

투자위험등급: 각 하위 펀드별 위험등급 참조						외국집합투자업자는 각 하위펀드의 실제 수익률 변동성(또는 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등)을 감안하여 투자위험등급을 6단계로 분류하였습니다. 펀드의 위험 등급은 운용실적, 시장 상황 등에 따라 변경될 수 있다는 점을 유의하여 투자판단을 하시기 바랍니다.
1	2	3	4	5	6	
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	

## 투 자 설 명 서

이 투자설명서는 슈로더 인터내셔널 셀렉션 펀드에 대한 자세한 내용을 담고 있습니다. 따라서 슈로더 인터내셔널 셀렉션 펀드 주권을 매입하기 전에 이 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : 슈로더 인터내셔널 셀렉션 펀드 (Schroder International Selection Fund)
  2. 집합투자업자(관리회사) 명칭 : 슈로더 인베스트먼트 매니지먼트 (유럽) 에스에이 (Schroder Investment Management (Europe) S.A.)
  3. 판 매 회 사 : 판매회사는 붙임을 참고하시기 바랍니다. 판매회사에 대한 자세한 내용은 금융투자협회(www.kofia.or.kr) 또는 해당 판매회사의 인터넷 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.
  4. 작 성 기 준 일 : 2022. 6. 29.
  5. 증권신고서 효력발생일 : 2022. 6. 29.
  6. 모집(매출) 증권의 종류 및 수 : 개방형/추가형 외국투자회사 주권  
모집(매출) 총액 : 별도로 정하여 지지 아니함
  7. 모집(매출) 기간(판매기간) : 추가형(개방형) 투자회사로 모집기간을 정하지 아니하고 계속 모집이 가능합니다.
  8. 집합투자증권신고서 및 투자설명서의 열람장소
    - 가. 집합투자증권신고서  
전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → <http://dart.fss.or.kr>
    - 나. 투자설명서  
전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → <http://dart.fss.or.kr>  
금융투자협회홈페이지 → [www.kofia.or.kr](http://www.kofia.or.kr)  
판매회사 홈페이지  
서면문서 : 각 판매회사 영업점
  9. 안정조작 또는 시장조성 관련: 해당사항 없음
- ※ 효력 발생일까지 증권신고서의 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후(청약일 이후)에도 변경될 수 있습니다.

금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.  
또한 이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

## 투자결정시 유의사항 안내

일반투자자는 투자판단시 아래의 사항을 유의하여 투자결정하시기 바랍니다.

1. 투자판단시 증권신고서와 투자설명서 또는 간이투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다. 단, 간이투자설명서의 경우 투자설명서의 교부를 요청하실 수 있습니다.
2. 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자유형에 대한 기재사항을 참고하고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.
3. 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 실현된다는 보장은 없으며, 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없다는 사실을 유의하시기 바랍니다.
4. 원본손실위험, 투기등급자산에의 투자 등 집합투자기구와 관련된 투자위험에 대하여는 증권신고서, 투자설명서 또는 간이투자설명서 본문의 투자위험부분을 참고하시기 바랍니다.
5. 파생상품에 투자하는 집합투자기구의 경우 파생상품의 가치를 결정하는 기초변수 등이 예상과 다른 변화를 보일 때에는 당초 예상과 달리 큰 손실을 입거나 원금전체의 손실을 입을 수 있습니다.
6. 판매회사는 투자실적과 무관하며, 특히 은행, 증권회사, 보험회사 등의 판매회사는 단순히 집합투자증권의 판매업무(환매 등 판매행위와 관련된 부가적인 업무 포함)만 수행할 뿐 판매회사가 동 집합투자증권의 가치결정에 아무런 영향을 미치지 아니합니다.
7. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니하는 점을 반드시 유념하시기 바랍니다.
8. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있으니 실제 투자되는 금액을 다시 한번 확인하시기 바랍니다.
9. 이 집합투자기구는 외국에서 적용되는 법규정 등에 따른 규제를 받는 외국집합투자기구로서 국내 법률에 따라 설립되는 집합투자기구가 관련 법규정이나 관행에 따라 기재하는 내용과는 차이가 발생할 수 있으며, 그 기재가 불가능하거나 곤란하여 기재가 생략되거나 유사한 내용으로 대신 기재될 수도 있으므로 투자판단에 신중을 기해야 합니다. 특히 이 집합투자기구에 대한 투자판단시에는 이 서류 및 관련 서류에 기재된 전체 내용을 기초로 하여 투자판단을 하여야 합니다.
10. 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없으므로 과거의 투자실적은 참고자료로만 이용하시기 바랍니다.
11. 이 집합투자기구의 일부 하위 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률("자본시장법") 시행령 제2조 제7호의 고난도금융투자상품에 해당하는 것으로 이해됩니다. 본 상품의 경우 파생상품 등의 편입으로 상품의 구조가 복잡하고 투자자가 이해하기 어려울 수 있으며, 이로 인하여 손실이 발생할 가능성이 있습니다.

## 기타 유의사항

주식 매수를 신청하기 전에 이 및 투자설명서(“투자설명서”)를 자세히 읽어 보시기 바랍니다. 이 투자설명서의 내용에 대해 의문이 있는 경우에는 자신의 금융 또는 기타 전문 자문인과 상의해야 합니다.

주식은 이 투자설명서 및 이에 언급되어 있는 서류에 기재되어 있는 정보를 기초로 모집됩니다.

어떤 사람도 이 투자설명서에 기재된 것 이외의 주식의 청약, 모집, 매수, 매각, 전환, 환매와 관련하여 광고를 하거나 정보를 제공하거나 진술을 할 권한을 가지고 있지 않으며, 그렇게 한 광고, 정보 또는 진술은 회사 또는 외국집합투자업자가 인정한 것으로 간주되어서는 안 됩니다. 이 투자설명서의 교부 또는 어떤 주식에 대한 청약, 모집, 매수 또는 발행은 어떤 상황에서도 이 투자설명서에서 제공한 정보가 본 문서일자 이후의 시기에도 정확하다는 것을 암시하거나 보장하지 않습니다.

아래 성명이 기재된 이사들은 이 투자설명서에 포함된 정보가 그들이 알기에 사실과 일치하고 동 정보에 중요한 어떤 사실도 누락하고 있지 않도록 합당한 조치를 취하였습니다. 이사들은 그에 따른 책임을 부담합니다.

룩셈부르크 투자설명서와 보충서류의 배포 및 주식 모집이 어떤 국가에서는 제한될 수 있습니다. 주식청약을 하고자 하는 투자자들은 주식거래를 위하여 자신의 국가 내에서의 요건, 해당 외환거래 규정 및 주식거래의 과세 결과에 대해 자신들이 살펴 보아야 합니다.

이 투자설명서는, 한국 이외에 그러한 청약 또는 권유가 위법이거나 승인되지 않은 나라에서는 어떠한 사람에 의하여든지, 또는 그러한 청약 또는 권유를 받는 것이 불법인 어떠한 사람에 대하여든지 청약 또는 권유를 형성하지 않습니다.

투자자들은 그들의 관련 법제도에 의해 보장되는 보호 수단들이 적용되지 않을 수 있으며, 관련 법제도에 의해 보상을 청구하는 것이 불가능할 수 있음을 숙지해야 합니다.

개인정보보호법령 2016/679(“GDPR”)의 목적상 투자자의 개인정보를 관리하는 정보관리자는 회사와 외국집합투자업자입니다.

GDPR에 따른 의무와 책임을 준수하기 위하여 회사와 외국집합투자업자는 투자자에게 슈로더가 수집, 활용, 공개, 이전, 보관하는 투자자의 정보에 관한 개인정보보호 방침을 제공해야 합니다. 동 방침의 사본은 [www.schroders.com/en/privacy-policy](http://www.schroders.com/en/privacy-policy)를 통해 입수하실 수 있습니다. 투자자는 이에 동 개인정보보호방침을 읽고 이를 이해하였음을 확인합니다.

한국에서 증권신고서 및 투자설명서가 배포될 경우 룩셈부르크 투자설명서의 영문본이 한국 감독기관에 의해 특정 언어로 번역될 수 있습니다.

외국집합투자업자는 대화를 기록하기 위하여 전화기록 절차를 사용할 수 있습니다. 투자자들은 외국집합투자업자와의 대화에 대한 기록 작성과 법적 소송절차에서 또는 기타의 경우 외국집합투자업자와 회사가 그 재량으로 그러한 기록을 사용하는 데 동의하는 것으로 간주됩니다.

회사의 주식 가격과 그로부터의 이익은 상승할 뿐만 아니라 하락할 수 있고, 투자자는 투자한 금액을 회수하지 못할 수도 있습니다.

### 투자위험의 고지

본 상품은 실적배당상품이므로 운용실적에 따라 투자원금에 이익 또는 손실이 발생할 수 있고, 그 결과는 투자자에게 귀속됩니다. 본 상품의 과거 또는 현재의 운용실적이 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아니며, 본 상품은 외국통화 표시펀드이므로 원화를 기준으로 계산할 경우 단지 환율의 변동에 의하여도 원본에 손실이 발생할 수 있다는 점을 유의하셔야 합니다. 또한 금리변동에 따른 보유채권가격변동위험, 유동성위험, 모라토리움선언과 같은 신용위험 등 시장상황에 따라 본 상품의 운용실적이 변동될 수 있습니다.

룩셈부르크 투자설명서의 사본은 5 rue Höhenhof 1736 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg에 소재하는 Schroder Investment Management (Europe) S.A. (전화번호: (+352) 341 342 202, 팩스번호: (+352) 341 342 342)에서 구할 수 있고 회사에 관한 질의도 동 주소나 번호로 할 수 있습니다.

## 목 차

<b>제1부 모집 또는 매출에 관한 사항</b> .....	<b>1</b>
1. 집합투자기구의 명칭 .....	1
2. 집합투자기구의 종류 및 형태 .....	5
3. 모집예정금액 .....	6
4. 모집의 내용 및 절차 .....	6
5. 인수에 관한 사항 .....	9
6. 상장 및 매매에 관한 사항 .....	9
<b>제2부 집합투자기구에 관한 사항</b> .....	<b>10</b>
1. 집합투자기구의 명칭 .....	10
2. 집합투자기구의 연혁 .....	10
3. 집합투자기구의 존속기간 .....	10
4. 집합투자업자 .....	10
5. 운용전문인력 .....	11
6. 집합투자기구의 구조 .....	11
7. 집합투자기구의 투자목적 .....	13
8. 집합투자기구의 투자대상 .....	13
9. 집합투자기구의 투자전략, 투자방침 및 수익구조 .....	24
10. 집합투자기구의 투자위험 .....	29
11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준 .....	48
12. 기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가 .....	54
13. 보수 및 수수료에 관한 사항 .....	58
14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항 .....	85
15. 발기인·감독이사에 관한 사항 .....	87
<b>제3부 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항</b> .....	<b>89</b>
1. 재무정보 .....	89
2. 연도별 설정 및 환매 현황 .....	89
3. 투자회사의 출자금에 관한 사항 .....	96
4. 집합투자기구의 운용실적 .....	96
<b>제4부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항</b> .....	<b>110</b>
1. 집합투자업자에 관한 사항 .....	110
2. 운용관련 업무 수탁회사 등에 관한 사항 .....	111
3. 집합투자재산 관리회사에 관한 사항(신탁업자) .....	116
4. 일반사무관리회사에 관한 사항 .....	118
5. 집합투자기구평가회사에 관한 사항 .....	118
6. 채권평가회사에 관한 사항 .....	118
<b>제5부 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항</b> .....	<b>119</b>
1. 투자자의 권리에 관한 사항 .....	119
2. 집합투자기구의 해지에 관한 사항 .....	122
3. 집합투자기구의 공시에 관한 사항 .....	122
4. 이해관계인 등과의 거래에 관한 사항 .....	123
5. 집합투자업자의 고유재산 투자 .....	123
6. 외국 집합투자기구에 관한 추가 기재사항 .....	123
7. 기타 사항 .....	133
<b>하위펀드 부록</b> .....	<b>146</b>
<b>[붙임 1] 용어풀이</b> .....	<b>335</b>
<b>[붙임 2] 집합투자기구의 운용실적 - 연평균 수익률 및 연도별 수익률 (세전 기준)</b> .....	<b>339</b>
<b>[붙임 3] 선취판매수수료, 환매수수료, 전환수수료 및 최저투자금액</b> .....	<b>351</b>
<b>[붙임 4] 국내판매대행회사별 판매하는 하위펀드 및 클래스 목록</b> .....	<b>361</b>
<b>[붙임 5] 단기금융집합투자기구에 대한 상세 정보</b> .....	<b>1</b>

## 제1부 모집 또는 매출에 관한 사항

### 1. 집합투자기구의 명칭

펀드명		금융투자협회 코드	금융투자협회 단축 코드
슈로더 인터내셔널 셀렉션 펀드		KRF603000018	00001

  

	펀드명	금융투자협회 코드	금융투자협회 단축 코드
(1)	슈로더 ISF 아시안 오퍼튜니티 A Acc	KRF603013441	01344
	슈로더 ISF 아시안 오퍼튜니티 I Acc	KRF603038653	03865
(2)	슈로더 ISF 유로 주식 A Acc	KRF603012922	01292
	슈로더 ISF 유로 주식 A Acc USD Hedged	K5F603056394	05639
	슈로더 ISF 유로 주식 A1 Acc	KRF603013656	01365
	슈로더 ISF 유로 주식 C Acc USD Hedged	K5F603056402	05640
	슈로더 ISF 유로 주식 I Acc	K5F603082366	08236
	슈로더 ISF 유로 주식 I Acc USD Hedged	K5F603056410	05641
(3)	슈로더 ISF 글로벌 주식 A Acc	KRF603014431	01443
(4)	슈로더 ISF 이탈리아 주식 A Acc	KRF603013128	01312
(5)	슈로더 ISF 일본 주식 A Acc	KRF603013169	01316
	슈로더 ISF 일본 주식 A Acc USD Hedged	K5F603056428	05642
	슈로더 ISF 일본 주식 A1 Acc	KRF603013797	01379
	슈로더 ISF 일본 주식 C Acc USD Hedged	K5F603056436	05643
	슈로더 ISF 일본 주식 I Acc	KRF603034199	03419
	슈로더 ISF 일본 주식 I Acc USD Hedged	K5F603056444	05644
(6)	슈로더 ISF 미국 대형주 A Acc	KRF603013474	01347
(7)	슈로더 ISF 올 차이나 주식 A Acc	K5FD10106616	06616
	슈로더 ISF 올 차이나 주식 I Acc	K5FD10106624	06624
(8)	슈로더 ISF 아시안 디비던드 맥시마이저 A Acc	KRF603046326	04632
	슈로더 ISF 아시안 디비던드 맥시마이저 C Acc	KRF603046334	04633
(9)	슈로더 ISF 아시안 배당주 A Acc	KRF603014258	01425
	슈로더 ISF 아시안 배당주 A1 Acc	KRF603014290	01429
	슈로더 ISF 아시안 배당주 B Acc	KRF603014274	01427
(10)	슈로더 ISF 브릭스 A Acc	KRF603014555	01455
	슈로더 ISF 브릭스 (유로화) A Acc	KRF603016717	01671
	슈로더 ISF 브릭스 A1 Acc	KRF603014571	01457
	슈로더 ISF 브릭스 I Acc	K5F603082382	08238
(11)	슈로더 ISF 차이나 A 주식 A Acc	K5FD10125616	12561
	슈로더 ISF 차이나 A 주식 I Acc	K5FD10125624	12562
(12)	슈로더 ISF 차이나 오퍼튜니티 A Acc	KRF603014613	01461
	슈로더 ISF 차이나 오퍼튜니티 A1 Acc	KRF603014654	01465
	슈로더 ISF 차이나 오퍼튜니티 I Acc	K5F603082390	08239
(13)	슈로더 ISF 이머징 아시아 A Acc	KRF603014191	01419
	슈로더 ISF 이머징 아시아 C Acc	K5F603084164	08416
	슈로더 ISF 이머징 아시아 I Acc	K5F603084172	08417
(14)	슈로더 ISF 이머징 유럽 A Acc	KRF603013508	01350
	슈로더 ISF 이머징 유럽 A1 Acc	KRF603013524	01352
(15)	슈로더 ISF 이머징 마켓 A Acc	KRF603013300	01330

	펀드명	금융투자협회 코드	금융투자협회 단축 코드
	슈로더 ISF 이머징 마켓 I Acc	K5F603088082	08808
(16)	슈로더 ISF 유럽 지속가능 가치 주식 A Acc*-	KRF603013003	01300
	슈로더 ISF 유럽 지속가능 가치 주식 C Acc*-	K5F779103905	10390
	* 2021년 10월 29일자로 슈로더 ISF 유럽 배당주에서 슈로더 ISF 유럽 지속가능 가치 주식으로 명칭이 변경됨		
(17)	슈로더 ISF 유럽 중소형주 A Acc	KRF603013086	01308
	슈로더 ISF 유럽 중소형주 C Acc	K5F603053557	05355
(18)	슈로더 ISF 유러피안 스페셜 시추에이션 A Acc	K5FD10121235	12123
	슈로더 ISF 유러피안 스페셜 시추에이션 I Acc	K5FD10121243	12124
(19)	슈로더 ISF 프론티어 마켓 주식 I Acc	KRF603024539	02453
(20)	슈로더 ISF 글로벌 씨티 A Acc*	K5F603086466	08646
	슈로더 ISF 글로벌 씨티 C Acc*	K5F603086474	08647
	슈로더 ISF 글로벌 씨티 I Acc*	K5F603086482	08648
	* 2021년 6월 21일자로 슈로더 ISF 글로벌 씨티 부동산에서 슈로더 ISF 글로벌 씨티로 명칭이 변경됨		
(21)	슈로더 ISF 글로벌 기후변화 주식 A Acc	KRF603015008	01500
	슈로더 ISF 글로벌 기후변화 주식 I Acc	K5F603124572	12457
(22)	슈로더 ISF 글로벌 디스럽션 A Acc	K5FD10121292	12129
	슈로더 ISF 글로벌 디스럽션 C Acc	K5FD10125608	12560
	슈로더 ISF 글로벌 디스럽션 I Acc	K5FD10121300	12130
(23)	슈로더 ISF 글로벌 디비던드 맥시마이저 A Acc	KRF603015032	01503
	슈로더 ISF 글로벌 디비던드 맥시마이저 C Acc	KRF603046375	04637
	슈로더 ISF 글로벌 디비던드 맥시마이저 I Acc	KRF603046383	04638
(24)	슈로더 ISF 글로벌 이머징 마켓 오퍼튜니티 A Acc	KRF603014795	01479
	슈로더 ISF 글로벌 이머징 마켓 오퍼튜니티 I Acc	KRF603048033	04803
(25)	슈로더 ISF 글로벌 에너지 A Acc	KRF603014670	01467
(26)	슈로더 ISF 글로벌 에너지 트랜지션 A Acc	K5FD10121318	12131
	슈로더 ISF 글로벌 에너지 트랜지션 I Acc	K5FD10121326	12132
(27)	슈로더 ISF 글로벌 배당주 A Acc	KRF603014498	01449
	슈로더 ISF 글로벌 배당주 C Acc	KRF603034447	03444
	슈로더 ISF 글로벌 배당주 I Acc	KRF603034454	03445
(28)	슈로더 ISF 글로벌 지속가능 성장 주식 A Acc	K5FD10106632	10663
	슈로더 ISF 글로벌 지속가능 성장 주식 C Acc	K5FD10106640	10664
	슈로더 ISF 글로벌 지속가능 성장 주식 I Acc	K5FD10126788	12678
(29)	슈로더 ISF 그레이터 차이나 A Acc	KRF603013987	01398
(30)	슈로더 ISF 헬스케어 이노베이션 A Acc	K5FD10121334	12133
	슈로더 ISF 헬스케어 이노베이션 I Acc	K5FD10121342	12134
(31)	슈로더 ISF 인도 주식 A Acc	KRF603014738	01473
	슈로더 ISF 인도 주식 A1 Acc	KRF603014779	01477
(32)	슈로더 ISF 인디언 오퍼튜니티 A Acc	K5F603049878	04987
	슈로더 ISF 인디언 오퍼튜니티 I Acc	K5F603049894	04989
(33)	슈로더 ISF 재팬 오퍼튜니티 A Acc	KRF603014977	01497
(34)	슈로더 ISF 일본 중소형주 A Acc	KRF603013201	01320
	슈로더 ISF 일본 중소형주 A1 Acc	KRF603013813	01381
	슈로더 ISF 일본 중소형주 B Acc	KRF603013227	01322
	슈로더 ISF 일본 중소형주 C Acc	K5F603053565	05356
	슈로더 ISF 일본 중소형주 I Acc	K5F603053573	05357
(35)	슈로더 ISF 라틴 아메리카 A Acc	KRF603013409	01340



	펀드명	금융투자협회 코드	금융투자협회 단축 코드
	슈로더 ISF 라틴 아메리카 I Acc	K5F603082408	08240
(36)	슈로더 ISF 중동 A Acc	KRF603015081	01508
(37)	슈로더 ISF 대만 주식 A Acc	KRF603014910	01491
(38)	슈로더 ISF 미국 중소형주 A Acc	KRF603014399	01439
	슈로더 ISF 미국 중소형주 C Acc	KRF603038638	03863
	슈로더 ISF 미국 중소형주 I Acc	K5F603053581	05358
	슈로더 ISF 미국 중소형주 X Acc	KRF603038646	03864
(39)	슈로더 ISF QEP 글로벌 액티브 가치형 A Acc	KRF603014365	01436
	슈로더 ISF QEP 글로벌 액티브 가치형 C Acc	KRF603046359	04635
	슈로더 ISF QEP 글로벌 액티브 가치형 I Acc	KRF603046367	04636
(40)	슈로더 ISF QEP 글로벌 이머징 마켓 A Acc	KRF603034207	03420
	슈로더 ISF QEP 글로벌 이머징 마켓 C Acc	KRF603034223	03422
	슈로더 ISF QEP 글로벌 이머징 마켓 I Acc	KRF603034231	03423
(41)	슈로더 ISF QEP 글로벌 퀄리티 A Acc	KRF603024604	02460
	슈로더 ISF QEP 글로벌 퀄리티 C Acc	KRF603024638	02463
	슈로더 ISF QEP 글로벌 퀄리티 I Acc	KRF603024646	02464
(42)	슈로더 ISF 이머징 마켓 멀티에셋 A Acc*	K5F603051379	05137
	슈로더 ISF 이머징 마켓 멀티에셋 C Acc*	K5F603084180	08418
	슈로더 ISF 이머징 마켓 멀티에셋 I Acc*	K5F603084198	08419
	* 2021년 10월 29일자로 슈로더 ISF 이머징 멀티에셋 인컴에서 슈로더 ISF 이머징 마켓 멀티에셋으로 명칭이 변경됨		
(43)	슈로더 ISF 글로벌 멀티에셋 인컴 A Acc	KRF603034249	03424
	슈로더 ISF 글로벌 멀티에셋 인컴 C Acc	KRF603034272	03427
	슈로더 ISF 글로벌 멀티에셋 인컴 I Acc	KRF603034280	03428
(44)	슈로더 ISF 아시안 채권 토탈 리턴 A Acc	KRF603013276	01327
	슈로더 ISF 아시안 채권 토탈 리턴 A1 Acc	KRF603013599	01359
	슈로더 ISF 아시안 채권 토탈 리턴 B Acc	KRF603013284	01328
(45)	슈로더 ISF 인플레이션 플러스 A Acc	KRF603013532	01353
(46)	슈로더 ISF 이머징 마켓 채권 애플루트 리턴 A Acc	KRF603013334	01333
	슈로더 ISF 이머징 마켓 채권 애플루트 리턴 C Acc	K5F603067565	06756
	슈로더 ISF 이머징 마켓 채권 애플루트 리턴 I Acc	K5F603067573	06757
(47)	슈로더 ISF 유로 본드 A Acc	KRF603012955	01295
	슈로더 ISF 유로 본드 I Acc	K5F603070650	07065
(48)	슈로더 ISF 유로 단기 채권 A Acc	KRF603012898	01289
(49)	슈로더 ISF 유로 국채 A Acc	KRF603012971	01297
(50)	슈로더 ISF 글로벌 채권 A Acc	KRF603013359	01335
	슈로더 ISF 글로벌 채권 I Acc	K5F603070668	07066
(51)	슈로더 ISF 글로벌 인플레이션 연계 채권 A Acc	KRF603014159	01415
	슈로더 ISF 글로벌 인플레이션 연계 채권 A Acc USD Hedged	K5F603072847	07284
	슈로더 ISF 글로벌 인플레이션 연계 채권 C Acc	K5F603072821	07282
	슈로더 ISF 글로벌 인플레이션 연계 채권 C Acc USD Hedged	K5F603072854	07285
	슈로더 ISF 글로벌 인플레이션 연계 채권 I Acc	K5F603072839	07283
(52)	슈로더 ISF 미국 달러 채권 A Acc	K5F603070767	07076
	슈로더 ISF 미국 달러 채권 C Acc	K5F603070775	07077
	슈로더 ISF 미국 달러 채권 I Acc	K5F603070783	07078

	펀드명	금융투자협회 코드	금융투자협회 단축 코드
(53)	슈로더 ISF 아시안 로컬 커런시 채권 A Acc	KRF603037515	03751
	슈로더 ISF 아시안 로컬 커런시 채권 C Acc	KRF603037614	03761
	슈로더 ISF 아시안 로컬 커런시 채권 I Acc	KRF603037630	03763
(54)	슈로더 ISF 유로 회사 채권 A Acc	KRF603013557	01355
	슈로더 ISF 유로 회사 채권 A Acc USD Hedged	K5F603070684	07068
	슈로더 ISF 유로 회사 채권 I Acc	K5F603070676	07067
(55)	슈로더 ISF 유로 크레딧 컨빅션 A Acc	KRF603046276	04627
	슈로더 ISF 유로 크레딧 컨빅션 C Acc	KRF603046292	04629
	슈로더 ISF 유로 크레딧 컨빅션 I Acc	KRF603046300	04630
(56)	슈로더 ISF 이머징 마켓 채권 A Acc	KRF603034298	03429
	슈로더 ISF 이머징 마켓 채권 C Acc	KRF603034322	03432
	슈로더 ISF 이머징 마켓 채권 I Acc	KRF603034330	03433
(57)	슈로더 ISF 이머징 마켓 하드 커런시 채권 A Acc	KRF603034348	03434
	슈로더 ISF 이머징 마켓 하드 커런시 채권 C Acc	KRF603034371	03437
	슈로더 ISF 이머징 마켓 하드 커런시 채권 I Acc	KRF603034389	03438
(58)	슈로더 ISF 글로벌 컨저버티브 전환사채 A Acc	K5F603056451	05645
	슈로더 ISF 글로벌 컨저버티브 전환사채 I Acc	K5F603056477	05647
(59)	슈로더 ISF 글로벌 전환사채 A Acc	KRF603022459	02245
	슈로더 ISF 글로벌 전환사채 C Acc	KRF603042176	04217
	슈로더 ISF 글로벌 전환사채 I Acc	KRF603042523	04252
(60)	슈로더 ISF 글로벌 회사 채권 A Acc	KRF603013375	01337
	슈로더 ISF 글로벌 회사 채권 C Acc	KRF603034462	03446
	슈로더 ISF 글로벌 회사 채권 I Acc	KRF603034470	03447
(61)	슈로더 ISF 글로벌 크레딧 인컴 A Acc EUR Hedged	K5F603086839	08683
	슈로더 ISF 글로벌 크레딧 인컴 A Acc	K5F779103913	10391
	슈로더 ISF 글로벌 크레딧 인컴 C Acc EUR	K5F779103921	10392
	슈로더 ISF 글로벌 크레딧 인컴 C Acc USD	K5FD10135011	13501
	슈로더 ISF 글로벌 크레딧 인컴 I Acc	K5F603086458	08645
(62)	슈로더 ISF 글로벌 하이일드 A Acc	KRF603014308	01430
	슈로더 ISF 글로벌 하이일드 C Acc	KRF603038661	03866
(63)	슈로더 ISF 글로벌 멀티 크레딧 A Acc USD	K5F603070692	07069
	슈로더 ISF 글로벌 멀티 크레딧 A Acc EUR Hedged	K5F603070718	07071
	슈로더 ISF 글로벌 멀티 크레딧 C Acc USD	K5F603070700	07070
	슈로더 ISF 글로벌 멀티 크레딧 C Acc EUR Hedged	K5F603070726	07072
	슈로더 ISF 글로벌 멀티 크레딧 I Acc EUR Hedged	K5F603070734	07073
(64)	슈로더 ISF 글로벌 타겟 리턴 A Acc USD	K5F603074652	07465
	슈로더 ISF 글로벌 타겟 리턴 C Acc USD	K5F603074660	07466
	슈로더 ISF 글로벌 타겟 리턴 I Acc USD	K5F603074678	07467
(65)	슈로더 ISF 숏 듀레이션 다이나믹 채권 A Acc USD Hedged	KRF603037564	03756
	슈로더 ISF 숏 듀레이션 다이나믹 채권 C Acc USD Hedged	KRF603037598	03759
	슈로더 ISF 숏 듀레이션 다이나믹 채권 I Acc USD Hedged	KRF603037606	03760
(66)	슈로더 ISF 차이나 로컬 커런시 채권 A Acc	KRF603038570	03857
	슈로더 ISF 차이나 로컬 커런시 채권 C Acc	KRF603038604	03860
	슈로더 ISF 차이나 로컬 커런시 채권 I Acc	KRF603038612	03861
(67)	슈로더 ISF 시큐리티라이즈드 크레딧 A Acc	K5FD10121250	12125
	슈로더 ISF 시큐리티라이즈드 크레딧 I Acc	K5FD10121268	12126



	펀드명	금융투자협회 코드	금융투자협회 단축 코드
(68)	슈로더 ISF 스트래티직 채권 A Acc	KRF603014332	01433
	슈로더 ISF 스트래티직 채권 I Acc	KRF603048041	04804
(69)	슈로더 ISF 스트래티직 크레딧 A Acc EUR Hedged	K5F603070742	07074
	슈로더 ISF 스트래티직 크레딧 C Acc EUR Hedged	K5F603070759	07075

## 2. 집합투자기구의 종류 및 형태

구 분	종 류	요약 설명
형태별 종류	투자회사	설립자본금을 바탕으로 주식회사 형태로 만들어지는 펀드를 말합니다.
운용자산별 종류	각 하위펀드의 투자목적에 따라 주식형 펀드 (전통적 주식형, 전문 주식형, 계량 주식형), 채권형 펀드 (전통적 채권형, 전문 채권형), 멀티에셋 펀드, 애플루트 리턴 펀드로 구분. <b>슈로더 ISF 글로벌 씨티*</b> (부동산집합투자기구)을 제외한 모든 펀드가 증권집합투자기구임. <b>*2021년 6월 21일자로 슈로더 ISF 글로벌 씨티 부동산에서 슈로더 ISF 글로벌 씨티로 명칭이 변경됨,</b>	자세한 투자대상은 제2부의 내용중 ‘투자대상’과 ‘투자전략’ 등을 참고하시기 바랍니다.
개방형·폐쇄형 구분	개방형	환매가 가능한 펀드를 말합니다.
추가형·단위형 구분	추가형	추가로 자금 납입이 가능한 펀드를 말합니다.
특수형태 표시	종류형 (국내에서는 A, A1, B, C, I, X 주권만 판매), 전환형	멀티클래스 펀드로서 자금납입방법, 투자자자격, 투자금액 등에 따라 판매보수 및 수수료를 달리 적용하는 펀드입니다.  다만, 국내에서는 C 주식 종류의 경우 슈로더 ISF 유로 주식, 슈로더 ISF 일본 주식, 슈로더 ISF 아시아 디비던드 맥시마이저, 슈로더 ISF 이머징 아시아, <b>슈로더 ISF 유럽 지속가능 가치 주식(2021년 10월 29일자로 슈로더 ISF 유럽 배당주에서 슈로더 ISF 유럽 지속가능 가치 주식으로 명칭이 변경됨)</b> , 슈로더 ISF 유럽 중소형주, 슈로더 ISF 글로벌 씨티 (2021년 6월 21일자로 슈로더 ISF 글로벌 씨티 부동산에서 슈로더 ISF 글로벌 씨티로 명칭이 변경됨), 슈로더 ISF 글로벌 디스립션, 슈로더 ISF 글로벌 디비던드 맥시마이저, 슈로더 ISF 글로벌 배당주, 슈로더 ISF 글로벌 지속가능 성장 주식, 슈로더 ISF 일본 중소형주, 슈로더 ISF 미국 중소형주, 슈로더 ISF QEP 글로벌 액티브 가치형, 슈로더 ISF QEP 글로벌 이머징 마켓, 슈로더 ISF QEP 글로벌 퀄리티, <b>슈로더 ISF 이머징 마켓 멀티에셋(2021년 10월 29일자로 슈로더 ISF 이머징 멀티에셋 인컴에서 슈로더 ISF 이머징 마켓 멀티에셋으로 명칭이 변경됨)</b> , 슈로더 ISF 글로벌 멀티에셋 인컴, 슈로더 ISF 이머징 마켓 채권 애플루트 리턴, 슈로더 ISF 글로벌 인플레이션 연계 채권, 슈로더 ISF 미국 달러 채권, 슈로더 ISF 아시아 로컬 커런시 채권, 슈로더 ISF 유로 크레딧 컨빅션, 슈로더 ISF 이머징 마켓 채권, 슈로더 ISF 이머징 마켓 하드 커런시 채권, 슈로더 ISF 이머징 마켓 로컬 커런시 채권, 슈로더 ISF 글로벌 전환사채, 슈로더 ISF 글로벌 회사채권, 슈로더 ISF 글로벌 크레딧 인컴, 슈로더 ISF 글로벌 하이일드, 슈로더 ISF 글로벌 멀티 크레딧, 슈로더 ISF 글로벌 타겟 리턴, 슈로더 ISF 숏 듀레이션 다이나믹 채권, 슈로더 ISF 로컬 커런시 채권 및 슈로더 ISF 스트래티직 크레딧의 경우만 판매하며, I 주식 종류의 경우 슈로더 ISF 아시아 오퍼튜니티, 슈로더 ISF 유로 주식, 슈로더 ISF 일본 주식, 슈로더 ISF 올 차이나 주식, 슈로더 ISF 브릭스, 슈로더 ISF 차이나 A 주식, 슈로더 ISF 차이나 오퍼튜니티, 슈로더 ISF 이머징 아시아, 슈로더 ISF 이머징 마켓, 슈로더 ISF 유럽안 스페셜 시추에이션, 슈로더 ISF 프론티어 마켓 주식, <b>슈로더 ISF 글로벌 씨티 (2021년 6월 21일자로 슈로더 ISF 글로벌 씨티 부동산에서 슈로더 ISF 글로벌 씨티로 명칭이 변경됨)</b> , 슈로더 ISF 글로벌 기후변화 주식, 슈로더 ISF 글로벌 디스립션, 슈로더 ISF 글로벌 디비던드 맥시마이저, 슈로더 ISF 글로벌 이머징 마켓 오퍼튜니티, 슈로더 ISF 글로벌 에너지 트랜지션, 슈로더 ISF 글로벌 배당주, 슈로더 ISF 글로벌 지속가능 성장 주식, 슈로더 ISF 헬스케어 이노베이션, 슈로더 ISF 인디언 오퍼튜니티, 슈로더 ISF 일본 중소형주, 슈로더 ISF 라틴 아메리카,

구 분	종 류	요약 설명
		<p>슈로더 ISF 미국 중소형주, 슈로더 ISF QEP 글로벌 액티브 가치형, 슈로더 ISF QEP 글로벌 이머징 마켓, 슈로더 ISF QEP 글로벌 퀄리티, 슈로더 ISF 이머징 마켓 멀티에셋(2021년 10월 29일자로 슈로더 ISF 이머징 마켓 멀티에셋으로 명칭 변경 예정), 슈로더 ISF 글로벌 멀티에셋 인컴, 슈로더 ISF 이머징 마켓 채권 앵솔루트 리턴, 슈로더 ISF 유로 본드, 슈로더 ISF 글로벌 채권, 슈로더 ISF 글로벌 인플레이션 연계 채권, 슈로더 ISF 미국 달러 채권, 슈로더 ISF 아시아 로컬 커런시 채권, 슈로더 ISF 유로 회사 채권, 슈로더 ISF 유로 크레딧 컨빅션, 슈로더 ISF 이머징 마켓 채권, 슈로더 ISF 이머징 마켓 하드 커런시 채권, 슈로더 ISF 이머징 마켓 로컬 커런시 채권, 슈로더 ISF 글로벌 컨저버티브 전환사채, 슈로더 ISF 글로벌 전환사채, 슈로더 ISF 글로벌 회사 채권, 슈로더 ISF 글로벌 크레딧 인컴, 슈로더 ISF 글로벌 멀티 크레딧, 슈로더 ISF 글로벌 타겟 리턴, 슈로더 ISF 숏 듀레이션 다이나믹 채권, 슈로더 ISF 차이나 로컬 커런시 채권, 슈로더 ISF 시큐리티라이즈드 크레딧 및 슈로더 ISF 스트래티직 채권의 경우에만 판매합니다.</p> <p>X 주식 종류의 경우 슈로더 ISF 미국 중소형주의 경우에만 판매합니다.</p>
고난도금융투자상품 해당여부	자본시장법 시행령 제2조 제7호의 고난도금융투자상품	<p>슈로더 ISF 스트래티직 채권, 슈로더 ISF 글로벌 채권, 슈로더 ISF 숏 듀레이션 다이나믹 채권, 슈로더 ISF 아시아 로컬 커런시 채권, 슈로더 ISF 유로 본드, 슈로더 ISF 글로벌 크레딧 인컴, 슈로더 ISF 글로벌 전환사채, 슈로더 ISF 유로 단기 채권, 슈로더 ISF 아시아 채권 토탈 리턴, 슈로더 ISF 글로벌 인플레이션 연계 채권, 슈로더 ISF 글로벌 타겟 리턴, 슈로더 ISF 글로벌 컨저버티브 전환사채, 슈로더 ISF 유로 크레딧 컨빅션, 슈로더 ISF 글로벌 멀티 크레딧, 슈로더 ISF 미국 달러 채권, 슈로더 ISF 이머징 마켓 멀티에셋(2021년 10월 29일자로 슈로더 ISF 이머징 멀티에셋 인컴에서 슈로더 ISF 이머징 마켓 멀티에셋으로 명칭이 변경됨), 슈로더 ISF 글로벌 회사 채권, 슈로더 ISF 유로 회사 채권, 슈로더 ISF 유로 국채, 슈로더 ISF 글로벌 멀티에셋 인컴, 슈로더 ISF 글로벌 하이일드, 슈로더 ISF 이머징 마켓 채권 앵솔루트 리턴, 슈로더 ISF 인플레이션 플러스 및 슈로더 ISF 차이나 로컬 커런시 채권은 고난도금융투자상품에 해당합니다. 본 상품의 경우 파생상품 등의 편입으로 상품의 구조가 복잡하고 투자자가 이해하기 어려우며, 이로 인하여 손실이 발생할 가능성이 있습니다.</p>

주 1) 국내의 각 판매대행회사별로 판매하는 클래스와 하위펀드는 각각 다를 수 있습니다. 자세한 내용은 붙임 4를 참고하시기 바랍니다.

주 2) 위에서 기술한 집합투자기구의 종류 및 형태에도 불구하고 투자대상은 여러가지 다양한 자산에 투자될 수 있으며, 자세한 투자대상은 제2부의 내용중 '투자대상'과 '투자전략' 등을 참고하시기 바랍니다.

**3. 모집예정금액:** 특별히 모집규모나 모집기간이 정해지지 아니하고 계속 모집이 가능한 개방형 집합투자기구입니다.

#### 4. 모집의 내용 및 절차

- (1) 모집기간: 추가형으로 모집기간이 별도로 정해지지 아니하고 계속 모집이 가능합니다.
- (2) 모집장소: 모집은 국내판매대행회사 영업점에서 이루어지며 판매회사의 명단은 협회 인터넷홈페이지를 참고하시기 바랍니다.

#### 국내에서의 매입 절차

주식 매입방법
<p><b>한국씨티은행, 신한은행, 하나은행*, 하나금융투자, 삼성증권, 홍콩상하이은행, 미래에셋대우, 국민은행, NH투자증권, KB증권, 우리은행</b></p> <p>국내 고객은 거래신청서 제출의 방법 또는 (최초 매수의 경우를 제외하고) 전화, 팩스 또는 인터넷에 의한 신청 및 본 국내판매대행회사가 이를 확인하는 방법으로 본 국내판매대행회사에 주식의 매입신청을 의뢰하며, 이 때 적용되는 판매가격은 시차로 인하여 국내 고객의 입장에서 매입신청을 한 다음날에 공표되는 주당 순자산가치를 기준으로 결정됩니다. 본 국내판매대행회사는 매입신청서가 접수된 영업일(당일 제외)로부터 록셈부르크 영업일을 기준으로 제3영업일(국내외의 공휴일 등 부득이한 사유로 결제를 할 수 없는 경우에는 다음 영업일) 이내에 국내 고객이 납입한 매입청약금액에서 선취판매수수료를 공제한 금액을 각 하위펀드의 주식 매입에 따른 결제대금으로 충당하여야 합니다. 다만, 납입한 매입대금이 각 주식의 기준가격 상승 또는 환율변동에 따라 결제금액에 미달하게 된 경우에는 국내 고객으로 하여금 추가대금을 즉시 납입하게 하여야 합니다.</p>

주식 매입방법
<p>이상과 같은 국내 고객의 매수신청으로부터 대금 결제 및 주식 취득은 통상의 경우 매수신청일(당일 제외)로부터 록셈부르크 영업일을 기준으로 제3영업일(국내외의 공휴일 등 부득이한 사유로 결제를 할 수 없는 경우에는 다음 영업일) 이내에 이루어집니다.</p> <p>고객의 매입신청일로부터 대금 송금일까지의 기간에 대하여 고객이 납부한 매입대금에 대한 이자(예탁금이용료)는 발생하지 않습니다. 또한 고객의 매입 신청에 대하여 국내판매대행회사가 지체없이 처리한 경우에도 국내외간 시차 및 휴일 등의 사유로 인하여 고객의 매입주문일과 당해 외국에서의 매매성립일은 다를 수 있습니다.</p> <p>국내에서의 판매는 국내판매대행회사의 영업일에 한하여 한국시간 오전 9시부터 오후 3시까지로 합니다.</p> <p>본 회사는 기명식 주식에 대하여는 주권을 발행하지 않으므로 기명식 주식에 관한 권리는 본 회사의 주주명부예의 기재에 의하여 확인됩니다. 국내판매대행회사는 고객이 매수한 본 회사 주식을 국내판매대행회사의 명의로 동 주식의 외국보관기관에 예탁하고, 당해 국가의 제 법령 및 관행에 따라 보관합니다.</p> <p>고객이 매수한 본 회사의 주식에 관한 보관증은 국내판매대행회사가 발행한 거래명세서나 통장으로 대신할 수 있습니다.</p>
<p><b>한국스탠다드차타드은행, 한국투자증권, 신한금융투자</b></p> <p>국내 고객은 거래신청서 제출의 방법 또는 (최초 매수의 경우를 제외하고) 전화, 팩스 또는 인터넷에 의한 신청 및 본 국내판매대행회사가 이를 확인하는 방법으로 본 국내판매대행회사에 주식의 매입신청을 의뢰하며, 이 때 적용되는 판매가격은 시차로 인하여 국내 고객의 입장에서 매입신청을 한 다음날에 공표되는 주당 순자산가치를 기준으로 결정됩니다. 본 국내판매대행회사는 매입신청서가 접수된 영업일(당일 제외)로부터 록셈부르크 영업일을 기준으로 제3영업일(국내외의 공휴일 등 부득이한 사유로 결제를 할 수 없는 경우에는 다음 영업일) 이내에 국내 고객이 납입한 매입청약금액에서 선취판매수수료를 공제한 금액을 각 하위펀드의 주식 매입에 따른 결제대금으로 충당하여야 합니다. 다만, 납입한 매입대금이 각 주식의 기준가격 상승 또는 환율변동에 따라 결제금액에 미달하게 된 경우에는 국내 고객으로 하여금 추가대금을 즉시 납입하게 하여야 합니다.</p> <p>이상과 같은 국내 고객의 매수신청으로부터 대금 결제 및 주식 취득은 통상의 경우 매수신청일(당일 제외)로부터 록셈부르크 영업일을 기준으로 제3영업일(국내외의 공휴일 등 부득이한 사유로 결제를 할 수 없는 경우에는 다음 영업일) 이내에 이루어집니다.</p> <p>고객의 매입신청일로부터 대금 송금일까지의 기간에 대하여 고객이 납부한 매입대금에 대한 <b>이자(예탁금이용료)는 국내판매대행회사가 정하는 요율에 따라 지급됩니다.</b> 또한 고객의 매입 신청에 대하여 국내판매대행회사가 지체없이 처리한 경우에도 국내외간 시차 및 휴일 등의 사유로 인하여 고객의 매입주문일과 당해 외국에서의 매매성립일은 다를 수 있습니다.</p> <p>국내에서의 판매는 국내판매대행회사의 영업일에 한하여 한국시간 오전 9시부터 오후 3시까지로 합니다.</p> <p>본 회사는 기명식 주식에 대하여는 주권을 발행하지 않으므로 기명식 주식에 관한 권리는 본 회사의 주주명부예의 기재에 의하여 확인됩니다. 국내판매대행회사는 고객이 매수한 본 회사 주식을 국내판매대행회사의 명의로 동 주식의 외국보관기관에 예탁하고, 당해 국가의 제 법령 및 관행에 따라 보관합니다.</p> <p>고객이 매수한 본 회사의 주식에 관한 보관증은 국내판매대행회사가 발행한 거래명세서나 통장으로 대신할 수 있습니다.</p>
<p><b>대우은행</b></p> <p>국내 고객은 거래신청서 제출의 방법 또는 (최초 매수의 경우를 제외하고) 전화, 팩스 또는 인터넷에 의한 신청 및 본 국내판매대행회사가 이를 확인하는 방법으로 본 국내판매대행회사에 주식의 매입신청을 의뢰하며, 이 때 적용되는 판매가격은 시차로 인하여 국내 고객의 입장에서 매입신청을 한 다음날에 공표되는 주당 순자산가치를 기준으로 결정됩니다. 본 국내판매대행회사는 매입신청서가 접수된 영업일(당일 제외)로부터 록셈부르크 영업일을 기준으로 제3영업일(국내외의 공휴일 등 부득이한 사유로 결제를 할 수 없는 경우에는 다음 영업일) 이내에 국내 고객이 납입한 매입청약금액에서 선취판매수수료를 공제한 금액을 각 하위펀드의 주식 매입에 따른 결제대금으로 충당하여야 합니다. 다만, 납입한 매입대금이 각 주식의 기준가격 상승 또는 환율변동에 따라 결제금액에 미달하게 된 경우에는 국내 고객으로 하여금 추가대금을 즉시 납입하게 하여야 합니다.</p> <p>이상과 같은 국내 고객의 매수신청으로부터 대금 결제 및 주식 취득은 통상의 경우 매수신청일(당일 제외)로부터 록셈부르크 영업일을 기준으로 제3영업일(국내외의 공휴일 등 부득이한 사유로 결제를 할 수 없는 경우에는 다음 영업일) 이내에 이루어집니다.</p> <p>고객의 매입신청일로부터 대금 송금일까지의 기간에 대하여 고객이 납부한 매입대금에 대한 이자(예탁금이용료)는 발생하지 않습니다. 또한 고객의 매입 신청에 대하여 국내판매대행회사가 지체없이 처리한 경우에도 국내외간 시차 및 휴일 등의 사유로 인하여 고객의 매입주문일과 당해 외국에서의 매매성립일은 다를 수 있습니다.</p> <p><b>국내의 경우 국내판매대행회사의 영업일의 영업시간에 한하여 판매합니다.</b></p> <p>본 회사는 기명식 주식에 대하여는 주권을 발행하지 않으므로 기명식 주식에 관한 권리는 본 회사의 주주명부예의 기재에 의하여 확인됩니다. 국내판매대행회사는 고객이 매수한 본 회사 주식을 국내판매대행회사의 명의로 동 주식의 외국보관기관에 예탁하고, 당해 국가의 제 법령 및 관행에 따라 보관합니다.</p> <p>고객이 매수한 본 회사의 주식에 관한 보관증은 국내판매대행회사가 발행한 거래명세서나 통장으로 대신할 수 있습니다.</p>
<p><b>한화투자증권</b></p> <p>국내 고객은 거래신청서 제출의 방법으로 본 국내판매대행회사에 주식의 매입신청을 의뢰하며, 이 때 적용되는 판매가격은 시차로 인하여 국내 고객의 입장에서 매입신청을 한 다음날에 공표되는 주당 순자산가치를 기준으로 결정됩니다. 본 국내판매대행회사는 매입신청서가 접수된 영업일(당일 제외)로부터 록셈부르크 영업일을 기준으로 제3영업일(국내외의 공휴일 등 부득이한 사유로 결제를 할 수 없는 경우에는 다음 영업일) 이내에 국내 고객이 납입한 매입청약금액에서 선취판매수수료를 공제한 금액을 각 하위펀드의 주식 매입에 따른 결제대금으로 충당하여야 합니다. 다만, 납입한 매입대금이 각 주식의 기준가격 상승 또는 환율변동에 따라 결제금액에 미달하게 된 경우에는 국내 고객으로 하여금 추가대금을 즉시 납입하게 하여야 합니다.</p> <p>이상과 같은 국내 고객의 매수신청으로부터 대금 결제 및 주식 취득은 통상의 경우 매수신청일(당일 제외)로부터 록셈부르크 영업일을 기준으로 제3영업일(국내외의 공휴일 등 부득이한 사유로 결제를 할 수 없는 경우에는 다음 영업일) 이내에 이루어집니다.</p> <p>고객의 매입신청일로부터 대금 송금일까지의 기간에 대하여 고객이 납부한 매입대금에 대한 이자는 발생하지 않습니다. 또한 고객의 매입 신청에 대하여 국내판매대행회사가 지체없이 처리한 경우에도 국내외간 시차 및 휴일 등의 사유로 인하여 고객의 매입주문일과 당해 외국에서의 매매성립일은 다를 수 있습니다.</p>

주식 매입방법
<p><b>국내에서의 판매는 국내판매대행회사의 영업일에 한하여 한국시간 오전 9시부터 오후 2시 30분까지로 합니다.</b></p> <p>본 회사는 기명식 주식에 대하여는 주권을 발행하지 않으므로 기명식 주식에 관한 권리는 본 회사의 주주명부에 기재에 의하여 확인됩니다. 국내판매대행회사는 고객이 매수한 본 회사 주식을 국내판매대행회사의 명의로 동 주식의 외국보관기관에 예탁하고, 당해 국가의 제 법령 및 관행에 따라 보관합니다.</p> <p>고객이 매수한 본 회사의 주식에 관한 보관증은 국내판매대행회사가 발행한 거래명세서나 통장으로 대신할 수 있습니다.</p>

## 국내에서의 환매 절차

주식 매도방법
<p><b>한국씨티은행, 신한은행, 하나은행*, 한국스탠다드차타드은행, 한국투자증권, 한화투자증권, 하나금융투자, 삼성증권, 홍콩상하이은행, 대구은행, 미래에셋대우, 신한금융투자, 국민은행, NH투자증권, KB증권, 우리은행</b></p> <p>국내 고객은 국내판매대행회사를 통하여 각 하위펀드 주식의 환매를 신청하고(주식 일부에 대하여 환매를 청구하는 경우에는 원칙적으로 선입선출의 방법에 의함), 이 때 적용되는 환매가격은 시차로 인하여 국내 고객의 입장에서는 환매신청을 한 다음날에 공표되는 주당 순자산가치를 기준으로 결정됩니다. 아시아 지역 판매대행회사는 적용가능한 기준가격의 결정일 또는 환매신청서의 접수일(당일 제외)로부터 록셈부르크의 제3영업일(록셈부르크와 대한민국 간의 시차 등으로 인하여 실제로는 국내 영업일 기준으로 제5영업일 정도까지 시간이 걸리며, 국내외의 공휴일 등 부득이한 사유로 또는 해당펀드의 유동성이 충분하지 않아 제5영업일 내에 결제를 할 수 없는 경우에는 다음 영업일에 지급됨. 이 경우 지연이자는 없음). 이내에 국내판매대행회사에 환매대금을 지급하며, 본 국내판매대행회사는 해당세율을 원천징수한 후 위 환매대금을 국내 고객의 계좌로 이체합니다.</p> <p>국내 고객의 환매 신청에 대하여 국내판매대행회사가 지체없이 처리한 경우에도 국내외간 시차 및 휴일 등의 사유로 인하여 국내 고객의 환매신청일과 당해 외국에서의 매매성립일은 다를 수 있습니다.</p> <p>이상의 과정이 종료하면 국내판매대행회사는 고객에게 매도거래내용을 통보하여야 하며, 이 통보는 통장의 발급, 정리 또는 거래명세서의 교부 등으로 대신할 수 있습니다.</p>

## 국내에서의 전환 절차

주식 전환방법
<p><b>한국씨티은행, 한국스탠다드차타드은행, 한국투자증권, 하나금융투자, 삼성증권, 홍콩상하이은행, 미래에셋대우, 신한금융투자, 국민은행, NH투자증권, KB증권, 우리은행</b></p> <p>국내 고객은 국내판매대행회사를 통하여 주식의 전환을 신청하여야 합니다(<u>주식 일부에 대하여 전환을 청구하는 경우에는 원칙적으로 선입선출의 방법에 의함</u>).</p> <p>고객의 전환신청에 대하여 국내판매대행회사는 신청 당일 전환신청 사실을 확인하는 전환신청서 사본을 고객에게 교부하고 전환신청을 접수한 당일 외국자산운용회사에 대하여 <b>매도주문</b>을 합니다. <b>매도주문 및 대금결제 절차는 상기 주식매도방법에서 정하는 절차에 준하여 처리됩니다.</b></p> <p><b>자산보관회사가 매도대금을 국내판매대행회사의 외화계정에 송금하면 국내판매대행회사는 주식 가격의 상승분에 대하여 부과되는 세금을 원천징수한 후 세후외화매도대금을 상기 주식매입방법에서 정한 절차에 준하여 외국자산운용회사에 대하여 매입주문을 합니다.</b></p> <p>이상과 같은 전환과정에서 국내판매대행회사는 각각 <b>매도거래확인서 및 매수거래확인서</b>를 고객에게 송부합니다.</p> <p>대한민국에서의 국내 고객은 본 회사의 하위펀드 중 본 국내판매대행회사를 통하여 관련 법률에 따라 외국간접투자증권의 판매신고가 수리된 하위펀드 중 전환청구일 현재 국내판매대행회사에서 판매중인 하위펀드로의 전환신청만이 가능합니다.</p>
<p><b>신한은행, 대구은행</b></p> <p>대한민국에서의 국내 고객은 국내판매대행회사를 통하여 주식의 전환을 신청하여야 합니다. <b>국내판매대행회사는 국내 고객의 주식전환신청을 즉시 아시아 지역 판매대행회사에 통지하여야 하며, 아시아 지역 판매대행회사는 외국자산운용회사에 해당 주식의 전환을 주문합니다. 전환청구는 각 하위펀드의 주식의 거래일에 처리됩니다.</b></p> <p>고객의 전환신청에 대하여 본 국내판매대행회사는 신청 당일 전환신청 사실을 확인하는 전환신청서 사본을 고객에게 교부하고 전환신청을 접수한 당일 외국자산운용회사에 대하여 전환주문을 합니다. 위 <b>전환주문에 대하여 외국자산운용회사는 전환주문 접수일에 펀드의 주당 순자산가치를 기준으로 하여 전환가격을 결정하고 고객의 전환신청에 대한 확인서를 본 국내판매대행회사에 송부합니다. 전환시 발행되는 새로운 펀드의 주식 수는 전환신청의 효력이 발생하는 거래일에 2개의 해당 펀드의 주당 순자산가치를 기초로 하여 외국자산운용회사가 정하는 절차에 의하여 자동적으로 처리됩니다. 본 국내판매대행회사는 전환전 주식 가격의 상승분에 대하여 부과되는 세금을 고객으로부터 징수한 후 고객에게 전환거래 내용을 통보하여야 하며, 이 통보는 통장의 발급, 정리 또는 거래명세서의 교부 등으로 대신할 수 있습니다.</b></p> <p>대한민국에서의 국내 고객은 본 회사의 하위펀드 중 본 국내판매대행회사를 통하여 관련 법률에 따라 외국간접투자증권의 판매신고가 수리된 하위펀드 중 전환청구일 현재 국내판매대행회사에서 판매중인 하위펀드로의 전환신청만이 가능합니다.</p>
<p><b>하나은행*</b></p> <p>대한민국의 경우 고객의 전환신청에 대하여 국내판매대행회사는 신청 당일 전환신청 사실을 확인하는 전환신청서 사본을 고객에게 교부하고 전환신청을 접수한 당일 외국자산운용회사에 대하여 전환주문을 합니다.</p> <p><b>전환전펀드의 다음 영업일의 주당 순자산가치를 적용하여 전환대금을 결정하고, 자산운용회사에서 전환후펀드의 다음 영업일의 주당 순자산가치를 기준으로 하여 전환후펀드의 주식수를 결정합니다. 전환전펀드와 전환후펀드의 통화가 상이한 경우에는 자산운용회사에서 정한 환율을 적용하여 전환대금을 결정합니다. 전환수수료와 전환전펀드에서 발생한 이익에 대한 원천징수 세액은 고객으로부터 별도 징구합니다.</b></p>

주식 전환방법
<p>이상과 같은 전환과정에서 국내판매대행회사는 고객에게 전환거래내용을 통보하여야 하며, 이 통보는 통장의 <b>발급, 정리 또는 거래명세서의 교부</b> 등으로 대신할 수 있습니다.</p> <p>대한민국에서의 국내 고객은 본 회사의 하위펀드 중 본 국내판매대행회사를 통하여 관련 법률에 따라 외국간접투자증권의 판매신고가 수리된 하위펀드 중 전환청구일 현재 국내판매대행회사에서 판매중인 하위펀드로의 전환신청만이 가능합니다.</p>
<p><b>한화투자증권</b></p> <p>대한민국에서의 국내 고객은 국내판매대행회사를 통하여 주식의 전환을 신청하여야 합니다. <b>국내판매대행회사는 국내 고객의 주식전환신청을 즉시 아시아 지역 판매대행회사에 통지하여야 하며, 아시아 지역 판매대행회사는 외국자산운용회사에 해당 주식의 전환을 주문합니다. 전환청구는 각 하위펀드의 주식의 거래일에 처리됩니다.</b></p> <p>고객의 전환신청에 대하여 국내판매대행회사는 신청 당일 전환신청 사실을 확인하는 <b>전환신청거래확인서</b>를 고객에게 교부하고 전환신청을 접수한 당일 외국자산운용회사에 대하여 전환주문을 합니다. <b>전환시 발행되는 새로운 펀드의 주식수는 전환신청의 효력이 발생하는 거래일(T+1)에 공표되는 2개의 해당 펀드의 주당 순자산가치를 기초로 하여 외국자산운용회사가 정하는 절차에 의하여 자동적으로 처리되며 고객의 전환신청에 대한 확인서가 국내판매대행회사에 송부됩니다 국내판매대행회사는 전환전주식 가격의 상승분에 대하여 부과되는 세금을 고객으로부터 징수합니다.</b></p> <p>대한민국에서의 국내 고객은 본 회사의 하위펀드 중 본 국내판매대행회사를 통하여 관련 법률에 따라 외국간접투자증권의 판매신고가 수리된 하위펀드 중 전환청구일 현재 국내판매대행회사에서 판매중인 하위펀드로의 전환신청만이 가능합니다.</p>

\* 2020년 2월 3일자로 “KEB하나은행”의 상호가 “하나은행”으로 변경되었습니다.

#### **선취판매수수료, 전환수수료, 환매수수료 및 최저투자금액**

국내에서 적용되는 선취판매수수료, 전환수수료, 환매수수료 및 최저투자금액에 대한 자세한 내용은 붙임 3을 참고하시기 바랍니다.

주) 모집(매입) 방법 및 내용에 대한 자세한 내용은 제2부의 내용중 ‘매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준’을 참고하시기 바랍니다.

#### **5. 인수에 관한 사항**

해당사항 없음

#### **6. 상장 및 매매에 관한 사항**

일부 주식은 룩셈부르크 증권거래소나 여타 공인된 증권거래소에 상장될 수 있습니다.

주) 상기에 기재된 주식에 상장되더라도, 주식의 영구적인 근거지에서의 거래량 부진으로 인하여, 그리고 증권신고서 및 투자설명서에서 예상한 바와 같이 순자산가치 산정이 중지되는 경우, 이로 인해 일반적으로 해당 주식의 증권거래소 거래가 중지될 수 있으므로 투자자들은 증권거래소에서 거래를 체결하지 못할 수 있습니다.



## 제2부 집합투자기구에 관한 사항

### 1. 집합투자기구의 명칭

펀드의 명칭과 협회코드에 관한 자세한 내용은 제1부의 내용 중 '집합투자기구의 명칭'을 참고하시기 바랍니다.

### 2. 집합투자기구의 연혁

회사는 2010년 법의 제1부에 따른 SICAV의 요건을 갖추고 유한책임 주식회사의 형태로 설립된 엄브렐라(umbrella)식 구조를 가진 개방형 투자회사입니다. 회사는 1968년 12월 5일에 설립되었고, 정관은 1968년 12월 16일에 Mémorial에 공표되었습니다. 정관은 2019년 3월 20일자로 최종 개정되었습니다. 회사는 룩셈부르크 상업등기부의 제B-8202호로 등기되어 있으며, 정관은 등록되어 열람할 수 있습니다. 회사는 무한히 존속합니다.

### 3. 집합투자기구의 존속기간

회사는 존속기간의 제한 없이 설립되었습니다. 그러나 회사는 임시주주총회의 결의로 어느 때라도 청산될 수 있으며, 그 회의에서 1인 혹은 수인의 청산인이 지명되고 권한이 정해질 예정입니다.

- 주 1) 이 집합투자기구의 존속기간은 투자자가 투자하고자 하는 기간, 즉, 일반적인 용어로 저축만기와 다를 수 있습니다.  
주 2) 법령 또는 집합투자계약상 일정한 경우에는 강제로 해산(해지)되거나 사전에 정한 절차에 따라 임의로 해산(해지)될 수 있으며, 자세한 내용은 제5부의 내용중 '집합투자기구의 해지에 관한 사항'을 참조하시기 바랍니다.

### 4. 집합투자업자

외국집합투자업자 (외국집합투자업자)	슈로더 인베스트먼트 매니지먼트 (유럽) 에스에이 (Schroder Investment Management (Europe) S.A.)
외국하위집합투자업자 (집합투자업자)	슈로더 인베스트먼트 매니지먼트 리미티드 (Schroder Investment Management Limited)("SIML") 슈로더 인베스트먼트 매니지먼트 (홍콩) 리미티드 (Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited)("SIMHK") 슈로더 인베스트먼트 매니지먼트 (일본) 리미티드 (Schroder Investment Management (Japan) Limited)("SIM Japan") 슈로더 인베스트먼트 매니지먼트 (싱가포르) 엘티디 (Schroder Investment Management (Singapore)Ltd.)("SIM Singapore") 슈로더 인베스트먼트 매니지먼트 노스 아메리카 인크 (Schroder Investment Management North America Inc.)("SIM NA") 슈로더 인베스트먼트 매니지먼트 (스위스) 아게 (Schroder Investment Management (Switzerland) AG)("SIMSAG") 슈로더 인베스트먼트 매니지먼트 (오스트레일리아) 리미티드 (Schroder Investment Management (Australia) Limited)("SIMAL") 슈로더 인베스트먼트 매니지먼트 (유럽) 에스에이 - 독일 지점 (Schroder Investment Management (Europe) S.A. - German Branch)

외국집합투자업자는 일부 일반사무관리, 판매 및 운용업무를 전문운역회사에 위임할 수 있도록 회사의 승인을 얻었습니다. 이에 따라, 외국집합투자업자는 일부 일반사무관리 업무를 J.P. Morgan Bank (Luxembourg) S.A. HSBC Continental Europe, Luxembourg 및 HSBC Bank Plc에게 위임하였으며, 일부 마케팅 업무를 Schroders 그룹의 소속 사에게 위임할 수 있습니다. 또한, 외국집합투자업자는 아래에 보다 상세히 기재된 바와 같이 일부 운용업무를 외국 하위집합투자업자에게 위임하였습니다.

외국집합투자업자는 자신이 업무를 위임한 제3자들의 활동을 계속 감독합니다. 외국집합투자업자와 해당 제3자들 간에 체결된 계약에는 외국집합투자업자가 동 제3자에게 언제든지 추가 지시를 할 수 있으며, 주주들에게 이익이 된다고 판단하는 경우 즉시 위임을 철회할 수 있는 내용의 규정이 포함됩니다. 외국집합투자업자가 업무를 제3자들에게 위임하더라도 회사에 대한 외국집합투자업자의 책임은 영향을 받지 아니합니다.

- 주) 집합투자업자에 대한 자세한 사항은 제4부의 내용중 '집합투자업자에 관한 사항'을 참고하시기 바랍니다.



## 5. 운용전문인력

운용전문인력에 대하여는 “제5부 7. 기타사항”을 참조하시기 바랍니다.

## 6. 집합투자기구의 구조

회사는 룩셈부르크 법률에 의하여 주식회사로 설립된 개방형 투자회사로서 가변자본 투자회사(“SICAV”)로 분류됩니다. 회사는 독립된 펀드들을 운영하며 그 각각은 한 종류 이상의 주식으로 표시됩니다. 펀드들은 그들의 특수한 투자방침이나 다른 특별한 성질에 의해 구별됩니다.

회사는 단일 법적 단위를 구성하지만 각 펀드의 자산은 해당 펀드의 주주의 독점적 이익을 위해서 투자되고 각 특정 펀드의 자산은 그 펀드의 책임, 약정 및 의무를 위해서만 사용됩니다.

이사들은 새로운 펀드를 구성하고/하거나 각 펀드 내에서 1종류 이상의 주식을 창설할 것을 언제든지 결의할 수 있고, 그에 따라 룩셈부르크 투자설명서, (및 필요한 경우) 증권신고서 및 투자설명서는 수정될 예정입니다. 이사들은 어느 펀드 또는 펀드 내의 하나 이상의 주식종류에 대한 청산을 언제든지 결의할 수 있습니다.

각 하위펀드는 A, A1, B, C, I, X 주식 종류를 발행할 수 있습니다.

이사들은 해당 펀드의 고유한 투자방침에 따라 자산이 공통적으로 투자되지만 서로 종류가 다른 주식을 각 펀드 내에 창설하기로 결정할 수 있습니다. 그러나 그 경우 각 주식 종류에 특별한 수수료 체계, 표시통화 또는 기타 특별한 요소가 적용될 수 있습니다. 이러한 다양한 요소들의 결과로서 각 주식 종류마다 주당 순자산가치는 서로 다를 수 있으며, 주당 순자산가치는 각 종류에 대해 별도로 계산될 것입니다.

투자자들은 모든 판매대행회사들이 모든 주식 종류에 대한 청약을 권유하는 것은 아니라는 사실을 주지하여야 합니다.

주식은 일반적으로 누적주식의 형태로 발행됩니다. 배당주식은 이사들의 재량에 따라 각 펀드 내에서 발행됩니다. 투자자들은 배당주식이 주식종류 및 펀드 내에 발행되어 있는지 여부를 외국집합투자업자 또는 판매대행회사에게 문의해야 합니다. 배당주식은 동일 펀드내에서 다양한 배당주기 및 특성을 가질 수 있으며 아래와 같이 표시됩니다.

배당주기 : M = 월배당, Q = 분기배당, S = 반기배당, A = 연배당

배당유형: F = 고정 또는 V = 변동

통화개리<sup>1</sup>: C

고정배당율: 고정배당율은 숫자를 붙여 표시함(2, 3 등). 실제 배당률과 배당금은 주식종류 명칭에 나타나지 않음.

### 환매수수료

회사는 해당 펀드의 해당 주식 종류의 주당 순자산가치에 기초하여 부과되고 펀드의 재산으로 편입되는 환매수수료를 도입할 수 있습니다. 이 투자설명서 작성일 현재 환매수수료가 적용되는 펀드는 없습니다.

### 최소매수금액, 최소추가매수금액 및 최소보유금액

각 주식 종류별 최소매수금액, 최소추가매수금액 및 최소보유금액은 아래와 같으며 USD, EUR 또는 기타 자유로이 전환 가능한 통화로 그 상당액입니다.

---

<sup>1</sup> 배당금에 적용되는 프리미엄이나 할인을 의미함. 배당금은 통화 헷지된 해당 주식종류의 금리가 펀드의 기준통화 금리보다 높을 경우 프리미엄을 포함할 수 있음. 반대로 통화 헷지된 주식종류의 금리가 펀드의 기준통화 금리보다 낮을 경우 배당금은 할인됨. 프리미엄이나 할인 수준은 금리변동에 의해 결정되며 펀드의 투자목적이나 투자방침의 일부를 구성하지 않음.

주식종류	최소매수금액		최소추가매수금액		최소보유금액	
	USD	EUR	USD	EUR	USD	EUR
A	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
A1	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
B	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
C	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
I	5,000,000	5,000,000	2,500,000	2,500,000	5,000,000	5,000,000
X	-	25,000,000	-	12,500,000	-	25,000,000

이사회는 자신의 재량으로 수시로 이러한 최소 요건을 포기할 수 있습니다.

주) 각 국내판매대행회사가 적용하는 최소매수금액, 최소추가매수금액 및 최소보유금액에 대한 자세한 내용은 붙임 3을 참고하시기 바랍니다.

### 특정 주식종류의 특정요소

**A 주식과 B 주식**은 모든 투자자가 이용 가능합니다. 각 하위펀드의 A 주식과 B 주식에 적용되는 보수는 하위펀드 부록에 기재되어 있습니다.

**A1 주식**은 해당 매수주문의 접수 시점 현재, A1 주식을 판매할 목적으로 특별히 선임되고, 그러한 펀드를 판매하기 위하여 판매계약을 체결한 판매대행회사의 고객인 투자자만 이용 가능합니다. A1 주식에 적용되는 보수는 하위펀드 부록에 기재되어 있습니다.

