

< 주요 변경 대비표 >

1. 변경대상 투자신탁 및 변경 문건:

No.	펀드명	구분	신탁계약서	투자설명서	간이설명서
1	슈로더글로벌하이일드증권투자신탁 H(채권-재간접형)	일반	-	○	○

2. 효력발생예정일(변경시행일) : 2018년 3월 16일(금)

3. 주요 변경사항:

[1] 투자설명서

- 피투자집합투자기구의 책임운용인력 변경, FATCA 미국인정의 수정

항 목	정 정 전	정 정 후
제 2 부. 5. 다. 피투자집합투자기구 의 책임운용전문인력	<u>Wesley Sparks</u>	<u>Martha Metcalf</u>
제2부. 10. 나. 특수위험 제2부. 11. 가. (5)	<p>미국 해외금융기관 계좌신고제도(FATCA)하의 세금신고 의무</p> <p>해외금융기관 계좌신고제도(Foreign Account Tax Compliance Act, 이하 "FATCA")는 2010년 3월 미국 고용회복 촉진을 위한 법률(Hiring Incentives to Restore Employment Act)의 일부로서 제정되었습니다. 이 규정은 미국 이외 지역에 소재한 금융기관("해외금융기관")에 해당하는 회사로 하여금 해외금융기관 계좌신고제도(FATCA) 목적상 미국인 또는 해외금융기관 계좌신고제도(FATCA)의 적용을 받는 기타 외국 기관이 보유한 주식에 대한 특정 정보를 미국 국세청("미국세청")에 직접 보고하고 이를 위하여 신원 정보를 추가로 수집하도록 요구하고 있습니다. 미국세청과 협약을 체결하지 아니한 곳으로서 해외금융기관 계좌신고제도(FATCA)를 준수하여야 하는 금융기관은 회사에 미국원천소득 및 미국 소득을 창출하는 증권의 총 매각대금에 대하여 30%의 원천징수세를 부담하게 될 수 있습니다. 펀드는 해외금융기관 계좌신고제도(FATCA)의 시행을 위한 상위규정인 미 재무부 규정(US Treasury Regulations)에 의거해서가 아니라 정부간 협약(the inter-governmental agreement, "IGA") Model I을 체결한 한국의 당해 IGA의 효력을 인정하는 입법 조항에 의거하여 해외금융기관 계좌신고제도(FATCA) 규정을 준수하여야 합니다. 해외금융기관 계좌신고제도(FATCA)에 따른 의무를 준수하기 위하여 2014년 7월 1일부터 회사는 투자자의 미국 조세 지위를 확인할 목적으로 투자자로부터 특정 정보를 취득할 수 있습니다. 투자자가 특정 <u>미국인, 미국 소유의</u> <u>비미국법인(US owned non-US entity),</u></p>	<p>해외금융기관 계좌신고제도(Foreign Account Tax Compliance Act, 이하 "FATCA")는 2010년 3월 미국 고용회복 촉진을 위한 법률(Hiring Incentives to Restore Employment Act)의 일부로서 제정되었습니다. 이 규정은 미국 이외 지역에 소재한 금융기관("해외금융기관")에 해당하는 회사로 하여금 해외금융기관 계좌신고제도(FATCA) 목적상 미국인 또는 해외금융기관 계좌신고제도(FATCA)의 적용을 받는 기타 외국 기관이 보유한 주식에 대한 특정 정보를 미국 국세청("미국세청")에 직접 보고하고 이를 위하여 신원 정보를 추가로 수집하도록 요구하고 있습니다. 미국세청과 협약을 체결하지 아니한 곳으로서 해외금융기관 계좌신고제도(FATCA)를 준수하여야 하는 금융기관은 회사에 미국원천소득 및 미국 소득을 창출하는 증권의 총 매각대금에 대하여 30%의 원천징수세를 부담하게 될 수 있습니다. 펀드는 해외금융기관 계좌신고제도(FATCA)의 시행을 위한 상위규정인 미 재무부 규정(US Treasury Regulations)에 의거해서가 아니라 정부간 협약(the inter-governmental agreement, "IGA") Model I을 체결한 한국의 당해 IGA의 효력을 인정하는 입법 조항에 의거하여 해외금융기관 계좌신고제도(FATCA) 규정을 준수하여야 합니다. 해외금융기관 계좌신고제도(FATCA)에 따른 의무를 준수하기 위하여 2014년 7월 1일부터 회사는 투자자의 미국 조세 지위를 확인할 목적으로 투자자로부터 특정 정보를 취득할 수 있습니다. 투자자가 <u>미국 소유의</u> <u>비미국법인(US owned non-US entity),</u></p>

