

< 주요 변경 대비표 >

1. 변경대상 펀드명 및 변경 문건:

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

2. 효력발생예정일(변경시행일) : 2020년 6월 3일(수)

3. 주요 변경사항:

[1] 신탁계약서

- 자본시장법 시행령 개정사항 반영, 주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률(전자증권법) 시행에 따른 변경등

항 목	정 정 전	정 정 후
제 5 조 (신탁계약의 효력 및 신탁계약기간)	①이 신탁계약은 법에 따라 금융위원회에 이 투자신탁의 등록을 완료한 날로부터 즉시 효력이 발생한다. ②이 신탁계약은 제 1 항에 의한 효력 발생일로부터 이 투자신탁에 관하여 당사자간 체결되어 있던 기존 신탁계약을 대체하고 이에 우선한다.	①이 신탁계약은 집합투자업자와 신탁업자가 서명날인함으로써 즉시 효력이 발생한다. <삭제> ②수익자는 이 투자신탁의 수익증권을 매수한 때에 이 신탁계약에서 정한 사항 중 법령 및 투자설명서 등에서 정한 사항의 범위내에서 이 신탁계약을 수락한 것으로 본다.
제 6 조 (신탁원본의 가액 및 수익증권의 총좌수)	이 투자신탁을 최초로 설정하는 때의 원본의 가액은 1 좌당 1 원을 기준으로 제 29 조에서 정한 기준가격(이하 "기준가격"이라 한다)을 적용하며, 설정할 수 있는 수익증권의 총 좌수는 10 조좌로 한다.	이 투자신탁을 최초로 설정하는 때의 원본의 가액은 1 좌당 1 원을 기준으로 제 30 조에서 정한 기준가격(이하 "기준가격"이라 한다)을 적용하며, 설정할 수 있는 수익증권의 총 좌수는 10 조좌로 한다.
제 8 조 (신탁금의 납입)	①집합투자업자는 이 투자신탁을 최초로 설정하는 때에 제 6 조의 신탁원본액에 해당하는 투자신탁금을 현금 또는 수표로 신탁업자에 납입하여야 한다. ②집합투자업자는 제 7 조의 규정에 따라 이 투자신탁을 추가로 설정하는 때에는 추가투자신탁금을 현금 또는 수표로 신탁업자에 납입하여야 한다. < 이하 생략 >	①집합투자업자는 이 투자신탁을 최초로 설정하는 때에 제 6 조의 신탁원본액에 해당하는 투자신탁금을 <u>금전으로</u> 신탁업자에 납입하여야 한다. ②집합투자업자는 제 7 조의 규정에 따라 이 투자신탁을 추가로 설정하는 때에는 추가투자신탁금을 <u>금전으로</u> 신탁업자에 납입하여야 한다. < 현행과 동일 >
제 10 조 (수익증권의 발행 및 예탁)	제 10 조(수익증권의 발행 및 예탁) ①집합투자업자는 제 6 조 및 제 7 조의 규정에 의한 투자신탁의 최초설정 및 추가설정에 의한 수익증권 발행가액 전액이 납입된 경우 신탁업자의 확인을 받아 한국예탁결제원을 명의인으로 하여 다음 각호의 1 에 해당하는 기명식 수익증권을 발행하여야 한다. ②판매회사는 다음 각 호의 사항을 기재하여 법 제 310 조제 1 항의 규정에 의한 투자자계좌부(“수익증권투자자계좌부”라 한다. 이하 같다)를 작성·비치하여야 한다. 1. 고객의 성명 및 주소	제 10 조(수익증권의 발행 및 전자등록) ①집합투자업자는 제 6 조 및 제 7 조의 규정에 의한 투자신탁의 최초설정 및 추가설정에 의한 수익증권 발행가액 전액이 납입된 경우 신탁업자의 확인을 받아 다음 각호의 1 에 해당하는 기명식 수익증권을 발행하여야 한다. 이 경우 집합투자업자는 「주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률(이하 “전자증권법”이라 한다)」에 따른 전자등록기관을 통하여 해당 수익증권을 전자등록한다. ②판매회사는 다음 각 호의 사항을 기재하여 전자증권법 제 2 조제 3 호가목에 따른 <u>고객계좌부(이하 “수익증권고객계좌부”라 한다. 이하 같다)</u> 를 작성·비치하여야 한다. 1. 고객의 성명 및 주소 2. <u>수익증권의 종류 및 수</u>

