

< 주요 변경 대비표 >

1. 변경대상 펀드명 및 변경 문건:

펀드명	구분	신탁계약서	투자설명서	간이설명서
슈로더 이머징위너스 증권투자신탁(주식혼합-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 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 2. 예탁 수익증권의 종류 및 수 ③제 2 항의 규정에 의한 수익증권투자자계좌부에 기재된 수익증권은 그 기재시에 법 제 309 조의 규정에 따라 한국예탁결제원에 예탁된 것으로 본다. ④수익증권투자자계좌부에 기재된	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 고객계좌부(이하 “수익증권고객계좌부”라 한다. 이하 같다)를 작성·비치하여야 한다. 1. 고객의 성명 및 주소 2. <u>수익증권의 종류 및 수</u> ③< 전자증권법 반영에 따른 삭제 > ④수익증권고객계좌부에 전자등록된 자는

항 목	정 정 전	정 정 후
	자(“실질수익자”라 한다. 이하 같다)는 예탁 수익증권을 점유하며, 예탁 수익증권에 대한 공유지분을 가지는 것으로 추정한다. ⑤< 생략 >	해당 수익증권에 대하여 적법한 권리를 가지는 것으로 추정한다. ⑤< 현행과 동일 >
제 11 조 (예탁 수익증권의 반환 등)	①실질수익자는 당해 수익증권을 집합투자업자에 대하여 언제든지 예탁 수익증권의 반환을 청구할 수 있다. ②집합투자업자는 제 1 항의 규정에 의한 예탁 수익증권의 반환청구가 있는 경우 1,000 좌권, 10,000 좌권, 100,000 좌권, 1,000,000 좌권, 10,000,000 좌권, 100,000,000 좌권, 1,000,000,000 좌권의 7 종으로 수익증권을 발행하여 교부한다. 이 경우 집합투자업자는 수익증권 교부에 따른 실비를 실질수익자에게 청구할 수 있다. ③실질수익자는 수익증권의 반환을 요구함에 있어 수익증권 수량을 최소화하는 방법으로 수익증권의 반환을 요구하여야 한다.	< 전자증권법 반영에 따른 삭제 >
제 12 조 (수익증권의 재교부)	①실질수익자가 아닌 수익자(“현물보유수익자”라 한다. 이하 같다)는 분실·도난 등의 사유로 인하여 수익증권을 멸실하는 경우에 공시최고에 의한 제권판결의 정본 또는 등본을 첨부하여 집합투자업자가 정하는 절차에 따라 집합투자업자에 수익증권의 재교부를 청구할 수 있다. ②현물보유수익자는 수익증권이 훼손 또는 오손된 경우에 이 수익증권을 첨부하여 집합투자업자가 정하는 절차에 따라 집합투자업자에 수익증권의 재교부를 청구할 수 있다. 다만, 훼손 또는 오손의 정도가 심하여 그 진위를 판별하기 곤란한 때에는 제 1 항의 규정을 준용한다. ③집합투자업자는 제 1 항 및 제 2 항의 규정에 의하여 수익증권을 재교부하는 경우 현물보유수익자에게 실비를 청구할 수 있다.	< 전자증권법 반영에 따른 삭제 >
제 13 조 (수익증권의 양도)	①수익권의 양도에 있어서는 수익증권을 교부하여야 하며, 수익증권의 점유자는 이를 적법한 소지인으로 추정한다. ②수익증권투자자계좌부에의 대체의 기재가 수익증권의 양도 또는 질권설정을 목적으로 하는 경우에는 수익증권의 교부가 있었던 것과 동일한 것으로 본다. ③< 생략 >	①수익권을 양도하고자 하는 경우에는 전자증권법 제 30 조에 따른 계좌간 대체의 전자등록에 의하여야 하며, 수익증권고객계좌부에 전자등록된 자는 해당 수익증권에 대하여 적법한 권리를 가지는 것으로 추정한다. ②수익증권을 질권의 목적으로 하는 경우에는 전자증권법 제 31 조에 따른 질권 설정의 전자등록을 하여야 입질의 효력이 발생한다. ③< 현행과 동일 >
제 14 조 (수익자명부 및 실질수익자명부)	제 14 조(수익자명부 및 실질수익자명부) ①~④< 생략 > ⑤한국예탁결제원은 제 4 항의 규정에 따라 통보를 받은 경우 집합투자업자에 대하여 실질수익자에 관한 다음 각호의 사항의	제 14 조(수익자명부) ①~④< 현행과 동일 > ⑤한국예탁결제원은 제 4 항의 규정에 따라 통보를 받은 경우 집합투자업자에 대하여 수익자에 관한 다음 각호의 사항의 통보를

