

머스트 원앤온리(자) 투자설명서 변경대비표

개정일 : 2025년 03월 13일

항 목	정정사유	정 정 전	정 정 후
투자결정 시 유의사 항 안내	환매수수료 삭제	<p>1. ~ 12. 생략</p> <p>13. 이 투자신탁의 특정 수익자 환매에 따라 피투자펀드를 매도 할 경우에 피투자펀드에서 성과 보수가 발생되어 이 투자신탁 전체의 가치 및 잔존수익자의 가치에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 이 투자신탁에서 는 이와 같은 환매를 청구한 수 익자와 잔존수익자 간의 이해상 충을 완화하고자, 일정기간 이 내에 환매를 신청할 경우 이익 금에서 일정 비율을 환매수수료 를 부과합니다. 이익금에 일정 비율로 환매수수료를 부과함에 따라 환매 시 수익률이 예상보 다 하락할 수 있습니다. 반대로 손실상태인 경우 일정기간 내에 환매를 하더라도 환매수수료를 부과하지 않습니다.</p>	<p>1. ~ 12. 생략</p> <p><삭제></p>
	환매 기준 가격 및 대 금지급 산 정 기준 변 경	<p>14. 이 투자신탁은 환매청구 기 준일이 매월 7일, 14일, 21일 및 말일로 지정되어 있으며, 환매 대금 지급일도 일반적인 투자신탁 보다 길게 설계되어 있어 투 자자의 환금성에 제약이 발생될</p>	<p>13. 이 투자신탁이 투자할 수 있는 일반 사모집합투자기구는 투자 대상 자산의 유동성 제약 등을 이유로 환매 청구 시점부 터 환매대금 지급일까지의 환매 주기가 오랜 기간 소요되기 때</p>

항 목	정정사유	정 정 전			정 정 후														
		수 있습니다.			문에 이 투자신탁의 환매주기도 일반적인 투자신탁보다 길게 설계되어 있어 투자자의 환금성에 제약이 발생할 수 있습니다.														
	13. 항 삭제 따른 조항 번호 수정	15. ~ 19.			14. ~ 18.														
요약정보																			
투자비용	동종유형 총보수 업데이트	-			업데이트														
투자실적 추이 (연평균 수익률)	기준일자에 따른 업데이트	-			업데이트														
운용전문 인력	기준일자에 따른 업데이트	-			업데이트														
환매방법	1. 환매수수료 삭제 2. 환매 기준가격 및 대금지급 산정 기준 변경	<table><tr><td>중도환 매불가</td><td>중도환 매시 비용 발생</td><td>중도환 매허용</td></tr><tr><td></td><td>√</td><td></td></tr></table>			중도환 매불가	중도환 매시 비용 발생	중도환 매허용		√		<table><tr><td>중도환 매불가</td><td>중도환 매시 비용 발생</td><td>중도환 매허용</td></tr><tr><td></td><td></td><td>√</td></tr></table>			중도환 매불가	중도환 매시 비용 발생	중도환 매허용			√
		중도환 매불가	중도환 매시 비용 발생	중도환 매허용															
			√																
중도환 매불가	중도환 매시 비용 발생	중도환 매허용																	
		√																	
<추가>			◇ 17시 이전에 환매를 청구한 경우 : 환매를 청구한 날부터 13영업일(T+12)에 고시되는 기준가격을 적용하여 17영업일																

항 목	정정사유	정 정 전	정 정 후
			<p><u>(T+16)에 관련 세금을 공제한 후 환매대금을 지급</u></p> <p><u>◇ 17시 경과 후 환매를 청구한 경우 : 환매를 청구한 날부터 14영업일(T+13)에 고시되는 기준가격을 적용하여 18영업일(T+17)에 관련 세금을 공제한 후 환매대금을 지급</u></p> <p><u><삭제></u></p>
		<p><u>◇ 매월 1일부터 매월 7일까지 환매 청구 시: 당월 7일(영업일이 아닌 경우에는 그 익영업일)로부터 제 13 영업일(D+12)에 공고되는 기준가격을 적용하여 제 17 영업일(D+16)에 관련 세금을 공제한 후 환매대금을 지급 (단, 매월 7일 17시 경과 후에 환매 청구시 익영업일에 청구한 것으로 간주하여 당월 8일부터 당월 14일까지 환매 청구기간에 환매 청구한 것으로 본다.)</u></p> <p><u>◇ 매월 8일부터 매월 14일까지 환매 청구 시: 당월 14일(영업일이 아닌 경우에는 그 익영업일)로부터 제 13 영업일(D+12)에 공고되는 기준가격을 적용하여 제 17 영업일(D+16)에 관련 세금을 공제한 후 환매대금을 지급. (단, 매월 14일 17시 경과 후에 환매 청구시 익영업일에 청구한 것으로 간주하여 당월 15일부터 당월 21일까지 환매 청구기간에 환매</u></p>	