항 목	정 정 전	정 정 후
	<p>2. <u>예탁 수익증권의 종류 및 수</u></p> <p>③제 2 항의 <u>규정에</u> 의한 수익증권투자자계좌부에 기재된 수익증권은 그 기재시에 법 제 309 조의 규정에 따라 한국예탁결제원에 예탁된 것으로 본다.</p> <p>④수익증권투자자계좌부에 기재된 자(“실질수익자”라 한다. 이하 같다)는 예탁 수익증권을 점유하며, 예탁 수익증권에 대한 공유지분을 가지는 것으로 추정한다.</p> <p>⑤< 생략 ></p>	<p>③< <u>전자증권법 반영에 따른 삭제</u> ></p> <p>④수익증권고객계좌부에 전자등록된 자는 해당 수익증권에 대하여 적법한 권리를 가지는 것으로 추정한다.</p> <p>⑤< <u>현행과 동일</u> ></p>
추가 제 12 조	추가 제 12 조(수익증권의 양도)	제 12 조(수익증권의 재교부) < 해당 없음 > 제 13 조(수익증권의 양도)
제 13 조 (수익자명부 및 실질수익자명부)	<p>제 13 조(수익자명부 및 실질수익자명부)</p> <p>⑤ ~④< 생략 ></p> <p>⑤한국예탁결제원은 제 4 항의 규정에 따라 통보를 받은 경우 판매회사에 대하여 실질수익자에 관한 다음 각호의 사항의 통보를 요청할 수 있다.</p> <p>1. <u>실질수익자</u>의 성명, 주소 및 전자우편 주소</p> <p>2. <u>실질수익자</u>가 보유한 수익권의 종류 및 수</p> <p>⑥제 5 항의 규정에 따라 판매회사로부터 통보를 받은 한국예탁결제원은 그 통보받은 사항과 통보년월일을 기재한 수익자명부(“실질수익자명부”라 한다. 이하 같다)를 작성하여야 하며, 집합투자업자가 수익자명부 기재사항의 통보를 요청하는 경우 <u>수익자</u> 및 <u>실질수익자</u>의 성명과 수익권의 종류 및 좌수를 통보하여야 한다.</p> <p>⑦제 6 항의 규정에 의한 실질수익자명부에의 기재는 판매회사에 대하여 수익자명부에의 기재와 동일한 효력을 가지며, 실질수익자는 수익자로서의 권리행사에 있어서는 제 10 조제 4 항의 규정에 의한 공유지분에 상당하는 수익증권을 가지는 것으로 본다.</p> <p>⑧< 생략 ></p>	<p>제 14 조(수익자명부)</p> <p>⑤ ~④< <u>현행과 동일</u> ></p> <p>⑤한국예탁결제원은 제 4 항의 규정에 따라 통보를 받은 경우 판매회사에 대하여 <u>수익자</u>에 관한 다음 각호의 사항의 통보를 요청할 수 있다.</p> <p>1. <u>수익자</u>의 성명, 주소 및 전자우편 주소</p> <p>2. <u>수익자</u>가 보유한 수익권의 종류 및 수</p> <p>⑥제 5 항의 규정에 따라 판매회사로부터 통보를 받은 한국예탁결제원은 그 통보받은 사항과 통보년월일을 기재한 <u>수익자명부</u>를 작성하여야 하며, 집합투자업자가 수익자명부 기재사항의 통보를 요청하는 경우 <u>수익자</u>의 성명과 수익권의 종류 및 좌수를 통보하여야 한다.</p> <p>⑦< <u>전자증권법 반영에 따른 삭제</u> ></p> <p>⑧< <u>현행과 동일</u> ></p>
제 14 조	제 14 조(자산운용지시 등)	제 15 조(자산운용지시 등)
제 15 조	제 15 조(투자목적)	제 16 조(투자목적)
제 16 조 (투자대상자산 등)	<p>제 16 조(투자대상자산 등)</p> <p>①집합투자업자는 투자신탁재산을 다음 각호의 <u>투자대상</u> 및 투자방법으로 운용한다.</p> <p>< 이하 생략 ></p>	<p>제 17 조(투자대상자산 등)</p> <p>①집합투자업자는 투자신탁재산을 다음 각호의 <u>투자대상</u>(투자대상 중 법 제 4 조에 따른 증권에 대하여는 그 증권에 표시될 수 있거나 표시되어야 할 권리가 전자증권법에 따라 전자등록된 경우 해당 권리를 포함한다. 이하 같다) 및 투자방법으로 운용한다.</p> <p>< <u>현행과 동일</u> ></p>
제 17 조 제 18 조 제 19 조	제 17 조(투자대상자산 취득한도) 제 18 조(운용 및 투자 제한) 제 19 조(한도 및 제한의 예외)	제 18 조(투자대상자산 취득한도) 제 19 조(운용 및 투자 제한) 제 20 조(한도 및 제한의 예외) [제 17 조 → 제 18 조]

