

정 정 신 고 [보 고]

2025년 4월 8일

1. 정정대상 공시서류 : 투자설명서
2. 정정대상 공시서류의 최초제출일 : 2009. 5. 4.
3. 정정사항 : (1) 글로벌 투자설명서 갱신
(2) 하위펀드 추가: 슈로더 ISF 유로 하이일드 (Euro High Yield)

항목	정정사유	정정 전	정정 후
투자설명서 전반	하위펀드 추가	-	슈로더 ISF 유로 하이일드 C Acc 슈로더 ISF 유로 하이일드 I Acc *자세한 내용은 투자설명서 전반 및 이하 주 1)을 참고하시기 바랍니다.
투자설명서 전반	글로벌 투자 설명서 갱신	슈로더 인베스트먼트 매니지먼트 (스위스) 아 게 주소: <u>Central 2, 8021</u> Zürich, Switzerland	슈로더 인베스트먼트 매니지먼트 (스위스) 아 게 주소: <u>Talstrasse 11, 8001</u> Zürich, Switzerland
투자설명서 전반	글로벌 투자 설명서 갱신	-	* 2025년 4월 8일자로 슈로더 ISF 글로벌 디 스텍션에서 슈로더 ISF 글로벌 이노베이션으 로 명칭이 변경될 예정임.
제2부 2. 집합투자기 구의 연혁	글로벌 투자 설명서 갱신	[...] 정관은 1968년 12월 16일에 Mémorial에 공표되었습니다. 정관은 <u>2019년 3월 20일자</u> 로 최종 개정되었습니다. [...]	[...] 정관은 1968년 12월 16일에 Mémorial에 공표되었습니다. 정관은 2004년 10월 11일자 로 최종 개정되었습니다. [...]
제2부 10. 집합투자기 구의 투자위험 - 나. 특수위험	글로벌 투자 설명서 갱신	<p>다음 내용 추가:</p> <p>대출채권담보부증권(Collateralised Loan Obligations (CLOs)) 관련 위험</p> <p><u>일부 펀드들은 회사채를 담보로 하는 증권인 대출채권담보부증권(Collateralised Loan Obligations (CLOs))에 투자할 수 있습니다. CLO는 일반적으로 각각의 만기, 금리, 지급 일정이 다르고, 기초자산에 대한 원리금이 여러 클래스 간에 다양한 방식으로 배분되는 복수의 클래스로 발행됩니다. 일부 클래스에 대한 원리금의 지급은 우발적인 상황의 영향을 받거나 일부 클래스 또는 시리즈는 자산에 대한 채무불이행 위험의 일부 또는 전부를 부담할 수 있습니다. CLO의 평균 만기 또는 듀레이션을 정함에 있어 외국하위집합투자업자는 해당 증권의 만기 및 조기 상환에 대해 특정 가정 및 예측을 적용하여야 하며, 실제 조기상환율은 상이할 수 있습니다. 증권의 기간이 부정확하게 예측되는 경우, 펀드는 예상 수익률을 실현하지 못할 수 있습니다. 일부 경우에는 지급의 복잡도, 신용도 및 해당 CLO의 기타 조건들로 인해 증권의 조건들이 완전히 투명하지 않게 될 위험이 발생할 수 있습니다. 또한, 특히 맞춤형 증권의 경우, CLO의 복잡도에 따라 적절한 가격으로 해당 증권의 가치평가를 실행하는 것이 더 어려워질 수 있습니다.</u></p> <p><u>나아가, CLO의 가치는 다음을 포함한 여러 요인들의 영향을 받을 수 있습니다: 금리, 증권의 담보인 기초 자산의 성과 또는 시장의 인식 변화 및 손실에 대비하기 위한 증권의 구조에 내재된 신용 보강의 적정성에 대한 시장 인식 변화 등. CLO의 유통시장은 회사채 유통시장만큼 유동적이지 않을 수 있습니다. 이에 따라 외국하위집합투자업자는 이러한 투자자산들을 매각하는 것이 더 어렵다고 판단하거나 해당 투자자산들이 광범위하게 거래되는 경우에 비해 낮은 가격으로만 매각해야 할 수 있습니다. 펀드의 순자산가치 산정 목적상 CLO에 정확한 가격을 매기기 어려울 수 있습니다. 따라서, CLO의 매각 시 실현된 가격은 펀드의 순자산가치 산정 시 사용되는 가격보다 낮을 수 있습니다.</u></p> <p>글로벌 최저한세</p> <p><u>경제협력개발기구(“OECD”)는 글로벌 최저한세 도입을 위해 노력해왔으며, 많은 국가들이 이를 도입하기로 합의하였습니다. 글로벌 최저한세는 2개 이상의 국가에 기반을 둔 기업(즉, 연결기준 매출액이 7억 5천만 유로를 초과하는 다국적 기업)을 보유한 대기업이 해당 기업</u></p>	