항 목	정정사유	정 정 전	정 정 후
		<p><u>청구를 한 것으로 본다.)</u></p> <p><u>◇ 매월 15일부터 매월 21 일</u> <u>까지 환매 청구 시: 당월 21 일</u> <u>(영업일이 아닌 경우에는 그 익</u> <u>영업일)로부터 제 13 영업일</u> <u>(D+12)에 공고되는 기준가격을</u> <u>적용하여 제 17 영업일(D+16)</u> <u>에 관련 세금을 공제한 후 환매</u> <u>대금을 지급. (단, 매월 21 일</u> <u>17 시 경과 후에 환매 청구시</u> <u>익영업일에 청구한 것으로 간주</u> <u>하여 당월 22일부터 당월 말일</u> <u>까지 환매 청구기간에 환매 청</u> <u>구를 한 것으로 본다.)</u></p> <p><u>◇ 매월 22일부터 매월 말일까</u> <u>지 환매 청구 시: 당월 말일(영</u> <u>업일이 아닌 경우에는 그 익영</u> <u>업일)로부터 제 13 영업일</u> <u>(D+12)에 공고되는 기준가격을</u> <u>적용하여 제 17 영업일(D+16)</u> <u>에 관련 세금을 공제한 후 환매</u> <u>대금을 지급. (단, 매월 말일 17</u> <u>시 경과 후에 환매 청구시 익영</u> <u>업일에 청구한 것으로 간주하여</u> <u>익월 1일부터 익월 7일까지</u> <u>환매 청구기간에 환매 청구를</u> <u>한 것으로 본다.)</u></p>	
환매수수 료	환매수수료 삭제	<p><u><추가></u></p> <p><u>◇ 환매수수료 부과대상 종류 :</u> <u>A, A-e, AG, C, C-e, CG, C-I, C-</u> <u>w, S, C-s, C-P, C-Pe,</u></p>	<p><u>해당사항 없음</u></p> <p><u><삭제></u></p>

항 목	정정사유	정 정 전	정 정 후
		<p>◇ 가입 후 90일 이하 환매시 : 이익금의 70%</p> <p>◇ 가입 후 180일 이하 환매시 : 이익금의 50%</p> <p>◇ 가입 후 180일 초과 : 환매수수료 없음 S-P</p>	
집합투자 기구의 종 류	S클래스 정 의 변경	<p>집합투자증권에 한정하여 투자 중개업 인가를 받은 회사가 개 설한 온라인 판매시스템을 통하 여 판매되는 집합투자증권으로 오프라인으로 판매되는 집합투 자기구보다 판매수수료 및 판매 보수가 저렴한 집합투자자기구입 니다.</p>	<p>자산운용사의 공동판매채널로서 의 역할 수행을 위해 모든 공모 S클래스(S-T 및 S-P클래스 포 함)를 취급하고, 객관적 지표를 기준으로 상품을 노출 및 배열 하는 온라인판매시스템을 통하 여 투자권유 및 상담서비스 없 이 판매되는 집합투자증권으로 오프라인으로 판매되는 집합투 자기구보다 판매수수료 및 판매 보수가 저렴한 집합투자자기구입 니다.</p>
제1부 모집 또는 매출에 관한 사항			
1. 집합투 자기구의 명칭	자구수정	<p>(생략)</p> <p>종류 S : 수수료후취-<u>온라인-직 판</u></p> <p>(중략)</p> <p>종류 S-P : 수수료미징구-<u>오프라 인-연금저축</u></p>	<p>(생략)</p> <p>종류 S : 수수료후취-<u>온라인슈퍼</u></p> <p>(중략)</p> <p>종류 S-P : 수수료미징구-<u>온라인 슈퍼-개인연금</u></p>
제2부 집합투자자기구에 관한 사항			
1. 집합투 자기구의	자구수정	(생략)	(생략)