항 목	정 정 전	정 정 후
	<p>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 집합투자업자로부터 통보를 받은 한국예탁결제원은 그 통보받은 사항과 통보년월일을 기재한 수익자명부(“<u>실질수익자명부</u>”라 한다 이하 같다)를 작성하여야 하며, 집합투자업자가 수익자명부 기재사항의 통보를 요청하는 경우 <u>수익자 및 실질수익자의 성명과 수익권의 종류 및 좌수를 통보하여야 한다.</u></p> <p>⑦제 6 항의 규정에 의한 실질수익자명부에의 기재는 집합투자업자에 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>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 집합투자업자로부터 통보를 받은 한국예탁결제원은 그 통보받은 사항과 통보년월일을 기재한 <u>수익자명부</u>를 작성하여야 하며, 집합투자업자가 <u>수익자명부</u> 기재사항의 통보를 요청하는 경우 <u>수익자의 성명과 수익권의 종류 및 좌수를 통보하여야 한다.</u></p> <p>⑦<전자증권법 반영에 따른 삭제></p> <p>⑧<현행과 동일></p>
제 17 조 (투자대상자산 등)	<p>①집합투자업자는 투자신탁재산을 다음 각호의 <u>투자대상</u> 및 투자방법으로 운용한다.</p> <p><이하 생략></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><현행과 동일></p>
제 24 조 (수익증권의 판매)	<p>①<생략></p> <p>②<u>투자자는</u> 판매회사를 통하여 이 수익증권을 취득할 수 있다.</p> <p>③<생략></p>	<p>①<현행과 동일></p> <p>②<u>고객은</u> 판매회사를 통하여 이 수익증권을 취득할 수 있다.</p> <p>③<현행과 동일></p>
제 26 조 (수익증권의 환매)	<p>①~③<생략></p> <p>④<u>실질수익자가</u> 수익증권의 환매를 청구하고자 하는 경우에는 판매회사를 통하여 한국예탁결제원에 제 2 항의 규정에 따라 환매를 청구할 것을 요구하여야 한다.</p> <p>⑤<u>현물보유수익자가</u> 환매를 청구하고자 하는 경우에는 수익증권에 기재된 판매회사를 경유하여 집합투자업자에 수익증권을 제출하여야 한다.</p> <p>⑥<u>집합투자업자(집합투자재산을 보관·관리하는 신탁업자를 포함한다)</u>는 본 조에 따라 수익증권을 환매한 경우 그 수익증권을 소각하여야 한다.</p>	<p>① ~③<현행과 동일></p> <p>④<전자증권법 반영에 따른 삭제></p> <p>⑤<전자증권법 반영에 따른 삭제></p> <p>⑥<전자증권법 반영에 따른 삭제></p>
제 27 조 (환매가격 및 환매 방법)	<p>①수익증권의 환매가격은 수익자가 판매회사에 환매를 청구한 날(<u>실질수익자의 경우 제 26 조제 4 항의 규정에 따라 판매회사에 환매청구를 요구한 날을 말한다. 이하 이 조에서 같다</u>)부터 제 4 영업일(17 시 경과 후에 환매청구시 제 5 영업일)에 공고되는 당해 종류 수익증권의 기준가격으로 한다.</p>	<p>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.</p>

항 목	정 정 전	정 정 후
	②~④ <생략>	②~④ <현행과 동일>
제 38 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.	①~③ <현행과 동일> ④<전자증권법 반영에 따른 삭제>
제 44 조 (집합투자업자 및 신탁업자의 변경)	신설	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
제 48 조 (자기집합투자증 권의 취득 제한 등)	①<생략> 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	①<현행과 동일> 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
부 칙		제 1 조(시행일) 이 신탁계약은 2020 년 6 월 3 일부터 시행한다.

[2] 투자설명서:

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

구 분	정 정 전	정 정 후
제2부. 5. 가. 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(다소 높은 위험) 최직근 결산일 기준 과거 3년간 수익률 변동성: 13.75%	위험등급: 2 등급(높은 위험) 최직근 결산일 기준 과거 3년간 수익률 변동성: 19.52%
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: 위험등급 변경, 재무제표 데이터 확정에 따른 데이터 정기 갱신 등

구 분	정 정 전	정 정 후
위험등급 변경	3 등급(다소 높은 위험)	2 등급(높은 위험)
집합투자기구의 투자비용		업데이트
집합투자기구의 투자실적추이		업데이트
운용전문인력 운용현황, 동종집합투자기구 연평균 수익률		업데이트