**C 주식**은 기관고객 및 고객과 개별적인 수수료 약정을 체결하고 최소투자기준을 충족하는 특정 판매대행회사만 이용 가능합니다. C 주식에 적용되는 보수는 하위펀드 부록에 기재되어 있습니다.

**I 주식**은 다음 투자자를 대상으로 모집됩니다:

(A) 해당 매수 주문을 수령한 때에 해당 주식에 대한 당해 고객의 투자와 관련한 별도의 보수부과체계를 포함하는 계약을 체결한 **Schroders**의 고객인 자

(B) **CSSF**의 지침 또는 권고사항에 의해 수시로 정의되는 기관투자자들

회사는 기관투자자로 간주될 수 없는 투자자에게 I 주식을 발행하거나 I 주식으로의 전환을 허용하지 않습니다. 명의개서 대리인이 해당 투자자의 기관투자자로서의 자격에 관한 충분한 증명을 수령하는 날까지 이사들은 그 재량에 따라 기관투자자로 판매가 제한된 I 주식의 매수 승낙을 연기할 수 있습니다. I 주식의 보유자가 기관투자자가 아닌 것으로 판단되는 경우 이사들은 재량으로 제2부의 내용 중 '매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준'에 의한 규정에 따라 해당 펀드 내에서 기관투자자로 판매가 제한되지 않는 종류의 주식(단 반드시 이러한 주식 종류가 지급하는 보수와 비용의 유사성을 의미하는 것은 아니며 기초 투자 면에서 유사한 특성을 가진 주식 종류가 존재하는 경우)으로 해당 주식을 전환하거나 환매합니다.

특히 I 주식은 **Schroders**의 고객인 투자자를 대상으로 **Schroders**가 직접 연간 운용보수를 부과하는 별도의 수수료 부과 체계를 가지고 있기 때문에 I 주식에 관하여는 해당 펀드의 순자산에서 어떠한 연간 운용보수도 지급되지 않습니다. I 주식에 대하여는 다른 수수료 및 비용과 마찬가지로 보관회사 및 외국집합투자업자에게 지급하여야 하는 보수가 주식의 비율에 따라 부과됩니다.

I 주식의 취득시 투자자에게 어떠한 선취판매수수료나 연간 판매보수도 부과되지 않습니다.

**X 주식**은 외국집합투자업자와 체결한 사전 약정에 따라 **CSSF**의 지침 또는 권고사항에 의해 수시로정의되는 기관투자자를 대상으로만 모집됩니다.

회사는 기관투자자로 간주될 수 없는 투자자에게 X 주식을 발행하거나 X 주식으로의 전환을 허용하지 않습니다.

명의개서 대리인이 해당 투자자의 기관투자자로서의 자격에 관한 충분한 증명을 수령하는 날까지 이사들은 그 재량에 따라 기관투자자로 판매가 제한된 X 주식의 매수 승낙을 연기할 수 있습니다. X 주식의 보유자가 기관투자자가 아닌 것으로 판단되는 경우 이사들은 재량으로 제2부의 내용 중 '매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준'에 의한 규정에 따라 해당 펀드 내에서 기관투자자로 판매가 제한되지 않는 종류의 주식(단 반드시 이러한 주식 종류가 지급하는 보수와 비용의 유사성을 의미하는 것은 아니며 기초 투자 면에서 유사한 특성을 가진 주식 종류가 존재하는 경우)으로 해당 주식을 전환하거나 환매합니다.

X 주식의 취득시 투자자에게 어떠한 선취판매수수료나 연간 판매보수도 부과되지 아니합니다. X 주식에 부과되는 연간 운용보수는 최대 연 1%입니다.

- 주 1) 한편 전환은 국내에 등록된 하위펀드 중 해당 국내판매대행회사를 통하여 판매신고된 하위펀드로의 전환신청만이 가능합니다. 단, 국내의 각 판매대행회사별로 전환에 관한 방침은 다를 수 있습니다.
- 주 2) 현재 국내에서 등록된 하위펀드에 대한 자세한 정보는 붙임 4를 참고하시기 바랍니다.
- 주 3) 펀드 판매경로에 따른 클래스별 특징은 외국집합투자기구의 경우 그 기재가 부적절하여 기재를 생략하므로 투자판단시 유의하시기 바랍니다.

## 7. 집합투자기구의 투자목적

회사의 유일한 목적은 투자위험을 분산시키고, 포트폴리오의 운용결과를 주주들에게 배분하기 위하여 양도성 증권과 파생상품을 포함한 기타 허용된 다른 자산에 회사의 이용가능한 자금을 투자하는 것입니다.

이 집합투자기구는 개별 하위펀드별로 투자목적 등이 서로 상이할 수 있는바, 개별 하위 펀드의 고유한 투자목적 및 방침은 제2부의 내용중 '투자전략 및 위험관리'에 기재되어 있습니다.

각 펀드의 투자는 언제나 증권신고서 및 투자설명서의 제2부의 내용중 '투자제한' 및 해당하는 경우 '하위펀드 부록'에 기재된 제한을 준수하여 이루어져야 하며 투자자들은 투자를 행하기 전에 증권신고서 및 투자설명서의 제2부의 내용중 '집합투자기구의 투자위험' 또는 하위펀드 부록에 기재된 투자위험을 적절히 고려해야 합니다.

주) 그러나 이러한 투자목적 또는 성과목표가 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

## 8. 집합투자기구의 투자대상

### 가. 투자대상

이 집합투자기구는 개별 하위펀드별로 투자방침 및 투자대상이 서로 상이할 수 있는바, 개별 하위펀드별 투자대상은 제2부의 내용중 '투자제한'을 참고하시기 바랍니다.

### 나. 투자제한

하위펀드 부록에서 달리 정하지 않는 한, 이사들은 회사자산의 투자와 회사활동에 관하여 다음 제한을 채택하였습니다. 이러한 제한과 방침은 회사에게 최상의 이익이라고 판단하면 이사들이 수시로 개정할 수 있고, 그러한 경우 록셈부르크 투자설명서, 증권신고서 및 투자설명서는 개정될 것입니다.

록셈부르크 법률에 의해 부과된 투자제한을 각 펀드가 준수하여야 합니다. 아래 1.(D)의 투자제한은 회사 전체에 대하여 적용됩니다.

#### 1. 양도성 증권 및 유동자산에의 투자

(A) 회사는 다음에 투자합니다:

- (1) 규제시장에 상장되거나 거래되는 양도성 증권(transferable securities)과 단기금융 투자자산(Money Market Investments)
- (2) 이하의 조건을 충족하는 최근에 발행된 양도성 증권과 단기금융 투자자산:

- (I) 증권거래소 또는 정기적으로 운영되고 일반에게 공개되어 인정되는 여타 규제시장에 공식 상장 신청을 할 것을 조건으로 발행되었으며,
  - (II) 발행일로부터 1년 내에 동 신청이 받아들여질 것으로 보장되었을 것
- (3) UCITS 및/또는 기타 UCI(EU회원국에 소재하는지 여부를 불문하고)가 발행한 수익권 단, UCI는 다음 각호의 조건을 충족해야 합니다;
- (I) 그러한 UCIs가 CSSF에 의해 EU법과 상응하는 것으로 인정되고 감독기관의 감독을 받으며 감독기관 간 협조가 충분히 이루어지는 법률에 의해 인가되어 있는 경우,
  - (II) 그러한 UCIs주주에 대한 보호수위가 UCITS의 주주에게 적용되는 보호수위에 상응하고, 특히 자산분리(asset segregation), 대출, 차입, 그리고 양도성 증권 및 단기금융 투자자산의 담보되지 아니한(uncovered) 매각이 UCITS 지침에서 정하는 요건과 동등할 것,
  - (III) 보고 대상 기간 동안의 자산, 부채, 수익 및 영업활동을 평가하기 위한 UCIs에 대한 영업 보고가 매 반기별 및 매년 단위로 이루어 질 것,
  - (IV) 다른 UCITS 또는 다른 UCI의 수익권에 투자되는 총액은 수익권의 취득 완료 시점을 기준으로 각각의 설립문서에서 정하는 바에 따르는 해당 UCITS 또는 UCI의 자산총액의 10%를 초과하지 아니할 것
- (4) 만기가 12개월 이내이고 요구시 지급 받을 수 있거나 즉시 인출할 권한을 가지는 것으로서, EU 회원국에 등록사무소를 두거나 non-EU회원국에 소재하더라도 CSSF가 EU법에 상응하다고 인정하는 신중한 감독(prudent rules)을 받는 신용기관에의 예치
- (5) 다음 각 호의 조건을 충족하는 파생상품 (규제시장에서 거래되는 현금결제상품(equivalent cash settled instruments) 및/또는 장외시장에서 거래되는 파생상품(“장외파생상품”)을 포함함):
- (I) 기초자산(underlying)이 1. (A) 에서 정한 증권 또는 하위펀드가 그 투자지침에 따라 투자할 수 있는 금융지수, 금리, 외국 환율이나 통화로 구성되어 있을 것
  - (II) 장외파생상품거래의 거래상대방은 신중한 감독(prudential supervision)을 받고 있으며, CSSF가 승인한 범주에 해당하는 기관일 것
  - (III) 장외파생상품의 경우 신뢰할 수 있고 검증될 수 있을 만한 평가가 매일 이루어지고, 상쇄거래(offsetting transaction)를 체결함으로써 회사의 책임으로 언제라도 공정시가로 매각, 청산 또는 종결될 수 있을 것
- 및/또는,
- (6) 다음 각 호의 조건을 충족하는 것으로서, 투자자와 예금 보호를 위하여 그 발행자체와 발행인이 규제를 받는 단기금융 투자자산 (규제시장에서 거래되는 단기금융 투자자산을 제외함):
- (I) 중앙, 지방 또는 행정 당국 또는 EU 회원국의 중앙은행, 유럽중앙은행, EU 또는 유럽의 투자은행, EU 비회원국, 또는 연방 국가(Federal State)의 경우에는 연방을 구성하는 회원국 중 한 국가, 또는 한 국가 이상의 EU 회원국이 가입한 국제공공기관이 발행하거나 보증한 상품 또는,
  - (II) 규제시장에서 거래되는 증권을 인수하여 발행되는 경우. 또는,
  - (III) EU법에서 정한 기준에 따라 신중한 감독(prudential supervision)을 받는 기관에 의해 보증되거나 발행되는 경우

- (IV) CSSF가 승인한 범주에 해당하는 기타 사업체가 발행한 상품. 단, 이러한 상품에 대한 투자가 상기 세가지 항에서 정한 요건에 상응하는 투자자 보호 요건을 준수하여 이루어지며, 그 발행인이 EUR 10,000,000을 초과하는 자본금과 준비금을 보유하고 있고, Directive 2013/34/EU에서 정한 바에 따라 연차보고서를 제출하고 간행하며, 그룹의 파이낸싱을 전문으로 하는 그룹사(1개 혹은 수개의 상장회사를 포함함)에 속해 있거나 또는 금융 유동성 한도(banking liquidity line)로부터 이익을 얻는 유동화 기구의 파이낸싱을 전문으로 하는 기업일 것.

추가적으로 회사는 상기 (A)(1), (A)(2) 및 (A)(6)에 언급한 상품 이외의 다른 양도성 증권들과 단기금융 투자자산에 회사 순자산가치의 최고 10%까지 투자 가능합니다.

- (7) 2010년 법에서 정한 조건 및 한도에 따라 회사는 룩셈부르크 법령이 허용하는 최대 한도 내에서 (i) 어느 펀드를 자펀드("자펀드") 또는 모펀드("모펀드")로 설정하거나, (ii) 기존 펀드를 자펀드로 전환하거나 또는 (iii) 자펀드의 모펀드를 변경할 수 있습니다.

자펀드는 자산의 최소 85% 이상을 다른 모펀드의 수익권에 투자하여야 합니다. 자펀드는 이하 각항에 자산의 15%까지 투자할 수 있습니다.

- 이하 (B)항에서 정한 부수적인 목적의 유동자산
- 위험 회피 목적의 파생상품

상기 3항을 준수하기 위해 자펀드는 파생상품과 관련된 총 위험평가액(global exposure)의 산정시 상기 (b)항에 따른 직접 투자와 관련된 위험평가액(direct exposure)과 아래 각항의 위험평가액을 합산해야 합니다:

- 모펀드에 대한 자펀드의 투자비율에 해당하는 파생상품에 대한 모펀드의 실제 위험평가액(actual exposure to derivatives) 또는
- 모펀드의 관리규정 또는 설립문서에서 정한 자펀드의 모펀드 투자비율에 비례하여 최대 가능한 모펀드의 파생상품 관련 총 위험평가액(global exposure).

- (B) 각 펀드는 부수적으로 유동자산(ancillary liquid asset)을 보유할 수 있습니다. 파생상품에 대한 익스포저(derivatives exposure)를 담보하기 위한 유동자산은 부수적인 유동자산(ancillary liquid asset)으로 간주되지 않습니다.

- (1) 각 펀드는 동일발행인(파생상품을 포함한 구조화 금융상품인 경우에는 해당 구조화 금융상품의 발행기관과 기초자산 증권의 발행기관)이 발행한 양도성 증권 또는 단기금융 투자자산에 각 펀드 순자산가치의 10%를 초과하여 투자할 수 없습니다. 각 펀드는 동일발행기관에의 예치에 각 펀드순자산가치의 20%를 초과하여 투자할 수 없습니다. 장외파생상품 거래에 있어 어느 펀드의 거래상대방에 대한 위험평가액은 상대가 위 1(A)(4)에서 언급된 신용기관인 경우 순자산가치의 10%를 초과할 수 없으며, 그 밖의 경우에는 순자산가치의 5%를 초과할 수 없습니다.
- (2) 단일발행기관에 특정 하위펀드 자산의 5%를 초과하여 투자하는 경우, 펀드가 보유하는 이러한 발행기관들의 양도성 증권과 단기금융 투자자산의 총합계액은 당해 하위펀드 순자산의 40%를 초과하지 않아야 합니다.

이러한 제한사항은 건전성 감독(prudential supervision)의 대상이 되는 금융기관과 체결하는 예금거래(deposits) 및 장외파생상품거래에는 적용되지 않습니다.

(C)(1)에서 정한 개별 한도에도 불구하고, 펀드는 각 펀드 자산의 20%를 초과하여 동일인에게 투자하게 되는 다음 각 호의 투자를 합산할 수 없습니다.- 단일 발행인이 발행한 양도성 증권 또는 단기금융 투자 자산에 대한 투자

- 단일 발행기관에 대한 예치 및/또는
- 단일 발행인과 체결한 장외파생상품 거래에 따르는 위험평가액(exposure arising from OTC derivatives)

transactions)

- (3) 위 (C)(1)단락에 규정된 10% 투자한도는 EU회원국, 동 회원국의 지방자치단체 또는 기타 적격국가, EU회원국 중 한 국가 이상이 가입되어 있는 국제공공기관이 발행하였거나 보정한 양도성 증권이나 단기금융 투자자산에 대해서는 35%까지 완화됩니다.
- (4) 위 (C)(1) 단락에 규정된 10%의 제한은 EU회원국에 등록사무소를 두고 있는 높은 등급의 신용기관이 발행한 것으로서, 법에 의거 채무증권 보유자 보호를 위한 특별한 공적 감독을 받는 일부 채권에 대해서는 25%까지 완화될 수 있습니다. 특히, 상기 채권의 발행대금이 법에 따라 동 채권의 만기일까지 동 채권으로부터 발생하는 부채금액(liabilities)을 충당(cover)할 수 있고 발행인의 파산시 동 채권의 원리금의 지급에 우선적으로 충당될 자산에 투자되어야 합니다.
- (5) 하위펀드가 단일 발행인이 발행한 전술한 채권에 그 자산의 5%를 초과하여 투자할 경우, 그러한 투자의 총 가액은 그 하위펀드의 순자산의 80%를 초과할 수 없습니다.
- (6) 위 (C)(3) 및 (C)(4)단락에서 언급한 양도성 증권 및 단기금융 투자자산은 (C)(2)단락에서 기재된 40%의 한도 산정시 포함되지 않습니다.

위 (C)(1), (2), (3), (4) 각 단락에서 규정한 한도는 합산될 수 없으며, 따라서 위 (C) (1), (2), (3), (4)에 따른 효력이 인정되는 동일발행인 발행한 양도성 증권이나 단기금융 투자자산, 이러한 동일 발행인에의 예치나 파생상품 투자는 어떤 경우여도 각 펀드 순자산가치의 35%를 초과할 수 없습니다.

Directive 2013/34/EU 또는 공인된 국제회계기준에 의거 정의된 바와 같은 연결 재무제표 작성 목적상 동일 그룹에 해당하는 회사들은 (C)에 명시된 투자한도 산정시 단일 발행인으로 간주됩니다.

펀드는 동일그룹 내의 단기금융 투자자산 및 양도성 증권에 누적하여 펀드 순자산가치의 최대 20%까지 누적적으로 투자할 수 있습니다.

- (7) 펀드의 투자방침의 목적이 CSSF가 인정하는 특정 주가지수 또는 채권지수의 구성을 그대로 복제(replicate)하는 것이라면, (D)항의 규정에 의한 한도를 침해하지 않는 범위 내에서 (C)항에서 규정된 한도는 동일 발행기관이 발행한 주식 및/또는 채권에 대해서는 20%까지 완화될 수 있습니다. 다만:

- 해당 지수의 구성 종목들이 충분히 분산투자되어야 하며
- 해당 지수는 해당 지수가 적용되는 시장에 대한 적절한 벤치마크가 되어야만 하고
- 적절한 방법을 통해 공시가 이루어져야 합니다.

위 (7)항에서 정한 투자 한도는 양도성 증권이나 단기금융증서의 주요 거래시장인 규제시장 등에서의 예외적인 시장 상황으로 인하여 불가피하다고 판단되는 경우 35%까지 완화될 수 있습니다. 이러한 투자 한도는 단일 발행인에 대해서만 허용됩니다.

- (8) 상기한 규정에도 불구하고 각 펀드는 EU회원국, 동 회원국의 지방 정부나 행정당국, 적격국가, 또는 EU 회원국 중 한 국가 이상이 가입해 있는 국제공공기관이 발행하였거나 보증한 양도성 증권이나 단기금융 투자자산에 위험 분산의 원칙에 따라 펀드 순자산의 100%까지 투자할 수 있습니다. 단, 해당 하위펀드는 최소한 6개 이상 종목의 증권을 보유하여야 하며, 어느 한 종목의 증권이 당해 하위펀드 자산총액의 30% 이상을 차지하지 못합니다.

위험분산 원칙과 관련하여 운용개시일로부터 6개월 이내의 기간 동안은 펀드가 (C)에 규정된 한도를 준수하지 않아도 됩니다.

- (9) 회사는 발행회사의 경영에 상당한 영향력을 행사할 수 있는 의결권을 가진 주식을 통상 취득할 수 없습니다.

- (10) 각 펀드는 (i) 동일발행기관의 의결권 없는 주식의 10% 이상, (ii) 동일발행기관의 채무증권 가액의 10% 이



상 및/또는 (iii) 동일발행기관의 단기금융 투자자산의 10% 이상을 취득할 수 없습니다. 그러나 위 (ii) 및 (iii)에 규정된 한도는 채무증권 또는 단기금융 투자자산의 총액이나 발행중인 증권의 순 금액이 계산될 수 없는 경우에는 무시될 수 있습니다.

위 (D) (i) 및 (ii) 단락에 규정된 한도는 다음에 적용되지 않습니다:

- (11) EU 회원국, 동 회원국의 지방자치단체가 발행하거나 보증한 양도성 증권 또는 단기금융 투자자산
- (12) 다른 적격국가가 발행하거나 보증한 양도성 증권 또는 단기금융 투자자산
- (13) EU 회원국 중 한 국가 이상이 가입되어 있는 국제공공기관이 발행하는 양도성 증권과 단기금융 투자자산 또는
- (14) 자산을 주로 당해 국가에 등록된 사무소를 가지고 있는 발행인의 증권에 투자하는 EU 비회원국에 설립된 발행인의 자본 주식으로서, EU 비회원국 발행인의 투자방침에 있어서 2010년 법의 43조, 46조, 그리고 48조 1항 및 2항의 한도를 준수하는 것을 조건으로, 당해 국가의 법규에 따라 그러한 소유가 펀드가 당해 국가에 설립된 발행인에 투자할 수 있는 유일한 방법인 경우

(C) 이 투자제한에 달리 명시되지 않는 한, 어떠한 펀드도 UCITS 및 기타 집합투자기구의 수익권에 순자산가치의 10%를 초과하여 투자할 수 없으며 투자목적과 투자방침에 따라 자펀드 UCITS로 판명된 펀드들에 투자할 수 없습니다. 또한 자펀드 UCITS로 판명된 펀드들을 제외하고 다음의 제한이 적용됩니다:

- (1) 순자산의 10% 이상을 UCITS 및/또는 UCI에 투자할 수 있는 펀드의 경우 동일 UCITS 또는 다른 UCI의 수익권에 순자산의 20% 이상을 투자할 수 없습니다. UCITS를 제외한 UCI 수익권에 대한 투자는 합산하여 펀드 순자산의 30%를 초과할 수 없습니다.
- (2) 펀드가 자본금 또는 의결권의 10% 이상을 직/간접적으로 보유함으로써 또는 공동의 관리 또는 지배에 의하여 회사와 연계되거나 외국집합투자업자에게 연관된 외국집합투자업자가 운영하는 다른 UCITS 및/또는 UCIs의 수익권에 투자하는 경우, 그러한 UCITS 및/또는 UCIs에 대한 투자를 이유로 어떠한 청약 또는 환매 관련 수수료도 펀드에 부과될 수 없습니다. 직전에 기재된 펀드와 연계된 UCITS 및/또는 다른 UCI의 수익권에 대한 펀드의 투자와 관련하여, 해당 펀드에 부과되는 운용보수는 없습니다. 펀드는 해당 기간 동안 해당 펀드 및 펀드가 투자하는 UCITS 및 다른 UCI에 대하여 부과되는 운용보수를 그 연차보고서에 기재하여야 합니다.
- (3) 펀드는 동일 UCITS 또는 여타 UCIs의 수익증권의 10% 이상을 취득할 수 없습니다. 단, 취득 시점에 해당 수익증권 총발행금액을 산정할 수 없는 경우 이러한 제한은 취득 시점에 적용되지 않을 수 있습니다. 복수의 하위펀드를 가지는 UCITS 또는 여타 UCIs의 경우 이러한 제한은 해당 UCITS/UCI의 모든 하위펀드를 합산하여 모든 수익증권을 기준으로 적용됩니다.
- (4) 해당 펀드가 투자한 UCITS 또는 UCIs가 보유하는 기초투자(underlying investments)는 위 1.(C)에 규정된 투자제한상의 목적상 고려될 필요가 없습니다.

(D) 어느 펀드("투자펀드")는 하나 이상의 펀드("피투자펀드")가 발행하였거나 발행할 예정인 증권을 매입, 취득, 보유할 수 있습니다. 이 경우 자사주의 매입, 취득, 보유에 관한 룩셈부르크의 1915년 8월 10일자 상법(이후 개정본 포함)의 요건은 회사에 적용되지 아니합니다. 다만, 이 경우 이하 각호의 조건이 적용됩니다.

- (1) 피투자펀드는 피투자펀드에 투자하는 투자펀드에는 투자할 수 없습니다.
- (2) 매입이 예정된 피투자펀드의 자산의 10% 이상을 다른 피투자펀드 수익권에 투자할 수 없습니다. 그리고
- (3) 어느 투자펀드가 피투자펀드에 투자하고 있는 기간 동안, 당해 투자펀드는 해당 피투자펀드에 대한 의결권을 행사할 수 없습니다 (다만, 이러한 행사 중지는 적절한 계산서 및 정기 보고서의 처리는 침해하지 아니함).
- (4) 어떠한 경우이라도, 투자펀드가 해당 증권을 보유하고 있는 기간 동안 해당 증권의 가치는 2010년 법에서 정하는 최소 순자산 요건을 확인하기 위한 목적상 회사의 순자산 산정시 고려되지 아니합니다.

## 2. 다른 자산에의 투자

- (A) 회사는 귀금속이나 실물자산(**commodities**) 또는 이를 표창하는 증서에 투자하지 않습니다. 또한 회사는 귀금속이나 상품에 기초한 파생상품 계약을 체결하지 않습니다. 다만, 귀금속이나 상품을 기초로 하는 금융상품 또는 귀금속이나 상품과 그 성과가 연계된 금융상품에 투자함으로써 회사가 귀금속이나 상품에 대한 익스포저를 취할 수는 있습니다.
- (B) 회사는 부동산, 부동산에 대한 옵션, 권리 또는 지분을 매매하지 않습니다. 다만, 회사는 부동산이나 그의 권리에 의해 담보되거나, 부동산이나 그에 대한 권리에 투자하는 회사가 발행한 증권에는 투자할 수 있습니다.
- (C) 회사는 위 1. (A)(3), (5), (6)i의 양도성 증권, 단기금융 투자자산 또는 기타 금융상품에 대하여 공매도(**uncovered sales**)를 할 수 없습니다.
- (D) 회사는 펀드의 순자산가치 총액의 10%를 초과하지 않는 범위내에서 그리고 일시적인 수단으로만 차입할 수 있습니다. 이런 제한과 관련하여, **back to back loan**은 차입으로 간주되지 않습니다.
- (E) 회사는 위 (D)에서 언급된 차입과 관련하여 필요한 경우를 제외하면 펀드의 계산으로 보유하는 증권을 부채에 대한 담보로서 저당권, 질권 또는 기타 부담을 설정하지 않을 것이며, 그러한 저당, 질권이나 기타 부담은 펀드의 순자산가치의 10%를 초과할 수 없습니다. 스왑거래, 옵션, 선도, 선물거래와 관련하여 별도 계정에 증권이나 기타자산을 예약하는 것은 이런 목적을 위한 저당, 질권 등으로 간주되지 않습니다.
- (F) 회사는 투자목적 달성을 위하여 투자가 허용된 증권을 인수 또는 하위인수(**sub-underwrite**)의 방식으로 취득할 수 있습니다.
- (G) 회사는 각 펀드 별로 주식이 판매되는 관할지의 감독기관이 요구하는 추가 제한을 준수합니다.

## 3. 파생상품

상기 1. (A) (v)에 기재된 바와 같이 회사는 각 펀드와 관련하여 파생상품에 투자할 수 있습니다.

회사는 파생상품과 관련된 총 위험평가액(**global exposure**)이 해당펀드의 순자산총액을 초과하지 않음을 확약합니다. 따라서 펀드자산 전체의 위험평가액(**overall risk exposure**)은 순자산총액의 200%를 초과할 수 없습니다. 또한, 이러한 펀드자산 전체의 위험평가액(**overall risk exposure**)은 (위 2. (D)에 기재된 것처럼) 일시차입에 의하여 추가적으로 10%까지 증가될 수 있으므로 어떤 경우에도 펀드의 순자산총액의 210%를 초과할 수 없습니다.

파생상품과 관련된 총 위험평가액(**global exposure**)은 기초자산의 현재 가치, 거래상대방위험, 예측 가능한 시장의 흐름, 유동화(**liquidate**)를 하는데 필요한 시간을 고려하여 계산됩니다. 이러한 위험평가액은 또한 다음 항에 적용됩니다.

각 펀드는 투자방침의 일환으로 1. (A) (vii) 및 1. (C) (v)의 한도 내에서 파생상품에 투자하되, 기초자산에 대한 위험액은 1. (C) (i) 내지 (vii)의 투자한도를 초과하지 않아야 합니다. 펀드가 1. (C) (i) 내지 (vii)의 투자한도를 준수하는 지수 기준 파생상품에 투자하는 경우, 이러한 투자는 1. (C)의 한도와 합산할 필요가 없습니다. 이러한 파생상품의 기초지수 구성을 검토하고 조정하는 주기는 지수 별로 다를 수 있으며, 매일, 매주, 매월, 매 분기, 매년 단위로 이루어질 수 있습니다. 조정 주기는 해당 펀드의 투자목적 달성 과정에서 소요되는 비용 측면에서는 아무런 영향을 미치지 않습니다. 양도성 증권 또는 단기금융 투자자산이 파생상품을 내포(**embed**)할 경우, 이러한 파생상품은 상기 제한요건을 적용할 때 고려되어야 합니다. 다른 자산으로 보호되는(**backed**) 양도성 증권 또는 단기금융 투자자산은 파생상품을 내포(**embed**)한 것으로 간주되지 않습니다.

펀드는 관련규정에서 정한 한도 내에서 위험회피 및 투자 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다. 그러나 어떠한 상황에서도 이러한 기법과 상품의 활용으로 인하여 하위펀드의 투자목적이나 투자방침의 위반을 초래해서는 안 됩니다. 펀드가 헷지하고자 하는 위험은 시장위험, 외환위험, 금리위험, 신용위험, 변동성위험 또는 인플레이션위험 등이 될 수 있습니다.

각 펀드는 투자제한의 조건 및 각 펀드의 투자목적에서 정한 바에 따라 총수익스왑, 차액계약 또는 이와 유사한 특징을 가지는 여타 금융파생상품을 포함하되 이에 한정하지 아니하고 장외에서 거래되는 금융파생상품에 투자할 수 있습니다. 이러한 장외파생상품은 보관가능한 경우에 한하여 보관회사가 안전하게 보관합니다.

수령한 담보의 안전한 보관에 관한 상세 정보는 “보관회사” 부분을 참조하십시오. 총수익스왑은 당사자 일방(총수익 지급인)이 기준채무의 총 경제성과를 상대방(총수익 수령인)에게 이전하는 계약입니다. 총 경제성과에는 금리와 수수료 인컴(income), 시장변동에 따른 손익 및 신용손실이 포함됩니다.

펀드가 체결하는 총수익스왑은 funded/unfunded 스왑 형태로 이루어질 수 있습니다. Unfunded 스왑은 체결 시점에 총수익 수령인이 어떠한 선수금도 지급하지 않는 스왑을 의미합니다. Funded 스왑은 총수익 수령인이 기준자산의 총수익에 대한 대가로 선수금을 지급하는 스왑을 의미하며 이에 따라 선수금 요건에 따른 비용이 더 들 수 있습니다.

총수익스왑에서 발생하는 모든 수입은 직간접적인 운영비용과 수수료를 제외하고 각 펀드로 반환되며 수익공유계약(return sharing agreement)의 대상이 되지 않습니다. 총수익스왑에 귀속되는 비용은 스프레드에 포함됩니다.

### 장외파생상품 계약

펀드는 장외파생상품 계약을 체결할 수 있습니다. 총수익스왑, 차액계약, 환매/역환매조건부 거래나 기타 파생상품 등의 장외파생상품 거래의 거래상대방은 외국집합투자업자가 승인한 거래상대방 목록 중에서 선별됩니다. 외국집합투자업자는 그룹 내 방침에 따라 해당 시장에서 최선의 거래상대방을 선별하고자 합니다. 거래상대방은 신용기관 또는 투자회사인 기관이 될 예정이며 해당 기관의 등록사무소는 EU나 G10 회원국 또는 해당 목적상 CSSF가 MiFID 지침이나 이와 유사한 규정에서 승인한 건전성 규정을 지녔다고 간주하며 건전성 감독 대상인 이에 상응하는 기타 국가에 소재하여야 합니다. 이 회사들은 거래 개시 시점에 BBB/Baa2 이상 또는 슈로더 그룹 신용위험위원회(Schroders' Group Agency Credit Risk Committee)가 승인하는 등급을 받아야 합니다. 외국집합투자업자는 모든 거래상대방과의 지속적인 신용도를 모니터링하며 거래상대방 목록은 변동될 수 있습니다. 거래상대방은 해당 펀드의 포트폴리오 구성이나 운용 또는 금융파생상품 기초자산에 대한 재량권을 가지지 않습니다. 거래상대방의 신용은 회사의 연차보고서에 공시됩니다.

펀드와 총수익스왑 거래를 체결하는 거래상대방은 펀드의 투자자산(기준자산 등)에 대하여 어떠한 재량도 가지지 아니하기 때문에, 펀드의 해당 투자자산 거래를 위한 거래상대방 승인은 필요하지 아니합니다.

해당 펀드의 투자목적에서 달리 정하지 않는 한, 파생상품과 관련된 총 위험평가액(global exposure)은 약정금 방식을 활용하여 산정됩니다. 파생상품과 관련된 총 위험평가액(global exposure) 산정을 위해 Value-at-Risk (VaR) 방식을 적용하는 펀드는 제2부의 내용중 ‘투자전략 및 위험관리’에 명시되어 있습니다.

### 파생상품과 관련된 총 위험평가액(Global exposure)

펀드의 파생상품과 관련된 총 위험평가액(global exposure)은 순자산총액으로 제한됩니다.

### 약정금 방식

약정금 방식의 경우 파생상품은 시가 또는 장래 가격/명목가치 중 더 보수적인 금액에 기초하여 기초 자산의 해당 포지션으로 환산됩니다.

### VaR 방식

VaR 보고서는 이하의 기준에 따라 매일 작성되고 모니터링되어야 합니다.

- 1개월의 보유기간
- 99%의 신뢰구간
- 매년 1회 이상의 유효 과거 관측기간 (250일) 단, 시장상황상 이 보다 짧은 관측기간을 필요로 하는 경우에는 그러하지 아니함.
- 모델에 사용된 매개변수는 최소 분기별로 갱신됨.

위기상황 분석(stress testing)은 매월 1회 이상 이루어져야 합니다.

VaR 한도는 절대적 방식 혹은 상대적 방식으로 설정됩니다.

### 절대적 VaR 방식

일반적으로 절대적 VaR 방식은 예컨대, 애플루트 리턴 펀드의 경우와 같이 기준포트폴리오나 벤치마크를 확인할 수 없는 경우에 적합합니다. 절대적 VaR 방식에 따른 한도는 펀드의 순자산가치의 일정 비율로 설정됩니다. 펀드의 절대적 VaR 한도는 순자산가치의 20% 이하여야 하며, 이러한 한도는 1개월의 보유기간과 99%의 신뢰구간을 기초로 합니다.

#### 상대적 VaR 방식

상대적 VaR 방식은 펀드가 추구하는 투자전략을 반영한 VaR 벤치마크를 확인할 수 있는 경우에 활용됩니다. 상대적 VaR 방식에 따른 한도는 벤치마크 또는 기준포트폴리오의 VaR 배수로 설정됩니다. 펀드의 상대적 VaR 한도는 펀드의 VaR 벤치마크 VaR의 2배 이하여야 하며, 이 때 활용된 특정 VaR 벤치마크에 대한 정보는 이 투자설명서 제2부의 내용 중 ‘투자전략 및 위험관리’에 기재되어 있습니다.

#### 4. 양도성 증권과 단기금융 투자자산과 관련한 기법(techniques)과 상품(instruments)의 이용

각 펀드는 효율적인 포트폴리오 운용을 위하여 그리고 펀드의 최상의 이익을 위한 경우로서 투자목적과 투자자 프로파일과 부합하는 경우 양도성 증권 및 단기금융 투자자산과 관련한 기법(techniques)과 상품(instruments)(증권대출거래와 환매/역환매조건부거래를 포함하되 이에 한정되지 않음)을 이용할 수 있습니다.

관련규정 및 특히 (i) 금융기법과 기술의 활용에 관한 CSSF 회람 08/356(이후 개정본, 보충본, 대체본 포함) 및 (ii) ETF 및 다른 UCITS 발행에 관한 ESTA 지침과 관련한 CSSF 회람 14/592에서 정한 한도에 따라 허용되는 경우에 한하여, 각 펀드는 추가적인 자본이익이나 수익의 발생을 위하여 또는 비용이나 위험의 축소를 위하여 매수인 또는 매도인의 자격으로 선택적(optional)/비선택적(non-optional)인 환매/역환매조건부매매계약(repurchase or reverse repurchase agreement)을 체결하거나 증권대출거래를 할 수 있습니다.

본 회사는 현재 증권대여거래 및 환매/역환매조건부거래를 체결하지 아니합니다. 본 회사가 이러한 기술을 장래 활용하게 될 경우, 본 회사는 이 투자설명서를 갱신하고 관련규정 특히 ETF와 기타 UCITS에 관한 유럽증권시장감독 기관(ESMA) 지침에 관한 CSSF 회람 14/592 및 증권금융거래의 투명성 및 재활용에 관한 2015년 11월 25일자 EU 규정 2015/2365를 준수할 것입니다.

#### 증권대여

각 펀드는 이러한 유형의 거래를 전문으로 하는 곳으로서 EU 법에 상응하는 신중한 감독을 받고 있다고 CSSF가 판단하는 일류 기관과 증권 대여 거래를 체결합니다.

각 펀드는 언제라도 대여 증권을 회수하거나 증권대여약정을 해지할 수 있어야 합니다.

증권 대출의 경우, 펀드는 대여 증권의 시가를 상회하는 담보를 거래상대방이 교부하도록 하고 매일 이를 유지하도록 해야 합니다. 그러한 담보는 관련규정에서 정한 요건을 충족하는 현금이나 증권의 형태로 이루어져야 합니다. 이러한 담보물은 이하 “담보의 관리”에서 정하는 요건을 준수하여야 합니다.

#### 역환매/환매조건부매매계약

역환매조건부계약은 계약의 일방당사자가 타방당사자에게 증권이나 상품을 매도하는 동시에 해당 증권이나 상품 또는 동일한 성격의 대체 증권이나 상품을 양도인이 특정한 장래의 일자에 특정한 가격으로 상대방으로부터 재매입하는 거래로 구성됩니다. 통상 이러한 거래를 증권이나 상품을 판매하는 당사자에 대한 역환매조건부매매계약이라하며, 상품을 매입하는 타방당사자에 대한 역환매조건부계약이라 지칭합니다.

각 펀드는 EU 법에 상응하는 신중한 감독을 받고 있다고 CSSF가 판단하는 일류 기관과 역환매/환매조건부매매계약을 체결합니다.

역환매조건부매매계약을 체결하는 펀드는 언제라도 해당 역환매조건부매매계약을 현금으로 전액 회수하거나 이를 해지할 수 있어야 합니다.

환매조건부매매계약을 체결하는 펀드는 언제라도 해당 환매조건부매매계약에 따른 증권을 회수하거나 동 계약을 해지할 수 있어야 합니다.

7일을 초과하지 아니하는 기한부 환매/역환매조건부매매계약의 경우는 펀드가 자산을 언제라도 회수할 수 있을 것을 조건으로 체결된 계약으로 간주됩니다.

각 펀드는 환매/역환매조건부매매계약에 따르는 익스포저가 언제라도 환매의무에 응할 수 있는 수준이 되도록 해야 합니다.

수령한 담보는 이하 “담보의 관리” 부분에 명시된 요건을 준수하여야 합니다.

한 역환매/환매조건부매매계약으로 발생한 모든 수익은 직접 및 간접 운영비용 및 보수를 제한 후 각 펀드에게 귀속됩니다. 이와 관련하여 발생할 수 있는 직접 및 간접 운영비용 및 보수에 대한 정보 및 해당 비용 및 보수가 지급되는 사업체들과 (해당되는 경우) 그들의 보관회사나 외국집합투자업자와의 관계에 대한 정보는 본 회사의 연차 보고서에서 찾아볼 수 있습니다.

## 5. 담보의 관리

장외파생상품거래 및 효율적인 포트폴리오 운용기법에 따른 거래상대방에 대한 위험평가액(counterparty risk exposure)은 1(C)의 거래상대방 위험한도 산정시 합산됩니다.

펀드의 계산으로 수령한 담보는 관계법령에서 정한 조건을 준수하는 경우 거래상대방에 대한 위험평가액(counterparty risk exposure)을 줄이기 위한 목적으로 활용될 수 있습니다. 펀드가 장외파생상품거래 및 효율적인 포트폴리오 운용 기법을 체결할 경우 거래상대방 위험을 낮추기 위해 사용되는 모든 담보는 언제라도 이하의 요건을 준수하여야 합니다.

- (A) 현금 이외의 담보는 조기 매각 가치(pre-sale valuation)에 근접한 가격으로 신속히 매각될 수 있도록 우량한 것으로서 충분히 유동성을 갖추고 있어야 하며 정규시장에서 거래되거나 투명한 가격으로 다자간거래시설(multilateral trading facility)을 통해 거래되어야 합니다. 또한 수령한 담보는 상기 1(D)의 규정을 준수하여야 합니다.
- (B) 담보는 “순자산가치의 계산”에서 정한 규정에 따라 최소 매일 단위로 평가될 수 있어야 하며, 높은 가격 변동성을 보이는 자산은 보수적인 손실처리(haircut)가 적용되지 않는 한 담보로 인정될 수 없습니다.
- (C) 수령한 담보는 높은 우량성을 갖추고 있어야 합니다.
- (D) 수령한 담보는 거래상대방의 성과와 높은 상관관계를 가질 것으로 예상되지 아니하는 곳으로 거래상대방으로부터 독립적인 발행인이 발행한 것이라야 합니다.
- (E) 담보는 국가, 시장, 발행인 측면에서 충분히 분산되어야 합니다. 발행인 집중 한도와 관련하여 펀드가 효율적인 포트폴리오 운용 및 장외파생상품 거래의 거래상대방으로부터 수령한 담보 바스켓을 합산하여 동일 발행인에 대한 익스포저(exposure) 한도가 최대 20%인 경우 충분한 분산이 이루어진 것으로 간주합니다. 펀드가 서로 다른 거래상대방 위험에 노출되어 있는 경우 서로 다른 담보 바스켓을 합산하여 동일 발행인에 대하여 최대 20%의 익스포저(exposure) 한도를 초과할 수 없습니다. 상기한 규정에도 불구하고 어느 펀드는 EU 회원국, 이들의 하나 이상의 지방정부, 적격국가 또는 EU 회원국 중 한 국가 이상이 가입되어 있는 국제공공기관이 발행하거나 보증한 서로 다른 양도성 증권과 단기금융 투자자산으로 100% 담보될 수 있습니다. 단, 해당 하위펀드는 최소한 6개 이상 종목의 증권을 보유하여야 하며, 어느 한 종목의 증권이 당해 하위펀드 자산총액의 30%를 초과하지 못합니다.
- (F) 권원 이전(title transfer) 방식으로 수령한 담보는 보관회사 또는 보관회사가 보관업무를 위탁한 하위보관회사(Correspondents)가 보관하여야 합니다. 다른 유형의 담보 약정의 경우 담보는 신중한 감독을 받고 있으며 담보 제공자와 관련이 없는 제3자 보관회사가 보관할 수 있습니다.
- (G) 수령한 담보는 펀드가 언제라도 거래상대방에 대한 조회나 이의 승인이나 완전히 집행할 수 있는 것이라야 하며, 해당하는 경우 수령한 담보 역시 본 조항에서 정한 감독 한도를 준수하여야 합니다.
- (H) 상기한 조건에 따를 것을 조건으로 허용된 담보에는 다음 각호가 포함됩니다:

- (5) 현금 및 현금등가물 (단기 은행증서와 단기금융 투자자산 포함)

(6) 영국, 미국, 프랑스, 독일 등 국가의 국채 (최저 등급은 정함이 없으며 만기를 불문함)

담보는 입수가 가능한 시가에 기초하여 또한 외국집합투자업자가 채택한 손실처리방침에 따라 각 자산군 별로 정해지는 손실처리율을 고려하여 매일 평가됩니다.

(I) 비현금 담보는 매각, 질권 설정 또는 재투자될 수 없습니다.

(J) 현금 담보는 이하 각호를 제외한 투자대상에 투자될 수 없습니다:

- 상기 1(A)(6)에서 정한 해당 기관에의 예치
- 높은 신용등급의 국채
- 신중한 감독을 받는 신용기관과 체결한 것으로서 펀드가 발생 기준으로 현금 전액을 언제라도 회수할 수 있는 역환매조건부매매계약
- ESMA가 발표한 유럽 단기금융집합투자기구의 공통 정의에 관한 ESMA 지침(CESR/10-049)(이후 개정본 포함)에서 정의한 단기금융집합투자기구 또는 단기금융집합투자기구 규정(MMFR)에서 정의한 단기금융집합투자기구

재투자된 현금담보는 상기한 비현금 담보에 적용되는 분산요건에 따라 분산되어야 합니다. 펀드의 현금담보 재투자에는 '집합투자기구의 투자위험' 중 '담보관리와 관련한 특정위험'에 기술된 위험이 수반됩니다.

#### 담보방침

펀드가 수령한 담보물은 주로 현금과 국채에 한정됩니다.

#### 손실처리(haircut) 방침

외국집합투자업자는 장외거래를 통해 수령한 담보물에 대하여 다음과 같은 손실처리율을 적용합니다 (외국집합투자업자는 이러한 방침을 언제라도 수정할 수 있습니다):

적격 담보물	잔여만기	평가율
현금	해당 없음	100%
국채	1년 이하	98%
	1년 초과 5년 이하	96-97%
	5년 초과 10년 이하	93-95%
	10년 초과 30년 이하	93%
	30년 초과 40년 이하	90%
	40년 초과 50년 이하	87%

#### 6. 위험관리 절차

회사는 회사가 외국집합투자업자와 함께 언제든지 보유 포지션(positions)의 위험, 효율적인 포트폴리오 운영 기법의 활용, 담보의 관리 및 각 펀드의 전반적인 위험특성(risk profile)을 감시(monitor)하고 측정(measure)할 수 있도록 하는 위험관리절차를 채택합니다. 회사 또는 외국집합투자업자는, 적용이 되는 경우, 장외파생상품의 가치에 대한 정확하고 독립적인 평가 절차를 채택할 예정입니다.

투자자의 요청시 외국집합투자업자는 각 펀드의 위험관리에 사용되는 정량적 한도(quantitative limits), 이를 위해 사용되는 방식 및 주요 상품 유형에 수반되는 위험과 수익률의 최근 동향에 관한 보충설명을 제공합니다. 이러한 보충 정보에는 해당 위험 측정에 사용되는 펀드의 VaR 수준이 포함됩니다.

위험관리제도에 관한 정보는 회사의 등록사무소에서 요청시 입수할 수 있습니다.

#### 지속가능성 위험관리

각 펀드의 투자 의사결정 절차에는 다른 요소들 외에도 지속가능성 위험에 대한 고려사항이 포함됩니다. 지속가능성 위험이란 펀드의 투자 가치나 이익에 중대한 부정적 영향을 실제로 또는 잠재적으로 끼칠 수 있는 환경, 사회 또는 지배구조 관련 사유나 조건을 의미합니다.



지속가능성 위험은 특정 사업 내에서 또는 외부적으로 영향을 미칠 수 있는 여러 사업에서 발생할 수 있습니다. 특정 투자 가치에 부정적인 영향을 줄 수 있는 지속가능성 위험에는 다음이 포함됩니다:

- 환경: 홍수나 폭풍과 같은 이상 기후 현상, 오염 사고, 생물다양성이나 해양 생태계 파괴
- 사회: 노동자 파업, 질병이나 사망 등 건강 및 안전 사고, 상품의 안전과 관련된 사안
- 지배구조: 조세 포탈, 노동자 차별, 부적절한 보수 관행, 개인정보 보호 실패
- 규제: 지속가능한 사업과 관행을 보호, 장려하는 신설 규정, 과세 기준 또는 산업 표준의 도입 가능성

각기 다른 자산의 종류, 투자 전략과 투자 범위로 인해 투자 의사결정 시 이러한 통합적인 위험에 대해 상이한 접근방식이 필요합니다. 예를 들어 외국하위집합투자업자는 각 발행인이 창출할 수 있는 사회와 환경에 대한 전반적인 비용과 이익이나 탄소세 인상 등 개별 지속가능성 위험으로 인해 발행인의 시장 가치에 어떻게 영향을 받을지를 (기타 관련 고려사항과 함께) 평가하여 잠재적인 투자자산을 분석합니다. 외국하위집합투자업자는 또한 통상적으로 고객, 직원, 공급업체 및 규제기관 등 해당 발행인의 주요 이해관계자와의 관계가 지속가능한 방식으로 관리되는지, 그 결과 발행인의 시장 가치에 중대한 위험이 발생할지에 대해 평가하는 등 관련 요소를 고려합니다.

지속가능성 위험 중 일부의 영향은 리서치나 고유의 툴 또는 외부의 툴을 활용하여 그 가치나 비용을 예측할 수 있습니다. 이 경우, 보다 전통적인 재무 분석에 지속가능성 위험의 영향을 포함시킬 수 있습니다. 일례로 발행인에게 적용되는 탄소세 인상의 직접적인 결과는 재무 모델에 비용 상승 및/또는 매출 감소로 포함시킬 수 있습니다. 다른 경우, 이러한 위험은 수량화하기 어려워 하위집합투자업자가 어떠한 지속가능성 위험이 발행인에게 얼마나 강하게 영향을 미칠지에 대해 판단한 정도에 따라 공개적으로 발행인의 예상 미래 가치를 감소시키거나 조용히 해당 펀드 포트폴리오 내 특정 발행인의 증권 비중을 조정하는 등의 다른 방법으로 그 잠재적 영향을 포함시킬 수 있습니다.

필요한 경우, 관련 평가 시 외부 정보제공자의 부수적인 지표 및 하위집합투자업자의 실사와 함께 다양한 고유의 툴을 활용할 수 있습니다. 이러한 분석은 특정 펀드의 전반적인 투자 포트폴리오에 대한 지속가능성 위험의 잠재적 영향에 대한 하위집합투자업자의 견해에 영향을 줍니다.

외국집합투자업자의 위험 관련 업무는 지속가능성의 측면에서 포트폴리오 익스포저에 대한 독립적인 감시를 제공합니다. 이러한 감시에는 투자 포트폴리오 내 지속가능성 위험과 충분한 투명성에 대해 독립적인 평가가 이루어지고 있는지 확인하고 지속가능성 위험 익스포저에 대해 보고하는 업무가 포함됩니다.

지속가능성 위험 관리와 하위집합투자업자의 지속가능성에 대한 접근법에 대한 상세한 정보는 다음 웹사이트에서 찾아볼 수 있습니다: <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures>. 또한 이하 집합투자기구의 투자위험 항목 내 “지속가능성 위험” 관련 내용을 참조하시기 바랍니다.

### 유동성 위험관리 프레임워크

외국집합투자업자는 투자펀드들에 대한 유동성 위험 감독에 대한 규제 기준과 요건을 정한 유동성 위험관리 프레임워크를 만들어 시행하고 지속적으로 적용합니다. 프레임워크에는 펀드들의 유동성 위험에 대해 평가, 모니터링 및 독립적인 감독을 실시할 책임을 규정합니다. 이는 외국집합투자업자가 펀드들의 유동성 위험을 모니터링하고 내부 유동성 한도를 준수하도록 하여 주주의 요청 시 펀드들이 주식 환매 의무를 정상적으로 충족할 수 있도록 합니다.

투자 포트폴리오가 적절한 수준의 유동성을 가지고 있는지와 펀드 포트폴리오가 주주들의 환매 요청을 충족시킬 만큼 충분한 유동성을 확보했는지 확인하기 위해 포트폴리오와 증권 수준의 유동성 위험에 대한 정성적 평가 및 정량적 평가가 실시됩니다. 이외에도 해당 펀드들의 예상 금융채무가 가진 잠재적 영향을 평가하고자 주주들의 집중도(Shareholder concentrations)를 정기적으로 검토합니다.

펀드들은 개별적으로 유동성 위험을 평가 받습니다.

외국집합투자업자의 펀드들 내 유동성 위험 평가에는 투자 전략, 거래 주기, 기초자산의 유동성 (및 해당 자산의 가치평가) 및 주주 기반 관련사항이 포함됩니다 (단, 이에 한정되지 않습니다). 유동성 위험에 대한 상세한 설명은 투자설명서에 자세히 기재되어 있습니다.

이사회 또는 외국집합투자업자는 적절한 경우 유동성 위험을 관리하기 위해 이하의 사항 등을 활용할 수 있습니다:

- (A) '중단 또는 연기' 항목에 상세하게 기재된 바와 같이, 이사들은 환매나 전환이 청구된 주식 중 발행가액의 10%를 초과하는 주식의 일부 또는 전부의 환매가 다음 거래일까지 연기되도록 결정할 수 있고, 그렇게 환매가 연기된 주식은 다음 거래일에 유효한 주당 순자산가치로 평가됩니다.
- (B) 회사는 '중단 또는 연기' 항목에 상세 기재된 바와 같이, 펀드 내 주식 종류의 주당 순자산가치 산정, 해당 펀드 내 주식 종류의 발행 및 환매, 어떠한 펀드의 주식 종류를 동일 펀드의 다른 주식 종류 또는 다른 펀드의 주식 종류로 전환할 권리를 중단할 수 있습니다:

## 7. 기타

- A. 회사는 타인에게 대출을 하거나 제3자를 위하여 지급보증을 할 수 없습니다. 다만 이러한 제한의 목적상 은행예금이나 1.(A) (i), (ii), (iii) 및 (iv)에 기재된 증권의 취득 또는 부수적인 유동성 자산의 취득은 대출로 간주되지 아니하며, 회사는 위 증권이 전액 납입되지 않았다 하더라도 이를 취득할 수 있습니다. 회사는 투자자산의 일부를 구성하는 증권에 부수된 청약권(subscription rights)을 행사할 때에는 투자한도 비율을 준수하지 않아도 됩니다. 회사의 통제를 벗어난 사유로 또는 청약권 행사의 결과로 투자한도 비율 초과시 회사는 수익자의 이익을 정당하게 고려하면서 이러한 제한초과 상황을 시정하도록 초과분을 매도하는 것을 우선적인 목표로 삼아야 합니다. 외국집합투자업자, 외국집합투자업자, 판매대행회사, 보관기관, 수권인 대리인 및 그들의 보조자들은 회사의 자산을 거래할 수 있습니다. 다만, 그러한 거래는 상호 대등한 입장(at arm's length)에서 협상되는 통상의 상업적 조건(normal commercial terms)에 따라 효력이 있으며, 다음 중 어느 하나의 경우에 해당하여야 합니다.
  - (i) 이사들에 의해 독립적이고 자격이 있다고 인정되는 사람이 그러한 거래에 대한 증명된 평가(certified valuation)를 제공하는 경우;
  - (ii) 동 거래가 조직된 투자거래소의 규칙에 따라 가장 좋은 조건(on best terms)으로 체결된 경우.
  - (iii) 위 (i) 또는 (ii)이 실현 가능하지 않은 경우;
  - (iv) 이사들이 동 거래가 상호 대등한 입장(at arm's length)에서 협상되는 통상의 상업적 조건(normal commercial terms)으로 체결되었음에 만족하는 경우.
- B. 대만에서 등록되어 있는 펀드의 경우 중화인민공화국의 증권시장에서 거래되는 증권에 일정 비율 이상을 투자할 수 없습니다. 대만 금융감독위원회는 이러한 한도를 변경할 수 있습니다.
- C. 홍콩에서 투자이민법(Capital Investment Entrant Scheme)에 따른 적격 집합투자기구로 등록되어 있는 펀드의 경우 홍콩 감독당국이 수시로 정하는 허용가능한 투자자산에 대한 최소 투자비율과 같은 특정 투자제한이 적용됩니다. 허용가능한 투자자산은 홍콩 이민청(Immigration Department)의 웹사이트를 통해 공시됩니다.
- D. 일부 펀드의 경우 독일세법 요건에 따라 순자산가치의 최소 25% 또는 50%를 초과하여 계속적으로 지분에 투자합니다. 자세한 내용은 “독일 조세”항을 참고하시기 바랍니다.
- E. 대한민국에서 등록된 하위펀드에 적용되는 추가 투자제한
  - (i) 펀드의 주식은 불특정 다수를 대상으로 발행되고, 총발행금액의 10% 이상은 한국 이외에서 판매됩니다.
  - (ii) 자본시장법상 대한민국에 등록된 펀드는 각 펀드 집합투자재산의 30%를 초과하여 자본시장법 제229조 제1호에 따른 집합투자기구가 아닌 집합투자기구가 발행한 집합투자증권에 투자할 수 없습니다.
  - (iii) 자본시장법상 대한민국에 등록된 펀드는 순자산의 60% 이상을 외화증권(외국집합투자증권 포함), 외국 부동산 또는 외국상품에 투자 운용하여야 합니다.

## 9. 집합투자기구의 투자전략, 투자방침 및 수익구조

### 가. 투자전략 및 위험관리

명칭에 (\*)가 붙어 있는 펀드는 이 투자설명서 일자 현재 매입가능하지 아니합니다. 이러한 펀드는 이사들의 재량에 따라 추후 출시될 예정이며 그에 따라 투자설명서를 갱신할 예정입니다.

회사는 투자자에게 다른 투자목적 및 위험수준을 가진 투자 포트폴리오 간에 선택할 수 있는 선택권을 제공하고자 합니다.

아래에 기재된 투자목적과 방침은 각 펀드의 외국집합투자업자를 구속합니다. 다만, 그러한 투자목적이 달성되리라는 보장은 없습니다.

- (A) 펀드 각각의 구체적인 투자목적 및 방침은 다음의 해석에 따릅니다: 각 펀드는 그 이름이나 투자방식에서 정한 바에 따라 액티브하게 운용되며 펀드의 투자목적이나 투자방침에서 정한 특정 통화, 증권, 국가, 지역, 산업에 직접 투자하거나 또는 (그렇게 정하고 있을 경우) 파생상품을 통해 간접적으로 투자합니다.

펀드가 자산의 최소 2/3 이상을 특정 방식으로 투자한다고 정하고 있을 경우 (i) 펀드 및 이의 주주들의 최상의 이익과 부합한다고 판단하는 경우 외국하위집합투자업자가 불리한 시장 및/또는 경제 상황 및/또는 예상 변동성에 따라 특정 자산군에 대한 펀드의 익스포저를 조정할 수 있기 때문에 이러한 투자비율은 예시적인 것이며, (ii) 이러한 자산은 달리 정하지 않는 한 파생상품의 담보로 사용되지 않는 현금이나 기타 유동성 자산은 제외합니다. 펀드가 자산의 최대 일정 비율(예컨대, 80%)까지 특정 방식으로 투자한다고 정하고 있을 경우 이러한 자산은 파생상품의 담보로 사용되지 않는 현금이나 기타 유동성 자산을 포함합니다.

펀드 자산(파생상품의 담보로 사용되지 않는 유동자산 제외)의 나머지 1/3은 그 밖의 통화, 증권, 국가, 지역 또는 산업에 직접 혹은 파생상품을 통해 간접적으로 혹은 달리 정한 바에 따라 투자될 수 있습니다.

펀드는 투자방침에 기재되지 않은 한, 자산의 5%를 초과하여 부실증권이나 자산유동화증권/주택저당증권, 원자재 관련 상품 또는 캐본드(catastrophe bonds)를 보유하지 않습니다.

펀드의 투자방침에 대한 기재가 특정 국가 또는 지역의 기업들에 대한 투자에 관련되는 경우, 그러한 언급은 (더 구체적으로 특정되지 않는 경우) 그 국가나 지역에서 설립되어 본점을 두고 있거나, 상장되었거나, 주요한 사업활동을 하는 회사들에 대한 투자를 의미합니다.

- (B) 집합투자업자들은 모스크바 증권거래소에서 거래되는 러시아 증권들에 직접 투자할 수 있습니다. 상기 거래소에서의 거래에 수반되는 위험의 구체적인 내용은 제2부의 내용중 ‘집합투자기구의 투자위험’을 참조하시기 바랍니다. 러시아 증권에 대한 추가 익스포저는 미국예탁증서 (ADRs) 및 글로벌예탁증서(GDRs)에 대한 투자를 통하여 이루어질 수 있습니다.
- (C) “투자목적” 및 “투자방침”에 명시되어 있는 경우를 제외하면, 펀드는 자산의 5%를 초과하여 중국 은행간 채권 시장(CIBM)(채권시장연계제도(Bond Connect)를 통한 경우 포함)이나 여타 중국의 규제시장에서 거래되는 양도성 증권 또는 후강통과 선강통을 통한 중국 A 주식을 보유할 수 없습니다.
- (D) 각 채권형 펀드(전통적 채권형 펀드 및 전문 채권형 펀드 포함) 및 멀티 에셋 펀드는 하위펀드 부록에서 달정하지 않는 한 조건부 자본증권에 5%까지 투자할 수 있습니다. 이러한 펀드 투자에 수반되는 위험에 대한 자세한 사항은 제2부의 내용 중 “집합투자기구의 투자위험”을 참고하시기 바랍니다.

- (E) 예상 레버리지 수준

파생상품과 관련된 총 위험평가액(global exposure) 산정을 위해 최대손실금액(Value-at-Risk)(VaR) 방식을 활용하는 펀드는 예상 레버리지 수준을 기재하여야 합니다.

예상 레버리지 수준은 하나의 지표로서 규제상 요구되는 한도는 아닙니다. 펀드의 실제 레버리지 수준은 펀드의 위험 특성 및 펀드의 VaR 한도와 부합하는 한도 내에서 이러한 예상 수준 보다 높을 수 있습니다.

과거 기간 동안의 실제 레버리지 비율 수준 및 그에 대한 부연설명은 연차보고서를 통해 공시됩니다.

레버리지 수준은 (i) 파생상품의 활용 및 (ii) 효율적인 포트폴리오 운용 거래와 관련한 담보의 재투자를 측정하는 것이므로 해당 펀드가 직접 보유하는 여타 실물 편입자산은 고려되지 아니합니다. 또한 이는 펀드에 발생할 수

있는 자본손실 가능성 수준을 나타내는 것이 아닙니다.

레버리지 수준은 (i) 펀드가 체결한 모든 파생상품계약의 명목금액의 합계(펀드의 순자산가치에 대한 일정 비율로 표시됨)와 (ii) 효율적인 포트폴리오 운용 거래와 관련한 담보의 재투자로부터 발생한 추가 레버리지로 산정됩니다.

이러한 방식은

- 투자목적 및 위험회피 목적의 파생상품을 구분하지 않습니다. 이에 따라 위험의 감소를 위해 활용된 전략이 펀드의 레버리지 수준을 높일 수 있습니다.
- 파생상품의 차액정산(netting)을 허용하지 않습니다. 이에 따라 파생상품 롤오버 전략 및 롱/숏 포지션을 결합한 전략의 경우 이러한 전략이 펀드의 전반적인 위험을 증가시키지 않거나 미미한 수준에서 증가시키더라도 펀드의 레버리지 수준을 대폭 높일 수 있습니다.
- 기초자산의 변동성을 고려하거나 단기 & 장기 자산(short-dated & long-dated assets)을 구분하지 않습니다. 이에 따라 높은 레버리지 수준을 나타내는 펀드가 낮은 레버리지 수준을 나타내는 펀드보다 반드시 더 위험한 것은 아닙니다.

(F) 펀드는 (i) 양도성 증권, (ii) 폐쇄형 투자회사의 수익권, (iii) 다른 자산의 성과와 연계되거나 이를 기초로 하는 금융상품, (iv) 2008년 2월 8일자 대공국 규정 (Grand Ducal Regulation of 8 February 2008)에 따른 UCITS 또는 기타 UCI, (v) 2008년 2월 8일자 대공국 규정 제9조 및 CSSF 회람 14/592에 따른 금융지수 및 (vi) (i)항 내지 (v)항의 적격자산을 기초로 하는 파생상품을 통해 간접적으로 귀금속 등 실물자산(commodities)에 대한 익스포저를 구할 수 있습니다.

(G) 파생상품은 규제시장이나 장외시장에서 거래되는 것이라야 합니다.

양도성 증권, 단기금융 투자자산, 폐쇄형 투자회사의 수익권, 다른 자산의 성과와 연계되거나 이를 기초로 하는 금융상품 규제시장에서 거래되는 것이라야 합니다. 그렇지 않은 경우 이러한 자산에 대한 투자는 제2부의 내용중 '투자제한' 1. A(vii)의 투자한도와 합산하여 해당 펀드의 순자산가치의 10%까지로 제한됩니다.

(H) 파생상품의 활용

투자목적으로 파생상품을 활용할 경우 기준가격 변동성이 증가할 수 있으며 이에 따라 투자자의 손실이 커질 수 있습니다. 이러한 하위펀드에 투자하는 데 따르는 위험은 제2부의 내용 중 '집합투자기구의 투자위험'에 자세히 기술되어 있습니다.

#### 주식형 펀드(전통적 주식형 펀드, 전문 주식형 펀드, 계량 주식형 펀드)

각 주식형 펀드는 아래와 같은 해당 하위펀드의 투자방침 및 위험특성에서 정한 한도 내에서 투자이익을 얻거나 위험을 줄이거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다. 파생상품은 주식, 통화, 변동성, 지수 관련 파생상품을 통해 시장익스포저를 창출하기 위한 목적으로 활용될 수 있으며, 이러한 파생상품에는 장외 및/또는 장내 거래 옵션, 선물, 차액계약(contract for difference), 워런트, 스왑, 선도계약 또는 이러한 거래를 결합한 거래가 포함됩니다.

#### 멀티에셋 펀드

각 멀티에셋 펀드는 위험회피와 투자목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다. 파생상품은 통화, 부동산, 인프라자산 및 실물자산을 포함한 다양한 자산군에 대한 익스포저를 얻기 위한 목적으로 활용될 수 있으며, 이러한 파생상품에는 장외 및/또는 장내 거래 옵션, 선물, 워런트, 스왑, 선도계약 또는 이러한 거래를 결합한 거래가 포함되나 이에 한정되지 않습니다.

#### 애플루트 리턴 펀드 및 채권형 펀드 (전통적 채권형 펀드 및 전문 채권형 펀드)

각 애플루트 리턴 채권형 펀드 및 채권형 펀드는 아래와 같은 해당 하위펀드의 위험특성에서 정한 한도 내에서 위험회피와 투자목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다. 파생상품은 예컨대 신용디폴트스왑을 통한 보장의 매입 또는 매도를 통해 신용위험에 대한 익스포저를 취득함으로써 추가 이익을 창출하기 위한 목적으로 사용되거나, 혹은 금리연계 파생상품의 전략적 활용을 통해 해당 하위펀드의 듀레이션을 조정하거나, 또는 인플레이션이나 변동성과 연계된 파생상품을 통해 추가 이익을 창출하거나, 또는 통화 관련 파생상품을 통해 통화 익스포저를 확대하기 위한 목적으로 활용될 수 있습니다. 또한 합성상품을 만들기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수도 있습니다. 이러한 파생상품에는 장외 및/또는 장내 거래 옵션, 선물, 워런트, 스왑, 선도계약 또는 이러한

거래를 결합한 거래가 포함됩니다.

- (l) 펀드의 투자방침에서 “대체자산군(Alternative Asset Classes)”을 언급하고 있는 경우 이러한 자산군은 부동산, 인프라, 사모투자(private equity), 실물자산, 귀금속, 대체투자펀드(Alternative Investment Funds)를 포함합니다.

부동산, 인프라, 사모투자

이러한 자산군에 대한 투자는 주로 (i) 양도성 증권과 단기금융 투자자산, (ii) 폐쇄형 투자펀드의 수익권 그리고 (iii) 2008년 2월 8일자 대공국 규정 (Grand Ducal Regulation of 8 February 2008)에 따른 UCITS 또는 기타 UCI를 통해 간접적으로 이루어집니다. 부동산에 대한 투자는 REIT를 통해 이루어집니다.

귀금속 등 실물자산(commodities)

이러한 자산군에 대한 투자는 주로 (i) 양도성 증권과 단기금융 투자자산, (ii) 폐쇄형 투자펀드의 수익권, (iii) 이러한 자산군의 성과와 연계되거나 이를 기초로 하는 금융상품, (iv) 2008년 2월 8일자 대공국 규정 (Grand Ducal Regulation of 8 February 2008)에 따른 UCITS 또는 기타 UCI, (v) 2008년 2월 8일자 대공국 규정 제9조 및 CSSF 회람 14/592에 따른 금융지수 그리고 (vi) 상기 (i)호 내지 (v)호의 적격자산을 기초로 하는 파생상품을 통해 간접적으로 이루어집니다.

대체투자펀드(Alternative Investment Funds)

대체투자펀드는 롱/숏(long/short), 이벤트 드리븐(event driven), 전술적 매매(tactical trading), 상대적 가치(relative value) 전략과 같은 “헷지펀드” 전략을 말합니다. 이러한 자산군에 대한 익스포저는 주로 (i) 폐쇄형 투자펀드의 수익권, (ii) 다른 자산의 성과와 연계되거나 이를 기초로 하는 금융상품 그리고 (iii) 2008년 2월 8일자 대공국 규정 (Grand Ducal Regulation of 8 February 2008)에 따른 UCITS 또는 기타 UCI 그리고 (iv) 2008년 2월 8일자 대공국 규정 제9조 및 CSSF 회람 14/592에 따른 금융지수를 통해 간접적으로 얻게 됩니다.

양도성 증권(폐쇄형 투자회사의 수익권 및 다른 자산의 성과와 연계되거나 이를 기초로 하는 금융상품 포함)과 단기금융 투자자산은 규제시장에서 거래되는 것이라야 합니다. 그렇지 않은 경우 이러한 자산에 대한 투자는 투자제한 1. A(ix)에 따른 여타 투자자산과 합산하여 해당 펀드의 순자산가치의 10%까지로 제한됩니다.

파생상품을 내재한 양도성 증권의 경우 제2부의 ‘투자제한’ 중 ‘3. 파생상품’에서 정한 규정이 적용됩니다.

## 벤치마크

각 펀드의 상세정보에 벤치마크가 포함된 경우, 다음의 사유로 해당 벤치마크가 채택되었습니다:

- 비교 벤치마크(comparator benchmark)는 성과목표를 적절히 비교하기 위해 채택되었습니다.
- 금융지수인 목표 벤치마크(target benchmark)는 펀드가 투자할 가능성이 높은 투자자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.
- 금융지수가 아닌 목표 벤치마크(target benchmark)는 펀드의 목표 수익이 투자 목적에 기재된 해당 벤치마크의 수익과 같거나 이를 초과하는 것이기 때문에 채택되었습니다. 또한 외국하위집합투자업자가 성과목표의 적절한 비교대상이 된다고 판단한 경우, 펀드는 비교 벤치마크(comparator benchmark)를 제시할 수 있습니다.
- 구속적 벤치마크(constraining benchmark)는 외국하위집합투자업자가 투자목적 및 투자방침에 기재된 해당 벤치마크의 가치, 가격 또는 구성요소에 따른 제한을 받기 때문에 채택되었습니다.

특정한 기간에 대해 수수료 공제 전/후 목표 벤치마크 달성 또는 초과가 펀드의 투자목적 부분에 기술된 경우, 이 기간은 투자자가 펀드의 성과를 평가하는 기간이 됩니다. 특정 펀드는 기술된 기간과 동일한 연속 투자 기간을 가진 투자자들에게 적합하지 않을 수도 있습니다.

