

< 주요 변경 대비표 >

1. 변경대상 펀드명 및 변경 문건:

펀드명	구분	신탁계약서	투자설명서	간이설명서
슈로더글로벌지속가능성장주증권투자신탁(주식-재간접형)	일반	-	○	○

2. 효력발생예정일(변경시행일) : 2024년 2월 20일

3. 주요 변경 사항:

[1] 투자설명서

- 정정사유 : ESG 관련 기업공시서식 개정사항 반영

구 분	정 정 전	정 정 후												
투자결정시 유의사항 안내	투자결정시 유의사항 <신설>	투자결정시 유의사항 12. ESG 집합투자기구의 경우 투자대상자산의 ESG 평가결과의 개선, 투자전략의 이행 등이 해당 집합투자기구의 운용성과로 반드시 귀결되는 것은 아닙니다.												
제2부 2. 집합투자기구의 연혁	제 2 부 2. 집합투자기구의 연혁 <신설>	제 2 부 2. 집합투자기구의 연혁 일자: 2024.02.20 ESG 관련 기업공시서식 개정사항 반영												
제2부. 5. 다. 피투자집합투자기구의 운용인력	제 2 부. 5. 다. 피투자집합투자기구의 운용인력 <신설>	제 2 부. 5. 다. 피투자집합투자기구의 운용인력 <table border="1"><thead><tr><th>성명</th><th>직위</th><th>주요 경력 및 이력</th><th>ESG 집합투자기구운용경력</th></tr></thead><tbody><tr><td>Scott MacLennan (스캇 맥렌난)</td><td>펀드 매니저</td><td><ul style="list-style-type: none">• 2012년 Neptune Investment Management 입사• 2015년 슈로더 입사• 2017년~ segregated European ex UK portfolios 매니저• 전 유러피언 권유매 쉐어 애널리스트• Schroder European Sustainable Equity strategy, Schroder ISF European Sustainable Equity 공통 매니저• 컴브리지 대학 석사• 국제공인재무분석사(CFA)</td><td><div></div></td></tr><tr><td>Charles Somers (찰스 소머즈)</td><td>펀드 매니저</td><td><ul style="list-style-type: none">• 1998년 리서치 애널리스트로서 Schroder Investment Management Limited (현인 분사) 입사• 2001년 슈로더 미국 오피스 파견 근무, 발스케어 및 금융주 커버• 2003년 슈로더 런던 분사 현 유러피언 리서치팀 필수소비재 쉐어 담당• 2006년 Intrinsic Value Investors 입사• 2008년 슈로더 재입사, 글로벌 쉐어 스텔라리스(임의소비재, 필수소비재 쉐어 담당)• 국제공인재무분석사(CFA)</td><td><div></div></td></tr></tbody></table> <p>운용규모 : USD 45,143억(한화 약5조9,526억원), SISF Global Sustainable Growth 2023년 4월말 기준</p> <p>주 2) 외국집합투자기구의 경우 해당 투자설명서 등 공시된 자료에 운용전문인력의 ESG 집합투자기구 운용경력이 별도로 구분되어 포함되어 있지 않은 사유로 해당 정보의 기재를 생략하므로 투자판단시 유의하시기 바랍니다.</p>	성명	직위	주요 경력 및 이력	ESG 집합투자기구운용경력	Scott MacLennan (스캇 맥렌난)	펀드 매니저	<ul style="list-style-type: none">• 2012년 Neptune Investment Management 입사• 2015년 슈로더 입사• 2017년~ segregated European ex UK portfolios 매니저• 전 유러피언 권유매 쉐어 애널리스트• Schroder European Sustainable Equity strategy, Schroder ISF European Sustainable Equity 공통 매니저• 컴브리지 대학 석사• 국제공인재무분석사(CFA)	<div></div>	Charles Somers (찰스 소머즈)	펀드 매니저	<ul style="list-style-type: none">• 1998년 리서치 애널리스트로서 Schroder Investment Management Limited (현인 분사) 입사• 2001년 슈로더 미국 오피스 파견 근무, 발스케어 및 금융주 커버• 2003년 슈로더 런던 분사 현 유러피언 리서치팀 필수소비재 쉐어 담당• 2006년 Intrinsic Value Investors 입사• 2008년 슈로더 재입사, 글로벌 쉐어 스텔라리스(임의소비재, 필수소비재 쉐어 담당)• 국제공인재무분석사(CFA)	<div></div>
성명	직위	주요 경력 및 이력	ESG 집합투자기구운용경력											
Scott MacLennan (스캇 맥렌난)	펀드 매니저	<ul style="list-style-type: none">• 2012년 Neptune Investment Management 입사• 2015년 슈로더 입사• 2017년~ segregated European ex UK portfolios 매니저• 전 유러피언 권유매 쉐어 애널리스트• Schroder European Sustainable Equity strategy, Schroder ISF European Sustainable Equity 공통 매니저• 컴브리지 대학 석사• 국제공인재무분석사(CFA)	<div></div>											
Charles Somers (찰스 소머즈)	펀드 매니저	<ul style="list-style-type: none">• 1998년 리서치 애널리스트로서 Schroder Investment Management Limited (현인 분사) 입사• 2001년 슈로더 미국 오피스 파견 근무, 발스케어 및 금융주 커버• 2003년 슈로더 런던 분사 현 유러피언 리서치팀 필수소비재 쉐어 담당• 2006년 Intrinsic Value Investors 입사• 2008년 슈로더 재입사, 글로벌 쉐어 스텔라리스(임의소비재, 필수소비재 쉐어 담당)• 국제공인재무분석사(CFA)	<div></div>											
제 2 부.7 집합투자기구의 투자목적 등	제2부.7 집합투자기구의 투자목적 등 <신설>	제2부.7 집합투자기구의 투자목적 등 피투자집합투자기구는 그 자산의 최소 50%를 지속가능한 투자대상에 투자하며, 이러한 투자를 통해 외국하위집합투자업자가 하나 이상의 환경 및/또는 사회적 목적(들)의 진전에 기여할 것으로 기대합니다.												
제 2 부.9.가.(1)집합투자기구의 투자전략	제 2 부.9.가.(1)집합투자기구의 투자전략 <신설>	피투자집합투자기구는 그 자산의 최소 50%를 지속가능한 투자대상에 투자하며, 이러한 투자를 통해 외국하위집합투자업자가 하나 이상의 환경 및/또는 사회적 목적(들)의 진전에 기여할 것으로 기대합니다.												
제 2 부.9.가.(2) ② 피투자집합투자기구 주요 투자전략	제 2 부.9.가.(2) ② 피투자집합투자기구 주요 투자전략 <변경전>	제 2 부.9.가.(2) ② 피투자집합투자기구 주요 투자전략 <변경후>												