항목	정정사유	정정 전	정정 후
		<p>이 사업을 영위하는 모든 국가에서 발생하는 소득에 대하여 15%의 최소 유효세율을 적용받도록 하는 것입니다. 이는 일반적으로 어느 국가에서의 회사의 조세 채무가 15% 미만인 경우 해당 국가에서 그 회사의 조세 채무에 대하여 15%까지 ‘추가세액 적용(top-up)’을 통하여 그 목적을 이룰 수 있습니다.</p> <p>OECD의 글로벌 최저한세 규정은 복잡하고 각국에서의 실행이 각기 다릅니다. 현지 규정에는 일반적으로 다양한 면제 및 배제가 포함됩니다. 일반적으로 투자펀드에 대해 적용되는 배제가 있으나, 이는 투자펀드가 다국적 그룹을 소유하는 실체인 경우에만 적용됩니다. 결과적으로, 대형 다국적 그룹이 펀드에 투자하는 경우, 글로벌 최저한세 규정이 적용되어 특정 상황에서 펀드 또는 다른 자에게 조세채무 또는 기타 관련 채무가 발생하는 결과가 초래될 위험이 있습니다. 만일 펀드가 위와 같은 글로벌 최저한세 납부 의무를 부담하게 되는 경우 (또는 달리 직·간접적으로 이에 대한 비용을 부담하게 되는 경우), 이는 펀드의 순자산가치에 영향을 미칠 것입니다.</p> <p>유럽연합은 EU 이사회 지침(Council Directive)(2022/2523)에 유럽연합 버전의 글로벌 최저한세 규정을 도입하였습니다. 유럽연합 회원국들은 2023년 12월 31일까지 이러한 지침을 국내법으로 실행하도록 요구된 바 있으며, 룩셈부르크는 이러한 지침을 2023년 12월 22일자 법률을 통하여 시행하였으며, 동 법률은 2023년 12월 31일 또는 그 후에 시작하는 회계연도에 적용됩니다. 다른 유럽연합 회원국들도 동 지침을 자국 법률로 실행하였습니다.</p> <p>펀드 투자자들은 관련 글로벌 최저한세 규정에 대한 펀드의 입장을 고려할 수 있도록, 그리고 필요한 경우 룩셈부르크 과세당국 및 기타 현지 조세당국과 필요에 따라 협력할 수 있도록 외국집합투자업자가 정보를 요구할 수 있음을 유의하시기 바랍니다.</p> <p>기관투자자인 투자자들은 또한 (언제든) 펀드에 대한 각자의 투자로 인하여 글로벌 최저한세 규정에 따라 혹은 이와 관련하여 여하한 관할권에서 펀드에 대해 조세 채무 및/또는 기타 관련 채무가 발생하는 경우 신청서에 명시된 면책 대상이 된다는 점을 인지하여야 합니다.</p>	
제2부 11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준 – 가. 매입	글로벌 투자설명서 갱신	일반 사항	일반 사항
		<p>[...] 투자자를 대리하여 자신의 명의로 회사에 투자하는 <u>판매대행회사</u>를 통해 회사에 투자하는 투자자의 경우 회사에 대한 주주권리를 직접적으로 행사할 수 없을 수도 있습니다.[...]</p>	<p>[...] 투자자를 대리하여 자신의 명의로 회사에 투자하는 <u>판매대행회사 또는 명의인</u>을 통해 회사에 투자하는 투자자의 경우 회사에 대한 주주권리를 직접적으로 <u>행사하거나 순자산가치 산정 오류 및/또는 투자규정 미준수 및/또는 펀드 수준에서의 기타 오류의 경우 회사가 직접 면책하는 것이 가능하지 않을</u> 수 있습니다.[...]</p>
		자금세탁방지 절차	자금세탁방지 절차
		<p>[...] 환매 신청 시 환매 절차가 유보될 수 있습니다.[...]</p>	<p>[...] 환매 신청 시 환매 절차가 유보될 수 있습니다. <u>외국집합투자업자는 또한 관련 있는 충분한 정보 및/또는 서류를 수령할 때까지 배당금 지급을 연기하거나 중단할 수</u> 있습니다.[...]</p>
