

< 변경 대비표 >

[변경대상 펀드명 및 변경 문건]

펀드명	구분	신탁계약서	투자설명서	간이설명서
슈로더 유로 연금 증권자투자신탁(주식-재간접형)	자	0	0	0

[신탁계약서]

1. 효력발생예정일(변경시행일) : 2025년 02월 28일

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

구분	정정전	정정후
제3조(집합투자기구의 종류 및 명칭 등)	<p>① ~ ③ (생략)</p> <p>④ 이 투자신탁은 종류형 집합투자기구로 종류는 다음 각 호와 같다.</p> <p>1. ~ 2. (생략)</p> <p>3. 종류 S 수익증권: <u>집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(경영금융투자업자는 제외)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자 전용으로서 후취판매수수료가 부과되는 집합투자증권(후취판매수수료 없음)</u></p> <p>⑤<신설></p>	<p>① ~ ③ (현행과 동일)</p> <p>④ 투자신탁은 종류형 집합투자기구로 종류는 다음 각 호와 같다.</p> <p>1. ~ 2. (현행과 동일)</p> <p>3. 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 집합투자증권(후취판매수수료 없음)</u></p> <p>⑤ 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.</p>
제4조(집합투자업자 및 신탁업자의 업무)	<p>② 신탁업자는 투자신탁재산을 보관 및 관리하는 (중략) 투자신탁재산의 평가의 공정성 및 기준가격산정의 적정성 여부 <신설> 등의 확인업무를 수행한다.</p>	<p>② 신탁업자는 투자신탁재산을 보관 및 관리하는 자로서 (중략) 투자신탁재산의 평가의 공정성 및 기준가격산정의 적정성 여부, 투자신탁 재산 명세서와 신탁업자가 보관·관리 중인 집합투자재산의 내역이 일치하는지 여부 등의 확인업무를 수행한다.</p>
제10조(수익증권의 발행 및 전자등록)	<p>① 집합투자업자는 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.</p>	<p>① 집합투자업자는 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.</p>

구 분	정 정 전	정 정 후
제 14조(수익자명부)	<p>①집합투자업자는 수익자명부 작성에 관한 업무를 <u>한국예탁결제원에 위탁하여야 한다.</u></p> <p>②집합투자업자는 <u>한국예탁결제원</u>과 수익자명부 작성 등을 위한 위탁계약을 체결하고, <u>한국예탁결제원</u>은 관련법령·신탁계약서·위탁계약 서 및 관련규정 등에 따라 업무를 처리하여야 한다.</p> <p>③ (생략)</p> <p>④집합투자업자는 전항의 기간 또는 일정한 날을 정한 경우 지체 없이 이를 <u>한국예탁결제원</u>에 통지하여야 한다.</p> <p>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)</p> <p>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.</p> <p>⑦ ~⑧ (생략)</p>	<p>①집합투자업자는 수익자명부 작성에 관한 업무를 「전자증권법」 제 2 조제 6 호에 따른 <u>전자등록기관</u>(이하 “전자등록기관” 이라 한다)에 위탁하여야 한다.</p> <p>②집합투자업자는 <u>전자등록기관</u>과 수익자명부 작성 등을 위한 위탁계약을 체결하고, <u>전자등록기관</u>은 관련법령·신탁계약서·위탁계약 서 및 관련규정 등에 따라 업무를 처리하여야 한다.</p> <p>③ (현행과 동일)</p> <p>④집합투자업자는 전항의 기간 또는 일정한 날을 정한 경우 지체 없이 이를 <u>전자등록기관</u>에 통지하여야 한다.</p> <p>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)</p> <p>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.</p> <p>⑦ ~⑧ (현행과 동일)</p>
제 15(자산운용지시 등)	<p>① ~② (생략)</p> <p>③집합투자업자는 제 1 항 본문의 규정에 의하여 지시를 하는 경우 <u>한국예탁결제원</u>의 <u>전산시스템</u>을 통하여 지시를 하여야 한다. 다만, 전산시스템을 사용할 수 없는 자산의 운용지시의 경우에는 그러하지 아니한다.</p> <p>④ (생략)</p>	<p>① ~② (현행과 동일)</p> <p>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.</p> <p>④ (현행과 동일)</p>
제 28 조의 2(환매연기기간 동안 매수 및 환매신청의 처리)	<p>①제 28 조에 따른 환매연기 이후, <u>환매연기기간 동안 수령한 수익증권의 매수 및 환매신청은 환매연기사유가 해소된 이후의 제 1 영업일에 수령한 것으로 간주한다.</u></p> <p>②집합투자업자는 제 28 조에 따른 환매연기기간 동안에는 제 30 조에 따른 투자신탁의 기준가격을 산정하지 아니할 수 있다.</p>	<삭제>
제 35 조(상환금등의 지급)	<p>①~② (생략)</p> <p>③집합투자업자는 투자신탁재산인 증권 등 자산의 매각지연 등의 사유로 인하여 상환금 등의 지급이 곤란한 경우에는 <u>한국예탁결제원</u>을 통하여 그 사실을 통지하여야 한다.</p>	<p>①~② (현행과 동일)</p> <p>③집합투자업자는 투자신탁재산인 증권 등 자산의 매각지연 등의 사유로 인하여 상환금 등의 지급이 곤란한 경우에는 <u>전자등록기관</u>을 통하여 그 사실을 통지하여야 한다.</p>
제 44 조(집합투자업자 및 신탁업자의 변경)	<p>①~② (생략)</p> <p>③ 신탁업자 변경의 경우에는 제 1 항의 규정에도 불구하고 다음 각 호의 어느 하나에</p>	<p>①~② (생략)</p> <p>③ 신탁업자 변경의 경우에는 제 1 항의 규정에도 불구하고 다음 각 호의 어느</p>