항 목	정정사유	정 정 전	정 정 후
명칭		종류 S : 수수료후취- <u>온라인-직판</u> (종류 S) (중략) 종류 S-P : 수수료미징구- <u>오프라인-연금저축</u> (종류 S-P)	종류 S : 수수료후취- <u>온라인슈퍼</u> (종류 S) (중략) 종류 S-P : 수수료미징구- <u>온라인슈퍼-개인연금</u> (종류 S-P)
2. 집합투자기구의 연혁	기준일자에 따른 업데이트	-	업데이트
5. 운용전문인력에 관한 사항	기준일자에 따른 업데이트	-	업데이트
6. 집합투자기구의 구조 다. 종류형 구조	S클래스 정의 변경	<u>집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사가 개설한 온라인 판매시스템을 통하여 판매되는 집합투자증권으로 오프라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 저렴한 집합투자기구입니다.</u>	<u>자산운용사의 공동판매채널로서의 역할 수행을 위해 모든 공모 S클래스(S-T 및 S-P클래스 포함)를 취급하고, 객관적 지표로 기준으로 상품을 노출 및 배열하는 온라인판매시스템을 통하여 투자권유 및 상담서비스 없이 판매되는 집합투자증권으로 오프라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 저렴한 집합투자기구입니다.</u>
9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구	<일반 개요> 내용 중 환매수수료 삭제	- 환매수수료 : <u>90일 이하 환매시 이익금의 70%, 180일 이하 환매시 이익금의 50%, 180일 초과 환매시 환매수수료 없음 (9호의 경우 90일 이하 환매시 이익금의 70%, 90일 초과 환매</u>	- 환매수수료 : <u>해당사항 없음</u>

항 목	정정사유	정 정 전	정 정 후
조		<u>시 환매수수료 없음)</u>	
(3) 모투 자신탁이 편입하는 집합투자 증권의 투 자전략 및 위험관리	<투자 전 략> 내용 중 기준일 자에 따른 업데이트	-	업데이트
10. 집합 투자기구 의 투자위 험 나. 특수 위험	환매수수료 관련 위험 삭제	<u>이 투자신탁의 특정 수익자 환 매에 따라 피투자펀드를 매도할 경우에 피투자펀드에서 성과보 수가 발생되어 이 투자신탁 전 체의 가치 및 잔존수익자의 가 치에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 이 투자신탁에서는 이와 같은 환매를 청구한 수익 자와 잔존수익자 간의 이해상충 을 완화하고자, 이익금 일부에 대해서 환매수수료를 부과합니 다. 이익금 일부에 대해 환매수 수료를 부과함에 따라 환매 시 수익률이 예상보다 하락할 수 있습니다.</u>	<u><삭제></u>
10. 집합 투자기구 의 투자위 험 다. 기타 투자위험	환매청구시 위험 내용 중에서 환 매수수료 관련 내용 삭제	환매를 청구하시는 날과 환매대 금을 결정하는 기준가격 적용일 이 다르기 때문에 환매 시 환매 청구일로부터 환매기준가격 적 용일까지의 집합투자기구 재산 의 가치변동에 따른 위험에 노 출됩니다. <u>또한 환매수수료가 부과되는 기간 중에 환매한 경 우에는 환매수수료의 부과로 인</u>	환매를 청구하시는 날과 환매대 금을 결정하는 기준가격 적용일 이 다르기 때문에 환매 시 환매 청구일로부터 환매기준가격 적 용일까지의 집합투자기구 재산 의 가치변동에 따른 위험에 노 출됩니다. <u><삭제></u>