## 지속가능성 점수

펀드의 투자방침에 지정된 벤치마크 대비 특정 지속가능성 점수(전반적 혹은 탄소 집중도 등 일부 척도에 대한 내용인지 불문)를 달성하겠다고 기재된 경우, 달리 명시되지 않은 한 해당 펀드가 그 벤치마크와 비교해 재무수익을 달성하는 데 한정되거나 이를 추구하겠다는 의미가 아닙니다. 지속가능한 투자 목표를 가지고 있거나 환경적/사회적



특징을 가진 펀드의 경우, 해당 펀드의 투자 방침과 펀드 특징 항목 내 “지속가능성 기준”에 해당 펀드가 어떻게 이러한 목적을 달성하거나 특징을 가지게 되는지에 대해 상세 기재되어 있습니다.

어떠한 지속가능성 점수나 펀드의 지속가능성 기준에 기재된 기타 기준은 외국하위집합투자업자가 해당 척도에 적합하다고 판단한 기간 동안 측정됩니다. 예를 들어 어떠한 펀드의 투자방침에 해당 펀드가 벤치마크보다 전체적으로 높은 지속가능성 점수를 유지할 예정이라고 기술된 경우, 외국하위집합투자업자의 독자적인 지속가능성 도구를 활용해 6개월 연속 기준으로 해당 점수를 측정합니다.

## 분류체계

각 펀드의 펀드 특징 항목에 달리 기재되지 않는 한, 분류체계 목적상 해당 펀드의 투자자산은 환경적으로 지속가능한 경제 활동에 대한 EU의 기준을 고려하지 않습니다.

EU 분류체계 규정 프레임워크는 현재 기후변화 완화 및 기후변화에 대한 적응과 관련된 환경 목표를 기술 선별 기준으로 제시하고 있습니다. 분류체계에서 정의한 다른 환경 목표에 대한 기술 선별 기준과 경제 활동이 사회적으로 지속가능한 경제 활동의 요건을 충족시키는지 결정하는 기준은 아직 제시되지 않았습니다. 따라서 기후변화 완화와 기후변화에 대한 적응 외의 환경 목표를 가지고 있거나 관련된 환경적 특성을 증진시키는 펀드 또는 사회적 투자 목표를 가지고 있거나 사회적 특성을 증진시키는 펀드는 현재 해당 기준을 고려할 수 없는 상황입니다.

## 주식 종류

펀드들은 여러 주식 종류들을 모집할 수 있습니다. 단, 국내의 경우 국내판매대행회사를 통하여 대한민국 내에서 판매되는 주식의 종류는 붙임 4를 참조하시기 바랍니다.

## 통화 및 헷징 방침

이러한 주식 종류들은 가능한 경우 이사들의 재량에 따라 다양한 통화(각 “기준통화”)로 모집될 수 있습니다. 주식 종류는 통화로 혹은 통화 헷지된 주식 종류로 표시될 수 있으며, 주식 종류는 그에 따라 지정됩니다. 통화 헷지된 주식 종류는 펀드 통화 이외의 통화로 모집됩니다.

헷지된 주식종류의 목적은 펀드 통화와 기준 통화 간 환율 변동의 영향을 경감시켜 펀드 투자자산의 성과 수익을 투자자에게 제공하기 위함입니다. 이 경우 펀드의 포트폴리오에 편입된 환위험 또는 환헷지 거래는 고려되지 않습니다. 외국집합투자업자는 매 평가시점마다 헷지된 포지션을 검토하여 (i) 오버헷지된 포지션의 가치가 헷지된 주식 종류 순자산가치의 105%를 초과하지 않도록 하며, (ii) 언더헷지된 포지션의 가치가 환위험에 대비하여 헷지된 주식 종류 순자산가치의 95% 이하로 하락하지 않도록 합니다.

모집되는 펀드 및 주식종류 (통화표시 및 헷징 포함)에 관한 정보 및 전이 위험(contagion risk)이 수반되는 주식 종류에 대한 가장 최근 리스트는 요청 시 외국집합투자업자로부터 입수하실 수 있습니다.

회사는 파생상품의 오버레이 활용을 통해 펀드에 유입된 추가적인 위험을 해당 주식종류의 주주들만 부담하도록 하기 위하여 주식종류 간 전이 위험이 완화되도록 조치를 취하였으나, 이러한 위험은 완전히 제거되지 않을 수도 있습니다.

헷지된 주식종류는 이에 상응하는 펀드 통화로 표시된 주식종류와 유사한 성과를 달성하고자 합니다. 그러나 헷지 전략을 활용함으로써 금리 차이(보수 공제 후 기준)만을 반영한 성과 차이를 달성할 수 있으리라는 보장은 없습니다.

이러한 약정들이 수행되는 경우, 이 헷징의 효과는 순자산가치에 반영될 것이고, 그리하여 추가된 주식 종류의 성과에 반영될 예정입니다. 마찬가지로, 그러한 헷징 거래에서 발생하는 비용(최대 0.03%의 헷징 수수료로 포함)은 이런 거래를 발생시킨 당해 주식 종류가 부담합니다.

통화헷지 주식종류를 대리하여 통화 헷징 거래(및 특히 선도환거래)를 통해 수령한 담보는 펀드의 해당 투자방침과 투자제한에 따라 재투자될 수 있습니다.

해당하는 경우, 이러한 헷징 거래는 해당 펀드통화 대비 기준통화의 가치가 감소하거나 증가하는 것과 상관없이



체결될 수 있으며, 이에 따라 그러한 헷징 거래 체결시, 기준통화에 비해 펀드통화 가치가 하락하는 경우에는 해당 주식 종류의 투자자들을 실질적으로 보호할 수 있지만, 펀드통화의 가치가 상승하는 경우에는 투자자들이 그로부터 이익을 얻을 수 없게 될 수 있다는 점도 주지하여야 합니다.

또한 외국집합투자업자는 펀드의 기초자산의 표시통화 또는 대상펀드의 비헷지 기초자산의 표시통화에 대해서도 펀드 통화를 헷지할 수 있습니다.

이러한 통화 헷지의 활용을 통해 기준통화에 대한 환위험을 완전히 회피할 수 있으리라는 보장은 없습니다.

유로 회사 채권 펀드는 듀레이션 헤지 주식종류를 발행하였습니다. 듀레이션 헤지 주식종류는 해당 주식종류의 금리 민감도를 줄이기 위한 헷징 전략을 활용합니다. 그러나 이러한 헷징 전략이 성공하리라는 보장은 없습니다. 이러한 약정들이 수행되는 경우, 이 헷징의 효과는 순자산가치에 반영될 것이고, 그리하여 해당 주식종류의 성과에 반영될 예정입니다. 마찬가지로, 그러한 헷징 거래에서 발생하는 비용은 이런 거래를 발생시킨 당해 듀레이션 헤지 주식종류가 부담합니다. 듀레이션 헤지 주식종류의 성과는 비헷지 주식종류의 성과보다 더 큰 변동성을 보일 수 있으며 금리 변화에 따라 유로 회사 채권 펀드의 다른 주식종류 보다 낮은 수익률을 보일 수 있습니다. 2017년 1월부터 듀레이션 헤지 주식종류는 발행되지 아니합니다.

집합투자업자는 통화 및 헷징 방침과 관련한 업무의 일부 혹은 전부를 외환 오버레이 업무수탁자로 행위하는 HSBC Bank Plc에게 위탁합니다.

각 펀드의 투자목적과 투자방침은 하위펀드 부록을 참고하시기 바랍니다.

## 나. 수익구조

주식형 하위펀드의 수익구조: '양도성 증권' 주로 주식 또는 주식관련증권에 주로 투자하여 얻은 수익을 분배하는 펀드 유형입니다.

채권형 펀드: '양도성 유가증권' 주로 채권 또는 채권관련증권에 주로 투자하여 얻은 수익을 분배하는 펀드 유형입니다.

애플루트 리턴 펀드: 주식 및/또는 채권에 대한 투자하여 얻은 장기적인 수익을 분배하는 펀드 유형입니다.

## 10. 집합투자기구의 투자위험

주) 이 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법의 적용을 받지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자 보호를 받지 못하는 점을 반드시 유념하시기 바랍니다.

### 가. 일반위험

과거의 실적이 반드시 미래의 실적에 대한 필연적인 지침이 되는 것은 아니며, 단기금융집합투자기구를 제외한 펀드의 주식은 중장기투자의 도구로서 간주되어야 합니다. 투자자들은 주식의 가격 및 주식으로부터 발생하는 소득이 상승할 수 있을 뿐만 아니라 하락할 수 있고 주주들은 투자한 전액을 회수하지 못할 수도 있음을 주지하여야 합니다. 해당 펀드통화가 투자자 자국의 통화와 다를 경우, 또는 해당 펀드통화가 펀드가 투자하는 시장의 통화와 다를 경우 추가적인 손실(추가적인 이익)의 가능성이 일반적인 투자위험보다 더 크게 존재합니다.

### 나. 특수위험

#### 투자목적 위험

투자목적은 의도하는 결과를 나타낸 것으로서 그러한 결과가 반드시 달성되리라는 보장은 없습니다. 시장상황 및 거시 경제학적 환경에 따라 투자목적의 달성이 더 어려워지거나 불가능하게 될 수 있습니다. 명시적이든 암묵적이든 펀드의 투자목적이 달성되리라는 보장은 없습니다.

## 규제 위험

회사는 룩셈부르크에 소재하며 투자자들은 그들이 거주하는 지역의 감독기관이 제공하는 보호수단 중 일부가 적용되지 않을 수 있음을 주지하여야 합니다. 또한 펀드는 비EU 관할지에서도 등록됩니다. 등록의 결과로 펀드는 당해 펀드 주주에 대한 통지 없이 더 엄격한 규제의 적용을 받게 될 수 있습니다. 이 경우, 펀드는 보다 엄격한 요건을 준수합니다. 이에 따라 펀드가 투자한도를 완전히 활용할 수 없게 될 수 있습니다.

## 운영 위험

회사의 운영(투자 운용, 분배 및 담보 관리 포함)은 여러 업무 제공업체를 통해 이루어집니다. 회사 및/또는 외국집합투자업자는 업무 제공업체 선별 시 실사 과정을 거칩니다. 그럼에도 불구하고 운영 위험이 발생하여 회사의 운영에 부정적인 영향을 미칠 수 있으며 이는 사업 중단, 저조한 실적, 정보 시스템 오작동이나 결함, 규제 또는 계약 위반, 인적 과실, 부주의한 이행, 직원의 위법행위, 사기 또는 기타 범법행위 등을 포함해 다양한 방식으로 발현됩니다. 업무 제공업체의 도산이나 파산이 발생한 경우, 투자자들은 지연(예: 주식의 매입, 전환 및 환매 처리 지연)이나 기타 장애를 경험할 수 있습니다.

## 사업, 법률 및 조세 위험

일부 관할지의 경우 법령의 해석과 시행 및 동 법령에 따른 주주권의 집행에 있어 상당한 불확실성이 존재할 수 있습니다. 나아가, 회계와 감사 기준, 보고관행 및 공시 요건이 국제적으로 일반적으로 인정된 기준과 상당히 다를 수 있습니다. 일부 하위펀드는 원천징수세 등의 부과대상이 될 수 있습니다. 여하한 관할지의 조세법령은 자주 검토되고 언제라도 개정될 수 있으며 때로는 소급 적용될 수도 있습니다. 일부 관할지의 조세당국의 조세법령 해석과 적용은 일관성이 없거나 투명하지 않으며 관할지마다 및/또는 지역별로 다를 수 있습니다. 조세 법령의 개정은 하위펀드의 편입자산의 가치 및 수익률에 영향을 미칠 수 있습니다.

## 업종 및 지리적 지역과 관련된 위험요소

특정 업종이나 지리적 지역에 집중 투자하는 하위펀드는 법률 개정, 일반적인 경제상황의 변화 및 경쟁 심화와 같이 해당 업종이나 지리적 지역에 영향을 미치는 위험요소와 시장요소의 적용을 받게 됩니다. 이에 따라 해당 하위펀드의 순자산가치가 크게 변동될 수 있습니다. 높은 사회적·정치적 불확실성과 불안정성 및 자연재해와 같은 추가 위험도 존재할 수 있습니다.

## 주식 거래의 중단 위험

투자자들은 어떤 경우에 주식을 환매하거나 전환하는 권리가 중단될 수 있음을 주지하여야 합니다. (제2부의 내용중 ‘기준가격의 산정 및 공시’ 중 ‘중단 또는 연기’ 참조).

## 금리위험

사채 및 기타 채무증권의 가치는 일반적으로 금리 변동에 따라 상승하거나 하락합니다. 금리가 하락하면 일반적으로 기존 채무증권 가치는 상승하게 되고, 금리가 상승하면 일반적으로 기존 채무증권 가치는 하락합니다. 일반적으로 금리위험은 존속기간이나 만기가 긴 투자자산에 있어서 더욱 높습니다. 일부 투자자산의 경우 발행인은 만기 이전에 조기에 매수하거나 환매할 수 있는 선택권을 가집니다. 만일 발행인이 금리 하락시에 투자자산을 매수하거나 환매하는 경우 펀드는 실현된 대금을 더 낮은 수익률을 제공하는 투자자산에 재투자하여야 할 수도 있으므로 금리 하락의 결과, 가치 상승으로부터 이익을 얻지 못할 수도 있습니다.

## 신용위험

채무증권 발행인이 적시에 증권에 대한 원리금을 지급할 수 있는 능력이나 능력이 있다고 인식되는 경우 이는 증권 가치에 영향을 미칩니다. 발행인이 그 채무를 이행할 수 있는 능력은 펀드가 당해 발행인의 증권을 보유하는 기간 동안 실질적으로 감소될 가능성이 있거나 발행인이 그 채무를 불이행할 가능성이 있습니다. 발행인이 그 채무를 이행할 수 있는 능력이 실질적으로 감소되거나 감소할 것으로 인식되는 경우 발행인의 증권 가치에 불리한 영향을 미치게 될 가능성이 있습니다.

만일 하나 이상의 국가 공인 평가 기관이 증권을 평가한 경우 펀드의 외국집합투자업자는 증권이 투자등급을 가지고 있는지 여부를 결정하기 위한 목적을 위하여 최고의 등급을 고려할 수 있습니다. 비록 펀드의 외국집합투자업자가 증권이 지속적으로 펀드의 적절한 투자자산이 될 수 있는지를 고려할 지라도 만일 평가 등급이 투자등급 이하로 하락하는 경우 펀드는 보유 증권을 반드시 처분하지 않을 수 있습니다. 펀드의 외국집합투자업자는 증권

이 매수 당시에만 투자등급인지 여부를 고려합니다. 어떤 펀드들은 국가 공인 평가 기관이 평가하지 않은 증권에 투자하지만 신용도는 외국집합투자업자가 결정하게 됩니다.

신용위험은 일반적으로 액면가액 이하로 발행되고, 투자기간 동안 주기적인 아닌 만기시 1회 이자지급을 하도록 요구되는 투자자산에 대하여 일반적으로 더 높습니다. 신용평가기관들은 대체적으로 발행인의 역사적인 재무상황과 평가 당시 평가기관의 투자분석에 근거하여 평가합니다. 특정 투자자산에 부여되는 등급은 반드시 발행인이 현재 재무상황을 반영하는 것은 아니며, 투자자산의 가격변동과 유동성에 대한 평가를 반영하는 것은 아닙니다. 비록 투자등급 투자자산이 일반적으로 투자등급 이하로 평가된 투자자산보다 신용 위험이 더 낮을 지라도 발행인이 원리금을 적시에 지급하지 못하여 채무 불이행할 가능성을 포함하여 투자등급 투자자산은 더 낮게 평가된 투자자산의 일부 위험이 있을 수 있습니다.

#### **유동성 위험**

특정 투자자산의 매수나 매도가 어려울 경우 유동성 위험이 존재합니다. 펀드의 비유동성 증권에 대한 투자는 유리한 시기나 유리한 가격으로 비유동성 증권을 매도하는 것이 가능하지 않을 수 있으므로 펀드의 수익이 감소될 수 있습니다. 해외증권, 파생상품이나 상당한 시장 또는 신용위험이 있는 증권에 대한 투자는 유동성 위험에 매우 노출되어 있을 가능성이 있습니다. 비유동성 증권은 일반적으로 변동성이 커서 가치를 평가하기 어렵습니다.

#### **인플레이션/디플레이션 위험**

인플레이션 위험은 펀드 투자자산이나 펀드 투자자산의 수익이 인플레이션으로 인한 금전의 가치 하락 보다도 장래 가치가 더욱 하락할 수 있는 위험을 말합니다. 인플레이션이 상승하면 펀드 포트폴리오 실질가치도 하락할 수 있습니다. 디플레이션 위험은 경제 전반의 가격이 시간의 경과에 따라 하락할 수 있는 위험을 말합니다. 디플레이션은 발행인의 신용도에 불리한 영향을 미칠 수 있으며, 발행인의 채무불이행 가능성을 높일 수 있으므로 펀드 포트폴리오 가치를 하락시키는 결과를 가져올 수 있습니다.

#### **파생상품 위험**

특정 투자목적의 달성을 위해 파생상품을 활용하는 펀드의 경우 이러한 파생상품을 활용함으로써 펀드와 이의 주주들이 긍정적인 효과를 거둘 수 있으리라는 보장은 없습니다.

각 펀드는 총수익스왑, 차액계약 또는 이와 유사한 성격을 가지는 여타 파생상품의 체결 및/또는 해당 명목금액의 증감과 관련한 비용과 수수료를 부담할 수 있습니다. 이러한 수수료는 변동 또는 확정 금액일 수 있습니다. 각 펀드에 발생하는 비용과 수수료에 대한 정보 및 수령인의 신원과 이들이 보관회사/외국 하위집합투자업자/외국집합투자업자와 가지는 계열관계(해당하는 경우)에 대한 정보는 연차보고서를 통해 입수할 수 있습니다.

#### **신주인수권부증서(Warrant) 위험**

펀드가 신주인수권부증서에 투자하는 경우, 신주인수권부증서 가격, 성과 및 유동성은 일반적으로 기초 주식과 연계되어 있습니다. 그러나 신주인수권부증서의 가격, 성과 및 유동성은 신주인수권부증서 시장의 변동성이 보다 크기 때문에 일반적으로 기초 증권 이상으로 변동하게 됩니다. 신주인수권부증서 변동성과 관련되는 시장 위험에 추가하여 합성 신주인수권부증서에 투자하는 펀드는 합성 신주인수권부증서의 발행인이 기초 주식의 발행인과 상이한 경우 합성 신주인수권부증서 발행인이 거래 의무를 이행하지 않아 결과적으로 펀드, 궁극적으로 주주들이 손실을 입을 위험이 있습니다.

#### **신용디폴트스왑 위험**

신용디폴트스왑은 채무불이행 위험의 이전을 허용합니다. 이는 펀드가 보유 기준채무에 대한 보호수단(투자헷징)을 효과적으로 매입하거나, 또는 신용도가 감소할 것이라는 예상으로 실질적으로 보유하지 않은 기준채무에 대한 보장을 매입하도록 하고 있습니다. 보장매입인인 당사자 일방은 보장매도인에게 일련의 지급을 하며 신용사건(신용도 하락, 당사자들이 사전에 합의함)이 발생하는 경우 매입인에게 지급이 이루어집니다. 신용사건이 발생하지 않으면 매입인은 모든 요구되는 프리미엄을 지급하고 추가 지급 없이 만기에 스왑이 해지됩니다. 그러므로 매입인의 위험은 지급된 프리미엄 가치로 한정됩니다. 또한 신용사건이 발생하고 펀드가 기초 기준채무를 보유하고 있지 않는 경우 펀드가 기준채무를 확보하여 이를 거래상대방에게 양도할 시간이 필요하므로 시장 위험이 있을 수 있습니다. 나아가 거래상대방이 도산하는 경우 펀드는 거래상대방으로부터 지급되어야 하는 금액 전체를 회수하지 못할 수 있습니다. 신용디폴트스왑 시장은 간혹 채권시장보다 유동성이 더 낮을 수 있습니다. 회사는 적절한 방식으로 이러한 유형의 거래를 감시함으로써 이러한 위험을 감소시킵니다.

#### **선물, 옵션 및 선도거래 위험**

펀드는 위험회피 및 투자 목적으로 통화, 증권, 지수, 변동성, 인플레이션 및 이자율에 대한 옵션, 선물 및 선도 계약을 사용할 수 있습니다.

선물거래는 높은 수준의 위험을 수반할 수 있습니다. 최초마진 금액은 거래가 “레버리지(leveraged)되거나” “증폭(gearred)되도록” 하기 위해 선물계약의 가치에 비해 비교적 적은 액수로 설정됩니다. 비교적 작은 시장변동은 비례적으로 펀드에 대해 유리하든 불리하든 더 큰 영향을 줄 것입니다. 일정한 금액으로 손실을 제한하기 위하여 어떤 주문을 내는 것은 시장조건이 그러한 주문의 실행을 불가능하게 만들 수 있기 때문에 효과적이지 않을 수 있습니다.

옵션거래는 높은 수준의 위험을 수반할 수 있습니다. 일반적으로 옵션을 매도하는 것은 옵션을 매입하는 것보다 상당히 더 큰 위험을 수반합니다. 펀드가 수령하는 프리미엄은 고정되어 있지만 펀드는 그 금액을 초과한 손실을 부담할 수 있습니다. 펀드는 매수인이 옵션을 행사하는 위험에 노출되는데, 이 경우 펀드는 현금으로 옵션을 결제하거나, 기초자산을 취득하거나 교부하여야 합니다. 기초자산에 대하여 펀드가 그에 상응하는 포지션을 보유하거나 또는 다른 옵션에 대한 선물을 보유하고 있는 등 이러한 옵션이 커버되어 있다면 그 위험은 감소될 수 있습니다.

선도거래와 옵션매입, 특히 장외 거래와 중앙거래상대방을 통하지 아니한 청산 거래의 경우에는 더 높은 거래상대방 위험이 수반됩니다. 거래상대방의 거래불이행 발생시, 펀드는 예상된 지급금 또는 자산을 수령할 수 없게 될 수 있으며, 이에 따라 미실현 수익을 상실하게 될 수 있습니다.

### 신용연계채권(Credit Linked Notes) 위험

신용연계채권에 대한 투자는 특정 위험을 수반합니다. 우선, 신용연계채권은 관련 참조 법인(들)과 발행인의 신용 위험을 전제로 하는 채권입니다. 또한, 쿠폰 지급에 대한 위험도 존재합니다. 신용연계채권의 참조 법인에게 신용 사유가 발생하는 경우, 쿠폰을 조정하고 감액된 명목 금액에 대한 쿠폰이 지급됩니다. 원금 잔액과 쿠폰은 추가 신용사유가 발생할 위험을 계속 수반합니다. 심한 경우, 원금 전액의 손실을 입을 수 있습니다. 또한 채권 발행인의 채무불이행 위험도 존재합니다.

### 주식연계채권(Equity Linked Notes) 위험

주식연계채권의 수익구성은 단일 종목 주식, 주식바스켓 또는 주가 지수의 실적에 기초를 두고 있습니다. 주식연계채권의 기초증권의 가치가 하락하는 경우 주식연계채권의 투자 원금의 손실을 입을 수 있습니다. 심한 경우, 원금 전액의 손실을 입을 수 있습니다. 즉, 직접 주식에 투자하는 것과 동일한 위험이 수반됩니다. 주식연계채권에 대하여 지급해야 하는 수익은 기초 주식 가격의 변동에 관계없이 평가일 특정 시점을 기준으로 결정됩니다. 투자 수익은 보장되지 않습니다. 또한, 발행인의 채무불이행 위험도 존재합니다.

펀드는 직접적으로 투자할 수 없는 특정 시장(이머징 시장 및 저개발시장 등)에 투자하기 위해 주식연계채권을 활용할 수 있습니다. 이 경우, 이러한 채권을 위한 유통시장의 부족, 기초증권의 유동성 부족 및 기초시장의 폐장시 이러한 채권 판매의 어려움 등과 같은 추가 위험이 존재할 수 있습니다.

### 보험연계증권 위험

보험연계증권의 경우 천재, 인재, 기타 재해와 같은 보험사유 발생 시 심각한 손실 혹은 전액 손실이 발생할 수 있습니다. 재해는 허리케인, 지진, 태풍, 우박, 홍수, 쓰나미, 토네이도, 풍해, 극심한 기온, 비행기 사고, 화재, 폭발, 해상 사고를 포함하되 이에 한정되지 아니한 다양한 사건에 의해 발생할 수 있습니다. 이러한 재해의 발생과 그 위중성은 예측이 불가능한 특성을 가지며, 이러한 재해로 인하여 하위펀드는 상당한 손실을 입게 될 수 있습니다. 이러한 재해의 발생가능성 및/또는 그 위중성을 증가시킬 수 있는 기후 사건이나 기타 사건(예컨대, 지구 온난화가 더 극심한 허리케인을 더 자주 발생시키는 등)도 하위펀드에 상당히 불리한 영향을 줄 수 있습니다. 투자목적에서 정하는 바에 따라 이러한 사건에 대한 하위펀드의 위험이 분산화될 수 있다 하더라도 단 한 건의 재해가 여러 지역 및 여러 사업라인에 영향을 주거나 재해의 빈도와 위중성이 기대치를 초과하게 될 수 있으며, 이러한 요소는 모두 하위펀드의 순자산가치에 상당히 불리한 영향을 줄 수 있습니다.

### 총수익스왑

펀드는 특정 지수의 익스포저(exposure)를 복제하거나 하나 이상의 상품의 실적을 고정금리부 또는 변동금리부 현금흐름과 맞교환하는 등의 방식으로 총수익스왑을 활용할 수 있습니다. 이 경우, 해당 거래의 거래상대방은 외국집합투자업자가 승인하고 모니터링하는 대상이 됩니다. 어떠한 경우에도 특정 거래의 거래상대방은 해당 펀드의 투자 포트폴리오 또는 총수익스왑 기초자산의 구성이나 운용에 관한 재량권을 가지지 않습니다.

### 장외거래에 대한 일반 위험

장외 시장에서 거래되는 증서(instrument)는 소규모로 거래되기 때문에 거래소에서 주로 거래되는 증서(instrument)보다 변동성이 클 수 있습니다. 이러한 증서(instrument)는 보다 광범위하게 거래되는 증서(instrument) 보다 유동성이

부족하며, 공시되지 아니한 딜러 이윤(dealer mark-up)이 펀드가 지급하는 매매가격에 포함되어 있을 수 있습니다.

일반적으로 장외시장 거래에는 정규 시장에서 이루어지는 거래에 비해 보다 낮은 수준의 감독과 규제가 존재합니다. 장외파생상품은 공인된 거래소와 결제소를 통하기 보다 거래상대방과 직접 체결됩니다. 장외파생상품의 거래상대방에게는 결제소의 이행보증과 같이 공인된 거래소에서 적용되는 것과 동일한 수준의 보호장치가 제공되지 아니합니다.

장외파생상품(장외 옵션, 선도, 스왑 또는 차액계약 등)에 따르는 주요 위험은 거래상대방이 도산하거나 혹은 파생상품 조건에 따른 의무를 이행할 수 없게 되거나 이의 이행을 거절하는 거래상대방의 불이행 위험입니다. 장외파생상품에는 계약조건에 대한 분쟁으로 인해 (선의에 의한 것인지 여부를 불문함) 혹은 거래상대방의 도산, 파산, 기타 신용문제나 유동성 문제로 인해 거래상대방이 그 조건에 따라 거래를 결제하지 아니하거나 결제를 지연할 위험이 수반됩니다. 장외파생상품(특정 외환 옵션 및 주식 옵션 거래 제외)의 거래상대방 위험은 통상 펀드의 명의로 담보를 이전하거나 담보에 질권을 설정함으로써 경감됩니다. 그러나 담보물의 가치는 변동할 수 있으며 담보의 매각이 어려울 수 있기 때문에 담보 가치가 펀드에 대한 채무를 변제하기에 충분하리라는 보장은 없습니다.

펀드는 결제소를 통해 장외파생상품 거래를 체결하며 결제소는 중앙 거래상대방으로 행위하게 됩니다. 중앙 결제소는 쌍방간 결제되는 장외파생상품에 비해 거래상대방 위험을 줄이고 유동성을 늘리기 위한 목적으로 고안되었으나 이러한 위험을 완전히 제거하지는 않습니다. 중앙 거래상대방은 결제브로커에게 증거금을 요구하며 이에 따라 결제브로커는 펀드에게 증거금을 요구하게 됩니다. 펀드가 미결제 포지션을 가지고 있는 결제브로커가 채무를 불이행하거나 혹은 결제브로커가 중앙 거래상대방에게 개설한 옴니버스 계좌를 통해 증거금을 보관하는 경우와 같이 증거금이 특정 펀드에 속하는 것으로 제대로 가장되지 않은 경우 펀드가 개시증거금 및 변동증거금을 상실하게 될 위험이 존재합니다. 결제브로커가 도산하는 경우 펀드는 포지션을 다른 결제 브로커에게 이전하거나 “port”할 수 없을 수 있습니다.

2012년 8월 16일자로 효력을 발생한 장외파생상품, 중앙거래상대방 및 거래정보저장소(trade repositories)에 관한 EU 규정 제648/2012호(“유럽시장인프라규정 또는 “EMIR”로도 알려짐)은 일부 “적격” 장외파생상품 거래의 경우 규제를 받는 중앙 청산 거래상대방을 통해 청산하도록 하고 파생상품 거래내역의 보고를 거래정보저장소에 위탁하도록 함으로써 장외파생상품거래에 관한 통일된 요건을 도입하고 있습니다. 나아가, EMIR은 강제 청산의 적용을 받지 아니하는 장외파생상품계약의 운영위험 및 거래상대방 신용위험을 측정하고 모니터링하며 이를 경감시키기 위하여 적절한 절차와 제도를 도입하도록 하는 요건을 부과하고 있습니다. 이러한 요건에는 증거금의 교환(exchange of margin)에 관한 요건 및 최초증거금의 교환이 이루어질 경우, 회사를 포함한 당사자들이 이를 분리하도록 하는 요건이 포함될 것으로 예상됩니다.

장외파생상품에 대한 투자에는 허용된 평가방법이 상이함에 따라 다양한 평가 위험이 수반될 수 있습니다. 본 회사는 장외파생상품의 가치를 산정하고 입증하기 위하여 적절한 평가절차를 시행하고 있으나 일부 거래의 복잡성으로 인해 평가는 해당 거래의 거래상대방으로 행위할 수 있는 소수의 제한된 시장 참가자들에 의해 이루어질 수 있습니다. 부정확한 평가는 손익 및 거래상대방 익스포저에 대한 부정확한 인식을 야기할 수 있습니다.

표준화된 조건이 적용되는 장내 파생상품과 달리 장외파생상품은 통상 해당 파생상품의 거래상대방과의 협상을 통해 체결됩니다. 이러한 유형의 약정은 당사자들의 요구에 맞는 유연한 거래를 가능하게 하지만 해당 계약이 법적으로 집행될 수 없다고 판단되거나 정확하게 문서화되지 않은 경우 손실 위험이 발생할 수 있음에 따라 장내 파생상품보다 더 큰 법률 위험을 수반합니다. 또한 당사자들이 계약조건에 대한 적절한 해석에 합의하지 못할 경우 법률이나 문서 위험이 존재할 수 있습니다. 단, 이러한 위험은 일반적으로 국제 스왑 파생상품 협회가 정한 업계 표준 계약서(ISDA)를 사용함으로써 어느 정도 완화될 수 있습니다.

### 거래상대방 위험

회사는 브로커, 결제소, 시장 거래상대방 및 이들의 대리인과 거래를 체결할 수 있습니다. 회사는 거래상대방의 도산, 파산 등의 이유로 거래상대방이 채무를 이행하지 못할 위험에 노출됩니다.

펀드는 펀드가 투자하고자 하는 시장이나 투자자산과 그 성과가 연결된 어음, 채권 또는 워런트에 투자할 수 있습니다. 다양한 거래상대방이 발행하는 이러한 증서에 대한 투자를 통해 펀드는 해당 투자자산에 대한 익스포저 뿐 아니라 발행인에 대한 거래상대방 위험에 노출됩니다.

펀드는 신중한 감독을 받고 이러한 유형의 거래를 전문으로 하는 일류 금융기관과의 사이에서만 스왑계약 등 장외 파생상품 거래를 체결합니다. 원칙적으로 일류 금융기관과 체결한 이러한 파생상품 거래에 따르는 거래상대방 위험은, 거래상대방이 신용기관인 경우에는 해당 펀드의 순자산액의 10%를 초과할 수 없으며, 그 밖의 경우에는 순자산액의 5%를 초과할 수 없습니다. 그러나 거래상대방의 채무불이행시 발생할 수 있는 실제 손실은 이러한 한도를 넘어설 수 있습니다.



## 담보관리와 관련한 특정 위험

장외파생상품(특정 외환 옵션 및 주식 옵션 거래 제외) 투자 및 증권 대여 거래, 환매조건부매매계약 및 역환매조건부매매계약(repurchase agreements and buy-sell back transactions)에 따르는 거래상대방 위험은 통상 펀드를 수취인으로 하는 담보의 이전이나 담보물에 대한 질권설정을 통해 경감됩니다. 단, 거래는 완전히 담보화되지 않을 수 있으며, 펀드에 속하는 수수료와 수익은 담보화될 수 없습니다. 거래상대방의 채무 불이행 시 펀드는 수령한 비현금 담보를 시가로 매각해야 할 수 있습니다. 이 경우, 담보물에 대한 부정확한 가격평가나 모니터링, 불리한 시장 변동, 담보 발행인의 신용평가등급의 하락, 담보물이 거래되는 시장의 비유동성 등으로 인하여 펀드에 손실이 실현될 수 있습니다. 담보물의 매각이 어려운 경우 펀드의 환매가 지연되거나 제한될 수 있습니다.

또한 펀드는 수령한 현금 담보를 재투자하는 과정에서 (이러한 재투자가 허용되는 경우) 손실을 입게 될 수 있습니다. 이러한 손실은 투자자산의 가치가 하락하는 경우 발생할 수 있습니다. 이러한 투자자산의 가치 하락은 펀드가 거래조건에 따라 거래상대방에게 반환하여야 하는 담보가액을 감소시킵니다. 펀드는 최초 수령한 담보와 거래상대방에게 반환하여야 하는 담보가액 간 차액을 부담하게 될 수 있으며 이에 따라 펀드에 손실이 발생할 수 있습니다.

## 장외파생상품 청산 위험

하위펀드의 장외파생상품거래는 가격결정 및 여타 잠재적 이익을 향유할 목적으로 EMIR에 따라 강제청산의무가 효력을 발생하는 날 이전에 청산될 수 있습니다. 장외파생상품은 “해외거래소(agency)” 모델이나 “해외거래소의 회원(principal-to-principal)” 모델에 따라 청산될 수 있습니다. 해외거래소의 회원(principal-to-principal) 모델에 따라 경우 통상 하위펀드와 이의 청산브로커 간 한 건의 거래 및 청산브로커와 중앙청산거래상대방(“CCP”) 간 또 한 건의 백투백(back-to-back) 거래가 존재합니다. 반면 해외거래소(agency) 모델에 따라 경우 하위펀드와 CCP 간 한 건의 거래만 존재합니다. 하위펀드의 많은 장외파생상품 거래가 “해외거래소의 회원(principal-to-principal)” 모델에 따라 청산될 것으로 예상되나, 이하의 위험은 달리 기재되지 않는 한 두 가지 모델에 모두 적용됩니다.

CCP는 청산브로커에게 증거금을 요청하며 청산브로커는 다시 하위펀드에 이를 요청합니다. 증거금 지급을 위해 공탁된 하위펀드의 자산은 청산브로커가 CCP에게 개설한 계좌에 보관됩니다. 이러한 계좌에는 청산브로커의 다른 고객의 자산이 포함되어 있을 수 있으며 (“통합계좌”), 청산브로커나 CCP의 채무 불이행 발생 시 이러한 계좌에서 부족분이 발생할 경우 증거금 지급을 위해 이체된 하위펀드의 자산이 청산브로커의 다른 고객의 손실을 배상하는 데 사용될 수 있습니다.

특히 통합계좌가 사용되는 경우, 하위펀드가 청산브로커에게 제공한 증거금은 청산브로커가 CCP에게 지급해야 하는 증거금을 초과할 수 있습니다. 청산브로커에게 공탁된 증거금이 CCP에게 공탁되지 않거나 CCP의 계좌로 기록되지 않은 경우 하위펀드는 청산브로커 위험에 노출됩니다. 청산브로커의 도산이나 채무 불이행 발생 시 증거금을 위해 공탁된 하위펀드의 자산은 CCP의 계좌에 기록된 경우와 달리 보호를 받지 못하게 될 수 있습니다.

하위펀드의 계정에서 청산브로커의 계좌로 이체되는 동안 및 이후 청산브로커의 계좌에서 CCP에 이체되는 동안 하위펀드는 증거금이 특정 하위펀드에 속하는 것으로 표시되지 않을 위험에 노출됩니다. 청산브로커나 CCP의 채무 불이행 발생 시 이러한 증거금은 결제되기 전까지 청산브로커의 다른 고객의 포지션과 상계되는데 사용될 수 있습니다.

CCP가 통합계좌에서 특정 고객에 속하는 자산을 식별할 수 있을지 여부는 청산브로커가 해당 고객의 포지션과 증거금에 대한 보고를 제대로 이행했는지에 달려 있습니다. 이에 따라 하위펀드는 청산브로커가 이러한 포지션과 증거금을 CCP에게 제대로 보고하지 않을 운영위험에 노출됩니다. 이 경우 청산브로커나 CCP의 채무 불이행 발생 시 이러한 증거금은 동 통합계좌에 예탁된 청산브로커의 다른 고객의 포지션과 상계되는데 사용될 수 있습니다.

청산브로커가 도산하는 경우 하위펀드는 자신의 포지션을 다른 청산브로커에게 이체하거나 “port”하지 못할 수 있습니다. Porting이 언제나 가능한 것은 아닙니다. 특히 하위펀드의 포지션이 하나의 통합계좌에 예탁되는 해외거래소의 회원(principal-to-principal) 모델의 경우 하위펀드가 자신의 포지션을 porting할 수 있을지 여부는 해당 통합계좌에 포지션을 예탁한 모든 다른 상대방이 적시에 계약을 체결했는지 여부에 따라 달라지게 되므로 porting이 가능하지 않을 수 있습니다. Porting이 가능하지 않은 경우 하위펀드의 포지션은 청산되며 하위펀드가 동 포지션에 부여한 총가치보다 CCP가 해당 포지션에 대하여 부여한 가치가 더 낮을 수 있습니다. 또한 청산브로커에 대한 도산 절차가 진행되는 동안 하위펀드가 순금액을 회수하는데 상당한 시간이 소요될 수 있습니다.

CCP가 도산하거나, 관리절차 혹은 이와 유사한 절차의 적용을 받게 되거나 혹은 달리 의무를 불이행하는 경우 하위펀드는 CCP에 대한 직접적인 청구권을 행사하지 못할 가능성이 있으며 여하한 청구권은 청산브로커가 행사하게 됩니다. CCP에 대한 청산브로커의 청구권 행사 여부는 CCP의 설립지 법 및 CCP가 제공할 수 있는 여타 선택적 보호책(하위펀드의 증거금을 보유할 제3자 보관회사의 활용 등)에 달려 있습니다. CCP의 불이행 발생시 포지션이 다른 CCP에게 port되기 어렵거나 불가능할 수 있으며 이에 따라 거래가 해지될 수 있습니다. 이 경우 청산브로커는 거래대금의 일부만을 회수하게 될 가능성이 있으며 이에 따라 하위펀드가 청산브로커로부터 회수할 수 있는 금액도



제한됩니다. 이러한 절차와 관련된 조치, 시기, 통제 수준 및 위험은 CCP, 이의 내부 규칙 및 해당 도산법에 따라 달라집니다. 그러나, 청산브로커가 CCP로부터 또한 이에 따라 하위펀드가 청산브로커로부터 얼마나 많은 자산이나 현금을 언제 회수할 수 있을지와 관련해서는 상당한 지연과 불확실성이 존재할 가능성이 있습니다.

### 보관위험

회사의 자산은 보관회사에 의해 안전하게 보관되므로, 보관회사의 파산시 투자자들은 보관회사가 빠른 시일 이내에 회사의 모든 자산을 반환할 의무를 이행할 수 없게 될 위험에 노출됩니다. 회사의 자산은 보관회사의 장부상 회사의 소유로 등재되며 보관회사가 보유한 증권은 보관회사의 다른 자산과는 구별됩니다. 이러한 사실은 보관회사의 파산시 미반환 위험을 경감시킬 수는 있으나 이러한 위험을 완전히 제거하지는 않습니다. 단, 현금의 경우 이러한 자산분리가 적용되지 않기 때문에 파산시 미반환 위험이 커지게 됩니다. 보관회사가 회사의 모든 자산을 직접 보관하는 것은 아니며, 보관회사와 동일한 사업집단에 포함되어 있지 않은 하위보관회사 네트워크를 활용할 수도 있습니다. 투자자들은 보관회사의 파산 위험과 마찬가지로 이러한 하위보관회사의 파산위험에도 노출됩니다.

펀드는 보관 및/또는 결제 시스템이 충분히 개발되지 않은 시장에 투자할 수 있습니다. 이러한 시장에서 거래되고 이러한 하위보관회사들에게 예약된 펀드 자산들은 보관회사가 배상책임을 지지 않은 상황이 야기하는 위험에 노출될 수 있습니다.

### 중소형주 및 초소형주 투자 위험

중소형주 또는 초소형주에 투자하는 펀드들은 다른 펀드보다 가격변동이 더 클 수 있습니다. 중소형주와 초소형주는 대형주에 비해 더 큰 자본이익 기회를 제공하나 이러한 투자에는 특수한 위험이 수반될 수 있습니다. 이 주식들은 대형주에 비해 상품, 시장, 금융자원의 폭이 한정되며, 소규모의 경험이 적은 경영진에 의존합니다. 중소형주 또는 초소형주는 특히 시장이 하락하는 경우, 유동성이 떨어지거나 단기적인 가격 변동성을 겪거나 거래 가격 사이의 폭이 넓어질 수 있습니다. 또한 장외시장이나 지역 거래소에서 거래되거나 유동성이 제한될 수 있습니다. 결과적으로 중소형주 또는 초소형주에 대한 투자는 대형주에 대한 투자보다 불리한 상황변화에 더 영향을 많이 받으며, 시가로 증권 포지션을 설정하거나 청산하는데 더 큰 어려움이 수반될 수 있습니다. 또한 중소형주와 초소형주에 관해 공시되는 정보나 시장 관심이 더 적을 수 있으며, 이에 따라 발행인의 예상수익이나 자산의 가치가 완전하게 증권 가격에 반영되는데 더 오랜 시간이 걸릴 수 있습니다.

### 포트폴리오 집중위험

한정된 수의 자산에 투자하는 전략을 가진 펀드는 시간이 지남에 따라 성과를 거둘 가능성은 있으나, 집중 포트폴리오에 투자하는 펀드는 광범위하게 분산 투자하는 펀드에 비해 보다 높은 변동성을 보일 수 있습니다. 투자하는 자산의 성과가 부진할 경우 이러한 펀드는 많은 수의 자산에 투자한 펀드보다 큰 손실을 입게 될 수 있습니다.

### 기술 관련 기업에의 투자 위험

기술 업종에 대한 투자는 다른 경제분야에 해당하는 광범위한 범위의 증권에 대한 투자보다 더 큰 위험과 잠재적 변동성을 가져올 수 있습니다. 펀드가 투자하는 회사의 주식은 세계적 규모의 과학 또는 기술개발에 의해 영향을 받을 것이며, 그들의 제품이나 서비스는 급속하게 구식이 될 수 있습니다. 또한 이들 회사 중 일부는 정부의 규제 대상인 제품이나 서비스를 제공하기 때문에 이러한 제품이나 서비스가 정부방침에 의해 불리하게 영향을 받을 수 있습니다. 펀드가 행하는 투자는 시장, 연구 또는 규제기관의 규제에 의해 급격하게 가치가 하락할 수 있습니다.

### 낮은 신용등급, 고수익 채권에 대한 투자 위험

펀드는 낮은 신용등급의 고수익 채권에 투자할 수 있는데, 이로 인하여 높은 신용등급의 채권보다 더 큰 시장위험 및 신용위험이 수반됩니다. 일반적으로 낮은 신용등급의 채권은 고위험에 대해 투자자들에게 보상하기 위해 높은 신용등급의 채권보다 더 높은 수익을 제공합니다. 그러한 채권의 낮은 신용등급은 발행인의 재무 상황의 불리한 변경이나 금리 상승이 채권 보유자들에 대한 발행인의 지급능력을 손상시킬 수 있는 높은 가능성을 반영합니다. 따라서 이러한 펀드에 대한 투자는 높은 신용등급의 낮은 수익률을 제공하는 채권에 대한 투자에 비해 높은 수준의 신용위험이 수반됩니다.

### 부동산 회사의 증권에 대한 투자 위험

부동산 업종에 주로 종사하는 회사들의 증권에 투자하는 것과 관련하여서는 다음과 같은 위험이 수반됩니다: 부동산 가치의 순환주기적인 특성, 일반 및 지역 경제의 환경과 관련된 위험, 과도한 신축으로 인한 경쟁, 부동산 조세 및 운영비의 증가, 인구 동향과 임대료의 잦은 변동, 건축규제법(zoning law)의 잦은 변경, 사고 또는 화재에 따른 손실, 환경적 위험, 임대료에 대한 법규상 규제, 주변지역의 가치 변화, 관련 당사자의 위험, 임차인의 재산 선호도의 변화, 이자율 상승 및 다른 부동산 자본 시장의 영향력. 일반적으로 금리 상승은 자금조달 비용을 증가시키며 이는 펀드의 투자 가치를 직간접적으로 감소시킬 수 있습니다.

부동산 시장은 때로 주식이나 채권 시장과는 다른 움직임을 보여왔습니다. 부동산 시장이 종종 주식이나 채권 시장과 상관관계 없이 긍정적이거나 부정적인 움직임을 보이기 때문에 이러한 투자자산은 펀드의 수익률에 긍정적인 혹은 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

#### 주택저당증권 및 기타 자산담보부증권에 대한 투자 위험

당보저당채권(collateralised mortgage obligations) 및 특정 stripped MBS를 포함한 주택저당증권(MBS)은 주택저당 금융(mortgage loan)에 대한 참여를 반영하거나 이에 의하여 담보됩니다. 자산담보부증권은 주택저당증권과 유사한 구조를 가지고 있으나, 주택저당금융이나 주택저당금융 이자 대신 기초자산이 자동차 할부 매각 또는 할부 금융 계약, 다양한 유형의 부동산, 동산 리스 및 신용카드채권 등과 같은 항목을 포함할 수 있습니다. 주택저당증권과 자산담보부증권은 투자자에 대한 기초 자산 풀로부터 이자와 원금 지급금을 전용(redirect)하는 데 흔히 활용되며 고정이자부 또는 변동이자부로 발행될 수 있습니다. 동일한 풀의 기초자산이 담보하는 증권은 해당 풀의 현금흐름 우선순위와 거래조건에 따라 위험도와 이율이 다른 다수의 상이한 트랜치나 클래스로 발행될 수 있습니다. 해당 트랜치의 위험도가 높을수록 통상적으로 해당 증권이 수익으로 지급하는 금액이 증가합니다.

전형적인 채무성 투자자산은 보통 원금 전체가 지급 도래하게 되면 만기까지 고정금리를 지급합니다. 이와 상반되게 주택저당부 투자자산과 많은 자산담보부자산에 대한 지급은 보통 이자 및 원금 일부 지급을 포함합니다. 원금은 또한 자발적으로 또는 리파이낸싱 또는 유질처분의 결과로 조기 지급될 수 있습니다. 펀드는 투자자산의 조기 지급대전을 조건으로 수익이 보다 덜 매력적인 다른 투자자산에 투자하여야 할 수도 있습니다. 그 결과 동 증권은 비록 금리 상승 시기에 유사한 시가 하락 위험이 있을 지라도 금리하락시기에 유사한 만기를 가진 다른 증권보다 자본상승 잠재력이 더 적을 수 있습니다. 금리가 상승함에 따라 조기상환금리가 일반적으로 하락하게 되어, 금리 상승이 듀레이션을 증가시킬 가능성이 있으므로 주택저당증권과 자산담보부증권의 가격변동성을 증가시킬 수 있습니다. (앞에서 설명한) 금리위험에 추가하여 서브프라임(subprime) 모기지로 구성된 주택저당증권에 대한 투자의 경우에는 신용위험, 평가위험 및 (앞에서 설명한) 유동성 위험이 더 높을 수 있습니다. 듀레이션은 금리변동에 대한 증권 가격의 민감도를 결정하기 위하여 활용되는 것으로, 고정수익 증권에의 예상 기간을 측정하는 것입니다. 최종지급 도래시기만을 측정하는 고정수익증권의 만기와 다르게 듀레이션은 조기상환과 금리 변동이 지급에 어떠한 영향을 미치는 지를 포함하여 증권에 대한 모든 원리금 지급이 이루어질 것으로 예상되는 시기를 고려합니다.

기초 자산에 대한 증권 이자를 실행할 수 있는 자산담보부증권 발행인의 능력은 제한적일 수 있습니다. 일부 주택저당 투자자산과 자산담보부 투자자산은 기초자산 지급의 원금 부분이나 이자 부분만을 받게 됩니다. 이러한 투자자산의 수익률과 가치는 금리변동과 기초자산의 원금 지급률에 매우 민감합니다. 금리가 하락하고 기초 주택저당이나 자산에 대한 상환율(조기상환 포함)이 상승하는 경우 이자부분의 가치가 하락하기 쉽습니다; 펀드는 금리하락으로 인하여 이자 부분에 대한 투자금 전액을 상실할 위험이 있습니다. 반대로 금리 상승과 상환율 하락시 원금 부분의 가치가 하락할 가능성이 있습니다. 더욱이 이자 부분과 원금 부분 시장은 변동성이 크고 제한될 수 있으며, 이로 인하여 펀드의 매수나 매도가 어려울 수 있습니다.

펀드는 금융기관들과 장래 일자에 미리 지정된 가격으로 투자자산 취득 약정을 체결하여 주택저당 및 자산담보부 투자자산 투자를 할 수 있습니다. 펀드는 이러한 약정의 해지일에 투자자산의 인도를 이행하거나 인도를 이행하지 않을 수 있으나, 그럼에도 불구하고 약정 기간동안 기초 투자자산의 가치 변동에 노출되어 있을 수 있습니다.

#### 기업공개

펀드는 회사(주로 중소형주)의 기업공개 주식에 투자할 수 있습니다. 그러한 증권은 거래 전례가 없고, 그러한 회사에 대한 정보는 오로지 제한된 기간동안 이용할 수 있을 뿐입니다. 기업공개 증권은 기존의 증권보다 더 큰 가격의 변동가능성을 야기할 수 있습니다.

#### 1933년 미증권법의 Rule 144A에 따라 발행된 채권 위험

SEC의 Rule 144A는 동 규칙에 정의된 적격 기관 매수자들에게만 재판매가 허용되는 증권에 대하여 1933년 미증권법에 정해진 등록요건의 면제규정을 두고 있습니다. 투자자들은 관리비 절감으로 보다 높은 수익을 얻을 수도 있지만, Rule 144A 증권에 대한 유통시장 거래가 제한되어 이러한 증권은 적격 기관 매수자들에게만 판매될 수 있습니다. 따라서, 증권 가격 변동성이 높아지고, 심한 경우에는 특정 Rule 144A 증권에의 유동성이 감소됩니다.

#### 이머징 시장 및 저개발국가 증권 위험

이머징 시장 및 저개발 시장 증권 투자에는 선진국 증권 투자위험과는 다른, 더 큰 위험이 존재합니다. 이러한 위험에는 다음이 포함됩니다: 증권시장 시가총액 규모가 적어서 상대적으로 유동성이 낮은 기간이 발생할 가능, 상당한

가격변동성, 해외투자 제한, 투자수익 및 자본 환수 가능성. 또한, 외국 투자자들에 대하여 매각대금 등록이 요구될 수 있으며, 장래 경제 또는 정치 위기로 인해 가격 통제, 강제합병, 강제수용 또는 몰수 과세, 압류, 국유화 또는 정부 독점이 발생할 수 있습니다. 인플레이션과 물가상승률의 급격한 변동으로 인해 특정 신흥국가 및 저개발 국가의 경제 및 증권시장이 불리한 영향을 받았거나 계속하여 불리한 영향을 받을 수 있습니다.

펀드가 투자할 수 있는 여러 이머징 시장 및 저개발 시장 증권이 증권거래소에서 거래된다 할 지라도 이러한 증권의 거래량이 제한적일 수 있고, 선진 시장의 결제 시스템에 비해 결제 시스템이 잘 조직화 되어 있지 않을 수 있습니다. 감독당국이 선진 시장의 기준과 유사한 기준을 적용하지 못할 수도 있습니다. 그러므로 시스템 불능이나 결함으로 인해, 또는 거래상대방의 사무 운영 결함으로 인해 결제가 지연되고 관련 펀드의 현금이나 증권이 위태롭게 될 위험이 존재할 수 있습니다. 이러한 거래상대방은 선진 시장내 유사한 거래상대방보다 자산이나 자원이 부족할 수 있습니다. 펀드가 보유하거나 펀드에게 이전될 증권에 대해 대립하는 청구들이 제기될 가능성도 있으며, 이러한 사유 발생시 펀드의 청구를 충족하기 위한 보상계획이 존재하지 않거나, 제한되거나 또는 부적합할 수 있습니다.

이머징 시장 증권의 추가 위험에는 다음이 있습니다: 높은 사회, 경제적 및 정치적 불확실성 및 불안정성, 보다 실질적인 정부의 경제 개입, 정부 감독 및 규제 미비, 통화헷징기법 미활용, 회사가 신규로 설립되거나 소규모 자본규모, 감사 및 재무보고 기준 차이로 인해 발행인의 중요 정보를 사용할 수 없음, 개발이 더딘 법률시스템. 또한, 비거주자들이 수령하는 이자 및 자본이익에 대한 과세는 이머징 시장 및 저개발 시장 간에 다양하며, 어떤 경우에는 이러한 세액이 비교적 높을 수도 있습니다. 세법 및 절차가 덜 확립되어 있어서 세법 등이 소급적용되어 펀드가 향후에 투자활동시 또는 자산 평가시에는 예견하지 못했던 현재의 조세채무를 부담하게 될 수 있습니다.

중국 주식 투자에 따르는 위험은 이하 '중국 시장 투자위험'을 참고하시기 바랍니다.

#### 증권 대출 및 환매조건부매매거래와 관련된 특정 위험

증권의 대출 및 환매조건부매매거래에는 특정 위험이 수반됩니다. 펀드가 이러한 거래 체결의 목적을 달성하리라는 보장은 없습니다.

환매조건부매매거래는 옵션(optional) 혹은 선도(forward) 파생금융상품에 수반되는 위험과 유사한 위험을 수반할 수 있습니다. 이러한 위험은 이 투자설명서의 다른 부분에서 명시되어 있습니다. 증권 대출의 경우, 거래상대방의 거래불이행 또는 경영상의 어려움 발생시 대여 증권의 회수가 늦어지거나 일부만 회수됨으로써 펀드에서 증권의 매도거래를 종결할 능력이나 펀드의 환매 능력을 제한할 수 있습니다.

펀드가 부담하는 거래상대방 위험은 거래상대방의 거래 불이행시 거래상대방이 제공한 담보를 상실하게 된다는 사실에 의해 경감될 수 있습니다. 담보물이 증권 형태인 경우, 담보물을 매각하더라도 거래상대방이 펀드에 대해 부담하는 채무를 결제(settle)하거나 혹은 거래상대방에게 대여한 증권의 대체투자자산을 매입하는데 필요한 충분한 현금을 실현할 수 없게 될 위험이 수반됩니다. 후자의 경우, 펀드의 제3자 대출 대리인은 대체 증권의 매입 자금 부족분을 펀드에 배상하게 되지만, 이러한 배상이 불충분하거나 실현되지 못할 위험이 존재합니다.

펀드가 담보로 제공받은 현금자산을 '투자제한' 중 "담보의 관리"에서 열거한 하나 또는 그 이상의 허용된 유형의 투자자산에 재투자하는 경우, 투자자산의 수익률이 당해 현금에 대하여 거래상대방에게 지급하여야 하는 이자 보다 낮거나, 혹은 투자된 현금의 원금을 회수할 수 없게 될 위험이 존재합니다. 또한, 재투자자산의 실현이 어려워지게 될 경우, 펀드가 대여 증권을 회수할 수 없게 될 수 있으며, 이 같은 사실은 펀드의 증권 매도거래종결 또는 환매 역량을 제한할 수 있습니다.

#### 인수 또는 하위인수

펀드는 투자목적 및 투자방침을 달성하기 위하여 투자가 허용된 증권을 인수 또는 하위인수(sub-underwrite)의 방식으로 취득할 수 있습니다. 하위인수 방식으로 취득한 주식의 시가가 펀드가 매입하기로 사전에 약정한 고정 가격 이하로 하락할 경우 펀드는 손실을 입을 가능성이 있습니다.

#### 이익의 잠재적 충돌

외국집합투자업자와 Schrodgers는 증권대여 계약, 환매/역환매조건부 등의 기법 및 상품을 포함해 외국집합투자업자 또는 Schroder가 직간접적으로 이해관계를 가지며, 회사에 대한 집합투자업자의 의무와 잠재적인 상충가능성이 있는 거래를 시행할 수 있습니다. 외국집합투자업자와 Schrodgers는 동 거래 또는 관련 거래로 인하여 수령한 이익, 커미션 또는 보수에 대하여 회사에 보고할 책임을 지지 않으며, 달리 규정된 경우를 제외하고 외국집합투자업자의 수수료는 그로 인하여 감액되지 않습니다.

집합투자업자는 이해관계의 상충가능성이 존재하지 않았을 경우보다 회사에 불리하지 않은 조건으로 해당 거래가 이루어지도록 합니다.

집합투자업자 또는 **Schroders**는 회사에 직간접적으로 투자할 수 있기 때문에 그런 잠재적인 이행상충 또는 의무가 발생할 수 있습니다.

성과보수가 하위집합투자업자로 하여금 더 위험한 투자를 하도록 하는 유인이 될 수도 있습니다.

보관회사는 오로지 본 회사 및 이의 투자자들의 이익을 위하여 정직하고, 공정하게, 전문적이고 또한 독립적으로 업무를 수행합니다. 보관회사는 본 회사와 관련하여 본 회사/이의 투자자/외국집합투자업자와 보관회사 간 이해상충을 야기할 수 있는 거래를 체결하지 아니합니다. 단, 보관회사의 보관업무와 상충할 가능성이 있는 다른 업무와 보관업무를 위계적으로 및 기능적으로 분리하고 잠재적 이해상충이 적절하게 탐지, 관리 및 모니터링하여 이를 본 회사의 투자자에게 공개하는 경우에는 그러하지 아니합니다.

## 투자펀드

일부 펀드는 자산의 전부 혹은 거의 전부를 투자펀드에 투자할 수 있으며, 달리 기재된 경우를 제외하고 '집합투자기구의 투자위험'에 기재된 투자위험은 펀드가 해당자산에 직접 혹은 투자펀드를 통해 간접적으로 투자할 경우에도 적용됩니다.

투자펀드에 대한 펀드의 투자로 인하여 총 운영, 일반사무관리, 보관 및 연간 운용보수/비용이 증가할 수 있습니다. 다만, 외국집합투자업자는 협의를 통해 연간 운용보수를 인하하고자 하며 이러한 보수 인하는 해당 펀드의 이익으로 귀속됩니다.

## 환율

각 하위펀드의 기준통화가 반드시 해당 하위펀드의 투자자산의 표시통화와 일치하는 것은 아닙니다. 투자펀드에 대한 투자는 하위집합투자업자의 견해로 해당 하위펀드의 수익률에 가장 이익이 된다고 판단되는 통화로 이루어집니다. 자신의 고유통화와 다른 기준통화로 표시되는 하위펀드에 투자하는 주주들은 환율변동으로 인하여 투자가치가 감소하거나 증가할 수 있음을 유념하여야 합니다.

## 채권(Fixed Income Securities)

하위펀드가 보유한 채권(Fixed Income Securities)의 가치는 금리 변동에 따라 달라질 수 있으며 이러한 변동이 채권(Fixed Income Securities)에 투자하는 하위펀드의 기준가격에 영향을 줄 수 있습니다.

## 지분증권(Equity Securities)

지분이나 지분관련 투자자산에 투자하는 하위펀드의 경우 실제 혹은 인지된 불리한 경제상황, 일반적인 기업수익 전망의 변화, 금리나 환율의 변화, 불안한 일반 투자심리 등 특정 회사와 특별히 관련이 없는 일반적인 시장상황으로 인해 지분증권의 가치가 하락할 수 있습니다. 또한 노동력 부족이나 생산비용 증가, 업종 내 경쟁환경과 같은 특정 업종(들)에 영향을 주는 요소들로 인하여 지분증권의 가치가 하락할 수도 있습니다. 지분증권은 통상 채권 보다 가격변동성이 더 큽니다.

## 비상장 지분(Private Equity)

비상장 지분 투자에는 전통적인 투자자산에 비해 추가적인 위험이 수반됩니다. 보다 구체적으로 비상장 지분 투자 자산은 비유동적인 저성숙 기업에 대한 투자를 수반할 수 있습니다. 비상장 지분에 투자하는 효과를 제공하는 금융상품의 가치는 이러한 비상장 지분에 직접 투자하는 것과 유사한 방식으로 영향을 입게 될 수 있습니다.

## 실물자산(Commodities)

실물자산 투자에는 전통적인 투자자산에 비해 추가적인 위험이 수반됩니다. 보다 구체적으로

- 정치적, 군사적, 자연적 사건이 실물의 생산과 거래에 영향을 줄 수 있으며 이에 따라 실물자산에 투자하는 효과를 주는 금융상품에 불리한 영향을 줄 수 있습니다.
- 테러와 기타 범죄 활동이 실물자산의 가용성에 영향을 줄 수 있으며 이에 따라 실물자산에 투자하는 효과를 주는 금융상품에 불리한 영향을 줄 수 있습니다.

실물자산, 귀금속, 상품선물(commodity futures)의 수익률은 예상 수요뿐 아니라 각 상품의 일반적인 수급 상황, 예상 산출량, 추출량과 생산량에 따라 달라지며 이러한 이유로 특히 변동성이 높습니다.

## 주주들의 과세 효율성

주주의 세후이익은 해당 주주의 조세 목적상 거주지에서 적용되는 현지 세법에 따라 달라집니다 (과세처리에 관한 일반적인 내용은 제5부의 내용 중 '과세처리와 환 관리에 관한 사항' 참조).

오스트리아, 영국과 같은 일부 국가에서는 단일 펀드 보다 재간접펀드의 투자이익에 대해 더 높은 세율로 주주에게 과세하는 세법이 존재합니다.

이러한 세법은 해당 펀드의 외국집합투자업자가 선정한 투자자산이 해당 주주의 거주지 소재 조세당국이 부과하는 기준에 부합하지 아니할 경우 촉발될 수 있습니다.

영국의 경우 “비신고 펀드”로부터 발생한 투자이익은 전액 수익(income)으로 처리되어 재간접펀드의 신고대상이 됩니다. 이에 따라 재간접펀드의 주주가 수령하는 이익은 자본이 아닌 수익(income)으로 처리되어 현재 자본이익세보다 높은 세율로 과세됩니다.

재간접펀드의 외국집합투자업자는 주주들에게 적용되는 이러한 현지 세법의 영향을 최소화하기 위하여 “신고펀드”의 자격을 갖춘 투자자산을 선정하고자 합니다. 그러나 외국집합투자업자의 전략에 부합하는 투자자산을 취득할 수 없을 수도 있으며 이 경우 “비신고 펀드”를 취득하게 될 수 있습니다.

집합투자업자는 세법에 따른 주주들의 조세채무 산정을 위해 현지 세법상 요구되는 필요한 모든 보고의무를 이행합니다.

### 전환증권 위험

전환증권은 통상 특정 전환가격으로 발행회사의 주식으로 전환될 수 있는 채권이나 우선주를 말합니다.

전환증권은 주식과 채권 투자의 특성을 모두 가지고 있습니다. 기초 주식의 가치에 따라 전환증권은 주식의 특성을 더 많이 가지거나 혹은 채권의 특성을 더 많이 가지게 됩니다.

기초증권의 가격이 전환가격을 상회하면 통상 전환증권은 주식과 같은 특징을 보이며 지분증권의 변화에 더 민감성을 보입니다. 기초증권의 가격이 전환가격을 하회하면 통상 전환증권은 채권과 같이 특징을 보이며 금리와 신용스프레드의 변화에 더 민감성을 보입니다.

전환에 따른 혜택을 고려하여 전환증권은 통상 이와 유사한 우량성을 가진 비전환증권에 비해 낮은 수익률을 제공합니다.

또한 전환증권은 전통적인 비전환증권에 비해 신용등급이 낮을 수 있으며 낮은 유동성을 보이는 경향이 있습니다. 신용등급이 낮은 채무증권의 경우 통상 신용등급이 높은 증권에 비해 더 큰 시장위험, 신용위험, 불이행위험이 수반됩니다.

### 조건부 자본증권 위험

조건부 자본증권은 특정 촉발사유 발생 시 통상 발행인의 주식으로 전환되거나 그 일부나 전부가 상각처리되는 채무 증서입니다. 조건부 자본증권의 조건은 특정 촉발사유와 그에 따른 전환율을 정하고 있습니다. 촉발사유는 발행인이 통제할 수 없을 수 있습니다. 일반적인 촉발사유는 발행인의 자본비율이 일정 기준 아래로 하락하는 것입니다. 전환으로 인하여 투자자산의 가치가 현저히 하락하거나 회복할 수 없게 될 수 있으며 일부 경우 0이 될 수 있습니다.

일부 조건부 자본증권에 대한 이표 지급은 완전히 재량에 의해 결정되기 때문에 발행인이 사유를 불문하고 여하한 기간 동안 이의 지급을 언제라도 취소할 수 있습니다.

전통적인 자본구조와 반대로, 조건부 자본증권 투자자는 지분 보유자보다 앞서 자본손실을 입게 될 수 있습니다.

대부분 조건부 자본증권은 사전에 정한 일자에 수의상환이 가능한 영구 채권으로 발행됩니다. 영구 조건부 자본증권은 사전에 정한 수의상환일자에 상환되지 아니할 수 있으며 투자자들은 예상 수의상환일자에 원금을 회수할 수 없거나 혹은 아예 원금을 회수할 수 없게 될 수 있습니다.

조건부 자본증권의 평가를 위해 일반적으로 인정된 기준은 존재하지 않습니다. 이에 따라 조건부 자본증권은 매각 시점 직전에 평가된 가격보다 높거나 낮은 가격으로 거래될 수 있습니다.

일부 상황에서 조건부 자본증권의 매입인을 즉시 찾기 어려울 수 있으며 매도인은 예상 가치보다 현저히 할인된 가격에 이를 매각해야 할 수 있습니다

### 국가위험

정부나 그 정부기관이 채무를 불이행하거나 완전하게 이행하지 못할 위험이 존재합니다. 나아가 국채에 따른 채무의 전부 혹은 일부를 추심할 수 있는 국채를 위한 파산절차는 존재하지 아니합니다. 이에 따라 국채 투자자는 채무 재조정에 참여하거나 국채 발행인에게 추가 자금을 대출하도록 요구받을 수 있습니다.

### 헷지위험

펀드는 롱/숏 포지션을 취함으로써 (직간접적으로) 헷지를 활용할 수 있습니다. 포트폴리오 포지션의 가치하락에 대한 헷지는 해당 포트폴리오 포지션의 가치 변동을 제거하거나 가치 하락에 따른 손실을 예방하는 것은 아닙니다. 헷지거래는 포트폴리오 포지션의 가치가 상승하는 경우에는 상승기회를 제한할 수 있습니다. 헷지하고자 하는 포트폴리오 포지션과 이를 헷지하는 포지션 간 상관관계가 부정확할 경우 의도한 헷지를 달성하지 못하게 될 수 있으며 펀드는 손실위험에 노출될 수 있습니다. 나아가 위험을 완전하게 100% 헷지하는 불가능할 수 있으며 헷지거래에는 비용이 수반됩니다.



### 합성 매도초과 위험

펀드는 합성 매도초과 포지션을 취하기 위하여 금융파생상품을 활용할 수 있습니다. 펀드가 매도초과 포지션을 취한 금융파생상품이나 시장의 가격이 상승하는 경우 펀드는 매도초과 포지션의 체결시점부터 발생한 가격 상승분에 거래 상대방에게 지급하는 프리미엄과 이자를 더한 손실을 입게 됩니다. 이에 따라 매도초과 포지션에는 손실이 가중될 수 있는 위험이 수반되며 이에 따라 실제 투자금액 이상의 손실이 발생할 수 있습니다.

### RMB로 헷지된 주식 종류 위험

2005년부터 RMB 환율은 미달러화에 연동한 고정환율제도에서 복수의 통화바스켓에 연동하여 시장 수요공급에 기초하여 환율이 결정되는 관리변동환율제도로 바뀌었습니다. 은행간 외환 시장에서 다른 주요 통화와 거래되는 RMB 일일거래가격은 중화인민공화국이 고시한 중앙평가환율(central parity)의 근소한 범위 내에서 변동할 수 있습니다. 역외 RMB(CNH)에서 역내 RMB(CNY)로의 환전은 홍콩금융관리국(HKMA)과 조율을 거쳐 중국정부가 부과한 외환관리방침과 송금제한에서 정하는 관리환율절차를 따릅니다. 이러한 외환관리방침과 송금제한 등 다양한 요소로 인하여 CNH의 가치는 CNY의 가치와 현저하게 달라질 수 있습니다.

2005년부터 중국정부가 추진해 온 외환관리방침은 RMB(CNH와 CNY)의 전반적인 통화절상을 야기시켰습니다. 이러한 통화절상은 지속되거나 지속되지 않을 수 있으며 RMB가 어느 시점에 통화절하되지 않으리라는 보장은 없습니다.

RMB로 헷지된 주식 종류는 역외 RMB(CNH)에 참여하며 이에 따라 투자자들은 홍콩시장에서 승인된 은행(홍콩 금융관리국이 승인한 은행)과 중국 본토 밖에서 자유롭게 CNH를 거래할 수 있습니다. RMB로 헷지된 주식 종류는 CNH를 역내 RMB(CNY)로 송금할 의무가 없습니다.