		홍콩 투자자에게 적용되는 투자제한	홍콩 투자자에게 적용되는 투자제한
		<p>[...] 제 104조에 따라 홍콩 증권선물위원회 (“SFC”)가 승인하지 <u>아니한</u> 펀드에 대한 내용도 담고 있습니다.</p> <p>[...] 혹은 달리 SFO를 위반하지 않는 경우에만 모집되거나 매도될 수 있습니다.</p>	<p>[...] 제 104조에 따라 홍콩 증권선물위원회 (“SFC”)가 승인하지 <u>않을 수 있는</u> 펀드에 대한 내용도 담고 있습니다.</p> <p>[...] 혹은 달리 SFO 또는 <u>홍콩의 여타 관계 법령</u>을 위반하지 않는 경우에만 모집되거나 매도될 수 있습니다.</p>

항목	정정사유	정정 전	정정 후
		또한 글로벌 투자설명서는 SFO(및 그 하위법령)에 따른 “전문투자자”를 상대로만 혹은 달리 홍콩 법에 따라 허용되는 바에 따라서만 배포, 회람 또는 발행될 수 있습니다.	또한 <u>미승인 펀드들의</u> 글로벌 투자설명서는 SFO(및 그 하위법령)에 따른 “전문투자자”를 상대로만 혹은 달리 홍콩 법에 따라 허용되는 바에 따라서만 배포, 회람 또는 발행될 수 있습니다. <u>미승인 펀드들의 모집과 관련하여, 글로벌 투자설명서의 내용은 홍콩 규제당국의 검토를 받지 않았으므로 매입 시주의를 기울여주시기 바랍니다. 본 자료의 내용에 관해 의문이 있는 경우, 외부 전문가의 자문을 구하시기 바랍니다.</u>
제2부 12. 기준가격 산정기준 및 집합투자 재산의 평가 - 가. 기준가격의 산정 및 공시	글로벌 투자 설명서 갱신	-	중단 또는 연기 (e) 어떠한 이유로든 펀드가 소유한 투자자산의 가격을 합리적으로, 신속하게 혹은 정확하게 산정할 수 없는 경우
제2부 15. 발기인·감독 이사에 관한 사항 - 나. 감독이사에 관한 사항	글로벌 투자 설명서 갱신	- Marie-Jeanne CHEVREMONT-LORENZINI, 사외이사, 12, rue de la Sapinière, L-8150 Bridel, Grand Duchy of Luxembourg	- Wim NAGLER, Head of Insurance, EMEA, Schroder Investment Management (Europe) S.A., French Branch, 1 Rue Euler, 75008 Paris, France
제4부 1. 집합투자업자에 관한 사항 - 나. 주요 업무	글로벌 투자 설명서 갱신	- John Hennessey, 최고운영담당임원(Chief Operating Officer), Distribution 부문, Schroder Investment Management Limited	-
제5부 1. 투자자의 권리에 관한 사항 - 바. 기타 투자자의 권리보호에 관한 사항	글로벌 투자 설명서 갱신	이사들은 주식에 대한 제한을 부과하거나 완화할 수 있고, 필요한 경우 다음의 자가 또는 이를 대리하여 해당 주식을 취득하거나 보유할 수 없도록 하기 위해 주식의 환매를 요구할 수 있습니다: (i) 여하한 나라, 정부, 규제당국의 법률 또는 규정을 위반한 자(이러한 위반의 결과로 여하한 이사, 회사, 외국하위집합투자업자 또는 이사들이 결정한 여타인이 불이익을 겪을 수 있다고 이사들이 판단한 경우) 또는 [...]	이사들은 주식에 대한 제한을 부과하거나 완화할 수 있고, 필요한 경우 다음의 자가, 혹은 다음 자를 대리하여 해당 주식을 취득하거나 보유할 수 없도록 하기 위해 주식의 환매를 요구할 수 있습니다: (i) 여하한 나라, 정부, 규제당국의 법률 또는 규정을 위반한 자 또는 [...] 또는 (iv) 주식 소유가 회사에 달리 해로울 수 있는 자. [...]
