

변경 대비표

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

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

4. 효력 발생(예정)일 : 2023년 9월 22일

5. 세부 변경 사항 :

◆ 집합투자계약

항목	정정사유	변경 전	변경 후
문서 전반	자본시장법 및 시행령 개정사항 반영	<u>대차대조표</u>	<u>재무상태표</u>
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, <u>투자신탁재산 명세서와 신탁업자가 보관·관리 중인 투자신탁재산의 내역이 일치하는지 여부</u> , 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 <u>한도로 하여</u> 그 이행책임을 부담한다. 다만, 그 집합투자업자가 법 제64조 제1항에 따라 손해배상책임을 지는 경우에는 그러하지 아니하다.
제45조(집합투자기구의 해지)	자본시장법 및 시행령 개정사항 반영	② 투자신탁을 설정한 집합투자업자는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 지체 없이 투자신탁을 해지하여야 한다. 이 경우 집합투자업자는 그 해지사실을 지체 없이 금융위원회에 보고하여야 한다. 1. ~ 4. <생략> 5. 수익자의 총수가 1인이 되는 경우(2015년 1월 1일 이후). 다만, 건전한 거래질서를 해할 우려가 없는 경우로서 법 시행령으로 정하는 경우는 제외	② 투자신탁을 설정한 집합투자업자는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 지체 없이 투자신탁을 해지하여야 한다. 이 경우 집합투자업자는 그 해지사실을 지체 없이 금융위원회에 보고하여야 한다. 1. ~ 4. <좌동> 5. 수익자의 총수가 1인이 되는 경우(2015년 1월 1일 이후). 다만, <u>법 제6조 제6항에 따라 인정되거나</u> 건전한 거래질서를 해할 우려가 없는 경우로서 법 시행령으로 정하는 경우는 제외

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. <생략></p> <p>3. <신설></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. <좌동></p> <p>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</p>
제50조(공시 및 보고서 등)		<p>② 집합투자업자는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 사항이 발생한 경우(모투자신탁의 경우를 포함한다) 제3항에서 정하는 방법에 따라 공시하여야 한다.</p> <p>1. <생략></p> <p>2. 환매연기 또는 환매재개의 결정 및 그 사유</p> <p>3. ~ 5. <생략></p>	<p>② 집합투자업자는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 사항이 발생한 경우(모투자신탁의 경우를 포함한다) 제3항에서 정하는 방법에 따라 공시하여야 한다.</p> <p>1. <좌동></p> <p>2. 환매연기 또는 환매재개의 결정 및 그 사유(법 제230조에 따른 환매금지형 집합투자기구의 만기를 변경하거나 만기상환을 거부하는 결정 및 그 사유를 포함한다)</p> <p>3. ~ 5. <좌동></p>
부칙		<신설>	제1조(시행일) 이 신탁계약은 2023년 9월 22일부터 시행, 적용한다.

◆ **일괄신고서(투자설명서, 간이투자설명서)**

항목	정정사유	변경 전	변경 후
문서 전반	자본시장법 및 시행령 개정사항 반영	대차대조표	재무상태표
	결산에 따른 재무제표 갱신 및 기준일 변경으로 인한 업데이트	<p>주택저당채권유동화회사법</p> <p>주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따른 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당채권으로서 주택저당채권유동화회사법에 따른 주택저당채권유동화회사 또는 시행령 제79조제2항제5호가목부터 사목까지의 금융기관이 지급을 보증한 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권</p>	<p><삭제></p> <p>한국주택금융공사법에 따른 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권(한국주택금융공사법에 따른 한국주택금융공사 또는 법 시행령 제79조제2항제5호가목부터 사목까지의 금융기관이 지급을 보증한 주택저당증권)</p>
간이투자설명서 [요약정보]- 투자비용/투자실적추이/운용전문인력		<생략>	<u>기준일 변경에 따른 업데이트</u>
제2부 5. 운용전문인력에 관한 사항 가. 운용전문인력		<생략>	<u>기준일 변경에 따른 업데이트</u>
제2부 8. 집합투자기구의 투자대상 가. 투자대상	기업공시서식 개정사항 반영	[이 투자회사가 투자하는 모투자신탁의 투자대상] <신설>	[이 투자회사가 투자하는 모투자신탁의 투자대상] <기업공시서식개정에 따른 업데이트> 증권대차 거래의 목적 기재

