

## < 변경 대비표 >

### [변경대상 펀드명 및 변경 문건]

펀드명	구분	신탁계약서	투자설명서	간이설명서
슈로더 유로 증권 자투자신탁(주식-재간접형)	자	0	0	0

### [신탁계약서]

1. 효력발생예정일(변경시행일) : 2025 년 02 월 28 일

2. 정정사유:

- 「금융투자회사의 영업 및 업무에 관한 규정 시행세칙」 개정(2024.08.01)에 따른 S클래스 등의 가입자격 수정
- 손해배상조항 추가 등
- ‘제 28 조의 2(환매연기기간 동안 매수 및 환매신청의 처리)’ 의 삭제 및 기타 문구 수정 등

3. 정정내역

구 분	정 정 전	정 정 후
제3조(집합투자기구의 종류 및 명칭 등)	<p>① ~ ② (생략)</p> <p>③ 이 투자신탁은 종류형 집합투자기구로 종류는 다음 각 호와 같다.</p> <p>1. ~ 13. (생략)</p> <p>14. 종류 S 수익증권: <u>집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(경영금융투자업자는 제외)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자 전용으로서 후취판매수수료가 부과되는 집합투자증권</u></p> <p>15. ~ 16. (생략)</p> <p>④ 이 투자신탁은 <u>자투자신탁으로서</u> 모두자신탁은 다음 각 호와 같다.</p> <p>1. (현행과 동일)</p> <p>⑤&lt;제 4 항내용 신설에 따른 기존 4 항의 내용 이동&gt;</p>	<p>① ~ ② (현행과 동일)</p> <p>③투자신탁은 종류형 집합투자기구로 종류는 다음 각 호와 같다.</p> <p>1. ~ 13. (현행과 동일)</p> <p>14. 종류 S 수익증권: <u>자산운용사의 공동판매 채널로서의 역할 수행을 위해 모든 공모 S클래스(S-T 및 S-P클래스 포함)를 취급하고, 객관적 지표를 기준으로 상품을 노출 및 배열하는 온라인판매시스템을 통하여 가입이 가능한 집합투자증권으로 투자권유 및 상담 서비스 없이 판매되는 것으로서 다른 클래스(가입 자격(기관 및 고액거래자 등)에 제한이 있는 클래스 제외) 보다 판매보수가 낮은 반면 후취판매수수료가 부과되는 집합투자증권</u></p> <p>15. ~ 16. (현행과 동일)</p> <p>④ <u>제 3 항 각 호의 수익증권 이외의 다른 종류의 수익증권을 추가하거나 특정 종류의 수익증권을 폐지하고자 하는 경우 또는 제 3 항 각 호의 사항이 변경되는 경우에는 제 43 조제 1 항의 규정을 적용한다.</u></p> <p>⑤ 이 투자신탁은 <u>자투자신탁으로서</u> 모두자신탁은 다음 각 호와 같다.</p> <p>1. (현행과 동일)</p>
제4조(집합투자업자 및 신탁업자의 업무)	<p>②신탁업자는 투자신탁재산을 보관 및 관리하는 (중략) 투자신탁재산의 평가의 공정성 및 기준가격산정의 적정성 <u>여부 &lt;신설&gt;</u> 등의 확인업무를 수행한다.</p>	<p>②신탁업자는 투자신탁재산을 보관 및 관리하는 자로서 (중략) 투자신탁재산의 평가의 공정성 및 기준가격산정의 적정성 여부, <u>투자신탁 재산 명세서와 신탁업자가 보관·관리 중인 집합투자재산의 내역이 일치하는지 여부</u> 등의 확인업무를 수행한다.</p>