항 목	정정사유	정 정 전			정 정 후		
		<u>해 투자손실이 발생하거나 손실의 폭이 더욱 확대될 수 있습니다.</u>					
11. 매입, 환매, 전환 기준 가. 매입	(2) 종류별 가입자격 내용 중에서 종류S 관련 내용 변경	<u>집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(겸영 금융투자업자는 제외)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자 전용(후취판매수수료 부과)</u>			<u>자산운용사의 공동판매채널로서의 역할 수행을 위해 모든 공모 S클래스(S-T 및 S-P클래스 포함)를 취급하고, 객관적 지표를 기준으로 상품을 노출 및 배열하는 온라인판매시스템을 통하여 가입한 자(후취판매수수료 부과)</u>		
	(2) 종류별 가입자격 내용 중에서 종류S-P 관련 내용 변경	<u>투자중개업 인가를 받은 회사의 회원으로 가입한 투자자 중 연금저축계좌의 가입자</u>			<u>자산운용사의 공동판매채널로서의 역할 수행을 위해 모든 공모 S클래스(S-T 및 S-P클래스 포함)를 취급하고, 객관적 지표를 기준으로 상품을 노출 및 배열하는 온라인판매시스템을 통하여 가입한 투자자이며, 소득세법 제20조의3 및 소득세법 시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통하여 가입한 자</u>		
11. 매입, 환매, 전환 기준 나. 환매	환매수수료 삭제	중도환매불가	중도환매시 비용 발생	중도환매허용	중도환매불가	중도환매시 비용 발생	중도환매허용
	(2) 환매청구시 적용되는 기준가격 내용 중에서 환매 기준가	<u><추가></u>			<u>A. 17시 이전에 환매를 청구한 경우 : 환매를 청구한 날부터 13영업일(T+12)에 고시되는 기준가격을 적용하여 17영업일(T+16)에 관련 세금을 공제한 후 환매대금을 지급</u>		

항 목	정정사유	정 정 전	정 정 후
	<p>격 및 대금 지급 산정 기준 변경</p>	<p><u>A. 매월 1일부터 매월 7 일까 지 환매 청구 시: 당월 7 일(영 업일이 아닌 경우에는 그 익영 업일)로부터 제 13 영업일 (D+12)에 공고되는 기준가격을 적용하여 제 17 영업일(D+16) 에 관련 세금을 공제한 후 환매 대금을 지급 (단, 매월 7 일 17 시 경과 후에 환매 청구시 익영 업일에 청구한 것으로 간주하여 당월 8일부터 당월 14일까지 환매 청구기간에 환매 청구를 한 것으로 본다.)</u></p> <p><u>B. 매월 8일부터 매월 14 일 까지 환매 청구 시: 당월 14 일 (영업일이 아닌 경우에는 그 익 영업일)로부터 제 13 영업일 (D+12)에 공고되는 기준가격을 적용하여 제 17 영업일(D+16) 에 관련 세금을 공제한 후 환매 대금을 지급. (단, 매월 14 일 17 시 경과 후에 환매 청구시 익영업일에 청구한 것으로 간주 하여 당월 15일부터 당월 21 일까지 환매 청구기간에 환매 청구를 한 것으로 본다.)</u></p>	<p><u>B. 17시 경과 후 환매를 청구한 경우 : 환매를 청구한 날부터 14영업일(T+13)에 고시되는 기 준가격을 적용하여 18영업일 (T+17)에 관련 세금을 공제한 후 환매대금을 지급</u></p> <p><u><삭제></u></p>

항 목	정정사유	정 정 전	정 정 후
		<p><u>C. 매월 15일부터 매월 21 일</u> <u>까지 환매 청구 시: 당월 21 일</u> <u>(영업일이 아닌 경우에는 그 익</u> <u>영업일)로부터 제 13 영업일</u> <u>(D+12)에 공고되는 기준가격을</u> <u>적용하여 제 17 영업일(D+16)</u> <u>에 관련 세금을 공제한 후 환매</u> <u>대금을 지급. (단, 매월 21 일</u> <u>17 시 경과 후에 환매 청구시</u> <u>익영업일에 청구한 것으로 간주</u> <u>하여 당월 22일부터 당월 말일</u> <u>까지 환매 청구기간에 환매 청</u> <u>구를 한 것으로 본다.)</u></p> <p><u>D. 매월 22일부터 매월 말일까</u> <u>지 환매 청구 시: 당월 말일(영</u> <u>업일이 아닌 경우에는 그 익영</u> <u>업일)로부터 제 13 영업일</u> <u>(D+12)에 공고되는 기준가격을</u> <u>적용하여 제 17 영업일(D+16)</u> <u>에 관련 세금을 공제한 후 환매</u> <u>대금을 지급. (단, 매월 말일 17</u> <u>시 경과 후에 환매 청구시 익영</u> <u>업일에 청구한 것으로 간주하여</u> <u>익월 1일부터 익월 7일까지</u> <u>환매 청구기간에 환매 청구를</u> <u>한 것으로 본다.)</u></p> <p>(생략)</p>	<p>(생략)</p>
	(9) 환매수 수료 삭제	<p><u><추가></u></p> <p><u>이 집합투자기구는 빈번한 환매</u></p>	<p><u>이 집합투자기구는 수익자가 수</u> <u>익증권을 환매하는 경우 환매수</u> <u>수료를 부과하지 아니합니다.</u></p> <p><u><삭제></u></p>

