

변경 대비표

1. 대상 펀드 : 신영밸류고배당40증권자투자신탁(채권혼합)
2. 변경 대상 : 일괄신고서(투자설명서, 간이투자설명서)
3. 변경 사유 :

구분	주요 변경 사항
일괄신고서	<ul style="list-style-type: none"> - 결산에 따른 재무제표 갱신 및 작성기준일 변경에 따른 업데이트 - 기업공시서식 내용 반영 - 소득세법 및 법인세법 개정사항 반영(외국납부세액 공제 방식 개정) - 채권평가회사 추가

4. 효력 발생(예정)일 : 2026년 1월 28일

5. 세부 변경 사항 :

◆ 일괄신고서(투자설명서, 간이투자설명서)

항목	정정 전	정정 후
간이투자설명서 [요약정보]-투자비용/ 투자실적추이/운용전문 인력	<생략>	기준일 변경에 따른 업데이트
제2부 5. 운용전문인 력에 관한 사항 가. 운용전문인력 나. 최근 3년간 운용 전문인력 변동 내역	<생략>	기준일 변경에 따른 업데이트
제2부 9. 집합투자기 구의 투자전략 및 위 험관리, 수익구조 가. 투자전략 및 위험 관리	[유동성 리스크에 대응하기 위한 비상조치계획] <신설>	<p>[유동성 리스크에 대응하기 위한 비상조치계획] 당사는 유동성 리스크에 대해 위기상황별 대응 계획을 아래와 같이 마련하고 있습니다.</p> <p>1. 초기국면(1단계) : 안전자산으로의 도피현상, 경제지표 또는 금융시장 대한 우려가 있는 경우로, 개별 펀드의 유동성관리 재검토 및 추가적인 투자계획 재검토 시행</p> <p>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</p> <p>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 환매연기 절차·연기일정 검토, 대고객 안내 등의 조치 시행</p>

제2부 10. 집합투자기구의 투자위험 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형	신영자산운용(주)는 이 투자신탁의 운용성과에 따른 실제 수익률 변동성을 고려하여, 6등급 중 4등급(보통 위험)으로 분류하였습니다.(일간 수익률의 최대손실 예상액(97.5% VaR 모형 사용) : 11.21%) <후략>	신영자산운용(주)는 이 투자신탁의 운용성과에 따른 실제 수익률 변동성을 고려하여, 6등급 중 4등급(보통 위험)으로 분류하였습니다.(일간 수익률의 최대손실 예상액(97.5% VaR 모형 사용) : 11.18%) <후략>
제2부 13. 보수 및 수수료에 관한 사항 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용	<생략>	<u>기준일 변경에 따른 업데이트</u>
제2부 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항 나. 과세	(1) 투자회사에 대한 과세 : 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙 <생략> <u>다만, 외국원천징수세액은 다음과 같은 범위를 한도로 환급을 받고 있습니다.</u> [그림] <u>환급세액 = 외국납부세액 X 환급비율*</u> * 환급비율 : (과세대상소득금액/국외원천과세대상소득금액) 단, '환급비율' > 1' 이면 1, '환급비율' < 0' 이면 0으로 함	(1) 투자회사에 대한 과세 : 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙 <생략> <u>다만, 2025년 1월 1일 이후 집합투자기</u> <u>구에서 발생하여 외국원천징수되는 외국납부세액</u> <u>은 투자회사 단계에서 별도의 환급 절차가 없으며,</u> <u>원천징수의무자(판매회사 등)가 투자자에게</u> <u>집합투자기구 이익을 지급하는 시점에 투자자가</u> <u>납부할 세액에서 투자자별 외국납부세액 공제금</u> <u>액을 차감하여 원천징수합니다.</u> <삭제>
제3부 1. 재무정보 2. 연도별 설정 및 판매현황 3. 집합투자기구의 운용실적	<생략>	<u>기준일 변경에 따른 업데이트</u>
제4부 1. 집합투자업자에 관한 사항 가. 회사개요 다. 최근 2개 사업연도 요약 재무내용 라. 운용자산 규모	<생략>	<u>기준일 변경에 따른 업데이트</u>
제4부 6. 채권평가회사에 관한 사항	[표] <신설>	[표] <u><이지자산평가> 주소 및 연락처, 홈페이지 주소</u>
제5부 4. 이해관계인 등과의 거래에 관한 사항	다. 투자중개업자 선정 기준 <장내파생상품거래> 지분증권 및 채무증권거래의 경우와 같음. 다만, 집합투자기구의 운용전략, 특성 및 상기 선정을 위한 기본 원칙을 고려하여 별도의 평가 없이 <u>운용총괄책임자 및 채권운용본부장이 결정하여 거래할 수 있음</u>	다. 투자중개업자 선정 기준 <파생상품거래> 지분증권 및 채무증권거래의 경우와 같음. 다만, 집합투자기구의 운용전략, 특성 및 상기 선정을 위한 기본 원칙을 고려하여 별도의 평가 없이 <u>관련 운용본부장의 결정(다수의 운용본부장 관련 시 각 운용본부장들 간의 협의에 의한 결정)으로 중개회사를 선정</u>