구 분	정 정 전	정 정 후
제 10조(수익증권의 발행 및 전자등록)	①집합투자업자는 제 6 조 및 제 7 조의 규정에 의한 투자신탁의 최초설정 및 (중략) 이 경우 집합투자업자는 「주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률(이하 “전자증권법”이라 한다)」에 따른 전자등록기관을 통하여 해당 수익증권을 전자등록한다.	①집합투자업자는 제 6 조 및 제 7 조의 규정에 의한 투자신탁의 최초설정 및 (중략) 이 경우 집합투자업자는 「주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률(이하 “전자증권법”이라 한다)」에 따른 전자등록의 방법으로 투자신탁의 수익증권을 발행하여야 한다.
제 13조(수익증권의 양도)	① ~ ③ (생략) <신설>	① ~ ③ (현행과 동일) ④수익증권투자자계좌부예의 대체의 기재가 수익증권의 양도 또는 질권설정을 목적으로 하는 경우에는 수익증권의 교부가 있었던 것과 동일한 것으로 본다.
제 14조(수익자명부)	①집합투자업자는 수익자명부 작성에 관한 업무를 <u>한국예탁결제원에 위탁하여야 한다.</u>  ②집합투자업자는 <u>한국예탁결제원</u> 과 수익자명부 작성 등을 위한 위탁계약을 체결하고, <u>한국예탁결제원</u> 은 관련법령·신탁계약서·위탁계약서 및 관련규정 등에 따라 업무를 처리하여야 한다. ③ (생략) ④집합투자업자는 전항의 기간 또는 일정한 날을 정한 경우 지체 없이 이를 <u>한국예탁결제원</u> 에 통지하여야 한다. ⑤ <u>한국예탁결제원</u> 은 제 4 항의 규정에 따라 통보를 받은 경우 집합투자업자에 대하여 수익자에 관한 다음 각 호의 사항의 통보를 요청할 수 있다. 1.~ 2. (생략) ⑥제 5 항의 규정에 따라 집합투자업자로부터 통보를 받은 <u>한국예탁결제원</u> 은 그 통보받은 사항과 통보년월일을 기재한 수익자명부를 작성하여야 하며, 집합투자업자가 수익자명부 기재사항의 통보를 요청하는 경우 수익자의 성명과 수익권의 좌수를 통보하여야 한다.  ⑦ ~⑧ (생략)	①집합투자업자는 수익자명부 작성에 관한 업무를 「 <u>전자증권법</u> 」 제 2 조제 6 호에 따른 전자등록기관(이하 “전자등록기관”이라 한다)에 위탁하여야 한다.  ②집합투자업자는 <u>전자등록기관</u> 과 수익자명부 작성 등을 위한 위탁계약을 체결하고, <u>전자등록기관</u> 은 관련법령·신탁계약서·위탁계약서 및 관련규정 등에 따라 업무를 처리하여야 한다. ③ (현행과 동일) ④집합투자업자는 전항의 기간 또는 일정한 날을 정한 경우 지체 없이 이를 <u>전자등록기관</u> 에 통지하여야 한다. ⑤ <u>전자등록기관</u> 은 제 4 항의 규정에 따라 통보를 받은 경우 집합투자업자에 대하여 수익자에 관한 다음 각 호의 사항의 통보를 요청할 수 있다. 1.~ 2. (현행과 동일) ⑥제 5 항의 규정에 따라 집합투자업자로부터 통보를 받은 <u>전자등록기관</u> 은 그 통보받은 사항과 통보년월일을 기재한 수익자명부를 작성하여야 하며, 집합투자업자가 수익자명부 기재사항의 통보를 요청하는 경우 수익자의 성명과 수익권의 좌수를 통보하여야 한다.  ⑦ ~⑧ (현행과 동일)
제 15(자산운용지시 등)	① ~② (생략) ③집합투자업자는 제 1 항 본문의 규정에 의하여 지시를 하는 경우 <u>한국예탁결제원의 전산시스템</u> 을 통하여 지시를 하여야 한다. 다만, 전산시스템을 사용할 수 없는 자산의 운용지시의 경우에는 그러하지 아니한다. ④ (생략)	① ~② (현행과 동일) ③집합투자업자는 제 1 항 본문의 규정에 의하여 지시를 하는 경우 <u>전산시스템</u> 을 통하여 지시를 하여야 한다. 다만, 전산시스템을 사용할 수 없는 자산의 운용지시의 경우에는 그러하지 아니한다. ④ (현행과 동일)
제 28 조의 2(환매연기기간 동안 매수 및 환매신청의 처리)	①제 28 조에 따른 환매연기 이후, 환매연기기간 동안 수령한 수익증권의 매수 및 환매신청은 환매연기사유가 해소된 이후의 제 1 영업일에 수령한 것으로 간주한다.	<삭제>

