

[집합투자기구 수시공시]

자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제89조 및 동법 시행령 제93조에 의거 다음과 같이 투자설명서 및 간이투자설명서의 변경 내용을 공시합니다.

1. 대상 투자신탁 :

| 집합투자기구 명칭(종류형 명칭) | 금융투자협회 펀드코드 |
|----------------------------------|-------------|
| 하이 미국달러 하이일드 증권 투자신탁(채권-재간접형)(H) | 95260 |

2. 주요 변경 내용

- ESG 관련 기업공시서식 개정사항 반영

3. 변경 대상 서류 : 투자설명서, 간이투자설명서

4. 변경시행일 : 2024.03.06

변경에 대한 자세한 내용은 당사 및 해당 판매회사 본점 및 영업점에 문의하여 주시기 바라며, 변경된 투자설명서 및 간이투자설명서는 당사 홈페이지(www.hi-asset.com) 및 해당 판매회사에서 열람하실 수 있습니다.

[투자설명서 변경대비표]

| 항목 | 정정사유 | 정정 전 | 정정 후 |
|--------------------------|----------------------------------|------|---|
| 투자결정시 유의사항 | ESG 관련 기업공시서 식 개정사항 반영 | 신설 | 12. ESG집합투자기구의 경우 투자대상자산의 ESG 평가결과의 개선, 투자전략의 이행 등이 해 당 집합투자기구의 운용성과로 반드시 귀결되는 것은 아닙니다. |
| 요약정보 | | | |
| 투자목적 및 전략 | ESG 관련 기 업공시서식 개정사항 반 영 | 신설 | - 이 투자신탁의 피투자집합투자구는 미달려화 표시 하이일드 채권에 환경, 사회, 지배구조 (ESG) 투자원칙과 부합하는 방식으로 투자하여 수익을 추구합니다. |
| 운용전문인력 | ESG 관련 기 업공시서식 개정사항 반 영 | 신설 | 주7) 운용전문인력이 과거 운용했던 ESG 집합 투자기구 : 해당사항 없음 |
| 주요투자위험 | ESG 관련 기 업공시서식 개정사항 반 영 | 신설 | ESG집합투자기구 투자위험 : 이 투자신탁이 투자하는 피투자집합투자구는 투자전략에 재 무적 요소와 함께 환경, 사회, 지배구조 등 기업 의 사회적 책임 및 지속가능성(이하 “ESG”)등의 비재무적 요소를 반영합니다. 이로 인해 해당 집합투자기구에서 투자한 자산의 가치 변동성 및 투자한 특정 섹터의 위험이 미치는 영향력이 동일 유형의 일반적인 집합투자기구 또는 해당 시장에 비하여 상대적으로 클 수 있으며, ESG 평가결과의 변동 혹은 환경, 사회적 이슈 발생 에 따른 불리한 영향 등으로 그 자산의 가치가 하락하는 경우에는 그렇지 않은 투자신탁에 비 해 더 큰 손실을 입을 수 있습니다. |
| 제2부 집합투자기구에 관한 사항 | | | |
| 2. 집합투자기 구의 연혁 | 연혁 추가 | 신설 | ESG 관련 기업공시서식 개정사항 반영 |
| 5. 운용전문인 력에 관한 사 항 | ESG 관련 기 업공시서식 개정사항 반 영 | 신설 | 가. 운용전문인력 주5) 운용전문인력이 과거 운용했던 ESG 집합 투자기구 : 해당사항 없음 |
| 7. 집합투자기 구의 투자목적 | ESG 관련 기 업공시서식 개정사항 반 | 신설 | 이 투자신탁의 피투자집합투자구는 미달려화 표시 하이일드 채권에 환경, 사회, 지배구조 (ESG) 투자원칙과 부합하는 방식으로 투자하여 |