구 분	정 정 전	정 정 후
제 2 부. 13. 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용	제 2 부. 13. 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용 <신설>	제 2 부. 13. 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용 주 8) 피투자펀드는 슈로더의 자체 ESG 평가방식을 활용함으로써 ESG 평가비용을 최소화합니다. 다만, 자체 평가의 검증을 위한 벤치마킹 목적으로 제 3 자의 ESG 평가가 사용될 수 있으며, 해당 비용은 기타 일반관리 비용으로 통합되어 펀드에 부과되고 있습니다. 이에 따라 피투자펀드 별로 관련 비용을 안분한 내역이 외국집합투자기구 투자설명서 등 공시된 자료에 포함되어 있지 않아 본 증권신고서에 해당 정보의 기재를 생략하므로 투자판단시 유의하시기 바랍니다.
제 3 부. 3. 라. ESG 투자전략의 이행현황 등	제 3 부. 3. 라. ESG 투자전략의 이행현황 등 <신설>	제 3 부. 3. 라. ESG 투자전략의 이행현황 등 피투자집합투자기구는 제 2 부 9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조 에서 정한 절차와 원칙에 따라 주주활동을 실행할 수 있으며, 지속가능성에 대한 외국하위집합투자업자의 접근 방식과 회사 경영 관여에 대한 보다 자세한 정보는 웹페이지 (https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-wedo/sustainable-investing/our-sustainable-investmentpolicies-disclosures-voting-reports/disclosures-andstatements/) 에서 확인할 수 있습니다. 다만, ESG 투자전략의 이행현황 및 운용실적과 ESG 와의 연관성에 대한 내역은 외국집합투자기구의 투자설명서 등 공시된 자료에 포함되어 있지 않은 사유로 본 증권신고서에 해당 정보의 기재를 생략하므로 투자판단시 유의하시기 바랍니다.
제4부. 3. 마. ESG 평가업무를 수행하는 평가회사에 관한 사항	제4부. 3. 마. ESG 평가업무를 수행하는 평가회사에 관한 사항 <신설>	제4부. 3. 마. ESG 평가업무를 수행하는 평가회사에 관한 사항 피투자집합투자기구는 슈로더의 자체 ESG 평가방식을 활용합니다. 다만, 자체 평가의 검증을 위한 벤치마킹 목적으로 제 3 자의 ESG 평가가 사용될 수 있습니다. ESG 평가를 제공하는 제 3 자 기관에 대한 정보는 외국집합투자기구의 투자설명서 등 공시된 자료에 포함되어 있지 않은 사유로 본 증권신고서에 해당 정보의 기재를 생략하므로 투자판단시 유의하시기 바랍니다.
[참고] 펀드용어의 정리	[참고] 펀드용어의 정리 <신설>	[참고] 펀드용어의 정리 ESG 집합투자기구 : 투자목적 및 투자전략상 ‘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.

