

## 변경 대비표

1. 대상 펀드 : 신영밸류고배당증권투자신탁(주식)
2. 변경 대상 : 집합투자규약 및 일괄신고서(투자설명서, 간이투자설명서)
3. 변경 사유 :

구분	주요 변경 사항
집합투자규약	자본시장법 및 시행령 개정사항 반영
일괄신고서	① 자본시장법 및 시행령 개정사항 반영 ② 결산에 따른 재무제표 갱신 및 기준일 변경으로 인한 업데이트 ③ 기업공시서식 개정사항 반영 ④ 소득세법 개정사항 반영

4. 효력 발생(예정)일 : 2023년 8월 1일

5. 세부 변경 사항 :

◆ 집합투자규약

항목	정정사유	변경 전	변경 후
문서 전반	자본시장법 및 시행령 개정사항 반영	대차대조표	재무상태표
제4조(집합투자업자 및 신탁업자의 업무)		② 신탁업자는 투자신탁재산을 보관 및 관리하는 자로서 집합투자업자의 투자신탁재산 운용지시에 따른 자산의 취득 및 처분의 이행, 해지대금 및 이익금의 지급, 집합투자업자의 투자신탁재산 운용지시에 대한 감시업무, 투자신탁재산의 평가의 공정성 및 기준가격산정의 적정성 여부 등의 확인업무를 수행한다.	② 신탁업자는 투자신탁재산을 보관 및 관리하는 자로서 집합투자업자의 투자신탁재산 운용지시에 따른 자산의 취득 및 처분의 이행, 해지대금 및 이익금의 지급, 집합투자업자의 투자신탁재산 운용지시에 대한 감시업무, <b>투자신탁재산 명세서와 신탁업자가 보관·관리 중인 투자신탁재산의 내역이 일치하는지 여부</b> , 투자신탁재산의 평가의 공정성 및 기준가격산정의 적정성 여부 등의 확인업무를 수행한다.
제15조(자산운용지시 등)		② 집합투자업자 또는 신탁업자가 제1항에 따라 투자대상자산의 취득·처분 등을 한 경우 그 투자신탁재산으로 그 이행책임을 부담한다. 다만, 그 집합투자업자가 법 제64조 제1항에 따라 손해배상책임을 지는 경우에는 그러하지 아니하다.	② 집합투자업자 또는 신탁업자가 제1항에 따라 투자대상자산의 취득·처분 등을 한 경우 그 투자신탁재산을 <b>한도로 하여</b> 그 이행책임을 부담한다. 다만, 그 집합투자업자가 법 제64조 제1항에 따라 손해배상책임을 지는 경우에는 그러하지 아니하다.
제45조(집합투자기구의 해지)		② 투자신탁을 설정한 집합투자업자는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 지체 없이 투자신탁을 해지하여야 한다. 이 경우 집합투자업자는	② 투자신탁을 설정한 집합투자업자는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 지체 없이 투자신탁을 해지하여야 한다. 이 경우