| | | | |
|-------------------------------|----------------------------------|--|---|
| | 영 | | 수익을 추구합니다. |
| 9. 집합투자기 구의 투자전략 및 수익구조 | ESG 관련 기 업공시서식 개정사항 반 영 | <p>가. 투자전략</p> <p>[이 투자신탁이 투자하는 피투자집합투자기구에 관한 사항]</p> <p>투자목적 및 전략 : 자산총 액의 70% 이상을 미국달러 로 표시된 하이일드 채권 등에 주로 투자하여 총수익 을 극대화하고자 함</p> <p>신설</p> <p>신설</p> | <p>가. 투자전략</p> <p>[이 투자신탁이 투자하는 피투자집합투자기구에 관한 사항]</p> <p>투자목적 및 전략 : 자산총액의 70% 이상을 미국달러로 표시된 하이일드 채권 등에 주로 투 자하여 총수익을 극대화하고자 함</p> <p><u>해당 펀드는 미달러화 표시 하이일드 채권에 환경, 사회, 지배구조(ESG) 투자 원 칙과 부합 하는 방식으로 투자합니다.</u></p> <p><u>해당 펀드의 총자산은 ESG 방침에 따라 투자 합니다.</u></p> <p>▪ ESG 방침</p> <p>* 이 투자신탁이 투자하는 피집합투자기구는 BlackRock EMEA 표준 선별 방침(Baseline Screens Policy)을 적용합니다.</p> <p>* 이 투자신탁이 투자하는 피집합투자기구는 ESG 일관된 사업관행과 관련된 위험 및 기회를 관리할 수 있는 능력과 지속 가능한 성장에 필 수적인 것으로 간주되는 리더십 및 지배구조 프 레임워크, ESG를 둘러싼 장기적인 문제를 전략 적으로 관리할 수 있는 능력 및 발행회사가 재 무상태에 미칠 수 있는 잠재적 영향 등 ESG 위 험 및 기회 자격증명에 기반하여 발행회사를 평 가합니다.</p> <p>* 이 투자신탁이 투자하는 피집합투자기구는 제3자 데이터 제공업체에 기초하여 ESG 등급이 낮고 논란이 빚어진 발행인을 모니터링하고, 제 3자 데이터 분석에 반영되지 않은 관련 ESG 관 련 정보를 확인하기 위해 '워치리스트'를 통하여 해당 발행인들에 대한 강화된 분석을 실시하며, ESG 자격증명의 개선을 위한 발행인들과의 논 의를 위한 관여 안건을 결정할 수 있음. 이러한 분석을 수행하기 위하여 투자자문회사는 외부 ESG 데이터 제공업체, 고유모델 및 현지 정보 기관이 제공한 데이터를 사용할 수 있으며 현장 방문을 실시할 수 있습니다.</p> |

| | | | |
|--|-----------------------|----|---|
| | | | <u>* 이 투자신탁이 투자하는 피집합투자기구의 ESG 확약에 대한 자세한 내용은 SFDR(지속가능금융 공시규제) 공시자료 참고바랍니다.</u> |
| 10. 집합투자기구의 투자위험 나. 특수위험 | ESG 관련 기업공시서식 개정사항 반영 | 신설 | ESG집합투자기구 투자위험 : 이 투자신탁이 투자하는 피투자집합투자기구는 투자전략에 재무적 요소와 함께 환경, 사회, 지배구조 등 기업의 사회적 책임 및 지속가능성(이하 “ESG”)등의 비재무적 요소를 반영합니다. 이로 인해 해당 집합투자기구에서 투자한 자산의 가치 변동성 및 투자한 특정 섹터의 위험이 미치는 영향력이 동일 유형의 일반적인 집합투자기구 또는 해당 시장에 비하여 상대적으로 클 수 있으며, ESG 평가결과의 변동 혹은 환경, 사회적 이슈 발생에 따른 불리한 영향 등으로 그 자산의 가치가 하락하는 경우에는 그렇지 않은 투자신탁에 비해 더 큰 손실을 입을 수 있습니다. |
| 13. 보수 및 수수료에 관한 사항 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 내용 | ESG 관련 기업공시서식 개정사항 반영 | 신설 | <u>주8)이 투자신탁이 투자하는 피투자집합투자기구는 자체 ESG평가방식을 활용하며, 이 집합투자재산으로 평가 비용 등을 지급하지 않습니다.</u> |
| 제3부 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항 | | | |
| 3. 집합투자기구의 운용실적 | ESG 관련 기업공시서식 개정사항 반영 | 신설 | <p><u>라. ESG 투자전략 이행 현황 : 해당사항 없습니다.</u></p> <p><u>주1) 이 투자신탁이 투자하는 피투자집합투자기구는 블랙록 투자 스튜어드십(BlackRock Investment Stewardship) 글로벌 정책에서 기술한 절차와 원칙에 따라 전체 회사 차원에서 주주활동이 실행됩니다. 그러므로 개별 펀드 단계에서 주주활동 이행현황 및 펀드 운용실적과 ESG와의 연관성의 경우 그 기재가 곤란하여 기재를 생략하므로 투자판단시 유의하시기 바랍니다. 이 투자신탁에서 투자하는 피투자집합투자기구의 집합투자업자인 블랙록의 주주활동 관련 원칙은 아래 자료를 참고하시기 바랍니다.</u></p> <p><u>www.blackrock.com/corporate/sustainability</u></p> |