<변경전>

② 피투자집합투자기구 주요 투자전략

피투자집합투자기구는 지속가능성(Sustainability) 기준을 충족하는 전세계 기업의 주식 및
주식관련증권에 주로 투자함으로써 자본 증식 달성을 추구하며, 특정 지수에 구속되지 않고 지수와
상관 없이 운용됩니다. 자산의 최소 2/3 이상을 전세계 기업의 주식 및 주식관련증권에 투자하며, 통상
50개 미만의 기업을 보유합니다.

피투자집합투자기구의 집합투자업자는 장기적인 사업 운영, 고객/종업원/공급업체에 대한 책임 인식,

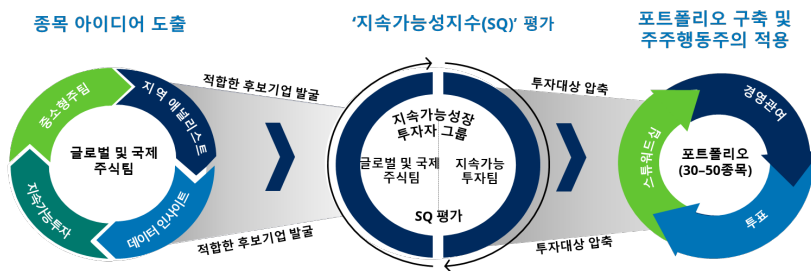
환경보호와 같은 긍정적인 지속가능성을 보여주는 기업이 장기적으로는 더 높은 성장과 수익을 낼 수 있다고 판단하며, 또한 다른 성장동력과 결합할 때, 시장에서 종종 낮게 평가되어 온 이러한 지속가능성이 더 높은 수익성장을 가져올 것으로 판단합니다.

피투자집합투자기구는 중요한 환경, 사회 및 지배구조 요소를 기준으로 운용됩니다. 이는 투자대상 회사의 가치에 영향을 줄 수 있는 기후변화, 환경성과, 노동기준, 이사회 구성과 같은 이슈가 투자대상 회사의 평가시 고려될 수 있음을 의미합니다.

피투자집합투자기구는 또한 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융상품에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있으며, 위험을 감소시키거나 혹은 펀드를 보다 효율적으로 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다.

< 운용 프로세스 - 팀제 운용 >

전세계적인 투자 네트워크 및 가용자원을 공유하고 활용하는 협력 프로세스



철저한 상향식(Bottom-up) 분석을 통해 종목을 선정하며, 국가 및 업종 배분은 종목 선정의 결과로 반영

Source: Schroders, as at 31 March 2020.