### 중국 시장 투자위험

또한 투자자는 중국시장에 특정된 위험에 노출됩니다. 중국 본토의 정치, 사회, 경제 정책 변경이 중국시장에 투자한 펀드 자산에 부정적인 영향을 줄 수 있습니다. 중국 본토의 자본시장에 적용되는 규제 및 법률 체계는 선진국에 비해 발달되지 않았을 수 있으며 중국의 회계기준과 관행은 국제회계기준과 상당히 다를 수 있습니다. 중국 증권거래의 결제와 결제정산 제도는 아직 충분히 테스트되지 않아 더 큰 오류나 비효율성 위험이 존재할 수 있습니다. 또한 투자자들은 중국 본토의 과세 제도 변경이 투자원금의 회수와 투자자산으로부터 발생한 이익에 영향을 줄 수 있음을 유념하여야 합니다.

특히 중국 주식을 보유한 외국 투자자에 대한 과세 방침은 종래로부터 명확하지 아니하였습니다. 중화인민공화국("중국") 거주 법인이 발행한 A 주식과 B 주식을 외국 법인 주주가 양도할 경우에는 10% 자본소득 원천징수세 대상이 됩니다. 이러한 세금은 현재까지 징수된 바 없으며, 그 징수 시기, 소급 적용 여부와 산정 방식이 명확하지 아니한 상태입니다. 그 후 중국 과세당국은 2014년 11월 외국 투자자들의 중국 주식 및 기타 지분 투자 매매에 따른 양도소득에 대하여 '한시적으로' 자본소득 원천징수세를 면제한다는 내용의 고시를 발표하였습니다. 이러한 한시적인 면제의 일몰기간에 대한 언급은 없었습니다. 2014년 11월 17일 이후 실현된 소득에 대해서는 향후 변동사유가 있을 때까지 추가적인 과세준비금을 위한 적립은 하지 아니합니다. 이사들은 향후 시장관행의 변화 징후나 중국 과세당국의 추가 지침의 발표에 대하여 예의 주시하고 있으며, 이사들 및 그 자문인이 적절하다고 판단할 경우 향후 중국 정부의 과세방침 발표에 따라 사전 고지 없이 과세준비금의 유보 및 적립을 재개할 수도 있습니다.

후강통(Shanghai-Hong Kong Stock Connect) 및 선강통(Shenzhen Hong Kong Stock Connect)을 통해 외국 투자자(본 펀드 포함)가 실현한 중국 A 주식의 매매이익에 대해서는 중국 법인세, 개인소득세 및 사업세가 한시적으로 면제됩니다. 다만, 외국 투자자는 상장기업의 배당소득과 유상증자 주식에 대해서는 10%의 원천징수세를 해당 상장기업을 통해 관할 중국 과세당국에 지급하여야 합니다. 중국과 조세조약을 체결한 관할지의 조세법상 거주자에 해당하는 투자자는 해당 조세조약에서 더 낮은 배당소득세율을 정하고 있을 경우 과다 납부된 중국 원천징수 소득세의 환급을 신청할 수 있으며, 관할 과세당국에 그 차액의 환불을 신청할 수 있습니다.

### 중국 - RQFII 자격 및 RQFII 할당 한도 관련 위험

하위집합투자업자의 RQFII 자격이 중지되거나 취소될 수 있으며 이 경우 본 회사가 보유증권을 처분해야 하므로 본 회사의 수익률에 불리한 영향을 미칠 수 있다는 사실을 유념하여야 합니다.

투자자들은 하위집합투자업자가 RQFII 자격이나 RQFII 할당 한도를 유지하리라는 보장이 없다는 사실을 유념하여야 합니다. 또한 투자자들은 본 회사가 모든 매입 신청을 수리하기에 충분한 RQFII 투자분을 하위집합투자업자로부터 할당 받지 못할 수도 있으며 관계법령의 불리한 개정으로 인해 환매주문을 적시에 처리하지 못할 수도 있음을 유의하여야 합니다. 중국외환관리국(SAFE)이 하위집합투자업자에게 부여한 RQFII 할당 한도를 본 회사가 전부 사용할 수 없을 수도 있으며, 하위집합투자업자는 RQFII 할당 한도를 본 회사가 아닌 다른 상품에 배분할 수 있는 재량을 가집니다. 이러한 제약으로 인해 본 회사 주식에 대한 매입신청이 거절되거나 거래가 중지될 수 있습니다. 극단적인 경우 RQFII 투자한도로 인해 RQFII 할당 한도가 부족해 지거나, 투자 역량이 제한되거나, 투자목적이나 투자전략을 완전하게 이행하지 못하게 됨으로써 혹은 중국 국내 증권 시장의 비유동성으로 인하여 혹은 매매체결이나 거래결제 지연/교란 사유로 인해 본 회사가 상당한 손실을 입게 될 수도 있습니다.



통상 RQFII 할당 한도는 (하위집합투자업자와 같은) RQFII에게 부여됩니다. 통상 RQFII 제도에 따른 규제는 (RQFII의 자격으로 행하는) 하위집합투자업자 전체에 대하여 적용되며 본 회사가 행하는 투자자산 수준에서 적용되지 않습니다. 중국외환관리국(SAFE)은 RQFII나 RQFII 보관기관(즉, 본 회사의 경우 중국 보관회사)이 중국외환관리국(SAFE)이 정한 관계법령을 위반한 경우 행정 제재를 부과할 수 있습니다. 이러한 위반이 발생할 경우 RQFII 할당 한도가 취소되거나 그 밖의 행정 제재가 부과될 수 있으며 이에 따라 본 회사의 투자를 위해 사용된 하위집합투자업자의 RQFII 할당 한도가 불리한 영향을 입게 될 수 있습니다.

#### 중국 – 이윤송금 및 유동성 위험

현재 펀드가 역내 증권에 투자한 수익을 중국 밖으로 송금하는데 제한은 없습니다. 그러나 현행 규정이 개정될 경우 이윤송금에 대하여 더 엄격한 규칙과 제한이 부과되지 않으리라는 보장은 없습니다. 이는 펀드의 유동성과 환매역량에 영향을 줄 수 있습니다.

#### 중국 은행간 채권시장(China Interbank Bond Market) 위험

중국 내 채권시장은 주로 은행간 채권시장과 거래소 상장 채권시장으로 구성됩니다. 중국 은행간 채권시장(CIBM)은 1997년 설립된 장외시장입니다. 현재 CNY 채권 거래의 90%가 중국 은행간 채권시장(CIBM)에서 이루어지고 있으며, 정부채, 회사채, 정책은행채, 중기채 등이 이 시장에서 주로 거래되고 있습니다.

중국 은행간 채권시장(CIBM)은 개발과 국제화 과정 중에 있으며, 낮은 거래량에 따른 시장 변동성과 유동성 부족으로 인하여 이 시장에서 거래되는 일부 채무증권의 가격은 현저한 변동성을 보이게 될 수 있습니다. 이에 따라 이 시장에 투자하는 펀드는 유동성 위험과 변동성 위험을 부담하며 중국 본토 채권 거래로부터 손실을 입을 수 있습니다. 특히 중국 본토 채권의 매수호가/매도호가 스프레드 격차가 크게 벌어질 수 있고 이에 따라 해당 펀드는 해당 투자자산의 매각 시 상당한 거래비용과 실현비용을 입게 될 수 있습니다.

펀드가 중국 은행간 채권시장(CIBM)에서 거래할 경우 펀드는 결제절차 위험 및 거래상대방의 불이행 위험에도 노출됩니다. 펀드와 거래를 체결한 거래상대방이 해당 증권의 교부 혹은 결제대금의 지급을 통한 결제 의무를 불이행할 수 있습니다.

또한 중국 은행간 채권시장(CIBM)에는 규제위험도 수반됩니다.

#### 중국 채권시장연계제도(Bond Connect)

일부 하위펀드들은 투자방침에서 정하는 바에 따라 채권시장연계제도(Bond Connect)를 통하여 중국 은행간 채권시장(CIBM)에 투자할 수 있습니다.

채권시장연계제도(Bond Connect)는 중국 본토와 홍콩 간 상호 채권시장 접근을 위하여 China Foreign Exchange Trade System & National Interbank Funding Centre ("CFETS"), China Central Depository & Clearing Co., Ltd, Shanghai Clearing House, Hong Kong Exchanges and Clearing Limited 및 Central Moneymarkets Unit가 2017년 7월에 설립한 제도입니다.

중국 본토의 현행 규정에 의거 적격 외국투자자들은 채권시장연계제도(Bond Connect)의 후구통("후구통(Northbound Trading Link)")을 통하여 중국 은행간 채권시장(CIBM)에서 거래되는 채권에 투자할 수 있습니다. 후구통(Northbound Trading Link)에서 적용되는 투자쿼터는 없습니다.

중국 본토의 현행 규정에 의거 홍콩통화청(Hong Kong Monetary Authority)이 인정한 역외 보관대리인(현재 Central Moneymarkets Unit임)은 중화인민공화국이 인정한 역내 보관대리인(현재 인정된 역내 보관대리인은 China Securities Depository & Clearing Co., Ltd 및 Interbank Clearing Company Limited임)에게 옴니버스 계좌를 개설하여야 합니다. 적격 외국 투자자들이 거래하는 모든 채권은 Central Moneymarkets Unit에 등록되며 Central Moneymarkets Unit는 명의 소유자의 자격으로 해당 채권을 보유합니다.

Central Moneymarkets Unit은 단순한 명의 소유자이며 해당 증권의 실질적 소유자가 아니기 때문에 Central Moneymarkets Unit가 홍콩 내 청산 절차에 접어들게 될 경우, 투자자들은 해당 증권이 중국 법에 따라 채권자들에게 분배될 수 있는 Central Moneymarkets Unit의 일반 자산으로 취급되지 않음에 유의하여야 합니다. 그러나 Central Moneymarkets Unit은 중국 내 증권에 투자한 투자자들을 대리하여 어떠한 법적 조치를 취하거나 어떠한 권리 행사를 위한 소송에 참여할 의무를 지지 않습니다. Moneymarkets Unit가 그 의무를 이행하지 못하거나 의무 이행이 지연되는 경우 증권 및/또는 그와 관련된 자금 및 펀드의 결제 실패 또는 손실로 이어질 수 있으며 따라서 관련 투자자가 손해를 볼 수 가능성이 있습니다. 본 펀드들이나 외국하위집합투자업자 또는 외국재위탁하위투자업자 중 누구도 이러한 손실에 대해 책임을 지지 않습니다.

채권시장연계제도(Bond Connect)를 통하여 투자하는 경우, 중화인민공화국에서의 등록 및 계좌개설은 역외 결제대리인, 역외 보관대리인, 등록대리인 또는 여타 제3자(경우에 따라)가 수행합니다. 이에 따라 펀드는 이러한 제3자의 채무

불이행이나 오류 위험에 노출됩니다.

채권시장연계제도를 통한 증권 거래는 청산 및 결제 위험을 수반합니다. 중국의 결제기관이 증권 중개/자금 결제에 의무를 이행하지 않는 경우, 해당 펀드의 손실 회복이 지연될 수 있으며 손실을 완전히 회복하지 못할 수도 있습니다. 채권시장연계제도(Bond Connect)를 통해 중국 은행간 채권시장(CIBM)에 투자하는 경우에도 규제위험이 존재합니다. 해당 규칙과 규정은 추후 변경될 수 있으며 소급 적용될 수 있습니다. 중국 본토 관할당국이 중국 은행간 채권시장(CIBM)에서의 계좌개설이나 거래를 중지할 경우 이는 해당 펀드가 중국 은행간 채권시장(CIBM)에 투자할 수 있는 능력에 불리한 영향을 주게 됩니다. 이 경우 펀드의 투자목적 달성 능력에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

#### **후강통(Shanghai-Hong Kong Stock Connect) 및 선강통(Shenzhen Hong Kong Stock Connect)**

중국에 투자하는 모든 펀드는 관련 규제가 허용하는 범위 내에서 후강통(Shanghai-Hong Kong Stock Connect)과 선강통(Shenzhen Hong Kong Stock Connect)(“후강통과 선강통”)을 통해 중국 A 주식에 투자할 수 있습니다. 후강통과 선강통(Stock Connect)은 중국 본토와 홍콩 주식시장 간 주식 교차거래를 목적으로 HKEX(Hong Kong Exchanges and Clearing Limited), HKSCC(Hong Kong Securities Clearing Company Limited), 상하이증권거래소(Shanghai Stock Exchange) 또는 선전증권거래소(Shenzhen Stock Exchange)와 ChinaClear(China Securities Depository and Clearing Corporation Limited)가 개발한 증권 거래 및 결제 시스템을 말합니다. 이 시스템을 통해 외국 투자자들은 상하이증권거래소나 선전증권거래소에 상장된 중국 A 주식을 홍콩 소재 투자중개업자를 통해 매입할 수 있습니다.

중국의 국내 증권시장에 투자하고자 하는 펀드는 QFII와 RQFII 제도에 추가하여 후강통과 선강통(Stock Connect)을 활용할 수 있으며, 이에 따라 다음과 같은 추가적인 위험이 수반됩니다:

일반위험: 관련 규정에 대한 검증이 이루어지지 않았고, 향후 변경될 수 있습니다. 관련 규정이 어떠한 방식으로 적용될지 여부가 확실치 않기 때문에 해당 하위펀드에 불리한 영향을 미칠 수 있습니다. 후강통과 선강통(Stock Connect)은 새로운 정보통신기술의 사용을 요하는데, 그 국경간 거래 성격으로 인하여 운영위험이 수반될 수 있습니다. 관련 시스템이 정상적으로 작동되지 않을 경우, 후강통과 선강통(Stock Connect)을 통한 홍콩 및 상하이/선전 시장 양쪽에서의 거래가 교란될 수 있습니다.

청산 및 결제 위험: HKSCC와 ChinaClear는 청산 연결망을 구축하였으며 국경간 거래에서의 청산과 결제를 용이하게 하기 위하여 각각은 상대방에 대한 참가자가 됩니다. 어느 한 쪽의 시장에서 발생한 국경간 거래에 관하여, 해당 시장의 결제기관은 한쪽으로는 자신의 청산 참가자들과 거래를 청산 및 결제하고, 다른 한쪽으로는 상대방 결제기관에 대하여 자신의 청산 참가자들의 청산 및 결제를 완성할 의무를 인수하게 됩니다.

법적 소유권/실제 소유권: 증권이 외국에서 보관될 경우, 현지 증권중앙예탁기관(Central Securities Depositories), HKSCC 및 ChinaClear가 부과하는 의무 요건과 관련된 특정 법적 소유권/실질 소유권 위험이 존재합니다.

다른 이머징 시장이나 저개발시장의 경우와 마찬가지로 증권에 관한 법적/공식적 소유권과 실질소유권 기타 이해관계에 대한 법제가 이제 도입되기 시작한 단계입니다. 또한 HKSCC는 명의대리인으로서 후강통과 선강통(Stock Connect)을 통해 보유한 주식에 대한 소유권을 보장하지 아니하며 실질 소유자를 대리하여 소유권을 집행하거나 혹은 소유권과 관련된 기타 권리를 집행할 의무가 없습니다. 이에 따라 법원은 후강통과 선강통(Stock Connect)을 통해 보유한 증권의 장부상 주주(registered holder)인 명의대리인이나 보관기관이 해당 증권에 대한 완전한 소유권을 가지는 것으로 판단할 수 있으며, 후강통과 선강통(Stock Connect)을 통해 보유한 증권이 해당 명의대리인이나 보관기관의 채권자들에게 분배될 수 있는 자산의 일부에 해당한다고 보거나 혹은 실질소유자가 동 증권에 대해 아무런 권리를 가지지 아니한다고 판단할 수 있습니다. 이 경우 펀드와 보관회사는 이러한 증권에 대한 소유권이나 권원을 확보할 수 없게 됩니다.

HKSCC를 통하여 보유하는 자산에 대하여 HKSCC가 보관기능을 수행하는 것으로 간주될 경우, 투자자들은 펀드 및 그 보관회사가 HKSCC와 어떠한 법률 관계도 가지지 아니하며 이에 따라 HKSCC의 이행이나 도산으로부터 펀드가 손실을 입을 경우 HKSCC에 대하여 직접적인 법률 소구권을 행사할 수 없다는 사실을 유념하여야 합니다.

ChinaClear의 불이행 발생 시, HKSCC의 의무는 청산 참가자들과 체결한 시장계약에 따라 청산 참가자들의 청구를 지원하는데 국한됩니다. HKSCC는 선의로 가능한 법적 통로를 통해 또는 ChinaClear의 청산을 통해 ChinaClear로부터 미상환 주식과 현금을 회수하도록 할 것입니다. 이 경우 펀드는 손실 전액을 회복할 수 없거나 후강통과 선강통(Stock Connect)을 통해 보유한 증권을 회수하지 못할 수 있으며 이러한 회수절차가 지연될 수도 있습니다.

운영위험: HKSCC는 홍콩 시장 참가자들이 체결한 거래와 관련한 청산, 결제, 명의대리인 기능 및 그 밖의 서비스를 수행합니다. 일부 매매 제한을 포함한 중국의 규제는 이러한 모든 시장 참가자들에게 적용됩니다. 주식의 매각 시 투자중개업자에게 주식을 사전 교부해야 하며 이는 거래상대방 위험을 증가시킵니다. 이러한 요건으로 인하여 펀드는 적시에 중국 A 주식을 매입하거나 처분할 수 없을 수 있습니다.

쿼터 제한: 후강통과 선강통(Stock Connect)을 통한 교차거래 시스템은 쿼터 제한을 두고 있으며 이러한 제한으로

인하여 펀드가 후강통과 선강통(**Stock Connect**)을 통해 적시에 중국 A 주식에 투자하지 못할 수 있습니다.

투자자 보상: 펀드는 현지 투자자 보상 제도에 따른 혜택을 누릴 수 없습니다. 후강통과 선강통(**Stock Connect**)은 중국과 홍콩 시장이 거래를 위하여 개장한 날로서 양쪽 시장에서 은행이 해당 결제일에 개장한 날에만 운영됩니다. 따라서 중국시장에서의 일상적인 거래일에 펀드가 중국 A 주식의 거래를 이행하지 못하게 되는 경우가 발생할 수 있습니다. 후강통과 선강통(**Stock Connect**)에서 위와 같이 거래가 이루어지지 않는 시기 동안 펀드는 중국 A 주식의 가격변동 위험에 노출될 수 있습니다.

투자위험: 선강통에서 거래되는 증권은 소형주일 수 있으며 이 경우 이 투자설명서에 기재된 바와 같은 소형주 위험이 수반됩니다.

### 고난도투자상품 위험

자본시장법 시행령 제2조 제7호의 고난도금융투자상품에 해당하는 일부 펀드들의 경우 파생거래를 하며, 대한민국의 법규에 따라 산정한 파생거래의 위험평가액이 20%를 초과할 가능성이 있습니다.

### 벤치마크 규정

런던 은행간 대출 금리 및 “벤치마크”로 간주되는 기타 지수들은 국제적 지침 및 기타 규제 지침과 개정안을 적용 받습니다. 이 개정안 중 일부는 이미 발효되었으며, 다른 개정안들은 시행될 예정입니다. 이러한 개정안은 해당 벤치마크들이 과거와는 완전히 다르게 성과를 내도록 하거나 완전히 사라지도록 하거나 예측불가능한 다른 결과를 초래하도록 할 수 있습니다. 그 결과, 벤치마크와 관련된 투자자산에 중대한 악영향을 미칠 수 있습니다.

EU 내에서 벤치마크 개정의 핵심 요소는 금융상품들과 금융 계약에 활용되거나 투자펀드의 성과를 측정하기 위해 벤치마크로 활용되는 지수에 관한 유럽 의회와 유럽 이사회 규정인 **Regulation (EU) 2016/1011** (벤치마크 규정)입니다.

벤치마크의 규정은 광범위하며 런던 은행 간 대출금리와 같은 소위 “중요한 벤치마크(**critical benchmark**)” 지수 외에도 수많은 다른 이자율 지수와 금융상품(투자자산 포함) 및/또는 본 회사, 외국집합투자업자 또는 그 대리인이 체결한 다른 금융계약이 추종하는 다른 지수(“고유(**proprietary**)” 지수와 전략 포함)에도 잠재적으로 적용될 수 있습니다.

벤치마크 규정은 “벤치마크” 지수와 연계된 투자자산에 다음 상황 등과 같은 중대한 영향을 미칠 수 있습니다:

- (A) 일반사무관리회사가 권한을 부여받지 않았거나 벤치마크 규정에 상응하는 규정이 없는 EU 외 관할지(EU로 부터 “노딜”(no-deal) 탈퇴한 영국이 잠재적으로 포함됨)에 소재하여 (여하한 전이 규정을 적용 받을 수 있음) “벤치마크”인 지수가 사용되지 못할 경우. 이러한 경우 개별 “벤치마크”와 적용되는 투자 내용에 따라 해당 투자가 상장폐지, 조정, 환매되거나 또는 달리 영향을 받을 수 있습니다.
- (B) “벤치마크”의 산정방법이나 다른 내용은 벤치마크 규정의 내용을 준수하기 위해 변동될 수 있으며 이러한 변동사항은 비율이나 수준을 감소 또는 증가시키거나 공시된 비율이나 수준의 변동성에 영향을 주거나 재량으로 비율이나 수준을 결정하는 대리인 선정 등 투자 내용을 조정하도록 만들 수 있습니다.

### IBOR 개정

“IBOR”라는 용어는 통상 관련 통화와 만기를 가진 은행 간 시장에서 특정 은행이 무담보 단기 자금을 차입하거나 취득하는 데 소요되는 평균 비용을 반영, 측정 또는 예측하기 위한 “은행 간 대출금리”인 여하한 기준금리 또는 벤치마크 금리를 지칭합니다. IBOR는 수년간 금융시장 전반에서 기준 금리로 광범위하게 활용되었습니다. 펀드는 IBOR를 기준으로 가치나 지불금을 산정하는 증권이나 파생상품에 투자할 수 있습니다. 변동금리부 채무증권, 금리 스왑, 토탈리턴스왑 및 기타 파생상품에 투자하는 채권 펀드들과 멀티에셋 펀드들은 IBOR 개정으로 인해 가장 불리한 영향을 받을 것으로 전망됩니다. 그러나 차액계약이나 부동산 투자신탁에 투자하는 다른 펀드들도 불리한 영향을 받을 수 있습니다.

금융안정위원회(**Financial Stability Board, FSB**)의 권고사항에 따라 금융기관과 기타 시장 참여자들은 대체 기준금리 (**ARR**) 개발 작업을 해왔습니다. ARR은 IBOR에 대한 의존성과 지배적 위치에 대한 우려에 대응합니다. 2017년 7월, 영국 금융감독청(**FCA**)은 2021년이 끝나면 이후 산하 은행들에게 IBOR를 따르도록 설득하거나 강요하는 데 더 이상 그 영향력이나 권한을 활용하지 않겠다고 발표했습니다. 해당 발표 이후, 전세계의 다른 규제기관들도 2021년 이 종료되기 전, 금융기관 및 기타 시장참여자에게 IBOR를 대체하여 새로운 ARR을 활용하도록 독려하는 발표를 해왔습니다. 현재로서는 EURIBOR 활용을 중단할 계획이 없지만, 슈로더는 이를 대체할 기준을 평가 중이며 관련된 결정을 투자자들에게 통지할 예정입니다.

IBOR에 대한 규제기관과 산업 내 움직임은 IBOR를 참조하는 투자자산에 영향을 미치는 변동사항이나 수정사항을 가져올 수 있습니다. 여기에는 대체할 ARR을 결정하거나 합의할 필요성 및/또는 해당 ARR이 IBOR에 상응하는

금리를 가지기 위해 증감되는 스프레드를 결정하거나 합의할 필요성(이하 상술)이 포함되며, 그 모든 것이 펀드가 IBOR를 참조하는 투자자산을 체결하거나 취득하는 시점에 존재할 지는 예측할 수 없습니다.

중요성의 관점에서 어떠한 ARR의 구성이나 특징이 IBOR와 차이가 있을 경우, 해당 ARR을 관련 IBOR의 적합한 대체재로 간주하기 전, 다른 IBOR에 상응하는 ARR로 전환할 필요가 있습니다. 어떠한 ARR을 하나 이상의 IBOR에 상응하는 금리로 전환하는 일은 하나 이상의 금리나 신용 스프레드를 증가 또는 감소시키거나 또는 달리 통합하거나 기타 적절한 조정사항을 추가하여 이루어질 수 있습니다. 해당 조정사항이 정확하거나 적절한가의 여부는 시장상황에 미치는 영향, 유동성, 거래량, 구성 은행 및 참조 은행의 수 및 재정상태 및 해당 전환 시점의 기타 고려사항과 이러한 전환으로 인해 변동될 고려사항 등 다양한 요소에 의해 결정됩니다. 스프레드나 다른 조정사항을 적용했음에도 IBOR에 상응하는 ARR이 관련 겨우 IBOR의 근사치에 이르거나 펀드의 IBOR 참조 투자자산에서 활용하는 특정 IBOR와는 경제적으로 등가를 이루는 금리로 산출되지 않을 수도 있습니다. 이는 펀드에 크게 불리한 영향을 미칠 수 있습니다. 또한 IBOR에서 ARR로 전환할 경우, 기초 기준금리의 특성이 변동되어 한 당사자가 상대방사자에게 비용을 지급한다는 점에 대해 당사자들 간 합의해야 합니다. 해당 금액은 펀드가 부담해야 할 수도 있습니다.

해당 산업의 실무자 그룹 및/또는 시장 참여자들이 한 IBOR에서 IBOR에 상응하는 ARR로 전환하기 위한 표준 방식에 합의하기 전까지는 해당 전환이 이루어질 수 있을지 여부와 그 방법에 대해 결정하기 어렵습니다. 예를 들어, ARR 개발자나 ARR 구성 기관들, 스폰서들, 관리인들이 또는 그들이 확립한 방법을 통해 전환사항과 조정사항을 수립할 수도 있습니다. 대신 전환사항에 대해 펀드와 그 상대방사자 쌍방간 또는 해당 투자자산의 산정 대리인이 합의하여야 합니다. 이는 유사한 IBOR를 참조하는 투자자산들이 한 펀드의 성과에 중대한 악영향을 미칠 수도 있는 상이한 결과를 초래할 수 있습니다.

#### 헷지된 주식종류 위험

주식종류는 가능한 경우 이사들의 재량에 따라 다양한 통화(각각을 “기준통화”로 지칭)로 제공될 수 있습니다. 주식종류는 표시 통화나 통화 헷지된 주식종류로 지정될 수 있습니다. 통화 헷지된 주식종류는 펀드 통화가 아닌 통화로 제공됩니다. 단, 펀드 통화로 표시되는 BRL 헷지 주식종류의 경우는 예외로 합니다. 브라질 내 통화 통제로 인해 BRL 헷지 주식종류는 다른 통화 헷지된 주식종류와는 다른 헷징 모델을 활용합니다. BRL 헷지 주식종류에 대한 상세 정보는 이하 “통화 및 헷징 방침” 항목을 참조하시기 바랍니다.

헷지된 주식종류의 목적은 펀드통화와 기준통화 간 환율 변동의 효과를 감소시켜 투자자에게 해당 펀드의 투자자산의 성과 수익을 제공하는 데 있습니다. 그리하여 헷지된 주식종류의 성과를 펀드 통화로 표시된 동일한 주식종류의 성과의 근사치로 만드는 것을 목표로 합니다. 헷징 거래의 가격 설정 시 일부라도 금리 차이를 반영하기 때문에 헷지된 주식종류는 펀드 통화와 기준 통화 간 금리 차이를 제거하는 효과를 주지는 않습니다. 활용된 헷징 전략이 기준 통화에 대한 통화 익스포저를 완전히 제거하여 보수를 조정하는 금리 차이만을 반영한 성과 격차를 전달하리라는 보장은 없습니다.

해당되는 경우, 이러한 헷징 거래가 관련 펀드 통화 대비 기준 통화의 가치 증감 여부에 관계 없이 체결될 수 있으며 그 결과 이러한 헷징이 적용되면 기준 통화 대비 펀드 통화의 가치 하락에 대비하여 해당 주식종류의 투자자들을 상당 부분 보호할 수 있지만, 펀드 통화의 가치 상승으로 인한 이익을 투자자들이 누리지 못하도록 할 수도 있음을 유념하여야 합니다.

#### 지속가능성 위험

각 펀드 운용 시 외국 하위집합투자업자는 지속가능성 위험을 고려합니다. 지속가능성 위험은 발생 시 펀드의 투자가치나 이익에 중대한 부정적인 영향을 실제로 또는 잠재적으로 끼칠 수 있는 환경, 사회, 또는 지배구조 관련 사안이나 조건입니다. 환경적 위험의 예로는 기후변화와 이와 관련된 해수면 상승으로 인한 홍수 발생가능성의 증가가 있습니다. 홍수는 부동산회사나 보험회사 등 여러 발행인들에게 영향을 미칠 수 있으며 이러한 회사에 대한 투자 가치에 부정적인 영향을 줄 수 있습니다. 사회적 위험의 예로는 아동 노동 등 부적절한 근무관행이 있습니다. 이러한 관행이 이루어지는 것으로 밝혀지거나 공급업체가 그렇게 하고 있다는 것을 알면서도 거래해온 회사들은 준거법 위반 및/또는 시장 내 부정적인 인식의 대상이 될 수 있습니다. 지배구조 위험의 예로는 젠더 다양성 확보 필요성을 들 수 있습니다. 특정 회사의 보고에서 다양성이 부족하다고 나타나거나 젠더를 이유로 한 사내 차별을 미디어에서 다루는 경우, 이는 해당 회사에 대한 시장 여론에 부정적인 영향을 줄 수 있으며 주가에 영향을 줄 수 있습니다. 지속가능한 사업과 관행을 보호하거나 장려하는 신설 규정, 과세 기준 또는 산업 표준이 도입되는 데 따르는 위험도 있습니다. 이러한 변화가 신설 요건을 적절히 준수하지 못하는 발행인들에게 부정적인 영향을 줄 수 있습니다.

일부 펀드들은 지속가능한 투자 시행을 목표로 삼거나 및/또는 외국하위집합투자업자가 투자자산 선별 시 지속가능한



기준들을 적용하여 달성할 수 있는 환경적 및/또는 사회적 특징을 지니고 있습니다. 그 결과, 이러한 펀드들은 일부 회사, 산업 또는 섹터에 제한적인 익스포저를 갖게 될 수 있고, 지속가능성 기준에 부합하지 않는 특정 투자 기회를 포기하거나 특정 보유자산을 처분할 수도 있습니다. 투자자들은 지속가능한 투자의 구성 요소가 무엇인지에 대해 각기 다른 견해를 갖고 있기 때문에 어떤 펀드는 특정 투자자의 신념과 가치를 반영하지 않는 회사에 투자할 수 있습니다. 회사의 환경, 사회 또는 지배구조 관행의 특정 측면을 개선하기 위해 해당 회사의 경영에 참여하고자 하는 경우를 예로 들 수 있습니다.

지속가능한 상품과 지속가능한 투자에 적용되는 규제 체계는 빠르게 변화하고 있습니다. 따라서 특정 펀드의 지속가능한 투자의 특성 및 이를 투자자들에게 설명하는 방식은 신설 요건이나 적용되는 규제 지침을 준수하기 위해 차차 변동될 수 있습니다.

## 부실채권 위험

부실채권(Standard & Poor's의 CCC 등급 미만 장기적인 평가 등급 또는 이에 상응하는 등급)에 대한 투자는 펀드에 추가적인 위험을 초래할 수 있습니다. 이는 해당 발행인의 이자 및 원금 상환 능력이나 모집 문서의 장기간에 걸쳐 기타 조건을 유지하기가 상당히 의심스럽다고 여겨지는 증권입니다. 이러한 부실채권들은 일반적으로 담보 설정이 되어 있지 않으며 해당 발행인의 다른 미상환 증권들과 채권자들보다 변제 우선순위가 낮습니다. 이는 어느 정도 양질의 보호적 특성을 가지고 있기는 하나 그보다 높은 불확실성 또는 불리한 경제적 상황에 대해 큰 위험 익스포저를 가집니다. 이러한 부실채권의 시장 가격은 급격하고 불규칙한 시장의 변동과 평균 이상의 가격 변동성을 가지기 쉬우며, 매수호가와 매도호가 간 차이가 통상적인 예상치보다 높아질 수 있습니다. 이러한 부실채권의 시장가격에 본질적인 가치가 반영되는 데에는 수년이 걸릴 수 있습니다. 따라서 펀드가 투자금 전체를 잃거나 최초 투자금보다 낮은 가치의 현금이나 증권을 수령할 가능성 및/또는 기간을 연장하여 지급 받아야 하는 가능성이 있습니다. 펀드 입장에서 이자와 원금의 회복에는 추가적인 비용이 소요됩니다. 이러한 상황에서 해당 펀드의 투자자산으로부터 발생한 수익으로 주주들에게 추정된 위험에 대해 적절한 보상을 하지 못할 가능성이 있습니다. 외국하위집합투자업자는 각 펀드 운용 시 지속가능성 위험을 고려합니다.

## 캐본드 투자와 관련된 위험

펀드들은 촉발 사건이 발생한 경우(예: 자연재해 또는 금융위기 또는 경제적 위기) 그 가치의 일부 또는 전부를 잃을 수 있는 채권에 투자할 수 있습니다.

재해는 허리케인, 지진, 태풍, 우박을 동반한 폭풍, 홍수, 쓰나미, 토네이도, 폭풍, 이상 기후, 비행 사고, 화재, 폭발, 해양 사고를 포함하나 이에 국한되지 않는 다양한 사유로 발생할 수 있습니다. 이러한 재해의 영향 범위와 강도는 본질적으로 예측이 불가능하며, 따라서 이로 인해 펀드가 입는 손실도 중대할 수 있습니다. 기후나 기타 사유로 인해 이러한 사건의 발생가능성 및/또는 강도가 증가하는 결과가 초래될 수 있습니다. (일례로 지구 온난화로 인해 더 빈번하고 파괴력이 높은 허리케인이 발생)

손실액은 해당 채권의 거래조건에 정의되어 있으며, 이는 실제 손실액이라기보다는 특정한 재해와 관련된 회사나 산업에 대한 손실액 또는 명목 포트폴리오, 산업 지수, 과학적 도구나 기타 측정기준 분석 결과에 대해 추정된 손실액을 기반으로 산정될 수 있습니다. 촉발 사건의 가능성을 계산하기 위해 사용되는 추정(modelling)은 정확하지 않을 수 있으며 촉발 사건의 발생 가능성을 낮게 평가하여 손실 위험을 증가시킬 수 있습니다.

캐본드는 만기를 연장시킬 수 있으며 이는 변동성 증가를 초래할 수 있고, 촉발 사건이 일어날 가능성에 따라 신용평가기관에서 받는 등급이 달라질 수 있습니다. 캐본드는 통상 투자등급 미만의 신용등급을 보유(또는 미등급일 경우 이에 상응한다고 간주)하고 있습니다.

## 다. 기타 투자위험

- 주 1) 환매금지 집합투자기구가 아닌 경우에도 투자대상 자산이 장외파생상품 등 유동성이 낮은 자산일 경우 환매에 대응하기 위한 자산의 중도매각이 원활하지 않을 수 있고, 중도매각에 따른 손실이 발생할 수도 있습니다.
- 주 2) 환매청구일과 환매기준가격 적용일이 다르기 때문에 환매시 환매청구일로부터 환매기준가격 적용일까지의 집합투자기구 재산의 가치변동에 따른 위험에 노출됩니다.

라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형

각 하위펀드의 국내에서의 투자위험 등급은 아래와 같습니다.

(2021년 12월 31일 기준)

하위펀드		위험등급 산정기준	회계종료일 기준 최근 3년간 연환산 표준편차	투자위험 등급
(1)	슈로더 ISF 아시안 오퍼튜니티	변동성	18.92%	2
(2)	슈로더 ISF 유로 주식	변동성	19.56%	2
(3)	슈로더 ISF 글로벌 주식	변동성	15.95%	2
(4)	슈로더 ISF 이탈리아 주식	변동성	22.18%	2
(5)	슈로더 ISF 일본 주식	변동성	15.18%	2
(6)	슈로더 ISF 미국 대형주	변동성	17.03%	2
(7)	슈로더 ISF 올 차이나 주식	변동성	19.96%	2
(8)	슈로더 ISF 아시안 디비던드 맥시마이저	변동성	16.56%	2
(9)	슈로더 ISF 아시안 배당주	변동성	17.61%	2
(10)	슈로더 ISF 브릭스	변동성	19.07%	2
(11)	슈로더 ISF 차이나 A 주식	변동성	18.73%	2
(12)	슈로더 ISF 차이나 오퍼튜니티	변동성	20.64%	2
(13)	슈로더 ISF 이머징 아시아	변동성	18.81%	2
(14)	슈로더 ISF 이머징 유럽	변동성	26.87%	1
(15)	슈로더 ISF 이머징 마켓	변동성	19.59%	2
(16)	슈로더 ISF 유럽 지속가능 가치 주식 (2021년 10월 29일자로 슈로더 ISF 유럽 배당주에서 슈로더 ISF 유럽 지속가능 가치 주식으로 명칭이 변경됨)	변동성	23.73%	2
(17)	슈로더 ISF 유럽 중소형주	변동성	23.27%	2
(18)	슈로더 ISF 유러피안 스페셜 시추에이션	변동성	16.25%	2
(19)	슈로더 ISF 프론티어 마켓 주식	변동성	18.23%	2
(20)	슈로더 ISF 글로벌 씨티 (2021년 6월 21일자로 슈로더 ISF 글로벌 씨티 부동산에서 슈로더 ISF 글로벌 씨티로 명칭이 변경됨)	변동성	17.10%	2
(21)	슈로더 ISF 글로벌 기후변화 주식	변동성	18.98%	2
(22)	슈로더 ISF 글로벌 디스럽션	변동성	18.01%	2
(23)	슈로더 ISF 글로벌 디비던드 맥시마이저	변동성	21.43%	2
(24)	슈로더 ISF 글로벌 이머징 마켓 오퍼튜니티	변동성	20.72%	2
(25)	슈로더 ISF 글로벌 에너지	변동성	55.61%	1
(26)	슈로더 ISF 글로벌 에너지 트랜지션*	투자대상	-	2
(27)	슈로더 ISF 글로벌 배당주	변동성	22.14%	2
(28)	슈로더 ISF 글로벌 지속가능 성장 주식	변동성	15.19%	2
(29)	슈로더 ISF 그레이터 차이나	변동성	19.69%	2
(30)	슈로더 ISF 헬스케어 이노베이션*	투자대상	-	2
(31)	슈로더 ISF 인도 주식	변동성	22.08%	2
(32)	슈로더 ISF 인디언 오퍼튜니티	변동성	21.62%	2
(33)	슈로더 ISF 재팬 오퍼튜니티	변동성	17.32%	2
(34)	슈로더 ISF 일본 중소형주	변동성	16.43%	2
(35)	슈로더 ISF 라틴 아메리카	변동성	32.67%	1
(36)	슈로더 ISF 중동	변동성	16.36%	2
(37)	슈로더 ISF 대만 주식	변동성	18.33%	2
(38)	슈로더 ISF 미국 중소형주	변동성	21.42%	2
(39)	슈로더 ISF QEP 글로벌 액티브 가치형	변동성	18.94%	2
(40)	슈로더 ISF QEP 글로벌 이머징 마켓	변동성	18.46%	2
(41)	슈로더 ISF QEP 글로벌 퀄리티	변동성	14.66%	3



하위펀드		위험등급 산정기준	회계종료일 기준 최근 3년간 연환산 표준편차	투자위험 등급
(42)	슈로더 ISF 이머징 마켓 멀티에셋 (2021년 10월 29일자로 슈로더 ISF 이머징 멀티에셋 인컴에서 슈로더 ISF 이머징 마켓 멀티에셋으로 명칭이 변경됨)	변동성	15.45%	2
(43)	슈로더 ISF 글로벌 멀티에셋 인컴	변동성	10.95%	3
(44)	슈로더 ISF 아시안 채권 토탈 리턴	변동성	5.48%	4
(45)	슈로더 ISF 인플레이션 플러스	변동성	6.60%	4
(46)	슈로더 ISF 이머징 마켓 채권 애플루트 리턴	변동성	7.50%	4
(47)	슈로더 ISF 유로 본드	변동성	4.55%	5
(48)	슈로더 ISF 유로 단기 채권	변동성	1.42%	5
(49)	슈로더 ISF 유로 국채	변동성	4.42%	5
(50)	슈로더 ISF 글로벌 채권	변동성	7.03%	4
(51)	슈로더 ISF 글로벌 인플레이션 연계 채권	변동성	6.21%	4
(52)	슈로더 ISF 미국 달러 채권	변동성	4.03%	5
(53)	슈로더 ISF 아시안 로컬 커런시 채권	변동성	6.31%	4
(54)	슈로더 ISF 유로 회사 채권	변동성	6.26%	4
(55)	슈로더 ISF 유로 크레딧 컨빅션	변동성	7.03%	4
(56)	슈로더 ISF 이머징 마켓 채권	변동성	14.19%	3
(57)	슈로더 ISF 이머징 마켓 하드 커런시 채권	변동성	13.36%	3
(58)	슈로더 ISF 글로벌 컨저버티브 전환사채	변동성	6.60%	4
(59)	슈로더 ISF 글로벌 전환사채	변동성	9.29%	4
(60)	슈로더 ISF 글로벌 회사 채권	변동성	7.08%	4
(61)	슈로더 ISF 글로벌 크레딧 인컴	변동성	7.23%	4
(62)	슈로더 ISF 글로벌 하이일드	변동성	10.98%	3
(63)	슈로더 ISF 글로벌 멀티 크레딧	변동성	9.00%	4
(64)	슈로더 ISF 글로벌 타겟 리턴	변동성	5.87%	4
(65)	슈로더 ISF 숏 듀레이션 다이나믹 채권	변동성	5.77%	4
(66)	슈로더 ISF 차이나 로컬 커런시 채권	변동성	2.92%	5
(67)	슈로더 ISF 시큐리티아즈드 크레딧	변동성	6.00%	4
(68)	슈로더 ISF 스트래티직 채권	변동성	8.96%	4
(69)	슈로더 ISF 스트래티직 크레딧	변동성	7.95%	4

\* 슈로더 ISF 글로벌 에너지 트랜지션은 2019년 7월 10일, 슈로더 ISF 헬스케어 이노베이션은 2019년 7월 31일자로 설정되었습니다.

주1) 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형과 위험등급은 오로지 참고 목적으로 기재된 것으로서 추후 변경될 수 있으며, 투자자에게는 해당 집합투자기구가 투자자의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하여야 합니다. 또한 해외 증권에 투자하는 해외투자펀드에 수반될 수 있는 환율 변동 위험은 위험등급 산정시 고려되지 아니하였으므로 투자판단시 유의하여야 합니다.

주2) 상기 투자위험등급은 원칙적으로 하위펀드 단위로 산정합니다. 다만, 하위펀드 전체의 위험등급 수준을 대표하기에 적합한 클래스(이하 '대표클래스')가 있는 경우 동 클래스에 적용되는 투자위험등급 체계와 위험등급(변동성 기준인 경우, 수익률 변동성 및 위험등급)을 적용하여 기재할 수 있습니다. 당사에서는 당해 하위펀드 출시일로부터 가장 오래된 클래스로서 일반투자자를 대상으로 하는 A Accumulation Class가 하위펀드 전체의 위험등급 수준을 대표하기에 적합한 클래스(이하 '대표클래스')라고 판단하였으며, 이에 따라 상기 투자위험등급 관련 데이터는 A Accumulation Class 기준으로 기재하였습니다.

집합투자기구가 채택한 위험등급기준은 다음과 같습니다:

#### 변동성 기준 위험등급분류 (설정 후 3년 경과 펀드)

등급	1	2	3	4	5	6 (저위험)
표준편차	25% 초과	25% 이하	15% 이하	10% 이하	5% 이하	0.5% 이하

- 주1) 실제 변동성은 매년 결산시점에 측정하며, 해당 결산일 기준 이전 3년(156주)간 펀드(종류형 집합투자기구인 경우 해당 운용펀드의 수익률을 기준으로 산정)의 주간 수익률\*의 연환산 표준편차와 등급 기준표상의 표준편차 상한치를 비교합니다.
- 주2) 추후 매결산시마다 변동성을 재측정하게 되며 이 경우 투자위험등급이 변동될 수 있습니다.

#### 투자대상자산 기준 위험등급분류 (설정 후 3년 미경과 펀드)

등급	국내투자 신규펀드 등급 분류기준
1등급 (매우 높은 위험)	① 레버리지 등 수익구조가 특수하여 투자시 주의가 필요한 집합투자기구 ② 최대손실률이 20%를 초과하는 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구 ③ 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
2등급 (높은 위험)	① 고위험자산에 80% 이상 투자하는 집합투자기구 ② 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
3등급 (다소 높은 위험)	① 고위험자산에 80% 미만으로 투자하는 집합투자기구 ② 최대손실률이 20% 이하인 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구 ③ 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
4등급 (보통위험)	① 고위험자산에 50% 미만으로 투자하는 집합투자기구 ② 중위험자산에 최소 60% 이상 투자하는 집합투자기구 ③ 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
5등급 (낮은 위험)	① 저위험자산에 최소 60% 이상 투자하는 집합투자기구 ② 수익구조상 원금보존추구형 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구 ③ 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
6등급 (매우 낮은 위험)	① 단기금융집합투자기구(MMF) ② 단기 국공채 등에 주로 투자하는 집합투자기구 ③ 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구

- 주1) “고위험자산”은 주식, 상품, REITs, 투기등급채권(BB+등급 이하), 파생상품 및 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산
- 주2) “중위험자산”은 채권(BBB-등급 이상), CP(A3등급 이상), 담보부 대출 및 대출채권 및 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산
- 주3) “저위험자산”은 국공채, 지방채, 회사채(A-등급 이상), CP(A2-등급 이상), 현금성 자산 및 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산
- 주4) 해외투자펀드는 국내펀드 분류기준을 준용하되 환헤지여부·투자국가 등을 고려하여 필요시 위험등급을 조정함.
- 주5) 위에 명시되지 않은 펀드의 위험 등급은 투자대상·손실가능성 등을 고려하여 내부 심의위원회에서 정함.
- 주6) 설정 후 3년이 경과시 실제 수익률 변동성으로 등급분류 기준이 변경되면서 위험등급이 변경될 수 있음.

## 11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준

### 가. 매입

#### 글로벌 매입 절차

##### 매입방법

처음 주식을 매수하는 투자자들은 신청서를 작성하여 해당 신원 확인 서류와 함께 명의개서 대리인에게 우편으로 송부하여야 합니다. 신청서는 팩스전송이나 명의개서 대리인이 승인한 다른 수단으로 발송될 수 있습니다. 단, 이 경우 원본이 우편으로 즉시 송부되어야 합니다. 완성된 신청서와 결제된 자금을 명의개서 대리인이 거래일 오후1시 전에 수령한 경우, 주식은 통상 “순자산가치의 계산”에서 정의된 해당 거래일의 주당 순자산가치(해당 선취 판매수수료를 더함)로 당일 발행됩니다. 오후1시 이후에 수령한 신청의 경우, 주식은 다음 거래일의 해당 주당 순자산가치로 발행됩니다.

각 투자자들은 개인계좌번호를 지급 받게 되며, 동 번호는 은행이체를 통해 발생하는 여하한 종류의 지급시에 관련 거래번호와 함께 기재되어야 합니다. 각종 관련거래번호 및 개인계좌번호는 명의개서 대리인 또는 판매대행회사와의 모든 거래에 사용됩니다.

주식매입이 판매대행회사를 통해 이루어질 경우, 위와는 상이한 매수과정이 적용될 수 있습니다.

모든 주식매입은 거래당일 주당 순자산가치에 대한 결정이 내려지기 이전에 알려지지 않은 순자산가치를 기초로 이루어집니다.

그러나 적절하다고 판단될 경우, 이사들은 다른 시간대를 가진 지역에 있는 투자자들에게 주식이 판매되는 경우와 같은 정당한 상황에서 다른 거래마감시간을 허용할 수 있습니다. 그러한 다른 마감 시간들은 판매대행회사와 특별히 합의되거나 룩셈부르크 투자설명서에 대한 보충본 또는 해당 관할지에서 사용되는 기타 마케팅 서류에 게재될 수 있습니다. 그러한 상황에서 주주들에게 적용되는 해당거래마감 시간은 거래일에 당해 펀드에 적용되는 평가시점 보다 항상 선행하여야 합니다.

주식의 추가 매입 시에는 추가 신청서의 작성을 요하지 아니합니다. 그러나 투자자들은 추가 매입의 원활한 처리를 위하여 명의개서 대리인과 합의된 양식의 서면지시를 제공해야 합니다. 서면지시는 적법하게 서명된 각 서신, 팩스 전송, 명의개서 대리인이 승인하는 다른 수단으로 행해질 수 있습니다.

거래 확인서는 통상 매수주문일의 다음 영업일에 송부됩니다. 주주들은 이러한 확인서가 모든 면에서 정확한 것인지 즉시 확인하여야 합니다. 투자자들은 주식의 매입 조건에 관한 신청서상의 기재내용을 참고하여야 합니다.

### 지급방식

지급은 은행 수수료(투자자가 부담함)를 공제한 후 전자금융 이체망에 의해 이루어져야 합니다. 결제에 대한 자세한 사항은 신청서에 기재되어 있습니다.

주식은 통상적으로 결제 자금이 수령된 후 발행됩니다. 승인된 금융중개인이나 외국집합투자업자가 승인한 기타 투자자들의 매입신청의 경우 주식의 발행은 해당 거래일로부터 3영업일을 초과하지 않은 미리 합의된 기간 이내에 결제자금을 수령하는 것을 조건으로 합니다. 어느 펀드의 비거래일이 결제기간에 포함되는 경우 해당 비거래일을 제외하고 결제일을 산정합니다. 해당 결제일에 은행이 결제통화가 사용되는 국가에서 영업을 위해 개점하지 않는 경우, 결제는 그러한 은행이 개점한 다음 영업일에 이루어집니다. 지급은 결제 지시서에서 정한 해당 은행계좌로 결제일의 오후 5시까지 이루어져야 합니다. 이 시간 이후에 수령한 지급금은 은행의 개점일인 익 영업일에 결제된 것으로 간주될 수 있습니다. 결제가 적시에 이루어지지 않는 경우에 매입신청은 신청인 또는 그의 금융중개인의 비용으로 소멸하거나 취소될 수 있습니다. 회사는 결제일까지 결제를 완료하지 못한 투자자나 그 금융중개인에 대하여 소송을 제기하거나, 신청인의 회사에 대한 기존 보유주식에서 회사, 외국집합투자업자나 명의개서 대리인에게 발생한 비용이나 손실을 공제할 수 있습니다. 거래 확인이 이루어질 동안 외국집합투자업자나 명의개서 대리인이 보유하고 있는 금액에 대해서는 이자가 지급되지 않습니다.

현금 지급은 수락되지 않습니다. 제3자에 대한 지급 지시는 외국집합투자업자의 재량에 따라서만 수령될 수 있습니다.

**만약 주식청약이 판매대행회사를 통하여 이루어질 경우, 상이한 결제 절차를 따를 수 있습니다.**

### 환전서비스

주주가 행하거나 수령하는 지급은 통상 해당 주식종류의 통화로 이루어집니다. 그러나 주주가 해당 주식종류의 통화 이외 통화로 회사에 지급하거나 회사로부터 지급받고자 하는 경우에는 회사를 대리하는 외국집합투자업자에 해당 지급과 관련한 환전 서비스를 요청한 것으로 봅니다. 환전 거래에 부과되는 수수료 내역은 외국집합투자업자가 관리하며 회사를 대리하는 외국집합투자업자에게 요청 시 (외국집합투자업자를 대리하는 명의개서 대리인으로부터) 입수할 수 있습니다. 환전에 따른 비용과 기타 관련 경비는 해당 투자자가 부담합니다. 이러한 환전서비스는 하위펀드 부록에 명시된 특정 펀드의 경우에는 제공되지 아니할 수 있습니다. 이러한 펀드의 경우 주주가 행하거나 수령하는 지급은 해당 주식클래스 통화로 이루어집니다.

### 가격 정보

1종 이상의 주식 종류의 주당 순자산가치는 이사들이 수시로 결정하는 신문이나 기타 전자서비스를 통해 매일 공시됩니다. 단기금융집합투자기구의 경우 해당 하위펀드 부록에서 달리 정하지 않는 한, 동 정보는 **Schroder Investment Management (Europe) S.A.**의 인터넷 사이트인 <http://www.schroders.lu>를 통해서도 공시될 수 있으며, 회사의 등록 사무소에서 열람할 수 있습니다. 회사나 판매대행회사들은 주당 순자산가치의 공시에 따른 오류나 비공시에 대한 책임을 지지 않습니다.

### 주식의 종류

주식은 기명식으로만 발행됩니다. 기명식 주식의 경우 주권은 발행되지 않습니다. 기명주식에 대한 단주는 소수4자리까지 반올림됩니다. 주식은 결제시스템을 통해 유지되는 계정을 통해 보유되거나 양도될 수 있습니다.

### 일반사항

매수주문은 일단 수락되면 거래의 연기 또는 유예의 경우를 제외하고는 취소될 수 없습니다. 외국집합투자업자 및/또는 회사는 절대적 재량으로 어떤 신청의 전부 혹은 일부를 거부하도록 명의개서 대리인에게 지시할 권리를 보유합니

다. 어떤 신청이 거절되면 수령한 매수대금은 이자 없이 신청인의 비용과 위험 부담으로 환불됩니다. 장래의 신청인들은 각각의 국적지, 거주지 또는 주소지에서 유효한 해당 법률, 세금, 외환관리규정을 스스로 숙지하여야 합니다.

외국집합투자업자는 일부 판매대행회사들과 계약을 체결할 수 있으며, 동 계약에 따라 판매대행회사들은 자신의 설비를 통해 주식을 매입하는 투자자의 명의대리인으로 활동하거나 또는 다른 명의대리인을 선임할 수 있습니다. 이 경우, 판매대행회사는 개인 투자자들을 대신하여 명의대리인의 명의로 주식을 매입, 전환 및 환매하고 명의대리인의 명의로 회사의 주주명부에 이러한 사항의 등재하도록 요청할 수 있습니다. 판매대행회사 또는 명의대리인은 각자의 기록을 유지하고 주식 보유에 관한 개별 정보를 투자자에게 제공합니다. 해당 지역의 법률 또는 관행상 이를 금지하는 경우를 제외하고, 투자자들은 명의대리인을 이용하지 않고 회사에 직접 투자할 수 있습니다. 해당 지역의 법률상 달리 규정된 경우를 제외하고, 판매대행회사의 명의대리인 계좌를 통해 주식을 보유하는 주주는 해당 주식에 대한 직접적인 소유권을 언제라도 주장할 수 있는 권리를 가집니다.

투자자들은 회사의 주주명부에 직접 등재된 경우에만 주주총회 참석권을 포함한 회사에 대한 완전한 권한을 직접적으로 행사할 수 있다는 사실에 유의하여야 합니다. 투자자를 대리하여 자신의 명의로 회사에 투자하는 판매대행회사를 통해 회사에 투자하는 투자자의 경우 회사에 대한 주주권리를 직접적으로 행사할 수 없을 수도 있습니다. 투자자들은 자신의 권리에 대한 자문을 구하시기 바랍니다.

### 현물출자

이사회는 투자방침 및 제한에 따라 해당 펀드가 취득할 수 있는 증권이나 기타 자산의 현물납입에 의한 주식의 매수를 승낙할 수 있습니다. 현물출자는 이하 “순자산가치의 계산”에 규정된 규칙에 따라 계산된 납입 자산의 순자산가치에 기초하여 이루어지며, 룩셈부르크 법률의 요건에 따라 인수인의 비용으로 이에 대한 감사 보고서가 작성되어야 합니다. 회사가 납입된 자산에 대한 정상적인 권리를 취득하지 못하는 경우, 회사는 불이행 투자자 또는 이의 금융중개인에 대하여 소송을 제기하거나, 회사에 대한 매수신청인의 기존 보유주식으로부터 회사 또는 외국집합투자업자에게 발생한 비용 또는 손실을 공제할 수 있습니다.

### 자금세탁방지 절차

국제기준에 기초한 룩셈부르크 법령(자금세탁 및 테러 자금조달 방지와 관련한 2004년 11월 12일자 법률, 2004년 11월 12일자 법률 개정본의 특정 조항에 대해 상세하게 규정된 2010년 2월 1일자 대공국 규정 및 자금세탁 및 테러리스트 자금조달 방지에 대한 2012년 12월 14일자 CSSF 규정 제12/02호 개정본을 포함하되 이에 한정하지 아니함)에 따라 자금세탁 및 테러 자금조달을 방지하기 위한 의무가 금융 섹터의 모든 전문가들에게 부과됩니다.

동 규정에 따라 본 회사를 대리하는 외국집합투자업자는 룩셈부르크 법령에서 정하는 바에 따라 실사 수행과 지속적인 실사 업무를 위탁하였습니다. 이 요건을 충족하기 위해 (외국집합투자업자를 대리하는) 명의개서 대리인은 본 회사의 투자자들의 신원파악을 위한 절차를 수립하였습니다. (외국집합투자업자를 대리하는) 명의개서 대리인은 실제 소유권, 자금의 출처 및 자금원과 같은 정보를 포함하여 필요하다고 판단하는 정보와 첨부서류를 요청할 수 있습니다. 이 경우, 외국집합투자업자 및/또는 명의개서 대리인은 해당 관계법령 및 규제 요건을 준수하기 위한 추가 서류를 언제라도 요청할 수 있습니다.

투자자가 필요한 서류를 제출하지 않거나 제출을 지연하는 경우, 해당 매입 또는 기타 거래 신청 등이 수락되지 않을 수 있으며, 환매 신청 시 환매 절차가 유보될 수 있습니다. 회사 또는 외국집합투자업자, 명의개서 대리인 중 누구도 투자자가 필요한 정보/문서를 제출하지 않거나 불완전하게 제출한 결과로 야기되는 거래 지연이나 실패에 대하여 아무런 책임을 지지 아니합니다.

투자자를 대리하여 행위하는 중개업체 및/또는 명의대리인의 매입 시, 자금세탁 및 테러 자금조달 방지와 관련한 2004년 11월 12일자 법률 개정본과 2012년 12월 14일자 CSSF 규정 제12/02호 개정본에 근거하여 해당 중개업체 및/또는 명의대리인에 대해 강화된 고객 실사 조치가 적용됩니다. 이와 관련하여 투자자들은 실질 소유주(들)로 지정된 자(들)이 변경된 경우 이를 즉시 명의개서 대리인에게 통지하여야 하며, 일반적으로 명의개서 대리인이나 중개업체 및/또는 명의대리인에게 제공된 각각의 정보와 문서가 정확한 최신본이 되도록 관리하여야 합니다.

외국집합투자업자는 본 회사의 투자자산에 대한 실사 조치가 위험 기반 접근법으로 룩셈부르크 법령에 따라 적용되고 있는지 확인하여야 합니다.

### 2009년 영국 역외펀드 (조세) 규정 (UK Offshore Funds (Tax) Regulations 2009) 목적상 진술서

2009년 영국 역외펀드 (조세) 규정 제6장(SI 2009/3001)에서 정한 바에 따라 이사들은 이에 다음과 같이 진술합니다.

### 동법화조건 (Equivalence Conditions)

회사는 UCITS 지침의 요건을 준수합니다.

### 소유권 다양화에 관한 조건 (Genuine Diversity of Ownership Condition)

펀드에 대한 지분은 광범위하게 모집되며 외국집합투자업자는 이러한 지분이 충분히 광범위하고 특정 주식 종류에 부과되는 광범위한 요건을 충족하는 투자자 유형에 적합한 방식으로 마케팅되고 제공될 것이며, 특정 투자자나 한정된 투자자 그룹을 대상으로 제한적으로 모집되고자 하지 아니할 것임을 약정합니다. 특정 주식종류에 적용되는 최소투자 금액 및 투자자 유형에 대한 자세한 내용은 제2부의 내용중 '집합투자기구의 구조'를 참고하시기 바랍니다.

다만, 특정 주식 종류에 부과되는 광범위한 요건을 충족하는 투자자는 이하의 제한에 따를 것을 조건으로 회사의 해당 주식에 대한 정보를 얻고, 주식을 매입할 수 있습니다.

### 미국 투자자들에게 적용되는 투자제한

회사는 1940년 미국 투자회사법(이후 개정본 포함)(“미투자회사법”)에 의해 등록되지 않았고, 등록되지 않을 예정입니다. 회사의 주식은 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. 회사의 주식은 미국인의 계정으로 또는 미국인을 대상으로 모집되거나 매각될 수 없습니다. 본 조항의 목적상 미국인은 미증권법에 의한 Regulation S 에서 정의된 자를 의미합니다.

본인의 지위에 대하여 의문사항이 있는 투자자의 경우에는 투자자의 금융 또는 기타 전문가와 상의해야 합니다.

### 캐나다 투자자에게 적용되는 투자제한

본 회사의 주식은 캐나다에서 공모로 판매되지 않습니다. 캐나다에서 본 회사의 주식은 (i) 규정된 특정 공시사항이 기재된 캐나다 투자설명서에 기초하여, (ii) 본 회사가 투자설명서를 작성하여 관련 캐나다 증권 감독당국에 제출하여야 하는 요건을 면제받고 캐나다 내 관련 관할지의 적용 요건을 준수한 경우에, (iii) "인정투자자" (National Instrument 45-106 투자설명서 및 등록면제 부분에서 정의한 바와 같음) 및 요구되는 경우 "허용된 고객" (National Instrument 31-103 등록요건, 면제 및 등록인 사후 의무 부분에서 정의한 바와 같음)을 대상으로 오로지 사모로만 판매될 수 있습니다.

외국집합투자업자(Management Company)는 캐나다 내 어떠한 관할지에도 어떠한 자격으로든 등록되어 있지 아니하며, 캐나다 내 관할지에서 다양한 등록요건 중 일부를 면제받을 수 있습니다. 캐나다 거주 투자자는 “인정투자자”여야 할 뿐 아니라 “허용된 고객”이어야 합니다. 캐나다 거주자인 투자자 또는 본 회사의 주식을 매입한 후에 캐나다 거주자가 된 투자자가 “허용된 고객”이어야 함에도 “허용된 고객”으로 자격을 갖추지 못하고 있거나 더 이상 적격이 아니게 된 경우, 해당 투자자는 본 회사의 주식을 추가로 매입할 수 없으며 보유 주식을 환매하도록 요구될 수 있습니다.

### 두바이 국제금융센터(DIFC) 투자자에게 적용되는 투자제한

펀드의 글로벌 투자설명서는 두바이 금융청(“DFSA”)의 규정이나 승인 대상이 아닙니다. DFSA는 펀드에 관련된 투자설명서 및 기타 서류를 검토 또는 검증할 책임을 지지 않습니다. 따라서 DFSA는 본 회사의 글로벌 투자설명서나 여타 관련 서류를 승인한 바 없으며, 글로벌 투자설명서에 기재된 정보를 검증하지도 않았으므로 이에 대한 책임을 지지 않습니다. 글로벌 투자설명서에 관련된 지분(주식)은 비유동적이거나 환매가 제한될 수 있습니다. 잠재 투자자들은 지분(주식)에 대한 자체적인 실사를 거쳐야 합니다. 이 문서의 내용을 이해하지 못한 경우, 인가 받은 금융 자문회사와 상의하여야 합니다.

### 홍콩 투자자에게 적용되는 투자제한

글로벌 투자설명서 또는 그에 따른 보충본에서 달리 정하지 않는 한, 글로벌 투자설명서는 홍콩 증권 및 선물 조례 (Securities and Futures Ordinance)(“SFO”) 제 104조에 따라 홍콩 증권선물위원회(“SFC”)가 승인하지 아니한 펀드에 대한 내용도 담고 있습니다.

승인되지 아니한 어떠한 펀드에 대한 모집도 일반인을 상대로 홍콩에서 이루어질 수 없습니다. 승인받지 못한 펀드는 홍콩에서 SFO(및 그 하위법령)에서 정한 “전문투자자”를 상대로만 혹은 달리 SFO를 위반하지 않는 경우에만 모집되거나 매도될 수 있습니다.

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.

### 나. 환매



## 글로벌 환매 절차

### **환매절차**

거래일 오후 1시 혹은 이사가 재량으로 정한 다른 시간 이전에 명의개서 대리인이 수령한 환매주문은 통상적으로 당일 계산된 해당 거래일의 주당 순자산가치(해당 환매수수료를 공제함)로 실행됩니다. 오후 1시 이후 명의개서 대리인이 수령한 주문은 통상적으로 다음 거래일에 실행됩니다.

환매주문은 관련 보유 수준이 허용하는 경우에만 처리될 수 있습니다. 환매신청이 이루어진 펀드의 거래가 중단되는 경우에 환매 절차는 거래가 더 이상 중단되지 않는 다음의 거래일까지 유보됩니다.

명의개서 대리인에 대한 환매 주문은 환매신청서를 작성하거나 서신, 팩스전송, 또는 명의개서 대리인이 승인하는 기타 수단으로 이루어질 수 있습니다. 이 경우 계좌번호 및 환매에 관한 자세한 내용이 제공되어야 합니다. 공동보유계좌에 대해서 단독서명권자가 지정된 경우나 또는 완성된 위임장을 받아 대표자가 선임된 경우를 제외하고는 모든 주문은 등록된 주주가 서명하여야 합니다.

### **환매대금**

**판매대행회사를 통해 주식의 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있습니다.**

회사가 필요한 모든 서류를 수령한 경우, 환매대금은 통상 은행이체 또는 전자이체로 해당 거래일로부터 3 영업일 이내에 지급되며, 주주의 비용 부담 없이 지급되도록 지시됩니다. 어느 펀드의 비거래일이 결제기간에 포함되는 경우 해당 비거래일을 제외하고 결제일을 산정합니다. 해당 결제일에 은행이 결제통화가 사용되는 국가에서 영업을 위해 개점하지 않는 경우, 결제는 그러한 은행이 개점한 다음 영업일에 이루어집니다. 회사, 외국집합투자업자 또는 명의개서 대리인은 수령은행 또는 결제시스템에서 발생한 지연이나 수수료에 대해 책임을 지지 아니하며, 일부 국가 또는 일부 은행의 현지 지급처리 일정으로 인해 발생할 수 있는 결제지연에 대해 책임을 지지 않습니다. 환매대금은 보통 해당 주식 종류의 통화로 지급됩니다. 단, 주주의 요청이 있을 경우, 회사를 대리하는 명의개서 대리인은 주주에게 환매금에 대한 환전서비스를 제공합니다. 환전 거래에 부과되는 수수료 내역은 외국집합투자업자가 관리하며 회사를 대리하는 외국집합투자업자로부터 요청 시 입수할 수 있습니다. 환전에 따른 비용과 기타 관련 경비는 해당 투자자가 부담합니다. 이러한 환전서비스는 하위펀드 부록에 명시된 특정 펀드의 경우에는 제공되지 아니할 수 있습니다. 이러한 펀드의 경우 주주가 행하거나 수령하는 지급은 해당 주식클래스 통화로 이루어집니다.

해당 펀드의 유동성이 충분하지 않아, 혹은 기타 어떤 사유로든 불가피한 상황이 발생함으로써 환매대금이 해당 거래일로부터 3 영업일 이내에 지급될 수 없는 경우 지급은 그 이후 합리적으로 가장 빠른 일자에 (다만, 30일을 초과하지 않음) 해당거래일에 계산된 주당 순자산가치로 이루어집니다.

### **현물환매**

이사들은 수시로 현물환매를 허용할 수 있습니다. 현물환매의 대상이 되는 현물은 룩셈부르크 법률의 요건에 따라 평가됩니다. 현물환매의 경우 해당 주주들은 현물환매에 의해 발생한 비용(주로 감사 보고서 작성에 있어 발생한 비용)을 부담해야 합니다. 다만, 현물환매가 회사에 이익이 되거나 회사의 이익을 보호하기 위한 것이라고 회사가 판단하는 경우에는 그러하지 않습니다. 이사들이 수시로 달리 정하는 경우를 제외하고, 현물환매 요청은 환매하고자 하는 펀드 주식의 순자산가치가 EUR10,000,000 또는 다른 통화로 이에 상당하는 금액 이상인 경우에만 수리될 수 있습니다.

## **다. 전환**

### 글로벌 전환 절차

전환거래란 주주가 보유하는 어느 주식 종류("전환전 주식종류")가 동일 펀드 혹은 다른 펀드에 설정된 다른 주식 종류("전환후 주식종류")로 전환되는 거래를 의미합니다.

명의개서 대리인의 전환주문 수리여부는 전환후 주식종류가 이용가능한지 여부(availability) 및 전환후 주식종류에 적용되는 적격요건이나 기타 특정 조건의 충족여부(최소매수금액 및 최소보유금액 등)에 달려 있습니다. 전환절차는 전환전 주식종류의 환매 후 전환후 주식종류의 매입으로 처리됩니다.

전환전 주식종류와 전환후 주식종류에 적용되는 거래일이 같고 거래마감시간이 오후 1시인 경우, 오후 1시 혹은 이사들이 재량으로 정한 다른 시간 이전에 명의개서 대리인이 수령한 전환 주문은 통상적으로 해당 전환 주문을 수령한 거래일에 해당 거래일 현재 각 주식종류의 주당 순자산가치(해당 전환수수료를 공제함)로 실행됩니다.

그러나, 전환후 주식종류에 적용되는 거래일이 전환전 주식종류에 적용되는 거래일보다 짧은 경우 및/또는 전환전



주식종류와 전환후 주식종류에 적용되는 거래일, 거래마감시간, 기준가격 산정시점이 서로 다를 경우 또는 전환전 주식종류와 전환후 주식종류에 적용되는 결제 주기 동안 펀드 공휴일이나 통화 공휴일이 서로 다를 경우, 이하의 규칙이 적용됩니다:

- (A) 전환매도 거래는 전환주문을 수령한 거래일에 해당 거래일 현재 전환전 주식종류의 주당 순자산가치로 처리됩니다.
- (B) 전환매입 거래는 전환후 주식종류에 적용되는 가장 빨리 도래하는 거래일에 해당 거래일 현재 전환후 주식종류의 주당 순자산가치로 처리됩니다.
- (C) 전환매입 거래는 언제나 전환매도 거래의 결제일과 일치하거나 그 보다 후행하도록 (가능한 두 거래일이 일치하도록) 연기될 수 있습니다.
- (D) 전환매도 거래에 대한 결제가 전환매수 보다 먼저 이루어진 경우, 환매대금은 회사의 추심계좌에 예치되며 이에 대한 이자는 발생하지 않습니다.

