

## 변경대비표

펀드명 : 도이치 브러시아 증권 자투자신탁(주식)

변경시행(예정)일: 2016.02.29

정정사유: 펀드과세 합리화 및 해외주식 투자전용펀드 비과세 특례 적용을 위한 정정

### 1. 일괄신고서/투자설명서

항목	정정전	정정후
제 2 부. 14. 이익 분배 및 과세에 관한 사항 가. 이익분배 ①	수익자는 투자신탁회계기간의 종료에 따라 발생하는 수익증권별 이익금을 현금으로 돌려받을 수 있습니다. 이 경우 수익자는 수익자와 판매회사간 별도의 약정이 없는 한 이익분배금에서 세액을 공제한 금액의 범위 내에서 분배금 지급일의 기준가격으로 수익증권을 매수합니다. 단, 집합투자업자는 이익금이 "零(0)"보다 적은 경우에는 분배를 유보합니다.	수익자는 투자신탁회계기간의 종료에 따라 발생하는 수익증권별 이익금을 현금으로 돌려받을 수 있습니다. 이 경우 수익자는 수익자와 판매회사간 별도의 약정이 없는 한 이익분배금에서 세액을 공제한 금액의 범위 내에서 분배금 지급일의 기준가격으로 수익증권을 매수합니다. 단, 집합투자업자는 이익금이 "零(0)"보다 적은 경우에는 <u>분배를 유보하며, 아래 각 호의 어느 하나에 해당하는 이익금은 분배를 유보합니다.</u> 1. <u>법 제238조에 따라 평가한 집합투자재산의 평가이익</u> 2. <u>법 제240조 제1항의 회계처리기준에 따른 매매이익</u>
제 2 부. 14. 이익 분배 및 과세에 관한 사항 나. 과세 (2) 투자자에 대한 과세 : 원천징수 원칙	-	[신설]  ※ 해외주식투자전용집합투자증권저축을 통한 가입자에 대한 특례 조세특례제한법 제 91 조의 17 에 따른 해외주식투자전용집합투자증권저축을 통해 이 투자신탁에 가입한 가입자의 경우 이 투자신탁으로부터의 과세이익을 계산함에 있어 투자신탁이 투자하는 매매·평가 손익(환율변동에 의한 손익을 포함한다)은 투자자의 과세대상 이익에서 제외하고 있습니다. 국내외 상장주식 등에 대한 손익을 과세대상에서 제외하고 채권이자, 주식배당, 환헤지 거래에서 발생한 이익 등은 과세대상 이익이므로, 투자자입장에서는 투자손실이 났음에도 불구하고 다음과 같은 이유로 과세될 수있음을 유의하시기 바랍니다. - 비과세 대상인 국내외 상장주식 등의 매매·평가 손실 및 해외상장주식 매매·평가 시 환차손이 과세대상 이익인 채권이자, 주식배당, 환헤지 거래 등에서 발생하는 이익보다 큰 경우 투자손실이 났음에도 불구하고 과세대상 이익에 대해 과세함.

		<p>※ 환헤지 거래를 수행하는 집합투자기구의 경우 유의사항</p> <p>환헤지 거래를 수행하는 집합투자기구에 투자하는 경우 투자원금에 손실이 발생한 경우에도 환헤지 거래에서 발생하는 손익은 여전히 과세대상 이익이므로 상황에 따라서는 세금 측면에서 중대하고 불리하게 영향을 미칠 수 있음을 유의하시기 바랍니다.</p> <p>※ 동 집합투자기구는 환헤지 거래를 수행하는 집합투자기구 입니다.</p>												
제 2 부. 14. 이익 분배 및 과세에 관한 사항 나. 과세 (4) 해외주식투자전용집합투자증권저축 가입자에 대한 과세	-	<p>[신설]</p> <p>(4) 해외주식투자전용집합투자증권저축 가입자에 대한 과세</p> <p>조세특례제한법 제 91 조의 17 에 따른 해외주식투자전용집합투자증권저축을 통해 이 투자신탁에 가입한 가입자의 경우 이 투자신탁으로부터의 과세이익을 계산함에 있어 투자신탁이 투자하는 해외상장주식의 매매·평가 손익(환율변동에 의한 손익을 포함한다)은 투자자의 과세대상 이익에서 제외 됩니다. 자세한 관련사항은 "해외주식투자전용집합투자증권저축 약관"을 참고하시기 바랍니다.</p> <p>[해외주식투자전용집합투자증권저축 가입자에 대한 과세 주요 사항]</p> <table><tr><th>구분</th><th>주요내용</th></tr><tr><td>가입기한</td><td>2017 년 12 월 31 일까지</td></tr><tr><td>가입한도</td><td>1 인당 3 천만원 (모든 금융회사 등에 가입한 해외주식투자전용 집합투자증권저축에 납입한 금액의 합계액을 말한다)</td></tr><tr><td>대상펀드</td><td>조세특례제한법에 따른 해외상장주식에 60%이상 투자하는 펀드 (해외주식투자전용펀드)</td></tr><tr><td>세제혜택</td><td>해외상장주식의 매매·평가 손익(환율변동에 의한 손익 포함)은 과세대상 이익에서 제외</td></tr><tr><td>세제혜택 적용기간</td><td>가입일부터 10 년까지</td></tr></table>	구분	주요내용	가입기한	2017 년 12 월 31 일까지	가입한도	1 인당 3 천만원 (모든 금융회사 등에 가입한 해외주식투자전용 집합투자증권저축에 납입한 금액의 합계액을 말한다)	대상펀드	조세특례제한법에 따른 해외상장주식에 60%이상 투자하는 펀드 (해외주식투자전용펀드)	세제혜택	해외상장주식의 매매·평가 손익(환율변동에 의한 손익 포함)은 과세대상 이익에서 제외	세제혜택 적용기간	가입일부터 10 년까지
구분	주요내용													
가입기한	2017 년 12 월 31 일까지													
가입한도	1 인당 3 천만원 (모든 금융회사 등에 가입한 해외주식투자전용 집합투자증권저축에 납입한 금액의 합계액을 말한다)													
대상펀드	조세특례제한법에 따른 해외상장주식에 60%이상 투자하는 펀드 (해외주식투자전용펀드)													
세제혜택	해외상장주식의 매매·평가 손익(환율변동에 의한 손익 포함)은 과세대상 이익에서 제외													
세제혜택 적용기간	가입일부터 10 년까지													