지속가능성 지수(SQ) 체계

지속가능성에 대한 고유의 평가방식

‘SQ’ 체계 소개

이해관계자와의 지속가능한 관계를 바탕으로, 해당 기업의 사업모델과 성장 전망의 장기 지속가능성을 심도있게 총체적으로 평가

- 정량 보다는 정성적 접근방식
- 높은 편입 문턱
- 동적인 평가

환경에 대한 존중		제품 운영 공급자 논란
직원, 공급자와 고객에 대한 공평 타당한 대우		직원 공급자 고객
선량한 기업 시민		납세 사회 기업 윤리
신중하고 분별있는 자본 배분		주주 수익 투명성

투자 프로세스 포트폴리오 구축



펀더멘탈 리스크 - 동적 리스크 평가

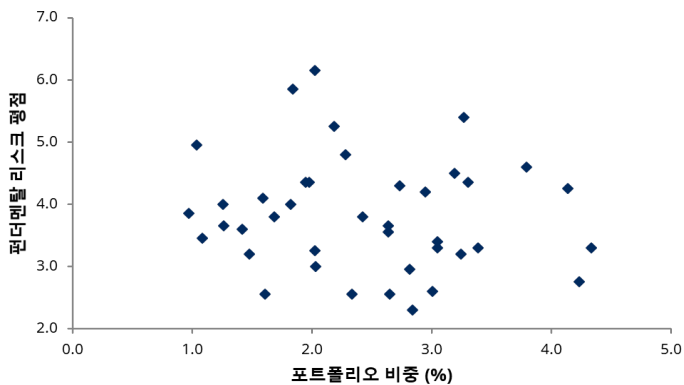
- 글로벌 섹터 스페셜리스트의 기업 펀더멘탈 평가에 기반하여 슈로더 자체의 미래 전망을 반영한 역동적인 리스크 관점 적용
- 동일한 펀더멘탈 리스크 유형에 대하여 모든 기업을 스코어링 평가
 - 리스크 평가의 일관성 제고
- 리스크 평점을 통해 얻을 수 있는 것:
 - 리스크에 대해 투명하게 논쟁할 수 있는 관점
 - 확신의 정도를 일관되게 반영한 포트폴리오 리스크 측정을 통해 종목별 비중 결정에 유용하게 사용 가능

하방위험 방어를 강화하도록 고안된 강력한 위험 측정 도구



펀더멘탈 리스크: Schroder Global Sustainable Growth

펀더멘탈 요소 리스크 분석



Top 10 Positions	Absolute Weight (%)	Fundamental Risk Score
Microsoft	4.3	3.3
Alphabet	4.2	2.8
Amazon	4.1	4.3
Schneider Electric	3.8	4.6
Unilever	3.4	3.3
Tencent	3.3	4.4
Deere & Company	3.3	5.4
Booking Holdings	3.2	3.2
Lonza	3.2	4.5
Nestle	3.0	3.3
Top 10 Fundamental Risk Scores	Absolute Weight (%)	Fundamental Risk Score
BBVA	2.0	6.2
Norsk Hydro	1.8	5.9
Deere & Company	3.3	5.4
Whitbread	2.2	5.3
B3	1.0	5.0
Vestas Wind Systems	2.3	4.8
Schneider Electric	3.8	4.6
Lonza	3.2	4.5
Recruit	1.9	4.4
Thermo Fisher Scientific	2.0	4.4

매도 원칙

종목이 매도되는 경우:

당사가 전망하는 해당 종목의 "성장갭" 이 거의 사라지면서 주가가 적정가치에 도달했을 때

해당 기업에 대한 투자 전제가 훼손되거나 해당 기업의 기대 성장수준 달성 능력에 대한 확신이 사라졌을 때

해당 기업의 지속가능성이 크게 악화되거나 경영관여 절차 진행에 문제가 생겨 기업 사업모델의 장기 지속가능성에 대한 확신을 상실했을 때

더 강력한 지속가능성 특성과 더 높은 위험 조정 수익률을 제공하는 더 나은 교체 대안을 찾아냈을 때

주) 상기 내용은 향후 변경될 수 있습니다.

※ 상기 피투자집합투자기구의 개요, 주요 투자전략 등은 참조를 위한 투자 예시 목적으로 기재된 것으로 수시로 조정되거나 변동될 수 있습니다. 실제 펀드의 운용, 자산배분 및 성과와 변동성이 동일하다는 것을 뜻하지는 않으며, 상기한 투자전략이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다. 투자자들은 투자에는 위험이 수반되며, 과거의 운용실적이 미래의 운용성과를 보장하지 않는다는 점을 유의하여야 합니다. 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 집합투자기구와 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

※ 이 집합투자기구 및 피투자집합투자기구 관련 상세 내용과 관련하여 금융감독원 펀드 공시 사이트(<http://dart.fss.or.kr/dsab005/main.do>)에 게시된 관련 문건을 반드시 참조하신후 투자여부에 관한 결정을 내리시기 바랍니다.