제2부 10. 집합투자기구의 투자위험 다. 기타 투자위험		<신설>	<u><기업공시서식개정에 따른 업데이트></u> <u>증권대차 거래의 위험 기재</u>
제2부 10. 집합투자기구의 투자위험 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형	결산에 따른 재무제표 갱신 및 기준일 변경으로 인한 업데이트	신영자산운용(주)는 이 투자신탁의 운용성과에 따른 실제 수익률 변동성을 고려하여, 6등급 중 2등급(높은 위험) 으로 분류 하였습니다.(연환산 표준편차 : 21.85%) <후략>	신영자산운용(주)는 이 투자신탁의 운용성과에 따른 실제 수익률 변동성을 고려하여, 6등급 중 2등급(높은 위험) 으로 분류 하였습니다.(연환산 표준편차 : <u>16.40%</u>) <좌동>
제2부 13. 보수 및 수수료에 관한 사항 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용	기업공시서식 개정사항 반영	<생략> · 1,000만원을 투자할 경우 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용의 투자기간별 예시 <생략>	<u>기준일 변경에 따른 업데이트</u> · 1,000만원을 투자할 경우 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용의 투자기간별 예시 <u>기준일 변경에 따른 업데이트</u>
제2부 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항 나. 과세		(4) 연금저축계좌 가입자에 대한 과세 *별첨 1(정정 전) (5) 퇴직연금제도의 세제 *별첨 2(정정 전)	(4) 연금저축계좌 가입자에 대한 과세 <u>*별첨 1(정정 후)</u> (5) 퇴직연금제도의 세제 <u>*별첨 2(정정 후)</u>
제3부 1. 재무정보		<생략>	<u>기준일 변경에 따른 업데이트</u>
		가. 요약재무정보 <신설>	가. 요약재무정보 <u><기업공시서식개정에 따른 업데이트></u> <u>- 증권의 대여/차입 거래로 인해 발생한 수익 또는 비용 내역</u> <u>- 운용과정에서 발생하는 거래비용</u> <u>- 주식의 매매회전을</u>
제3부 2. 연도별 설정 및 환매현황 3. 집합투자기구의 운용실적		<생략>	<u>기준일 변경에 따른 업데이트</u>
제4부 1. 집합투자업자에 관한 사항 다. 최근 2개 사업연도 요약 재무내용 라. 운용자산 규모		<생략>	<u>기준일 변경에 따른 업데이트</u>
제4부 3. 집합투자재산 관리회사에 관한 사항(신탁업자) 나. 주요 업무 (1) 주요 업무	자본시장법 및 시행령 개정사항 반영	<생략> <신설>	<좌동> <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		<p>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.</p> <p>1. <생략> 2. 환매연기 또는 환매재개의 결정 및 그 사유</p>	<p>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.</p> <p>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>)</p>
제5부 5. 집합투자업자의 고유재산 투자에 관한 사항	결산에 따른 재무제표 갱신 및 기준일 변경으로 인한 업데이트	<p>투자금액 : 임의투자금액 62억원</p> <p>(주1) ~ (주3) <신설></p>	<p>투자금액(주1) : 임의(추가) 투자금액(주2) <u>총 175억원(최초투자개시일 : 2018년 11월 22일)</u></p> <p>(주1) 투자금액은 상기 기준일자까지 당해 펀드에 고유재산 추가 투자가 이루어진 합계 금액을 기재하였습니다. 다만, 상기 기준일자까지 환매가 이루어진 금액(평가액 기준)은 약 108억원이며, 해당 환매금액에는 기존 고유재산 추가 투자금액에 따른 손익금이 포함되어 있습니다.</p> <p>(주2) 결산 및 재투자금액은 제외한 금액입니다.</p> <p>(주3) 상기 집합투자업자의 고유재산 투자에 관한 사항은 본 신고서(또는 투자설명서)의 작성기준일 현재 작성된 내용으로 관련 법규, 당사 내부 규정 또는 내부 사정 등에 따라 변경될 수 있습니다.</p>