구 분	정 정 전	정 정 후
	<p>해당하는 경우에는 수익자총회 결의를 거치지 아니하고 변경할 수 있다.</p> <p>1. ~5.(생략)</p> <p>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</p>	<p>하나에 해당하는 경우에는 수익자총회 결의를 거치지 아니하고 변경할 수 있다.</p> <p>1. ~5.(현행과 동일)</p> <p>6. 법 시행령 제 245 조 제 5 항에 따라 둘 이상의 집합투자기구의 자산을 다른 모집합투자기구로 이전함에 따라 그 집합투자기구의 신탁업자가 변경되는 경우</p>
제 45 조 (집합투자기구의 해지)	<p>①~② (생략)</p> <p>③ 제1항제3호 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.</p> <p>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.</p>	<p>①~② (현행과 동일)</p> <p>③ 제1항제3호 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.</p> <p>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>신탁회사 또는 이 투자신탁의 판매회사와 협의</u>하여 정한다.</p>
제 47 조 (투자신탁의 합병)	<p>①~② (생략)</p> <p>③ < 신설 ></p>	<p>①~② (현행과 동일)</p> <p>③ <u>투자신탁의 합병과 관련하여 이 신탁계약에서 정하지 아니한 사항은 법 제 193 조에 따른다.</u></p>
제 50 조 (공시 및 보고서 등)	<p>①~⑤ (생략)</p> <p>⑦ 집합투자업자는 제 5 항의 규정에 의하여 자산운용보고서를 교부하는 경우 자투자신탁의 수익증권을 판매한 판매회사 또는 <u>한국예탁결제원</u>을 통하여 기준일로부터 2 개월 이내에 직접 또는 (이하 생략)</p> <p>⑧ 신탁업자는 제 6 항의 규정에 의하여 자산보관관리보고서를 교부하는 경우 자투자신탁의 수익증권을 판매한 판매회사 또는 <u>한국예탁결제원</u>을 통하여 직접 또는 전자우편의 방법으로 교부하여야 한다. 다만, (이하 생략)</p> <p>⑨ ~ ⑫ (생략)</p>	<p>①~⑤ (현행과 동일)</p> <p>⑦ 집합투자업자는 제 5 항의 규정에 의하여 자산운용보고서를 교부하는 경우 자투자신탁의 수익증권을 판매한 판매회사 또는 <u>전자등록기관</u>을 통하여 기준일로부터 2 개월 이내에 직접 또는 (이하 현행과 동일)</p> <p>⑧ 신탁업자는 제 6 항의 규정에 의하여 자산보관관리보고서를 교부하는 경우 자투자신탁의 수익증권을 판매한 판매회사 또는 <u>전자등록기관</u>을 통하여 직접 또는 전자우편의 방법으로 교부하여야 한다. 다만, (이하 현행과 동일)</p> <p>⑨ ~ ⑫ (현행과 동일)</p>
부 칙	<신설>	<p><u>제 1 조 (시행일) 이 신탁계약은 2025년 2월 28일부터 시행한다.</u></p>