	<p>비참가 해외금융기관에 해당하거나 혹은 필요한 자료를 제공하지 아니할 경우, 회사는 관계 법령에 따라 이러한 투자자에 관한 정보를 한국 조세당국에 보고하며, 한국 조세당국은 이를 다시 미국세청에 보고합니다. 회사가 이러한 규정에 따라 행위할 경우 회사는 해외금융기관 계좌신고제도(FATCA)에 따른 원천징수세의 적용을 받지 아니합니다. 펀드의 수익자들과 이들을 대리하는 판매중개회사들은 회사의 기존 방침 상 해외금융기관 계좌신고제도(FATCA) 목적상 미국인의 계산으로 펀드의 수익증권을 모집하거나 판매할 수 없으며 그러한 미국인을 대상으로 한 수익증권의 양도가 금지된다는 사실을 유념하여야 합니다. 그러한 미국인이 수익증권의 실질적인 소유자일 경우, 회사는 그 재량으로 해당 수익증권을 강제 환매할 수 있습니다. 나아가 수익자들은 해외금융기관 계좌신고제도(FATCA)에 의거 “특정 미국인”의 정의가 <u>현행 “미국인”의 정의 보다 더 확대된 범위의 투자자를 포함하게 된다는 점을 유념하여야 합니다.</u></p>	<p>비참가 해외금융기관과 같은 특정인에 해당하거나 혹은 필요한 자료를 제공하지 아니할 경우, 회사는 관계 법령에 따라 이러한 투자자에 관한 정보를 한국 조세당국에 보고하며, 한국 조세당국은 이를 다시 미국세청에 보고합니다. 회사가 이러한 규정에 따라 행위할 경우 회사는 해외금융기관 계좌신고제도(FATCA)에 따른 원천징수세의 적용을 받지 아니합니다. 펀드의 수익자들과 이들을 대리하는 판매중개회사들은 회사의 기존 방침 상 해외금융기관 계좌신고제도(FATCA) 목적상 미국인의 계산으로 펀드의 수익증권을 모집하거나 판매할 수 없으며 그러한 미국인을 대상으로 한 수익증권의 양도가 금지된다는 사실을 유념하여야 합니다. 그러한 미국인이 수익증권의 실질적인 소유자일 경우, 회사는 그 재량으로 해당 수익증권을 강제 환매할 수 있습니다. 나아가 수익자들은 해외금융기관 계좌신고제도(FATCA)에 의거 “특정 미국인”의 정의가 <u>다른 법령에 비해 더 확대된 범위의 투자자를 포함하게 된다는 점을 유념하여야 합니다.</u></p>
<p>제2부. 11. 가. (5)</p>	<p>미국 투자자들에게 적용되는 투자 제한</p> <p>이 투자신탁의 수익증권은 1940년 미국 투자회사법(이후 개정본 포함)(“미투자회사법”)에 의해 등록되지 않았고, 등록되지 않을 예정입니다. 이 투자신탁의 수익증권은 1933년 미국 증권법(이후 개정본 포함)(“미증권법”) 또는 미국의 주법에 의한 증권 관련 법률에 의해 등록되지 않았고, 등록되지 않을 예정입니다. 그러한 증권은 미증권법, 해당주의 주법 및 기타 증권법률에 의해서만 모집되거나 매각되거나 달리 이전될 수 있습니다. <u>이 투자신탁의 수익증권은 미국 내에서 또는 미국인의 계정으로 또는 미국인을 대상으로 모집되거나 매각될 수 없습니다. 본 조항의 목적상 미국인은 미증권법에 의한 Regulation S의 Rule 902 또는 1986년 미내국세법(the Internal Revenue Code of 1986)(이후 개정본 포함)(“미내국세법”)에서 정의된 자를 의미하며 해외금융기관 계좌신고제도(FATCA)에서 정하는 자를 포함합니다. 증권법에 의한 Regulation S의 Rule 902는 미국인을 미국에 거주하는 자연인을 포함하며, 개인이외의 투자자의 경우에는 (i) 미국 또는 그 주 법률에 의해 설립된 법인, 조합, (ii) (가) 수탁자가 전문수탁자이고 미국인이 아닌 공동 수탁자가 신탁자산에 관하여 단독 혹은 공동투자재량을 가지고 있으며, 신탁의 수익자(또한 신탁이 취소될 수 있는 경우에는 신탁설정자(settlor))가 미국인이 아닌 경우를 제외하고 수탁자가 미국인인 신탁 또는 (나) 법원이 신탁에 대해 일차적인 관할권을 행사할</u></p>	<p>이 투자신탁의 수익증권은 1940년 미국 투자회사법(이후 개정본 포함)(“미투자회사법”)에 의해 등록되지 않았고, 등록되지 않을 예정입니다. 이 투자신탁의 수익증권은 1933년 미국 증권법(이후 개정본 포함)(“미증권법”) 또는 미국의 주법에 의한 증권 관련 법률에 의해 등록되지 않았고, 등록되지 않을 예정입니다. 그러한 증권은 미증권법, 해당주의 주법 및 기타 증권법률에 의해서만 모집되거나 매각되거나 달리 이전될 수 있습니다. <u>이 투자신탁의 수익증권은 미국인의 계정으로 또는 미국인을 대상으로 모집되거나 매각될 수 없습니다. 본 조항의 목적상 미국인은 미증권법에 의한 Regulation S에서 정의된 자를 의미합니다.</u></p>