<변경후>

② 피투자집합투자기구 주요 투자전략

피투자집합투자기구는 지속가능성(Sustainability) 기준을 충족하는 전세계 기업의 주식 및 주식관련증권에 주로 투자함으로써 자본 증식 달성을 추구하며, 특정 지수에 구속되지 않고 지수와 상관 없이 운용됩니다. 자산의 최소 2/3 이상을 전세계 기업의 주식 및 주식관련증권에 투자하며, 통상 50개 미만의 기업을 보유합니다.

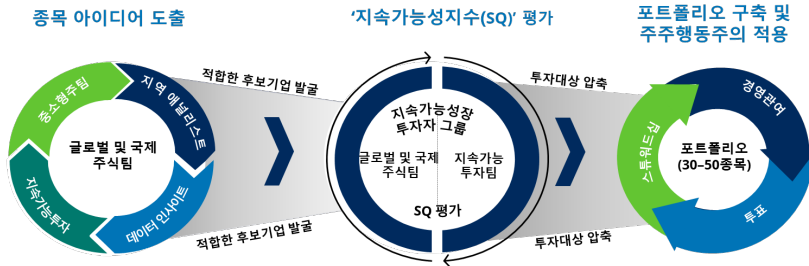
피투자집합투자기구의 집합투자업자는 장기적인 사업 운영, 고객/종업원/공급업체에 대한 책임 인식, 환경보호와 같은 긍정적인 지속가능성을 보여주는 기업이 장기적으로는 더 높은 성장과 수익을 낼 수 있다고 판단하며, 또한 다른 성장동력과 결합할 때, 시장에서 종종 낮게 평가되어 온 이러한 지속가능성이 더 높은 수익성장을 가져올 것으로 판단합니다.

피투자집합투자기구는 중요한 환경, 사회 및 지배구조 요소를 기준으로 운용됩니다. 이는 투자대상 회사의 가치에 영향을 줄 수 있는 기후변화, 환경성과, 노동기준, 이사회 구성과 같은 이슈가 투자대상 회사의 평가시 고려될 수 있음을 의미합니다.

피투자집합투자기구는 또한 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융상품에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있으며, 위험을 감소시키거나 혹은 펀드를 보다 효율적으로 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다.

< 운용 프로세스 - 팀제 운용 >

전세계적인 투자 네트워크 및 가용자원을 공유하고 활용하는 협력 프로세스



철저한 상향식(Bottom-up) 분석을 통해 종목을 선정하며, 국가 및 업종 배분은 종목 선정의 결과로 반영

Source: Schroders, as at 31 March 2020.

지속가능성 지수(SQ) 체계

지속가능성에 대한 고유의 평가방식

'SQ' 체계 소개

이해관계자와의 지속가능한 관계를 바탕으로, 해당 기업의 사업모델과 성장 전망의 장기 지속가능성을 심도깊게 총체적으로 평가

- 정량 보다는 정성적 접근방식
- 높은 편입 문턱
- 동적인 평가

환경에 대한 존중		제품
		운영
		공급자
직원, 공급자와 고객에 대한 공평 타당한 대우		노란
		직원
		공급자
선량한 기업 시민		납세
		사회
		기업 윤리
신중하고 분별있는 자본 배분		주주 수익
		투명성

투자 프로세스

포트폴리오 구축



종목 비중 결정 요소

밸류에이션/상승여력

펀더멘탈 리스크

SQ 점수

확신

유동성



포트폴리오 지침

종목 수	30-50
종목 비중한도	매입시 기준 최대 5%
국가/업종 비중	제한 없음
예상 회전을	25% 미만
현금	평균 5% 미만 최대 10% 이내