[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 S클래스 가입자격 수정
- 기타 주식문구 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. ~ 11. (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. ~ 11. (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>	투자비용 및 주식 추가 (주 3) '동종유형 총보수'는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수비용을 의미합니다. (주 4) 작성기준일 현재 미설정되었거나 설정잔액이 없는 종류형 집합투자기구의 경우 과거추정치로 사용하였거나, 피투자 집합투자기구의 총보수·비용 비율이 포함되지 않을 수 있습니다. 투자실적추이	결산일 및 작성일 기준으로 갱신 (주 3) 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 4) '동종유형 총보수'는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수비용을 의미합니다. 결산일 및 작성일 기준으로 갱신
<요약정보>	운용전문인력에 관한 사항 및 주식 변경	결산일 및 작성일 기준으로 갱신

구 분	정 정 전	정 정 후
	(주 1) ‘책임운용전문인력’은 이 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말합니다. <내용추가>	(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.
<요약정보> 투자자유의사항	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	원본손실위험 (생략) 이 집합투자기구는 「예금자보호법」의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에도 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.	원본손실위험 (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	[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 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 발생할수 있으며, 경우에 따라 투자자는 손실을 부담할수 있는 위험이 있습니다.
<요약정보> 집합투자기구의 종류	[온라인슈퍼(S)] 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	[온라인슈퍼(S)] 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

구 분	정 정 전	정 정 후
	않습니다.	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 .2. 집합투자기구의 연혁	-	효력발생일 기준으로 업데이트
제 2 부 .5. 운용전문인력에 관한 사항	투자비용 투자실적추이 운용전문인력에 관한 사항 및 주식 변경 (주 1) ‘책임운용전문인력’은 이 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말합니다.<내용추가>	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	[온라인슈퍼(S)] 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.	[온라인슈퍼(S)] 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 클래스 제외) 보다 판매보수가 낮은 집합투자기구입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.
제 2 부 .8. 가 .(2) 모투자신탁의 투자대상 및 투자한도	3) 채권 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)	3) 채권 (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 .(2) 모투자신탁의 주요 투자제한	(1)당해 투자신탁의 투자제한 <동일종목투자> (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	<삭제> <동일종목 투자> (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

구 분	정 정 전	정 정 후
	<p>가입되어 있는 국가나 투자자 보호 등을 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 한국주택금융공사법에 따른 한국주택금융공사 또는 법 시행령 제 79 조제 2 항제 5 호가목부터사목까지의 금융기관이 지급 보증한 주택저당증권을 말한다), (이하 생략) 다. (생략)</p>	<p>가입되어 있는 국가나 투자자 보호 등을 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)</p> <p>다.(현행과 동일)</p>
제 2 부 .9. 가. (2) 피투자집합투자기구의 개요 및 투자전략	<p>① 피투자집합투자기구 개요</p> <p>-</p>	<p>① 피투자집합투자기구 개요</p> <p>최근(2024 년말)기준으로 자료 업데이트</p>
제 2 부 .9. 가. (3) 피투자집합투자기구의 개요 및 투자전략	<p>③ 주요 투자대상 국가의 현황</p> <p>-</p>	<p>③ 주요 투자대상 국가의 현황</p> <p>최근(2022 년말)기준으로 자료 업데이트</p>
제 2 부 .9. 가. (4) 위험관리	<p>⑤ 환헤지 비용</p> <p>-</p>	<p>⑤ 환헤지 비용</p> <p>결산일 기준 자료 업데이트</p>
제 2 부 .10. 집합투자기구의 투자위험 및 가. 일반위험	<p>이 투자신탁은 원본을 보장하지 않습니다. 따라서 (중략) 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니합니다.</p> <p>[투자원본에 대한 손실위험]</p> <p>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.</p>	<p>이 투자신탁은 원본을 보장하지 않습니다. 따라서 (중략) 은행예금과 달리 「예금자보호법」에 따라 보호되지 않습니다.</p> <p>[투자원본에 대한 손실위험]</p> <p>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.</p>
제 2 부 .10. 가. 일반위험	<p>[재간접투자위험]</p> <p>이 투자신탁은 외국 집합투자증권등에 주로 투자하기 때문에 … (중략)… 투자신탁의 투자자는 직접 자산을 투자하는 투자신탁의 투자자에 비해 상대적으로 높은 기회비용과 손실을 부담할 위험이 있습니다.</p> <p>< 내용 추가></p>	<p>[재간접투자위험]</p> <p>이 투자신탁은 외국 집합투자증권등에 주로 투자하기 때문에 … (중략)… 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</p>

