

## 변경 대비표

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

구분	주요 변경 사항
일괄신고서	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 투자위험등급 변경(3 → 2등급)</li> <li>- 결산에 따른 재무제표 갱신 및 작성기준일 변경에 따른 업데이트, 기업공시서식 내용 반영</li> <li>- 소득세법 및 법인세법 개정사항 반영(외국납부세액 공제 방식 개정) 및 기존 내용 보완</li> </ul>

4. 효력 발생(예정)일 : 2025년 6월 11일

5. 세부 변경 사항 :

◆ 일괄신고서(투자설명서, 간이투자설명서)

항목	정정 전	정정 후
간이투자설명서	투자위험등급 <b>3등급(다소높은위험)</b> 신영자산운용(주)는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성을 감안하여 <b>3등급</b> 으로 분류하였습니다	투자위험등급 <b>2등급(높은위험)</b> 신영자산운용(주)는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성을 감안하여 <b>2등급</b> 으로 분류하였습니다.
간이투자설명서 [요약정보]-투자비용/ 투자실적추이/운용전문 인력	<u>&lt;생략&gt;</u>	<u>기준일 변경에 따른 업데이트</u>
제2부 5. 운용전문인 력에 관한 사항 가. 운용전문인력 나. 최근 3년간 운용 전문인력 변동 내역	<u>&lt;생략&gt;</u>	<u>기준일 변경에 따른 업데이트</u>
제2부 9. 집합투자기 구의 투자전략 및 위 험관리, 수익구조 가. 투자전략 및 위험 관리	<u>[유동성 리스크에 대응하기 위한 비상조치계획]</u> <u>&lt;신설&gt;</u>	<u>[유동성 리스크에 대응하기 위한 비상조치계획]</u> 당사는 유동성 리스크에 대해 위기상황별 대응 계획을 아래와 같이 마련하고 있습니다. <b>1. 초기국면(1단계) : 안전자산으로의 도피현상, 경제지표 또는 금융시장 대한 우려가 있는 경우</b> <b>로, 개별 펀드의 유동성관리 재검토 및 추가적인 투자계획 재검토 시행</b> <b>2. 진행국면(2단계) : 경제지표 및 금융시장의 변동성 확대 및 일정 수준 이상의 환매 요구가 발생하는 경우로, 환매동향·원인 파악 및 유동성자산 비중 관리 조치 시행</b> <b>3. 비상국면(3단계) : 금융시장의 변동성 심화 및 환매 요구가 진행국면 수준 이상으로 발생하는 경우로, 일정 수준 이상 유동성자산 비중 유지, 주식형펀드의 주식 편입비 축소, 채권형펀드의 국고채·통안채 위주 운용 및 회사채 매도와 같은 운용 상의 조치를 통해 환매 대응 자금을 마련하며, 펀드별 규약에 따른 환매연기 여부 결정 및</b>

		<b>환매연기 절차·연기일정 검토, 대고객 안내 등의 조치 시행</b>
제2부 10. 집합투자기구의 투자위험 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형	신영자산운용(주)는 이 투자신탁의 운용성과에 따른 실제 수익률 변동성을 고려하여, 6등급 중 <b>3등급(다소 높은 위험)</b> 으로 분류하였습니다.(일간 수익률의 최대손실 예상액(97.5% VaR 모형 사용) : <b>29.27%</b> ) <후략>	신영자산운용(주)는 이 투자신탁의 운용성과에 따른 실제 수익률 변동성을 고려하여, 6등급 중 <b>2등급(높은 위험)</b> 으로 분류하였습니다.(일간 수익률의 최대손실 예상액(97.5% VaR 모형 사용) : <b>30.98%</b> ) <후략>
제2부 13. 보수 및 수수료에 관한 사항 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용	<b>&lt;생략&gt;</b>	<b>기준일 변경에 따른 업데이트</b>
제2부 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항 나. 과세	<p>(1) 투자회사에 대한 과세 : 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙  <b>&lt;생략&gt; 다만, 외국원천징수세액은 다음과 같은 범위를 한도로 환급을 받고 있습니다.</b></p> <p><b>[그림]</b>  <b>환급세액 = 외국납부세액 X 환급비율*</b>  <b>* 환급비율 : (과세대상소득금액/국외원천과세대상소득금액)</b>  <b>단, '환급비율' &gt; 1' 이면 1, '환급비율' &lt; 0' 이면 0으로 함</b></p> <p><b>(5) 퇴직연금제도의 세제</b>  <b>&lt;신설&gt;</b></p>	<p>(1) 투자회사에 대한 과세 : 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙  <b>&lt;생략&gt; 다만, 2025년 1월 1일 이후 집합투자기</b>  <b>구에서 발생하여 외국원천징수되는 외국납부세액은 투자회사 단계에서 별도의 환급 절차가 없으며, 원천징수의무자(판매회사 등)가 투자자에게 집합투자기구 이익을 지급하는 시점에 투자자가 납부할 세액에서 투자자별 외국납부세액 공제금액을 차감하여 원천징수합니다.</b></p> <p><b>&lt;삭제&gt;</b></p> <p><b>(5) 퇴직연금제도의 세제</b>  <b>투자신탁에서 발생한 이익에 대하여 원천 징수하지 않으며, 투자자는 퇴직연금 수령시 관련세법에 따라 세금을 부담하여 일반 투자신탁 투자자와는 상이한 세율이 적용됩니다.</b>  <b>① 세액공제(2023.1.1.부터)</b>  <b>근로자의 추가부담금은 연금저축과 합산하여 당해연도의 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 당해연도의 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</b></p>

		<p>계좌 잔액의 전부 또는 일부를 연금계좌로 납입한 경우에는 당해연도 납입금액의 10%(300만원 한도)의 금액에 대해 위 한도와는 별도로 당해연도 추가 세액공제가 가능합니다. 또한, 「소득세법」 제59조의3 제1항제1호 및 제2호 규정에 해당하는 금액은 공제대상에서 제외됩니다.</p> <p>② 과세이연 투자신탁의 결산으로 인한 재투자시 재투자 수익에 대하여 원천징수하지 아니하고, 퇴직연금 수령시 연금수령 방법에 따라 과세됩니다.</p> <p>③ 퇴직연금 수령 방법에 따른 과세체계의 다양성 연금수령, 일시금수령 등 수령방식에 따라 과세체계가 다양하게 결정될 수 있습니다. 따라서 관련한 자세한 내용은 통합연금포털(<a href="https://100lifeplan.fss.or.kr">https://100lifeplan.fss.or.kr</a>)의 '연금세제안내'를 참조하여 주시기 바랍니다. ※ 퇴직연금제도 관련 세제는 소득세법 등 관련 법령의 개정 등에 따라 변경될 수 있으니 유의하여 주시기 바랍니다.</p>
제3부 1. 재무정보 2. 연도별 설정 및 환매현황 3. 집합투자기구의 운용실적	<생략>	기준일 변경에 따른 업데이트
제4부 1. 집합투자업자에 관한 사항 가. 회사개요 다. 최근 2개 사업연도 요약 재무내용 라. 운용자산 규모	<생략>	기준일 변경에 따른 업데이트
제5부 5. 집합투자업자의 고유재산 투자에 관한 사항	<생략>	기준일 변경에 따른 업데이트