| | | | |
|-------------------------|-----------------------|----|--|
| | | | https://www.blackrock.com/corporate/about-us/investment-stewardship#our-responsibility |
| 제4부 집합투자기구 관련 회사에 관한 사항 | | | |
| 7. ESG관련 평가회사에 관한 사항 | ESG 관련 기업공시서식 개정사항 반영 | 신설 | <p>해당사항 없습니다.</p> <p>다만, 이 투자신탁의 피투자집합투자기구의 집합투자업자인 BlackRock 투자팀은 ESG 관련 업무 시 벨기에 중앙상표부(Central Labelling Agency)에서 발급하는 지속가능성 라벨(Towards Sustainability Label) 및 프랑스 기획재정부(Investissement Socialement Responsable Label)가 발급하는 사회책임투자라벨(Investissement Socialement Responsable Label, "ISR")을 참고하고 있습니다.</p> |
| [붙임] 용어풀이 | ESG 관련 기업공시서식 개정사항 반영 | 신설 | <p>ESG집합투자기구 : “ESG집합투자기구”란 투자 목적 및 투자전략 상 ‘ESG(환경, 사회적 책임, 지배구조)’ 요소를 고려하는 집합투자기구로서 집합투자기구의 명칭에 “ESG”가 포함되어 있거나 투자설명서 상 투자목적 또는 투자전략에 ‘ESG’와 관련된 사항을 표시한 것을 말합니다.</p> <p>지속가능금융공시 규정(SFDR Regulation) : 금융서비스 부문의 지속가능성 관련 공시에 관한 유럽의회 및 이사회의 2019년 11월 27일자 규정 (EU) 2019/2088 (수시 개정본, 수정본 또는 보충본 포함)</p> <p>지속가능투자 : 환경적 또는 사회적 목적에 기여하는 경제적 활동에 대한 투자를 의미하되, 그러한 투자가 환경적 또는 사회적 목적에 중대한 해를 끼치지 않아야 하며 투자대상기업들이 양호한 지배구조 관행을 준수하여야 합니다.</p> |
| [별첨2] 피투자집합투자기구의 투자위험 | ESG 관련 기업공시서식 개정사항 반영 | 신설 | <p>가. 일반위험</p> <p>정정 후1)</p> <p>나. 특수위험 및 기타 투자위험</p> <p>정정 후2)</p> |

[정정 후1]

가. 일반위험

지속가능성 위험 : 지속가능성 위험이란 환경, 사회 또는 지배구조 사안과 관련되는 투자 위험(투자 예상 수익률 대비 중대한 손실이 발생할 수 있는 가능성이나 불확실성)을 정하기 위한 포괄적인 용어입니다.

환경 사안들에 대한 지속가능성 위험에는 물리적인 위험과 전환 위험을 모두 포함하는 기후 위험 등이 있습니다. 기후변화의 물리적인 영향으로부터 발생하는 물리적 위험은 급격하게 또는 장기적으로 발생합니다. 예를 들어, 빈번하게 발생하는 심각한 기후 관련 사건은 상품과 서비스 및 공급망에 영향을 줄 수 있습니다. 전환 위험

은 정책, 기술, 시장 또는 평판 위험을 불문하고 기후변화 저감을 위해 저탄소 경제로 조정해 나가는 과정에서 발생합니다. 사회적 사안들과 관련된 위험은 노동권과 지역사회 관계 등을 포함합니다. 지배구조 관련 위험은 이사회 독립, 소유 및 통제 구조 또는 감사 및 세금 관리 관련 위험 등을 포함합니다. 이러한 위험들은 발행인의 수익성에 영향을 미치는 대중적인 인식과 평판뿐만 아니라 발행인의 운영 효율성에 영향을 줄 수 있으며 그 결과 발행인의 자본 성장, 그리고 결과적으로 펀드의 보유자산 가치에 영향을 줄 수 있습니다.