구 분	정 정 전	정 정 후
		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.
제 2 부. 10. 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형	위험등급 산정방법: 3 년간 수익률 변동성 변동성 수치(표준편차): 16.18% 위험등급: 2 등급 변동성기준 분류등급: 표준편차 투자위험등급 변경 내역 <신설>	위험등급 산정방법: 최대손실예상액 (이하 “97.5% 신뢰수준 VaR”) 97.5% 신뢰수준 VaR 값: 39.496% 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	[S 클래스의 가입자격 변경] 수수료후취-온라인슈퍼(S) 가입자격: 집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(경영금융투자업자는 제외)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자에 한함	[S 클래스의 가입자격 변경] 수수료후취-온라인슈퍼(S) 가입자격: 자산운용사의 공동판매 채널로서의 역할을 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. [직전 회계연도: 2023.01.01 ~ 2023.12.31]	업데이트 주 2) 기타비용에 포함되지 않는 증권거래비용 및 금융거래비용은 다음과 같습니다. 증권거래비용은 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 증권거래비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 기재하지 아니하였습니다. [직전 회계연도: 2024.01.01 ~ 2024.12.31] <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.	2025 년 1 월 1 일 이후부터 발생하는 외국납부세액은 투자신탁 단계에서는 별도의

구 분	정 정 전	정 정 후
	<그림>	환급절차가 이루어 지지 않습니다. <그림 삭제>
제 2 부. 14. 나. (2) 수익자에 대한 과세	<신설>	2025 년 1 월 1 일 이후부터 원천징수무자(판매회사 등)가 수익자에게 집합투자자기구로부터의 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 2 부. 14. 나. (5) 연금저축계좌 가입자에 대한 과세	<p><세액공제> 연간 연금저축계좌 납입액 400 만원 이내 세액공제 13.2%(지방소득세 포함)</p> <p><분리과세한도> 1,200 만원(공적연금소득, 의료목적 및 부득이한 사유의 인출, 이연퇴직소득의 연금수령시 제외) <내용추가></p>	<p><세액공제> 연간 연금저축계좌 납입액(최대 600 만원 한도)의 13.2% [종합소득금액이 4 천 500 만원 이하(근로소득만 있는 경우에는 총급여액 5 천 500 만원 이하)인 거주자에 대해서는 16.5%]를 종합소득산출세액에서 공제 [2023 년 1 월 1 일 이후 납입하는 분부터 적용, 지방소득세 포함] ※ 소득세법 등 관련 법령에 따른 추가 세액공제 가능</p> <p><분리과세한도> 1,500 만원(공적연금소득, 의료목적 및 부득이한 사유의 인출, 이연퇴직소득의 연금수령시 제외) 연 1,500 만원을 초과하는 연금소득은 15% 분리과세 선택가능 [2024 년 1 월 1 일 이후 연금수령하는 분부터 적용]</p>
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	<p>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</p>	<p>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</p>

구 분	정 정 전	정 정 후
	모자형 전환, 존속 등의 처리 계획을 수립하는 경우 <u>신탁회사와 협의하여 정합니다.</u>	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
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 <u>일간수익률의 최대손실예상액을</u> 감안하여 2 등급으로 분류하였습니다. 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 <u>보호되지 않는 실적배당상품</u> 이며 (이하생략)
투자비용	투자비용 및 주석 추가 (주 4) '동종유형 총보수'는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수비용을 의미합니다. (주 5) 작성기준일 현재 미설정되었거나 설정잔액이 없는 종류형 집합투자기구의 경우 과거추정치를 사용하였거나, 피투자 집합투자기구의 총보수·비용 비율이 포함되지 않을 수 있습니다.	결산일 및 작성일 기준으로 갱신 (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	투자실적추이	결산일 및 작성일 기준으로 갱신
운용전문인력에 관한 사항	운용전문인력에 관한 사항 및 주석 변경 (주 1) '책임운용전문인력'은 이 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말합니다.<내용추가>	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.
투자자유지사항	집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.(이하생략)	집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 <u>보호되지 않는 실적배당상품</u> 으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.(이하생략)
주요투자위험	원본손실위험 (생략) 이 집합투자기구는 「예금자보호법」의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에도 「예금자보호법」에 따라 <u>예금보험공사가 보호하지 않습니다.</u>	원본손실위험 (생략) 이 집합투자기구는 「예금자보호법」의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에도 「예금자보호법」에 따라 <u>보호되지 않습니다.</u>
주요투자위험	[재간접투자위험] 이 투자신탁은 외국 집합투자증권등에 주로 투자하기 때문에 ... (중략)... 투자신탁의	[재간접투자위험] 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>< 내용 추가 ></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>[온라인슈퍼(S)]</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>[온라인슈퍼(S)]</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>