전환매입 또는 환매신청이 이루어진 펀드의 거래가 중단되는 경우에 전환 절차는 거래가 더 이상 중단되지 않는 다음의 거래일까지 유보됩니다. 이 경우 상기한 전환절차는 계속 적용됩니다.

명의개서 대리인에 대한 전환 주문은 전환신청서를 작성하거나 서신, 팩스전송, 또는 명의개서 대리인이 승인하는 기타 수단으로 이루어질 수 있습니다. 이 경우 계좌번호 및 주식 종류 및 펀드 간에 전환되어야 할 주식의 수에 관한 자세한 내용이 제공되어야 합니다. 공동보유계좌에 대해서 단독서명권자가 지정된 경우, 또는 완성된 위임장을 받아 대표자가 선임된 경우를 제외하고는 모든 주문은 등록된 주주가 서명하여야 합니다.

다른 통화로 표시된 주식종류 간 전환주문도 가능합니다. 이러한 전환주문시 회사를 대리하는 명의개서 대리인은 환전서비스를 제공합니다. 환전 거래에 부과되는 수수료 내역은 외국집합투자업자가 관리하며 요청 시 회사를 대리하는 외국집합투자업자가 해당 자료를 제공합니다. 환전에 따른비용과 기타 관련 경비는 해당 투자자가 부담합니다. 이러한 환전서비스는 하위펀드 부록에 명시된 특정 펀드의 경우에는 제공되지 아니할 수 있습니다.

이사들은 그 재량에 따라 특정 판매대행회사의 경우 전환신청금액의 1%를 초과하지 않는 전환수수료를 부과할 수 있도록 허용할 수 있습니다.

슈뢰더가 설정한 펀드들 중 서로 다른 법적 구조를 가지는 투자펀드 간의 전환 주문시에도 동일한 원칙이 적용될 수 있습니다.

주주들은 그러한 거래에 따르는 현지에서의 조세결과에 대하여 현지 조세자문가로부터 자문을 구하여야 합니다.

## 일반사항

판매대행회사를 통해 주식의 환매나 전환 요청이 이루어질 경우에는 이와는 상이한 환매 및 전환 절차가 적용될 수 있습니다.

주식의 환매 또는 전환 주문은 모두 거래당일 주당 순자산가치에 대한 결정이 내려지기 이전에 아직 알려지지 않은 순자산가치를 기초로 이루어집니다.

**제3자 지급은 외국집합투자업자의 재량에 따라 수령될 수 있습니다.**

전환이나 환매 이후 어느 주식종류에 대해 주주가 보유한 주식의 가액은 일반적으로 각 주식종류에 대해 제2부의 내용중 '집합투자기구의 구조'에 의해 규정된 최소투자금액을 초과하여야 합니다.

외국집합투자업자가 달리 포기하지 않는 한, 전환이나 환매 요청의 결과로서 어느 주주가 어느 펀드의 특정 주식종류에 투자한 금액이 그 주식종류에 부과되는 최소보유금액에 미달하게 될 경우, 이는 해당 주식종류에 대한 당해 주주의 보유지분 전체에 대한 전환이나 환매요청으로 처리됩니다.

적절하다고 판단될 경우, 이사들은 다른 시간대를 가진 지역에 있는 투자자들에게 주식의 판매되는 경우와 같은 정당한 상황하에서는 다른 거래마감시간을 허용할 수 있습니다. 그러한 다른 마감 시간들은 판매대행회사와 특별히 합의되거나 록셈부르크 투자설명서에 대한 보충본 또는 해당 관할지에서 사용되는 기타 마케팅 서류에 게재될 수 있습니다. 그 경우 주주들에게 적용되는 해당 거래마감시간은 이 투자설명서에 명시된 거래마감시간보다 항상 선행하여야 합니다.

거래확인서는 통상 주식의 전환되거나 환매된 다음 영업일에 명의개서 대리인이 송부합니다. 주주들은 거래 확인서를 즉시 검토하여 그것들이 모든 면에서 정확한지 여부를 확인하여야 합니다.

외국집합투자업자는 전환 또는 환매 요청이 구속력이 있고 취소할 수 없는 것으로 간주하며, 해당주식이 적법하게 발행된 경우에만 외국집합투자업자의 재량에 따라 전환 또는 환매가 이루어집니다.

## 특정 펀드 또는 주식종류의 매입 및 전환 거래의 제한

기존 주주들의 이익을 보호하기 위하여 혹은 펀드나 주식종류의 효율적인 운용을 위하여 외국집합투자업자가 필요하다고 판단하는 경우, 어느 펀드 또는 주식종류의 신규 매입 또는 전환매입(환매 또는 전환매도는 포함되지 아니함)이 중지될 수 있습니다. 이러한 거래중지 사유에는 이러한 거래중지가 필요한 경우를 포함하되 이에 한정되지 아니하고 어느 펀드 또는 주식종류의 운용자산 규모로 인해 시장의 거래 처리 능력이 일정 수준에 도달하여 최적의 방식으로 자산을 운용하는 것이 어렵게 되거나 혹은 추가적인 자금 유입이 해당 펀드나 주식종류의 성과에 부정적인 영향을 미칠 수 있는 경우도 포함됩니다. 전술한 내용에도 불구하고 외국집합투자업자는 부정적인 영향이 없다고 판단될 경우 그 재량으로 적립식 주식의 매입을 계속하여 허용할 수 있습니다. 펀드나 주식종류의 매입이나 전환은 주주들에 대한 통지 없이 중지될 수 있습니다. 거래가 중지된 펀드나 주식종류의 매입이나 전환은 외국집합투자업자의 의견으로 이러한 상황이 해소되었다고 판단될 때 재개됩니다. 펀드나 주식종류의 매입이나 전환은 주주들에 대한 통지 없이 재개될 수 있습니다.

거래량 제한 조치("CRD")가 신규 매입이나 전환이 허용되지 않는 펀드들(또는 주식 클래스들)에 시행될 수 있습니다. (이하 기재된 내용을 제외하고) CRD가 적용되는 특정 펀드(또는 주식 클래스)에 투자하고자 하는 투자자는 웹사이트([www.schroders.lu/crd](http://www.schroders.lu/crd))에 있는 의향서 양식을 외국집합투자업자에 제출해야 합니다. 유효한 의향서를 제출한 투자자들은 대기 목록에 추가되어 거래량에 여유가 생기면 외국집합투자업자의 연락을 받을 수 있습니다. 투자자들은 의향서가 승인된 순서대로 외국집합투자업자의 연락을 받게 됩니다. 의향서 양식에는 투자자가 초과할 수 없는 최대 매입한도와 최소 매입금, 투자자가 매입 절차를 완료해야 하는 기간이 명시되어 있습니다.

매입금 총액이 의향서 양식의 내용 및 조건에 기재된 한도를 초과하는 경우, 외국집합투자업자는 해당 매입금을 거절하거나 감액시킬 권리를 가집니다. 투자자가 의향서에 기재된 액수로 투자하고 싶어하지 않거나 명시된 기한 내에 투자할 수 없는 경우, 외국집합투자업자는 매입을 거절하거나 매입 기간을 연장하거나 의향서가 승인된 순서에 따라 다른 투자자에게 연락할 권리를 가집니다. CRD 제도가 운영되는 방식이나 매입이 종료되어 CRD가 시행되는 펀드들 또는 주식 클래스)의 목록을 파악하고자 하는 투자자들은 외국집합투자업자에게 연락하거나 웹사이트 [www.schroders.lu/crd](http://www.schroders.lu/crd)를 확인하시기 바랍니다. CRD 시행 시 모든 신청서에 일반적인 적합성 요건을 적용합니다.

(i) 해당 펀드(나 주식 종류)의 외국하위집합투자업자가 매입이 가능해 졌음을 외국집합투자업자에게 통지한 경우 혹은 (ii) 거래량 제한 조치가 취해지기 이전에 신청인이 외국집합투자업자에게 해당 펀드(나 주식 종류)에 투자하기로 약정한 경우, 외국집합투자업자는 거래량 제한 조치가 시행 중인지 여부를 불문하고 신규 매입이나 전환 매입이 중지된 펀드(나 주식종류)의 매입을 수락할 수 있습니다. 이에 따른 매입은 해당 투자자가 이미 전술한 대기자 명단에 있는지 여부와 상관 없이 여하한 투자자에 의해 이루어질 수 있습니다.

## 12. 기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가

### 가. 기준가격의 산정 및 공시

#### 순자산가치의 계산

- (A) 각 주식 종류의 주당 순자산가치는 해당 주식 종류의 통화로 각 거래일에 계산됩니다. 그 값은 각 주식 종류에 귀속되는 순자산가치, 즉 그 자산에서 부채를 뺀 것의 비례적 가액을 당시 발행 중인 해당 주식 종류의 수로 나누어 산정됩니다. 순자산가치의 계산 결과 금액은 소수4자리까지 반올림합니다.
- (B) 이사들은 예를 들어 하나 이상의 펀드에 속한 투자자산의 시장가치의 중요한 변경으로 인하여 필요하다고 판단하는 경우, 매일 1회 이상 각 주식 종류의 주당 순자산가치가 계산되도록 하거나, 또는 영구적 또는 임시적으로 거래절차를 변경하도록 할 수 있는 권리를 가집니다. 룩셈부르크 투자설명서, 이 투자설명서 및 투자설명서는 그러한 영구적인 변경에 따라 개정되고, 주주들은 이에 따른 정보를 제공받습니다.

주 1) 해외의 자산에 투자하는 펀드의 경우 기준가격이 공시되지 않는 날(예: 공휴일)에도 해외시장의 거래로 인한 자산의 가격변동으로 인하여 펀드재산 가치가 변동될 수 있습니다.

주 2) 국내의 경우 각 하위펀드 주식의 순자산가치는 국내판대행회사의 영업장 또는 홈페이지를 통하여 공시됩니다.

### 중단 또는 연기

- (A) 회사는 어느 거래일에 어떤 펀드의 발행주식 총가액의 **10%** 이상에 대한 환매 또는 전환 주문을 받는 경우 해당 주문을 승낙하지 않을 권리를 보유합니다. 이런 경우 이사들은 환매나 전환이 청구된 주식 중 상기 **10%**를 초과하는 주식의 일부 또는 전부의 환매가 다음 거래일까지 연기되도록 결정할 수 있고, 그렇게 환매가 연기된 주식은 다음 거래일에 유효한 주당 순자산가치로 평가됩니다. 다음 거래일로 환매가 연기된 주식에 대한 환매청구는 나중에 이루어진 환매청구에 우선하여 이루어지며, 명의개서 대리인이 환매청구를 먼저 수령한 순서에 따라 이루어집니다.
- (B) 펀드 자산의 주요 부분이 투자되는 시장에서의 거래소 관리규정 또는 유사한 제한으로 인해 장애가 발생한 경우, 또는 펀드의 유동성이 환매요청에 응하기에 충분하지 않는 등 기타 예외적인 경우, 회사는 투자자산의 매각을 통해 환매에 충당할 대금을 회수하기 위해 필요한 기간을 고려하여 환매대금의 지급기간을 **30일**을 초과하지 않는 범위 내에서 연장할 권리를 가집니다.
- (C) 회사는 아래 경우에 (1) 어떤 펀드의 어떤 주식 종류에 대한 주당 순자산가치의 계산, (2) 어떤 펀드의 어떤 주식 종류의 발행 및 환매와 (3) 어떤 펀드의 어떤 주식 종류를 동일 펀드 또는 다른 펀드의 다른 주식 종류로 전환할 권리를 중지하거나 연기할 수 있습니다:
- (a) 해당 펀드와 관련된 회사 투자대상 자산의 상당한 부분이 호가되는 주요 증권거래소 또는 기타 규제 시장이 폐쇄되는 기간 또는 거래가 제한되거나 중단되는 기간 동안
  - (b) 해당 펀드 자산의 상당 부분이 투자된 피투자펀드의 기준가격 산정 및/또는 환매가 중지되는 기간 동안
  - (c) 어떤 상황으로 인하여 회사가 해당 펀드의 투자 자산을 처분하거나 평가하는 것이 불가능하게 되는 긴급사태를 구성하는 상황이 존재하는 동안
  - (d) 회사의 투자자산의 가액이나 어떤 시장이나 증권거래소에서의 시가를 결정하는데 통상 사용되는 통신수단이 고장인 기간 동안
  - (e) 회사가 해당 주식의 환매대금을 지급을 할 목적으로 자금을 송금하는 것이 불가능한 기간 또는 투자자산의 현가화 또는 취득이나 해당 주식의 환매대금 지급에 대해 이사들의 의견상 통상의 환율 적용이 곤란한 기간
  - (f) 회사 또는 어느 펀드의 해산에 대한 결의가 제안된 주주총회에 관한 통지가 주어진 날 이후 또는 회사 또는 어느 펀드가 해산 절차 중이거나 해산될 수 있는 경우
  - (g) 이사들이 평가의 준비나 사용 또는 이후의 평가를 수행하는데 있어 특정 펀드에 해당하는 회사 투자 자산의 중요부분의 평가에 중요한 변경이 있다고 이사들이 판단하는 경우
  - (h) 중단 또는 연기를 하지 않으면 회사 또는 그 주주가 다른 금전상 불이익이나 손실을 부담하게 되거나 납세채무를 부담하게 되는 결과를 낳는 어떤 상황 기간 동안
  - (i) 법에 따라 주주를 보호하기 위해 중단이 정당화되는 상황이 존재하는 동안
- (D) 어떤 펀드나 주식 종류의 주당 순자산가치의 계산이 중단되는 경우, 이는 다른 펀드나 주식 종류의 평가에 영향을 미치지 아니합니다. 단, 다른 펀드나 주식 종류가 그로 인하여 영향을 입는 경우에는 예외로 합니다.
- (E) 중단 또는 연기는 기간 동안 주주는 환매되지 않았거나 전환되지 않은 주식에 관한 자신의 환매 또는 전환 요구를 철회할 수 있습니다. 단, 해당 기간의 종료 이전에 해당 주주는 서면으로 통지하여 명의개서 대리인이 해당 통지를 수령하여야 합니다.
- (F) 이외에도 합병에 대한 법에 따라 회사는 주식의 매입, 환매 또는 재매입을 일시적으로 중단할 수 있습니다. 단, 이러한 중단이 주주를 보호하기 위해 정당화되는 경우에 한합니다.

주주들은 중단이나 연기가 있는 경우 그에 대하여 적절히 통지를 받습니다.

이 집합투자기구는 해외의 자산에 투자하는 외국집합투자기구로서 기준가격이 산정·공시되지 않는 날에도 해외 시장의 거래로 인한 자산의 가격변동으로 인하여 펀드재산 가치가 변동될 수 있습니다.

## 나. 집합투자재산의 평가방법

### 평가방법

단기금융집합투자기구의 경우 해당 하위펀드 부록에서 달리 정하지 않는 한, 총자산을 평가함에 있어 다음의 규칙들이 적용됩니다.

- (1) 현금, 예금, 어음, 요구불 어음, 미수금, 선급 비용, 상기 사항에 대해 발생하여 미수령한 현금배당 또는 이자의 가액은 그 총액으로 간주됩니다. 단, 그러한 가액이 전액 지급 또는 수령될 가능성이 없는 경우 그의 진정한 가치를 반영하기 위하여 회사가 적절하다고 판단하는 할인을 한 후 그 가액을 결정합니다.
- (2) 증권, 파생상품 및 자산의 가액은 해당 증권 또는 자산이 거래되거나 거래가 승인된 증권거래소나 기타 규제 시장의 최종 이용 가능한 가격으로 결정됩니다. 그러한 증권이나 기타 자산이 하나 이상의 증권거래소나 기타 규제시장에서 호가되거나 거래되는 경우 이사들은 증권이나 자산의 가격 결정을 위하여 사용되는 증권거래소 또는 기타 규제시장의 우선순위에 대하여 규정합니다.
- (3) 증권이 어떠한 공식적 증권거래소나 기타 규제시장에서도 거래되지 않고, 당해 거래소나 시장에서의 거래가 승인되지 않은 경우, 또는 그렇게 거래되거나 거래가 승인된 증권인 경우더라도 최종적으로 이용 가능한 해당 증권의 가격이 그의 진정한 가치를 반영하지 않는 경우, 이사들은 해당 증권의 예상 매각 가격에 근거하여 해당 증권을 평가합니다. 단, 그러한 가격은 신중하고 성실하게 평가되어야 합니다.
- (4) 공식 증권거래소에 상장되지 않았거나 기타 규제시장에서 거래되지 않은 파생상품은, 신뢰할 수 있고 검증될 수 있을 만한 평가가 매일 이루어지고 상쇄거래(offsetting transaction)를 체결함으로써 회사의 책임으로 언제나 공정시가로 매각, 청산 또는 종결될 수 있어야 합니다. 공정시가란 해당 분야에 정통하고 거래의사가 있는 독립적인 당사자들 간에 이루어진 자산의 교환 또는 채무의 결제 가액을 말합니다. 신뢰할 수 있고 검증될 수 있을 만한 평가란 거래상대방의 시장호가에만 의존하지 아니하고 이하 각호의 요건을 충족하는 평가를 말합니다.
  - (a) 평가가 신뢰할 수 있는 해당 증서(instrument)의 최근 시가 또는 그러한 시가를 입수할 수 없는 경우에는 공인된 적절한 평가방법을 활용한 가격결정 모델에 기초하여 이루어질 것
  - (b) 평가에 대한 검증이 이하 각호의 방식 중 하나로 이루어질 것
    - (i) 장외파생상품의 거래상대방으로부터 독립적인 적절한 제3자에 의하여, 적절한 주기로 회사가 이를 확인할 수 있는 방식으로 이루어질 것
    - (ii) 자산의 운용을 담당하는 부서로부터 독립적인 회사의 내부 부서로서 이러한 목적을 위한 적절한 장비를 갖추고 있는 회사의 사업부에 의해 이루어질 것
- (5) 집합투자기구의 수익권 또는 주식은 동 집합투자기구가 보고한 최종적으로 이용 가능한 그 순자산가치를 기초로 평가됩니다.
- (6) 유동자산과 단기금융 투자자산은 일반적으로 시가평가(mark to market)에 기초하여 평가됩니다.
- (7) 이상의 평가원칙 중 어느 것이 특정시장에서 공통으로 사용되는 평가방법을 반영하지 않거나, 그러한 평가원칙이 회사의 자산의 가치를 결정할 목적으로 정확해 보이지 않을 경우에는 이사들은 일반적으로 수용되는 평가원칙 및 절차에 따라 성실하게 (경우에 따라) 영구적으로 또는 일시적으로 다른 평가원칙을 정할 수 있습니다.
- (8) 펀드통화(제2부의 내용 중 '투자전략 및 위험관리'에서 정의됨) 이외의 통화로 표시된 자산이나 부채는 은행이나 기타 책임있는 금융기관이 게시하는 해당 현물 환율을 사용하여 평가합니다.

어느 거래일에 발생한 특정 펀드 주식의 순유입 혹은 순유출이 (당해 펀드의 시장거래비용을 고려하여) 이사들이 당해 펀드에 대하여 수시로 설정한 기준을 초과할 경우, 관계법령상 허용되는 경우에 한하여, 해당 펀드에 발생할 수 있는 예상 금융비용과 거래비용 및 해당 펀드가 투자한 기초투자자산의 예상 매수호가/매도호가 간 차액을 반영하여 해당 펀드의 순자산가치를 조정합니다. 순거래량으로 인해 발행주식수가 증가한 경우, 가격은 상향조정되게 되며, 순거래량으로 인해 발행주식수가 감소한 경우, 가격은 하향조정되게 됩니다. 자세한 사항은 이하 “희석화” 및 “희석화에 따른 조정”을 참조하시기 바랍니다.

### 희석화(Dilution)

펀드는 단일 가격을 가지지만, 매입, 환매, 전환 요청에 따른 기초투자자산(underlying investments)의 매입 및 매도 과정에서 발생한 거래비용 및 당해 투자자산에 대한 매수호가와 매도호가 간의 차이로 인하여 펀드의 가치 하락이 발생할 수 있습니다. 이러한 현상을 희석화라고 합니다. 이러한 문제에 대처하고 주주들의 이익을 보호하기 위하여, 외국집합투자업자는 관계법령상 허용되는 경우에 한하여 일일 평가 방침의 일환으로 “조정가격제(swing pricing)”를 적용할 예정입니다. 조정가격제란 특정한 상황에서 펀드가 투자자산을 청산하거나 매입하는 데 발생할 거래비용 및 기타 비용이 순자산가치에 미치는 영향이 상당하다고 판단될 경우, 이에 대처하기 위하여 외국집합투자업자가 주당 순자산가치를 조정하여 산정하는 것을 말합니다. 이러한 조정액 산정 시에는 시장 스프레드(해당 증권의 매입/매수 가격 차이), 세금 (거래세 등), 비용(결제비용 또는 거래 수수료 등) 및 투자자산의 취득 또는 처분과 관련된 기타 거래비용 추정치가 미칠 영향을 고려할 수 있습니다.

### 희석화에 따른 조정(Dilution Adjustment)

일상적인 영업 과정에서 희석화에 따른 조정은 자동적으로 일관되게 적용됩니다.

슈로더 그룹 가격책정 위원회(Schroders' Group Pricing Committee)는 외국집합투자업자에 희석화에 따른 적절한 조정 수준과 펀드에 조정가격제가 적용되는 한도를 권고합니다. 외국집합투자업자는 이러한 가격책정에 대해 궁극적인 책임을 집니다.

희석화에 따른 조정의 필요성은 어느 거래일에 펀드가 수령한 매입, 전환 및 환매 주문의 순자산가치에 달려 있습니다. 이에 따라 외국집합투자업자는 펀드의 순현금유입(유출)량이 특정한 한도를 초과하는 경우, 희석화에 따른 조정을 가할 수 있는 권리를 가집니다.

또한 외국집합투자업자는 주주들의 이익에 부합한다고 판단하는 경우, 희석화에 따른 조정을 가할 수 있습니다.

희석화에 따른 조정은 여하한 거래일 기준으로 각 펀드에 대한 거래 총량이 상기의 적용 한도치를 초과하는 경우, 해당 펀드의 모든 매입, 환매 및/또는 전환 거래액에 적용됩니다.

희석화에 따른 조정이 이루어지는 경우, 펀드에 순유입이 발생한 경우에는 주당 순자산가치를 증가시키고, 펀드에 순유출이 발생한 경우에는 주당 순자산가치를 감소시킵니다. 펀드의 각 주식 종류의 주당 순자산가치는 개별적으로 산정되지만, 희석화에 따른 조정은 각 주식 종류의 주당 순자산가치에 동일한 일정 비율로 반영됩니다.

희석화는 펀드에 발생한 자금의 유입이나 유출과 관련이 있기 때문에 희석화가 장래 어느 시점에 발생할 것인지 정확히 예측하기는 불가능합니다. 외국집합투자업자가 희석화에 따른 조정을 얼마나 자주 실행하게 될 것인지에 대해서도 정확하게 예측할 수 없습니다.

펀드별로 가격 조정은 상이할 수 있으나 정상적인 시장 환경에서는 여하한 거래일 기준 펀드의 조정 전 주당 순자산가치의 2%를 초과하지 않습니다. 그러나 비정상적이거나 예외적인 시장 환경(두드러진 시장 변동성, 시장 교란이나 대규모 경제 위축, 테러리스트 공격, 전쟁(또는 기타 적대적 상황), 팬데믹이나 기타 보건 위기 또는 자연재해 등) 하에서 외국집합투자업자는 그 결과 주주의 최선의 이익을 대변하는 경우, 일시적으로 펀드 순자산가치의 2%를 초과하여 조정하기로 결정할 수 있습니다. 이와 같이 2%를 초과하는 순자산가치 조정에 대한 결정은 다음 웹사이트에 공시됩니다: [www.schroders.lu](http://www.schroders.lu).

본 펀드는 모든 펀드에 희석화를 적용하고 있습니다.

### 일반

예외적인 상황이나 사유 발생으로 인하여 전술한 평가방식이 불가능하거나 부적절한 경우 이사들은 펀드의 자산 및/또는 특정 주식 종류의 자산에 대하여 여타 적절한 평가원칙을 적용할 수 있습니다.

### 마켓타이밍 및 빈번한 거래에 관한 방침

회사는 마켓타이밍 또는 빈번한 거래 관행과 관련된 것으로 알고 있는 거래활동을 허용하지 않습니다. 왜냐하면



그러한 관행은 모든 주주들의 이익에 불리한 영향을 미칠 수 있기 때문입니다.

본 조항의 목적상 마켓타이밍은 사는 즉시 파는 차익거래 또는 마켓타이밍 기회를 통하여 이익을 구하거나 이익을 구한다고 합리적으로 판단될 수 있는 것으로서 다양한 주식 종류를 매수하거나, 전환하거나 또는 환매하는 행위를 의미합니다(이러한 행위가 1인 또는 여러 사람들에 의하여 1회 또는 개별적으로 이루어지는지 여부를 불문함). 빈번한 거래는 (이러한 행위가 1인 또는 여러 사람들에 의하여 1회 또는 개별적으로 이루어지는지 여부를 불문하고) 다양한 주식 종류를 매수, 전환 또는 환매함으로써 그 횟수 또는 금액에 의하여 증가되는 펀드의 운영비용이 펀드의 다른 주주들의 이익에 피해를 준다고 합리적으로 판단되는 거래를 의미합니다.

따라서 이사들은 적절하다고 판단하는 경우, 외국집합투자업자로 하여금 아래 조치들 가운데 하나 이상을 실행하게 할 수 있습니다.

- 외국집합투자업자는 개인이나 일단의 개인들이 마켓타이밍 관행에 관여하고 있는 것으로 판단할 수 있는지 여부를 확인할 목적으로 공동으로 보유 혹은 지배되는 주식을 합산할 수 있습니다. 그에 따라서 이사들 및/또는 외국집합투자업자는 마켓타이밍 또는 빈번한 거래를 하는 자라고 판단하는 투자자의 주식 전환 및/또는 매수 신청을 명의개서 대리인으로 하여금 거절하도록 할 수 있습니다.
- 어떤 펀드가 동 펀드가 평가되는 시점에 영업이 폐쇄된 시장에 주로 투자되는 경우, 이사들은 시장이 불안정한 기간 동안 “순자산가치의 계산”에 관한 상기 규정에 따르지 않고, 외국집합투자업자로 하여금 평가 시점에서 동 펀드의 공정한 투자 가액을 좀 더 정확히 반영하도록 주당 순자산가치를 조정할 수 있습니다.

본 회사는 공정가치 분석을 제공하는 독립 대행사를 활용합니다. 가치평가 시점의 포트폴리오 공정가치를 반영하기 위한 펀드의 주당 순자산가치 조정은 자동화된 절차입니다. 매일 개별 자산 수준에서 독립적인 원천을 가진 시장 가격에 조정 요인들이 적용됩니다. 조정 과정에는 해당 평가시점에 폐장한 모든 주식 시장이 포함되며 이러한 주식 시장에 익스포저를 가진 모든 펀드들이 공정가격으로 평가됩니다. 공정가치 산정 시, 본 회사는 모든 관련 펀드들에 대해 일관성 있는 가격이 적용되도록 노력합니다. 고정 인컴수익과 기타 자산군은 현재 공정가치 산정 대상이 아닙니다. 상기한 바대로 조정 이 있는 경우, 그러한 조정은 동일한 펀드 내 모든 주식 종류에 일관되게 적용됩니다.

### 13. 보수 및 수수료에 관한 사항

주) 투자자께서는 법 제76조제4항에서 정한 판매보수 및 수수료와 관련하여 해당 판매회사(투자매매업자 또는 투자중개업자)가 투자자에게 지속적으로 제공하는 용역의 대가에 관한 내용이 기재된 자료를 판매회사로부터 교부받아 설명을 들으시기 바랍니다.

#### 가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

수수료 구분	수수료율	부과기준
선취/후취 판매수수료	A 주식: 주당 순자산가치의 5.26315%까지 A1 주식: 주당 순자산가치의 4.16667%까지 B 주식: 없음 C 주식: 주당 순자산가치의 1.0101%까지	각 클래스별, 각 판매대행회사별로 달리 부과
환매수수료	없음	
전환수수료	전환신청금액의 1% 이하	각 판매대행회사별로 달리 부과

\* 나아가, 직전 거래일의 순자산총액 대비 펀드에 발생한 순유입량이나 순유출량이 이사들이 사전에 정한 수준(이러한 수준은 수시로 변경될 수 있음)을 초과할 경우, 외국집합투자업자는 희석화의 방식을 위해 위에서 언급한 바와 같이 주당 순자산가치를 조정(“조정가격제”)할 수 있습니다. 외국집합투자업자는 자신의 견해로 기존 주주들의 이익에 부합한다고 판단되는 경우에도 그 재량에 따라 희석화에 따른 조정을 가할 수 있습니다. 희석화에 따른 조정이 이루어지는 경우, 통상 펀드에 순유입이 발생한 경우에는 주당 순자산가치를 증가시키고, 펀드에 순유출이 발생한 경우에는 주당 순자산가치를 감소시킵니다. 펀드의 각 주식 종류의 주당 순자산가치는 개별적으로 산정되지만, 희석화에 따른 조정은 각 주식 종류의 주당 순자산가치에 동일한 일정 비율로 반영됩니다. 희석화는 펀드에 발생한 자금의 유입이나 유출과 관련이 있기 때문에 희석화가 장래 어느 시점에 발생할 것인지 정확히 예측하기는 불가능합니다. 이에 따라 외국집합투자업자가 그러한 희석화에 따른 조정을 얼마나 자주 실행하게 될 것인지 여부 역시 정확한 예측이 불가능합니다. 각 펀드에 대한 희석화에 따른 조정은 당해 펀드의 기초 투자자산의 거래가격간의 차이(dealing spreads) 및 거래비용(이러한 요소는 시장상황에 따라 달라짐)을 기준으로 산정되기 때문에 희석화에 따른 조정 금액은 시간이 지남에 따라 달라질 수는 있으나 해당 순자산가치의 2%를 초과하지 않습니다.

주) 국내 고객에게 적용되는 보다 구체적인 선취판매수수료 정보에 대해서는 붙임 3을 참고하시기 바랍니다.

#### 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

구분	지급비율(연간, %)	지급시기
외국집합투자업자 (외국집합투자업자) 보수	펀드의 순자산의 최고 연 0.3%	매달
외국하위집합투자업자 보수	펀드의 순자산의 최고 연 1.50% (각 하위펀드별로 달리 부과)	매달
판매회사 보수	A 주식: 없음 A1 주식: 펀드의 순자산의 연 0.5% <sup>주)</sup> B 주식: 펀드의 순자산의 최고 연 0.6% (각 하위펀드별로 달리 부과)	B 주식에 대한 판매보수는 매 분기별로 지급되며, A1 주식에 대한 판매보수는 회사와 동 주식의 판매회사로 선정된 판매대행회사들 간에 합의된 기간 별로 지급됨.
수탁회사 보수	연 0.10 bps 내지 0.50 bps (각 하위펀드별로 달리 부과)	매달
일반사무관리회사 보수	연 0.40 bps 내지 2.00 bps (각 하위펀드별로 달리 부과)	매달
기타비용	실비	사유발생시
<b>총 보수·비용</b>	이하 도표 참조	
증권 거래비용	실비	사유발생시

- \* 총 보수·비용 비율은 집합투자기구에 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나누어 산출함.  
 \*\* 나아가, 펀드는 1년간 순판매분의 10,000분의 0.5의 발행분담금을 한국 감독당국에 납부하여야 함.  
 \*\*\* 동종 유형펀드의 평균 총보수비용정보는 외국집합투자기구의 경우 그 기재가 곤란하여 기재를 생략하므로 투자판단시 유의하시기 바랍니다.

#### (1) 슈로더 ISF 아시안 오퍼튜니티

(2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	I
판매회사 보수	0.00%	0.00%
집합투자업자 보수	1.50%	0.00%
기타 일반관리 비용	0.35%	0.06%
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>1.85%</b>	<b>0.06%</b>

#### (2) 슈로더 ISF 유로 주식

(2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	A1	C	I
판매회사 보수	0.00%	0.50%	0.00%	0.00%
집합투자업자 보수	1.50%	1.50%	0.75%	0.00%
기타 일반관리 비용	0.34%	0.34%	0.32%	0.06%
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>1.84%</b>	<b>2.34%</b>	<b>1.07%</b>	<b>0.06%</b>

#### (3) 슈로더 ISF 글로벌 주식

(2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A
판매회사 보수	0.00%
집합투자업자 보수	1.25%
기타 일반관리 비용	0.34%
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>1.59%</b>

#### (4) 슈로더 ISF 이탈리아 주식

(2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A
판매회사 보수	0.00%
집합투자업자 보수	1.25%
기타 일반관리 비용	0.35%
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>1.60%</b>

#### (5) 슈로더 ISF 일본 주식

(2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	A1	C	I
판매회사 보수	0.00%	0.50%	0.00%	0.00%
집합투자업자 보수	1.25%	1.50%	0.75%	0.00%
기타 일반관리 비용	0.34%	0.34%	0.32%	0.06%
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>1.59%</b>	<b>2.34%</b>	<b>1.07%</b>	<b>0.06%</b>

**(6) 슈로더 ISF 미국 대형주** (2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A
판매회사 보수	0.00%
집합투자업자 보수	1.25%
기타 일반관리 비용	0.34%
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>1.59%</b>

**(7) 슈로더 ISF 올 차이나 주식** (2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	I
판매회사 보수	0.00%	0.00%
집합투자업자 보수	1.50%	0.00%
기타 일반관리 비용	0.36%	0.08%
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>1.86%</b>	<b>0.08%</b>

**(8) 슈로더 ISF 아시안 디비던드 맥시마이저** (2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	C
판매회사 보수	0.00%	0.00%
집합투자업자 보수	1.50%	0.75%
기타 일반관리 비용	0.36%	0.31%
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>1.86%</b>	<b>1.06%</b>

**(9) 슈로더 ISF 아시안 배당주** (2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	A1	B
판매회사 보수	0.00%	0.50%	0.60%
집합투자업자 보수	1.50%	1.50%	1.50%
기타 일반관리 비용	0.35%	0.35%	0.35%
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>1.85%</b>	<b>2.35%</b>	<b>2.45%</b>

**(10) 슈로더 ISF 브릭스** (2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	A1	I
판매회사 보수	0.00%	0.50%	0.00%
집합투자업자 보수	1.50%	1.50%	0.00%
기타 일반관리 비용	0.35%	0.35%	0.07%
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>1.85%</b>	<b>2.35%</b>	<b>0.07%</b>

**(11) 슈로더 ISF 차이나 A 주식** (2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	I
판매회사 보수	0.00%	0.00%
집합투자업자 보수	1.50%	0.00%
기타 일반관리 비용	0.35%	0.07%
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>1.85%</b>	<b>0.07%</b>

**(12) 슈로더 ISF 차이나 오퍼튜니티** (2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	A1	I
판매회사 보수	0.00%	0.50%	0.00%
집합투자업자 보수	1.50%	1.50%	0.00%
기타 일반관리 비용	0.35%	0.35%	0.06%
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>1.85%</b>	<b>2.35%</b>	<b>0.06%</b>

**(13) 슈로더 ISF 이머징 아시아**

(2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	C	I
판매회사 보수	0.00%	0.00%	0.00%
집합투자업자 보수	1.50%	1.00%	0.00%
기타 일반관리 비용	0.36%	0.31%	0.07%
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>1.86%</b>	<b>1.31%</b>	<b>0.07%</b>

**(14) 슈로더 ISF 이머징 유럽**

(2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	A1
판매회사 보수	0.00%	0.50%
집합투자업자 보수	1.50%	1.50%
기타 일반관리 비용	0.37%	0.37%
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>1.87%</b>	<b>2.37%</b>

**(15) 슈로더 ISF 이머징 마켓**

(2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	I
판매회사 보수	0.00%	0.00%
집합투자업자 보수	1.50%	0.00%
기타 일반관리 비용	0.36%	0.07%
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>1.86%</b>	<b>0.07%</b>

**(16) 슈로더 ISF 유럽 지속가능 가치 주식**

(2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	C
판매회사 보수	0.00%	0.00%
집합투자업자 보수	1.50%	0.75%
기타 일반관리 비용	0.36%	0.31%
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>1.86%</b>	<b>1.06%</b>

**(17) 슈로더 ISF 유럽 중소형주**

(2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	C
판매회사 보수	0.00%	0.00%
집합투자업자 보수	1.50%	0.75%
기타 일반관리 비용	0.35%	0.30%
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>1.85%</b>	<b>1.05%</b>

**(18) 슈로더 ISF 유러피안 스페셜 시추에이션**

(2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	I
판매회사 보수	0.00%	0.00%
집합투자업자 보수	1.50%	0.00%
기타 일반관리 비용	0.34%	0.06%
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>1.84%</b>	<b>0.06%</b>

**(19) 슈로더 ISF 프론티어 마켓 주식**

(2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	I
판매회사 보수	0.00%
집합투자업자 보수	0.00%
기타 일반관리 비용	0.21%
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>0.21%</b>

**(20) 슈로더 ISF 글로벌 씨티**

(2020년 12월 31일 현재)

(2021년 6월 21일자로 슈로더 ISF 글로벌 씨티 부동산에서 슈로더 ISF 글로벌 씨티로 명칭이 변경됨)

본 펀드가 부담하는 비용	A	C	I
판매회사 보수	0.00%	0.00%	0.00%
집합투자업자 보수	1.50%	0.75%	0.00%
기타 일반관리 비용	0.34%	0.29%	0.06%

총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)	1.84%	1.04%	0.06%
-----------------------	-------	-------	-------

(21) 슈로더 ISF 글로벌 기후변화 주식 (2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	I
판매회사 보수	0.00%	0.00%
집합투자업자 보수	1.50%	0.00%
기타 일반관리 비용	0.34%	0.06%
총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)	1.84%	0.06%

(22) 슈로더 ISF 글로벌 디스럽션 (2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	C	I
판매회사 보수	0.00%	0.00%	0.00%
집합투자업자 보수	1.50%	0.75%	0.00%
기타 일반관리 비용	0.35%	0.30%	0.06%
총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)	1.85%	1.05%	0.06%

(23) 슈로더 ISF 글로벌 디비던드 맥시마이저 (2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	C	I*
판매회사 보수	0.00%	0.00%	-
집합투자업자 보수	1.50%	0.75%	-
기타 일반관리 비용	0.37%	0.32%	-
총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)	1.87%	1.07%	-

\* 이 주식종류는 아직 판매개시되지 아니하였습니다.

(24) 슈로더 ISF 글로벌 이머징 마켓 오퍼튜니티 (2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	I
판매회사 보수	0.00%	0.00%
집합투자업자 보수	1.50%	0.00%
기타 일반관리 비용	0.36%	0.07%
총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)	1.86%	0.07%

(25) 슈로더 ISF 글로벌 에너지 (2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A
판매회사 보수	0.00%
집합투자업자 보수	1.50%
기타 일반관리 비용	0.34%
총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)	1.84%

(26) 슈로더 ISF 글로벌 에너지 트랜지션 (2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	I
판매회사 보수	0.00%	0.00%
집합투자업자 보수	1.50%	0.00%
기타 일반관리 비용	0.36%	0.07%
총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)	1.86%	0.07%

(27) 슈로더 ISF 글로벌 배당주 (2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	C	I
판매회사 보수	0.00%	0.00%	0.00%
집합투자업자 보수	1.50%	0.75%	0.00%
기타 일반관리 비용	0.35%	0.30%	0.06%
총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)	1.85%	1.05%	0.06%

(28) 슈로더 ISF 글로벌 지속가능 성장 주식 (2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	C	I*
판매회사 보수	0.00%	0.00%	-



집합투자업자 보수	1.30%	0.65%	-
기타 일반관리 비용	0.35%	0.20%	-
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>1.65%</b>	<b>0.85%</b>	<b>-</b>

\* 이 주식종류는 2021년 3월 11일에 설정되어 관련 자료가 존재하지 않습니다.

**(29) 슈로더 ISF 그레이더 차이나** (2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A		
판매회사 보수	0.00%		
집합투자업자 보수	1.50%		
기타 일반관리 비용	0.35%		
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>1.85%</b>		

**(30) 슈로더 ISF 헬스케어 이노베이션** (2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	I
판매회사 보수	0.00%	0.00%
집합투자업자 보수	1.50%	0.00%
기타 일반관리 비용	0.53%	0.24%
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>2.03%</b>	<b>0.24%</b>

**(31) 슈로더 ISF 인도 주식** (2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	A1
판매회사 보수	0.00%	0.50%
집합투자업자 보수	1.50%	1.50%
기타 일반관리 비용	0.39%	0.39%
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>1.89%</b>	<b>2.39%</b>

**(32) 슈로더 ISF 인디언 오퍼튜니티** (2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	I
판매회사 보수	0.00%	0.00%
집합투자업자 보수	1.50%	0.00%
기타 일반관리 비용	0.39%	0.10%
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>1.89%</b>	<b>0.10%</b>

**(33) 슈로더 ISF 재팬 오퍼튜니티** (2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A		
판매회사 보수	0.00%		
집합투자업자 보수	1.50%		
기타 일반관리 비용	0.35%		
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>1.85%</b>		

**(34) 슈로더 ISF 일본 중소형주** (2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	A1	B	C	I
판매회사 보수	0.00%	0.50%	0.60%	0.00%	0.00%
집합투자업자 보수	1.50%	1.50%	1.50%	1.00%	0.00%
기타 일반관리 비용	0.35%	0.35%	0.35%	0.30%	0.06%
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>1.85%</b>	<b>2.35%</b>	<b>2.45%</b>	<b>1.30%</b>	<b>0.06%</b>

**(35) 슈로더 ISF 라틴 아메리카** (2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	I
판매회사 보수	0.00%	0.00%
집합투자업자 보수	1.50%	0.00%
기타 일반관리 비용	0.38%	0.09%
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>1.88%</b>	<b>0.09%</b>

**(36) 슈로더 ISF 중동** (2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A
판매회사 보수	0.00%
집합투자업자 보수	1.50%
기타 일반관리 비용	0.54%
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>2.04%</b>

**(37) 슈로더 ISF 대만 주식** (2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A
판매회사 보수	0.00%
집합투자업자 보수	1.50%
기타 일반관리 비용	0.38%
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>1.88%</b>

**(38) 슈로더 ISF 미국 중소형주** (2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	C	I	X
판매회사 보수	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
집합투자업자 보수	1.50%	0.85%	0.00%	1.00%
기타 일반관리 비용	0.34%	0.29%	0.05%	0.23%
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>1.84%</b>	<b>1.14%</b>	<b>0.05%</b>	<b>1.23%</b>

**(39) 슈로더 ISF QEP 글로벌 액티브 가치형** (2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	C	I
판매회사 보수	0.00%	0.00%	0.00%
집합투자업자 보수	1.25%	0.65%	0.00%
기타 일반관리 비용	0.36%	0.21%	0.08%
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>1.61%</b>	<b>0.86%</b>	<b>0.08%</b>

**(40) 슈로더 ISF QEP 글로벌 이머징 마켓** (2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	C	I
판매회사 보수	0.00%	0.00%	0.00%
집합투자업자 보수	1.50%	0.75%	0.00%
기타 일반관리 비용	0.39%	0.34%	0.11%
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>1.89%</b>	<b>1.09%</b>	<b>0.11%</b>

**(41) 슈로더 ISF QEP 글로벌 퀄리티** (2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	C	I
판매회사 보수	0.00%	0.00%	0.00%
집합투자업자 보수	1.25%	0.65%	0.00%
기타 일반관리 비용	0.35%	0.20%	0.06%
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>1.60%</b>	<b>0.85%</b>	<b>0.06%</b>

**(42) 슈로더 ISF 이머징 마켓 멀티에셋** (2020년 12월 31일 현재)

(2021년 10월 29일자로 슈로더 ISF 이머징 멀티에셋 인컴에서 슈로더 ISF 이머징 마켓 멀티에셋으로 명칭이 변경됨)

본 펀드가 부담하는 비용	A	C	I
판매회사 보수	0.00%	0.00%	0.00%
집합투자업자 보수	1.25%	0.75%	0.00%
기타 일반관리 비용	0.32%	0.22%	0.08%
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>1.57%</b>	<b>0.96%</b>	<b>0.08%</b>

**(43) 슈로더 ISF 글로벌 멀티에셋 인컴** (2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	C	I
판매회사 보수	0.00%	0.00%	0.00%
집합투자업자 보수	1.25%	0.75%	0.00%
기타 일반관리 비용	0.29%	0.19%	0.06%
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>1.54%</b>	<b>0.94%</b>	<b>0.06%</b>

**(44) 슈로더 ISF 아시안 채권 토탈 리턴**

(2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	A1	B
판매회사 보수	0.00%	0.50%	0.50%
집합투자업자 보수	1.00%	1.00%	1.00%
기타 일반관리 비용	0.37%	0.27%	0.37%
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>1.37%</b>	<b>1.77%</b>	<b>1.87%</b>

**(45) 슈로더 ISF 인플레이션 플러스**

(2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A
판매회사 보수	0.00%
집합투자업자 보수	1.50%
기타 일반관리 비용	0.34%
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>1.84%</b>

**(46) 슈로더 ISF 이머징 마켓 채권 애플루트 리턴**

(2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	C	I
판매회사 보수	0.00%	0.00%	0.00%
집합투자업자 보수	1.50%	0.90%	0.00%
기타 일반관리 비용	0.36%	0.31%	0.07%
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>1.86%</b>	<b>1.21%</b>	<b>0.07%</b>

**(47) 슈로더 ISF 유로 본드**

(2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	I
판매회사 보수	0.00%	0.00%
집합투자업자 보수	0.75%	0.00%
기타 일반관리 비용	0.19%	0.06%
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>0.94%</b>	<b>0.06%</b>

**(48) 슈로더 ISF 유로 단기 채권**

(2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A
판매회사 보수	0.00%
집합투자업자 보수	0.50%
기타 일반관리 비용	0.14%
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>0.64%</b>

**(49) 슈로더 ISF 유로 국채**

(2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A
판매회사 보수	0.00%
집합투자업자 보수	0.40%
기타 일반관리 비용	0.19%
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>0.59%</b>

**(50) 슈로더 ISF 글로벌 채권**

(2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	I
판매회사 보수	0.00%	0.00%
집합투자업자 보수	0.75%	0.00%
기타 일반관리 비용	0.20%	0.07%
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>0.95%</b>	<b>0.07%</b>

**(51) 슈로더 ISF 글로벌 인플레이션 연계 채권**

(2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	C	I
판매회사 보수	0.00%	0.00%	0.00%
집합투자업자 보수	0.75%	0.37%	0.00%
기타 일반관리 비용	0.19%	0.14%	0.06%

총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)	0.94%	0.52%	0.06%
-----------------------	-------	-------	-------

(52) 슈로더 ISF 미국 달러 채권 (2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	C	I
판매회사 보수	0.00%	0.00%	0.00%
집합투자업자 보수	0.75%	0.50%	0.00%
기타 일반관리 비용	0.19%	0.14%	0.05%
총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)	0.94%	0.64%	0.05%

(53) 슈로더 ISF 아시안 로컬 커런시 채권 (2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	C	I
판매회사 보수	0.00%	0.00%	0.00%
집합투자업자 보수	1.00%	0.60%	0.00%
기타 일반관리 비용	0.22%	0.22%	0.09%
총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)	1.22%	0.82%	0.09%

(54) 슈로더 ISF 유로 회사 채권 (2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	I
판매회사 보수	0.00%	0.00%
집합투자업자 보수	0.75%	0.00%
기타 일반관리 비용	0.29%	0.06%
총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)	1.04%	0.06%

(55) 슈로더 ISF 유로 크레딧 컨빅션 (2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	C	I
판매회사 보수	0.00%	0.00%	0.00%
집합투자업자 보수	1.00%	0.50%	0.00%
기타 일반관리 비용	0.29%	0.19%	0.06%
총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)	1.29%	0.69%	0.06%

(56) 슈로더 ISF 이머징 마켓 채권 (2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	C	I
판매회사 보수	0.00%	0.00%	0.00%
집합투자업자 보수	1.00%	0.60%	0.00%
기타 일반관리 비용	0.30%	0.20%	0.06%
총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)	1.30%	0.80%	0.06%

(57) 슈로더 ISF 이머징 마켓 하드 커런시 채권 (2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	C	I
판매회사 보수	0.00%	0.00%	0.00%
집합투자업자 보수	1.00%	0.60%	0.00%
기타 일반관리 비용	0.31%	0.21%	0.04%
총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)	1.31%	0.81%	0.04%

(58) 슈로더 ISF 글로벌 컨저버티브 전환사채 (2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	I
판매회사 보수	0.00%	0.00%
집합투자업자 보수	1.20%	0.00%
기타 일반관리 비용	0.31%	0.08%
총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)	1.51%	0.08%

(59) 슈로더 ISF 글로벌 전환사채 (2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	C	I
판매회사 보수	0.00%	0.00%	0.00%
집합투자업자 보수	1.25%	0.75%	0.00%

기타 일반관리 비용	0.34%	0.19%	0.05%
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>1.59%</b>	<b>0.94%</b>	<b>0.05%</b>

**(60) 슈로더 ISF 글로벌 회사 채권**

(2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	C	I
판매회사 보수	0.00%	0.00%	0.00%
집합투자업자 보수	0.75%	0.45%	0.00%
기타 일반관리 비용	0.29%	0.19%	0.05%
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>1.04%</b>	<b>0.64%</b>	<b>0.05%</b>

**(61) 슈로더 ISF 글로벌 크레딧 인컴**

(2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	A Acc EUR	C	C Acc EUR	I
판매회사 보수	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
집합투자업자 보수	1.10%	1.10%	0.55%	0.55%	0.00%
기타 일반관리 비용	0.29%	0.32%	0.19%	0.19%	0.06%
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>1.39%</b>	<b>1.42%</b>	<b>0.74%</b>	<b>0.74%</b>	<b>0.06%</b>

**(62) 슈로더 ISF 글로벌 하이일드**

(2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	C
판매회사 보수	0.00%	0.00%
집합투자업자 보수	1.00%	0.60%
기타 일반관리 비용	0.29%	0.19%
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>1.29%</b>	<b>0.79%</b>

**(63) 슈로더 ISF 글로벌 멀티 크레딧**

(2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	C	I
판매회사 보수	0.00%	0.00%	0.00%
집합투자업자 보수	1.20%	0.60%	0.00%
기타 일반관리 비용	0.30%	0.20%	0.08%
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>1.50%</b>	<b>0.80%</b>	<b>0.08%</b>

**(64) 슈로더 ISF 글로벌 타겟 리턴**

(2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	C	I
판매회사 보수	0.00%	0.00%	0.00%
집합투자업자 보수	1.25%	0.63%	0.00%
기타 일반관리 비용	0.30%	0.20%	0.07%
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>1.55%</b>	<b>0.83%</b>	<b>0.07%</b>

**(65) 슈로더 ISF 슷 듀레이션 다이나믹 채권**

(2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	C	I
판매회사 보수	0.00%	0.00%	0.00%
집합투자업자 보수	0.50%	0.31%	0.00%
기타 일반관리 비용	0.37%	0.25%	0.11%
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>0.87%</b>	<b>0.56%</b>	<b>0.11%</b>

**(66) 슈로더 ISF 차이나 로컬 커런시 채권**

(2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	C	I
판매회사 보수	0.00%	0.00%	0.00%
집합투자업자 보수	0.75%	0.37%	0.00%
기타 일반관리 비용	0.35%	0.25%	0.12%
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>1.10%</b>	<b>0.63%</b>	<b>0.12%</b>

**(67) 슈로더 ISF 시큐리티아이즈드 크레딧**

(2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	I
---------------	---	---



판매회사 보수	0.00%	0.00%
집합투자업자 보수	0.70%	0.00%
기타 일반관리 비용	0.19%	0.05%
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>0.89%</b>	<b>0.05%</b>

**(68) 슈로더 ISF 스트래티직 채권**

(2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	I
판매회사 보수	0.00%	0.00%
집합투자업자 보수	1.00%	0.00%
기타 일반관리 비용	0.29%	0.06%
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>1.29%</b>	<b>0.06%</b>

**(69) 슈로더 ISF 스트래티직 크레딧**

(2020년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	C
판매회사 보수	0.00%	0.00%
집합투자업자 보수	1.00%	0.60%
기타 일반관리 비용	0.32%	0.22%
<b>총 보수·비용 (증권거래비용 반영 전)</b>	<b>1.32%</b>	<b>0.82%</b>

## 1,000만원 투자 예시

주석1: 아래 도표는 1년, 2년, 3년, 5년, 10년 단위로 투자자가 직접 부담하게 되는 누적 총 보수·비용을 나타낸 것입니다. 아래 도표는 최초 투자원금에서 공제되는 A 주식과 A1 주식, C 주식에 대한 각각 5.26315%와 4.16667%, 1.0101%의 판매수수료는 포함하고 있지 않습니다. 판매수수료는 판매계약에서 정하는 바에 따라 0%-최대 수수료율까지 달리 부과될 수 있으며 여기 기재된 최대 판매수수료율은 참고 목적일 뿐입니다.

주석2: 연간 투자수익률은 5%로 일정한 것으로 가정하였으며 따라서 아래 도표는 총 보수·비용비율 공제 후 총수익률을 나타냅니다. 판매수수료는 매입시점에만 1회 부과되기 때문에 A 주식과 A1 주식, C 주식의 경우 최초 투자원금이 감소하게 되며 매입 후 2·3이 되어서야 원금 회복이 가능하게 됨을 유의해야 합니다.

주석3: 피투자 집합투자기구가 부담하는 기타 보수는 알 수 없어 피투자 집합투자기구에 발생하는 기타 보수는 총 보수·비용비율에 포함되지 아니하였습니다. 다만, 피투자 집합투자기구가 부담하는 기타 보수는 미미한 수준으로서 아래 도표에 영향을 미치지 않는 것입니다.

주석4: 아래 총 보수·비용비율이 반드시 2020년 동안 투자자가 부담한 실제 총 보수·비용비율을 나타내는 것은 아니며, 아래도표는 해당 연도에 발생한 보수율 변동을 반영한 것입니다.

2020년 12월 31일 기준

### (1) 슈로더 ISF 아시안 오퍼튜니티

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.85%	3.69%	5.54%	9.23%	18.45%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.85%	3.70%	5.54%	9.24%	18.48%
I	판매수수료 및 보수·비용	0.06%	0.12%	0.18%	0.31%	0.61%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.06%	0.13%	0.19%	0.32%	0.64%

### (2) 슈로더 ISF 유로 주식

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.84%	3.68%	5.52%	9.21%	18.42%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.84%	3.68%	5.52%	9.21%	18.42%
A1	판매수수료 및 보수·비용	2.34%	4.68%	7.02%	11.71%	23.42%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	2.34%	4.68%	7.02%	11.71%	23.42%
C	판매수수료 및 보수·비용	1.07%	2.14%	3.21%	5.36%	10.72%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.07%	2.14%	3.21%	5.36%	10.72%
I	판매수수료 및 보수·비용	0.06%	0.12%	0.17%	0.29%	0.58%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.06%	0.12%	0.17%	0.29%	0.58%

### (3) 슈로더 ISF 글로벌 주식

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.59%	3.19%	4.78%	7.97%	15.93%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.59%	3.19%	4.78%	7.97%	15.93%

### (4) 슈로더 ISF 이탈리아 주식

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.60%	3.19%	4.79%	7.98%	15.97%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.60%	3.19%	4.79%	7.98%	15.97%

## (5) 슈로더 ISF 일본 주식

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.59%	3.19%	4.78%	7.97%	15.93%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.59%	3.19%	4.78%	7.97%	15.93%
A1	판매수수료 및 보수·비용	2.34%	4.69%	7.03%	11.72%	23.43%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	2.34%	4.69%	7.03%	11.72%	23.43%
C	판매수수료 및 보수·비용	1.07%	2.15%	3.22%	5.37%	10.73%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.07%	2.15%	3.22%	5.37%	10.73%
I	판매수수료 및 보수·비용	0.06%	0.12%	0.18%	0.30%	0.59%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.06%	0.12%	0.18%	0.30%	0.59%

## (6) 슈로더 ISF 미국 대형주

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.59%	3.17%	4.76%	7.93%	15.86%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.59%	3.17%	4.76%	7.93%	15.86%

## (7) 슈로더 ISF 올 차이나 주식

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.86%	3.72%	5.59%	9.31%	18.62%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.86%	3.72%	5.59%	9.31%	18.62%
I	판매수수료 및 보수·비용	0.08%	0.16%	0.24%	0.39%	0.78%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.08%	0.16%	0.24%	0.39%	0.78%

## (8) 슈로더 ISF 아시안 디비던드 맥시마이저

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.86%	3.72%	5.58%	9.30%	18.59%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.86%	3.72%	5.58%	9.30%	18.59%
C	판매수수료 및 보수·비용	1.06%	2.12%	3.18%	5.30%	10.59%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.06%	2.12%	3.18%	5.30%	10.59%

## (9) 슈로더 ISF 아시안 배당주

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.85%	3.71%	5.56%	9.27%	18.54%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.85%	3.71%	5.56%	9.27%	18.55%
A1	판매수수료 및 보수·비용	2.35%	4.71%	7.06%	11.77%	23.54%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	2.35%	4.71%	7.06%	11.77%	23.55%
B	판매수수료 및 보수·비용	2.45%	4.91%	7.36%	12.27%	24.54%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	2.45%	4.91%	7.36%	12.27%	24.55%

## (10) 슈로더 ISF 브릭스

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.85%	3.70%	5.55%	9.25%	18.51%

	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.85%	3.70%	5.55%	9.25%	18.51%
A1	판매수수료 및 보수·비용	2.35%	4.70%	7.05%	11.75%	23.51%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	2.35%	4.70%	7.05%	11.75%	23.51%
I	판매수수료 및 보수·비용	0.07%	0.13%	0.20%	0.33%	0.67%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.07%	0.13%	0.20%	0.33%	0.67%

(11) 슈로더 ISF 차이나 A 주식

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.85%	3.71%	5.56%	9.26%	18.53%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.85%	3.71%	5.56%	9.26%	18.53%
I	판매수수료 및 보수·비용	0.07%	0.14%	0.21%	0.34%	0.69%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.07%	0.14%	0.21%	0.34%	0.69%

(12) 슈로더 ISF 차이나 오퍼튜니티

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.85%	3.70%	5.54%	9.24%	18.48%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.85%	3.70%	5.54%	9.24%	18.48%
A1	판매수수료 및 보수·비용	2.35%	4.70%	7.04%	11.74%	23.48%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	2.35%	4.70%	7.04%	11.74%	23.48%
I	판매수수료 및 보수·비용	0.06%	0.13%	0.19%	0.32%	0.64%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.06%	0.13%	0.19%	0.32%	0.64%

(13) 슈로더 ISF 이머징 아시아

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.86%	3.71%	5.57%	9.29%	18.57%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.86%	3.71%	5.57%	9.29%	18.57%
C	판매수수료 및 보수·비용	1.31%	2.61%	3.92%	6.54%	13.07%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.31%	2.61%	3.92%	6.54%	13.07%
I	판매수수료 및 보수·비용	0.07%	0.15%	0.22%	0.37%	0.73%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.07%	0.15%	0.22%	0.37%	0.73%

(14) 슈로더 ISF 이머징 유럽

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.87%	3.73%	5.60%	9.33%	18.67%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.87%	3.73%	5.60%	9.33%	18.67%
A1	판매수수료 및 보수·비용	2.37%	4.73%	7.10%	11.83%	23.67%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	2.37%	4.73%	7.10%	11.83%	23.67%

(15) 슈로더 ISF 이머징 마켓

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.86%	3.72%	5.57%	9.29%	18.58%

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.86%	3.73%	5.59%	9.32%	18.65%
I	판매수수료 및 보수·비용	0.07%	0.15%	0.22%	0.37%	0.74%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.08%	0.16%	0.24%	0.40%	0.81%

(16) 슈로더 ISF 유럽 지속가능 가치 주식

(2021년 10월 29일자로 슈로더 ISF 유럽 배당주에서 슈로더 ISF 유럽 지속가능 가치 주식으로 명칭이 변경됨)

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.86%	3.71%	5.57%	9.28%	18.56%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.86%	3.71%	5.57%	9.28%	18.56%
C	판매수수료 및 보수·비용	1.06%	2.11%	3.17%	5.28%	10.56%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.06%	2.11%	3.17%	5.28%	10.56%

(17) 슈로더 ISF 유럽 중소형주

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.85%	3.70%	5.55%	9.26%	18.51%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.85%	3.70%	5.55%	9.26%	18.51%
C	판매수수료 및 보수·비용	1.05%	2.10%	3.15%	5.26%	10.51%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.05%	2.10%	3.15%	5.26%	10.51%

(18) 슈로더 ISF 유러피안 스페셜 시추에이션

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.84%	3.68%	5.52%	9.21%	18.41%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.84%	3.68%	5.52%	9.21%	18.41%
I	판매수수료 및 보수·비용	0.06%	0.11%	0.17%	0.29%	0.57%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.06%	0.11%	0.17%	0.29%	0.57%

(19) 슈로더 ISF 프론티어 마켓 주식

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
I	판매수수료 및 보수·비용	0.21%	0.41%	0.62%	1.03%	2.06%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.21%	0.41%	0.62%	1.03%	2.06%

(20) 슈로더 ISF 글로벌 씨티

(2021년 6월 21일자로 슈로더 ISF 글로벌 씨티 부동산에서 슈로더 ISF 글로벌 씨티로 명칭이 변경됨)

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.84%	3.69%	5.53%	9.22%	18.44%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.84%	3.69%	5.53%	9.22%	18.44%
C	판매수수료 및 보수·비용	1.04%	2.09%	3.13%	5.22%	10.44%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.04%	2.09%	3.13%	5.22%	10.44%
I	판매수수료 및 보수·비용	0.06%	0.12%	0.18%	0.30%	0.60%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.06%	0.12%	0.18%	0.30%	0.60%

(21) 슈로더 ISF 글로벌 기후변화 주식



종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.84%	3.68%	5.53%	9.21%	18.42%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.84%	3.68%	5.53%	9.21%	18.42%
I	판매수수료 및 보수·비용	0.06%	0.12%	0.17%	0.29%	0.58%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.06%	0.12%	0.17%	0.29%	0.58%

(22) 슈로더 ISF 글로벌 디스럽션

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.85%	3.69%	5.54%	9.23%	18.47%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.85%	3.69%	5.54%	9.23%	18.47%
C	판매수수료 및 보수·비용	1.05%	2.09%	3.14%	5.23%	10.47%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.05%	2.09%	3.14%	5.23%	10.47%
I	판매수수료 및 보수·비용	0.06%	0.13%	0.19%	0.31%	0.63%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.06%	0.13%	0.19%	0.31%	0.63%

(23) 슈로더 ISF 글로벌 디비던드 맥시마이저

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.87%	3.74%	5.61%	9.35%	18.69%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.87%	3.74%	5.61%	9.35%	18.69%
C	판매수수료 및 보수·비용	1.07%	2.14%	3.21%	5.35%	10.69%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.07%	2.14%	3.21%	5.35%	10.69%
I*	판매수수료 및 보수·비용	-	-	-	-	-
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-	-	-	-

\* 이 주식종류는 아직 판매개시되지 아니하였습니다.

(24) 슈로더 ISF 글로벌 이머징 마켓 오퍼튜니티

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.86%	3.72%	5.57%	9.29%	18.58%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.86%	3.72%	5.57%	9.29%	18.58%
I	판매수수료 및 보수·비용	0.07%	0.15%	0.22%	0.37%	0.74%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.07%	0.15%	0.22%	0.37%	0.74%

(25) 슈로더 ISF 글로벌 에너지

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.84%	3.68%	5.52%	9.20%	18.41%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.85%	3.70%	5.55%	9.26%	18.51%

(26) 슈로더 ISF 글로벌 에너지 트랜지션

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.86%	3.71%	5.57%	9.28%	18.56%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.86%	3.71%	5.57%	9.28%	18.56%
I	판매수수료 및 보수·비용	0.07%	0.14%	0.22%	0.36%	0.72%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.07%	0.14%	0.22%	0.36%	0.72%

(27) 슈로더 ISF 글로벌 배당주

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.85%	3.70%	5.54%	9.24%	18.48%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.85%	3.70%	5.54%	9.24%	18.48%
C	판매수수료 및 보수·비용	1.05%	2.10%	3.14%	5.24%	10.48%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.05%	2.10%	3.14%	5.24%	10.48%
I	판매수수료 및 보수·비용	0.06%	0.13%	0.19%	0.32%	0.64%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.06%	0.13%	0.19%	0.32%	0.64%

(28) 슈로더 ISF 글로벌 지속가능 성장 주식

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.65%	3.30%	4.94%	8.24%	16.48%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.65%	3.30%	4.95%	8.24%	16.48%
C	판매수수료 및 보수·비용	0.85%	1.70%	2.54%	4.24%	8.48%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.85%	1.70%	2.55%	4.24%	8.48%
I*	판매수수료 및 보수·비용	-	-	-	-	-
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-	-	-	-

\* 이 주식종류는 2021년 3월 11일에 설정되어 관련 자료가 존재하지 않습니다.