구 분	정 정 전	정 정 후
	②집합투자업자는 제 28 조에 따른 환매연기기간 동안에는 제 30 조에 따른 투자신탁의 기준가격을 산정하지 아니할 수 있다.	
제 35 조 (상환금등의 지급)	①~② (생략) ③집합투자업자는 투자신탁재산인 증권 등 자산의 매각지연 등의 사유로 인하여 상환금 등의 지급이 곤란한 경우에는 한국예탁결제원을 통하여 그 사실을 통지하여야 한다.	①~② (현행과 동일) ③집합투자업자는 투자신탁재산인 증권 등 자산의 매각지연 등의 사유로 인하여 상환금 등의 지급이 곤란한 경우에는 전자등록기관을 통하여 그 사실을 통지하여야 한다.
제 40 조 (판매수수료)	①~② (생략) ③ 판매회사는 종류 S 수익증권의 판매행위에 대한 대가로 수익자가 수익증권을 환매하는 시점에 수익자로부터 후취판매수수료를 취득할 수 있다. 다만, 제 34 조 제 2 항의 규정에 의해 이익분배금으로 매수한 수익증권의 경우에는 이를 적용하지 아니하며 제 52 조의 규정에 의한 수익증권통장거래약관에서 정한 바에 따라 목적식 투자 고객 등에 대하여 후취판매수수료를 면제할 수 있다. (이하 생략)	①~② (현행과 동일) ③ 판매회사는 종류 S 수익증권의 판매행위에 대한 대가로 수익자가 수익증권을 환매하는 시점에 수익자로부터 후취판매수수료를 취득할 수 있다. 다만, 제 34 조 제 2 항의 규정에 의해 이익분배금으로 매수한 수익증권의 경우에는 이를 적용하지 아니하며 제 52 조의 규정에 의한 수익증권저축약관에서 정한 바에 따라 목적식 투자 고객 등에 대하여 후취판매수수료를 면제할 수 있다. (현행과 동일)
제 44 조 (집합투자업자 및 신탁업자의 변경)	①~② (생략) ③ 신탁업자 변경의 경우에는 제 1 항의 규정에도 불구하고 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 수익자총회 결의를 거치지 아니하고 변경할 수 있다. 1. ~5.(생략) 6. 법 시행령 제 216 조에서 정한 사유 및 법 시행령 제 245 조 제 5 항에 따라 둘 이상의 집합투자기구의 자산을 다른 모집합투자기구로 이전함에 따라 그 집합투자기구의 신탁업자가 변경되는 경우 ④<신설>	①~② (생략) ③ 신탁업자 변경의 경우에는 제 1 항의 규정에도 불구하고 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 수익자총회 결의를 거치지 아니하고 변경할 수 있다. 1. ~5.(현행과 동일) 6. 법 시행령 제 245 조 제 5 항에 따라 둘 이상의 집합투자기구의 자산을 다른 모집합투자기구로 이전함에 따라 그 집합투자기구의 신탁업자가 변경되는 경우 ④ 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우 외의 사유로 제 1 항에 따라 집합투자업자나 신탁업자를 변경하는 경우에는 해당 변경으로 인해 초래되는 집합투자업자나 신탁업자의 손실·손해 등을 이 투자신탁재산으로 집합투자업자나 신탁업자에게 보상 또는 배상하여야 한다. 1. 집합투자업자나 신탁업자가 법령·신탁계약에 위반하는 행위를 한 경우 2. 집합투자업자나 신탁업자가 고의 또는 중대한 과실로 이 투자신탁재산에 손실 또는 손해를 발생시킨 경우
제 45 조 (집합투자기구의 해지)	①~② (생략) ③제1항제3호 및 제4호의 규정에 의하여 이 투자신탁을 해지하고자 하는 경우 집합투자업자는 해지사유, 해지일자, 상환금 등의 지급방법 및 기타 해지관련사항을 인터넷 홈페이지 등을 이용하여 공시하거나 한국예탁결제원을 통하여 수익자에게 개별통지하여야 한다.	①~② (현행과 동일) ③제1항제3호 및 제4호의 규정에 의하여 이 투자신탁을 해지하고자 하는 경우 집합투자업자는 해지사유, 해지일자, 상환금 등의 지급방법 및 기타 해지관련사항을 인터넷 홈페이지 등을 이용하여 공시하거나 전자등록기관을 통하여 수익자에게 개별통지하여야 한다.

구 분	정 정 전	정 정 후
	④ 집합투자업자는 제 1 항 제 3 호와 제 4 호에 해당되는 투자신탁에 대해 해지, 합병 및 모자형 전환, 존속 등의 처리 계획을 수립하는 경우 <u>신탁회사와 협의</u> 하여 정한다.	④집합투자업자는 제 1 항 제 3 호와 제 4 호에 해당되는 투자신탁에 대해 해지, 합병 및 모자형 전환, 존속 등의 처리 계획을 수립하는 경우 <u>신탁회사 또는 이 투자신탁의 판매회사와 협의</u> 하여 정한다.
제 47 조(투자신탁의 합병)	①~② (생략) ③ < 신설 >	①~② (현행과 동일) ③ <u>투자신탁의 합병과 관련하여 이 신탁계약에서 정하지 아니한 사항은 법 제 193 조에 따른다.</u>
제 50 조(공시 및 보고서 등)	①~⑥ (생략) ⑦집합투자업자는 제 5 항의 규정에 의하여 자산운용보고서를 교부하는 경우 자투자신탁의 수익증권을 판매한 판매회사 또는 <u>한국예탁결제원을</u> 통하여 기준일로부터 2 개월 이내에 직접 또는 (이하생략) ⑧신탁업자는 제 6 항의 규정에 의하여 자산보관관리보고서를 교부하는 경우 자투자신탁의 수익증권을 판매한 판매회사 또는 <u>한국예탁결제원을</u> 통하여 직접 또는 전자우편의 방법으로 교부하여야 한다. 다만, (이하 생략) ⑨ ~ ⑫ (생략)	①~⑥ (현행과 동일) ⑦집합투자업자는 제 5 항의 규정에 의하여 자산운용보고서를 교부하는 경우 자투자신탁의 수익증권을 판매한 판매회사 또는 <u>전자등록기관을</u> 통하여 기준일로부터 2 개월 이내에 직접 또는 (이하 현행과 동일) ⑧신탁업자는 제 6 항의 규정에 의하여 자산보관관리보고서를 교부하는 경우 자투자신탁의 수익증권을 판매한 판매회사 또는 <u>전자등록기관을</u> 통하여 직접 또는 전자우편의 방법으로 교부하여야 한다. 다만, (이하 현행과 동일) ⑨ ~ ⑫ (현행과 동일)
제 52 조(수익증권의 통장거래)	수익자는 한국금융투자협회가 제정한 ” <u>수익증권통장거래약관</u> ”에 따라 통장거래 등을 할 수 있다.	수익자는 한국금융투자협회가 제정한 “ <u>수익증권저축약관</u> ”에 따라 통장거래 등을 할 수 있다.
부칙	<신설>	<u>제 1 조(시행일) 이 신탁계약은 2025 년 2 월 28 일부터 시행한다.</u>