하위펀드 부록 슈로더 ISF 이머징 유럽	글로벌 투자 설명서 갱신	“투자목적” 이하에 다음 내용 삭제: <u>2024년 5월 8일자로 다음 내용이 투자방침에 추가됩니다.</u> “벤치마크” 업데이트 “지속가능성 기준”에 다음 내용 삭제: <u>2024년 8월 15일자로 다음 내용이 적용됩니다.</u>	
하위펀드 부록 슈로더 ISF 유로 유동성	글로벌 투자 설명서 갱신	본 펀드는 MMFR 조항에 따라 표준 순자산 가치 변동형 MMF에 해당합니다. 본 펀드는 외부 신용평가기관으로부터 평가를 받았으며, 이 등급은 외국하위집합투자업자가 요청하고 자금을 부담하였습니다.	본 펀드는 MMFR 조항에 따라 표준 순자산 가치 변동형 MMF에 해당합니다.
하위펀드 부록 슈로더 ISF 글로벌 디스립션	글로벌 투자 설명서 갱신	“투자목적” 이하에 다음 내용 추가: <u>2025년 4월 8일자로 투자목적 부분은 다음 내용으로 변경됩니다:</u> 본 펀드는 파괴적 혁신(disruptive innovation)으로부터 이익을 취하는 회사들의 주식 및 주식 관련 증권에 투자함으로써 자본증식을 달성하는 것이 목적입니다. “투자방침” 이하에 다음 내용 추가: <u>2025년 4월 8일자로 위 문단은 다음 내용으로 변경됩니다:</u>	

항목	정정사유	정정 전	정정 후
		<p>파괴적 혁신이란 일반적으로 새로운 시장, 제품 또는 서비스 모델을 창출하여 특정 산업에 변동을 초래하는 혁신(기술적 혁신 및 기타 혁신 포함)을 의미합니다. e-커머스, 미디어 커뮤니케이션 및 은행 및 결제 등의 많은 산업에서 파괴적 혁신이 관찰됩니다. 외국하위집합투자업자는 해당 회사가 파괴적 혁신을 초래하는 장본인인지 여부에 관계없이 파괴적 혁신으로부터 이익을 얻는 회사의 성장이 고도로 가속화되고 지속되리라고 판단합니다. 외국하위집합투자업자는 시장의 기대치를 충분히 반영하기 전, 파괴적 혁신으로 인한 이익을 얻는 회사들에 투자하고자 합니다.</p>	
하위펀드 부록 슈로더 ISF 글로벌 이 머징 마켓 오퍼튜니티	글로벌 투자 설명서 갱신	<p>“투자방침” 이하에 다음 내용 삭제:</p> <p>또한 외국하위집합투자업자가 주식시장이 현저히 약세를 보일 것으로 예상하는 경우 수익 보호를 위해 자산의 40%까지 현금성 자산과 글로벌 채권에도 투자할 수 있습니다.</p>	
하위펀드 부록 슈로더 ISF 글로벌 에 너지	글로벌 투자 설명서 갱신	<p>“투자방침” 이하에 다음 내용 삭제:</p> <p>본 펀드는 투자목적을 달성하기 위한 목적 및 위험을 감소시키거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다.</p> <p>2024년 8월 15일자로 위 단락은 아래와 같이 변경됩니다.</p>	
하위펀드 부록 슈로더 ISF 글로벌 에 너지 트랜지션	글로벌 투자 설명서 갱신	<p>“투자방침” 이하에 다음 내용 추가:</p> <p><u>2025년 4월 8일자로 다음 문단의 내용이 적용됩니다:</u></p> <p><u>본 펀드는 (순금액 기준) 자산(예: 참여증권(delta one 증권 포함) 및 워런트)의 10%까지 후강통(Shanghai-Hong Kong Stock Connect) 및 선강통(Shenzhen Hong Kong Stock Connect)을 통해 중국 A-주식, 그리고 과창판(STAR Board) 및 ChiNext에 상장된 주식에 직·간접적으로 투자할 수 있습니다.</u></p> <p>“특정 위험 고려사항” 업데이트</p>	