위의 사항들은 지속가능성 위험 요인들의 예시일 뿐이며 투자의 위험 특성은 지속가능성 위험 요인으로만 결정되지 않습니다. 지속가능성 위험 요인들과 기타 위험들의 관련성, 심각성, 중요성 및 시간은 펀드 별로 상당히 다를 수 있습니다.

지속가능성 위험은 현존하는 여러 유형의 위험(시장, 유동성, 집중도, 신용, 자산과 부채 간 불일치 등)을 통해 나타날 수 있습니다. 일례로, 펀드는 잠재적인 물리적 기후 위험(예를 들어, 공급망 균열로 인한 생산 능력 감소, 수요 타격으로 인한 판매 부진 또는 운영 비용이나 자본 비용 상승 등)이나 전환 위기(예를 들어, 탄소 집약 상품 및 서비스에 대한 수요 감소 또는 투입 가격 변화로 인한 생산 비용 증가 등)로 인해 수입이 감소하거나 비용이 증가할 수 있는 발행인의 주식이나 채권에 투자할 수 있습니다. 그 결과, 지속가능성 위험은 투자에 불리한 영향을 미치고, 변동성을 증대시켜 유동성에 영향을 미치고 펀드 주식 가치의 손실을 야기할 수 있습니다.

이러한 위험의 영향은 특정 부문이나 지리적 위치에 투자가 집중된 펀드들(예를 들어, 불리한 기후 환경에 취약한 지역에 집중 투자하여 펀드의 투자가치가 불리한 물리적 기후 사건에 더 취약한 펀드 또는 탄소 집약도가 높거나 저탄소 대체에너지로의 전환과 관련된 비용이 높게 나타나는 산업이나 발행인들에 투자하는 등 특정 부문에 집중 투자하는 펀드 등)은 기후 전환 위험으로부터 더 큰 영향을 받을 수 있습니다.

이러한 요인들 전부 또는 이러한 요인들의 결합으로 인해 관련 펀드 투자에 예기치 못한 영향을 줄 수 있습니다. 일반적인 시장 여건에서 이러한 사건은 펀드의 주식 가치에 중대한 영향을 줄 수 있습니다.

지속가능성 위험의 평가는 자산군과 펀드 목표에 특정하여 나타납니다. 서로 다른 자산군들은 서로 다른 데이터와 도구를 통해 조사를 강화하며 중요성을 평가하고 발행인과 자산들 간 유의미한 차별화를 두고자 합니다. 위험들은 그 중요성과 펀드 목표에 기초한 우선순위를 부여받아 동시에 고려되고 관리됩니다.

지속가능성 위험의 영향은 시간에 따라 진행될 수 있으며 지속가능성 요인 및 영향과 관련한 추가적인 데이터와 정보가 확인되고 지속가능 금융 관련 규제 환경이 진화하면서 새로운 지속가능성 위험이 확인될 수 있습니다. 이러한 신흥 위험들이 펀드 주식의 가치에 추가적인 영향을 줄 수 있습니다.

[정정 후2]

나. 특수위험 및 기타 투자위험

ESG 투자방침 위험 : ESG 펀드는 ESG 펀드 각각의 ESG 제공자가 정하여 제공한 바에 따라, 그리고 ESG 펀드 각각의 투자방침에 명시된 바와 같이, 투자전략에 있어서 특정 ESG 기준을 사용할 것입니다. 각각의 ESG 펀드는 하나 이상의 다른 ESG 제공자를 사용할 수 있으며, 각 ESG 펀드가 ESG 기준을 적용하는 방식은 서로 다를 수 있습니다.

ESG 기준의 사용은 ESG 펀드의 투자성과에 영향을 미칠 수 있으며, 이에 따라 ESG 펀드는 이러한 기준을 사용하지 않은 유사 펀드와 비교하여 다른 성과를 보일 수 있습니다. ESG 펀드의 투자방침에 사용되는 ESG를 기

반으로 한 배제 기준은 ESG 펀드로 하여금 (특정 증권을 매입하는 것이 유리할 수 있음에도) 특정 증권의 매입을 포기하고/하거나 각 ESG 펀드의 ESG 특성으로 인해 (해당 증권을 매각하는 것이 불리할 수 있음에도) 증권을 매각하도록 하는 결과로 이어질 수 있습니다.

