지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

주요투자위험 - 원본손실위험		예금보험관계 표시 및 설명·확인 에 관한 규정 개정사항 반영 (2024.01.25)	이 투자신탁은 원본을 보장하지 않습니다. 투자신탁의 --- 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니며, 특히 --- 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.	이 투자신탁은 원본을 보장하지 않습니다. 투자신탁의 --- 예금자보호법에 따라 <삭제> 보호되지 아니며, 특히 --- 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 <삭제> 예금자 보호를 하지 않습니다.
--------------------	--	--	---	---

제 2 부. 집합투자기구에 관한 사항

2. 집합투자기구의 연혁		기준일자에 따른 업데이트	-	업데이트
4. 집합투자업자 가. 회사의 개요		주소지 이전	서울시 영등포구 국제금융로 2길 24, 19층 (우 07325)	서울시 영등포구 의사당대로 96, 16층 (우 07321)
5. 운용전문인력에 관한 사항		기준일자에 따른 업데이트	-	업데이트
10. 집합투자기구의 투자위험		예금보험관계 표시 및 설명·확인 에 관한 규정 개정사항 반영 (2024.01.25)	이 투자신탁은 --- 지지 아니합니다. 또한, 이 투자신탁은 --- 은행 등에서 판매하는 경우에도 예금보험공사 등의 보호를 받지 못합니다.	이 투자신탁은 --- 지지 아니합니다. 또한, 이 투자신탁은 --- 은행 등에서 판매하는 경우에도 예금자보호법 등의 보호를 받지 못합니다.
10. 집합투자기구의 투자위험 가. 일반위험		예금보험관계 표시 및 설명·확인 에 관한 규정 개정사항 반영 (2024.01.25)	이 투자신탁은 원본을 보장하지 않습니다. 투자신탁의 --- 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다. <생략>	이 투자신탁은 원본을 보장하지 않습니다. 투자신탁의 --- 예금자보호법에 따라 <삭제> 보호되지 아니며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 <삭제> 보호되지 않습니다. <생략>
10. 집합투자기구의 투자위험 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형	아니오	산정기준 및 위험등급 변경 (2 등급->1 등급)	이 투자신탁은 설정 후 3년이 경과하지 않은 집합투자기구로 투자대상자산의 종류 및 위험도 기준으로 위험등급이 결정됩니다. 설정 후 3년이 경과할 경우 수익률 변동성 기준으로 재산정될 예정이며, 이 때 투자위험등급이 변경될 수 있습니다. (주)타임폴리오자산운용은 이 집합투자기구의 투자대상자산의 종류 및 위험도를 감안하여 이투자신탁의 위험등급을 6등급 중 2등급 으로 분류하였습니다. <변경 전 1>	이 투자신탁은 설정 후 3년이 경과한 집합투자기구로서 실제 수익률 변동성을 기준으로 위험등급을 산정합니다. 이 투자신탁의 최근 결산일 기준 과거 3년간 수익률 변동성(일간 수익률의 최대손실 예상액, 97.5% VaR 모형 사용)은 57.92%로 6등급 중 1등급에 해당되는 매우 높은 위험을 지니고 있습니다. <변경 후 1>
13. 보수 및 수수료 에 관한 사항 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용		업데이트	-	기준일자에 따른 업데이트

제 3 부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항

1. 재무정보		기준일자에 따른 업데이트	-	업데이트
2. 연도별 설정 및 환매 현황	아니오	기준일자에 따른 업데이트	-	업데이트
3. 집합투자기구의 운용실적		기준일자에 따른 업데이트	-	업데이트

제 4 부. 집합투자기구 관련회사에 관한 사항

1. 집합투자업자에 관한 사항 가. 회사개요	아니오	주소지 이전	서울시 영등포구 국제금융로 2길 24 19층	서울시 영등포구 의사당대로 96 16층
--------------------------------	-----	--------	--------------------------	-----------------------

1. 집합투자업자에 관한 사항 가. 회사개요 다. 최근 2 개 사업 연도 요약 재무내용 라. 운용자산규모		기준일자에 따른 업데이트	-	업데이트
---	--	---------------	---	------

<변경 전 1>

위험등급 분류는 (주)타임폴리오자산운용의 자체적인 기준에 따른 것이며, 투자자 본인이 판단하는 기준과 일치하지 않을 수 있습니다.