	<p>수 있고 1 인 이상의 미국 수탁자가 신탁의 실질적 결정을 통제할 권한을 가지는 신탁, (iii) (가) 모든 소득원으로부터의 국제적 소득에 대해서 미국조세의 적용을 받는 재산 또는 (나) 미국인이 아닌 재산의 집행인이나 관리인이 재산의 자산에 관하여 단독 또는 공유된 투자재량권을 가지고 있으며 재산이 외국법률의 지배를 받는 경우를 제외하고 미국인이 집행인이거나 관리인인 재산을 의미합니다. “미국인”이란 표현은 (가) 그 관계인(participants)이 미국인이 아닌 이유로 그 운영자가 미국상품선물거래위원회가 공포한 규칙 제 4 부의 일정 요건으로부터 면제가 되는 상품 풀(commodity pool)에 미국인의 투자를 조장할 목적으로 형성되었거나 혹은 (나) 미증권법에 의해 등록되지 않은 주식에 주로 투자할 목적으로 미국인들에 의해서 형성된 것으로서 (다만, 자연인, 재산 또는 신탁이 아닌 “인정된 투자자”(미증권법의 Rule 501 (a)에서 정의된 것을 말함)가 설립하고 소유한 경우는 제외함) 소극적 투자를 주된 목적으로 설립된 조직(상품 풀(commodity pool), 투자회사 또는 기타 유사조직)을 의미합니다. 본인의 지위에 대하여 의문사항이 있는 투자자의 경우에는 투자자의 금융 또는 기타 전문가와 상의해야 합니다. 미내국세법에 정하는 미국인이란 (i) 미국 시민이나 거주인, (ii) 미국 또는 이의 지방단체 법상 조직된 조합 또는 동법상 조직된 것으로서 미연방소득세법상 조합으로 취급되는 기타 사업체, (iii) 미국 또는 이의 지방단체 법상 설립된 것으로서 미연방소득세법상 법인으로 취득되는 법인이나 기타 사업체, (iv) 자금원과 상관없이 그 소득에 대해 미연방소득세법이 적용되는 재산권(estate), (v) (a) 미국 법원이 경영에 대해 주요 감독권을 행사하는 곳으로서 1 인 이상의 미국인이 거의 모든 경영권을 가지는 신탁 또는 (b) 1996년 8월 20일 현재 존속하는 신탁으로서 미국인의 지위를 적법이 선택한 신탁을 의미합니다.</p>	
--	--	--

[2] 간이투자설명서

- 피투자집합투자기구의 책임운용인력 변경

항 목	정 정 전	정 정 후
II. 4. (2) 피투자집합투자기구의 책임운용전문인력	Wesley Sparks	Martha Metcalf

※ 피투자집합투자기구의 책임 운용인력 변경 (운용전략상의 변동 사항 없음)

	변경 전	변경 후
매니저	웨슬리 스팅크스(Wesley Sparks)	마사 멧칼프(Martha Metcalf)
경력	<ul style="list-style-type: none"> - 2008년 9월 ~ 2018년 2월 미국 크레딧 전략 헤드 (Head of US Credit Strategies) - 2004년 4월 이래 Schroder ISF Global High Yield의 수석 펀드 매니저 역임 - 2000년 슈로더 입사 - Wharton School at the University of Pennsylvania에서 MBA 취득 - Northwestern University에서 경제학 학사학위 취득 및 우등졸업 - 공인재무분석사(CFA) 	<ul style="list-style-type: none"> - 2018년 2월 ~ 미국 크레딧 헤드 (Head of US Credit) - 2010년 슈로더 입사 - 2005년 ~ 2010년 크레딧 스위스 매니징 디렉터 및 US High Yield 헤드 - 2000년 ~ 2005년 인베스코 매니징 디렉터 및 포트폴리오 매니저 - 1995년 ~ 2000년 JP 모간 운용 포트폴리오 매니저 - Mount Holyoke 국제정치경제학 학사 - 공인재무분석사(CFA)