항 목	정 정 전	정 정 후
제 20 조 제 21 조 제 22 조	제 20 조(신탁업자의 선관주의 의무) 제 21 조(신탁업자의 업무제한 등) 제 22 조(운용행위 감시 의무 등)	제 21 조(신탁업자의 선관주의 의무) 제 22 조(신탁업자의 업무제한 등) 제 23 조(운용행위 감시 의무 등)
제 23 조 (수익증권의 판매)	제 23 조(수익증권의 판매) ①<생략> ②투자자는 판매회사를 통하여 이 수익증권을 취득할 수 있다. ③ <생략>	제 24 조(수익증권의 판매) ① <헌행과 동일> ②고객은 판매회사를 통하여 이 수익증권을 취득할 수 있다. ③ <헌행과 동일>
제 24 조 제 24 조의 2	제 24 조(판매가격) 제 24 조의 2(모투자신탁 수익증권의 매수)	제 25 조(판매가격) 제 25 조의 2(모투자신탁 수익증권의 매수)
제 25 조 (수익증권의 환매)	제 25 조(수익증권의 환매) ①~③ <생략> ④실질수익자가 수익증권의 환매를 청구하고자 하는 경우에는 판매회사를 통하여 한국예탁결제원에 제 2 항의 규정에 따라 환매를 청구할 것을 요구하여야 한다. ⑤현물보유수익자가 환매를 청구하고자 하는 경우에는 수익증권에 기재된 판매회사를 경유하여 집합투자업자에 수익증권을 제출하여야 한다. ⑥집합투자업자(집합투자재산을 보관·관리하는 신탁업자를 포함한다)는 본 조에 따라 수익증권을 환매한 경우 그 수익증권을 소각하여야 한다.	제 26 조(수익증권의 환매) ① ~③ <헌행과 동일> ④< 전자증권법 반영에 따른 삭제 > ⑤< 전자증권법 반영에 따른 삭제 > ⑥< 전자증권법 반영에 따른 삭제 >
제 26 조 (환매가격 및 환매 방법)	제 26 조(환매가격 및 환매방법) ①수익증권의 환매가격은 수익자가 판매회사에 환매를 청구한 날(실질수익자의 경우 제 25 조제 4 항의 규정에 따라 판매회사에 환매청구를 요구한 날을 말한다. 이하 이 조에서 같다)부터 제 4 영업일(17 시 경과 후에 환매청구시 제 5 영업일)에 공고되는 당해 종류 수익증권의 기준가격으로 한다.	제 27 조(환매가격 및 환매방법) ①수익증권의 환매가격은 수익자가 판매회사에 환매를 청구한 날부터 제 4 영업일(17 시 경과 후에 환매청구시 제 5 영업일)에 공고되는 당해 종류 수익증권의 기준가격으로 한다. [제 25 조 ➡ 제 26 조]
제 27 조 제 27 조의 2 제 28 조 제 29 조 제 30 조 제 31 조 제 32 조 제 33 조 제 34 조 제 35 조 제 36 조	제 27 조(환매연기) 제 27 조의 2 제 28 조(투자신탁재산 평가) 제 29 조(기준가격 산정 및 공고) 제 30 조(투자신탁의 회계기간) 제 31 조(투자신탁의 회계감사) 제 32 조(이익분배) 제 33 조(이익분배금에 의한 재투자) 제 34 조(상환금등의 지급) 제 35 조(이익분배금 및 상환금 등 시효 등) 제 36 조(수익자총회)	제 28 조(환매연기) [제 25 조 ➡ 제 26 조] 제 28 조의 2(환매연기기간 동안 매수 및 환매신청의 처리) [제 27 조 ➡ 제 28 조] 제 29 조(투자신탁재산 평가) 제 30 조(기준가격 산정 및 공고) [제 28 조 ➡ 제 29 조] 제 31 조(투자신탁의 회계기간) 제 32 조(투자신탁의 회계감사) 제 33 조(이익분배) 제 34 조(이익분배금에 의한 재투자) 제 35 조(상환금등의 지급) 제 36 조(이익분배금 및 상환금 등의 시효 등) [제 32, 34 조 ➡ 제 33, 35 조] 제 37 조(수익자총회)
제 37 조 (반대수익자의 매수청구권)	제 37 조(반대수익자의 매수청구권) ①~③ <생략> ④투자신탁 설정한 집합투자업자는 제 3 항 본문에 따라 수익증권을 매수한 경우에는 지체 없이 그 수익증권을 소각(消却)하여야 한다.	제 38 조(반대수익자의 매수청구권) ①~③ <헌행과 동일> ④< 전자증권법 반영에 따른 삭제 >