		<p>그 해지사실을 지체 없이 금융위원회에 보고하여야 한다.</p> <p>1. ~ 4. &lt;생략&gt;</p> <p>5. 수익자의 총수가 1인이 되는 경우(2015년1월1일 이후). 다만, 건전한 거래질서를 해할 우려가 없는 경우로서 법 시행령으로 정하는 경우는 제외</p>	<p>집합투자업자는 그 해지사실을 지체 없이 금융위원회에 보고하여야 한다.</p> <p>1. ~ 4. &lt;좌동&gt;</p> <p>5. 수익자의 총수가 1인이 되는 경우(2015년1월1일 이후). 다만, <b><u>법 제6조 제6항에 따라 인정되거나</u></b> 건전한 거래질서를 해할 우려가 없는 경우로서 법 시행령으로 정하는 경우는 제외</p>
제49조(금전차입 등의 제한)		<p>① 집합투자업자는 투자신탁재산을 운용함에 있어서 투자신탁의 계산으로 금전을 차입하지 못한다. 다만, 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 이 투자신탁의 계산으로 금전을 차입할 수 있다.</p> <p>1. ~ 2. &lt;생략&gt;</p> <p><b><u>3. &lt;신설&gt;</u></b></p>	<p>① 집합투자업자는 투자신탁재산을 운용함에 있어서 투자신탁의 계산으로 금전을 차입하지 못한다. 다만, 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 이 투자신탁의 계산으로 금전을 차입할 수 있다.</p> <p>1. ~ 2. &lt;좌동&gt;</p> <p><b><u>3. 그 밖에 투자신탁의 운용 및 결제 과정에서 일시적으로 금전의 차입이 필요하고 투자자 보호 및 건전한 거래질서를 해할 우려가 없는 때로서 법시행령 제83조 제2항에서 정하는 때</u></b></p>
제50조(공시 및 보고서 등)		<p>② 집합투자업자는 다음 각호의 어느 하나에 해당하는 사항(모투자신탁의 경우를 포함한다)을 그 사유발생 후 지체없이 제3항에서 정하는 방법에 따라 공시하여야 한다.</p> <p>1. &lt;생략&gt;</p> <p>2. 환매연기 또는 환매재개의 결정 및 그 사유</p> <p>3. ~ 5. &lt;생략&gt;</p>	<p>② 집합투자업자는 다음 각호의 어느 하나에 해당하는 사항(모투자신탁의 경우를 포함한다)을 그 사유발생 후 지체없이 제3항에서 정하는 방법에 따라 공시하여야 한다.</p> <p>1. &lt;좌동&gt;</p> <p>2. 환매연기 또는 환매재개의 결정 및 그 사유(<b><u>법 제230조에 따른 환매금지형 집합투자기구의 만기를 변경하거나 만기상환을 거부하는 결정 및 그 사유를 포함한다</u></b>)</p> <p>3. ~ 5. &lt;좌동&gt;</p>
부칙		<신설>	제1조(시행일) 이 신탁계약은 2023년 8월 1일부터 시행, 적용한다.

#### ◆ 일괄신고서

항목	정정사유	변경 전	변경 후
문서 전반	자본시장법 및 시행령 개정사항 반영	대차대조표	재무상태표
		주택저당채권유동화회사법  주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따른 주택저당채권담보부채권 또는	<삭제>  한국주택금융공사법에 따른 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권(한국주택금융공사법에

		주택저당증권으로서 주택저당채권유동화회사법에 따른 주택저당채권유동화회사 또는 시행령 제79조제2항제5호가목 부터 사목까지의 금융기관이 지급을 보증한 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권	다른 한국주택금융공사 또는 법 시행령 제79조제2항제5호가목 부터 사목까지의 금융기관이 지급을 보증한 주택저당증권)
간이투자설명서-[요약 정보]-투자비용	결산에 따른 재무제표 갱신 및 기준일 변경으로 인한 업데이트	총 보수·비용 및 동종유형 총보수 <생략> (주1) <생략> (주2) '동종유형 총보수'는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수비용을 의미합니다.	총 보수·비용 및 동종유형 총보수 <u>업데이트</u> (주1) <좌동> (주2) '동종유형 총보수'는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수비용을 의미합니다. (동종유형 : 국내주식형(투자신탁), 2023.06.30. 공시 기준)
간이투자설명서-[요약 정보]-투자실적추이/운 용전문인력		<생략>	<u>기준일 변경에 따른 업데이트</u>
제2부 5. 운용전문인력에 관한 사항 가. 운용전문인력		<u>업데이트</u>	<u>운용역 관련 정보 업데이트('23년 6월 30일 기준)</u>
제2부 8. 집합투자기구의 투자대상 가. 투자대상	기업공시서식 개정사 항 반영	[이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 주요 투자 대상] ■신영밸류고배당증권모투자신탁(주 식) <신설>	[이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 주요 투자 대상] ■신영밸류고배당증권모투자신탁(주식) <기업공시서식개정에 따른 업데이트> 증권대차 거래의 목적 기재
제2부 10. 집합투자기구의 투자위험 다. 기타 투자위험		<신설>	<기업공시서식개정에 따른 업데이트> 증권대차 거래의 위험 기재
제2부 10. 집합투자기구의 투자위험 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형	결산에 따른 재무제표 갱신 및 기준일 변경으로 인한 업데이트  기업공시서식	신영자산운용(주)는 이 투자신탁의 운용성과에 따른 실제 수익률 변동성을 고려하여, 6등급 중 2등급(높은위험)으로 분류 하였습니다.(연환산 표준편차 : 19.60%) <후략>	신영자산운용(주)는 이 투자신탁의 운용성과에 따른 실제 수익률 변동성을 고려하여, 6등급 중 2등급(높은위험)으로 분류 하였습니다.(연환산 표준편차 : 15.22%) <좌동>
제2부 12. 기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가 나. 집합투자재산의 평가방법	개정사항 반영  소득세법 개정사항 반영	[집합투자재산평가위원회의 구성 및 업무 등] -	[집합투자재산평가위원회의 구성 및 업무 등] <업데이트>
제2부 13. 보수 및 수수료에 관한 사항		*직전 회계연도 : 2021.05.26 ~ 2022.05.25 <생략>	*직전 회계연도 : 2022.05.26 ~ 2023.05.25 · 기타비용/증권거래비용 업데이트 · 동종유형 총보수 업데이트