## [투자설명서]

1. 효력발생예정일(변경시행일) : 2025년 02월 28일

2. 정정사유:

- 투자신탁 결산으로 인한 재무제표 및 운용실적 등 갱신
- 기업공시서식 작성 기준 개정사항 (2024.03.01 시행) 반영
- 예금보험관계 표시 및 설명·확인에 관한 규정 개정사항(2024.01.25) 반영
- 「금융투자회사의 영업 및 업무에 관한 규정 시행세칙」 개정(2024.08.01)에 따른 S 클래스 가입자격 수정
- 기타 주석문구 및 펀드 위험(재간접투자위험) 내용 수정
- 소득세법 개정사항 반영(외국납부세액) 등

3. 정정내역

구 분	정 정 전	정 정 후
공통	제 X 영업일	X 영업일
<투자결정시 유의사항 안내>	1. ~ 6. (생략) 7. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니하며, 특히 「예금자보호법」의 적용을 받는 은행등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다. 8. ~ 13. (생략)	1. ~ 6. (현행과 동일) 7. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 「예금자보호법」에 따라 보호되지 아니하며, 특히 「예금자보호법」의 적용을 받는 은행등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자 보호법에 따라 보호되지 않습니다. 8. ~ 13. (현행과 동일)
<요약정보>	슈로더투자신탁운용(주)는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성을 감안하여 2 등급으로 분류하였습니다. 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품이며 (이하생략)	슈로더투자신탁운용(주)는 이 투자신탁의 일간수익률의 최대손실예상액을 감안하여 2 등급으로 분류하였습니다. 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 보호되지 않는 실적배당상품이며 (이하생략)
<요약정보>	<b>투자비용 및 주석 추가</b> (주 4) '동종유형 총보수'는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수비용을 의미합니다. (주 5) 작성기준일 현재 미설정되었거나 설정잔액이 없는 종유형 집합투자기구의 경우 과거추정치를 사용하였거나, 피투자 집합투자기구의 총보수·비용 비율이 포함되지 않을 수 있습니다.  <b>투자실적추이</b>	<b>결산일 및 작성일 기준으로 갱신</b> (주 4) 합성 총보수·비용비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용에 이 투자신탁이 피투자집합투자기구에 투자한 비율을 안분한 피투자집합투자기구의 보수와 기타비용을 합한 총액을 순자산연평균잔액(보수·비용 차감전기준)으로 나누어 산출합니다. 상기 합성 총보수·비용비율은 회계기간 종료일을 기준으로 산정한 단순 추정치로 피투자집합투자기구 투자로 인한 실제발생 비용과는 상이할 수 있습니다. (주 5) '동종유형 총보수'는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수비용을 의미합니다. <b>결산일 및 작성일 기준으로 갱신</b>
<요약정보>	운용전문인력에 관한 사항 및 주석 변경 (주 1) '책임운용전문인력'은 이	결산일 및 작성일 기준으로 갱신 (주 1) 이 투자신탁의 운용은 해외투자팀에서