(29) 슈로더 ISF 그레이터 차이나

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.85%	3.70%	5.56%	9.26%	18.52%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.85%	3.70%	5.56%	9.26%	18.52%

(30) 슈로더 ISF 헬스케어 이노베이션

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	2.03%	4.06%	6.09%	10.14%	20.29%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	2.03%	4.06%	6.09%	10.14%	20.29%
I	판매수수료 및 보수·비용	0.24%	0.49%	0.73%	1.22%	2.45%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.24%	0.49%	0.73%	1.22%	2.45%

(31) 슈로더 ISF 인도 주식

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.89%	3.77%	5.66%	9.43%	18.87%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.89%	3.77%	5.66%	9.43%	18.87%
A1	판매수수료 및 보수·비용	2.39%	4.77%	7.16%	11.93%	23.87%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	2.39%	4.77%	7.16%	11.93%	23.87%

(32) 슈로더 ISF 인디언 오퍼튜니티

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.89%	3.77%	5.66%	9.43%	18.87%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.89%	3.77%	5.66%	9.43%	18.87%
I	판매수수료 및 보수·비용	0.10%	0.21%	0.31%	0.51%	1.03%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.10%	0.21%	0.31%	0.51%	1.03%

## (33) 슈로더 ISF 재팬 오퍼튜니티

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.85%	3.69%	5.54%	9.23%	18.47%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.85%	3.69%	5.54%	9.23%	18.47%

## (34) 슈로더 ISF 일본 중소형주

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.85%	3.69%	5.54%	9.24%	18.47%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.85%	3.69%	5.54%	9.24%	18.47%
A1	판매수수료 및 보수·비용	2.35%	4.69%	7.04%	11.74%	23.47%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	2.35%	4.69%	7.04%	11.74%	23.47%
B	판매수수료 및 보수·비용	2.45%	4.89%	7.34%	12.24%	24.47%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	2.45%	4.89%	7.34%	12.24%	24.47%
C	판매수수료 및 보수·비용	1.30%	2.59%	3.89%	6.49%	12.97%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.30%	2.59%	3.89%	6.49%	12.97%
I	판매수수료 및 보수·비용	0.06%	0.13%	0.19%	0.32%	0.63%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.06%	0.13%	0.19%	0.32%	0.63%

## (35) 슈로더 ISF 라틴 아메리카

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.88%	3.76%	5.63%	9.39%	18.78%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.88%	3.76%	5.63%	9.39%	18.78%
I	판매수수료 및 보수·비용	0.09%	0.19%	0.28%	0.47%	0.94%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.09%	0.19%	0.28%	0.47%	0.94%

## (36) 슈로더 ISF 중동

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	2.04%	4.07%	6.11%	10.18%	20.36%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	2.04%	4.07%	6.11%	10.18%	20.36%

## (37) 슈로더 ISF 대만 주식

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.88%	3.75%	5.63%	9.38%	18.77%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.88%	3.76%	5.63%	9.39%	18.78%

## (38) 슈로더 ISF 미국 중소형주

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.84%	3.67%	5.51%	9.18%	18.36%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.84%	3.67%	5.51%	9.18%	18.36%
C	판매수수료 및 보수·비용	1.14%	2.27%	3.41%	5.68%	11.36%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.14%	2.27%	3.41%	5.68%	11.36%
I	판매수수료 및 보수·비용	0.05%	0.10%	0.16%	0.26%	0.52%

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.05%	0.10%	0.16%	0.26%	0.52%
X	판매수수료 및 보수·비용	1.23%	2.46%	3.70%	6.16%	12.32%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.23%	2.46%	3.70%	6.16%	12.32%

(39) 슈로더 ISF QEP 글로벌 액티브 가치형

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.61%	3.22%	4.83%	8.05%	16.10%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.61%	3.22%	4.83%	8.05%	16.10%
C	판매수수료 및 보수·비용	0.86%	1.72%	2.58%	4.30%	8.60%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.86%	1.72%	2.58%	4.30%	8.60%
I	판매수수료 및 보수·비용	0.08%	0.15%	0.23%	0.38%	0.76%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.08%	0.15%	0.23%	0.38%	0.76%

(40) 슈로더 ISF QEP 글로벌 이머징 마켓

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.89%	3.79%	5.68%	9.46%	18.93%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.89%	3.79%	5.68%	9.46%	18.93%
C	판매수수료 및 보수·비용	1.09%	2.19%	3.28%	5.46%	10.93%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.09%	2.19%	3.28%	5.46%	10.93%
I	판매수수료 및 보수·비용	0.11%	0.22%	0.33%	0.54%	1.09%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.11%	0.22%	0.33%	0.54%	1.09%

(41) 슈로더 ISF QEP 글로벌 퀄리티

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.60%	3.19%	4.79%	7.98%	15.97%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.60%	3.19%	4.79%	7.98%	15.97%
C	판매수수료 및 보수·비용	0.85%	1.69%	2.54%	4.23%	8.47%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.85%	1.69%	2.54%	4.23%	8.47%
I	판매수수료 및 보수·비용	0.06%	0.13%	0.19%	0.31%	0.63%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.06%	0.13%	0.19%	0.31%	0.63%

(42) 슈로더 ISF 이머징 마켓 멀티에셋

(2021년 10월 29일자로 슈로더 ISF 이머징 멀티에셋 인컴에서 슈로더 ISF 이머징 마켓 멀티에셋으로 명칭이 변경됨)

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.57%	3.13%	4.70%	7.83%	15.65%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.57%	3.14%	4.72%	7.86%	15.72%
C	판매수수료 및 보수·비용	0.96%	1.93%	2.89%	4.82%	9.65%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.97%	1.94%	2.92%	4.86%	9.72%
I	판매수수료 및 보수·비용	0.08%	0.16%	0.24%	0.41%	0.81%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.09%	0.18%	0.27%	0.44%	0.88%

(43) 슈로더 ISF 글로벌 멀티에셋 인컴

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.54%	3.09%	4.63%	7.72%	15.43%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.55%	3.10%	4.64%	7.74%	15.48%
C	판매수수료 및 보수·비용	0.94%	1.89%	2.83%	4.72%	9.43%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.95%	1.90%	2.84%	4.74%	9.48%
I	판매수수료 및 보수·비용	0.06%	0.12%	0.18%	0.30%	0.59%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.06%	0.13%	0.19%	0.32%	0.64%

(44) 슈로더 ISF 아시안 채권 토탈 리턴

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.37%	2.73%	4.10%	6.83%	13.66%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.38%	2.75%	4.13%	6.89%	13.77%
A1	판매수수료 및 보수·비용	1.77%	3.53%	5.30%	8.83%	17.66%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.78%	3.55%	5.33%	8.89%	17.77%
B	판매수수료 및 보수·비용	1.87%	3.73%	5.60%	9.33%	18.66%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.88%	3.75%	5.63%	9.39%	18.77%

(45) 슈로더 ISF 인플레이션 플러스

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.84%	3.68%	5.51%	9.19%	18.38%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.96%	3.93%	5.89%	9.82%	19.63%

(46) 슈로더 ISF 이머징 마켓 채권 애플루트 리턴

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.86%	3.71%	5.57%	9.28%	18.56%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.86%	3.71%	5.57%	9.28%	18.56%
C	판매수수료 및 보수·비용	1.21%	2.41%	3.62%	6.03%	12.06%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.21%	2.41%	3.62%	6.03%	12.06%
I	판매수수료 및 보수·비용	0.07%	0.14%	0.22%	0.36%	0.72%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.07%	0.14%	0.22%	0.36%	0.72%

(47) 슈로더 ISF 유로 본드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	0.94%	1.88%	2.82%	4.70%	9.41%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.95%	1.89%	2.84%	4.73%	9.47%
I	판매수수료 및 보수·비용	0.06%	0.11%	0.17%	0.28%	0.56%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.06%	0.13%	0.19%	0.31%	0.63%

(48) 슈로더 ISF 유로 단기 채권

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	0.64%	1.28%	1.92%	3.20%	6.39%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.64%	1.28%	1.92%	3.20%	6.39%

(49) 슈로더 ISF 유로 국채



종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	0.59%	1.18%	1.77%	2.95%	5.90%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.59%	1.18%	1.77%	2.95%	5.90%

(50) 슈로더 ISF 글로벌 채권

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	0.95%	1.89%	2.84%	4.73%	9.46%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.96%	1.92%	2.87%	4.79%	9.58%
I	판매수수료 및 보수·비용	0.07%	0.13%	0.20%	0.33%	0.66%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.08%	0.16%	0.23%	0.39%	0.78%

(51) 슈로더 ISF 글로벌 인플레이션 연계 채권

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	0.94%	1.88%	2.82%	4.70%	9.40%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.94%	1.88%	2.82%	4.70%	9.40%
C	판매수수료 및 보수·비용	0.52%	1.03%	1.55%	2.58%	5.15%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.52%	1.03%	1.55%	2.58%	5.15%
I	판매수수료 및 보수·비용	0.06%	0.11%	0.17%	0.28%	0.56%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.06%	0.11%	0.17%	0.28%	0.56%

(52) 슈로더 ISF 미국 달러 채권

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	0.94%	1.87%	2.81%	4.68%	9.37%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.94%	1.87%	2.81%	4.68%	9.37%
C	판매수수료 및 보수·비용	0.64%	1.27%	1.91%	3.18%	6.37%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.64%	1.27%	1.91%	3.18%	6.37%
I	판매수수료 및 보수·비용	0.05%	0.11%	0.16%	0.26%	0.53%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.05%	0.11%	0.16%	0.26%	0.53%

(53) 슈로더 ISF 아시안 로컬 커런시 채권

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.22%	2.44%	3.67%	6.11%	12.22%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.24%	2.49%	3.73%	6.21%	12.43%
C	판매수수료 및 보수·비용	0.82%	1.64%	2.47%	4.11%	8.22%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.84%	1.69%	2.53%	4.21%	8.43%
I	판매수수료 및 보수·비용	0.09%	0.18%	0.26%	0.44%	0.88%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.11%	0.22%	0.33%	0.54%	1.09%

(54) 슈로더 ISF 유로 회사 채권

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.04%	2.07%	3.11%	5.19%	10.37%
	판매수수료 및 보수·비용	1.04%	2.07%	3.11%	5.18%	10.35%

	(피투자 집합투자기구 보수 포함)					
I	판매수수료 및 보수·비용	0.06%	0.11%	0.17%	0.28%	0.55%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.06%	0.11%	0.17%	0.28%	0.55%

(55) 슈로더 ISF 유로 크레딧 컨빅션

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.29%	2.59%	3.88%	6.46%	12.93%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.29%	2.59%	3.88%	6.46%	12.93%
C	판매수수료 및 보수·비용	0.69%	1.39%	2.08%	3.46%	6.93%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.69%	1.39%	2.08%	3.46%	6.93%
I	판매수수료 및 보수·비용	0.06%	0.12%	0.18%	0.29%	0.59%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.06%	0.12%	0.18%	0.29%	0.59%

(56) 슈로더 ISF 이머징 마켓 채권

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.30%	2.60%	3.89%	6.49%	12.98%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.30%	2.60%	3.89%	6.49%	12.98%
C	판매수수료 및 보수·비용	0.80%	1.60%	2.39%	3.99%	7.98%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.80%	1.60%	2.39%	3.99%	7.98%
I	판매수수료 및 보수·비용	0.06%	0.13%	0.19%	0.32%	0.64%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.06%	0.13%	0.19%	0.32%	0.64%

(57) 슈로더 ISF 이머징 마켓 하드 커런시 채권

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.31%	2.61%	3.92%	6.54%	13.07%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.31%	2.61%	3.92%	6.54%	13.07%
C	판매수수료 및 보수·비용	0.81%	1.61%	2.42%	4.04%	8.07%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.81%	1.61%	2.42%	4.04%	8.07%
I	판매수수료 및 보수·비용	0.04%	0.09%	0.13%	0.22%	0.43%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.07%	0.15%	0.22%	0.37%	0.73%

(58) 슈로더 ISF 글로벌 컨저버티브 전환사채

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.51%	3.02%	4.53%	7.55%	15.10%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.51%	3.02%	4.53%	7.55%	15.10%
I	판매수수료 및 보수·비용	0.08%	0.15%	0.23%	0.38%	0.76%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.08%	0.15%	0.23%	0.38%	0.76%

(59) 슈로더 ISF 글로벌 전환사채

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.59%	3.18%	4.76%	7.94%	15.88%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.59%	3.19%	4.78%	7.97%	15.94%
C	판매수수료 및 보수·비용	0.94%	1.88%	2.81%	4.69%	9.38%

	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.94%	1.89%	2.83%	4.72%	9.44%
I	판매수수료 및 보수·비용	0.05%	0.11%	0.16%	0.27%	0.54%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.06%	0.12%	0.18%	0.30%	0.60%

(60) 슈로더 ISF 글로벌 회사 채권

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.04%	2.08%	3.11%	5.19%	10.38%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.04%	2.08%	3.11%	5.19%	10.38%
C	판매수수료 및 보수·비용	0.64%	1.28%	1.91%	3.19%	6.38%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.64%	1.28%	1.91%	3.19%	6.38%
I	판매수수료 및 보수·비용	0.05%	0.11%	0.16%	0.27%	0.54%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.05%	0.11%	0.16%	0.27%	0.54%

(61) 슈로더 ISF 글로벌 크레딧 인컴

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.39%	2.78%	4.17%	6.95%	13.89%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.39%	2.78%	4.17%	6.95%	13.89%
A EUR Hedged	판매수수료 및 보수·비용	1.42%	2.84%	4.26%	7.10%	14.19%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.42%	2.84%	4.26%	7.10%	14.19%
C	판매수수료 및 보수·비용	0.74%	1.48%	2.22%	3.70%	7.39%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.74%	1.48%	2.22%	3.70%	7.39%
C EUR	판매수수료 및 보수·비용	0.74%	1.48%	2.22%	3.70%	7.39%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.74%	1.48%	2.22%	3.70%	7.39%
I	판매수수료 및 보수·비용	0.06%	0.11%	0.17%	0.28%	0.55%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.06%	0.11%	0.17%	0.28%	0.55%

(62) 슈로더 ISF 글로벌 하이일드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.29%	2.58%	3.87%	6.44%	12.89%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.29%	2.58%	3.87%	6.44%	12.89%
C	판매수수료 및 보수·비용	0.79%	1.58%	2.37%	3.94%	7.89%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.79%	1.58%	2.37%	3.94%	7.89%

(63) 슈로더 ISF 글로벌 멀티 크레딧

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.50%	3.01%	4.51%	7.52%	15.04%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.50%	3.01%	4.51%	7.52%	15.04%
C	판매수수료 및 보수·비용	0.80%	1.61%	2.41%	4.02%	8.04%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.80%	1.61%	2.41%	4.02%	8.04%
I	판매수수료 및 보수·비용	0.08%	0.16%	0.24%	0.40%	0.80%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.08%	0.16%	0.24%	0.40%	0.80%

## (64) 슈로더 ISF 글로벌 타겟 리턴

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.55%	3.11%	4.66%	7.77%	15.53%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.71%	3.42%	5.12%	8.54%	17.08%
C	판매수수료 및 보수·비용	0.83%	1.66%	2.48%	4.14%	8.28%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.98%	1.97%	2.95%	4.92%	9.83%
I	판매수수료 및 보수·비용	0.07%	0.14%	0.21%	0.35%	0.69%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.22%	0.45%	0.67%	1.12%	2.24%

## (65) 슈로더 ISF 쏫 듀레이션 다이나믹 채권

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	0.87%	1.73%	2.60%	4.33%	8.67%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.87%	1.74%	2.61%	4.35%	8.71%
C	판매수수료 및 보수·비용	0.56%	1.13%	1.69%	2.81%	5.63%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.57%	1.14%	1.71%	2.85%	5.71%
I	판매수수료 및 보수·비용	0.11%	0.21%	0.32%	0.53%	1.07%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.14%	0.27%	0.41%	0.68%	1.37%

## (66) 슈로더 ISF 차이나 로컬 커런시 채권

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.10%	2.20%	3.31%	5.51%	11.02%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.10%	2.20%	3.31%	5.51%	11.02%
C	판매수수료 및 보수·비용	0.63%	1.25%	1.88%	3.14%	6.27%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.63%	1.25%	1.88%	3.14%	6.27%
I	판매수수료 및 보수·비용	0.12%	0.24%	0.35%	0.59%	1.18%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.12%	0.24%	0.35%	0.59%	1.18%

## (67) 슈로더 ISF 시큐리티타이즈드 크레딧

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	0.89%	1.77%	2.66%	4.43%	8.86%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.89%	1.77%	2.66%	4.43%	8.86%
I	판매수수료 및 보수·비용	0.05%	0.10%	0.16%	0.26%	0.52%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.05%	0.10%	0.16%	0.26%	0.52%

## (68) 슈로더 ISF 스트래티직 채권

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.29%	2.58%	3.88%	6.46%	12.92%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.31%	2.62%	3.92%	6.54%	13.08%
I	판매수수료 및 보수·비용	0.06%	0.12%	0.17%	0.29%	0.58%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.07%	0.15%	0.22%	0.37%	0.74%

(69) 슈로더 ISF 스트래티직 크레딧

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	1.32%	2.64%	3.97%	6.61%	13.22%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	1.32%	2.64%	3.97%	6.61%	13.22%
C*	판매수수료 및 보수·비용	0.82%	1.64%	2.47%	4.11%	8.22%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.82%	1.64%	2.47%	4.11%	8.22%

\* 위 도표는 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 부담하게 되는 판매수수료 또는 보수·비용을 판매수수료율과 총 보수·비용비율 등을 이용하여 1년, 2년, 3년, 5년, 10년 단위로 예시하여 기재한 것입니다. 이 경우 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%, 판매수수료율 또는 총 보수·비용비율은 일정한 것으로 가정하였습니다. 다만, 기타비용의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 실제 부담하게 되는 보수 및 비용이 달라질 수 있습니다. 투자자들은 상기 차트의 내용이 순수하게 참고목적일 뿐이며 회사는 어떠한 상황에서도 연간 예상수익률 달성을 보장하지 않음을 참고하시기 바랍니다.

## 성과보수

문맥상 달리 요구되지 않는 한, 성과보수 항목 하에서 아래 용어들은 다음의 의미로 해석됩니다:

- 총 자산가치: 해당 성과기간에 대해 지급할 성과보수를 공제하기 전, 산정된 자산 금액에서 모든 부채 및 비용을 공제한 값
- 총 자산가치 성과: 해당 성과기간 중 총 자산가치의 백분율 기준 변동성
- 하이워터마크(High Water Mark): 성과보수가 지급되거나 지급 예정인 이전 성과기간 종료 시점의 주당 총 자산가치
- 순자산가치: 성과보수를 공제한 후, 산정된 자산 금액에서 모든 부채 및 비용을 공제한 값
- 목표 총 자산가치: 관련 벤치마크를 기준으로 성과를 가정한 주당 총 자산가치의 추정치

하위펀드들에 대해 개별 외국하위집합투자업자들이 제공하는 업무에 대한 대가로 외국하위집합투자업자는 각 펀드에 대해 하위펀드별 부록에 기재된 연간 운용보수 외에도 성과보수를 수령할 권리가 있습니다. 성과보수는 희석화 조정(dilution adjustments) 전에 산정된다는 점도 유의하시기 바랍니다.

성과보수는 성과를 초과 달성한 경우, 즉 해당 성과기간 동안의 주당 총 자산가치 증가분이 동일 기간 관련 벤치마크(하위펀드별 부록 참조) 증가분을 초과하고 하이워터마크를 초과할 때 지급하여야 합니다.

다음의 경우를 제외하고, 성과기간은 일반적으로 매 회계연도가 됩니다:

- 회계연도 종료 시점의 주당 총 자산가치가 주당 목표 총 자산가치나 하이워터마크보다 낮은 경우, 성과기간의 개시일은 해당 하이워터마크 일자로 유지됩니다.
- 어떤 펀드에 대한 성과보수가 회계연도 중간에 도입된 경우, 최초 성과기간은 이 성과보수가 도입된 날에 시작되며 하이워터마크는 이 도입일의 주당 순자산가치가 됩니다.
- 펀드나 주식 종류의 청산 또는 합병/통합으로 인해 성과기간이 회계기간 중간에 종료되는 경우 (해당 투자자들의 최선의 이익을 전제로 함)

성과보수가 지급될 경우, 후술하는 바와 같이 이사회 및/또는 외국집합투자업자가 재량을 발휘해 투자자의 최선이 이익이 되는 방향으로 다른 결정을 내리지 않는 한, 성과기간 종료 시점이 아닌 이상 주식 종류의 하이워터마크는 해당 주식 종류의 존속기간 내내 재설정되지 않습니다.

(경우에 따라) 이사회 및/또는 외국집합투자업자의 재량으로 경우에 따라 관련 투자자의 최선의 이익을 적절히 고려하여 주식 종류에 적용되는 하이워터마크보다 높은 수준의 하이워터마크를 적용하기로 결정할 수 있습니다.

성과보수는 매년 12월 마지막 영업일인 성과기간 종료 다음 달에 연간 기준으로 지급됩니다. 주주가 성과기간 종료 전 주식의 전부 또는 일부를 환매 또는 전환하는 경우, 해당 주식에 대해 발생한 성과보수는 해당 거래일에 실현되어 외국하위집합투자업자에게 지급됩니다. 명확히 하자면, 하이워터마크는 주식의 환매 또는 전환 후 성과보수가 실현되는 해당 거래일에 재설정되지 않습니다.

주식 종류(Class) 마다 주당 총 자산가치는 다를 수 있으며 동일한 하위펀드 내에서도 각각의 주식 종류에 대해 별개로 성과보수가 산정되어 성과보수 금액이 달라질 수 있음을 유념하여야 합니다. 본 회사가 성과보수가 있는 신규 주식 종류를 설정하는 경우, 회사는 성과보수의 하이워터마크 수준을 이에 상응하는 기존 주식 종류의 수준과 일치하도록 할 수 있습니다. 회사는 해당 주식 종류의 설정 당시 순자산가치에 따라 하이워터마크가 설정된 신규 주식 종류를 설정할 권한을 보유합니다.

주식 종류의 성과보수는 각 영업일에 직전 영업일의 주당 총 자산가치와 직전 영업일까지의 주당 목표 총 자산가치 또는 하이워터마크 중 더 높은 값 간의 차액에 해당 회계기간 동안의 평균 발행 주식 수를 곱한 값을 기준으로 산정합니다.

각 영업일에 직전 영업일에 작성된 회계항목(accounting provision)은 전술한 바에 따라 산정된 주식 종류의 양(+) / 또는 음(-)의 성과를 반영하기 위해 조정됩니다. 해당 영업일에 관련 주당 총 자산가치가 주당 목표 총 자산가치나 하이워터마크보다 낮은 경우, 해당 영업일에 작성된 회계항목은 해당 펀드 내 관련 주식 클래스에 반환됩니다. 그러나 회계항목은 어떠한 경우에도 음수일 수 없습니다. 성과가 저조한 경우, 각 외국하위집합투자업자는 어떠한 경우에도 펀드나 주주에게 금전을 지급하지 않습니다.

성과보수와 관련된 펀드 및 주식 클래스 정보는 하위펀드 부록에 상세히 소개될 수 있습니다.

초과달성 산정을 위해 각 펀드의 관련 벤치마크가 하위펀드 부록에 기재되어 있습니다.

아래의 예시 1부터 예시 7은 하이워터마크가 있는 관련 벤치마크를 활용하여 성과보수가 산정되는 방법을 보여줍니다. 예시에는 모든 주당 총 자산가치의 초과달성에 대해 20% 성과보수를 가정했습니다. 직전 영업일에 펀드가 관련 벤치마크보다 성과가 저조하거나 총자산가치가 하이워터마크보다 낮은 경우, 성과보수는 발생하지 않습니다. 펀드가 벤치마크 대비 성과를 초과달성한 경우라도 음(-)의 성과에 대해서는 성과보수가 발생하지 않습니다.

성과보수는 아래의 공식에 따라 발생합니다:

$$\text{발생된 성과보수} = (((\text{전 영업일의 총 자산가치 성과} - \text{전 영업일의 벤치마크 성과}) * \text{직전 영업일의 하이워터마크}) \times 20\%) * \text{회계기간 동안의 평균 발행 주식 수}$$

주식 종류의 성과보수는 직전 영업일의 성과를 기준으로 각 영업일에 발생합니다.

발행된 보수는 음(-)의 금액이 될 수 없습니다.

이러한 예시들은 가상의 주식 클래스에 대한 주가를 활용합니다. 평가 시점 G는 성과 기간 종료 시점이며, 평가 시점 H는 직후 성과기간의 시작 시점입니다.

평가 시점	총 자산 가치	하이워터마크	총 자산가치 성과 %	벤치마 크	벤치마크 하이워터마크	벤치마크 성과 %	순 자산가치	성과보수율
A	100	100	0.0%	60	60	0.0%	100	20.0%
B	110	100	10.0%	63	60	5.0%	110.00	20.0%
C	110	100	10.0%	72	60	20.0%	109.00	20.0%
D	90	100	-10.0%	42	60	-30.0%	90.00	20.0%
E	102	100	2.0%	61	60	1.7%	102.00	20.0%
F	110	100	10.0%	61	60	1.7%	109.94	20.0%
G	112	110	1.8%	65	61	6.6%	110.34	20.0%
H	115	110	4.5%	62	61	1.6%	115.00	20.0%

상기 예시들은 성과보수가 발생하는 평가 시점 G에 하이워터마크가 100이며 벤치마크 하이워터마크가 60이고, 이후 하이워터마크는 110로 조정되며 벤치마크 하이워터마크는 61로 조정됩니다.



### 예시 1

첫번째 투자자는 평가 시점 A에 100에 주식을 매수했고 평가 시점 B에 총 자산가치는 110입니다.

직전 평가시점인 A에 총 자산가치는 100이며 이때 총 자산가치 성과는 0%, 벤치마크 성과는 0%입니다. 이는 벤치마크 대비 초과성과가 발생하지 않은 경우 또는 총 자산가치가 하이워터마크보다 낮은 경우, 성과보수가 발생하지 않기 때문에 성과보수가 0임을 의미합니다.

### 예시 2

평가 시점 C에 총 자산가치는 변동 없이 110입니다.

직전 평가시점인 B에 총 자산가치는 110으로 상승해서 총 자산가치 성과는 10%이고 벤치마크 성과는 5% 상승했습니다. 이는 벤치마크 대비 전체 총 자산가치의 초과 성과가 5%이며 총 자산가치가 하이워터마크보다 높음을 의미합니다.

위 공식에 따르면 발생한 성과보수는 5% 초과성과와 100 하이워터마크를 곱한 값에 20% 성과보수율을 적용해, 1이 됩니다.

이는 이 시점에 주식을 매수하면 주당 109의 순 자산가치를 지급해야 함을 의미합니다. 성과 기간 종료 시점인 평가 시점 G까지 (외국하위집합투자업자에게 지급되는) 성과보수는 실현되지 않습니다. 그러나 만약 주주가 성과기간 종료 전까지 주식의 전부 또는 일부를 환매하거나 전환하는 경우, 주주는 주당 109의 순 자산가치를 수령하며 발생한 성과보수는 주당 1로 거래일에 실현되어 외국하위집합투자업자에게 지급됩니다. 하이워터마크는 주식의 환매나 전환 후 성과보수가 실현되는 거래일에 재설정되지 않습니다.

### 예시 3

평가 시점 D에 총 자산가치는 110에서 90으로 20이 떨어졌습니다.

직전 평가시점인 C에 총 자산가치는 110로 변동이 없었고 전체 총 자산가치 성과는 10%이고 벤치마크 성과는 총 20% 상승했습니다. 이는 총 자산가치가 하이워터마크보다는 높지만, 벤치마크 대비 총 자산가치의 성과가 -10%로 저조한 성과를 기록했음을 의미합니다.

벤치마크 대비 성과가 저조한 경우나 총 자산가치가 하이워터마크보다 낮은 경우 성과보수가 발생하지 않으므로 성과보수는 0이 됩니다.

위 공식에 따르면 발생한 성과보수는 5% 초과성과와 100 하이워터마크를 곱한 값에 20% 성과보수율을 적용해, 1이 됩니다.

### 예시 4

두번째 투자자는 평가 시점 E에 102의 순 자산가치로 주식을 매수했습니다.

직전 평가시점인 D에 총 자산가치는 1110에서 90으로 20 하락했고, 총 자산가치 성과는 -10%이며 벤치마크 성과는 전반적으로 30% 하락했습니다. 즉, 총 자산가치는 벤치마크 대비 20% 초과 달성했으나 하이워터마크보다 낮음을 의미합니다.

벤치마크 대비 성과가 저조한 경우나 총 자산가치가 하이워터마크보다 낮은 경우 성과보수가 발생하지 않으므로 성과보수는 0이 됩니다.

### 예시 5

두번째 투자자는 평가 시점 F에 순 자산가치 109.94로 주식을 매도했습니다. 주식의 총 자산가치는 처음 주식을 매수한 시점부터 (성과보수 발생분을 제외하고) 8이 오른 반면, 벤치마크 대비 초과 성과 비율로 발생한 성과보수는 0.3%(2.0-1.7)에 불과합니다. 사실, 직전 평가 시점인 E에 총 자산가치는 102였고, 전반적인 총 자산가치 성과는 2%였고, 벤치마크 성과보수는 전반적으로 1.7% 상승했습니다. 또한 총 자산가치는 하이워터마크보다 높았습니다.

위 공식에 따르면 발생한 성과보수는 0.3% 초과성과와 100 하이워터마크를 곱한 값에 20% 성과보수율을 적용해, 0.06이 됩니다.

### 예시 6

평가 시점 G에 총 자산가치는 112입니다.

직전 평가 시점 F에 총 자산가치는 110으로 상승했으며 총 자산가치 성과는 10%이고, 벤치마크 성과는 1.7% 상승했습니다. 이는 총 자산가치가 전반적으로 벤치마크 대비 8.3% 초과 달성했으며 하이워터마크보다도 높음을 의

미합니다.

공식에 따르면 발생한 성과보수는 8.3%의 초과성과에 100 하이워터마크를 곱한 값에 20% 성과보수율을 적용해 1.66이 됩니다.

성과 기간이 종료되는 평가 시점 G에 1.66의 성과보수가 실현되어 외국하위집합투자업자에게 지급됩니다. 하이워터마크와 벤치마크는 모두 110과 61로 조정됩니다.

#### 예시 7

평가 시점 H는 새로운 성과 기간의 시작 시점이며 총 자산가치는 115입니다.

평가 시점 G가 성과기간의 종료 시점이고 성과가 실현되어 외국하위집합투자업자에게 지급되었기 때문에, 총자산 가치와 벤치마크 성과가 산정되는 새로운 시작값은 110와 61입니다.

이는 1.8%의 총 자산가치 성과(110에서 112로 변동)와 6.6%의 벤치마크 성과(61에서 65로 변동)를 발생시킵니다.

결과적으로 총 자산가치는 벤치마크 대비 -4.8%로 저조하며, 하이워터마크보다는 높습니다.

벤치마크 대비 성과가 저조한 경우나 총 자산가치가 하이워터마크보다 낮은 경우 성과보수가 발생하지 않으므로 성과보수는 0이 됩니다.

#### 기타 수수료와 비용

회사는 세금, 법률 및 감사 서비스 보수, 중개비, 정부부과금, 증권거래소에 상장비용, 결제비용과 은행수수료, 여러 국가의 감독기관에 대한 비용, 회사의 주식이 여러 나라에서 판매될 수 있도록 등록을 획득하고 유지하는 것과 관련하여 발생하는 비용, 주식의 발행, 전환 및 환매에서 발생하는 비용, 배당금 지급, 등록비, 보험, 이자, 주식가격의 계산과 공시, 우편, 전화, 팩시밀리 전송, 기타 전자통신 수단의 사용 비용, 위임장, 보고서, 주권, 거래확인서, 주주보고서, 록셈부르크 투자설명서와 보충본, 설명서 및 기타 정기 정보 또는 서류의 인쇄 비용 등 회사의 운영에서 발생하는 수수료와 비용을 지급합니다. 일부 경우에 회사가 지급하는 비용에는 투자리서치수수료가 포함될 수 있습니다.

회사가 지급하는 표준 금융 및 중개 비용에 더하여 회사에 서비스를 제공하는 Schrodgers의 회사들은 이러한 서비스에 대한 보수를 지급받을 수 있습니다. 회사를 포함하는 외국집합투자업자의 고객에게 직접적이고 구별되는 이익이 있고, 소프트 커미션(soft commission)을 발생시키는 거래가 신의성실의 원칙에 따라 관련 규정을 엄중하게 준수하면서, 회사에게 최상의 이익이 되는 방식으로 수행된다고 외국집합투자업자가 만족하는 경우, 외국집합투자업자는 이러한 소프트 커미션 약정을 체결할 수 있습니다. 외국집합투자업자는 최적의 시장관행과 동등한 조건으로 그러한 약정을 체결하여야 합니다.

### 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항

#### 가. 이익 배분

##### 배당 방침

회사는 해당 주식종류의 통화로 표시된 현금의 형태로 배당주식의 소지자에게 배당을 실시합니다. 배당금은 요청에 따라 다른 통화로 지급될 수도 있습니다. 배당주식의 소유자가 신청서 양식을 통해 어떠한 지급 지시도 하지 않은 경우, 배당금은 동일한 주식종류의 추가 주식으로 자동적으로 재투자됩니다. 달리 주주들은 해당 주식종류의 표시 통화로 현금으로 배당금을 수령할 수 있습니다. 단, 현금으로 지급되는 배당금이 50유로 혹은 다른 통화로 이에 상응하는 금액 미만인 경우, 해당 금액은 동일 주식종류의 신규 주식으로 자동적으로 재투자됩니다.

회사는 이하에 자세히 설명된 바와 같이 다양한 유형의 배당주식 종류를 모집합니다. 배당주식 종류는 배당주기와 배당금 산정방식에서 차이를 보일 수 있습니다.

##### 배당 주기

배당금은 정기주주총회에서 매년 선언되거나 혹은 이사들이 적절하다고 판단하는 경우 더 자주 지급될 수 있습니다.

##### 배당금 산정

##### 비용 공제전 투자이익에 기초하는 배당주식 종류

배당주식 종류의 일반적인 방침은 비용 공제전 당기 이익에 기초하여 배당금을 지급하는 것입니다. 이사들은 이러

한 배당주식 종류를 정기적으로 검토하고 적절하다고 판단하는 바에 따라 더 낮은 배당금을 선언하는 등 필요한 수정을 가할 수 있습니다. 또한 이사들은 룩셈부르크 법에서 정하는 한도 내에서 실현/미실현 자본이익 및 자본금에서 배당금을 지급할지 여부 및 그 금액을 결정할 수 있습니다. 환헛지 주식클래스의 금리가 펀드의 기준통화 금리보다 높을 경우 자본금에서 지급되는 배당금에 할증액이 포함될 수 있으며, 환헛지 주식클래스의 금리가 펀드의 기준통화 금리보다 낮을 경우는 할인액이 포함될 수 있습니다. 할증액이나 할인액은 금리차에 따라 결정되며 펀드의 투자목적이나 투자방침에 해당하지 아니합니다. 배당금은 투자원금에서 지급될 수 있으며 이 경우 해당 펀드의 기준가격 하락을 초래할 수 있습니다. 일부 관할지의 경우 투자원금에서 지급되는 배당금은 소득(income)으로 과세될 수 있습니다.

#### 비용 공제후 투자이익에 기초하는 배당주식 종류

회사는 비용 공제후 당기 투자이익을 배당하는 배당주식 종류를 모집할 수 있습니다. 또한 이사들은 룩셈부르크 법에서 정한 한도 내에서 실현 자본이익뿐 아니라 미실현 자본이익에서도 배당금을 지급할지 여부 및 그 지급금액을 결정할 수 있습니다.

#### 고정 배당금을 지급하는 배당주식 종류

회사는 고정 금액 또는 주당 순자산가치의 일정 비율을 배당하는 배당주식 종류를 추가로 모집할 수 있습니다. 이사들은 고정 배당주식 종류를 정기적으로 검토하고 비용 공제후 투자이익이 미리 정한 고정 배당금 보다 높은 경우 더 높은 배당금을 선언하는 등 필요한 수정을 가할 수 있습니다. 필요한 경우 이사들은 미리 정한 고정 배당금 보다 낮은 배당금을 선언할 수도 있습니다.

배당금은 투자원금에서 지급될 수 있으며 이 경우 해당 펀드의 기준가격 하락을 초래할 수 있습니다. 일부 관할지의 경우 투자원금에서 지급되는 배당금은 소득(income)으로 과세될 수 있습니다.

#### 배당 일정표

모든 주식 종류의 배당주기와 배당금 산정방식에 대한 자세한 정보를 담은 배당 일정표는 요청시 외국집합투자업자 및 [www.schroders.lu](http://www.schroders.lu)로부터 입수하실 수 있습니다.

재투자될 배당금은 외국집합투자업자에게 지급되며 외국집합투자업자는 주주를 대리하여 이를 동일 종류의 신주에 재투자합니다. 그러한 주식은 해당 주식 종류의 주당 순자산가치로 지급일에 주권이 없는 형태로 발행됩니다. 기명주식에 대한 단주는 소수4자리까지 인정됩니다.

이익 균등화 약정은 모든 종류의 배당주식에 적용됩니다. 이러한 약정은 배당기간에 배당되는 주당 이익금이 동 기간 동안 발행되는 주식수의 변동에 영향을 받지 않도록 하기 위한 것입니다.

- 주 1) 국내의 경우 펀드로부터 배당금의 분배가 있는 경우 배당금은 국내판매대행회사 명의의 외화계정으로 송금됩니다. 국내 판매대행회사는 수령한 배당금에 대하여 해당세율을 원천징수한 후 고객이 지정한 국내판매대행회사 연결계좌로 이체합니다. 단, 사전에 고객으로부터 요청이 있는 경우에는 국내판매대행회사의 투자자명의 외화계좌에 그대로 둡니다.
- 주 2) 상기 배당금에 대하여 사전에 고객으로부터 재투자의 요청이 있는 경우에는 고객의 계좌에 이체함이 없이 국내판매대행회사가 정한 절차에 의하여 세후 배당금을 상기 제2부의 내용중 '매입' 절차에 준하여 재투자하게 됩니다.

#### 나. 과세

##### 룩셈부르크에서의 집합투자기구에 대한 과세

회사는 소득이나 수익, 이득에 대해 룩셈부르크에서 어떠한 세금도 부담하지 않습니다. 회사는 부유세(net wealth tax)를 부담하지 아니하며 회사의 주식 발행과 관련하여 룩셈부르크에서 부과되는 인지세, 자본세 및 여타 조세는 없습니다. 회사는 분기말 현재 각 펀드의 순자산가치에 기초하여 부과되는 연 0.05%의 "taxe d'abonnement"를 부담합니다. 동 조세는 분기별로 산정되고 지급됩니다. (2010년 법의 제174조의 의미에 해당하는) 1인 이상의 기관 투자자들만으로 구성된 펀드나 주식 종류에 대해서는 연 0.01%의 조세가 부과됩니다. 또한 룩셈부르크법에서 정하는 단기금융상품과 예금에만 투자하는 펀드의 경우에도 순자산가치의 연 0.01%의 낮은 세율이 부과됩니다.

청약세는 (i) 청약세의 적용을 받는 룩셈부르크 UCI에 투자하는 투자분, (ii) 퇴직연금펀드를 위한 UCI, 그 하위펀드 및 주식클래스, (iii) 단기금융집합투자기구, (iv) 하나 이상의 증권거래소 또는 정기적으로 운영되고 일반에게 공개되어 인정되는 여타 규제시장에서 상장되거나 거래되는 것으로서 하나 이상의 지수의 성과를 추종하는 것을 유일한 목적으로 하는 2010년 법 제III부의 적용을 받는 상장지수펀드의 자격을 갖춘 UCITS와 UCI의 경우에는 적용이 면제됩니다.

## 원천징수세

회사가 수령한 이자 및 배당 소득은 발생지 국가에서 환급불가능하고 원천징수되는 조세의 대상이 될 수 있습니다. 회사는 발생지 국가에서 자산의 실현 또는 미실현 자본이익에 관한 조세를 부담할 수도 있으며 이와 관련한 총당금이 일부 관할지에서 인정될 수 있습니다. 회사가 지급한 배당금은 룩셈부르크에서 원천징수세의 대상이 되지 아니합니다.

## 룩셈부르크에서의 주주에 대한 과세 -룩셈부르크 비거주자인 주주

룩셈부르크에 거주하지 않고 있는 개인 또는 영구사업장을 두고 있지 않은 사업체는 룩셈부르크에서 주식의 처분을 통해 실현한 자본이익이나 회사로부터 수령한 배당금에 대해 세금의 적용을 받지 아니하며, 주식에 대하여 부유세가 적용되지 아니합니다.

## 국내에서의 과세

국내의 경우 거주자인 개인이 받은 주식의 환매 및 하위 집합투자기구 주식간의 전환으로부터 발생하는 소득에 대해서는 국내의 관련 세법에 따라 배당소득에 대한 소득세(원천징수세율은 지방소득세를 포함하여 소득의 15.4%)가 과세됩니다. 다만, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의한 국내 집합투자기구(투자신탁, 투자회사 등)의 경우 국내 상장주식 등의 매매나 평가로 인한 손익을 투자자의 과세대상인 배당소득금액 계산시 제외하는 반면 외국 집합투자기구에서는 이러한 규정이 적용되지 않기 때문에, 본 외국집합투자기구의 경우 국내 상장주식 등에 대한 투자분에 한하여 국내 상장주식 등에 투자하는 국내 집합투자기구보다 투자자에게 과세 적용이 불리할 수 있습니다.

## 15. 발기인·감독이사에 관한 사항

가. 발기인에 관한 사항: 해당사항 없음

성 명	생년월일 (사업자등록번호)	주요경력	소유주식수	금 액	결격요건 해당여부

주) 참고로, 룩셈부르크에서 설립된 펀드의 Promoter는 자본시장법상 발기인과 유사한 역할을 하지만, 자본시장법상 발기인은 아니므로 투자시 이를 유의하시기 바랍니다.

나. 감독이사에 관한 사항: 해당사항 없음

직 명	성 명(상호)	생년월일 (사업자등록번호)	주요경력	결격요건 해당여부

주) 본 회사의 경우 국내 투자회사가 선임하는 감독이사의 요건에 해당하는 자가 없어 본 항목에 대하여 별도로 기재하지 아니하므로 투자시 이를 유의하시기 바랍니다.

## 이사들

회사의 각 이사는 수시로 주주총회에서 회사가 결정한 보수율에 따라 그의 업무수행에 대한 보상을 받을 권리를 가집니다. 또한 각 이사는 회사의 이사회나 주주총회에 참석하는 동안 발생한 합당한 비용에 대해 지급 받을 수 있습니다. 외국집합투자업자 및 Schrodgers의 회사의 이사/직원인 본 회사의 이사는 이사로서의 자신의 보수를 포기합니다. 외부 이사들은 업무 수행에 대한 보수를 수령합니다.

## 의장

Richard MOUNTFORD, Finchampstead House, Fleet Hill, Finchampstead Wokingham, Berkshire RH40 4JY, United Kingdom

## 이사회

- Carla BERGARECHE, Head of Iberian Business, Pinar 7, 4th Floor, 28006 Madrid, Spain
- Eric BERTRAND, Head of Schrodgers GAIA, Vaults 13-16, Valletta Waterfront, FRN 1914, Malta
- Mike CHAMPION, Head of Product Development, Schroder Investment Management Limited, One London Wall Place, London EC2Y 5AU, United Kingdom
- Marie-Jeanne CHEVREMONT-LORENZINI, Independent Director, 12, rue de la Sapinière, 8150 Bridel, Grand Duchy of Luxembourg
- Bernard HERMAN, 사외이사, BH Consulting S.à.r.l., Immeuble Dyapason 4, Rue Robert Stumper, L-2557, Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg
- Sandra LEQUIME, Head of Intermediary Sales, Schroder Investment Management (Europe) S.A., Belgian branch,

Avenue Louise 523, 1050 Bruxelles, Belgium

- Hugh MULLAN, 사외이사, 5 rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg
- Neil WALTON, Head of Investment Solutions, One London Wall Place, London EC2Y 5AU, United Kingdom

다. 감독이사의 보수지급기준

해당사항 없음

### 제3부 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항

#### 1. 재무정보

회사의 회계연도는 매년 12월 31일에 종료됩니다.

주) 재무정보에 관한 자료는 룩셈부르크에서 일반적으로 인정된 회계기준에 따라 작성되었으며, PricewaterhouseCoopers Société coopérative의 감사를 받았거나 받을 예정입니다.

##### 가. 요약재무정보

요약재무정보에 대하여는 “제5부 7. 기타사항”을 참조하시기 바랍니다.

##### 나. 대차대조표

펀드의 대차대조표는 상기 “가. 요약재무정보”를 참고하시기 바랍니다.

##### 다. 손익계산서

펀드의 손익계산서는 사항은 상기 “가. 요약재무정보”를 참고하시기 바랍니다.

#### 2. 연도별 설정 및 환매 현황

2020년 12월 31일 기준

##### (1) 슈로더 ISF 아시아 오퍼튜니티

(단위: USD)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
6,828,231,325	2,497,514,611	(2,683,752,819)	8,346,791,481

##### (2) 슈로더 ISF 유로 주식

(단위: EUR)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
3,385,499,566	1,049,576,824	(1,766,302,997)	2,565,488,564

##### (3) 슈로더 ISF 글로벌 주식

(단위: USD)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
345,520,529	401,900,587	(125,544,402)	785,261,377

##### (4) 슈로더 ISF 이탈리아 주식

(단위: EUR)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
171,768,959	26,420,811	(56,844,157)	140,352,882

##### (5) 슈로더 ISF 일본 주식

(단위: JPY)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
260,065,574,975	67,612,755,748	(139,931,300,585)	189,345,799,670

##### (6) 슈로더 ISF 미국 대형주

(단위: USD)



기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
2,343,007,959	787,154,402	(1,240,468,533)	2,255,505,837

(7) 슈로더 ISF 올 차이나 주식

(단위: USD)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
79,020,981	167,102,762	(16,533,982)	301,041,775

(8) 슈로더 ISF 아시안 디비던드 맥시마이저

(단위: USD)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
276,684,640	82,635,959	(101,563,331)	265,927,158

(9) 슈로더 ISF 아시안 배당주

(단위: USD)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
1,172,128,022	597,074,650	(466,747,178)	1,464,509,749

(10) 슈로더 ISF 브릭스

(단위: USD)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
1,151,390,967	218,907,371	(427,943,324)	1,105,512,448

(11) 슈로더 ISF 차이나 A 주식

(단위: USD)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
699,551,952	2,364,578,615	(594,440,247)	3,228,547,103

(12) 슈로더 ISF 차이나 오퍼튜니티

(단위: USD)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
1,073,079,350	680,044,766	(554,535,294)	1,636,006,226

(13) 슈로더 ISF 이머징 아시아

(단위: USD)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
4,397,846,493	2,353,257,256	(1,951,275,085)	6,328,404,906

(14) 슈로더 ISF 이머징 유럽

(단위: EUR)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
944,516,440	448,395,475	(571,719,870)	666,392,581

(15) 슈로더 ISF 이머징 마켓

(단위: USD)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
4,880,006,582	1,165,939,485	(1,338,023,792)	5,762,981,173

(16) 슈로더 ISF 유럽 지속가능 가치 주식

(2021년 10월 29일자로 슈로더 ISF 유럽 배당주에서 슈로더 ISF 유럽 지속가능 가치 주식으로 명칭이 변경됨)

(단위: EUR)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
117,844,890	15,776,455	(38,075,982)	68,291,968

**(17) 슈로더 ISF 유럽 중소형주**

(단위: EUR)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
146,132,227	15,615,294	(53,461,300)	118,004,527

**(18) 슈로더 ISF 유러피안 스페셜 시큐에이션**

(단위: EUR)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
558,860,268	306,764,086	(279,335,769)	664,884,996

**(19) 슈로더 ISF 프론티어 마켓 주식**

(단위: USD)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
938,456,472	193,525,056	(638,787,264)	418,208,146

**(20) 슈로더 ISF 글로벌 씨티**

(2021년 6월 21일자로 슈로더 ISF 글로벌 씨티 부동산에서 슈로더 ISF 글로벌 씨티로 명칭이 변경됨)

(단위: USD)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
368,289,219	186,606,246	(175,940,183)	374,489,111

**(21) 슈로더 ISF 글로벌 기후변화**

(단위: USD)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
740,606,787	1,742,179,541	(552,583,411)	2,555,382,603

**(22) 슈로더 ISF 글로벌 디스럽션**

(단위: USD)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
16,381,656	268,221,165	(46,268,620)	316,108,245

**(23) 슈로더 ISF 글로벌 디비던드 맥시마이저**

(단위: USD)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
2,284,693,505	236,254,118	(628,815,865)	1,505,453,562

**(24) 슈로더 ISF 글로벌 이머징 마켓 오퍼튜니티**

(단위: USD)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
1,749,771,254	536,217,669	(768,004,761)	1,789,375,295

**(25) 슈로더 ISF 글로벌 에너지**

(단위: USD)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
296,167,838	594,543,473	(512,000,263)	338,672,256

(26) 슈로더 ISF 글로벌 에너지 트랜지션

(단위: USD)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
16,039,089	611,010,749	(50,375,908)	738,834,876

(27) 슈로더 ISF 글로벌 배당주

(단위: USD)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
469,933,805	92,328,799	(231,375,491)	269,146,252

(28) 슈로더 ISF 글로벌 지속가능 성장 주식

(단위: USD)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
314,966,554	1,202,451,335	(406,283,454)	1,352,779,297

(29) 슈로더 ISF 그레이터 차이나

(단위: USD)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
1,341,708,439	1,755,959,617	(604,053,077)	3,277,928,593

(30) 슈로더 ISF 헬스케어 이노베이션

(단위: USD)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
7,354,635	40,552,028	(3,652,069)	51,803,910

(31) 슈로더 ISF 인도 주식

(단위: USD)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
666,806,230	187,307,294	(488,089,738)	372,543,515

(32) 슈로더 ISF 인디언 오퍼튜니티

(단위: USD)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
241,971,917	17,254,340	(28,349,115)	263,945,354

(33) 슈로더 ISF 재팬 오퍼튜니티

(단위: JPY)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
84,117,644,676	12,078,626,859	(44,328,831,853)	45,593,180,670

(34) 슈로더 ISF 일본 중소형주

(단위: JPY)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
39,738,193,909	9,232,998,183	(15,011,199,950)	35,771,517,225

(35) 슈로더 ISF 라틴 아메리카

(단위: USD)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
203,348,955	147,217,203	(141,370,551)	203,639,302

(36) 슈로더 ISF 중동

(단위: USD)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
75,176,832	26,287,881	(32,896,384)	65,094,223

(37) 슈로더 ISF 대만 주식

(단위: USD)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
303,388,668	113,995,559	(161,468,829)	331,500,790

(38) 슈로더 ISF 미국 중소형주

(단위: USD)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
1,337,766,570	425,532,593	(535,289,661)	1,284,748,633

(39) 슈로더 ISF QEP 글로벌 액티브 가치형

(단위: USD)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
961,340,029	68,789,024	(771,397,968)	183,054,746

(40) 슈로더 ISF QEP 글로벌 이머징 마켓

(단위: USD)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
610,289,380	80,737,546	(468,146,062)	198,184,443

(41) 슈로더 ISF QEP 글로벌 퀄리티

(단위: USD)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
844,414,517	93,262,501	(360,179,875)	610,511,936

(42) 슈로더 ISF 이머징 마켓 멀티에셋

(2021년 10월 29일자로 슈로더 ISF 이머징 멀티에셋 인컴에서 슈로더 ISF 이머징 마켓 멀티에셋으로 명칭이 변경됨)

(단위: USD)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
408,232,812	92,977,360	(225,203,345)	297,625,571

(43) 슈로더 ISF 글로벌 멀티에셋 인컴

(단위: USD)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
2,847,342,904	2,910,902,667	(3,654,149,822)	2,103,069,165

(44) 슈로더 ISF 아시안 채권 토탈 리턴

(단위: USD)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
197,063,475	89,957,074	(91,314,164)	210,653,332

(45) 슈로더 ISF 인플레이션 플러스

(단위: EUR)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
18,474,825	3,562,071	(5,017,707)	17,881,781

(46) 슈로더 ISF 이머징 마켓 채권 애플루트 리턴

(단위: USD)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
4,413,358,553	424,859,308	(2,147,761,162)	2,821,128,173

(47) 슈로더 ISF 유로 본드

(단위: EUR)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
1,579,326,298	679,297,038	(613,151,444)	1,712,088,941

(48) 슈로더 ISF 유로 단기 채권

(단위: EUR)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
661,285,354	365,446,244	(347,342,362)	681,632,058

(49) 슈로더 ISF 유로 국채

(단위: EUR)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
1,071,706,068	833,980,403	(590,091,504)	1,372,155,535

(50) 슈로더 ISF 글로벌 채권

(단위: USD)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
2,193,461,802	943,923,129	(860,862,600)	2,466,259,977

(51) 슈로더 ISF 글로벌 인플레이션 연계 채권

(단위: EUR)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
882,696,953	570,828,084	(379,404,226)	1,129,041,369

(52) 슈로더 ISF 미국 달러 채권

(단위: USD)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
727,379,832	741,805,604	(570,106,226)	983,425,930

(53) 슈로더 ISF 아시안 로컬 커런시 채권

(단위: USD)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
195,861,538	248,318,157	(69,683,919)	408,825,923

(54) 슈로더 ISF 유로 회사 채권

(단위: EUR)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
9,613,197,713	5,691,816,870	(4,646,525,124)	11,151,407,683

(55) 슈로더 ISF 유로 크레딧 컨빅션

(단위: EUR)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
2,020,437,761	951,439,201	(588,344,940)	2,483,238,722

(56) 슈로더 ISF 이머징 마켓 채권

(단위: USD)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
964,836,922	43,082,635	(105,535,913)	935,191,898

(57) 슈로더 ISF 이머징 마켓 하드 커런시 채권

(단위: USD)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
20,555,386	5,696,191	(7,970,722)	18,962,657

(58) 슈로더 ISF 글로벌 컨저버티브 전환사채

(단위: USD)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
26,546,709	223,282	(12,817,328)	16,065,144

(59) 슈로더 ISF 글로벌 전환사채

(단위: USD)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
1,961,700,222	1,173,735,774	(1,054,381,960)	2,603,712,151

(60) 슈로더 ISF 글로벌 회사 채권

(단위: USD)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
1,941,507,215	1,515,234,205	(978,466,431)	2,744,111,304

(61) 슈로더 ISF 글로벌 크레딧 인컴

(단위: USD)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
3,332,589,009	3,503,147,881	(2,354,650,774)	4,700,387,103

(62) 슈로더 ISF 글로벌 하이일드

(단위: USD)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
2,564,381,359	1,310,001,827	(1,373,366,628)	2,609,000,761

(63) 슈로더 ISF 글로벌 멀티 크레딧

(단위: USD)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
430,925,158	338,269,141	(150,868,384)	680,136,487

(64) 슈로더 ISF 글로벌 타겟 리턴

(단위: USD)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
211,679,664	172,869,064	(211,024,670)	188,890,355

(65) 슈로더 ISF 숏 듀레이션 다이나믹 채권

(단위: EUR)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
36,534,962	6,161,685	(11,971,931)	31,255,486



(66) 슈로더 ISF 차이나 로컬 커런시 채권

(단위: RMB)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
1,259,769,752	978,288,978	(506,835,446)	1,762,631,807

(67) 슈로더 ISF 시큐리티라이즈드 크레딧

(단위: USD)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
2,380,423,903	1,013,775,171	(778,690,746)	2,639,494,970

(68) 슈로더 ISF 스트래티직 채권

(단위: USD)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
1,241,234,201	44,821,565	(433,175,595)	854,038,660

(69) 슈로더 ISF 스트래티직 크레딧

(단위: GBP)

기초 순 자산	설정	환매	기말 순 자산
1,255,335,940	244,673,028	(518,548,755)	1,038,151,655

3. 투자회사의 출자금에 관한 사항

가. 출자지분의 총수

발행할 출자지분의 총수	발행한 출자지분의 총수	미발행 출자지분의 총수
해당사항 없음	추가형 투자회사이므로 계속 변동	해당사항 없음

나. 발행한 출자지분의 내용

록셈부르크에서 요구되는 회사의 최소자본은 EUR1,250,000입니다. 회사의 주식자본은 완납된 무액면 주식에 의해 표창되고 언제나 순자산가치와 동일합니다.

주) 기준가격의 산정, 출자지분의 종류, 발행가액 총액 등은 펀드의 연차보고서를 참고하시기 바랍니다.

4. 집합투자기구의 운용실적

운용기간인 1년 이상인 펀드의 과거 운용실적은 회사의 등록사무소와 <http://www.schroders.lu>에 공시된 펀드의 KIID에 기재됩니다. 과거 운용실적은 <http://www.schroders.lu>에 공시된 펀드의 월별 현황보고서(the monthly Fund fact sheets)를 통해서 또는 요청시 회사의 등록사무소에서도 입수하실 수 있습니다.

가. 연평균 수익률(세전 기준)

연평균 수익률에 대하여는 “붙임 2”를 참고하시기 바랍니다.

나. 연도별 수익률 추이(세전 기준)

연도별 수익률에 대하여는 “붙임 2”를 참고하시기 바랍니다.

- 주 1) 참고지수의 수익률에는 운용보수 등 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.
- 주 2) 연평균 수익률 및 연도별 수익률에 관한 정보는 증권신고서 또는 투자설명서의 작성기준일로 산정한 수익률로 실제 투자 시점의 수익률은 크게 다를 수 있으므로 별도로 확인하여야 합니다.
- 주 3) 기준통화 이외에 통화로 추가로 설정된 주식 종류를 모집하는 펀드의 경우 외국집합투자업자가 해당 펀드의 기준통화 또는 기초자산의 표시통화로 헷징거래를 체결할 수 있으며, 그러한 헷징 거래에서 발생하는 비용 등으로 인해 추가 주식 종류의 수익률은 기준통화로 산정된 상기 수익률과 다를 수 있습니다.

#### 다. 집합투자기구의 자산 구성 현황

2020년 12월 31일 기준

##### (1) 슈로더 ISF 아시안 오퍼튜니티

(단위: USD)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	7,664,974,831	91.83
기타 규제 시장에서 거래되는 양도성증권 및 단기금융상품 총계	199,084,736	2.39
인가 받은 UCITS나 기타 집합투자기구의 수익권 총계	436,902,658	5.23
현금	30,791,362	0.37
기타 자산/(부채)	15,037,894	0.18
순자산가치	8,346,791,481	100.00

##### (2) 슈로더 ISF 유로 주식

(단위: EUR)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	2,530,988,209	98.66
현금	25,924,810	1.01
기타 자산/(부채)	8,575,545	0.33
순자산가치	2,565,488,564	100.00

##### (3) 슈로더 ISF 글로벌 주식

(단위: USD)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	774,526,775	98.63
현금	10,628,234	1.35
기타 자산/(부채)	106,368	0.02
순자산가치	785,261,377	100.00

##### (4) 슈로더 ISF 이탈리아 주식

(단위: EUR)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	139,644,405	99.50
현금	1,046,871	0.75
기타 자산/(부채)	(338,394)	(0.25)
순자산가치	140,352,882	100.00

##### (5) 슈로더 ISF 일본 주식

(단위: JPY)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	188,665,621,163	99.64
현금	930,956,090	0.49
기타 자산/(부채)	(250,777,583)	(0.13)
순자산가치	189,345,799,670	100.00

**(6) 슈로더 ISF 미국 대형주**

(단위: USD)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	2,237,219,800	99.19
현금	22,015,954	0.98
기타 자산/(부채)	(3,729,917)	(0.17)
순자산가치	2,255,505,837	100.00

**(7) 슈로더 ISF 올 차이나 주식**

(단위: USD)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	290,078,323	96.36
기타 규제 시장에서 거래되는 양도성증권 및 단기금융상품 총계	4,599,281	1.53
현금	6,973,890	2.32
기타 자산/(부채)	(609,719)	(0.21)
순자산가치	301,041,775	100.00

**(8) 슈로더 ISF 아시안 디비던드 맥시마이저**

(단위: USD)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	257,941,270	97.00
기타 규제 시장에서 거래되는 양도성증권 및 단기금융상품 총계	5,300,750	1.99
현금	9,046,816	3.40
기타 자산/(부채)	(6,361,678)	(2.39)
순자산가치	265,927,158	100.00

**(9) 슈로더 ISF 아시안 배당주**

(단위: USD)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	1,382,753,126	94.42
기타 규제 시장에서 거래되는 양도성증권 및 단기금융상품 총계	46,183,318	3.15
현금	37,312,017	2.55
기타 자산/(부채)	(1,738,712)	(0.12)
순자산가치	1,464,509,749	100.00

**(10) 슈로더 ISF 브릭스**

(단위: USD)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	1,051,128,897	95.08
기타 규제 시장에서 거래되는 양도성증권 및 단기금융상품 총계	38,510,810	3.48
현금	16,942,633	1.53
기타 자산/(부채)	(1,069,892)	(0.09)
순자산가치	1,105,512,448	100.00

**(11) 슈로더 ISF 차이나 A 주식**

(단위: USD)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	3,095,695,048	95.89
기타 규제 시장에서 거래되는 양도성증권 및 단기금융상품 총계	104,625,946	3.24
현금	24,839,232	0.77
기타 자산/(부채)	3,386,877	0.10
순자산가치	3,228,547,103	100.00

**(12) 슈로더 ISF 차이나 오퍼튜니티**

(단위: USD)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	1,584,762,414	96.87
기타 규제 시장에서 거래되는 양도성증권 및 단기금융상품 총계	17,626,925	1.08
현금	35,081,711	2.14
기타 자산/(부채)	(1,464,824)	(0.09)
순자산가치	1,636,006,226	100.00

**(13) 슈로더 ISF 이머징 아시아**

(단위: USD)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	6,176,209,673	97.60
기타 규제 시장에서 거래되는 양도성증권 및 단기금융상품 총계	90,743,371	1.43
현금	84,256,167	1.33
기타 자산/(부채)	(22,804,305)	(0.36)
순자산가치	6,328,404,906	100.00

**(14) 슈로더 ISF 이머징 유럽**

(단위: EUR)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	675,191,230	101.32
현금	3,077,498	0.46
기타 자산/(부채)	(11,876,147)	(1.78)
순자산가치	666,392,581	100.00

**(15) 슈로더 ISF 이머징 마켓**

(단위: USD)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	5,510,728,660	95.62
기타 규제 시장에서 거래되는 양도성증권 및 단기금융상품 총계	124,823,685	2.17
인가 받은 UCITS나 기타 집합투자기구의 수익권 총계	57,001,884	0.99
현금	61,875,511	1.07
기타 자산/(부채)	8,551,433	0.15
순자산가치	5,762,981,173	100.00

**(16) 슈로더 ISF 유럽 배당주**

(단위: EUR)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	66,726,431	97.71
현금	2,301,864	3.37
기타 자산/(부채)	(736,327)	(1.08)
순자산가치	68,291,968	100.00

**(17) 슈로더 ISF 유럽 중소형주**

(단위: EUR)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	117,782,929	99.81
현금	221,887	0.19
기타 자산/(부채)	(289)	-
순자산가치	118,004,527	100.00

**(18) 슈로더 ISF 유러피안 스페셜 시츄에이션**

(단위: EUR)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	652,409,118	98.12
현금	23,918,145	3.60
기타 자산/(부채)	(11,442,267)	(1.72)
순자산가치	664,884,996	100.00

**(19) 슈로더 ISF 프론티어 마켓 주식**

(단위: USD)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	401,027,869	95.89
현금	19,444,210	4.65
기타 자산/(부채)	(2,263,933)	(0.54)
순자산가치	418,208,146	100.00

**(20) 슈로더 ISF 글로벌 씨티**

(2021년 6월 21일자로 슈로더 ISF 글로벌 씨티 부동산에서 슈로더 ISF 글로벌 씨티로 명칭이 변경됨)

(단위: USD)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	366,905,719	97.98
현금	5,911,365	1.58
기타 자산/(부채)	1,672,027	0.44
순자산가치	374,489,111	100.00

**(21) 슈로더 ISF 글로벌 기후변화**

(단위: USD)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	2,489,802,615	97.43
현금	26,695,721	1.04
기타 자산/(부채)	38,884,267	1.53
순자산가치	2,555,382,603	100.00

**(22) 슈로더 ISF 글로벌 디스럽션**

(단위: USD)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	312,087,405	98.73
현금	3,221,637	1.02
기타 자산/(부채)	799,203	0.25
순자산가치	316,108,245	100.00

**(23) 슈로더 ISF 글로벌 디비던드 맥시마이저**

(단위: USD)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	1,513,673,088	100.55
현금	43,917,597	2.92
기타 자산/(부채)	(52,137,123)	(3.47)
순자산가치	1,505,453,562	100.00

**(24) 슈로더 ISF 글로벌 이머징 마켓 오퍼튜니티**

(단위: USD)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	1,687,470,185	94.31
기타 규제 시장에서 거래되는 양도성증권 및 단기금융상품 총계	37,477,911	2.09
현금	54,768,451	3.06
기타 자산/(부채)	9,658,748	0.54
순자산가치	1,789,375,295	100.00

**(25) 슈로더 ISF 글로벌 에너지**

(단위: USD)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	326,788,897	96.49
기타 규제 시장에서 거래되는 양도성증권 및 단기금융상품 총계	142,011	0.04
현금	12,792,115	3.78
기타 자산/(부채)	(1,050,767)	(0.31)
순자산가치	338,672,256	100.00

**(26) 슈로더 ISF 글로벌 에너지 트랜지션**

(단위: USD)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	611,010,657	82.70
현금	101,345,836	13.72
기타 자산/(부채)	26,478,383	3.58
순자산가치	738,834,876	100.00

**(27) 슈로더 ISF 글로벌 배당주**

(단위: USD)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	263,991,724	98.08
현금	4,625,439	1.72
기타 자산/(부채)	529,089	0.20
순자산가치	269,146,252	100.00

**(28) 슈로더 ISF 글로벌 지속가능 성장 주식**



(단위: USD)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	1,311,635,455	96.96
현금	61,713,336	4.56
기타 자산/(부채)	(20,569,494)	(1.52)
순자산가치	1,352,779,297	100.00

**(29) 슈로더 ISF 그레이터 차이나**

(단위: USD)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	3,190,553,439	97.34
기타 규제 시장에서 거래되는 양도성증권 및 단기금융상품 총계	32,215,138	0.98
현금	33,162,793	1.01
기타 자산/(부채)	21,997,223	0.67
순자산가치	3,277,928,593	100.00

**(30) 슈로더 ISF 헬스케어 이노베이션**

(단위: USD)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	50,074,505	96.66
현금	888,183	1.71
기타 자산/(부채)	841,222	1.63
순자산가치	51,803,910	100.00

**(31) 슈로더 ISF 인도 주식**

(단위: USD)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	384,862,079	103.31
현금	1,085,156	0.290.29
기타 자산/(부채)	(13,403,720)	(3.60)
순자산가치	372,543,515	100.00

**(32) 슈로더 ISF 인디언 오퍼튜니티**

(단위: USD)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	263,801,269	99.95
현금	11,069,794	4.19
기타 자산/(부채)	(10,925,709)	(4.14)
순자산가치	263,945,354	100.00

**(33) 슈로더 ISF 재팬 오퍼튜니티**

(단위: JPY)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	45,341,773,942	99.45
현금	336,814,829	0.74
기타 자산/(부채)	(85,408,101)	(0.19)
순자산가치	45,593,180,670	100.00

**(34) 슈로더 ISF 일본 중소형주**

(단위: JPY)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	35,025,482,557	97.91
현금	1,022,539,674	2.86
기타 자산/(부채)	(276,505,006)	(0.77)
순자산가치	35,771,517,225	100.00

## (35) 슈로더 ISF 라틴 아메리카

(단위: USD)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	199,439,559	97.94
현금	3,599,402	1.77
기타 자산/(부채)	600,341	0.29
순자산가치	203,639,302	100.00

## (36) 슈로더 ISF 중동

(단위: USD)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	64,049,759	98.40
현금	1,495,692	2.30
기타 자산/(부채)	(451,228)	(0.70)
순자산가치	65,094,223	100.00

## (37) 슈로더 ISF 대만 주식

(단위: USD)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	322,280,134	97.22
인가 받은 UCITS나 기타 집합투자기구의 수익권 총계	2,742,880	0.83
현금	5,435,986	1.64
기타 자산/(부채)	1,041,790	0.31
순자산가치	331,500,790	100.00

## (38) 슈로더 ISF 미국 중소형주

(단위: USD)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	1,224,462,617	95.31
현금	56,712,675	4.41
기타 자산/(부채)	3,573,341	0.28
순자산가치	1,284,748,633	100.00

## (39) 슈로더 ISF QEP 글로벌 액티브 가치형

(단위: USD)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	179,271,961	97.93
현금	3,633,125	1.98
기타 자산/(부채)	149,660	0.09
순자산가치	183,054,746	100.00

## (40) 슈로더 ISF QEP 글로벌 이머징 마켓

(단위: USD)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	182,451,043	92.07
기타 규제 시장에서 거래되는 양도성증권 및 단기금융상품 총계	9,325	-
현금	14,282,709	7.21
기타 자산/(부채)	1,441,366	0.72
순자산가치	198,184,443	100.00

**(41) 슈로더 ISF QEP 글로벌 퀄리티**

(단위: USD)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	582,202,444	95.36
현금	28,661,449	4.69
기타 자산/(부채)	(351,957)	(0.05)
순자산가치	610,511,936	100.00

**(42) 슈로더 ISF 이머징 마켓 멀티에셋**

(2021년 10월 29일자로 슈로더 ISF 이머징 멀티에셋 인컴에서 슈로더 ISF 이머징 마켓 멀티에셋으로 명칭이 변경됨)

(단위: USD)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	232,675,784	78.17
기타 규제 시장에서 거래되는 양도성증권 및 단기금융상품 총계	35,688,061	11.99
인가 받은 UCITS나 기타 집합투자기구의 수익권 총계	17,011,076	5.72
현금	8,914,356	3.00
기타 자산/(부채)	3,336,294	1.12
순자산가치	297,625,571	100.00

**(43) 슈로더 ISF 글로벌 멀티에셋 인컴**

(단위: USD)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	1,359,369,047	64.63
기타 규제 시장에서 거래되는 양도성증권 및 단기금융상품 총계	560,641,935	26.66
인가 받은 UCITS나 기타 집합투자기구의 수익권 총계	83,624,826	3.98
현금	81,057,098	3.85
기타 자산/(부채)	18,376,259	0.88
순자산가치	2,103,069,165	100.00

**(44) 슈로더 ISF 아시안 채권 토탈 리턴**

(단위: USD)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	156,390,068	74.25
기타 규제 시장에서 거래되는 양도성증권 및 단기금융상품 총계	32,175,486	15.27
인가 받은 UCITS나 기타 집합투자기구의 수익권 총계	3,418,044	1.62
현금	9,596,109	4.56
기타 자산/(부채)	9,073,625	4.30
순자산가치	210,653,332	100.00

**(45) 슈로더 ISF 인플레이션 플러스**

(단위: EUR)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	12,573,633	70.31
인가 받은 UCITS나 기타 집합투자기구의 수익권 총계	4,194,862	23.46
현금	760,298	4.25
기타 자산/(부채)	352,988	1.98
순자산가치	17,881,781	100.00

**(46) 슈로더 ISF 이머징 마켓 채권 애플루트 리턴**

(단위: USD)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	1,825,591,786	64.71
기타 규제 시장에서 거래되는 양도성증권 및 단기금융상품 총계	836,456,094	29.65
인가 받은 UCITS나 기타 집합투자기구의 수익권 총계	11,252,593	0.40
현금	139,858,973	4.96
기타 자산/(부채)	7,968,727	0.28
순자산가치	2,821,128,173	100.00

**(47) 슈로더 ISF 유로 본드**

(단위: EUR)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	1,599,414,575	93.42
기타 규제 시장에서 거래되는 양도성증권 및 단기금융상품 총계	68,497,623	4.00
현금	45,025,868	2.63
기타 자산/(부채)	(849,125)	(0.05)
순자산가치	1,712,088,941	100.00

**(48) 슈로더 ISF 유로 단기 채권**

(단위: EUR)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	658,040,743	96.54
기타 규제 시장에서 거래되는 양도성증권 및 단기금융상품 총계	8,320,965	1.22
현금	13,495,567	1.98
기타 자산/(부채)	1,774,783	0.26
순자산가치	681,632,058	100.00

**(49) 슈로더 ISF 유로 국채**

(단위: EUR)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	1,323,459,366	96.45
기타 규제 시장에서 거래되는 양도성증권 및 단기금융상품 총계	6,212,375	0.45
현금	37,606,708	2.74
기타 자산/(부채)	4,877,086	0.36
순자산가치	1,372,155,535	100.00

**(50) 슈로더 ISF 글로벌 채권**

(단위: USD)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	1,541,778,327	62.51
기타 규제 시장에서 거래되는 양도성증권 및 단기금융상품 총계	706,964,180	28.67

	시장가치	순자산의 %
인가 받은 UCITS나 기타 집합투자기구의 수익권 총계	116,147,733	4.71
현금	105,131,270	4.26
기타 자산/(부채)	(3,761,533)	(0.15)
순자산가치	2,466,259,977	100.00

**(51) 슈로더 ISF 글로벌 인플레이션 연계 채권**

(단위: EUR)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	1,022,329,958	90.55
기타 규제 시장에서 거래되는 양도성증권 및 단기금융상품 총계	72,537,951	6.42
현금	41,687,566	3.69
기타 자산/(부채)	(7,514,106)	(0.66)
순자산가치	1,129,041,369	100.00

**(52) 슈로더 ISF 미국 달러 채권**

(단위: USD)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	435,661,612	44.30
기타 규제 시장에서 거래되는 양도성증권 및 단기금융상품 총계	527,571,350	53.65
현금	17,879,004	1.82
기타 자산/(부채)	2,313,964	0.23
순자산가치	983,425,930	100.00

**(53) 슈로더 ISF 아시안 로컬 커런시 채권**

(단위: USD)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	302,380,221	73.97
기타 규제 시장에서 거래되는 양도성증권 및 단기금융상품 총계	73,363,112	17.94
현금	24,064,586	5.89
기타 자산/(부채)	9,018,004	2.20
순자산가치	408,825,923	100.00

**(54) 슈로더 ISF 유로 회사 채권**

(단위: EUR)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	10,492,101,712	94.09
기타 규제 시장에서 거래되는 양도성증권 및 단기금융상품 총계	294,263,209	2.64
인가 받은 UCITS나 기타 집합투자기구의 수익권 총계	47,854,558	0.43
현금	254,593,182	2.28
기타 자산/(부채)	62,595,022	0.56
순자산가치	11,151,407,683	100.00

**(55) 슈로더 ISF 유로 크레딧 컨빅션**

(단위: EUR)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	2,216,543,325	89.26
기타 규제 시장에서 거래되는 양도성증권 및 단기금융상품 총계	149,232,803	6.01
현금	107,510,945	4.33

	시장가치	순자산의 %
기타 자산/(부채)	9,951,649	0.40
순자산가치	2,483,238,722	100.00

**(56) 슈로더 ISF 이머징 마켓 채권**

(단위: USD)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	748,717,179	80.06
기타 규제 시장에서 거래되는 양도성증권 및 단기금융상품 총계	141,182,669	15.10
현금	25,557,589	2.73
기타 자산/(부채)	19,734,461	2.11
순자산가치	935,191,898	100.00

**(57) 슈로더 ISF 이머징 마켓 하드 커런시 채권**

(단위: USD)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	13,934,484	73.49
기타 규제 시장에서 거래되는 양도성증권 및 단기금융상품 총계	3,580,918	18.88
현금	137,071	0.72
기타 자산/(부채)	1,310,184	6.91
순자산가치	18,962,657	100.00

**(58) 슈로더 ISF 글로벌 컨저버티브 전환사채**

(단위: USD)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	12,586,657	78.35
기타 규제 시장에서 거래되는 양도성증권 및 단기금융상품 총계	2,677,052	16.66
현금	827,103	5.15
기타 자산/(부채)	(25,668 )	(0.16)
순자산가치	16,065,144	100.00

**(59) 슈로더 ISF 글로벌 전환사채**

(단위: USD)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	1,275,485,703	48.99
기타 규제 시장에서 거래되는 양도성증권 및 단기금융상품 총계	1,204,021,930	46.24
인가 받은 UCITS나 기타 집합투자기구의 수익권 총계	18,326,161	0.70
현금	61,170,574	2.35
기타 자산/(부채)	44,707,783	1.72
순자산가치	2,603,712,151	100.00

**(60) 슈로더 ISF 글로벌 회사 채권**

(단위: USD)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	1,793,410,324	65.35
기타 규제 시장에서 거래되는 양도성증권 및 단기금융상품 총계	740,879,717	27.00
현금	216,292,011	7.88
기타 자산/(부채)	(6,470,748)	(0.23)
순자산가치	2,744,111,304	100.00



**(61) 슈로더 ISF 글로벌 크레딧 인컴**

(단위: USD)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	3,750,539,353	79.79
기타 규제 시장에서 거래되는 양도성증권 및 단기금융상품 총계	761,969,817	16.21
현금	157,253,449	3.35
기타 자산/(부채)	30,624,484	0.65
순자산가치	4,700,387,103	100.00

**(62) 슈로더 ISF 글로벌 하이일드**

(단위: USD)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	979,252,800	37.53
기타 규제 시장에서 거래되는 양도성증권 및 단기금융상품 총계	1,436,943,821	55.08
현금	170,640,740	6.54
기타 자산/(부채)	22,163,400	0.85
순자산가치	2,609,000,761	100.00

**(63) 슈로더 ISF 글로벌 멀티 크레딧**

(단위: USD)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	513,723,293	75.53
기타 규제 시장에서 거래되는 양도성증권 및 단기금융상품 총계	120,966,626	17.79
인가 받은 UCITS나 기타 집합투자기구의 수익권 총계	6,322,096	0.93
현금	36,418,269	5.35
기타 자산/(부채)	2,706,203	0.40
순자산가치	680,136,487	100.00

**(64) 슈로더 ISF 글로벌 타겟 리턴**

(단위: USD)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	74,639,795	39.52
기타 규제 시장에서 거래되는 양도성증권 및 단기금융상품 총계	31,172,142	16.50
인가 받은 UCITS나 기타 집합투자기구의 수익권 총계	73,937,057	39.14
현금	6,764,782	3.58
기타 자산/(부채)	2,376,579	1.26
순자산가치	188,890,355	100.00

**(65) 슈로더 ISF 쏫 듀레이션 다이나믹 채권**

(단위: EUR)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	18,440,094	59.00
기타 규제 시장에서 거래되는 양도성증권 및 단기금융상품 총계	10,229,280	32.73
현금	2,391,895	7.65
기타 자산/(부채)	194,217	0.62
순자산가치	31,255,486	100.00

**(66) 슈로더 ISF 차이나 로컬 커런시 채권**

(단위: RMB)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	1,590,285,756	90.22
기타 규제 시장에서 거래되는 양도성증권 및 단기금융상품 총계	40,005,313	2.27
현금	87,515,240	4.97
기타 자산/(부채)	44,825,498	2.54
순자산가치	1,762,631,807	100.00

**(67) 슈로더 ISF 시큐리티아이즈 크레딧**

(단위: USD)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	1,698,832	0.06
기타 규제 시장에서 거래되는 양도성증권 및 단기금융상품 총계	2,577,876,807	97.67
현금	45,967,875	1.74
기타 자산/(부채)	13,951,456	0.53
순자산가치	2,639,494,970	100.00

**(68) 슈로더 ISF 스트래티직 채권**

(단위: USD)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	500,477,396	58.60
기타 규제 시장에서 거래되는 양도성증권 및 단기금융상품 총계	301,953,343	35.36
현금	53,199,432	6.23
기타 자산/(부채)	(1,591,511)	(0.19)
순자산가치	854,038,660	100.00

**(69) 슈로더 ISF 스트래티직 크레딧**

(단위: GBP)

	시장가치	순자산의 %
공식 증권거래소에 상장된 양도성증권 및 단기금융상품 총계	893,149,598	86.03
기타 규제 시장에서 거래되는 양도성증권 및 단기금융상품 총계	103,052,369	9.93
현금	35,512,813	3.42
기타 자산/(부채)	6,436,875	0.62
순자산가치	1,038,151,655	100.00

## 제4부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항

### 1. 집합투자업자에 관한 사항

#### 가. 회사 개요

회사명	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
주소 및 연락처	5, rue Höhenhof, Höhenhof 1736 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg Tel: (+352) 341 342 202 Fax: (+352) 341 342 342)
회사 연혁	Schroder Investment Management (Europe) S.A.는 1991년 8월 23일 Luxembourg에서 “주식회사”로 설립되었고, EUR 14,628,831의 완전 납입된 자본금에 해당하는 주식에 발행되어 있습니다. Schroder Investment Management (Europe) S.A.는 2010년 법의 제15장에 따라 외국집합투자업자로 승인되었으며, 집합투자기구에 공동 포트폴리오 운영 서비스를 제공합니다.  외국집합투자업자는 룩셈부르크에 소재하는 다른 5개 가변자본형 투자회사(“SICAV”)들, 즉 Schroder GAIA, Schroder GAIA II, Schroder Alternative Solutions, Schroder Matching Plus 및 Schroder Special Situations Fund의 외국집합투자업자로도 활동하고 있습니다.
자본금	EUR 14,628,831
주요주주현황	Schroder International Finance Bv: 87.96%, Schroder Investment Management Ltd -12.04%

#### 나. 주요 업무

이사들은 2010년 법 별지 2(Annex2)에 기재된 투자 운용, 관리 및 마케팅 업무를 수행할 외국집합투자업자로 Schroder Investment Management (Europe) S.A.를 선임하였습니다.