나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용		<p>(주1) ~ (주3) &lt;생략&gt;</p> <p>(주 4) 동종유형 총보수'는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수비용을 의미합니다.(동종유형 : 국내주식형(투자신탁), 2022.04.29 공시 기준)</p> <p>(주5) ~ (주7) &lt;신설&gt;</p> <p>• <u>&lt;신설&gt;</u></p>	<p>(주1) ~ (주3) &lt;좌동&gt;</p> <p>(주 4) 동종유형 총보수'는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수비용을 의미합니다.(동종유형 : 국내주식형(투자신탁), 2023.06.30 공시 기준)</p> <p>(주5) 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액으로 나누어 산출합니다.</p> <p>(주6) 합성 총보수·비용 비율은 이 투자신탁(자투자신탁)에서 지출되는 보수와 기타 비용에 이 투자신탁 (자투자신탁)이 모투자신탁에 투자한 비율을 안분한 모투자신탁의 보수와 기타비용을 합한 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나누어 산출합니다.</p> <p>(주7) 기타비용 및 증권거래비용 외에 증권신고서 제출에 따른 발행분담금 등의 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.</p> <p>• <u>펀드 총보수를 제외한 기타 발생 가능한 비용의 하위 구성 내역 업데이트</u></p>
제2부 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항 나. 과세		(4) 연금저축계좌 가입자에 대한 과세 <u>*별첨 1(정정 전)</u>	(4) 연금저축계좌 가입자에 대한 과세 <u>*별첨 1(정정 후)</u>
제3부 1. 재무정보 가. 요약재무정보		<p>&lt;생략&gt;</p> <p>&lt;신설&gt;</p>	<p>&lt;업데이트&gt;</p> <p>[기업공시서식개정에 따른 업데이트]</p> <p>-증권의 대여/차입 거래로 인해 발생한 수익 또는 비용 내역</p> <p>-운용과정에서 발생하는 거래비용</p> <p>-주식의 매매회전율</p>
제3부 2. 연도별 설정 및 환매현황 3. 집합투자기구의 운용실적		<생략>	<업데이트>
제4부 1. 집합투자업자에 관한 사항 다. 최근 2개 사업연도 요약 재무내용		<생략>	<업데이트 및 단순오기 정정>