구 분	정 정 전	정 정 후
	집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말합니다.	담당합니다. 상기인은 “책임운용전문인력”으로 이 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말합니다. 당해 투자신탁은 부책임 운용전문인력을 지정하지 않았으며, 상기 운용전문인력의 관리 감독하(혹은 해당 운용인력의 부재시)에 팀내 다른 운용전문인력의 운용도 가능합니다.
<요약정보> 투자자유지사항	집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.(이하생략)	집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 보호되지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.(이하생략)
<요약정보> 주요투자위험	<b>원본손실위험</b> (생략) 이 집합투자기구는 「예금자보호법」의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에도 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.	<b>원본손실위험</b> (생략) 이 집합투자기구는 「예금자보호법」의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에도 「예금자보호법」에 따라 보호되지 않습니다.
<요약정보> 주요투자위험	<b>[재간접투자위험]</b> 이 투자신탁은 외국 집합투자증권등에 주로 투자하기 때문에 … (중략)… 투자신탁의 투자자는 직접 자산을 투자하는 투자신탁의 투자자에 비해 상대적으로 높은 기회비용과 손실을 부담할 위험이 있습니다. <내용 추가>	<b>[재간접투자위험]</b> 이 투자신탁은 외국 집합투자증권등에 주로 투자하기 때문에 … (중략)… 투자신탁의 투자자는 직접 자산을 투자하는 투자신탁의 투자자에 비해 상대적으로 높은 기회비용과 손실을 부담할 위험이 있습니다. 또한, 이 투자신탁이 투자하는 피투자펀드에서 기준가격 오류가 발생 할 경우, 해당 피투자펀드가 등록된 국가의 법령에 따라 배상 책임이 결정됩니다. 배상이 이루어질 경우, 그 배상액은 일괄 회수되어 이 투자신탁의 기준가에 적용 될 수 있습니다. 다만, 이 과정에서 피투자집합투자기구의 기준가 오류 발생 시기와 배상 시기상의 차이, 그에 따른 적용환율의 차이, 해당 기간동안의 운용역 재량에 따른 일상적인 운용행위 결과 등 예상치 못한 다양한 내·외 변수의 영향으로 피투자펀드의 기준가 오류에 따른 투자자의 실제 손실액과 배상액 사이에는 차이가 발생할 수 있으며, 경우에 따라 투자자는 손실을 부담할 수 있는 위험이 있습니다.
<요약정보> 집합투자기구의 종류	<b>[온라인슈퍼(S)]</b> 집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사가 개설한 온라인 판매시스템을 통하여 판매되는 집합투자증권으로 오프라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 낮은 집합투자기구입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.	<b>[온라인슈퍼(S)]</b> 자산운용사의 공동판매 채널로서의 역할 수행을 위해 모든 공모 S 클래스(S-T 및 S-P 클래스 포함)를 취급하고, 지표를 기준으로 상품을 노출 및 배열하는 온라인판매시스템을 통하여 가입한 고객에 한함. 투자권유 및 상담 서비스 없이 판매되는 것으로서 다른 클래스(가입 자격(기관 및 고액거래자 등)에 제한이 있는

구 분	정 정 전	정 정 후
		클래스 제외) 보다 판매보수가 낮은 집합투자기구입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.
제 2 부.2.집합투자기구의 연혁	-	효력발생일 기준으로 업데이트
제 2 부.5. 운용전문인력에 관한 사항	투자비용 투자실적추이 운용전문인력에 관한 사항 및 주석 변경 (주 1) ‘책임운용전문인력’은 이 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말합니다.	결산일 및 작성일 기준으로 갱신  주 1) 이 투자신탁의 운용은 해외투자팀에서 담당합니다. 상기인은 “책임운용전문인력”으로 이 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말합니다. 당해 투자신탁은 부책임 운용전문인력을 지정하지 않았으며, 상기 운용전문인력의 관리 감독하(혹은 해당 운용인력의 부재시)에 팀내 다른 운용전문인력의 운용도 가능합니다.
제 2 부.6.나.종류형구조	<b>[온라인슈퍼(S)]</b> 집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사가 개설한 온라인 판매시스템을 통하여 판매되는 집합투자증권으로 오프라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 낮은 집합투자기구입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.	<b>[온라인슈퍼(S)]</b> 자산운용사의 공동판매 채널로서의 역할 수행을 위해 모든 공모 S 클래스(S-T 및 S- P 클래스 포함)를 취급하고, 지표를 기준 으로 상품을 노출 및 배열하는 온라인판매시스템을 통하여 가입한 고객에 한함. 투자권유 및 상담 서비스 없이 판매되는 것으로서 다른 클래스(가입 자격(기관 및 고액거래자 등)에 제한이 있는 클래스 제외) 보다 판매보수가 낮은 집합투자기구입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.
제 2 부.8.가.투자대상 (2) 모투자신탁의 투자대상 및 투자한도	<b>(2)모투자신탁의 투자대상 및 투자한도</b> <b>3) 채권</b> 법 제 4 조 제 3 항의 규정에 의한 국채증권, 지방채증권, 특수채증권(법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 채권을 말한다), 사채권(신용평가등급이 BBB- 이상이어야 하며, 사모사채 및 주식관련사채권, 자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행하는 사채 및 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권은 제외한다)	<b>(2)모투자신탁의 투자대상 및 투자한도</b> <b>3) 채권</b> (법 제 4 조 제 3 항의 규정에 의한 국채증권, 지방채증권, 특수채증권(법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 채권을 말한다), 사채권(신용평가등급이 BBB- 이상이어야 하며, 사모사채 및 주식관련사채권, 자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행하는 사채 및 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권은 제외한다)
제 2 부.8.나.투자제한 (2) 모투자신탁의 주요투자제한	<b>&lt;동일종목투자&gt;</b> (생략) 다만, 다음 각목의 경우에는 각목에서 정하는 바에 따라 100 분의 10 을 초과하여 동일종목 증권에 투자할 수 있다. 가. (생략) 나. (중략) 또는 어음, 경제협력개발기구에 가입되어 있는 국가나 투자자 보호 등을	<b>&lt;동일종목 투자&gt;</b> (현행과 동일) 다만, 다음 각목의 경우에는 각목에서 정하는 바에 따라 100 분의 10 을 초과하여 동일종목 증권에 투자할 수 있다. 가.(현행과 동일) 나. (중략) 또는 어음, 경제협력개발기구에 가입되어 있는 국가나 투자자 보호 등을