항 목	정정사유	정 정 전	정 정 후
		<p><u>를 억제할 목적으로 일정기간 이내에 환매하실 경우 환매수수료를 부과하고 있습니다. 따라서 투자자께서는 이 집합투자기구의 수익증권을 빈번하게 환매하실 경우 환매수수료가 부과되는 등 불이익을 당하실 수 있습니다. 환매수수료는 환매대금마련을 위해 소요되는 각종 비용 및 기회비용 등을 고려하고, 계속 투자 중인 기존 투자자 이익을 보호하는 것을 목적으로 하고 있습니다. 따라서, 투자자께서는 환매수수료 부과 후에 실제로 수령하시는 금액은 환매수수료가 부과되기 전에 예상하신 금액보다 훨씬 작을 수 있습니다. 한편, 환매수수료는 집합투자업자가 아닌 집합투자기구(펀드)에 귀속됩니다. 집합투자증권의 보유기간에 따라 환매수수료를 차등 부과하며, 부과된 수수료는 집합투자기구의 재산으로 편입됩니다.</u></p> <p><u>① 90일 이하 환매시 : 이익금의 70%</u></p> <p><u>② 180일 이하 환매시 : 이익금의 50%</u></p> <p><u>③ 180일 초과 환매시 : 환매수수료 없음</u></p>	
13. 보수 및 수수료	환매수수료	<추가>	=

항 목	정정사유	정 정 전	정 정 후
에 관한 사항 가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료	삭제	<u>1. 90일 이하 환매시 : 이익금의 70%</u> <u>2. 180일 이하 환매시 : 이익금의 50%</u> <u>3. 180일 초과 : 환매수수료 없음</u>	<삭제>
13. 보수 및 수수료에 관한 사항 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용	동종유형 총보수 업데이트	-	업데이트
제3부 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항			
1. 재무정보	기준일자에 따른 업데이트	-	업데이트
2. 연도별 설정 및 환매 현황	기준일자에 따른 업데이트	-	업데이트
3. 집합투자기구의 운용실적	기준일자에 따른 업데이트	-	업데이트
제4부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항			
1. 집합투	기준일자에	-	업데이트

항 목	정정사유	정 정 전	정 정 후
자업자에 관한 사항 라. 운용 자산 규모	다른 업데 이트		
제5부 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항			
1. 투자자 의 권리에 관한 사항 바. 기타 투자자의 권리보호 에 관한 사항	환매수수료 삭제	(생략) - 집합투자업자가 신탁업자와 변경계약을 체결한 경우에는 아 래 "3. 집합투자기구의 공시에 관한 사항"의 공시방법에 따라 공시하여야 하며 이 경우 수익 자는 공시일로부터 1개월 이내 판매회사에 이의 신청서를 제출 하여 수익증권의 환매를 청구할 수 있고, 이 경우 판매회사는 <u>이 투자설명서 제 2부 집합투자 기구에 관한 사항의 "13. 보수 및 수수료에 관한 사항"의 환매 수수료 규정에도 불구하고 환매 수수료를 받지 아니합니다.</u>	(생략) - 집합투자업자가 신탁업자와 변경계약을 체결한 경우에는 아 래 "3. 집합투자기구의 공시에 관한 사항"의 공시방법에 따라 공시하여야 하며 이 경우 수익 자는 공시일로부터 1개월 이내 판매회사에 이의 신청서를 제출 하여 수익증권의 환매를 청구할 수 있다. <삭제>