## 2. 간이투자설명서

항목	정정전	정정후												
-	-	양식 전면 개정 신규 기업공시서식 적용												
Ⅲ.1. 과세	-	<p>※ 해외주식투자전용집합투자증권저축 가입자에 대한 과세 조세특례제한법 제 91 조의 17 에 따른 해외주식투자전용집합투자증권저축을 통해 이 투자신탁에 가입한 가입자의 경우 이 투자신탁으로부터의 과세이익을 계산함에 있어 투자신탁이 투자하는 해외상장주식의 매매·평가 손익(환율변동에 의한 손익을 포함한다)은 투자자의 과세대상 이익에서 제외 됩니다. 자세한 관련사항은 "해외주식투자전용집합투자증권저축 약관"을 참고하시기 바랍니다.</p> <p>[해외주식투자전용집합투자증권저축 가입자에 대한 과세 주요 사항]</p> <table><tr><th>구분</th><th>주요내용</th></tr><tr><td>가입기한</td><td>2017 년 12 월 31 일까지</td></tr><tr><td>가입한도</td><td>1 인당 3 천만원 (모든 금융회사 등에 가입한 해외주식투자전용 집합투자증권저축에 납입한 금액의 합계액을 말한다)</td></tr><tr><td>대상펀드</td><td>조세특례제한법에따른 해외상장주식에 60%이상 투자하는 펀드 (해외주식투자전용펀드)</td></tr><tr><td>세제혜택</td><td>해외상장주식의 매매·평가 손익(환율변동에 의한 손익 포함)은 과세대상 이익에서 제외</td></tr><tr><td>세제혜택 적용기간</td><td>가입일부터 10 년까지</td></tr></table>	구분	주요내용	가입기한	2017 년 12 월 31 일까지	가입한도	1 인당 3 천만원 (모든 금융회사 등에 가입한 해외주식투자전용 집합투자증권저축에 납입한 금액의 합계액을 말한다)	대상펀드	조세특례제한법에따른 해외상장주식에 60%이상 투자하는 펀드 (해외주식투자전용펀드)	세제혜택	해외상장주식의 매매·평가 손익(환율변동에 의한 손익 포함)은 과세대상 이익에서 제외	세제혜택 적용기간	가입일부터 10 년까지
구분	주요내용													
가입기한	2017 년 12 월 31 일까지													
가입한도	1 인당 3 천만원 (모든 금융회사 등에 가입한 해외주식투자전용 집합투자증권저축에 납입한 금액의 합계액을 말한다)													
대상펀드	조세특례제한법에따른 해외상장주식에 60%이상 투자하는 펀드 (해외주식투자전용펀드)													
세제혜택	해외상장주식의 매매·평가 손익(환율변동에 의한 손익 포함)은 과세대상 이익에서 제외													
세제혜택 적용기간	가입일부터 10 년까지													

## 3. 집합투자규약

항목	정정전	정정후
제 33 조(이익분배)	<p>①~ ② [생략]</p> <p>③제1항에도 불구하고 집합 투자업자는 이익금이 “零”보다 적은 경우에는 분배를 유보한다.</p>	<p>①~ ② [현행과 동일]</p> <p>③제1항에도 불구하고 집합투자업자는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 이익금은 분배를 유보하며, 이익금이 “零(0)”보다 적은 경우에는 분배를 유보한다</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 법 제238조에 따라 평가한 집합투자재산의 평가이익</li> <li>2. 법 제240조 제1항의 회계처리기준에 따른 매매 이익</li> </ol>