포트폴리오 위험 관리

위험 특성

요소별 비중

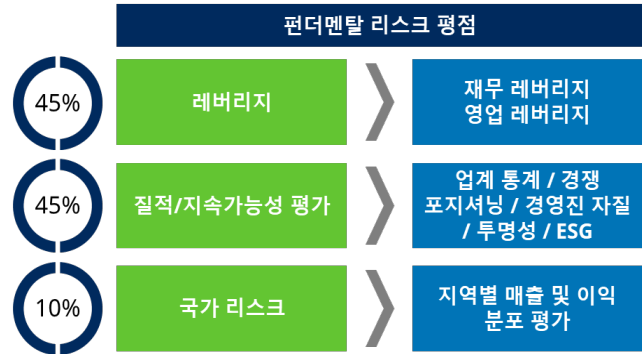
시나리오 분석

포트폴리오 민감도

펀더멘탈 리스크 - 동적 리스크 평가

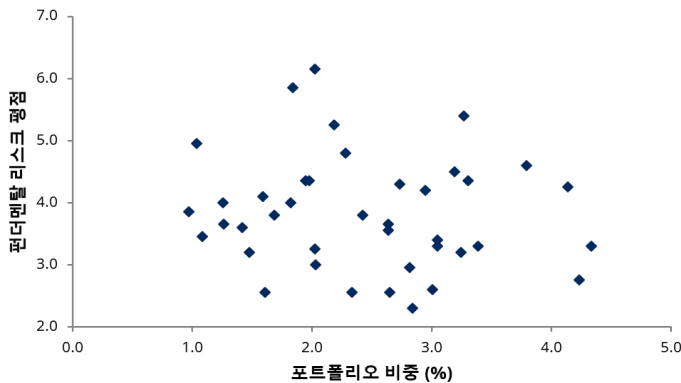
- 글로벌 섹터 스페셜리스트의 기업 펀더멘탈 평가에 기반하여 슈로더 자체의 미래 전망을 반영한 역동적인 리스크 관점 적용
- 동일한 펀더멘탈 리스크 유형에 대하여 모든 기업을 스코어링 평가
 - 리스크 평가의 일관성 제고
- 리스크 평점을 통해 얻을 수 있는 것:
 - 리스크에 대해 투명하게 논쟁할 수 있는 관점
 - 확신의 정도를 일관되게 반영한 포트폴리오 리스크 측정을 통해 종목별 비중 결정에 유용하게 사용 가능

하방위험 방어를 강화하도록 고안된 강력한 위험 측정 도구



펀더멘탈 리스크: Schroder Global Sustainable Growth

펀더멘탈 요소 리스크 분석



Top 10 Positions	Absolute Weight (%)	Fundamental Risk Score
Microsoft	4.3	3.3
Alphabet	4.2	2.8
Amazon	4.1	4.3
Schneider Electric	3.8	4.6
Unilever	3.4	3.3
Tencent	3.3	4.4
Deere & Company	3.3	5.4
Booking Holdings	3.2	3.2
Lonza	3.2	4.5
Nestle	3.0	3.3
Top 10 Fundamental Risk Scores	Absolute Weight (%)	Fundamental Risk Score
BBVA	2.0	6.2
Norsk Hydro	1.8	5.9
Deere & Company	3.3	5.4
Whitbread	2.2	5.3
B3	1.0	5.0
Vestas Wind Systems	2.3	4.8
Schneider Electric	3.8	4.6
Lonza	3.2	4.5
Recruit	1.9	4.4
Thermo Fisher Scientific	2.0	4.4

매도 원칙

종목이 매도되는 경우:

당사가 전망하는 해당 종목의 "성장갭" 이 거의 사라지면서 주가가 적정가치에 도달했을 때

해당 기업에 대한 투자 전제가 훼손되거나 해당 기업의 기대 성장수준 달성 능력에 대한 확신이 사라졌을 때

해당 기업의 지속가능성이 크게 악화되거나 경영관여 절차 진행에 문제가 생겨 기업 사업모델의 장기 지속가능성에 대한 확신을 상실했을 때

더 강력한 지속가능성 특성과 더 높은 위험 조정 수익률을 제공하는 더 나은 교체 대안을 찾아냈을 때

<ESG 투자목적 달성을 위한 투자전략>

외국하위집합투자사업자가 사용하는 지속가능 투자전략은 다음과 같습니다. 피투자집합투자기구는 적극적으로 운용되며 그 자산의 3분의 2 이상을 전세계 회사들의 주식 및 주식 관련 증권에

투자합니다. 피투자집합투자기구는 외국하위집합투자업자가 판단하기에 장기적인 수익성 대비 상당히 저평가된 회사 포트폴리오에 투자하기 위하여 세분화된 가치투자방식을 적용합니다.