항 목	정 정 전	정 정 후
제38조 제39조 제40조 제41조 제42조	제38조(보수) 제39조(판매수수료) 제40조(환매수수료) 제41조(기타 운용비용 등) 제42조(신탁계약의 변경)	제39조(보수) 제40조(판매수수료) 제41조(환매수수료) 제42조(기타 운용비용 등) 제43조(신탁계약의 변경) [제36조 → 제37조]
제 43 조 (집합투자업자 및 신탁업자의 변경)	제 43 조(집합투자업자 및 신탁업자의 변경) 신설	제 44 조(집합투자업자 및 신탁업자의 변경) ④다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우 외의 사유로 제 1 항에 따라 집합투자업자나 신탁업자를 변경하는 경우에는 해당 변경으로 인해 초래되는 집합투자업자나 신탁업자의 손 실·손해 등을 이 투자신탁재산으로 집합투자 업자나 신탁업자에게 보상 또는 배상하여야 한다. 1. 집합투자업자나 신탁업자가 법령·신탁계 약에 위반하는 행위를 한 경우 2. 집합투자업자나 신탁업자가 고의 또는 중 대한 과실로 이 투자신탁재산에 손실 또는 손해를 발생시킨 경우
제45조 제46조	제45조(미수금 및 미지급금의 처리) 제46조(투자신탁의 합병)	제46조(미수금 및 미지급금의 처리) [제44조 → 제45조] 제47조(투자신탁의 합병)
제 47 조 (자기집합투자증 권의 취득 제한 등)	제47조(자기집합투자증권의 취득 제한 등) ②집합투자업자는 제 1 항제 1 호 전단에 따라 취득한 수익증권을 취득일부터 1 개월 이내에 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 방법으로 처분하여야 한다. 1. 소각 2. 매도	제 48 조(자기집합투자증권의 취득 제한 등) [제 37 조 → 제 38 조] ②집합투자업자는 제 1 항제 1 호 전단에 따라 취득한 수익증권을 취득일부터 1 개월 이내에 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 방법으로 처분하여야 한다. 1. 전자증권법에 따른 말소의 전자등록 2. 매도
제 50 조 제 51 조 제 52 조 제 53 조	제 50 조(손해배상책임) 제 51 조(수익증권의 통장거래) 제 52 조(관련법령 등의 준용) 제 53 조(관할법원)	제 51 조(손해배상책임) 제 52 조(수익증권의 통장거래) 제 53 조(관련법령 등의 준용) 제 54 조(관할법원)
부 칙		제 1 조(시행일) 이 신탁계약은 2020 년 6 월 3 일부터 시행한다.

[2] 투자설명서:

- 변동성 수치 업데이트, 재무제표 데이터 확정에 따른 데이터 정기 갱신
- 주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률(전자증권법) 시행에 따른 변경 등

구 분	정 정 전	정 정 후
제 2 부. 5. 가. 집합투자기구의 운용인력		업데이트
제 2 부. 5. 다. 피투자 집합투자기구의 운용인력		업데이트
제 2 부. 8. 가. 투자대상)		전자증권법 시행 사항 반영
제 2 부. 9. (2) ①피투자 집합투자기구의 개요 ③주요 투자대상 국가 현황		업데이트
제 2 부. 9.가.(4)위험관리⑤		업데이트
제2부. 10. 라. 투자자 유형	위험등급: 3 등급(높은 위험) 최직근 결산일 기준 과거 3년간 수익률 변동성: 13.65%	위험등급: 변동없음 최직근 결산일 기준 과거 3년간 수익률 변동성: 13.38%
제2부. 11. 매입, 환매, 전환기준 나. 환매 (5) 수익증권의 일부 환매		전자증권법 시행 사항 반영
제2부. 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항 나. 과세 (2) 수익자에 대한 과세 - 원천징수 원칙		전자증권법 시행 사항 반영
제3부. 1. 재무정보		업데이트
제3부. 2. 연도별 설정 및 환매현황		업데이트
제3부. 3. 집합투자기구의 운용실적		업데이트
제4부. 1. 다. 최근 2개 사업연도 요약		업데이트
제4부. 1. 라. 운용자산 규모		업데이트

[3] 간이투자설명서: 재무제표 데이터 확정에 따른 데이터 정기 갱신 등

구 분	정 정 전	정 정 후
집합투자기구의 투자비용		업데이트
집합투자기구의 투자실적추이		업데이트
운용전문인력 운용현황, 동종집합투자기구 연평균 수익률		업데이트