구 분	정 정 전	정 정 후
	고려하여 총리령으로 정하는 국가가 발행한 채권, 자산유동화에 관한 법률 제 31 조에 따른 사채 중 후순위 사채권, 주택저당채권유동화회사법에 따른 한국주택금융공사법에 따른 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권(주택저당채권유동화회사법에 따른 한국주택금융공사 또는 법 시행령 제 79 조제 2 항제 5 호가목부터사목까지의 금융기관이 지급 보증한 주택저당증권을 말한다), (이하 생략) 다. (생략)	고려하여 총리령으로 정하는 국가가 발행한 채권, 자산유동화에 관한 법률 제 31 조에 따른 사채 중 후순위 사채권, 「한국주택금융공사법」에 따른 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권(「한국주택금융공사법」에 따른 한국주택금융공사 또는 법 시행령 제 79 조제 2 항제 5 호가목부터사목까지의 금융기관이 지급 보증한 주택저당증권을 말한다), (이하 현행과 동일)
제 2 부.9.가. (2) 피투자집합투자기구의 개요 및 투자전략	① 피투자집합투자기구 개요 -	① 피투자집합투자기구 개요 최근(2024 년말)기준으로 자료 업데이트
제 2 부.9.가. (3) 피투자집합투자기구의 개요 및 투자전략	③ 주요 투자대상 국가의 현황 -	③ 주요 투자대상 국가의 현황 최근(2022 년말)기준으로 자료 업데이트
제 2 부.9.가. (4) 위험관리	⑤ 환헤지 비용 -	⑤ 환헤지 비용 결산일 기준 자료 업데이트
제 2 부.10. 집합투자기구의 투자위험 및 가. 일반위험	이 투자신탁은 원본을 보장하지 않습니다. 따라서 (중략) 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니합니다.  [투자원본에 대한 손실위험] 이 집합투자기구는 원본을 보장하지 않습니다. 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 수익자가 부담합니다. 따라서 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법의 적용을 받지 아니하며 또한 이 집합투자기구는 예금자보호법의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에도 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.	이 투자신탁은 원본을 보장하지 않습니다. 따라서 (중략) 은행예금과 달리 「예금자보호법」에 따라 보호되지 않습니다.  [투자원본에 대한 손실위험] 이 집합투자기구는 원본을 보장하지 않습니다. 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 수익자가 부담합니다. 따라서 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법의 적용을 받지 아니하며 또한 이 집합투자기구는 「예금자보호법」의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에도 「예금자보호법」에 따라 보호되지 않습니다.
제 2 부.10.가. 일반위험	[재간접투자위험] 이 투자신탁은 외국 집합투자증권등에 주로 투자하기 때문에 … (중략)… 투자신탁의 투자자는 직접 자산을 투자하는 투자신탁의 투자자에 비해 상대적으로 높은 기회비용과 손실을 부담할 위험이 있습니다. < 내용 추가>	[재간접투자위험] 이 투자신탁은 외국 집합투자증권등에 주로 투자하기 때문에 … (중략)… 투자신탁의 투자자는 직접 자산을 투자하는 투자신탁의 투자자에 비해 상대적으로 높은 기회비용과 손실을 부담할 위험이 있습니다. 또한, 이 투자신탁이 투자하는 <u>피투자펀드에서 기준가격 오류가 발생 할 경우, 해당 피투자펀드가 등록된 국가의 법령에 따라 배상 책임이 결정됩니다.</u>