● 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		<p>연간 연금저축계좌 납입액 400만원 이내</p> <p>- 연소득 5,500만원 이하 / 종합소득금액 4,000만원 이하</p> <p>: 16.5% (66만원 세액공제)</p> <p>- 연소득 5,500만원 초과 ~ 1억 2,000만원 이하 /</p> <p>종합소득금액 4,000만원 초과 ~ 1억 이하</p> <p>: 13.2% (52만 8천원 세액공제)</p> <p>- 연소득 1억 2,000만원 초과 / 종합소득금액 1억원 초과</p> <p>: 13.2% (300만원 적용, 39만 6천원 세액공제)</p> <p>※ 단, 2014년 1월 1일 이후 납입금액부터 적용</p>
과세	연금수령시 과세	<p>연금소득세 5.5% ~ 3.3% (나이에 따라 변경, 종합과세 가능)</p> <p>- 만 55세~69세 : 5.5% / 만 70세~79세 : 4.4% / 만 80세 이상 : 3.3%</p> <p>※ 단, 이연퇴직소득은 이연퇴직소득세액 X 70% 적용</p>
	연금소득으로 분리과세 (부득이한 사유 등으로 인출하는 경우)	<p>아래 경우 해당하는 연금소득(공적연금소득 제외)으로 분리과세</p> <p>- 퇴직소득을 연금수령하는 연금소득</p> <p>- 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</p> <p>- 상기 경우 외의 연금소득의 합계액이 연 1,200만원 이하인 경우</p>
	연금외 수령시 과세 (기타소득으로 분리과세)	<p>기타소득세 16.5% 분리과세</p> <p>※ 단, 이연퇴직소득은 퇴직소득 과세기준 적용</p>
	해지가산세	없음
연금계좌 승계		상속인(배우자)가 승계 가능

(주1) 위 세율은 지방소득세(원천징수세액의 10%)를 포함함.

※ 연금저축계좌 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 수익 증권을 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.

● 별첨 2

- 정정 전

수익자는 집합투자기구로부터의 이익을 지급받는 날(특약에 따라 원본에 전입하는 날 및 신탁 계약기간이 연장되는 날 포함)에 과세이익에 대한 세금을 원천징수 당하지 않으며, 퇴직연금 수령시 관련세법에 따라 세금을 부담하게 됩니다. 따라서 일반 투자신탁 투자시와는 상이한 세율이 적용될 수 있습니다. 관련사항은 연금수령, 일시금수령 등 수령방식에 따라 과세체계가 다양하게 결정될 수 있습니다. 따라서 퇴직연금종합안내(<http://pension.fss.or.kr>)의 “과세제도안내”를 참조하여 주시기 바랍니다.

① 퇴직연금 수령 방법에 따른 과세체계

- 일시금으로 수령할 경우 ‘퇴직소득’으로 분류 과세

과세대상 일시금 = 총수령액 * [1-(근로자가 실제 소득공제 받은 금액을 초과하여 불입한 금액의 누계액/지급개시일 현재의 원리금 합계액)]

- 연금으로 수령할 경우 ‘연금소득’으로 과세

과세대상 연금소득 = 총수령액 * [1-(근로자가 실제 소득공제 받은 금액을 초과하여 불입한 금액의 누계액/연금지급 개시일 현재의 원리금 합계액)]