외국집합투자업자는 일부 일반사무관리, 판매 및 운용업무를 전문용역회사에 위임할 수 있도록 회사의 승인을 얻었습니다. 이에 따라, 외국집합투자업자는 일부 일반사무관리 업무를 J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., HSBC Continental Europe, Luxembourg 및 HSBC Bank Plc에게 위임하였으며, 일부 마케팅 업무를 Schroders 그룹의 소속 사에게 위임할 수 있습니다. 또한, 외국집합투자업자는 아래에 보다 상세히 기재된 바와 같이 일부 운용업무를 외국 하위집합투자업자에게 위임하였습니다.

외국집합투자업자는 자신이 업무를 위임한 제3자들의 활동을 계속 감독합니다. 외국집합투자업자와 해당 제3자들 간에 체결된 계약에는 외국집합투자업자가 동 제3자에게 언제라도 추가 지시를 할 수 있으며, 주주들에게 이익이 된다고 판단하는 경우 즉시 위임을 철회할 수 있는 내용의 규정이 포함됩니다. 외국집합투자업자가 업무를 제3자들에게 위임하더라도 회사에 대한 외국집합투자업자의 책임은 영향을 받지 아니합니다.

외국집합투자업자는 일반사무관리회사, 코디네이터, 주소지대리인 및 글로벌판매대행회사로서 업무수행에 대한 관행적인 보수를 수령할 권리를 가집니다. 이러한 보수는 관련 펀드의 순자산가치에 대한 최대 연 0.25%에 해당하는 보수율로 매 영업일에 계산되며 매월 후불로 지급됩니다. 이러한 보수는 펀드의 순자산가치에 대한 고정 비율로 지급되기 때문에 업무 수행 과정에서 발생한 비용에 따라 변동하지 아니합니다. 이에 따라 외국집합투자업자는 이러한 업무수행의 결과 이익을 얻거나 손실을 입게 될 수 있으며, 이러한 결과는 시간이 경과함에 따라 하위펀드 마다 달라질 수 있습니다. 또한 이러한 보수는 수시로 외국집합투자업자와 회사의 감사 대상이 됩니다. 외국집합투자업자는 또한 그의 의무를 수행하는데 적절하게 발생한 합당한 실비용을 수령할 권리를 가집니다. 외국집합투자업자는 투자자가 부담하는 회사, 또는 특정 펀드나 주식종류에 발생한 전체 비용과 경비를 제한하기 위하여 그 재량으로 회사가 부담하는 비용과 경비의 전체 혹은 일부를 부담할 수 있습니다.

외국집합투자업자의 이사들은 다음과 같습니다.

- Graham Staples (의장), 그룹 지배구조 대표 겸 기업 비서, Schroder Investment Management Limited
- Finbarr Browne, 최고경영자(Chief Executive Officer), Schroder Investment Management (Europe) S.A.
- Peter Arnold, 최고운영담당임원(Chief Operating Officer), Schroders Capital Management (Switzerland) AG, Central 2, 8001 Zurich, Switzerland
- Vanessa Grueneklee, 투자운용 및 판매 서비스 대표(Head of Investment Management, and Distribution Services), Schroder Investment Management (Europe) S.A.
- John Hennessey, 최고운영담당임원(Chief Operating Officer), Distribution, Schroder Investment Management Limited

- Peter Hilborne, 최고운영담당임원(Chief Operating Officer), Product Operations Management, Schroder Investment Management Limited
- Mike Sommer, 유럽, 중동 및 아프리카 지역 위험관리 대표(Head of Risk EMEA), Schroder Investment Management (Europe) S.A.

외국집합투자업자는 수석경영진, 위험감수자, 감독담당자, 그리고 수석경영진과 위험감수자와 동일한 보수 체계를 가지는 총보수를 수령하는 자로서 외국집합투자업자나 본 회사의 위험특성에 상당한 영향을 줄 수 있는 전문 업무를 수행하는 직원을 위한 다음과 같은 보수방침을 수립하였습니다:

- 보수방침은 건전하고 효과적인 위험관리와 부합하고 이를 촉진하며, 본 회사의 위험특성 및 정관과 부합하지 않는 위험감수를 장려하지 아니합니다.
- 보수방침은 외국집합투자업자/본 회사/이의 주주들의 사업 전략, 목적, 가치 및 이해관계와 부합하며 이해상충 방지를 위한 조치를 포함합니다.
- 성과측정은 투자자들에게 추천되는 펀드 보유기간에 적합한 연수 범위 내에서 이루어지며, 이에 따라 성과 측정 과정이 펀드의 장기적인 성과 및 그 투자위험에 기초하여 이루어질 수 있도록 합니다.
- 고정보수와 변동보수로 이루어진 총 보수는 적절히 균형을 이루고 있습니다.

슈로더는 Schroder plc의 비상임 사외이사들로 이루어진 보수위원회를 수립하고 있습니다. 보수위원회는 2017년 5회 개최되었습니다. 보수위원회의 책임은 Schroder plc의 이사회에 이사들의 보수에 관한 슈로더의 그룹방침을 권유하는 일, 보수체계를 감독하는 일 및 보수약정이 효과적인 위험관리와 부합하도록 하는 일을 포함합니다. 보수위원회의 역할과 활동 및 이의 자문인 활용에 관한 보다 자세한 내용은 보수 보고서 및 보수위원회의 위임 사항(Terms of Reference)에 기재되어 있습니다 (이러한 정보는 슈로더 그룹의 웹사이트에서 입수 가능합니다).

외국집합투자업자는 보수방침의 결정을 Schroders plc의 보수위원회에 위임하였습니다. 외국집합투자업자는 자신이 운용하는 각 UCITS 펀드의 목적을 결정하고 투자목적 준수여부 및 이해상충 관리상황을 감독합니다. 보수위원회는 외국집합투자업자로부터 각 펀드의 투자목적, 위험한도, 이해상충 관리 명부 및 이러한 기준 대비 달성 성과에 관한 보고서를 수령합니다. 보수위원회는 중요한 사항을 상부에 보고하도록 정하고 있는 보수 제안을 참조하여 위험, 법률 및 준법감시 책임자로부터 각 분야에 관한 보고서를 수령합니다.

보수와 수당 산정방식 및 보수위원회(있는 경우)의 구성과 같이 이를 부여하는 업무를 담당하는 개인에 대한 내용을 포함한 가장 최근 외국집합투자업자의 보수방침은 [www.schroders.com/remuneration-disclosures](http://www.schroders.com/remuneration-disclosures)에서 찾아보실 수 있으며 사본은 요청 시 외국집합투자업자의 등록사무소에서 무료로 입수하실 수 있습니다.

## 2. 운용관련 업무 수탁회사 등에 관한 사항

### 가. 집합투자재산의 운용(지시)업무 수탁회사

외국집합투자업자는 운용업무의 대부분을 아래의 외국하위집합투자업자에게 위임하였습니다.

#### 외국하위집합투자업자

외국하위집합투자업자는 외국집합투자업자 및/또는 회사로부터 수시로 수령하는 지시에 따라 그리고 기술된 투자목적과 투자제한에 따라 그들이 투자운용회사로 선임된 펀드의 증권을 임의로 취득하고 처분할 수 있습니다. 외국하위집합투자업자는 하위펀드 부록에 명시된 보수율로 자신의 업무수행에 대한 보수로서 투자운용보수(연간 운용보수로 지칭)를 수령할 권리를 가집니다. 투자운용보수는 펀드의 순자산가치를 기준으로 매 거래일에 계산되고 발생하며 월별 후급됩니다. 업무 수행 과정에서 외국하위집합투자업자는 자신의 비용 부담으로 투자자문회사로부터 투자자문을 구할 수 있습니다.

외국집합투자업자는 하위펀드 부록에 기재된 대로 특정 펀드들의 외국하위집합투자업자로 행위하며 기재된 투자목적 및

투자제한에 따라 일임 기반으로 펀드의 증권을 취득 및 처분할 수 있습니다. 이러한 자격으로 외국집합투자업자는 자신의 업무에 대한 보수로 펀드들에 대한 투자운용보수(연간 운용보수로 지칭)를 수령할 권리를 가집니다. 투자운용보수는 펀드의 순자산가치를 기준으로 매 거래일에 계산되고 발생하며 월별 후급됩니다. 따라서 투자설명서에서 외국하위집합투자업자를 언급할 때에는 항상 해당 펀드들에 한정되는 외국집합투자업자도 포함되며 문맥상 달리 요구하지 않는 한 이에 따라 해석됩니다.

일부 국가들의 경우, 현지 지급대리인, 거래은행 또는 기타 이와 유사한 기관의 업무, 용역과 관련하여 추가 금액이 부과될 수 있습니다.

일부 국가의 경우 적립식 투자가 가능합니다. 합의된 최종일 이전에 적립식 투자가 해지되는 경우, 거치식 보다 높은 최초선취판매수수료가 부과되는 결과가 초래될 수 있습니다. 자세한 사항은 현지 판매대행회사로부터 인수하실 수 있습니다.

## 외국재위탁하위집합투자업자

각 외국하위집합투자업자는 하나 이상의 슈로더 그룹사를 자신의 비용 및 책임으로 선임하여 하위펀드 자산의 전부 또는 일부를 운용하거나 해당 투자 포트폴리오에 대해 권고나 자문을 제공하도록 할 수 있습니다 (각각을 “외국재위탁하위집합투자업자”로 지칭).

전단에 따라 외국하위집합투자업자에 의해 선임된 외국재위탁하위집합투자업자는 외국하위집합투자업자의 사전 서면 동의를 전제로, 또다른 슈로더 그룹사를 선임하여 하위펀드 자산의 전부 또는 일부를 운용하도록 할 수 있습니다.

외국재위탁하위집합투자업자로 행위할 수 있는 슈로더 그룹사는 외국하위집합투자업자로 행위할 수 있는 요건을 갖추고 있으며, 투자설명서 도입부에 목록이 기재되어 있습니다.

각 하위펀드의 외국하위집합투자업자 및 외국재위탁하위집합투자업자 목록은 이하 링크에서 확인하실 수 있습니다:  
<https://www.schroders.com/en/lu/professional-investor/investing-with-us/sub-delegations/>  
<https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/investing-with-us/sisf-delegations/>

외국하위집합투자업자는 (i) 외국집합투자업자와 외국하위집합투자업자의 감시 하에 (ii) 외국집합투자업자 및/또는 외국하위집합투자업자가 수시로 제시하는 지시사항과 투자배분 기준에 따라 (iii) 관련 하위펀드의 투자목적과 투자방침을 준수하여 투자운용업무를 제공합니다.

## 회사개요

회사명	주소 및 연락처
Schroder Investment Management Limited	One London Wall Place, London EC2Y 5AU, United Kingdom 전화: 020 7658 6000 팩스: 020 7658 6965
Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited	Suite 3301, Level 33, Two Pacific Place, 88 Queensway, Hong Kong 전화: +852 2521 1633 팩스: +852 2530 9095
Schroder Investment Management (Japan) Limited	21st Floor Marunouchi Trust Tower Main, 1-8-3 Marunouchi, Chiyoda-Ku, Tokyo 100-0005, Japan 전화: 03-5293-1500
Schroder Investment Management (Singapore) Ltd.	138 Market Street, #23-01 CapitaGreen, Singapore 048946 전화: +65 6800 7000 팩스: +65 6535 3486
Schroder Investment Management North America Inc.	7 Bryant Park, 19th Floor, New York, New York 10018-3706, United States of America 전화: 1 212 641-3800 팩스: 1 212 641-3804
Schroder Investment Management (Switzerland) AG	Central 2, 8021 Zürich, Switzerland 전화: +41 44 250 11 11 /팩스: +41 44 250 13 12
Schroder Investment Management (Australia) Limited	Level 20 Angel Place, 123 Pitt Street, Sydney NSW 2000, Australia 전화: +61 (0)2 9210 9200 /팩스: +61 (0)2 9231 1119

Schroder Investment Management (Europe) S.A. – German Branch	Taunustor 1 (TaunusTurm), D-60310 Frankfurt am Main, Germany 전화: +49 69 97571724-6 /팩스: +49 69 97571730-2
---	--



최근 2개 사업연도 요약 재무내용

1. Schroder Investment Management Limited

(단위: 백만£)

요약 대차대조표			요약 손익계산서		
계정과목	2019.12.31	2020.12.31	계정과목	2019.12.31	2020.12.31
고정자산	183.2	227.0	영업이익/(손실)	113.4	122.8
유동자산	555.8	612.8	세전 이익	129.2	153.1
총 자산	739.0	839.8	세후 이익	105.8	132.9
고정부채	78.2	70.0			
유동부채	243.1	294.1			
총 부채	321.3	364.1			
자기자본	417.7	475.7			
총 자기자본 및 부채	739.0	839.8			

2. Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited

(단위: HK\$'000)

요약 대차대조표			요약 손익계산서		
계정과목	2019.12.31	2020.12.31	계정과목	2019.12.31	2020.12.31
고정자산	392,616	307,642	총 수익	1,578,055	1,710,306
유동자산	1,095,867	1,348,619	총 비용	847,374	803,459
총 자산	1,488,483	1,656,261	세전 이익	730,683	906,847
고정부채	188,679	165,635	당기 수익	587,894	747,468
유동부채	681,860	712,866			
총 부채	870,539	878,501			
자기자본	617,944	777,760			

3. Schroder Investment Management (Japan) Limited

(단위: 천엔)

요약 대차대조표			요약 손익계산서		
계정과목	2019.12.31	2020.12.31	계정과목	2019.12.31	2020.12.31
총 자산	5,648,183	5,300,165	영업이익(손실)	1,252,831	188,660
총 부채	3,436,558	3,420,363	경상이익	1,247,065	206,247
순자산 총계	2,211,625	1,879,802	특별손실	0	0
총 부채 및 순자산	5,648,183	5,300,165	세전 순이익(손실)	1,184,464	144,959
			순이익(손실)	766,567	35,572

4. Schroder Investment Management (Singapore) Ltd.

(단위: SG \$)

요약 대차대조표			요약 손익계산서		
계정과목	2019.12.31	2020.12.31	계정과목	2019.12.31	2020.12.31
고정자산	134,331,336	125,599,994	수익	334,108,659	358,076,444
유동자산	190,556,310	215,598,109	비용	241,729,718	244,759,115
총자산	324,887,646	341,198,103	세전 이익	92,378,941	113,317,329
고정부채	30,349,065	28,078,518	순이익	81,192,994	99,688,908
유동부채	111,449,252	110,341,348			
총 부채	141,798,317	138,419,866			
자기자본	153,806,090	202,778,237			

5. Schroder Investment Management North America Inc.

(단위: 백만\$)

요약 대차대조표			요약 손익계산서		
계정과목	2019.12.31	2020.12.31	계정과목	2019.12.31	2019.12.31
총 자산	310.9	347.4	순 수익	206.7	211.8
총 부채	220.4	234.8	영업 비용	-198.4	-180.9
자기자본	90.5	112.6	영업 이익/손실	8.3	30.9
총 자기자본 및 부채	310.9	347.4	미수이자 및 유사이익	6.3	4.3
			세전 이익/손실	14.6	35.2
			법인세	-3.7	-13.3
			주주 귀속 손실	10.9	21.9

## 6. Schroder Investment Management (Switzerland) AG

(단위: CHF백만)

요약 대차대조표			요약 손익계산서		
계정과목	2019.12.31	2020.12.31	계정과목	2019.12.31	2020.12.31
고정자산	0.0	2.0	수익	84.4	66.7
유동자산	56.5	37.0	비용	-54.3	-42.6
총 자산	58.5	39.0	세전 이익	30.4	24.1
고정부채	0.3	3.1	순 이익	23.9	19.0
유동부채	20.6	14.4			
자기자본	37.5	21.5			
총 자기자본 및 부채	58.5	39.0			

## 7. Schroder Investment Management (Australia) Limited

(단위: AUD)

요약 대차대조표			요약 손익계산서		
계정과목	2019.12.31	2020.12.31	계정과목	2019.12.31	2020.12.31
고정자산	19,541,883	18,231,760	수익	126,672,606	106,230,213
유동자산	102,584,245	107,280,213	기타 순 이익/(손실)	-420,149	1,008,752
총 자산	122,126,128	125,511,973	비용	87,234,751	82,554,788
고정부채	20,905,452	18,689,285	세전 이익	39,017,706	24,684,177
유동부채	54,449,046	48,201,463	세후 이익 및 당기 총 포괄이익	27,334,016	16,849,595
총 부채	75,354,498	66,890,748			
자본금	46,771,630	58,621,225			

## 8. Schroder Investment Management (Europe) S.A. – German Branch\*

(단위: EUR)

요약 대차대조표			요약 손익계산서		
계정과목	2019.12.31	2020.12.31	계정과목	2019.12.31	2020.12.31
고정자산	25,860,453	22,222,675.0	영업이익/(손실)	63,505,891.0	61,337,434.0
유동자산	334,238,936	297,608,094.0	세전 이익	97,925,445.0	61,335,584.8
총 자산	360,099,389	319,830,769.0	세후 이익	80,434,587.0	43,767,020.6
총 부채	190,148,030.5	206,139,176.0			
자기자본	69,951,358.9	113,691,593.0			
총 자기자본 및 부채	360,099,389.0	319,830,769.0			

\* 독일 지정 별도의 재무제표를 발행하지 않으므로 이는 Schroder Investment Management (Europe) S.A. 기준입니다.

### 운용자산 규모 (2020.12.31. 기준)

1. Schroder Investment Management Limited: GBP 364,175,798,000
2. Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited: USD 59,168 백만
3. Schroder Investment Management (Japan) Limited: JPY 33,360억
4. Schroder Investment Management (Singapore) Ltd.: USD 42,355 백만
5. Schroder Investment Management North America Inc.: USD 1,540억
6. Schroder Investment Management (Switzerland) AG: CHF 202억
7. Schroder Investment Management (Australia) Limited: AUD 33,749 백만
8. Schroder Investment Management (Europe) S.A. – German Branch\*: EUR 14,447 백만\*

\* 독일 지정 별도의 재무제표를 발행하지 않으므로 이는 Schroder Investment Management (Europe) S.A. 기준입니다.

외국하위집합투자업자의 보수는 외국집합투자업자가 지급합니다. 외국집합투자업자와 외국하위집합투자업자 간에 체결된 계약에는 외국집합투자업자가 동 외국하위집합투자업자에게 언제라도 추가 지시를 할 수 있으며, 주주들에게 이익이 된다고 판단하는 경우 즉시 위임을 철회할 수 있는 내용의 규정이 포함됩니다. 외국집합투자업자가 업무를 외국하위집합투자업자에게 위임하더라도 회사에 대한 외국집합투자업자의 책임은 영향을 받지 않습니다.

## 나. 기타 업무의 수탁회사

회계감사인:

PricewaterhouseCoopers Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator, 2182 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

주법률자문인:

Elvinger Hoss Prussen, société anonyme, 2 place Winston Churchill, 1340 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

주지급대리인:

HSBC Continental Europe, Luxembourg, 16, boulevard d'Avranches, 1160 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

명의개서 대리인:

HSBC Continental Europe, Luxembourg, 16, boulevard d'Avranches, 1160 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg<sup>2</sup>

### 명의개서 대리인, 등기 및 주지급대리인

2019년 7월 1일자로 외국집합투자업자는 명의개서 대리인, 등기 및 주지급대리인의 업무를 HSBC Continental Europe, Luxembourg(명의대서 대리인)에게 위탁하였습니다. 명의개서 대리인이 수행한 업무와 관련된 보수, 비용 및 사후정산 경비는 외국집합투자업자가 부담합니다.

## 3. 집합투자재산 관리회사에 관한 사항(신탁업자)

상호	J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
주소, 전화 및 웹사이트	European Bank & Business Centre, 6, route de Trèves, 2633 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg 전화: +(352) 3410 3060 팩스: +(352) 3410 8000 웹사이트: <a href="http://www.jpmorganassetmanagement.lu">http://www.jpmorganassetmanagement.lu</a>
연혁	J.P. Morgan Asset Management는 JPMorgan Chase & Co.,의 자산운용사업부로서 세계적인 금융회사(J.P. Morgan, Chase Manhattan, Robert Fleming, Bank One, Bear Stearns 및 Washington Mutual 등) 간의 합병을 통해 설립됨.

JP Morgan Bank Luxembourg S.A.는 회사의 보관회사로 선임되었으며 보관회사로서 (i) 본 회사 자산을 구성하는 현금 및 증권의 안전한 보관 업무, (ii) 현금 모니터링, (iii) 감독 업무 및 (iv) 보관계약에서 수시로 정하는 여타 업무를 수행할 책임을 집니다.

JP Morgan Bank Luxembourg S.A.는 존속기간을 별도로 두지 않는 “주식회사”의 형태로 1973년 5월 16일자로 룩셈부르크에서 설립된 은행(credit institution)이며, European Bank & Business Centre, 6, route de Trèves, 2633 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg에 등록사무소를 두고 룩셈부르크 상업등기소에 번호 제B10958호로 등록되어 있습니다. 보관회사는 금융업에 관한 1993년 4월 5일자 룩셈부르크 법(이후 개정본 포함)에 의거 은행업 인가를 득하였습니다. 2016년 12월 31일 상기 회사가 보유한 자본준비금은 미화 1,251,445,366달러에 달합니다. JP Morgan Bank Luxembourg S.A.의 주요활동은 보관업무 및 투자일반사무관리 업무입니다.

보관회사는 본 회사 자산의 보관업무를 위탁 받았습니다. 보관 가능한 금융상품의 경우 보관회사가 직접 보관하거나 혹은 관계법령에서 허용되는 바에 따라 원칙적으로 보관회사와 동일한 수준의 보증을 제공하는 제3자 보관회사/하위보관회사(즉, 룩셈부르크 기관의 경우 금융업에 관한 1993년 4월 5일자 룩셈부르크 법에서 정하는 은행(credit institution) 또는 외국기관의 경우 EU 법제에서 정하는 바와 동등한 수준의 건전성 감독을 받는 금융기관)를 통해 보관할 수 있습니다. 또한 보관회사는 본 회사의 현금흐름을 적절히 모니터링하고, 특히 메입대금을 수령하며, 본 회사의 모든 현금이 (i) 본 회사, (ii) 본 회사를 대리하는 외국집합투자업자 또는 (iii) 본 회사를 대리하는 보관회사의 현금계정으로 기장될 수 있도록 합니다.

또한 보관회사는 다음 각호를 이행해야 합니다:

- 룩셈부르크 관계법령과 정관에서 정하는 바에 따라 본 회사 주식의 판매, 발행, 환매 및 소각이 이루어지도록

<sup>2</sup> HSBC Continental Europe, Luxembourg 및 HSBC Bank Plc는 일반사무관리회사로서 대한민국 금융감독원의 심사를 받지 않았으며, 일반사무관리업무를 수행하지 않습니다.

## 하는 일

- 룩셈부르크 관계법령과 정관에서 정하는 바에 따라 주식 가치를 산정하는 일
- 룩셈부르크 관계법령 및 정관과 상충하지 않는 범위 내에서 본 회사의 지시를 이행하는 일
- 본 회사 자산에 대한 거래대금이 통상적인 시일 이내에 송금되도록 하는 일
- 본 회사의 수익이 룩셈부르크 관계법령 및 정관에서 정한 바에 따라 충당되도록 하는 일

보관회사는 본 회사의 모든 자산 내역을 정기적으로 본 회사에게 제공합니다.

보관계약에서 정하는 바에 따라 보관회사는 일정한 조건에 따를 것을 조건으로 또한 자신의 직무를 보다 효율적으로 이행하기 위하여 본 회사 자산에 대한 보관업무(자산 보관업무 또는 보관이 불가능한 성격의 자산의 경우, 동 자산의 소유권 확인 및 기장 업무를 포함하되 이에 한정하지 아니함)의 일부 혹은 전부를 보관회사가 수시로 선임하는 하나 이상의 제3자 업무수탁자에게 위탁할 수 있습니다.

제3자 업무수탁자를 선정하고 선임함에 있어서 또한 제3자 업무수탁자의 업무 수행 및 이들과의 업무위탁 약정을 정기적으로 검토하고 계속적으로 감독함에 있어서 보관회사는 주의 의무를 다합니다.

보관회사의 책임은 본 회사의 자산 보관업무의 전부 혹은 일부를 제3자에게 위탁하였다는 사실에 의하여 영향을 받지 아니합니다.

보관 중인 금융상품을 분실한 경우 보관회사는 불합리한 지체 없이 동종의 혹은 동 금액의 금융상품을 본 회사에 반환하여야 합니다. 단, 보관회사는 보관회사의 모든 합리적인 노력에도 불구하고 보관회사가 합리적으로 통제할 수 없는 불가피한 외적 요인에 의하여 발생한 금융상품의 분실에 대해서는 책임을 지지 아니합니다.

글로벌 보관업무의 일환으로 보관회사는 수시로 다른 고객/펀드/제3자와 보관, 펀드일반사무, 기타 관련 업무 수행을 위한 약정을 체결할 수 있습니다. JPMorgan Chase Group과 같은 복합 은행그룹 안에서는 수시로 (i) 보관업무 수탁회사에 대한 보관회사의 보관업무 위탁으로 인하여, 또는 (ii) 보관회사와 본 회사/이의 주주/외국집합투자업자 간 일반적인 이해관계 사이에서 (예컨대, 보관회사의 계열사가 펀드에 상품이나 서비스를 제공하거나, 동 상품이나 서비스에 대하여 재정적 혹은 사업상의 이해관계를 가지고 있거나 혹은 외환, 증권대여, 가격결정이나 평가, 펀드 일반사무관리, 펀드 회계, 명의개서 대행과 같이 펀드에 제공하는 기타 관련 상품이나 서비스 따른 보수를 수령하는 경우) 이해상충이 발생할 수 있습니다. 통상적인 업무 과정에서 잠재적 이해상충이 발생하는 경우 보관회사는 항상 UCITS V 지침 제25조를 포함한 관계법령에 따른 자신의 의무를 고려합니다.

보관회사는 제3자 업무수탁자의 선임 및 계속적인 감독과 관련하여 제3자 감독 절차를 준수합니다. 이러한 선정 및 계속적인 감독을 위한 기준에는 특히 정해진 업무 기준 대비 성과를 검토하고 도산시 자산보호 및 여타 관련 사안과 관련하여 현지의 법률 자문을 받는 일뿐 아니라 업무수탁자의 재정상태를 검토하는 일이 포함됩니다. 보관회사는 정기회의와 운용정보 시스템을 통해 보관회사의 방침과 절차를 준수하기 위한 기업지배 체계를 유지하고 있습니다.

보관계약에 따라 보관회사가 선임한 제3자 업무수탁자의 명단은 글로벌 투자설명서에 따른 Appendix IV에 기재되어 있습니다. 보관회사의 직무와 잠재적 이해상충, 보관회사가 위탁한 보관업무와 그러한 업무위탁(또는 해당하는 경우 재위탁)으로 인하여 발생할 수 있는 이해상충에 관한 자세한 내용은 요청 시 투자자들에게 제공됩니다.

보관회사는 이러한 수탁업무 수행에 대한 대가로 본 회사 순자산가치의 연 0.005%의 보수를 수령할 수 있습니다.

보관회사는 회사의 회계처리에 관한 회계보수뿐만 아니라 룩셈부르크에서의 일반 관행에 따른 보수와 수수료를 회사로부터 수령합니다. 보관회사의 보수 및 거래 수수료는 매 영업일에 발생되어 계산되며 매월 지급됩니다. 이와 같은 업무가 이루어지는 국가에 따라서 보관회사의 보수율 및 거래 수수료의 수준은 각각 최고 연 0.3%, 그리고 매 거래 건당 최고 미화 75달러 한도 내에서 달라집니다.

펀드의 회계 및 평가와 관련된 핵심 업무에 대한 보수는 매 영업일에 펀드 당 순자산가치의 최대 연 0.0083%의 보수율로 계산됩니다. 또한 비표준 평가업무(성과보수의 산정과 같은 추가 회계업무) 및 조세보고업무에 대해서 각 펀드로부터 추가 보수를 수령할 수 있습니다.

수탁업무에 대한 보수, 보관회사 보수 및 거래 수수료, 그리고 펀드 회계처리와 평가 보수를 포함하는 보수는 수시로 보관회사와 본 회사가 실시하는 심사의 대상이 될 수 있습니다. 또한 보관회사는 그의 의무를 수행하는데 필요한 합당한 비용을 수령할 권한을 가집니다.

보관회사에 지급되는 보수는 모두 회사의 재무제표에 기록됩니다.

보관회사는 룩셈부르크 증권거래소에의 주식 상장과 관련하여 회사를 위한 상장대리인으로 선임되었고, 그러한 의무를 이행하는데 대한 관행적인 보수를 수령합니다.

#### **4. 일반사무관리회사에 관한 사항**

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

#### **5. 집합투자기구평가회사에 관한 사항**

해당사항 없음

#### **6. 채권평가회사에 관한 사항**

해당사항 없음

## 제5부 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항

### 1. 투자자의 권리에 관한 사항

#### 가. 투자자총회등

##### (1) 투자자총회의 구성

회사의 주주총회는 회사의 주주로 구성되며 회사에 관한 조치를 채택하거나 비준하기 위한 폭넓은 권한을 지닙니다.

##### (2) 투자자총회의 소집 및 의결권 행사방법

회사의 정기주주총회는 회사의 직전 회계연도 종료일로부터 6개월 이내에 이사들이 결정한 일자 및 시간에 룩셈부르크에서 개최됩니다. 모든 주주총회의 통지는 회의일로부터 적어도 8일 이전에 등기우편으로 주주들에게 발송됩니다. 그러한 통지에는 회의의 의제와 장소를 명시하여야 합니다. 전체총회, 펀드 또는 주식종류별 총회에 관한 통지, 정족수, 의결권에 관한 법적 요건은 정관에 명시되어 있습니다. 해당 펀드 또는 주식종류별 총회는 해당 펀드 또는 종류에 관련한 사항에 관해서만 결정합니다.

주주총회통지에는 주주총회를 위한 정족수와 과반수가 주주총회일 전 특정 일시("기준일") 현재 기발행주식을 기준으로 결정되는 것으로 정할 수 있습니다. 주주총회에 참석하여 의결권을 행사하는 주주의 권리는 이러한 기준일 현재 주주가 보유한 주식에 기초하여 결정됩니다.

##### (3) 투자자총회 결의사항

주주의 특정 미팅은 회사 주주 전체를 대표하며, 주주총회의 결의는 보유한 주식 종류에 관계 없이 반대 주주를 포함하여 회사의 모든 주주를 구속합니다. 특정 하위펀드 또는 클래스 주주는 특정 하위펀드 또는 클래스의 주주 전체를 대표하며 이들 주주총회의 결의는 반대주주를 포함하여 특정 하위펀드 또는 주식 종류의 주주 전체를 구속합니다. 주주총회는 특정 하위펀드 또는 주식 종류의 운영과 관련한 행위를 명령하고 수행하며 인준하는 권한을 가집니다.

##### (4) 반대매수청구권

해당사항 없음

#### 나. 잔여재산분배

##### 해산시 권리

회사는 존속기간의 제한 없이 설립되었습니다. 그러나 회사는 임시주주총회의 결의로 어느 때라도 청산될 수 있고, 그 회의에서 1인 혹은 수인의 청산인이 지명되고 권한이 정해질 예정입니다. 청산은 룩셈부르크 법률의 규정에 따라 수행됩니다. 각 펀드에 속하는 순청산대금은 그들의 주식보유가액에 비례하여 청산인이 해당 펀드의 주주에게 분배됩니다.

펀드의 어느 주식 종류의 순자산이 EUR10,000,000, 혹은 모든 주식 종류의 순자산이 EUR50,000,000 또는 다른 통화로 표시되는 그 상당액 또는 이사들이 주식 종류 또는 펀드가 경제적으로 효율적인 방식으로 운영되기 위하여 필요한 최소 수준이라고 수시로 정하는 여타 금액 이하일 경우, 또는 경제적 혹은 정치적인 불가피한 사유가 발생한 경우, 또는 해당 주식 종류나 펀드의 주주의 이익을 위해 필요한 경우, 이사들은 그 주식 종류나 펀드의 주식을 모두 환매할 것을 결정할 수 있습니다. 그러한 경우에 주주들은 강제 환매 이전에 룩셈부르크의 관계법령에 따라 회사가 공시한 (또는 경우에 따라 통지한) 환매통지에 의해 그러한 사실을 통지받으며, 환매일 현재 보유중인 해당 주식 종류의 순자산가치를 지급받습니다.

이상에 기재된 바와 같은 경우에 이사들은 2개 이상의 별도의 펀드로 구분함으로써 펀드를 재구성하기로 결정할 수 있습니다. 그러한 결정은 이상에 기재된 바와 같은 방식으로 게재되거나 통지될 것이고, 또한 그러한 게재 혹은 통지 내용에는 재구성으로 발생하는 2개 이상의 별도의 펀드와 관련한 정보가 포함되어야 합니다. 그러한 게재 또는 통지는 재구성의 효력이 발생하기 이전에 수수료 없이 주주들이 해당 주식의 환매나 전환을 요구할 수 있도록 하기 위하여 재구성의 효력이 발생하는 날로부터 최소 한달 이전에 이루어집니다.



해당 주주총회에서 결정하도록 이사회가 부의한 경우를 제외하고 회사의 펀드 간 혹은 다른 UCITS(룩셈부르크 법에 의한 것인지 여부를 불문함)와의 합병은 이사회가 결정합니다. 이러한 주주총회를 위한 정족수는 요구되지 아니하며, 이러한 안건은 행사된 의결권의 과반수 찬성으로 결의됩니다. 합병은 2010년 법에서 정한 바에 따라 이루어집니다.

펀드의 청산 종료시 주주가 청구하지 아니한 청산대금은 “공탁국(Caisse de Consignations)”에 에스스로 계좌로 보관될 예정입니다. 법률에 의해 정해진 기간 이내에 에스스로 구좌에서 청구되지 않은 금액은 룩셈부르크 법률의 규정에 따라 그 권리가 상실될 수 있습니다.

#### 다. 장부·서류의 열람 및 등·초본 교부청구권

정상적인 영업활동 이외 과정에서 체결된 중요한 계약들은 다음과 같습니다.

- 회사 및 Schroder Investment Management (Europe) S.A.간의 펀드운용계약 (이에 따라 회사는 Schroder Investment Management (Europe) S.A.를 외국집합투자업자로 선임함)
- 회사 및 J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.간의 보관계약

이상에 열거된 주요계약은 당사자들간의 합의에 의해 수시로 개정될 수 있습니다.

#### 보관계약의 경우

보관회사 또는 본 회사는 60일 (또는 보관계약 위반이 발생한 경우 이 보다 짧은 기간) 전의 사전 서면 통지에 의해 언제든지 보관계약을 해지할 수 있습니다. 단, 보관계약은 후임 보관회사가 선임될 때까지 해지될 수 없습니다.

보관회사의 직무와 잠재적 이해상충, 보관회사가 위탁한 보관업무와 제3자 업무수탁자의 명단 및 그러한 업무위탁으로 인하여 발생할 수 있는 이해상충에 관한 자세한 내용은 요청 시 본 회사의 등록사무소에서 입수하실 수 있습니다.

정관의 사본, 룩셈부르크 투자설명서, KIID, 재무보고서는 회사의 등록사무소에서 요청시 무료로 입수할 수 있습니다. 이상에 언급된 중요 계약은 회사의 등록사무소에서 통상적인 영업시간동안 열람할 수 있습니다.

주) 국내의 경우 장부, 서류의 열람 및 등초본의 교부청구는 관련 법령이 정하는 바에 따라 이루어질 수 있습니다.

#### 라. 손해배상책임

외국집합투자업자, 판매회사, 회계감사인 및 기타 관련회사는 그들의 행위에 의해 손해가 발생하는 경우, 관련 법령 및 (그 적용이 있는 경우) 회사의 정관에 따라, 회사 및 투자자에게 그 책임을 질 수 있습니다.

#### 마. 재판관할

투자자와 국내판매대행회사의 주식거래와 관련하여 발생한 분쟁에 대하여 투자자와 국내판매대행회사 사이에 소송의 필요가 생긴 경우에는 그 관할법원은 민사소송법이 정한 바에 따릅니다. 또한, 국내판매대행계약서에 의거하여 국내판매대행회사와 회사간에 발생하는 모든 분쟁 또는 청구에 관하여는 대한민국 법원이 비전속적 관할권을 갖습니다.

#### 바. 기타 투자자의 권리보호에 관한 사항

##### 주주의 권리

(A) 회사가 발행한 주식은 자유롭게 양도할 수 있고 이익, 배당주식의 경우에 그들이 관련된 주식종류의 배당, 그리고 청산의 경우에는 해당 주식종류의 순자산에 동등하게 참여할 수 있습니다. 주식에는 여하한 우선권이나 선매권이 부여되지 않습니다.

##### (B) 투표

주주총회에서 각 주주는 보유하고 있는 전체주식의 각각에 대해 하나의 의결권을 가집니다. 특정 펀드 또는 주식종류의 주주는 그 펀드 또는 주식종류의 별도의 주주총회에서 보유한 각 펀드 또는 주식종류 1주에 대해 하나의 의결권을 가집니다. 공동보유의 경우 첫번째로 주주로 기재된 자가 투표할 수 있습니다.

국내판매대행회사는 외국집합투자증권 매매거래에 관한 표준약관에 따라 주주의 권리행사에 관한 내용을 통보받을 경우 즉시 그 사실을 주주에게 통보하여야 하며 의결권행사 또는 이의신청에 관하여 주주의 지시에 따릅니다. 다만, 주주의 지시가 없는 경우에는 국내판매대행회사는 의결권 행사 또는 이의신청을 하지 않습니다.

### (C) 강제 환매

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 (ii) 이사회의 결정에 따라 회사에 여하한 조세 부담을 지게 하거나 (특히 FATCA나 공통보고기준(Common Reporting Standard) 또는 여하한 유사조항의 요건 또는 그 위반 등으로 인해 초래되는 규제 부담 또는 조세 부담 등 포함) 여하한 국가 또는 규제당국의 증권법 또는 투자법 또는 이와 유사한 법이나 요건에 따른 등록 요건을 포함해 회사가 달리 초래하거나 겪지 않을 수 있었던 어떠한 금전상의 불이익을 겪게 만든 여하한 자, 또는 (iii) 이사회가 판단하기에 보유 주식의 집중도가 단기금융집합투자기구 요건 충족을 비롯한 회사나 회사의 여하한 펀드의 유동성을 위태롭게 만들 수 있는 여하한 자

특히, 미국인 또는 해외금융기관 계좌신고제도(FATCA) 목적상 특정인이 주식을 실질적으로 보유하는 것을 이사들이 알게 된 경우 회사는 해당 주식의 강제 환매를 시행할 권리를 가집니다. 이사들은 최소 보유금 미만의 보유금에 대해, 또는 주주들이 특정 주식 클래스의 적격 요건을 충족하지 않은 경우, 강제적으로 환매 또는 전환을 결정할 수 있습니다.

이와 관련하여 이사들은 주주가 보유주식의 실질적인 소유자임을 입증하는데 필요하다고 판단되는 서류를 주주에게 요구할 수 있습니다.

## 고난도금융투자상품 투자자의 권리

### (A) 청약철회권

국내판매대행회사와 자본시장법 시행령 제2조 제7호의 고난도금융투자상품에 관한 계약의 청약을 한 투자자는 계약서류를 제공받은 날로부터 7일(또는 금융소비자보호법 제23조 제1항 단서에 따라 계약서류를 제공하지 아니하는 경우 계약체결일로부터 7일) 내에 청약을 철회할 수 있습니다.

청약의 철회는 투자자가 청약의 철회의사를 표시하기 위하여 서면(우편 또는 팩스에 따른 서신전달, 전화 또는 이에 준하는 전자적 의사표시(전자우편은 제외), 그 밖에 상대방에 의사를 표시하였다는 사실을 객관적으로 입증할 수 있는 방법을 포함)을 발송한 때에 효력이 발생합니다. 이때 서면을 우편이나 팩스로 발송한 투자자는 그 사실을 국내판매대행회사에 전화 또는 전자적 의사표시(전자우편은 제외)로 알려야 합니다.

이에 따라 청약이 철회된 경우 국내판매대행회사는 청약의 철회를 접수한 날부터 3영업일 이내에 이미 받은 금전·재화등을 반환하고, 금전·재화등의 반환이 늦어진 기간에 대해서는 연체이자율을 투자자로부터 이미 받은 금전·재화등에 적용하여 산정한 금액을 더하여 지급합니다.

다만, 금융소비자보호에 관한 법률 제46조 및 같은 법 시행령 제37조 제1항 2호 가목에 의하면 “모집기간이 있는 고난도금융투자상품”에 대해서만 위와 같은 청약철회권이 인정되는 바, 본 펀드는 별도의 모집기간이 없으므로 청약철회권이 적용되지 않습니다. 그리고, 일반 투자자가 청약 철회의 기간 이내에 예약한 금전등을 운용하는 데 동의한 경우는 청약 철회를 할 수 없습니다.

### (B) 숙려기간

국내판매대행회사는 일반투자자를 대상으로 자본시장법 시행령 제2조 제7호의 고난도금융투자상품을 판매하는 경우에는 투자권유를 받고 펀드의 청약 또는 주문을 한 투자자에게 2 영업일 이상의 숙려기간을 부여하여야 합니다.

국내판매대행회사는 숙려기간이 지난 후 투자자에게 청약의 의사가 확정적인지 확인하여야 하며, 투자자의 의사가 확인되지 않을 경우 계약이 해지됩니다. 숙려기간이 지난 후 계약체결의사가 확정적임을 확인하여 계

약이 체결되면 계약체결일 다음날부터 7일 이내에 철회권의 행사가 가능합니다. 다만, 이 경우에도 청약 철회권은 일정 기간에만 투자자를 모집하고 그 기간이 종료된 후에 투자자가 지급한 금전등으로 자본시장법에 따른 집합투자를 실시하는 펀드에 대해서만 행사할 수 있으나, 본 펀드는 별도의 모집기간이 없으므로 청약철회권이 인정되지 않습니다.

회사에 관한 추가 정보를 원하거나 회사의 운영에 관해 이의를 제기하고자 하는 사람은 5, rue Höhenhof, 1736 Senningerberg Grand Duchy of Luxembourg에 소재한 Schroder Investment Management (Europe) S.A.의 Compliance Officer에게 연락을 취하여야 합니다.

## 주주 통지

본 회사에 대한 투자와 관련한 주주통지 또는 여타 안내문은 웹사이트 [www.schroder.lu](http://www.schroder.lu)를 통해 공시될 수 있으며 룩셈부르크 법 또는 CSSF가 요구하는 경우 서면 또는 룩셈부르크 법에서 정하는 다른 방식으로 통지될 수 있습니다. 주주들은 특히 '집합투자기구의 공시에 관한 사항'을 참고하시기 바랍니다.

## 2. 집합투자기구의 해지에 관한 사항

룩셈부르크에서 요구되는 회사의 최소자본은 EUR1,250,000입니다. 회사의 주식자본은 완납된 무액면 주식에 의해 표창되고 언제나 순자산가치와 동일합니다. 회사의 자본이 최소 자본금의 2/3이하로 하락하면 회사의 해산을 심의하기 위하여 임시주주총회가 소집되어야 합니다. 회사의 청산 결의는 회의에 출석하거나 대표된 주식 과반수 찬성에 의해 채택됩니다. 주식자본이 최소자본금의 1/4이하로 하락하는 경우 이사들은 회사의 청산을 결의하기 위하여 임시주주총회를 개최해야 합니다. 회사의 청산 결의는 이 회의에 출석하거나 대표된 주식의 1/4의 찬성에 의해 채택됩니다.

## 3. 집합투자기구의 공시에 관한 사항

### 가. 정기보고서

#### (1) 영업보고서 및 결산서류 제출 등

회사의 회계연도는 매년 12월 31일에 종료합니다. 연차보고서, 반기보고서 및 재무보고서는 인터넷 사이트인 <http://www.schroders.lu>에서 이용가능하고, 회사의 등록사무소에서 무료로 제공받을 수 있습니다. 이러한 보고서들은 글로벌 투자설명서의 완전한 일부를 구성합니다.

#### (2) 자산운용보고서

집합투자업자는 자산운용보고서를 작성하여 3월에 1회 이상 당해 투자회사의 투자자에게 제공하여야 합니다. 자산운용보고서를 제공하는 경우에는 판매회사를 통하여 직접 또는 전자우편의 방법으로 교부하나, 투자자에게 전자우편 주소가 없는 등의 경우에는 판매회사 및 협회의 홈페이지 또는 판매회사의 영업장을 통해 공시하며, 투자자가 우편발송을 원하는 경우에는 그에 따라 제공합니다.

#### (3) 자산보관·관리보고서

해당사항 없음

#### (4) 기타장부 및 서류

기타장부 및 서류에 관한 자세한 사항은 제5부의 내용중 '장부·서류의 열람 및 등·초본 교부청구권'을 참고하시기 바랍니다.

### 나. 수시공시

#### (1) 신탁계약변경에 관한 공시

정관은 룩셈부르크법에서 정한 조건에 따라 정관에 명시된 정관 개정에 관한 규정에 따라 주주총회의 결의에 의해 수시로 개정될 수 있습니다. 개정된 정관은 룩셈부르크 관보인 메모리알을 통해 공시됩니다.

#### (2) 수시공시

국내의 경우 투자자에 대한 수시공시는 관련 법령이 정하는 바에 따라 이루어집니다.

### (3) 집합투자재산의 의결권 행사에 관한 공시

해당사항 없음

## 4. 이해관계인 등과의 거래에 관한 사항

### 가. 이해관계인과의 거래내역

외국집합투자업자 및 그 관계회사, 동 회사의 임원, 주요주주(자기 또는 타인의 명의로 발행주식수의 10%를 초과하여 주식을 보유하고 있는 주주를 말함) 또는 그 배우자는 공개시장을 통한 거래 등 외국 집합투자기구와 이해가 상충될 우려가 없는 거래의 경우를 제외하고 집합투자재산과의 사이에서 자기를 위하여 거래행위를 해서는 아니됩니다.

### 나. 집합투자기구간 거래에 관한 사항

집합투자기구간 거래는 관련 평가 규정 및 통지 규정을 준수하여 이루어집니다. 이러한 거래는 독립당사자 간의 거래로서 합리적인 이익을 위하여 이루어져야 합니다.

### 다. 투자중개업자 선정 기준

회사는 파생상품의 거래상대방을 유럽이나 미국에 본사를 두고 있거나 사업의 대부분이 이 지역에서 이루어지는 국제적인 주요 은행으로 한정합니다. 이러한 방식을 통해 회사와 거래하는 거래상대방 전체에 대하여 전세계적으로 동일한 방식과 문서를 사용할 수 있게 됩니다.

이를 바탕으로 글로벌 네트워크를 갖추고 세계 각국에서 서비스를 제공할 수 있는 자로서 회사가 신뢰할 수 있는 수준의 서비스를 회사와 회사의 고객에게 제공할 것이라 판단되는 거래상대방을 선정합니다.

## 5. 집합투자업자의 고유재산 투자

외국집합투자업자는 고유재산 투자 관련 해당 국 규제를 준수합니다.

## 6. 외국 집합투자기구에 관한 추가 기재사항

### 가. 변호사의 법률검토의견

해당국 변호사의 법률검토의견

(국문번역본)

#### ELVINGER, HOSS & PRUSSEN

수신: 금융감독원  
대한민국 서울시 영등포구 여의대로 97번지 (150-743)

일자: 2009년 4월 16일 (룩셈부르크)

O/Ref.: PBE/tko

제목: 슈로더 인터내셔널 셀렉션 펀드 (Schroder International Selection Fund)의  
주식 모집을 위한 금융감독원 제출 증권신고서

관계제위:

저희는 룩셈부르크 법률에 따른 변동자본투자회사(*société d'investissement à capital variable*) 형태의 개방형 펀드를 설정하는 슈로더 인터내셔널 셀렉션 펀드 (Schroder International Selection Fund) (이하 “본 펀드”라 함)의 룩셈부르크 법률 자문인입니다.

저희는 증권신고서 영문번역문 초안(SRS (한국) 200904-04#1183873v4)(“증권신고서”)에 열거되어 있는 펀드내 여러 하위펀드들(“포트폴리오”), 즉 아래의 슈로더 인터내셔널 셀렉션 펀드의 하위펀드들의 클래스 A, 클래스 A1 및 클래스 B 주식(“본건 주식”)에 대한 한국내 모집 건과 관련하여 룩셈부르크 법률 관련 사안에 대하여 본 펀드에 자문을 제공하고 있습니다.

슈로더 유로 주식 펀드
슈로더 유럽 대형주 펀드
슈로더 글로벌 주식 펀드
슈로더 이탈리아 주식 펀드
슈로더 일본 주식 펀드
슈로더 퍼시픽 주식 펀드
슈로더 영국 주식 펀드
슈로더 아시안 배당주 펀드
슈로더 아시아 태평양 부동산증권 펀드
슈로더 브릭스 펀드
슈로더 차이나 오퍼튜니티 펀드
슈로더 이머징 아시아 펀드
슈로더 이머징 유럽 펀드
슈로더 이머징 마켓 펀드
슈로더 유럽 디비던드 맥시마이저 펀드
슈로더 유럽 지속가능 가치 주식 펀드 (2021년 10월 29일자로 슈로더 ISF 유럽 배당주에서 슈로더 ISF 유럽 지속가능 가치 주식으로 명칭이 변경됨)
슈로더 유럽 중소형주 펀드
슈로더 글로벌 이머징 마켓 오퍼튜니티 펀드
슈로더 글로벌 에너지 펀드
슈로더 글로벌 디비던드 맥시마이저 펀드
슈로더 글로벌 배당주 펀드
슈로더 그레이터 차이나 펀드
슈로더 홍콩 주식 펀드
슈로더 인도 주식 펀드
슈로더 일본 중소형주 펀드
슈로더 라틴 아메리카 펀드
슈로더 대만 주식 펀드
슈로더 유로 액티브 가치형 펀드
슈로더 유로 다이나믹 성장형 펀드
슈로더 QEP 글로벌 액티브 가치형 펀드
슈로더 아시안 채권 토탈 리턴 펀드
슈로더 이머징 유럽 채권 애플루트 리턴 펀드
슈로더 이머징 마켓 채권 애플루트 리턴 펀드
슈로더 유로 본드 펀드
슈로더 유로 단기 채권 펀드
슈로더 유로 국채 펀드
슈로더 글로벌 채권 펀드
슈로더 글로벌 인플레이션 연계 채권 펀드
슈로더 홍콩 달러 채권 펀드
슈로더 유로 회사 채권 펀드

슈로더 글로벌 회사 채권 펀드
슈로더 스트래티직 채권 펀드
슈로더 유로 유동성 펀드
슈로더 일본 대형주 펀드
슈로더 글로벌 기후변화 주식 펀드
슈로더 중동 펀드
슈로더 글로벌 하이일드 펀드
슈로더 미국 중소형주 펀드
슈로더 미국 대형주 펀드

가. 저희가 법률 자문인으로 행하는데 있어서 저희는 다음 문서들을 검토하였습니다:

1. 증권신고서의 첨부서류로서, 룩셈부르크 감독당국의 승인을 받은 2009년 1월자 투자설명서 (“룩셈부르크 투자설명서”)
2. 본 펀드의 설립증서
3. 본 펀드 최신 정관 (“정관”)
4. 포트폴리오의 본건 주식 발행을 반영한 룩셈부르크 투자설명서를 승인한 2009년 1월 6일자 본 펀드 이사회 결의서 사본 (“이사회 결의서들”)
5. 2009년 4월 16일 현재 피감독 법인과 관련되는 룩셈부르크 감독당국의 웹사이트

나. 저희는 본 의견서를 작성함에 있어 다음의 각 사실을 전제하였습니다.

1. 각 서류상의 모든 서명은 진정하며, 저희에게 사본으로 제공된 서류의 내용이 원본 서류의 내용과 일치합니다;
2. 이사회 결의는 정관에 따라 적당하게 소집되어 개최된 본 펀드 이사회 회의를 거쳐 혹은 펀드 이사 전원이 적법하게 작성한 서면결의(circular resolution)를 통하여 가결되었습니다;
3. 이사회 결의는 변경되거나 취소되지 않았으며 현재 완전한 효력을 가집니다;
4. 상기 열거된 문서들에 기재된 단어 및 어구들은 일상 영어의 의미를 가집니다; 또한
5. 이하에 기재된 의견에 영향을 미치는 외국 법령이 없습니다.

다. 위의 내용을 전제로 하여 다음과 같이 저희의 의견을 드립니다.

- (가) 본 펀드는 룩셈부르크 법률에 따라 변동자본투자회사(*Société d'Investissement à Capital Variable*)(“시카브”)로 설립되어 유효하게 존속하며 금융분야감독위원회(*Commission for the Supervision of the Financial Sector* (“CSSF”))에 적법하게 등록되어 있습니다.
- (나) 본 펀드는 본건 주식의 발행을 적법하게 승인하였습니다.
- (다) 정관과 룩셈부르크 투자설명서를 적히 준수하여 발행된 본건 주식은 펀드가 유효하게 발행하는 주식입니다.
- (라) 본 펀드 정관은 본 펀드에 적용되는 룩셈부르크 법률을 위반하지 않습니다.

이 의견서는 금융감독원에 대한 증권신고서 제출과 관련하여 오로지 본 의견서 수신인의 이익을 위해서만 제공해 드리는 것입니다.

이 의견서는 금융감독원에 제출될 예정인 증권신고서의 첨부문서로 제출되거나 증권신고서 내에서 인용되는 경우를 제외하고, 저희의 사전 서면 동의가 없는 한 수신인 이외의 자에 의하여 신뢰되거나 다른 목적을 위하여 이용될 수 없으며, 그 내용이나 의견서 존재 자체도 공개되어서도 안됩니다. 이 의견서는 금융감독원이 운영하는 “DART” 웹사이트에서 공시될 예정입니다.

저희는 이 의견서 작성일 이후 룩셈부르크 법률, 그 구성, 해석이나 적용의 변동 사항이나 이 의견서에 영향을 미칠 수 있는 이 의견서 작성일 이후의 본 펀드나 본건 주식과 관련되는 상황 변동에 대하여 이 의견서 수신인에게 통보할 책임이 없습니다.

이 의견서는 오로지 룩셈부르크 법률 관련 사안에 대한 것이며, 룩셈부르크 법률에 의거 규율되고, 룩셈부르크 법원이 그에 대한 전속적인 관할권을 가집니다.

경구,

Elvinger, Hoss & Prussen

( 서 명 )

---

Jacques Elvinger



2009년 4월 17일

수 신: 슈로더 인터내셔널 셀렉션 펀드

제 목: 슈로더 인터내셔널 셀렉션 펀드의 국내 판매 및 증권신고서 제출 관련

1. 전제 및 사실관계

슈로더 인터내셔널 셀렉션 펀드 (이하 “본건 펀드”)는 룩셈부르크에 소재하는 회사이며, 룩셈부르크 소재 ELVINGER, HOSS & PRUSSEN이 2009년 4월 일에 본건 펀드에게 제공한 의견서에 따르면, 본건 펀드는 Luxembourg 법령에 따라서 설립되어 유효하게 존속하며, Luxembourg 의 감독당국인 Commission de surveillance du secteur financier에 자본이 변동하는 투자회사("société d'investissement à capital variable")로 적법하게 등록되어 있습니다.

본건 펀드는 대한민국에서 본건 펀드의 주식을 일반 투자자들을 상대로 모집하고자 하는 바, 이러한 모집행위는 아래에서 보는 바와 같이 대한민국의 자본시장 및 금융투자업에 관한 법률(이하 “자본시장법”) 및 외국환거래법상의 요건을 충족하여야 합니다.

이하에서는 위 자본시장법 및 외국환거래법과 관련하여 저희의 법률의견을 드립니다.

2. 자본시장법

(1) 등록

자본시장법 제279조에 따르면 외국에서 설립된 투자회사가 국내에서 그 주식을 판매하기 위해서는 일정한 요건을 충족하여 금융위원회에 등록을 하여야 합니다. 위 사실관계에 따르면, 본건 펀드는 룩셈부르크에서 설립된 투자회사인 바, 본건 펀드는 위 규정에서 정하고 있는 외국 투자회사에 해당합니다. 따라서, 본건 펀드가 국내에서 그 주식을 판매하기 위해서는 금융위원회에 미리 등록하여야 합니다.

(2) 증권신고서 제출

자본시장법상 증권의 모집 또는 매출은 발행인이 그 모집 또는 매출에 관한 신고서를 금융위원회에 제출하여 수리되지 않으면 이를 할 수 없습니다(자본시장법 제119조 제1항). 본건 펀드의 주식은 자본시장법 제4조 제1항 및 제4항에 따라 지분증권에 해당하며, 따라서 이를 대한민국에서 모집 또는 매출하기 위해서는 동법 제119조에 따라 증권신고서를 금융위원회에 제출하여 수리되어야 합니다. 그리고, 본건 펀드는 증권신고의 효력이 발생하는 때부터 대한민국에서 투자자를 상대로 본건 펀드 주식을 모집 또는 매출할 수 있습니다.

3. 외국환거래법

외국환거래법 및 관련 규정상 기관투자자가 외화증권을 매매하고자 하는 경우에는 신고를 요하지 아니합니다. 기관투자자 이외의 일반투자자가 외화증권을 매매하고자 하는 경우에는 투자중개업자를 통하여 외화증권의 매매를 위탁하여야 합니다. 다만, 자본시장법이 정하는 바에 의하여 외국집합투자증권을 매매하고자 하는 경우에는 투자매매업자 또는 투자중개업자를 상대방으로 하여 외국집합투자증권을 매매할 수 있습니다(외국환 거래규정 제7-33조).

본건 펀드 주식은 외국환거래법 및 관련규정상 외화증권에 해당하는 바, 국내 기관투자자 및 일반투자자들은 위 규정에 따라 본건 펀드 주식을 매입함으로써 외국환거래법상 적법하게 본건 펀드 주식을 매입할 수 있습니다.

이 법률의견서는 위에 기술한 사항에 국한되는 것이며 다른 사항에 대한 의견으로 원용될 수 없습니다.

변 호 사 허 영 만

변 호 사 이 진

## 나. 외국집합투자기구 관련 법제도에 관한 사항

회사는 2010년 법의 제1부에 따른 SICAV의 요건을 갖추고 유한책임 주식회사의 형태로 설립된 엄브렐라(umbrella)식 구조를 가진 개방형 투자회사입니다. 회사는 집합투자기구의 설립 및 운용, 동 펀드의 등록에 관하여 금융분야 감독위원회(Commission for the Supervision of the Financial Sector)(“CSSF”)의 규제를 받습니다.

집합투자기구에 대한 CSSF의 주요 업무는 동 조직들을 감독하고 법률, 정관 및 록셈부르크 투자설명서의 준수여부를 확인하는데 있습니다.

재무정보를 포함한 월차보고서가 CSSF에 제출됩니다. CSSF는 그 감독 업무를 수행함에 있어, 집합투자기구가 인지하지 못한 법률 및 관련 계약문서의 위반여부를 CSSF에 알릴 법적 의무를 지고 있는 회사의 감사인의 도움을 얻을 수 있습니다. 또한 CSSF는 자신의 직원에게 록셈부르크 투자펀드에 대한 감사를 수행하도록 할 수도 있습니다.

인가받은 UCI는 금융분야감독위원회가 목록에 기재합니다. 이러한 기재는 인가와 동일하며 금융분야감독위원회가 해당 UCI에 통지합니다. 목록에 기재하고 유지하는 것은 UCI의 설정 및 운영 그리고 그 수익권의 판매, 모집 또는 매출과 관련되는 법규나 계약 규정의 준수를 전제로 합니다. 금융분야감독위원회가 이를 해당 펀드에 통지한 일자로, 그리고 결정이 최종적이 될 때까지 금융분야감독위원회가 목록에서 UCI를 제외시키기로 한 결정은 감독관(commisnaire de surveillance)의 승인이 있는 경우를 제외하고 동 집합투자기구에 대하여 법률에 의하여 동 집합투자기구의 지급중지, 취소하면 처벌을 받는 조건으로 보전조치 외의 다른 조치 금지를 수반합니다. 금융분야감독위원회는 그 요청에 따라 상사지방법원이 1인 이상의 감독관을 지명하지 않는 한 법률에 의하여 감독관직을 유지합니다. 사유가 기재되어 있으며 근거서류를 첨부한 신청서는 집합투자기구가 등록사무소를 두고 있는 지역의 관할 지방법원 등기소에서 당해 목적을 위하여 제출합니다.

## 다. 외국집합투자기구에 적용되는 회계처리기준에 관한 사항

재무정보에 관한 자료는 록셈부르크에서 일반적으로 인정된 회계기준에 따라 작성되었습니다.

## 라. 과세처리와 환 관리에 관한 사항

다음 요약은 이 투자설명서 일자 현재 유효한 법률과 관습에 대한 이사회 이해를 기초로 하며, 투자 목적으로 본 회사 주식에 투자하는 투자자에게 적용됩니다. 투자자는 자신의 국적지, 거주지 및 주소지의 법 상 주식의 매입, 보유, 양도, 전환, 환매 또는 기타 거래에 따르는 조세결과 등에 대하여 자신의 금융자문인 또는 기타 전문자문인과 상의하여 합니다.

다음 요약은 추후 변경될 수 있습니다.

### 2010년 미국 해외금융기관 계좌신고제도(FATCA) 및 OECD 2016년 공동보고기준 (“CRS”)

해외금융기관 계좌신고제도(FATCA)는 2010년 3월 18일 미국 고용회복 촉진을 위한 법률(Hiring Incentives to Restore Employment Act)의 일부분으로 제정되었습니다. 이 규정은 미국 이외 지역에 소재한 금융기관(“해외금융기관”)에 해당하는 회사로 하여금 미국 납세자 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 지급한 미국원천소득 및 미국 소득을 창출하는 증권의 총 매각대금에 대하여 30%의 원천징수세를 부담하게 될 수 있습니다. 2014년 3월 28일 록셈부르크 대공국은 미합중국과 모델 1 정부간 협약(Model 1 Intergovernmental Agreement, “IGA”)을 체결하고 이를 2015년 7월자로 록셈부르크 법으로 시행하였습니다.

CRS는 2014년 12월 9일자로 채택된 조세정보 강제 자동교환과 관련한 이사회 지침 2014/107/EU에 따라 시행되었으며 조세 목적상 자동 금융계좌 정보 교환에 관한 2015년 12월 18일 록셈부르크 법(“CRS 법”)으로 시행되었습니다. CRS는 대부분 유럽연합 회원국 간에 2016년 1월 1일자로 시행되었습니다. CRS에 따라 회사는 조세 목적 상 CRS 참가국에 거주하는 투자자가 보유 주식에 관한 특정 정보를 록셈부르크 조세당국에 보고하고 이를 위하여 추가적인 신원확인정보를 수집하여야 할 수 있습니다. CRS 법에 의거 최초의 정보 교환은 2016년 정보에 대하여 2017년 9월 30일까지 이루어졌습니다.

해외금융기관 계좌신고제도(FATCA) 및 CRS에 따른 의무를 준수하기 위하여 회사는 투자자의 미국 조세 지위를 확인할 목적으로 투자자로부터 특정 정보를 취득하여야 할 수 있습니다. 해외금융기관 계좌신고제도(FATCA) 및 IGA에 따라 투자자가 미국 소유의 비미국법인(US owned non-US entity), 비참가 해외금융기관과 같은 특정인에 해당하

거나 혹은 필요한 자료를 제공하지 아니할 경우, 회사는 관계 법령에 따라 이러한 투자자에 관한 정보를 룩셈부르크 조세당국에 보고하며, 룩셈부르크 조세당국은 이를 다시 미국세청에 보고합니다. CRS에 따라 투자자가 조세 목적상 CRS 참가국의 거주인에 해당하거나 혹은 필요한 자료를 제공하지 아니할 경우, 회사는 관계 법령에 따라 이러한 투자자에 관한 정보를 룩셈부르크 조세당국에 보고합니다. 회사가 이러한 규정에 따라 행위할 경우 회사는 해외 금융기관 계좌신고제도(FATCA)에 따른 원천징수세의 적용을 받지 아니합니다.

주주들과 중개회사들은 회사의 기존 방침 상 미국인의 계산으로 또는 적절한 CRS 정보를 제공하지 않는 투자자에게 주식을 모집하거나 판매할 수 없으며 그러한 미국인을 대상으로 한 주식의 양도가 금지된다는 사실을 유념하여야 합니다. 미국인 또는 적절한 CRS 정보를 제공하지 않는 투자자가 실질적으로 소유한 주식의 경우 회사는 그 재량으로 해당 주식을 강제 환매할 수 있습니다. 나아가 주주들은 해외금융기관 계좌신고제도(FATCA)에 따른 특정 미국인의 정의가 다른 법령에 비해 더 확대된 범위의 투자자를 포함하게 된다는 점을 유념하여야 합니다.