ESG 펀드가 보유한 증권의 ESG 특성이 변경되는 경우, 이는 집합투자업자로 하여금 증권을 매각하도록 하는 결과로 이어지며, ESG 펀드, 본 회사, 투자자문회사 그 누구도 이러한 변경과 관련된 책임을 부담하지 않습니다.

룩셈부르크 법을 위반하는 어떠한 투자도 이루어지지 않습니다. 해당 펀드의 투자설명서 제2부의 내용 중 “집합투자기구의 투자목적”에 기재된 UN 집속탄금지협약에 관한 정보 또한 참조하시기 바랍니다.

ESG 펀드의 투자방침에 명시된 웹사이트는 관련 ESG 제공자가 발표한 지수 산정방법에 관한 정보를 포함하고 예를 들어 ESG 펀드가 어떤 분야로부터 수익을 얻는지에 대한 설명을 통해 어떠한 유형의 발행인이나 증권이 배제되는지 설명합니다. 이러한 분야에는 담배, 무기 또는 발전용 석탄 산업이 포함됩니다. 배제되는 발행인 또는 증권은 투자자들의 주관적인 윤리적 관점과 직접적으로 부합하지 않을 수 있습니다.

ESG 펀드는 관련 ESG 배제 기준과 부합하는 방식으로 의결권 대리 투표를 할 것이나, 이것이 언제나 관련 발행인의 단기 성과를 극대화시키는 것과 부합되지 않을 수 있습니다.

ESG 기준에 근거하여 증권 또는 발행인을 평가함에 있어, 집합투자업자는 제3자 ESG 제공자로부터 얻은 정보 및 데이터에 의존하게 되는데, 이는 불완전하거나 부정확하거나 부합하지 않거나 이용이 가능하지 않을 수 있습니다. 결과적으로 투자자문회사가 증권이나 발행인을 정확하게 평가하지 못할 위험이 존재합니다. 또한, 투자자문회사가 해당 ESG 기준을 정확하게 적용하지 않거나 ESG 펀드가 ESG 펀드에 적용되는 ESG 기준을 충족하고 있지 않은 발행인들에게 (파생상품, 현금 및 현금대용증권, 집합투자기구의 주식/수익권, 전세계 국공채(채무증권) 등을 통하여) 제한적으로 투자할 위험도 있습니다. ESG 펀드, 본 회사 또는 투자자문회사 어느 누구도 ESG 평가에 대한 공정성, 타당성, 정확성, 합리성 또는 완벽성에 대해 명시적이거나 암묵적인 진술 또는 보장을 하지 않습니다.

[간이투자설명서 변경대비표]

| 구분 | 정정 사유 | 정정 전 | 정정 후 |
|-----------|-----------------------|------|--|
| 투자목적 및 전략 | ESG 관련 기업공시서식 개정사항 반영 | (신설) | - 이 투자신탁의 피투자집합투기구는 미달려화 표시 하이일드 채권에 환경, 사회, 지배구조(ESG) 투자원칙과 부합하는 방식으로 투자하여 수익을 추구합니다. |
| 운용전문인력 | ESG 관련 기업공시서식 개정사항 반영 | (신설) | 주7) 운용전문인력이 과거 운용했던 ESG 집합투자기구 : 해당사항 없음 |
| 주요투자위험 | ESG 관련 기업공시서식 개정사항 반영 | (신설) | ESG집합투자기구 투자위험 : 이 투자신탁이 투자하는 피투자집합투자기구는 투자전략에 재무적 요소와 함께 환경, 사회, 지배구조 등 기업의 사회적 책임 및 지속가능성(이하 “ESG”)등의 비재무적 요소를 반영합니다. 이로 인해 해당 집합투자기구에서 투자한 자산의 가치 변동성 및 투자한 특정 섹터의 위험이 미치는 영향력이 동일 유형의 일반적인 집합투자기구 또는 해당 시장에 비하여 상대적으로 클 수 있으며, ESG 평가결과의 변동 혹은 환경, 사회적 이슈 발생에 따른 불리한 영향 등으로 그 자산의 가치가 하락하는 경우에는 그렇지 않은 투자신탁에 비해 더 큰 손실을 입을 수 있습니다. |