

변경보고서

2013.2.27

슈로더 투자신탁운용

1. 변경 사항

- 대상 펀드: 슈로더 아시안 에셋 인컴 증권투자신탁(주식혼합-재간접형)
- 변경 시행일: 2013년 2월 28일
- ※ 상기 시행일은 관련 투자설명서, 간이투자설명서 효력발생일이며, 실질적인 투자대상 범위 확대는 2013년 3월 1일부터 시행
- 변경내역(정정대비표)

항목	정정 전	정정 후
투자설명서 제2부 9. 집합투자기구의 투자전략 및 수익구조 가. 투자전략 및 위험관리 (2) 피투자집합투자기구의 개요 및 투자전략 B. 피투자집합투자기구 주요투자전략	집합투자업자가 적절하다고 판단하는 경우 일정 한도 내에서 본 피투자집합투자기구는 <u>상장지수펀드("ETFs"), 부동산투자펀드("REITs"), 이와 유사한 투자기구를 통해 간접적으로 부동산 증권 및 일반상품(에너지, 금속, 농산물 등)과 같은 기타 자산군에 투자할 수 있습니다.</u> 본 피투자집합투자기구가 투자하는 REITs는 반드시 SFC의 승인을 받을 필요는 없으며 본 피투자집합투자기구의 배당방침이 피투자 REITs의 배당 방침을 반영하지 않을 수 있습니다.	집합투자업자가 적절하다고 판단하는 경우 일정 한도 내에서 본 피투자집합투자기구는 <u>아시아 이외 지역에서 발행된 증권, 상장지수 펀드("ETF")를 통해 간접적으로 실물자산 (에너지, 금속, 농산물 등 커머더티) 및/또는 이와 유사한 투자기구와 같은 기타 자산군에 투자할 수 있습니다.</u> 본 피투자집합투자 기구가 투자하는 REITs는 반드시 SFC의 승인을 받을 필요는 없으며 본 피투자집합 투자기구의 배당방침이 피투자 REITs의 배당 방침을 반영하지 않을 수 있습니다.
간이투자설명서 1. 집합투자기구의 정보 2. 투자전략 및 위험관리 (2)세부 운용전략(피투자기구의 운용전략)	아시아 주식: 30-70% 아시아 채권: 30-70% 기타 자산군: 0-10% 현금성 자산: 0-30%	아시아 주식: 30-70% 아시아 채권: 30-70% 기타 자산군: 0- <u>20%</u> 현금성 자산: 0-30%
투자설명서 제2부 10. 집합투자기구의 투자위험 (1) 집합투자기구의 투자위험 나. 특수위험	신설	이 투자신탁은 미국에 투자할 수 있습니다. 해외계좌 신고제도 (FATCA)하의 미국 세금 원천징수 이 투자신탁은 미국에 투자할 수 있습니다. 미국 재무부와 정보보고요구 및 원천징수 요구(Foreign Account Tax Compliance Act)에 따라 이 투자신탁이 미국에서 얻은 소득 및 이 투자신탁에게 이자·배당금을 가져다주는 자산의 매각 수익 각각의 30%가 원천징수될 것입니다. 다만, 미 국세청 또는 재무부는 아직 협정 양식 (Form)을

항목	정정 전	정정 후
<u>간이투자설명서</u> 1.집합투자기구의 정보 3.주요 투자위험		<p>제공하지 않았습니다. 미국세청에 의하여 원천징수된 금액은 환급되지 않을 수 있습니다. 2017년 1월 1일 이후 위 규정의 운영은 현저히 확대될 수도 있으나 아직 확정되지 않았습니다. 잠재적 투자자들은 위와 같은 규정 및 제공·공개될 수 있는 정보에 대하여 전문가의 상담을 받으시기 바랍니다. 위 규정 및 정보 보고·공개에 대하여는 아직 명확히 정하여진 바가 없으며, 추후에 변동될 수 있습니다.</p>

2. 변경 취지 및 사유

1) 피투자집합투자기구 투자전략에 기재된 기타 자산군의 정의 기술내용 정정

- 기존에 예시된 기타 자산군의 투자대상에서 해외기준으로는 주식으로 분류되는 부동산투자 펀드(REITs)에 대해 기타자산군으로 해석하지 않도록 예시 대상에서 제외
- 기존 기타자산군의 투자대상으로 예시된 자산군의 내용을 보다 명확하게 하기 위해 1) 아시아 이외 지역에서 발행된 증권, 2) 상장지수펀드(ETF)를 통해 간접적으로 실물자산(에너지, 금속, 농산물 등 커머더티) 및/또는 이와 유사한 투자기구에 투자할 수 있도록 기재

→ 동 정정사항은 기타 자산군의 실제 투자대상 범위를 변경하는 것이 아니고, 기타 자산군의 성격에 대한 투자자의 이해를 돕기 위해 예시적으로 기재한 투자가능 자산의 내용을 정정한 것임. 따라서, 기존 투자대상에 없던 새로운 투자대상이 추가되거나 변경되는 것은 아님.

2) 피투자집합투자기구 투자전략에 기재된 기타 자산군의 예상 투자비중 범위 확대: 현행 0 ~ 10% → 변경후 0 ~ 20%

→ 기타 자산군의 예상 투자비중 범위를 확대하게 된 가장 주요한 배경은 아시아 투자 자산들의 전반적인 배당 및 이자 수익률(Yield) 하락하고 있어 이를 보완하기 위한 것임. 현재 동 펀드 피투자집합투자기구(역외펀드) 운용팀에서는 안정적인 인컴 수익의 확보를 위해 일정 수준에서 펀드 전체 포트폴리오의 가중평균 인컴 수익률(Yield)을 유지하고자 하며, 이에 아시아 주식이나 채권이 아닌 기타 자산군에서 안정적이고 높은 수익 창출의 기회가 있을 경우 최대 20%까지 투자비중 범위를 확대하고자 하는 취지로 동 변경사항을 시행함.