위험등급	분류기준	상세설명(예시)
1	매우 높은 위험	레버리지 등 수익구조가 특수하여 투자시 주의가 필요한 집합투자기구 최대손실률이 20%를 초과하는 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
2	높은 위험	고위험자산에 80% 이상 투자하는 집합투자기구 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
3	다소 높은 위험	고위험자산에 80% 미만으로 투자하는 집합투자기구 최대손실률이 20% 이하인 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
4	보통 위험	고위험자산에 50% 미만으로 투자하는 집합투자기구 중위험자산에 최소 60% 이상 투자하는 집합투자기구 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
5	낮은 위험	저위험자산에 최소 60% 이상 투자하는 집합투자기구 수익구조상 원금보존추구형 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
6	매우 낮은 위험	단기금융집합투자기구(MMF) 단기 국공채 등에 주로 투자하는 집합투자기구 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구

1. “고위험자산”은 주식,상품(Commodity), REITs, 투기등급채권(BB+등급 이하), 파생상품 및 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산
2. “중위험자산”은 채권(BBB-등급 이상), CP(A3등급 이상), 담보부 대출 및 대출채권 및 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산
3. “저위험자산”은 국공채, 지방채, 회사채(A-등급 이상), CP(A2-등급 이상), 현금성 자산 및 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산
4. 해외투자펀드는 국내펀드 분류기준을 준용하되 환헤지여부·투자국가 등을 고려하여 필요시 위험등급을 조정함
5. 위에 명시되지 않은 펀드의 위험 등급은 투자대상·손실가능성 등을 고려하여 집합투자업자가 정함

■ 수익률 변동성 기준

위험등급	분류기준	표준편차
1	매우 높은 위험	매우 높은 위험
2	높은 위험	높은 위험
3	다소 높은 위험	다소 높은 위험
4	보통 위험	보통 위험
5	낮은 위험	낮은 위험
6	매우 낮은 위험	매우 낮은 위험

1. “수익률 변동성 기준”은 설정 후 3년이 경과한 집합투자기구에 대해 부여되는 위험등급으로 최근 결산일 기준 과거 3년간 주간 수익률의 표준편차를 기준으로 결정됩니다. 이 위험등급은 매 결산 시마다 재산정하며, 이 경우 투자위험등급이 변경될 수 있습니다.

<변경 후 1>

(1) 투자위험등급 변경 내역

변경일	위험등급	변경사유
2025.01.07	1등급	결산에 따른 위험등급 변경(2등급 → 1등급)

(2) 수익률 변동성 기준

위험등급	분류기준	97.5% VaR
1	매우 높은 위험	50% 초과
2	높은 위험	50% 이하
3	다소 높은 위험	30% 이하
4	보통 위험	20% 이하
5	낮은 위험	10% 이하
6	매우 낮은 위험	1% 이하

1) “수익률 변동성 기준”은 설정 후 3년이 경과한 집합투자기구에 대해 부여되는 위험등급으로 최근 결산일 기준 이전 3년간 일간 수익률의 최대손실예상액을 기준으로 결정됩니다. 이 위험등급은 매 결산 시 마다 재산정하며, 이 경우 투자위험등급이 변경될 수 있습니다.

2) “97.5% VaR”는 과거 3년 일간 수익률에서 2.5퍼센타일에 해당하는 손실률의 절대값에 연환산 보정계수($\sqrt{250}$)를 곱해 산출하며, VaR(Value at Risk)는 포트폴리오 손실 위험 측정을 위해 이용되는 위험 측정수단입니다. 상기 표상 VaR값 의미는 펀드의 과거 3년 동안 일간수익률을 고려시 발생할 수 있는 최대손실(신뢰구간 97.5%)을 의미합니다.