제4부 1. 집합투자업자에 관한 사항 라. 운용자산 규모		<생략>	<업데이트>
제4부 3. 집합투자재산 관리회사에 관한 사항(신탁업자) 나. 주요 업무 (1) 주요 업무	자본시장법 및 시행령 개정사항 반영	<생략> <신설>	<현행과 같음> - <u>집합투자재산 명세서와 신탁업자가 보관·관리 중인 집합투자재산의 내역이 일치하는지 여부</u>
제5부 2. 집합투자기구의 해지에 관한 사항 가. 의무해지		- 수익자의 총수가 1인이 되는 경우. 다만, 건전한 거래질서를 해할 우려가 없는 경우로서 법 시행령으로 정하는 경우는 제외.	- 수익자의 총수가 1인이 되는 경우. 다만, <u>법 제6조 제6항에 따라 인정되거나</u> 건전한 거래질서를 해할 우려가 없는 경우로서 법 시행령으로 정하는 경우는 제외.
제5부 3. 집합투자기구의 공시에 관한 사항 나. 수시공시 (2) 수시공시		집합투자업자는 다음에 해당하는 사항이 발행한 경우 지체없이 집합투자업자 (www.syfund.co.kr)·판매회사 및 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr)의 인터넷 홈페이지, 집합투자업자· 판매회사의 본·지점 및 영업소에 게시하고 전자우편을 이용하여 수익자에게 통보하여야 합니다. 1. <생략> 2. 환매연기 또는 환매재개의 결정 및 그 사유	집합투자업자는 다음에 해당하는 사항이 발생한 경우 지체없이 집합투자업자 (www.syfund.co.kr)·판매회사 및 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr)의 인터넷 홈페이지, 집합투자업자· 판매회사의 본·지점 및 영업소에 게시하고 전자우편을 이용하여 수익자에게 통보하여야 합니다. 1. <좌동> 2. 환매연기 또는 환매재개의 결정 및 그 사유( <u>법 제230조에 따른 환매금지형 집합투자기구의 만기를 변경하거나 만기상환을 거부하는 결정 및 그 사유를 포함한다</u> )
제5부 5. 집합투자업자의 고유재산 투자에 관한 사항 다. 투자계획 및 회수계획 (1) 투자시기 및 투자금액	결산에 따른 재무제표 갱신 및 기준일 변경으로 인한 업데이트	투자금액 : <u>144억원(최초투자개시일 : 2015년 5월 6일)</u>  (주1) ~ (주3) <신설>	투자금액 <sup>(주1)</sup> : <u>임의(추가) 투자금액<sup>(주2)</sup> 총 245억원(최초투자개시일 : 2017년 4월 18일)</u> (주1) 투자금액은 상기 기준일자까지 당해 펀드에 고유재산 추가 투자가 이루어진 합계 금액을 기재하였습니다. 다만, 상기 기준일자까지 환매가 이루어진 금액(평가액 기준)은 약 155억원이며, 해당 환매 금액에는 기존 고유재산 추가 투자금액에 따른 손익금이 포함되어 있습니다. (주2) 결산 및 재투자금액은 제외한 금액입니다. (주3) 상기 집합투자업자의 고유재산 투자에 관한 사항은 본 신고서(또는 투자설명서)의 작성기준일 현재 작성된 내용으로 관련 법규, 당사 내부 규정

		기준일 : <u>2022.05.25</u>	<u>또는 내부 사정 등에 따라 변경될 수 있습니다.</u> 기준일 : <u>2023.05.25</u>
--	--	-------------------------	--

● **별첨 1**

- **정정 전**

소득세법 시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통해 동 투자신탁에 가입한 가입자의 경우 동 투자신탁의 수익증권을 환매하는 시점에 별도의 과세를 하지 않으며, 연금저축계좌에서 자금 인출시 연금소득(연금수령시), 기타소득 또는 퇴직소득(연금외수령시)에 대해 다음과 같이 과세하며, 관련 사항은 “연금저축계좌 설정 약관”을 참고하시기 바랍니다.

**[연금저축계좌 과세 주요 사항]**

구분		주요 내용
납입요건		가입기간 5년 이상, 연 1,800만원 한도 (퇴직연금, 타 연금저축 납입액 포함)
연금 수령요건		55세 이후 10년간 연간 연금수령한도 내에서 연금수령 (가입자의 수령개시 신청 후 인출)
세액공제		연간 연금저축계좌 납입액 400만원 이내 - 연소득 5,500만원 이하 / 종합소득금액 4,000만원 이하 : 16.5% (66만원 세액공제) - 연소득 5,500만원 초과 ~ 1억 2,000만원 이하 / 종합소득금액 4,000만원 초과 ~ 1억 이하 : 13.2% (52만 8천원 세액공제) - 연소득 1억 2,000만원 초과 / 종합소득금액 1억원 초과 : 13.2% (300만원 적용, 39만 6천원 세액공제) ※ 단, 2014년 1월 1일 이후 납입금액부터 적용
과세	연금수령시 과세	연금소득세 5.5% ~ 3.3% (나이에 따라 변경, 종합과세 가능) - 만 55세~69세 : 5.5% / 만 70세~79세 : 4.4% / 만 80세 이상 : 3.3% ※ 단, 이연퇴직소득은 이연퇴직소득세액 X 70% 적용

	연금소득으로 분리과세 (부득이한 사유 등으로 인출하는 경우)	아래 경우 해당하는 연금소득(공적연금소득 제외)으로 분리과세 - 퇴직소득을 연금수령하는 연금소득 - 부득이한 사유(천재지변 / 가입자의 사망, 해외이주, 파산 또는 개인회생절차 개시 / 가입자 또는 그 부양가족 (기본공제대상에 한함)의 3개월 이상 요양 / 금융기관의 영업정지, 인·허가 취소, 해산결의, 파산선고) 등 대통령령으로 정하는 요건을 갖추어 인출하는 연금소득 - 상기 경우 외의 연금소득의 합계액이 연 1,200만원 이하인 경우
	연금의 수령시 과세 (기타소득으로 분리과세)	기타소득세 16.5% 분리과세 ※ 단, 이연퇴직소득은 퇴직소득 과세기준 적용
	해지가산세	없음
	연금계좌 승계	상속인(배우자)가 승계 가능

(주1) 위 세율은 지방소득세(원천징수세액의 10%)를 포함함.