구 분	정 정 전	정 정 후
		배상이 이루어질 경우, 그 배상액은 일괄 회수되어 이 투자신탁의 기준가에 적용 될 수 있습니다. 다만, 이 과정에서 피투자집합투자기구의 기준가 오류 발생 시기와 배상 시기상의 차이, 그에 따른 적용환율의 차이, 해당 기간동안의 운용역 재량에 따른 일상적인 운용행위 결과 등 예상치 못한 다양한 내·외 변수의 영향으로 피투자펀드의 기준가 오류에 따른 투자자의 실제 손실액과 배상액 사이에는 차이가 발생할 수 있으며, 경우에 따라 투자자는 손실을 부담할 수 있는 위험이 있습니다.
제 2 부. 10. 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형	위험등급 산정방법: 3 년간 수익률 변동성  변동성 수치(표준편차): 16.15% 위험등급: 2 등급  변동성기준 분류등급: 표준편차 투자위험등급 변경 내역 <신설>	위험등급 산정방법: 최대손실예상액 (이하 “97.5% 신뢰수준 VaR” ) 97.5% 신뢰수준 VaR 값: <u>39.391%</u> 위험등급: 2 등급  변동성기준 분류등급: VaR(97.5% 신뢰수준) 투자위험등급 변경 내역 내용 추가
제 2 부 11. 나. 환매	< 신설 >	(3) 환매수수료 환매수수료 관련 3 단 표 삽입
제 2 부. 13. 가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료 객관적	<b>[S 클래스의 가입자격 변경]</b> <b>수수료후취-온라인슈퍼(S) 가입자격:</b> 집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(경영금융투자업자는 제외)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자에 한함	<b>[S 클래스의 가입자격 변경]</b> <b>수수료후취-온라인슈퍼(S) 가입자격:</b> 자산운용사의 공동판매 채널로서의 역할 수행을 위해 모든 공모 S 클래스(S-T 및 S-P 클래스 포함)를 취급하고, 객관적 지표를 기준으로 상품을 노출 및 배열하는 온라인판매시스템을 통하여 가입이 가능한 집합투자증권으로 투자권유 및 상담 서비스 없이 판매되는 것으로서 다른 클래스(가입 자격(기관 및 고액거래자 등)에 제한이 있는 클래스 제외) 보다 판매보수가 낮은 반면 후취판매수수료가 부과되는 집합투자기구
제 2 부. 13. 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용	- 주 2) <신설> 증권거래비용은 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 증권거래비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 기재하지 아니하였습니다. <u>[직전 회계연도: 2023.10.01 ~ 2023.09.30]</u>	업데이트 주 2) <u>기타비용에 포함되지 않는 증권거래비용 및 금융거래비용은 다음과 같습니다.</u> 증권거래비용은 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 증권거래비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 기재하지 아니하였습니다. <u>[직전 회계연도: 2024.01.01 ~ 2024.12.31]</u> <증권거래비용 및 금융비용 관련 표 삽입>
제 2 부. 13. 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용	-	업데이트
제 2 부. 14. 나. (1) 투자신탁에 대한 과세	다만, 외국원천징수세액은 다음과 같은 범위를 한도로 환급을 받고 있습니다. <그림>	2025 년 1 월 1 일 이후부터 발생하는 외국납부세액은 투자신탁 단계에서는 별도의 환급절차가 이루어 지지 않습니다. <그림 삭제>
제 2 부. 14. 나. (2) 수익자에	<신설>	2025 년 1 월 1 일 이후부터

구 분	정 정 전	정 정 후
대한 과세		원천징수의무자(판매회사 등)가 수익자에게 집합투자기구로부터의 이익 지급 시 수익자가 납부할 세액(이자·배당소득)에서 수익자별 외국납부세액 공제금액을 차감하여 원천징수하고, 수익자는 외국에 세액이 납부된 투자신탁의 소득이 과세표준에 포함된 경우 투자신탁 외국납부세액공제액을 산출세액에서 공제할 수 있으며, 이 경우 원천징수와 종합소득세 신고시 한도 계산이 달라질 수 있습니다.
제 3 부. 1. 재무정보	-	업데이트
제 3 부. 2. 연도별 설정 및 환매현황	-	업데이트
제 3 부. 3. 집합투자기구의 운용실적	-	업데이트
제 4 부. 1. 다. 최근 2 개 사업연도 요약	-	업데이트
제 4 부. 1. 라. 운용자산 규모	-	업데이트
제 5 부 공통	예탁결제원 한국예탁결제원	전자등록기관 전자등록기관
제 5 부 .2. 나. 임의해지	나. 임의 해지: 집합투자업자는 수익자의 이익을 해할 우려가 없는 경우로서 다음의 경우 금융위원회의 승인을 받지 아니하고 투자신탁을 해지 할 수 있으며, 이 경우 집합투자업자는 그 해지사실을 지체 없이 금융위원회에 보고하여야 합니다. (1) ~ (4) (생략) (5) 집합투자업자는 상기 (3)과 (4)에 해당되는 투자신탁에 대해 해지, 합병 및 모자형 전환, 존속 등의 처리 계획을 수립하는 경우 <u>신탁회사와 협의하여 정합니다.</u>	나. 임의 해지: 집합투자업자는 수익자의 이익을 해할 우려가 없는 경우로서 다음의 경우 금융위원회의 승인을 받지 아니하고 투자신탁을 해지 할 수 있으며, 이 경우 집합투자업자는 그 해지사실을 지체 없이 금융위원회에 보고하여야 합니다. (1) ~ (4) (현행과 동일) (5) 집합투자업자는 상기 (3)과 (4)에 해당되는 투자신탁에 대해 해지, 합병 및 모자형 전환, 존속 등의 처리 계획을 수립하는 경우 <u>신탁회사 또는 이 투자신탁의 판매회사와 협의하여 정합니다.</u>