② 세액공제(2015년 1월 1일부터)

근로자의 추가부담금은 연금저축 납입액과 합산한 금액의 12%를 세액공제 합니다. (세액공제 대상이 되는 근로자의 추

가부담금 및 연금저축 납입액은 연금저축계좌에 납입한 금액 중 연 400만원 이내의 금액과 퇴직연금계좌에 납입한 금액을 합한 금액 중 연 700만원 이내의 금액)

다만, 「소득세법」 제59조의3 제1항제1호 및 제2호 규정에 해당하는 금액은 공제대상에서 제외됩니다.

③ 과세이연

투자신탁의 결산으로 인한 재투자시 재투자 수익에 대하여 원천징수하지 아니하고, 퇴직연금 수령시 연금수령 방법에 따라 과세됩니다.

④ 연금 인출 방식에 따른 과세

연금으로 수령할 경우 연금소득으로 과세되지만 연금외 수령의 경우 과세체계가 다릅니다. 또한 연금수령시 사적연금액(퇴직연금, 연금저축 등)은 연간 1,200만원 한도 내에서 분리과세 가능합니다.

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

- 정정 후

투자신탁에서 발생한 이익에 대하여 원천 징수하지 않으며, 투자자는 퇴직연금 수령시 관련세법에 따라 세금을 부담하여 일반 투자신탁 투자시와는 상이한 세율이 적용됩니다.

① 세액공제(2023.1.1.부터)

근로자의 추가부담금은 연금저축과 합산하여 당해 연도의 연금계좌에 납입한 금액(해당 연도의 연금저축계좌에 납입한 금액 중 600만원 이내의 금액과 퇴직연금 계좌에 납입한 금액을 합산한 금액)과 900만원 중 적은 금액의 13.2%(지방소득세 포함)에 해당하는 금액을 당해연도 종합소득산출세액에서 공제합니다. 단, 해당 과세기간의 종합소득 과세표준이 4천 5백만원 이하(근로소득금액만 있는 경우에는 5천 500만원 이하)인 거주자에 대해서는 당해 연도의 연금계좌에 납입한 금액(해당 연도의 연금저축계좌에 납입한 금액 중 600만원 이내의 금액과 퇴직연금 계좌에 납입한 금액을 합산한 금액)과 900만원 중 적은 금액의 16.5%(지방소득세 포함)에 해당하는 금액을 당해연도 종합소득산출세액에서 공제합니다. 단, 개인종합자산관리계좌 만기 이후에 계좌 잔액의 전부 또는 일부를 연금계좌로 납입한 경우에는 당해연도 납입 금액의 10%(300만원 한도)의 금액에 대해 위 한도와는 별도로 당해연도 추가 세액공제가 가능합니다. 또한, 「소득세법」 제59조의3 제1항제1호 및 제2호 규정에 해당하는 금액은 공제대상에서 제외됩니다.

② 과세이연

투자신탁의 결산으로 인한 재투자시 재투자 수익에 대하여 원천징수하지 아니하고, 퇴직연금 수령시 연금수령 방법에 따라 과세됩니다.

③ 퇴직연금 수령 방법에 따른 과세체계의 다양성

연금수령, 일시금수령 등 수령방식에 따라 과세체계가 다양하게 결정될 수 있습니다. 따라서 관련한 자세한 내용은 통합 연금포털(<https://100lifeplan.fss.or.kr>)의 '연금세제안내'를 참조하여 주시기 바랍니다.

※ 상기 투자소득에 대한 과세내용은 관련세법의 변경 등에 따라 달라질 수 있습니다. 또한, 투자소득 및 수익자에 대한 과세는 정부 정책, 개별 수익자의 세무상의 지위 등에 따라 달라질 수 있으므로 수익자는 투자신탁의 투자에 따른 과세에 관하여 조세전문가와 상담하시는 것이 좋습니다.