피투자집합투자기구는 외국하위집합투자업자의 평가에 기초하여 MSCI AC World (Net TR) 지수보다 전반적인 지속가능성 점수를 높게 유지합니다. 피투자집합투자기구는 펀드의 웹페이지 (<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>)에 기재된 "지속가능성 관련 공시"에 열거된 한도를 넘는 특정 활동, 산업 또는 발행인 그룹에 직접 투자하지는 않습니다.

피투자집합투자기구는 외국하위 집합투자업자의 평가기준상 건전한 지배구조를 가진 회사들에 투자합니다.

피투자집합투자기구는 외국하위집합투자업자가 합리적인 기간(통상 최대 3년) 내에 지속가능성 관행을 개선할 것으로 판단하는 회사들에 투자할 수 있습니다. 외국하위집합투자업자는 또한 지속가능성 문제에 대한 취약점이 확인된 분야에서 문제점 해결을 위하여 피투자집합투자기구 보유 회사들에 대한 경영 관여 활동을 할 수 있습니다. 지속가능성에 대한 외국하위집합투자업자의 접근 방식과 회사 경영 관여에 대한 보다 자세한 정보는 웹페이지(<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/>)에서 확인할 수 있습니다.

외국하위집합투자업자는 피투자집합투자기구를 위한 투자대상 선정시 지속가능성 기준을 적용합니다. 회사들의 이해관계인 대우 방식, 지배구조 및 환경적 영향 등 다양한 ESG 요소들에 따라 회사들을 평가합니다. 주식 발행사들은 외국하위집합투자업자가 수행하는 리서치, 제3자의 지속가능성 리서치 및 자체 지속가능성 측정 수단 등을 통하여 3가지 방식으로 분석됩니다. 발행사들의 종합 점수를 매기지는 않지만 일반적으로 피투자집합투자기구의 포트폴리오 편입이 가능하기 위해서는 다양한 평가들을 통하여 외국하위집합투자업자의 요건을 충족한 것으로 간주되어야 합니다.

외국하위집합투자업자가 요구하는 기준에는 정량적 기준(최소 등급 등)과 발행사 사업의 지속가능성에 대한 정성적인 평가에서의 실적 호조를 모두 포함하여야 합니다. 환경, 사회 및 지배구조 요소들의 비중은 발행인의 특정 산업과 가장 관련성이 있는 요소들을 고려하여 달라질 수 있습니다.

이러한 분석을 위해 사용된 정보의 출처에는 슈로더의 자체 지속가능성 측정수단(tool)과 제3자 리서치뿐만 아니라 회사들이 공개한 정보들이 포함됩니다. 외국하위집합투자업자는 또한 직접적으로 정보를 입수하고 지속가능성 성과 개선을 장려하기 위해 통상적으로 발행사들에게 관여합니다. 외국하위집합투자업자는 회사들에 대한 투자자산으로 구성된 피투자집합투자기구의 순자산가치의 최소 90%가 지속가능성 기준에 따라 평가되도록 합니다. 지속가능성 기준을 적용한 결과, 피투자집합투자기구의 잠재적 투자후보군의 20% 이상이 투자대상 선정에서 배제됩니다. 이러한 테스트 목적상, 잠재적 투자후보군은 외국하위집합투자업자가 투자목적 및 정책의 기타 제한에 따라 지속가능성 기준을 적용하기 전에 피투자집합투자기구를 위하여 선택할 수 있는 핵심 투자 대상 발행사 후보군입니다. 이 투자후보군은 전세계 회사들의 주식 및 주식 관련 증권으로 구성되어 있습니다.

<ESG투자전략과 ESG 요소와의 연관성>

피투자집합투자기구는 외국하위집합투자업자의 평가 시스템에 기초하여 MSCI AC World (Net TR) 지수보다 전반적인 지속가능성 점수를 높게 유지합니다. 이러한 벤치마크(광의의 시장지수)는 피투자집합투자기구가 촉진하는 환경적, 사회적 특성을 고려하지 않습니다.