※ 연금저축계좌와 관련 세제는 소득세법 등 관련 법령의 개정 등에 따라 변경될 수 있으니 유의하여 주시기 바랍니다.  
수 있으니 유의하여 주시기 바랍니다.

#### - 정정 후

소득세법 시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통해 동 투자신탁에 가입한 가입자의 경우 동 투자신탁의 수익증권을 환매하는 시점에 별도의 과세를 하지 않으며, 연금저축계좌에서 자금 인출시 다음과 같이 과세하며, 관련 사항은 “연금저축계좌 설정 약관”을 참고하시기 바랍니다.

#### [연금저축계좌 과세 주요 사항]

구분	주요 내용
납입요건	가입기간 5년 이상, ① 및 ②의 금액을 합한 금액 이내 ① 연 1,800만원 한도(퇴직연금 가입자부담금, 타 연금저축 납입액 포함) ② 조세특례제한법 제91조의18에 따른 개인종합자산관리계좌의 계약기간 만료일 기준 잔액을 한도로 개인종합자산관리계좌에서 연금계좌로 납입한 금액(이하 “전환금액”) 중 납입한 날이 속하는 과세기간의 연금계좌 납입액
연금 수령요건	55세 이후 10년간 연간 연금수령한도 내에서 연금수령 (가입자의 수령개시 신청 후 인출)

세액공제	종합소득과세표준 (근로소득만 있는 경우, 총급여액)	세액공제 한도 (퇴직연금 포함)	세액공제율
	4,500만원 이하 (5,500만원 이하)	600만원 (900만원)	16.5%
	4,500만원 초과 (5,500만원 초과)		13.2%
<div>- 단, 위 납입요건의 ②의 경우에는 당해연도 납입 금액의 10%(300만원 한도)내에서 위 표의 세액공제 한도와는 별도로 당해연도 추가 세액공제 대상 금액으로 인정됨</div> <div>- 위 세율은 지방소득세(원천징수세액의 10%)를 포함함</div> <div>- 위 세액공제 한도는 2023년 1월 1일 이후 납입금액부터 적용됨</div>			
연금수령시 과세	연금소득세 5.5% ~ 3.3%(나이에 따라 변경되며 지방소득세 포함, 종합과세 가능)  단, 이연퇴직소득은 이연퇴직소득세액의 70% 적용		
분리과세 한도	1,200만원(공적연금소득 제외)  1,200만원 초과 시 종합과세 또는 15% 분리과세 중 선택 가능(단, '23.1.1. 이후 연금 수령하는 분부터 적용)		
연금외 수령시 과세	기타소득 분리과세 16.5% (지방소득세 포함)  단, 이연퇴직소득은 퇴직소득 과세기준 적용		
해지 가산세	없음		
부득이한 사유로 인한 인출 (연금외수령)	천재지변  가입자의 사망, 해외이주, 파산 또는 개인회생절차 개시  가입자 또는 그 부양가족 (기본공제대상에 한함)의 3개월 이상 요양  금융기관의 영업정지, 인.허가 취소, 해산결의, 파산선고		
부득이한 사유로 인출시 과세	연금소득 분리과세 5.5%~3.3%(지방소득세 포함)		
연금계좌 승계	상속인(배우자)가 승계 가능		

※ 연금저축계좌 관련 세제는 소득세법 등 관련 법령의 개정 등에 따라 변경될 수 있으니 유의하여 주시기 바랍니다.

※ 상기 투자소득에 대한 과세내용 및 각 수익자에 대한 과세는 정부 정책, 수익자의 세무상의 지위 등에 따라 달라질 수 있습니다. 그러므로, 수익자는 투자신탁에 대한 투자로 인한 세금 영향에 대하여 조세전문가와 협의하는 것이 좋습니다.