하위펀드 부록 슈로더 ISF QEP 글로벌 코어	글로벌 투자 설명서 갱신	<p>지속가능성 기준</p> <p>본 펀드는 외국하위집합투자업자의 평가 체계에 따라 투자후보군 보다 전반적으로 높은 지속가능성 점수를 유지합니다.</p> <p>외국하위집합투자업자는 다음의 증권들이 지속가능성 기준에 따라 평가되도록 하여야 합니다. 이 평가 목적상 시가총액 50억 유로 미만은 소기업, 50억-100억 유로의 기업은 중견기업, 100억 유로 초과는 대기업으로 분류합니다.</p> <p>- 본 펀드 NAV 최소 90%를 구성하는 선진국 내 대기업이 발행한 증권, 투자등급 고정/변동 금리부 증권과 단기금융상품, 선진국이 발행한 국채</p> <p>- 본 펀드 NAV 최소 75%를 구성하는 개발도상국 내 대기업이 발행한 증권, 중소기업이 발행한 증권, 하이일드 고정/변동 금리부 증권과 단기금융상품, 개발도상국이 발행한 국채</p>	<p>지속가능성 기준</p> <p>외국하위집합투자업자는 본 펀드 순자산가치 최소 90%를 구성하는 회사 투자자산이 지속가능성 기준에 따라 평가되도록 합니다. 지속가능성 기준 적용 결과, 포트폴리오는 그 후보군 내 하위등급 20% 주식을 제외하면 후보군보다 전반적인 지속가능 점수가 높습니다.</p> <p>이 평가 목적상, 잠재적인 투자대상은 지속가능성 기준을 적용하기 전 투자목적과 투자방침의 기타 제한사항에 따라 외국하위집합투자업자가 본 펀드에 대해 선별한 발행인 중 핵심 후보군입니다. 이 후보군은 전세계 기업들이 발행한 주식 및 주식 관련 증권입니다.</p>
하위펀드 부록 슈로더 ISF 스트래티 직 채권	글로벌 투자 설명서 갱신	<p>“투자방침” 이하에 다음 내용 추가:</p> <p><u>2025년 4월 8일자로 다음 내용이 투자방침 부분의 일부로 포함될 것입니다:</u></p> <p><u>본 펀드는 외국하위집합투자업자의 평가 체계에 따라 Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged 지수보다 전반적으로 높은 지속가능성 점수를 유지합니다. 이를 달성</u></p>	

항목	정정사유	정정 전	정정 후
		<p>하기 위해 활용되는 투자 절차에 대한 상세한 정보는 펀드 특징 항목을 참조하시기 바랍니다.</p> <p>본 펀드는 다음 웹 페이지 "지속가능성 관련 공시" 항목에 기재된 한도를 초과한 활동, 산업 또는 발행인 그룹에 직접 투자하지 않습니다: https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre</p> <p>"벤치마크", "상세정보" 및 "특정 위험 고려사항" 업데이트</p> <p>"지속가능성 기준" 항목 추가:</p> <p><u>2025년 4월 8일자로 아래 내용이 적용됩니다.</u></p> <p>외국하위집합투자업자는 본 펀드의 투자대상들을 선정할 때 지배구조 및 지속가능성 기준을 적용합니다.</p> <p>이 전략은 지속가능성이 양호하거나 개선되고 있음을 보여주는 발행인들과 환경과 사회에 높은 비용을 부과하는 발행인들을 파악하는 것을 목표로 합니다. 