## [간이투자설명서]

### - 재무제표 데이터 확정에 따른 데이터 정기 갱신 등

구 분	정 정 전	정 정 후
펀드 헤드라인	슈로더투자신탁운용(주)는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성을 감안하여 2 등급으로 분류하였습니다. 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품이며 (이하생략)	슈로더투자신탁운용(주)는 이 투자신탁의 일간수익률의 최대손실예상액을 감안하여 2 등급으로 분류하였습니다. 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 <u>보호되지</u> 않는 실적배당상품이며 (이하생략)
투자비용	<b>투자비용 및 주석 추가</b> (주 4) '동종유형 총보수'는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수비용을 의미합니다. (주 5) 작성기준일 현재 미설정되었거나 설정잔액이 없는 종류형 집합투자기구의 경우 과거추정치로 사용하였거나, 피투자 집합투자기구의 총보수·비용 비율이 포함되지 않을 수 있습니다.	<b>결산일 및 작성일 기준으로 갱신</b> (주 4) 합성 총보수·비용비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용에 이 투자신탁이 피투자집합투자기구에 투자한 비율을 안분한 피투자집합투자기구의 보수와 기타비용을 합한 총액을 순자산연평잔액(보수·비용 차감전기준)으로 나누어 산출합니다. 상기 합성 총보수·비용비율은 회계기간 종료일을 기준으로 산정한 단순 추정치로 피투자집합투자기구 투자로 인한 실제발생 비용과는 상이할 수 있습니다. (주 5) '동종유형 총보수'는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수비용을 의미합니다.
투자실적추이	<b>투자실적추이</b>	<b>결산일 및 작성일 기준으로 갱신</b>
운용전문인력	<b>운용전문인력에 관한 사항 및 주석 변경</b> (주 1) '책임운용전문인력'은 이 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말합니다.	<b>결산일 및 작성일 기준으로 갱신</b> (주 1) 이 투자신탁의 운용은 해외투자팀에서 담당합니다. 상기인은 “책임운용전문인력”으로 이 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말합니다. 당해 투자신탁은 부책임 운용전문인력을 지정하지 않았으며, 상기 운용전문인력의 관리 감독하(혹은 해당 운용인력의 부재시)에 팀내 다른 운용전문인력의 운용도 가능합니다.
투자자유 의사항	집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 <u>보호하지</u> 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.(이하생략)	집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 <u>보호되지</u> 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.(이하생략)
주요투자위험	<b>원본손실위험</b> (생략) 이 집합투자기구는 예금자보호법의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에도 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.	<b>원본손실위험</b> (생략) 이 집합투자기구는 「예금자보호법」의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에도 「예금자보호법」에 따라 <u>보호되지</u> 않습니다.
주요투자위험	<b>[재간접투자위험]</b> 이 투자신탁은 외국 집합투자증권등에 주로 투자하기 때문에 … (중략)… 투자신탁의	<b>[재간접투자위험]</b> 이 투자신탁은 외국 집합투자증권등에 주로 투자하기 때문에 … (중략)…

	<p>투자자는 직접 자산을 투자하는 투자신탁의 투자자에 비해 상대적으로 높은 기회비용과 손실을 부담할 위험이 있습니다.</p> <p><u>&lt; 내용 추가 &gt;</u></p>	<p>투자신탁의 투자자는 직접 자산을 투자하는 투자신탁의 투자자에 비해 상대적으로 높은 기회비용과 손실을 부담할 위험이 있습니다.</p> <p>또한, 이 투자신탁이 투자하는 피투자펀드에서 기준가격 오류가 발생 할 경우, 해당 피투자펀드가 등록된 국가의 법령에 따라 배상 책임이 결정됩니다. 배상이 이루어질 경우, 그 배상액은 일괄 회수되어 이 투자신탁의 기준가에 적용 될 수 있습니다. 다만, 이 과정에서 피투자집합투자기구의 기준가 오류 발생 시기와 배상 시기상의 차이, 그에 따른 적용환율의 차이, 해당 기간동안의 운용역 재량에 따른 일상적인 운용행위 결과 등 예상치 못한 다양한 내·외 변수의 영향으로 피투자펀드의 기준가 오류에 따른 투자자의 실제 손실액과 배상액 사이에는 차이가 발생할 수 있으며, 경우에 따라 투자자는 손실을 부담할 수 있는 위험이 있습니다.</p>
집합투자기구의 종류	<p><b>[온라인슈퍼(S)]</b></p> <p>집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사가 개설한 온라인 판매시스템을 통하여 판매되는 집합투자증권으로 오프라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 낮은 집합투자기구입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.</p>	<p><b>[온라인슈퍼(S)]</b></p> <p>자산운용사의 공동판매 채널로서의 역할 수행을 위해 모든 공모 S클래스(S-T 및 S-P 클래스 포함)를 취급하고, 지표를 기준으로 상품을 노출 및 배열하는 온라인판매시스템을 통하여 가입한 고객에 한함. 투자권유 및 상담 서비스 없이 판매되는 것으로서 다른 클래스(가입 자격(기관 및 고액거래자 등)에 제한이 있는 클래스 제외) 보다 판매보수가 낮은 집합투자기구입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.</p>