지속가능성 점수는 슈로더의 자체 측정수단(tool)에 의해 측정하여 발행사가 사회적·환경적 "비용" 또는 "편익" 측면에서 창출할 수 있는 순 "영향"을 추정합니다. 관련 투자 대상 발행사가 사회 및 환경에 미칠 수 있는 영향을 총 명목 측정치로 산출하기 위하여 해당 발행사에 대하여 특정 지표들을 사용하고

이를 양수 및 음수 값으로 계량화하여 지속가능성 점수를 측정합니다. 이는 슈로더의 자체 추정 및 가정뿐만 아니라 제3자 데이터를 사용하여 측정되며, 그 결과는 다른 지속가능성 측정수단(tool) 및 측정치와 다를 수 있습니다. 이러한 지표들을 예로 들면 온실가스 배출량, 물 사용량, 생활임금 대비 급여 등이 있습니다.

결과는 각 발행사 지속가능성 지표들의 종합 점수, 특히 관련 투자대상 발행사 매출액의 명목 비율(양수(+) 또는 음수(-))로 표현됩니다. 예를 들어, +2%의 점수는 발행사가 매출액 100달러당 2달러의 상대적인 명목상 긍정 영향(즉, 사회에 대한 이익)으로 기여한다는 것을 의미합니다.

피투자집합투자기구의 지속가능성 점수는 슈로더의 자체 측정수단(tool)에 의해 측정된 피투자집합투자기구 포트폴리오를 구성하는 모든 발행사들의 점수로 도출됩니다.

외국하위집합투자업자는 월말 데이터를 토대로 이전 6개월 동안 슈로더의 자체 측정수단(tool)에서 MSCI AC World (Net TR) 지수의 가중평균 지속가능성 점수 대비 피투자집합투자기구의 가중평균 지속가능성 점수를 참고하여 지속가능성 종합 점수를 MSCI AC World (Net TR) 지수보다 높게 유지하기 위한 특성의 준수 여부를 모니터링합니다. 전체 지속가능성 점수는 온실가스 배출량, 물 사용량, 생활임금 대비 급여 등 지속가능성 지표들의 효과를 종합한 것입니다.

외국하위집합투자업자는 슈로더의 자체 측정수단(tool)에서 각 자산의 지속가능성 점수를 참고하여 자산의 최소 50%를 지속가능한 투자대상에 투자하는 특성이 준수되고 있는지를 모니터링합니다. 준수 여부는 슈로더의 자동화 준수 제어를 통하여 매일 모니터링됩니다. 또한 피투자집합투자기구는 특정 배제를 적용하여 이를 가지고 외국하위집합투자업자는 포트폴리오 준수체계를 통하여 지속적으로 준수 상황을 모니터링합니다.

주) 상기 내용은 향후 변경될 수 있습니다.

※ 상기 피투자집합투자기구의 개요, 주요 투자전략 등은 참조를 위한 투자 예시 목적으로 기재된 것으로 수시로 조정되거나 변동될 수 있습니다. 실제 펀드의 운용, 자산배분 및 성과와 변동성이 동일하다는 것을 뜻하지는 않으며, 상기한 투자전략이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다. 투자자들은 투자에는 위험이 수반되며, 과거의 운용실적이 미래의 운용성과를 보장하지 않는다는 점을 유의하여야 합니다. 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 집합투자기구와 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

※ 이 집합투자기구 및 피투자집합투자기구 관련 상세 내용과 관련하여 금융감독원 펀드 공시 사이트(<http://dart.fss.or.kr/dsab005/main.do>)에 게시된 관련 문건을 반드시 참조하신후 투자여부에 관한 결정을 내리시기 바랍니다.

[2] 간이투자설명서

- 정정사유 : ESG 관련 기업공시서식 개정사항 반영

구 분	정 정 전	정 정 후
투자목적 및 투자전략	<신설>	<신설> 피투자집합투자기구는 그 자산의 최소 50%를 지속가능한 투자대상에 투자하며, 이러한 투자를 통해 외국하위집합투자업자가 하나 이상의 환경 및/또는 사회적 목적(들)의 진전에 기여할 것으로 기대합니다.