이는 다음을 포함합니다.</p> <p>- <u>외국하위집합투자업자가 환경 파괴적이거나 사회적 피해를 가져오거나, 인권침해 및/또는 중대한 위법행위를 입증한 것으로 간주하는 특정 활동에 노출된 발행인들은 제외, 그리고</u></p> <p>- <u>외국집합투자업자가 동종업계 기업들에 비해 안정적이고 개선적인 지속가능성 궤적을 제공할 수 있는 좋은 위치를 점하고 있다고 여기는 발행인들은 포함. 선정 과정의 일환으로 외국집합투자업자는 또한 책임 금융, 폐기물 관리, 기후변화 완화, 교육, 보건 및 웰빙, 자원 순환 포장과 같은 지속가능한 테마에 대한 공약을 한 기업들을 고려합니다.</u></p> <p>또한, 외국하위집합투자업자는 투명성, 탄소배출 강도가 낮은 순환경제로의 전환 및 지속가능한 성장과 알파(초과수익) 생성을 촉진하는 책임 있는 사회적 행동을 장려하기 위하여 기업들에 대한 경영 관여를 할 수 있습니다.</p> <p>국가발행인들에 대한 지속가능성 요소들을 평가함에 있어 외국하위집합투자업자는 안정적이고 부패하지 않은 정부를 가진 국가들이 부채를 상환할 수 있는 의지와 능력이 더 높을 것으로 보이며, 사회 및 지배구조 요소들의 영향을 포함한 정치적 고려가 국가의 물가 및 통화 프로필에 영향을 미쳐 부채의 실질적 가치에 중대한 영향을 미칠 수 있다고 판단합니다. 이러한 분석을 수행하는 데 사용되는 주요 정보 출처들은 외국하위집합투자업자의 자체 도구 및 리서치, 제3자 리서치, NGO 보고서 및 전문가 네트워크입니다. 또한, 기업 발행인의 경우, 외국하위집합투자업자는 기업 지속가능성 보고서 및 기타 관련 회사 자료에 제공된 정보를 포함하여 기업이 제공한 공개 정보에 대한 자체 분석을 수행합니다.</p> <p>외국집합투자업자의 지속가능성에 대한 접근 및 기업에 대한 경영 관여에 대한 보다 자세한 사항은 웹페이지 https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable/investment-policies-disclosures-voting-report/disclosures-and-statements/에서 확인하실 수 있습니다.</p> <p>본 펀드는 외국하위집합투자업자의 평가 시스템에 근거하여 그 투자후보군보다 더 높은 종합 지속가능성 점수를 유지하고 있습니다. 외국하위집합투자업자는 다음 사항을 보장합니다:</p> <p>- <u>최소한 투자등급 신용등급의 고정금리부 또는 변동금리부 증권 및 단기금융상품, 선진국 발행 국채, 선진국 소재한 대기업 발행 주식으로 구성된 NAV 부분의 90%, 그리고</u></p> <p>- <u>최소한 하이일드 신용 등급의 고정금리부 또는 변동금리부 증권 및 단기금융상품, 신흥국가 발행 국채, 신흥국가에 소재한 대기업 발행 주식, 중소기업 발행 주식으로 구성된 NAV 부분의 75%를</u></p> <p>지속가능성 기준에 대하여 평가합니다. 이러한 테스트 목적상, 소기업들은 시가총액이 50억 유로 미만인 기업들이며, 중견기업들은 50억 유로에서 100억 유로 사이 기업들이며, 대기업들은 100억 유로를 넘는 기업들입니다.</p>	
[붙임 6] SFDR 별지	글로벌 투자 설명서 갱신	SFDR 별지 업데이트	