#### 독일 조세

제2부의 내용중 ‘투자제한’ 및 하위펀드 부록에 기재된 투자제한에 추가하여 다음 펀드들은 총자산가치의 50%를 초과하여 계속적으로 지분에 투자합니다.

펀드명	펀드명
슈로더 ISF 올 차이나 주식	슈로더 ISF 글로벌 주식
슈로더 ISF 아시안 디비던드 맥시마이저	슈로더 ISF 글로벌 지속가능 성장 주식
슈로더 ISF 아시안 배당주	슈로더 ISF 글로벌 배당주
슈로더 ISF 아시안 오퍼튜니티	슈로더 ISF 그레이터 차이나
슈로더 ISF 브릭스	슈로더 ISF 헬스케어 이노베이션
슈로더 ISF 차이나 A 주식	슈로더 ISF 인도 주식
슈로더 ISF 차이나 오퍼튜니티	슈로더 ISF 인디언 오퍼튜니티
슈로더 ISF 이머징 아시아	슈로더 ISF 이탈리아 주식
슈로더 ISF 이머징 마켓	슈로더 ISF 일본 주식
슈로더 ISF 유로 주식	슈로더 ISF 재팬 오퍼튜니티
슈로더 ISF 유럽 지속가능 가치 주식	슈로더 ISF 일본 중소형주
슈로더 ISF 유럽 중소형주	슈로더 ISF 중동
슈로더 ISF 유러피안 스페셜 시추에이션	슈로더 ISF QEP 글로벌 액티브 가치형
슈로더 ISF 프론티어 마켓 주식	슈로더 ISF QEP 글로벌 이머징 마켓
슈로더 ISF 글로벌 기후변화 주식	슈로더 ISF QEP 글로벌 퀄리티
슈로더 ISF 글로벌 디비던드 맥시마이저	슈로더 ISF 글로벌 에너지 트랜지션
슈로더 ISF 글로벌 디스럽션	슈로더 ISF 대만 주식
슈로더 ISF 글로벌 이머징 마켓 오퍼튜니티	슈로더 ISF 미국 대형주
슈로더 ISF 글로벌 에너지	슈로더 ISF 미국 중소형주

다음 펀드들은 총자산가치의 최소 25%를 계속적으로 지분에 투자합니다.

펀드명	펀드명
슈로더 ISF 이머징 유럽	슈로더 ISF 라틴 아메리카
슈로더 ISF 이머징 마켓 멀티에셋	

해당 펀드의 지분투자 비율은 슈로더 독일의 웹사이트(<http://www.schroders.com/de/de/finanzberater/fonds/fondsuebersichten/schroder-international-selection-fund/>)를 통해 공시됩니다.

이러한 투자제한의 목적상 지분투자는 다음 각호를 포함합니다:

- (A) 증권거래소 또는 규제시장의 기준을 충족하는 다른 공인된 시장에서 상장되거나 거래되는 기업의 주식(예탁 증서는 포함되지 않을 수 있음)
- (B) (i) EU 회원국이나 유럽경제지역 회원국에 소재하며 법인세 면제 대상이 아니거나 혹은 (ii) 다른 국가에 소재

- 하며 최소 15%의 법인세를 부담하는 기업의 주식(부동산회사 제외)
- (C) 투자조건에서 정한 바에 따라 계속하여 50%를 초과하여 지분("주식형 펀드")에 투자하는 UCITS 및/또는 AIF(투자조합 제외)의 주식 (해당 펀드가 50%의 지분 투자를 한 것으로 간주)
- (D) 투자조건에서 정한 바에 따라 계속하여 최소 25% 이상을 지분("혼합형 펀드")에 투자하는 UCITS 및/또는 AIF(투자조합 제외)의 주식 (해당 펀드가 25%의 지분 투자를 한 것으로 간주)
- (E) 지분투자 비율을 투자조건을 통해 공개하는 주식형펀드 혹은 혼합형 펀드의 주식 및/또는
- (F) 지분투자 비율을 매일 보고하는 주식형펀드 혹은 혼합형 펀드의 주식

## 중국 본토 내 투자 관련 조세

### 중국 A 주식 거래 관련 수익 및 차익

중국 재정부와 국가 세무국, 중국 증권감독관리위원회가 공동으로 후강통과 선강통에 대한 조세 규정에 대해 2014년 11월 14일자 Caishui [2014] No. 81 회보("회보 제81호")과 2016년 12월 1일에 Caishui [2016] No. 127("회보 제127호")을 발행하였습니다. 회보 제81호와 회보 제127호에 따르면 각각 2014년 11월 17일 및 2016년 12월 5일부터 후강통과 선강통을 통한 중국 A 주식 거래에 대해 해외 투자자가 얻은 차익에 대해서는 잠정적으로 법인세와 개인 소득세, 영업세가 면제됩니다. 그러나 해외 투자자들은 상장회사의 배당금 및/또는 특별배당주에 대해 10%의 비율로 관련 중국의 조세당국에 보유소득세(WIT)를 지불해야 합니다. 중국 A 주식에 대한 배당금은 부가가치세(VAT) 징수 범위에 포함되지 않습니다.

### 중국 본토에서 발행된 채권 / 채무증권 관련 이자 수익

2018년 11월 22일 중국 재정부와 국가 세무국은 공동으로 Caishui [2018] No. 108 회보("회보 제108호")를 발행하여 외국인 기관투자자가 중국 채권시장 투자자산으로부터 수령하는 채권 이자 수익에 대한 조세 사안을 다루었습니다. 회보 제108호에 따르면, 중국 내 고정사업장(permanent establishment, PE)을 보유하지 않은 (또는 중국에 고정사업장을 보유하고 있으나 중국에서 발생한 수익은 해당 고정사업장과 실질적으로 관련이 없는) 중국 외 과세지역 거주자가 2018년 11월 7일부터 2021년 11월 6일까지 수령한 채권 이자수익에 대해서는 잠정적으로 보유소득세와 부가가치세가 면제됩니다. 이는 중국 외 조세지역 거주자가 중국의 채권 시장에 QFII/RQFII 및/또는 채권시장연계 제도를 통해 투자했는지 여부와 무관하게 적용됩니다. 중국 외 조세지역 거주자가 기타 고정수익형 증권(자산담보 부증권, 예금증서 등)에 투자하여 수령한 소득에 대한 보유소득세와 부가가치세 처리 방법은 회보 제108호에 기재되어 있지 않습니다.

### 중국 본토에서 발행된 채권 / 채무증권 거래로 인한 차익

중국 조세당국은 중국 외 조세 지역 거주자가 중국의 채무증권 처분으로부터 실현한 자본 차익은 중국 외에서 발생한 소득으로 간주하며 따라서 중국의 보유소득세 대상이 아니라고 여러 번 구두로 시사했습니다. 이를 확인할 수 있는 구체적인 명문 조세 규정은 존재하지 않으나 관행적으로 중국 조세당국은 중국 외 조세지역 거주자가 중국의 채무증권 처분으로 실현한 차익에 대해 적극적으로 중국의 보유소득세를 징수한 바 없습니다.

### 중국 내 증권거래로 인한 차익에 대한 부가가치세 징수

중국 내 시장성 증권 거래로 실현한 차익에 대해서는 통상 6%의 부가가치세가 부과됩니다. 단, 관련 당국이 발행한 여러 회보에는 QFII/RQFII, 후강통 및 선강통 주식시장연계제도 및/또는 채권시장연계제도를 통해 중국 외 조세지역 거주자에 대한 부가가치세 면제사항이 기재되어 있습니다.

## 환의 관리

해외에서의 환의 관리: 이 집합투자증권의 배당금, 환매대금 등의 송금에 관하여 룩셈부르크에서의 외환관리상의 제한은 없습니다.

국내에서의 환의 관리: 외국집합투자증권의 매입, 환매 및 전환과 관련된 환의 관리는 관련 법령 및 약관이 정하는 바에 따릅니다.

## 마. 기타 추가정보

### 양도

기명주식의 양도는 발행된 경우 취소될 해당 주권(있는 경우)과 함께 적절한 형식으로 적법하게 서명된 주식양도양식을 외국집합투자업자에게 교부함으로써 효력이 발생합니다.

### 주식의 마케팅 및 판매대행회사들에 적용되는 조건

외국집합투자업자는 펀드들의 주식의 판매되거나 사모방식으로 모집될 수 있는 국가들에서 평판이 좋은 제3자 판

매대행회사들을 선임하고, 경우에 따라 이들을 해임하거나, 이들간의 업무를 조정하거나, 이들에 대한 보수를 지급함으로써 판매업무를 수행합니다. 제3자 판매대행회사는 판매대행, 주주서비스 및 발생비용에 대한 보수를 수령합니다. 제3자 판매대행회사는 최초선취판매수수료, 판매보수, 주주서비스보수 및 운용보수의 일부 혹은 전부를 지급 받을 수 있습니다.

판매대행회사들은 외국집합투자업자의 승인을 얻은 경우에 한하여 회사 주식들을 판매할 수 있습니다.

판매대행회사들은 이 투자설명서(해당되는 경우 주식의 판매에 관련된 록셈부르크의 관계법령 포함)의 모든 조건을 준수, 이행해야 합니다. 또한, 판매대행회사들은 업무가 이루어지는 국가에서 그들에게 적용되는 모든 관계법령(특히, 고객의 신원 확인에 대한 관련 요건)을 준수, 이행해야 합니다.

판매대행회사들은 어떠한 방식으로든지 회사에게 손해를 주거나 혹은 특히 회사에게 부과되지 않았을 감독, 재무 또는 정보 보고와 관련한 의무를 회사에 부과하는 방식으로 행동해서는 안됩니다. 또한 판매대행회사들은 회사를 대표하는 것으로 주장해서는 안됩니다.

일부 국가에서 투자자들은 현지 지급대리인, 거래은행 또는 이와 유사한 회사가 제공하는 업무 및 서비스와 관련하여 추가 금액을 부담하게 될 수 있습니다.

일부 국가의 경우 정기적립식으로 주식을 판매할 수 있습니다. 약정된 최종 일자 이전에 정기적립식 투자가 해지되는 경우 일반적인 매입 절차에 비해 더 높은 선취수수료가 부과될 수 있습니다. 자세한 내용은 현지 판매회사로부터 확인하실 수 있습니다.

### 구조화상품(Structured Products)

펀드의 성과를 복제하는 구조화상품을 만들기 위한 목적으로 주식에 투자할 경우에는 이러한 내용의 계약을 외국집합투자업자와 체결한 경우에만 허용될 수 있습니다. 이러한 약정을 체결하지 않은 경우, 외국집합투자업자는 다른 주주의 이익과 상충할 수 있다고 외국집합투자업자가 판단하는 구조화상품과 관련된 주식 투자를 거절할 수 있습니다.

### Pooling

효율적 운용을 위하여 정관 및 관련 법령과 규정에 따라 외국집합투자업자는 둘 이상의 펀드(“참여 펀드”)를 위하여 설정된 자산의 포트폴리오의 전부 또는 일부를 공동으로 투자하고 이를 운용할 수 있습니다. 그러한 자산 풀(pool)은 각 참여펀드로부터 현금이나 기타 자산(관련 풀(pool)의 투자방침에 비추어 적절한 자산에 한함)을 해당 풀에게 이전하는 방법으로 구성됩니다. 그 이후 외국집합투자업자는 수시로 각 자산 풀(pool)에 추가로 자산을 이전할 수 있습니다. 자산은 해당 주식 종류의 참여금액 한도 내에서 참여펀드에게 반환될 수 있습니다. 어느 자산 풀에 대한 참여펀드의 지분은 그 자산 풀(pool)에서 대해서 동일한 가치를 가지는 관념적 수익권(notional units)에 기초하여 계산될 수 있습니다. 어떤 자산 풀(pool)의 형성에 있어, 외국집합투자업자는 자신의 임의로 관념적 수익권의 최초 가치(외국집합투자업자가 적절하다고 간주하는 통화로 표시되어야 함)를 결정하여야 하고, 출연된 현금액(또는 기타 자산의 가치)과 동등한 총가치를 가진 수익권을 각 참여 펀드에게 할당하여야 합니다. 이후 관념적 수익권의 가치는 자산 풀(pool)의 순자산가치를 존재하는 관념적 수익권의 수로 나눈 값이 됩니다.

현금이나 자산이 추가로 출연되거나 자산 풀(pool)에서 회수되는 경우 해당 참여 펀드의 수익권의 할당은 출연되거나 회수된 현금이나 자산의 가액을 수익권의 현재가치로 나누어 결정된 수익권의 수만큼 증가되거나 감소됩니다. 현금출연의 경우 계산 목적상 해당 현금을 투자하는 과정에서 발생할 수 있는 회계보수, 거래비용 및 매입비용을 반영하기 위하여 외국집합투자업자가 적절하다고 간주하는 금액을 감소하는 방법으로 처리됩니다. 현금회수의 경우에는, 자산 풀(pool)을 구성하는 증권이나 기타 자산을 현금화하는데 발생할 수 있는 비용을 반영하기 위하여 필요한 금액을 추가하는 방식으로 처리됩니다.

자산 풀(pool)에서 자산에 관해 이루어진 배당, 이자 및 기타 수익의 배당은 수령 시에 자산 풀(pool)에 대한 각각의 참여 비율에 따라 참여펀드로 즉시 납입됩니다. 회사 해산의 경우, 자산 풀(pool)의 자산은 자산 풀(pool)에 대한 각각의 참여 비율에 따라 참여펀드간에 할당됩니다.

### 공동운용

광범위한 분산투자에 따르는 운영 및 관리 비용을 감소시키기 위하여 외국집합투자업자는 하나 이상의 펀드 자산의 일부 또는 전부를 다른 록셈부르크 집합투자기관에 속하는 자산과 공동으로 운용하기로 결정할 수 있습니다. 다음 문단에서 “공동운용기구들(co-managed entities)”란 말은 특정 공동운용약정이 존재하는 펀드와 모든 투자기관들을 통칭하여 일컫는 것이고 “공동운용자산”이란 공동운용기구들의 모든 자산 및 동일한 공동운용약정에 따라 공동으로 운용되는 전체 자산을 의미합니다.

공동운용약정에 따라서, 외국집합투자업자로 선임되고 일일운용 권한을 부여받은 외국집합투자업자는 해당 공동운용기구들 전체를 위해 해당 펀드의 포트폴리오의 구성에 영향을 미치는 투자, 투자회수, 포트폴리오 재조정을 통합적으로 실행할 수 있는 권한을 가집니다. 각 공동운용기구는 공동운용자산의 총가액에 대한 각 공동운용기구의



순자산 비율에 상응하는 공동운용자산에 대한 권한을 보유합니다. 이 보유비율에 따른 권한은 공동운용에 의해 보유되거나 취득되는 모든 종류의 투자자산에 적용됩니다. 투자 및/또는 투자회수 결정의 경우에 이러한 비율은 영향을 받지 아니하고 추가된 투자자산은 동일한 비율에 따라 해당 공동운용기구들에게 할당되며, 매각된 자산은 각 공동운용기구가 보유한 공동운용자산에서 비례적으로 공제됩니다.

공동운용기구들 중 어느 한 기구에 새로운 주식매입이 발생한 경우에 그 매입대금은 그로 인하여 증가된 당해 공동운용기구의 순자산에 기초한 수정된 비율에 따라 공동운용기구들에게 할당되고 모든 종류의 투자자산은 수정된 비율에 따른 조정을 위하여 한 공동운용기구로부터 다른 공동운용기구에게 자산을 양도하는 방법으로 수정됩니다. 유사한 방식으로 공동운용기구들 중 어느 한 기구에 환매가 발생한 경우에는 그에 필요한 현금은 환매로 인하여 감소된 공동운용기구의 순자산에 기초한 수정된 비율에 따라 공동운용기구들이 보유하는 현금에서 공제될 수 있고, 그러한 경우에 모든 종류의 투자자산은 수정된 비율에 따라 조정됩니다. 주주들은 외국집합투자업자 또는 회사가 선임한 대리인의 특별한 행위가 없을 경우에는 공동운용약정에 따라 해당 펀드의 자산구성이 매입 및 환매와 같이 다른 공동운용기구에게 적용될 사건에 의하여 영향을 받을 수 있음을 유의해야 합니다. 그러므로, 모든 조건이 동일하다면 펀드와 공동으로 관리되는 어떤 기구에서 발생한 매입은 그 펀드의 현금보유를 증가시킵니다.

반대로, 펀드와 공동 운용되는 어떤 기구에 발생한 환매는 해당 펀드의 현금보유의 감소를 초래합니다. 그러나 매입과 환매는 각 공동운용기구를 위하여 개설된 공동운용약정이 적용되지 않는 특정 계좌를 통해 이루어질 수 있으며, 이 경우, 매입과 환매는 반드시 그 계좌를 통해 이루어져야 합니다. 외국집합투자업자 또는 외국집합투자업자가 선임한 대리인들이 언제든지 공동운용약정에 대한 참여를 종료하기로 결정할 가능성과 함께 그러한 특정 계좌를 통해 매입 및 상환이 이루어질 수 있다는 사실로 인하여, 해당 펀드는 포트폴리오의 재조정이 주주들의 이익에 불리한 영향을 미칠 경우에는 그의 포트폴리오를 재조정하지 않을 수 있습니다.

다른 공동운용기구에게 특정되는 환매 또는 보수나 비용의 지급으로 인하여 발생하는 해당 펀드의 포트폴리오 구성의 조정이 해당 펀드에 적용되는 투자제한의 위반을 초래할 것 같은 경우에는 계속적 조정에 의해 영향을 받지 않도록 그러한 조정이 실행되기 전에 해당 자산을 공동운용약정에서 제외시켜야 합니다.

펀드의 공동운용자산은 투자결정이 해당 펀드의 투자방침과 완전히 부합하여 이루어질 수 있도록 공동운용자산에 적용되는 투자목적과 동일한 투자목적에 따라 투자되도록 의도된 자산들과 공동으로 운용되어야 합니다. 공동운용자산은 보관회사가 관련규정에서 정하는 회사 및 펀드에 대한 자신의 직무와 책임을 완전히 수행할 수 있도록, 보관회사가 예탁인으로 행위하는 자산과 공동 관리됩니다. 보관회사는 항상 다른 공동운용기구들의 자산으로부터 회사의 자산을 분리해 두어야 하고, 그리하여 회사 및 각 펀드의 자산을 구별할 수 있어야 합니다. 공동운용기구는 해당 펀드의 투자방침과 엄격하게 본다면 일치하지 않는 투자방침을 가질 수 있기 때문에 결과적으로 공동의 투자방침이 해당 펀드의 투자방침보다 더 엄격할 수 있습니다.

공동운용약정은 당사자들 각각의 권리와 의무를 정하기 위하여 회사, 보관회사 및 외국집합투자업자에 의해 서명됩니다. 이사들은 공동운용약정을 언제든지 통지 없이 해지할 수 있습니다.

주주들은 그들이 요청하는 경우에는 공동으로 운용되는 자산의 비율과 그런 공동약정을 체결한 기구들에 대한 정보를 받기 위하여 회사의 등록사무소에 연락할 수 있습니다. 감사필 연차 보고서 및 반기 보고서에는 공동운용되는 자산의 구성과 비율을 표시하여야 합니다.

## 일반 정보

이 투자설명서에 별도로 공시되지 않는 한, 하위펀드들이 사용하고 있는 지수 또는 벤치마크는 이 투자설명서에 기재된 날짜를 기준으로 Regulation (EU) 2016/1011("벤치마크 규정")에 상술된 바에 따라, 벤치마크 규정 제36조에 따라 ESMA가 유지하는 관리인 및 벤치마크의 등록부에 등재되었거나 벤치마크 규정에 따른 경과조치로 이익을 얻는 벤치마크 관리인으로부터 제공됩니다.

외국집합투자업자는 벤치마크에 중대한 변화가 생기거나 벤치마크가 더 이상 제공되지 않는 경우 취해질 조치들을 기재한 서면 계획서를 유지합니다. 이러한 계획서는 요청시 외국집합투자업자의 등록사무소에서 무료로 입수할 수 있습니다. 이 투자설명서 일자 현재 펀드가 활용하는 벤치마크의 관리인은 아래와 같이 ESMA가 관리하는 벤치마크 관리인 명부에 등재되어 있습니다.

벤치마크 관리인	소재지	벤치마크	펀드명
MSCI Limited	런던	MSCI Europe Net TR	유러피안 스페셜 시추에이션
MSCI Limited	런던	MSCI Frontier Markets Net TR	프론티어 마켓 주식

벤치마크 규정에 따라 펀드가 활용하는 벤치마크 관리인이 ESMA 벤치마크 관리인 명부에 등재된 사실은 다음 글로벌 투자설명서 갱신때 반영됩니다.

## 7. 기타 사항

### 7.1 운용전문인력

펀드명	운용팀 / 대표 펀드매니저	운용중인 다른 집합투자기구 (기준일자: 2020.12.31)		운용팀 평균 투자경력
		펀드수	규모	
(1) 슈로더 ISF 아시아안 오퍼튜니티	일본제외 아시아 주식팀 (Asia ex Japan Equity Team) / Toby Hudson	일본제외 아시아(High Alpha) 전략으로 공동운영펀드(pooled funds) 2개	일본제외 아시아 주식팀 (Asia ex Japan Equity Team)이 운용하는 630억 달러(USD)	17년
(2) 슈로더 ISF 유로 주식	영국 & 유럽주식팀 (UK & European Equities team)	공동운영펀드(pooled funds) 38개	360억 달러(USD)	15년
(3) 슈로더 ISF 글로벌 주식	글로벌 주식팀 (Global Equity Team) / Alex Tedder	공동운영펀드(pooled funds) 2개	159억 4,800만달러(USD)	30년
(4) 슈로더 ISF 이탈리아 주식	영국 & 유럽주식팀 (UK & European Equities team)	공동운영펀드(pooled funds) 38개	360억 달러(USD)	15년
(5) 슈로더 ISF 일본 주식	Kazuhiro Toyoda (핵심전략 책임 매니저)	공동운영펀드(pooled funds) 2개	일본주식팀 (Japanese Equity Team) 운용자산 130억 달러(USD)	20년
(6) 슈로더 ISF 미국 대형주	글로벌 주식팀 (Global Equity Team) /Frank Thornman	공동운영펀드(pooled funds) 1개	22억7,100만 달러(USD)	22년
(7) 슈로더 ISF 올 차이나 주식	중국 주식팀 (China Equities investment team) / Louisa Lo	동일한 전략의 운용자산 없음	130억 달러(USD) 동일 전략을 활용하는 기구는 없음	16년
(8) 슈로더 ISF 아시아안 디비던드 맥시마이저	Richard Sennitt와 (Mike Hodgson)에게 보고하는 Scott Thomson, Jeegar Jagani, Ghokhulan Manickavasagar로 구성된) 구조화 펀드운용팀(Structured Fund Management Team)	Richard Sennitt는 책임 매니저로 아시아 주식 인클 펀드 4개, 대체 매니저로 아시아 주식 펀드 2개, 공동 책임 매니저로 이머징 마켓 중소형주 펀드 운용. 맥시마이저 범위(Maximiser range) 내 상장펀드 8개, 개별계정 3개.	Richard Sennitt과 Matthew Dobbs, Abbas Barkhordar 이 런던에서 운용 중인 아시아 전문 포트폴리오 규모: 72억 파운드(GBP). 구조화 펀드운용팀의 맥시마이저 범위 내 운용 펀드 규모: 44억 달러(USD)	Richard Sennitt, Matthew Dobbs, Abbas Barkhordar의 평균: 26년 구조화 펀드운용팀 평균: 20년
(9) 슈로더 ISF 아시아안 배당주	일본제외 아시아 주식팀 (Asia ex Japan Equity Team) / Lee King Fuei	아시아안 배당주 전략으로 공동운영펀드(pooled funds) 2개, 멀티에셋 전략으로 1개	일본제외 아시아 주식팀 (Asia ex Japan Equity Team)이 운용하는 630억 달러(USD)	17년
(10) 슈로더 ISF 브릭스	이머징 마켓 주식팀 (Emerging Market Equities Team)	공동운영펀드(pooled funds) 22개	공동운영펀드 (pooled funds) 206억 달러(USD)	18년
(11) 슈로더 ISF 차이나 A 주식	중국 주식팀 (China Equities investment team) / Jack Lee	차이나 A 주식 전략 공동운영펀드(pooled funds) 2개.	차이나 A 주식 전략: 9억 달러(USD) 일본제외 아시아 주식팀: 630억 달러(USD)	16년



펀드명	운용팀 / 대표 펀드매니저	운용중인 다른 집합투자기구 (기준일자: 2020.12.31)		운용팀 평균 투자경력
		펀드수	규모	
(12) 슈로더 ISF 차이나 오퍼튜니티	중국 주식팀 (China Equities investment team) / Louisa Lo	동일한 전략의 운용자산 없음	중국 주식 전략 개별계정: 21억 달러(USD) 일본제외 아시아 주식팀: 630억 달러(USD)	16년
(13) 슈로더 ISF 이머징 아시아	일본제외 아시아 주식팀 (Asia ex Japan Equity Team) / Louisa Lo	동일한 전략의 운용자산 없음	일본제외 아시아 주식팀: 630억 달러(USD)	17년
(14) 슈로더 ISF 이머징 유럽	이머징 마켓 주식팀 (Emerging Market Equities Team)	공동운영펀드(pooled funds) 22개	공동운영펀드 (pooled funds) 206억 달러(USD)	18년
(15) 슈로더 ISF 이머징 마켓	이머징 마켓 주식팀 (Emerging Market Equities Team)	공동운영펀드(pooled funds) 22개	공동운영펀드 (pooled funds) 206억 달러(USD)	18년
(16) 슈로더 ISF 유럽 지속가능 가치 주식 (2021년 10월 29일자로 슈로더 ISF 유럽 배당주에서 슈로더 ISF 유럽 지속가능 가치 주식으로 명칭이 변경됨)	글로벌 가치주팀 (Global Value Team)	영국, 유럽, 글로벌 주식 시장에서 25개의 포트폴리오 운용	110억 달러(USD)	13년
(17) 슈로더 ISF 유럽 중소형주	영국 & 유럽주식팀 (UK & European Equities team)	공동운영펀드(pooled funds) 38개	360억 달러(USD)	15년
(18) 슈로더 ISF 유러피안 스펙셜 시추에이션	영국 & 유럽주식팀 (UK & European Equities team)	공동운영펀드(pooled funds) 38개	360억 달러(USD)	15년
(19) 슈로더 ISF 프론티어 마켓 주식	이머징 마켓 주식팀 (Emerging Market Equities Team)	공동운영펀드(pooled funds) 22개	206억 달러(USD)	18년
(20) 슈로더 ISF 글로벌 씨티 (2021년 6월 21일자로 슈로더 ISF 글로벌 씨티 부동산에서 슈로더 ISF 글로벌 씨티로 명칭이 변경됨)	Tom Walker / Hugo Machin	뮤추얼 펀드 3개, 개별계정 1개	글로벌 부동산 증권 펀드 및 개별계정: 19억4,100만	20년
(21) 슈로더 ISF 글로벌 기후변화 주식	글로벌 기후변화팀 (Global Climate Change Team) / Simon Webber & Isabella Hervey-Bathurst	공동운영펀드(pooled funds) 2개	26억 1300만 달러(USD)	14년
(22) 슈로더 ISF 글로벌 디스립션	글로벌 주식팀 (Global Equity Team) / Alex Tedder	공동운영펀드(pooled funds) 1개	3억 1,700만 달러(USD)	30년
(23) 슈로더 ISF 글로벌 디비던드 맥시마이저	(Simon Adler, Nick Kirrage, Liam Nunn을 비롯한) 글로벌 가치주팀 및 (Mike Hodgson에게 보고하는 Scott Thomson, Jeegar Jagani, Gbokhulan	영국, 유럽 및 글로벌 주식시장 내 25개의 포트폴리오 운용; 맥시마이저 범위 내 상장펀드 8개, 개별 일임자산 3개	글로벌 가치주팀: 110억 달러(USD). 구조화 펀드운용팀의 맥시마이저 범위 내 펀드 운용규모: 44억	글로벌 가치주팀: 13년 구조화 펀드운용팀: 20년

펀드명	운용팀 / 대표 펀드매니저	운용중인 다른 집합투자기구 (기준일자: 2020.12.31)		운용팀 평균 투자경력
		펀드수	규모	
	Manickavasagar로 구성된) 구조화 펀드운용팀		달러(USD)	
(24) 슈로더 ISF 글로벌 이머징 마켓 오퍼튜니티	이머징 마켓 주식팀 (Emerging Market Equities Team)	공동운영펀드(pooled funds) 22개	공동운영펀드 (pooled funds) 206억 달러(USD)	18년
(25) 슈로더 ISF 글로벌 에너지	글로벌 자원주팀 (Global Resources Equities Team)	공동운영펀드(pooled funds) 3개	11억 7,900만 달러(USD)	11년
(26) 슈로더 ISF 글로벌 에너지 트랜지션	글로벌 자원주팀 (Global Resources Equities Team)	공동운영펀드(pooled funds) 3개	11억 7,900만 달러(USD)	11년
(27) 슈로더 ISF 글로벌 배당주	글로벌 가치주팀 (Global Value Team)	영국, 유럽, 글로벌 주식 시장에서 25개의 포트폴리오 운용	110억 달러(USD)	13년
(28) 슈로더 ISF 글로벌 지속가능 성장 주식	글로벌 주식팀 (Global Equity team) / Katherine Davidson, Charles Somers	공동운영펀드 (pooled funds) 2개	13억 6,300만 달러(USD))	17년
(29) 슈로더 ISF 그레이터 차이나	중국 주식팀 (China Equities investment team) / Louisa Lo	그레이터 차이나 전략으로 운용 중인 멀티에셋 공동운영펀드(pooled funds) 1개	그레이터 차이나 주식 전략 운용 규모: 17억 달러(USD) 일본제외 아시아 주식투자팀 운용 규모: 630억 달러(USD)	16년
(30) 슈로더 ISF 헬스케어 이노베이션	글로벌 주식팀 (Global Equity Team)	공동운영펀드 (pooled funds) 1개	5,200만 달러(USD)	26년
(31) 슈로더 ISF 인도 주식	일본제외 아시아 주식팀 (Asia ex Japan Equity Team) / Manish Bhatia	동일한 전략의 운용자산 없음	일본제외 아시아 주식투자팀 운용 규모: 630억 달러(USD)	18년
(32) 슈로더 ISF 인도인 오퍼튜니티	아시아 주식투자팀 (Asian Equity Investment Team) (인도 내 JV인 AXIS Asset Management Team가 지문함)	공동운영펀드(pooled funds) 2개	인도 인도인 오퍼튜니티 전략 운용 규모: 1억 달러(USD)	13년
(33) 슈로더 ISF 재팬 오퍼튜니티	Ken Maeda	공동운영펀드(pooled funds) 1개	일본주식팀 (Japanese Equity Team) 운용자산 130억 달러(USD)	20년
(34) 슈로더 ISF 일본 중소형주	Ayumi Kobayashi	공동운영펀드(pooled funds) 1개	일본주식팀 (Japanese Equity Team) 운용자산 130억 달러(USD)	20년
(35) 슈로더 ISF 라틴 아메리카	이머징 마켓 주식팀 (Emerging Market Equities Team)	공동운영펀드(pooled funds) 22개	공동운영펀드 (pooled funds) 206억 달러(USD)	18년
(36) 슈로더 ISF 중동	이머징 마켓 주식팀 (Emerging Market Equities Team)	공동운영펀드(pooled funds) 22개	공동운영펀드 (pooled funds) 206억 달러(USD)	18년

펀드명	운용팀 / 대표 펀드매니저	운용중인 다른 집합투자기구 (기준일자: 2020.12.31)		운용팀 평균 투자경력
		펀드수	규모	
(37) 슈로더 ISF 대만 주식	중국 주식팀 (China Equities investment team) / Louisa Lo	동일한 전략의 운용자산 없음	일본제외 아시아 주식팀: 630억 달러(USD)	16년
(38) 슈로더 ISF 미국 중소형주*	Robert Kaynor	공동운영펀드(pooled funds)와 개별계정을 합산하여 미국 중소형주 전략으로 6개, 미국 소형주 전략으로 7개, 글로벌 소형주 전략으로 3개.	70억 달러(USD)	22년
(39) 슈로더 ISF QEP 글로벌 액티브 가치형	QEP 투자팀 (QEP Investment Team)	공동운영펀드(pooled funds) 28개 (이 중 본 펀드와 동일한 전략의 펀드는 6개), 30개의 개별 펀드 (이 중 본 펀드와 동일한 전략의 펀드는 4개)	팀 운용자산 218억 달러(USD) 이 중 이 펀드의 전략에 포함되는 (공동운용 및 개별계정) 운용자산 23억 달러(USD)	14년
(40) 슈로더 ISF QEP 글로벌 이머징 마켓	QEP 투자팀 (QEP Investment Team)	공동운영펀드(pooled funds) 28개 (이 중 본 펀드와 동일한 전략의 펀드는 6개), 30개의 개별 펀드 (이 중 본 펀드와 동일한 전략의 펀드는 4개)	팀 운용자산 218억 달러(USD) 이 중 이 펀드의 전략에 포함되는 (공동운용 및 개별계정) 운용자산 23억 달러(USD)	14년
(41) 슈로더 ISF QEP 글로벌 웰리티	QEP 투자팀 (QEP Investment Team)	공동운영펀드(pooled funds) 28개 (이 중 본 펀드와 동일한 전략의 펀드는 6개), 30개의 개별 펀드 (이 중 본 펀드와 동일한 전략의 펀드는 4개)	팀 운용자산 218억 달러(USD) 이 중 이 펀드의 전략에 포함되는 (공동운용 및 개별계정) 운용자산 23억 달러(USD)	14년
(42) 슈로더 ISF 이머징 마켓 멀티에셋 (2021년 10월 29일자로 슈로더 ISF 이머징 마켓 멀티에셋으로 명칭 변경 예정)	글로벌 멀티에셋 인컴팀 (Global Multi-Asset Income Team)	공동운영펀드(pooled fund) 5개, 개별계정 자산 1개	글로벌 및 이머징 멀티에셋 인컴 전략 운용자산 \$27억	14년
(43) 슈로더 ISF 글로벌 멀티에셋 인컴	글로벌 멀티에셋 인컴팀 (Global Multi-Asset Income Team)	공동운영펀드(pooled fund) 5개, 개별계정 자산 1개	글로벌 및 이머징 멀티에셋 인컴 전략 운용자산 \$27억	14년
(44) 슈로더 ISF 아시아인 채권 토탈 리턴	아시아 채권팀 (Asian Fixed Income Team) / Julia Ho & Ang Chow Yang	아시아 채권: 7 싱가포르 채권: 1 홍콩 채권: 5 RMB 채권: 5 인도 채권: 1 *채권 전용 공동운영펀드(pooled funds) 수	범아시아채권팀 운용자산: 138억 달러(USD)	17년
(45) 슈로더 ISF 인플레이션 플러스	인플레이션 플러스팀 (Inflation Plus Team)	공동운영펀드(pooled funds) 4개	4억 3,500만 달러 (USD)	21년

펀드명	운용팀 / 대표 펀드매니저	운용중인 다른 집합투자기구 (기준일자: 2020.12.31)		운용팀 평균 투자경력
		펀드수	규모	
(46) 슈로더 ISF 이머징 마켓 채권 앰슬루트 리턴	이머징 마켓 채권 앰슬루트 리턴팀 (Emerging Markets Debt Absolute Return Team)	공동운영펀드(pooled funds) 4개, 개별계정 3개	32억 6,500만 달러(USD)	22년
(47) 슈로더 ISF 유로 본드	Paul Grainger, Bob Jolly, James Ringer를 비롯한 글로벌 멀티 섹터팀 (Global Multi Sector Team)	공동운영펀드(pooled funds) 19개, 개별계정 40개	626억 달러(USD)	Bob Jolly: 39년 Paul Grainger: 25년 James Ringer: 7년 팀 평균: 14년
(48) 슈로더 ISF 유로 단기 채권	Paul Grainger, Bob Jolly, James Ringer를 비롯한 글로벌 멀티 섹터팀 (Global Multi Sector Team)	공동운영펀드(pooled funds) 19개, 개별계정 40개	626억 달러(USD)	Bob Jolly: 39년 Paul Grainger: 25년 James Ringer: 7년 팀 평균: 14년
(49) 슈로더 ISF 유로 국채	Paul Grainger, Bob Jolly, James Ringer를 비롯한 글로벌 멀티 섹터팀 (Global Multi Sector Team)	공동운영펀드(pooled funds) 19개, 개별계정 40개	626억 달러(USD)	Bob Jolly: 39년 Paul Grainger: 25년 James Ringer: 7년 팀 평균: 14년
(50) 슈로더 ISF 글로벌 채권	Paul Grainger, Bob Jolly, James Ringer, Robbie Boukhofane를 비롯한 글로벌 멀티 섹터팀 (Global Multi Sector Team)	공동운영펀드(pooled funds) 19개, 개별계정 40개	626억 달러(USD)	Bob Jolly: 39년 Paul Grainger: 25년 Robbie Boukhofane: 22년 James Ringer: 7년 팀 평균: 14년
(51) 슈로더 ISF 글로벌 인플레이션 연계 채권	Paul Grainger, Bob Jolly, James Ringer, Robbie Boukhofane를 비롯한 글로벌 멀티 섹터팀 (Global Multi Sector Team)	공동운영펀드(pooled funds) 19개, 개별계정 40개	626억 달러(USD)	Bob Jolly: 39년 Paul Grainger: 25년 Robbie Boukhofane: 22년 James Ringer: 7년 팀 평균: 14년
(52) 슈로더 ISF 미국 달러 채권	미국 멀티섹터팀 (US Multi-Sector team)	16개의 집합투자자산 (미국 유추열 펀드, 혼합기구, 등록된 투자회사 등 포함)	342억 달러(USD)	23년
(53) 슈로더 ISF 아시아 로컬 커런시 채권	아시아 채권팀 (Asian Fixed Income Team) / Julia Ho & Ang Chow Yang	아시아 채권: 7 싱가포르 채권: 1 홍콩 채권: 5 RMB 채권: 5 인도 채권: 1 *채권 전용 공동운영펀드(pooled funds) 수	범아시아채권팀 운용: 138억 달러(USD)	17년

펀드명	운용팀 / 대표 펀드매니저	운용중인 다른 집합투자기구 (기준일자: 2020.12.31)		운용팀 평균 투자경력
		펀드수	규모	
(54) 슈로더 ISF 유로 회사 채권	Patrick Vogel을 비롯한 유럽 채권팀 (European Credit Team)	공동운영펀드(pooled funds) 18개 개별계정 8개	312억 유로 (EUR)	Patrick Vogel: 26년 팀 평균: 13년
(55) 슈로더 ISF 유로 크레딧 컨빅션	Patrick Vogel을 비롯한 유럽 채권팀 (European Credit Team)	공동운영펀드(pooled funds) 18개 개별계정 8개	312억 유로 (EUR)	Patrick Vogel: 26년 팀 평균: 13년
(56) 슈로더 ISF 이머징 마켓 채권	이머징 마켓 상대 채권팀 (Emerging Market Debt Relative Team / 뉴욕 소재)	집합투자기구 25개	74억 달러(USD)	16년
(57) 슈로더 ISF 이머징 마켓 하드 커런시 채권	이머징 마켓 상대 채권팀 (Emerging Market Debt Relative Team / 뉴욕 소재)	집합투자기구 25개	74억 달러(USD)	16년
(58) 슈로더 ISF 글로벌 컨지버티브 전환사채	전환사채팀 (Convertible Bond Team)	규제대상 펀드 8개	331억 달러(USD)	12년
(59) 슈로더 ISF 글로벌 전환사채	전환사채팀 (Convertible Bond Team)	규제대상 펀드 8개	331억 달러(USD)	12년
(60) 슈로더 ISF 글로벌 회사 채권	글로벌 채권팀 (Global Credit Team)	다른 펀드 2개	35억 달러(USD)	21년
(61) 슈로더 ISF 글로벌 크레딧 인컴	Patrick Vogel, Julien Houdain을 비롯한 글로벌 채권팀 (Global Credit Team)	공동운영펀드(pooled funds) 18개, 개별계정 8개	312억 달러(USD)	Patrick Vogel: 26년 Julien Houdain: 17년 팀 평균: 18년
(62) 슈로더 ISF 글로벌 하이일드	글로벌 하이일드팀 (Global High Yield Team)	다른 펀드 1개	12억 달러(USD)	22년
(63) 슈로더 ISF 글로벌 멀티 크레딧	Patrick Vogel, Julien Houdain을 비롯한 글로벌 채권팀 (Global Credit Team)	공동운영펀드(pooled funds) 18개, 개별계정 8개	312억 달러(USD)	Patrick Vogel: 26년 Julien Houdain: 17년 팀 평균: 18년
(64) 슈로더 ISF 글로벌 타겟 리턴	Simon Doyle, Simon Stevenson, Sebastian Mullins	공동운영펀드(pooled funds) 5개, 개별계정 1개	AUD 72억 7,100만	21년
(65) 슈로더 ISF 숏 듀레이션 다이나믹 채권	Paul Grainger, Bob Jolly, James Ringer, Robbie Boukhofane을 비롯한 글로벌 멀티 섹터팀 (Global Multi Sector Team)	공동운영펀드(pooled funds) 19개, 개별계정 40개	626억 달러(USD)	Bob Jolly: 39년 Paul Grainger: 25년 Robbie Boukhofane: 22년 James Ringer: 7년 팀 평균: 14년
(66) 슈로더 ISF 차이나 로컬 커런시 채권	아시아 채권팀 (Asian Fixed Income Team) / Julia Ho	아시아 채권: 7 싱가포르 채권: 1 홍콩 채권: 5 RMB 채권: 5	범아시아 채권팀 운용자산 규모: 138억 달러(USD)	17년

펀드명	운용팀 / 대표 펀드매니저	운용중인 다른 집합투자기구 (기준일자: 2020.12.31)		운용팀 평균 투자경력
		펀드수	규모	
		인도 채권: 1 *채권 전용 공동운영펀드(pooled funds) 수		
(67) 슈로더 ISF 시큐리티이즈드 크레딧	미국 증권화 신용팀 (US Securitised Credit)	집합투자기구 38개	일임계정 포함 150억 달러(USD)	18년
(68) 슈로더 ISF 스트래티지크 채권	Paul Grainger, Bob Jolly, James Ringer, Robbie Boukhoufane를 비롯한 글로벌 멀티 섹터팀 (Global Multi Sector Team)	공동운영펀드 (pooled funds) 19개, 개별계정 40개	626억 달러(USD)	Bob Jolly: 39년 Paul Grainger: 25년 Robbie Boukhoufane: 22년 James Ringer: 7년 팀 평균: 14년
(69) 슈로더 ISF 스트래티지크 크레딧	Peter Harvey를 비롯한 유럽 채권팀 (European Credit Team)	공동운영펀드(pooled funds) 18개 개별계정 8개	312억 달러(USD)	Peter Harvey: 30년 팀 평균: 13년

주 1) 공동운용 방식(팀운용)으로 운용되는 외국집합투자기구로서 운용팀에 관한 내용을 기재하였으며, 팀을 구성하는 개별 운용전문인력은 수시로 예고 없이 교체될 수 있는 바, 투자자는 투자 판단에 더욱 신중을 기해야 합니다.

주 2) 동종 유형펀드의 평균 수익률은 외국집합투자기구의 경우 그 기제가 곤란하여 기재를 생략하므로 투자판단시 유의하시기 바랍니다.

## 7.2. 요약재무정보

### 가. 대차대조표

2020.12.31 기준	슈로더 ISF 아시아 오퍼튜니티	슈로더 ISF 유로 주식	슈로더 ISF 글로벌 주식	슈로더 ISF 이탈리아 주식	슈로더 ISF 일본 주식	슈로더 ISF 미국 대형주	슈로더 ISF 올 차이나 주식	슈로더 ISF 아시아 배당주	슈로더 ISF 브릭스
	USD	EUR	USD	EUR	JPY	USD	USD	USD	USD
자산총계	8,375,320,728	2,587,236,145	785,964,766	140,802,560	190,045,569,078	2,262,780,639	302,053,744	1,470,767,905	1,112,779,788
부채총계	28,529,247	21,747,581	703,389	449,678	699,769,408	7,274,802	1,011,969	6,258,156	7,267,340
자본총계	8,346,791,481	2,565,488,564	785,261,377	140,352,882	189,345,799,670	2,255,505,837	301,041,775	1,464,509,749	1,105,512,448
2020.12.31 기준	슈로더 ISF 차이나 A 주식	슈로더 ISF 오퍼튜니티	슈로더 ISF 아시아	슈로더 ISF 이머징 유럽	슈로더 ISF 이머징 마켓	슈로더 ISF 지속가능 가치 주식 <sup>(1)</sup>	슈로더 ISF 유럽 중소형주	슈로더 ISF 프런티어 마켓 주식	슈로더 ISF 글로벌 씨티 <sup>(2)</sup>
	USD	USD	USD	EUR	USD	EUR	EUR	USD	USD
	3,235,255,590	1,656,959,580	6,389,909,773	702,272,675	5,769,571,278	69,392,398	119,241,927	421,123,441	375,996,045
	부채총계	6,708,487	61,504,867	35,880,094	6,590,105	1,100,430	1,237,400	2,915,295	1,506,934
자본총계	3,228,547,103	1,636,006,226	6,328,404,906	666,392,581	5,762,981,173	68,291,968	118,004,527	418,208,146	374,489,111
2020.12.31 기준	슈로더 ISF 글로벌 기후변화	슈로더 ISF 글로벌 디스럼션	슈로더 ISF 글로벌 디비던드	슈로더 ISF 이머징 아시아	슈로더 ISF 글로벌 에너지	슈로더 ISF 글로벌 에너지 트렌지션	슈로더 ISF 글로벌 배당주	슈로더 ISF 그레이트 차이나	슈로더 ISF 헬스케어 이노베이션
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
	2,585,233,054	316,269,236	1,567,186,767	1,793,258,383	342,813,089	754,058,401	270,428,936	3,287,026,286	52,129,637
	부채총계	29,850,451	160,991	61,733,205	4,140,833	15,223,525	1,282,684	32,544,479	325,727
자본총계	2,555,382,603	316,108,245	1,505,453,562	1,789,375,295	338,672,256	738,834,876	269,146,252	3,277,928,593	51,803,910
2020.12.31 기준	슈로더 ISF 인도 주식	슈로더 ISF 인도 오퍼튜니티	슈로더 ISF 재팬 오퍼튜니티	슈로더 ISF 일본 중소형주	슈로더 ISF 라틴 아메리카	슈로더 ISF 중동	슈로더 ISF 대만 주식	슈로더 ISF QEP 글로벌 액티브 가치형	슈로더 ISF QEP 글로벌 이머징 마켓
	USD	USD	JPY	JPY	USD	USD	USD	USD	USD
	386,731,498	275,379,232	45,931,172,016	36,114,804,020	206,628,426	65,593,717	332,333,884	1,288,302,716	201,729,043
	부채총계	14,187,983	337,991,346	343,286,795	2,989,124	499,494	833,094	1,982,357	3,544,600
자본총계	372,543,515	263,945,354	45,593,180,670	35,771,517,225	203,639,302	65,094,223	331,500,790	1,284,748,633	198,184,443
2020.12.31 기준	슈로더 ISF QEP 글로벌 웰리티	슈로더 ISF 이머징 마켓 멀티에셋 <sup>(2)</sup>	슈로더 ISF 아시아 배당 인원	슈로더 ISF 아시아 배당 인원	슈로더 ISF 인플레이션 플러스	슈로더 ISF 이머징 마켓 채권 엔블루드 리턴	슈로더 ISF 유로 본드	슈로더 ISF 유로 국채	슈로더 ISF 글로벌 채권
	USD	USD	USD	USD	EUR	USD	EUR	EUR	USD
	613,424,385	300,416,215	2,150,709,594	217,237,098	18,052,299	2,924,907,746	1,752,692,916	1,383,337,019	2,588,858,316
	부채총계	2,912,449	47,640,429	6,583,766	170,518	103,779,573	40,603,975	5,470,724	122,598,339
자본총계	610,511,936	297,625,571	2,103,069,165	210,653,332	17,881,781	2,821,128,173	1,712,088,941	1,372,155,535	2,466,259,977
2020.12.31 기준	슈로더 ISF 글로벌 인플레이션 연계 채권	슈로더 ISF 미국 탈리 채권	슈로더 ISF 아시아 로컬 커먼시 채권	슈로더 ISF 유로 회사 채권	슈로더 ISF 유로 크레딧 컨버전	슈로더 ISF 이머징 마켓 채권	슈로더 ISF 이머징 마켓 하드 커먼시 채권	슈로더 ISF 글로벌 전환사채	슈로더 ISF 글로벌 회사 채권
	EUR	USD	USD	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD
	1,188,076,227	992,537,612	427,130,177	11,274,831,026	2,531,109,977	938,968,216	19,011,199	16,539,214	2,798,796,884
	부채총계	59,034,858	18,304,254	123,423,343	47,871,255	3,776,318	48,542	474,070	54,684,580
자본총계	1,129,041,369	983,425,930	408,825,923	11,151,407,683	2,483,238,722	935,191,898	18,962,657	16,065,144	2,744,111,304
2020.12.31 기준	슈로더 ISF 글로벌 크레딧 인원	슈로더 ISF 글로벌 하이일드	슈로더 ISF 글로벌 멀티 크레딧	슈로더 ISF 글로벌 닷넷 리턴	슈로더 ISF 듀레이션 섹터 다이나믹 채권	슈로더 ISF 차이나 로컬 커먼시 채권	슈로더 ISF 시큐리티라이즈드 크레딧	슈로더 ISF 스트래티지크 채권	슈로더 ISF 스트래티지크 크레딧
	USD	USD	USD	USD	EUR	USD	USD	GBP	USD
	4,863,636,320	2,641,170,896	700,665,086	191,821,588	33,280,940	1,766,606,999	2,654,837,454	923,391,869	1,058,814,359
	부채총계	163,249,217	20,528,599	2,931,233	2,025,454	3,975,192	15,342,484	69,353,209	20,662,704
자본총계	4,700,387,103	2,609,000,761	680,136,487	188,890,355	31,255,486	1,762,631,807	2,639,494,970	854,038,660	1,038,151,655

(1) 2021년 10월 29일자로 슈로더 ISF 유럽 배당주에서 슈로더 ISF 유럽 지속가능 가치 주식으로 명칭이 변경됨

(2) 2021년 6월 21일자로 슈로더 ISF 글로벌 씨티 부동산에서 슈로더 ISF 글로벌 씨티로 명칭이 변경됨

(3) 2021년 10월 29일자로 슈로더 ISF 이머징 멀티에셋 인컴에서 슈로더 ISF 이머징 마켓 멀티에셋으로 명칭이 변경됨



2019.12.31 기준	슈로더 ISF 아시아안 오퍼튜니티	슈로더 ISF 유로 주식	슈로더 ISF 글로벌 주식	슈로더 ISF 이탈리아 주식	슈로더 ISF 일본 주식	슈로더 ISF 미국 대형주	슈로더 ISF 올 차이나나 주식	슈로더 ISF 아시아안 배당주	슈로더 ISF 브릭스
	USD	EUR	USD	EUR	JPY	USD	USD	USD	USD
2019.12.31 기준	자산총계	6,850,369,967	3,404,620,864	351,448,595	173,121,123	261,026,946,259	79,095,091	1,176,998,940	1,155,907,069
	부채총계	22,138,642	19,121,298	5,928,066	1,352,164	961,371,284	74,110	4,870,918	4,516,102
	자본총계	6,828,231,325	3,385,499,566	345,520,529	171,768,959	260,065,574,975	79,020,981	1,172,128,022	1,151,390,967
2019.12.31 기준	슈로더 ISF 차이나나 A 주식	슈로더 ISF 오퍼튜니티	슈로더 ISF 이머징 아시아	슈로더 ISF 이머징 유럽	슈로더 ISF 이머징 마켓	슈로더 ISF 지속가능 가치 주식 <sup>(1)</sup>	슈로더 ISF 유협 중소형주	슈로더 ISF 프론티어 마켓 주식	슈로더 ISF 글로벌 씨티 <sup>(2)</sup>
	USD	USD	USD	EUR	USD	EUR	EUR	USD	USD
	자산총계	700,254,421	1,084,315,864	4,410,690,242	951,215,658	4,894,442,129	147,453,701	561,649,545	370,568,718
2019.12.31 기준	부채총계	702,469	11,236,514	12,843,749	6,699,218	14,435,547	1,321,474	2,789,277	2,279,499
	자본총계	699,551,952	1,073,079,350	4,397,846,493	944,516,440	4,880,006,582	146,132,227	558,860,268	368,289,219
2019.12.31 기준	슈로더 ISF 글로벌 기후변화	슈로더 ISF 글로벌 디비던드	슈로더 ISF 오퍼튜니티	슈로더 ISF 이머징	슈로더 ISF 글로벌 에너지	슈로더 ISF 에너지 트랜지션 <sup>(3)</sup>	슈로더 ISF 유협 지속가능 성장 주식	슈로더 ISF 글로벌 에너지 이노베이션 <sup>(4)</sup>	슈로더 ISF 헬스케어 이노베이션 <sup>(4)</sup>
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
	자산총계	744,434,818	16,389,425	2,341,522,901	1,760,120,713	304,481,434	473,546,572	317,129,736	7,366,607
2019.12.31 기준	부채총계	3,828,031	7,769	56,829,396	10,349,459	8,313,596	3,612,767	2,163,182	11,972
	자본총계	740,606,787	16,381,656	2,284,693,505	1,749,771,254	296,167,838	469,933,805	314,966,554	7,354,635
2019.12.31 기준	슈로더 ISF 인도 주식	슈로더 ISF 인디언 오퍼튜니티	슈로더 ISF 재팬 오퍼튜니티	슈로더 ISF 일본 중소형주	슈로더 ISF 라틴 아메리카	슈로더 ISF 중동	슈로더 ISF 대만 주식	슈로더 ISF 미국 중소형주	슈로더 ISF QEP 글로벌 이머징 마켓
	USD	USD	JPY	JPY	USD	USD	USD	USD	USD
	자산총계	684,444,095	248,008,223	85,180,689,287	39,857,155,848	75,840,159	305,110,816	1,345,851,324	613,311,756
2019.12.31 기준	부채총계	17,637,865	6,036,306	1,063,044,611	118,961,939	663,327	1,722,148	8,084,754	3,022,376
	자본총계	666,806,230	241,971,917	84,117,644,676	39,738,193,909	75,176,832	303,388,668	1,337,766,570	610,289,380
2019.12.31 기준	슈로더 ISF QEP 글로벌 웰리티	슈로더 ISF 이머징 멀티에셋 안권 <sup>(5)</sup>	슈로더 ISF 아시아안 멀티에셋 안권	슈로더 ISF 아시아안 채권 토탈 리턴	슈로더 ISF 인플레이션 플러스	슈로더 ISF 이머징 마켓 채권 앤솔루트 리턴	슈로더 ISF 유로 본드	슈로더 ISF 유로 국제	슈로더 ISF 글로벌 채권
	USD	USD	USD	USD	EUR	USD	EUR	EUR	USD
	자산총계	846,480,472	420,632,853	2,891,307,859	200,570,134	18,630,517	1,613,083,676	666,149,663	2,259,622,733
2019.12.31 기준	부채총계	2,065,955	12,400,041	43,964,955	3,506,659	155,692	33,757,378	4,864,309	66,160,931
	자본총계	844,414,517	408,232,812	2,847,342,904	197,063,475	18,474,825	1,579,326,298	661,285,354	2,193,461,802
2019.12.31 기준	슈로더 ISF 글로벌 인플레이션 연계 채권	슈로더 ISF 미국 달러 채권	슈로더 ISF 아시아안 채권	슈로더 ISF 유로 회사 채권	슈로더 ISF 유로 크레딧 권익채	슈로더 ISF 이머징 마켓 채권	슈로더 ISF 이머징 마켓 하드 커런시 채권	슈로더 ISF 글로벌 전환사채	슈로더 ISF 글로벌 회사 채권
	EUR	USD	USD	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD
	자산총계	906,682,855	733,394,349	197,202,950	9,739,526,721	2,051,088,129	20,617,834	26,732,124	1,968,938,706
2019.12.31 기준	부채총계	23,985,902	6,014,517	1,341,412	126,329,008	30,650,368	62,448	185,415	27,431,491
	자본총계	882,696,953	727,379,832	195,861,538	9,613,197,713	2,020,437,761	20,555,386	26,546,709	1,961,700,222
2019.12.31 기준	슈로더 ISF 글로벌 크레딧 안권	슈로더 ISF 유로 글로벌 하이일드	슈로더 ISF 유로 글로벌 멀티 크레딧	슈로더 ISF 유로 글로벌 닷넷 리턴	슈로더 ISF 유로 듀레이션 다이나믹 채권	슈로더 ISF 차이나 로컬 커런시 채권	슈로더 ISF 시큐리티아이즈드 크레딧	슈로더 ISF 스트래티지크 크레딧	
	USD	USD	USD	USD	USD	RMB	USD	GBP	
	자산총계	3,386,957,057	2,579,711,899	439,042,552	214,333,882	44,358,065	2,398,156,027	1,300,822,641	1,284,249,334
2019.12.31 기준	부채총계	54,368,048	15,330,540	8,117,394	2,654,218	2,990,259	17,732,124	59,588,440	28,913,394
	자본총계	3,332,589,009	2,564,381,359	430,925,158	211,679,664	41,367,806	2,380,423,903	1,241,234,201	1,255,335,940

(1) 2021년 10월 29일자로 슈로더 ISF 유협 배당주에서 슈로더 ISF 유협 지속가능 가치 주식으로 명칭이 변경됨

(2) 2021년 6월 21일자로 슈로더 ISF 글로벌 씨티 배당주에서 슈로더 ISF 글로벌 씨티로 명칭이 변경됨

(3) 2019년 7월 10일 설정됨

(4) 2019년 7월 31일 설정됨

(5) 2021년 10월 29일자로 슈로더 ISF 이머징 멀티에셋 안권에서 슈로더 ISF 이머징 마켓 멀티에셋으로 명칭이 변경됨

2018.12.31 기준	슈로더 ISF 아시아안 오퍼튜니티	슈로더 ISF 유로 주식	슈로더 ISF 글로벌 주식	슈로더 ISF 이탈리아 주식	슈로더 ISF 일본 주식	슈로더 ISF 미국 대형주	슈로더 ISF 올 차이나 주식 <sup>(1)</sup>	슈로더 ISF 아시아안 배당주	슈로더 ISF 브라질스
	USD	EUR	USD	EUR	JPY	USD	USD	USD	USD
2018.12.31 기준	자산총계	5,786,884,296	4,721,374,270	76,278,160	286,310,058,949	1,829,431,003	27,545,526	236,984,843	1,051,005,364
	부채총계	21,736,638	123,913,005	420,090	2,193,164,985	13,833,370	38,987	3,336,636	4,200,622
	자본총계	5,765,147,658	4,597,461,265	75,858,070	284,116,893,964	1,815,597,633	27,506,539	233,648,207	1,046,804,742
2018.12.31 기준	슈로더 ISF 아시아안 A 주식	슈로더 ISF 아시아안 오퍼튜니티	슈로더 ISF 아시아안 오퍼튜니티	슈로더 ISF 아시아안 오퍼튜니티	슈로더 ISF 아시아안 오퍼튜니티	슈로더 ISF 아시아안 오퍼튜니티	슈로더 ISF 아시아안 오퍼튜니티	슈로더 ISF 아시아안 오퍼튜니티	슈로더 ISF 아시아안 오퍼튜니티
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
	자산총계	365,125,938	1,084,911,484	3,386,337,595	862,362,716	113,485,292	219,977,844	597,952,355	245,684,740
2018.12.31 기준	부채총계	960,238	9,776,562	25,979,408	10,608,154	910,885	3,339,845	9,344,613	1,840,025
	자본총계	364,165,700	1,075,134,902	3,360,358,187	851,754,562	112,574,407	216,637,999	588,607,742	243,844,715
2018.12.31 기준	슈로더 ISF 글로벌 기후변화	슈로더 ISF 글로벌 기후변화	슈로더 ISF 글로벌 기후변화	슈로더 ISF 글로벌 기후변화	슈로더 ISF 글로벌 기후변화	슈로더 ISF 글로벌 기후변화	슈로더 ISF 글로벌 기후변화	슈로더 ISF 글로벌 기후변화	슈로더 ISF 글로벌 기후변화
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
	자산총계	410,275,884	6,117,261	2,819,330,417	1,128,560,715	-	442,139,856	89,382,718	-
2018.12.31 기준	부채총계	2,170,948	1,766	54,334,519	5,634,351	-	2,596,944	235,655	-
	자본총계	408,104,936	6,115,495	2,764,995,898	1,122,926,364	-	439,542,912	89,147,063	-
2018.12.31 기준	슈로더 ISF 인도	슈로더 ISF 인도	슈로더 ISF 인도	슈로더 ISF 인도	슈로더 ISF 인도	슈로더 ISF 인도	슈로더 ISF 인도	슈로더 ISF 인도	슈로더 ISF 인도
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
	자산총계	848,440,728	235,656,419	147,963,339,244	35,558,375,798	74,480,937	244,132,670	1,476,616,806	957,850,605
2018.12.31 기준	부채총계	6,338,204	2,044,715	1,847,277,638	211,895,554	1,565,503	856,298	9,861,950	1,650,514
	자본총계	842,102,524	233,611,704	146,116,061,606	35,346,480,244	125,936	243,276,372	1,466,754,856	956,200,091
2018.12.31 기준	슈로더 ISF QEP	슈로더 ISF QEP	슈로더 ISF QEP	슈로더 ISF QEP	슈로더 ISF QEP	슈로더 ISF QEP	슈로더 ISF QEP	슈로더 ISF QEP	슈로더 ISF QEP
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
	자산총계	763,242,767	425,411,209	3,043,560,809	229,433,187	5,138,267,446	1,548,856,935	574,315,418	778,816,936
2018.12.31 기준	부채총계	2,461,628	3,346,778	33,802,787	5,150,261	461,009	44,137,977	1,582,683	3,959,793
	자본총계	760,781,139	422,064,431	3,009,758,022	224,282,926	5,098,378,312	1,504,718,968	572,732,735	774,857,143
2018.12.31 기준	슈로더 ISF 인플레이션 연계	슈로더 ISF 인플레이션 연계	슈로더 ISF 인플레이션 연계	슈로더 ISF 인플레이션 연계	슈로더 ISF 인플레이션 연계	슈로더 ISF 인플레이션 연계	슈로더 ISF 인플레이션 연계	슈로더 ISF 인플레이션 연계	슈로더 ISF 인플레이션 연계
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
	자산총계	1,135,961,404	708,325,370	377,344,095	8,034,511,265	280,737,237	35,765,622	150,885,247	1,690,018,790
2018.12.31 기준	부채총계	22,659,880	6,218,769	317,951	64,700,454	948,819	1,399,779	1,020,980	23,459,749
	자본총계	1,113,301,524	702,106,601	377,026,144	7,969,810,811	1,624,394,730	34,365,843	149,864,267	1,666,559,041
2018.12.31 기준	슈로더 ISF 글로벌 크레딧	슈로더 ISF 글로벌 크레딧	슈로더 ISF 글로벌 크레딧	슈로더 ISF 글로벌 크레딧	슈로더 ISF 글로벌 크레딧	슈로더 ISF 글로벌 크레딧	슈로더 ISF 글로벌 크레딧	슈로더 ISF 글로벌 크레딧	슈로더 ISF 글로벌 크레딧
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
	자산총계	958,941,728	1,972,526,719	509,232,324	165,687,709	404,209,192	192,347,523	1,215,684,615	1,310,158,682
2018.12.31 기준	부채총계	22,629,589	12,407,231	2,111,695	796,082	401,599	7,052,145	2,707,707	19,400,581
	자본총계	936,312,139	1,960,119,488	507,120,629	164,891,627	403,807,593	185,295,378	1,212,976,908	1,290,758,101

(1) 2018년 6월 27일 설정됨  
(2) 2021년 10월 29일자로 슈로더 ISF 유럽 배당주에서 슈로더 ISF 유럽 지속가능 가치 주식으로 명칭이 변경됨  
(3) 2021년 6월 21일자로 슈로더 ISF 글로벌 씨티 부동산에서 슈로더 ISF 글로벌 씨티로 명칭이 변경됨  
(4) 2018년 12월 12일 설정됨  
(5) 2019년 7월 10일 설정됨  
(6) 2019년 7월 31일 설정됨  
(7) 2021년 10월 29일자로 슈로더 ISF 이머징 멀티에셋 인플레이션에서 슈로더 ISF 이머징 멀티에셋으로 명칭이 변경됨

나. 손익계산서

2020.12.31 기준	슈로더 ISF 아시아안 오퍼튜니티	슈로더 ISF 유로 주식	슈로더 ISF 글로벌 주식	슈로더 ISF 이탈리아 주식	슈로더 ISF 일본 주식	슈로더 ISF 미국 대형주	슈로더 ISF 올 차이나 주식	슈로더 ISF 아시아안 배당주	슈로더 ISF 브릭스
운용수익	117,649,402	52,819,362	5,726,461	1,275,642	3,609,223,620	17,641,698	1,179,490	36,184,403	18,001,223
운용비용	73,716,499	28,204,453	1,262,586	2,402,426	1,967,196,565	14,149,553	870,940	13,379,866	13,975,273
경비보조금	-	-	-	-	-	-	(617)	-	-
순투자이익(손실)	43,932,903	24,614,909	4,463,875	(1,126,784)	1,642,027,055	3,492,145	309,167	22,804,537	4,025,950
2020.12.31 기준	슈로더 ISF 차이나 A 주식	슈로더 ISF 오퍼튜니티	슈로더 ISF 아시아안	슈로더 ISF 이머징 유럽	슈로더 ISF 이머징 마켓	슈로더 ISF 지속가능 가치 주식 <sup>(1)</sup>	슈로더 ISF 유럽 중소형주	슈로더 ISF 프론티어 마켓 주식	슈로더 ISF 글로벌 시트 <sup>(2)</sup>
운용수익	14,075,532	12,794,560	61,851,729	25,430,312	80,723,718	2,097,419	1,241,142	7,322,208	7,470,682
운용비용	14,231,393	16,900,288	60,942,158	11,195,846	31,719,326	1,550,086	2,259,928	20,464,867	3,358,044
순투자이익(손실)	(155,861)	(4,105,728)	909,571	14,234,466	49,004,392	547,333	(1,018,786)	(13,142,659)	4,112,638
2020.12.31 기준	슈로더 ISF 글로벌 기후변화	슈로더 ISF 글로벌 디스럼션	슈로더 ISF 글로벌 디비던드 팩시마이저	슈로더 ISF 글로벌 이머징 마켓 오퍼튜니티	슈로더 ISF 글로벌 에너지	슈로더 ISF 글로벌 에너지 트랜지션	슈로더 ISF 글로벌 배당주	슈로더 ISF 그레이트 차이나	슈로더 ISF 헬스케어 이노베이션
운용수익	12,558,888	753,996	43,640,950	25,863,457	6,893,108	1,495,249	7,417,561	6,458,845	22,204,701
운용비용	15,687,312	341,448	20,542,390	16,607,775	6,343,719	1,300,172	4,020,793	4,720,368	28,765,419
순투자이익(손실)	(3,128,424)	412,548	23,098,560	9,255,682	549,389	195,077	3,396,768	(1,738,477)	(6,560,718)
2020.12.31 기준	슈로더 ISF 인도 주식	슈로더 ISF 인도 오퍼튜니티	슈로더 ISF 재팬 오퍼튜니티	슈로더 ISF 일본 중소형주	슈로더 ISF 라틴 아메리카	슈로더 ISF 중동	슈로더 ISF 대만 주식	슈로더 ISF QEP 글로벌 액티브 가치형	슈로더 ISF QEP 글로벌 이머징 마켓
운용수익	4,409,832	1,504,902	1,260,593,028	450,798,010	3,419,344	1,930,574	8,681,508	10,318,773	12,981,025
운용비용	5,177,819	389,155	854,073,270	375,905,147	3,112,016	1,218,390	3,866,703	14,202,126	1,403,793
순투자이익(손실)	(767,987)	1,115,747	406,519,758	74,892,863	307,328	712,184	4,814,805	(3,883,353)	11,577,232
2020.12.31 기준	슈로더 ISF QEP 글로벌 웰리티	슈로더 ISF 이머징 마켓 멀티에셋 <sup>(3)</sup>	슈로더 ISF 글로벌 멀티에셋 인원	슈로더 ISF 아시아안 재권 리턴	슈로더 ISF 인플레이션 플러스	슈로더 ISF 이머징 마켓 재권 엔솔루트 리턴	슈로더 ISF 유로 본드	슈로더 ISF 유로 국채	슈로더 ISF 글로벌 재권
운용수익	13,114,657	8,035,910	72,883,809	8,689,976	293,982	136,956,499	22,024,139	5,310,482	10,120,414
운용비용	6,294,490	2,029,751	32,051,825	2,338,702	201,208	25,172,349	16,100,447	3,172,372	5,175,052
순투자이익(손실)	6,820,167	6,006,159	40,831,984	6,351,274	92,774	111,784,150	5,923,692	2,138,110	4,945,362
2020.12.31 기준	슈로더 ISF 글로벌 인플레이션 연계 채권	슈로더 ISF 미국 탈러 채권	슈로더 ISF 아시아안 로컬 커런시 채권	슈로더 ISF 유로 회사 채권	슈로더 ISF 유로 크레딧 컨버전	슈로더 ISF 이머징 마켓 채권	슈로더 ISF 이머징 마켓 하드 커런시 채권	슈로더 ISF 글로벌 전환사채	슈로더 ISF 글로벌 회사 채권
운용수익	5,691,041	25,248,160	11,240,436	218,761,083	56,202,629	50,946,075	1,001,578	59,631	8,514,757
운용비용	8,552,177	6,778,164	1,726,776	94,593,908	23,146,268	2,524,803	291,061	178,089	17,255,859
순투자이익(손실)	(2,861,136)	18,469,996	9,513,660	124,167,175	33,056,361	48,421,272	710,517	(118,458)	(8,741,102)
2020.12.31 기준	슈로더 ISF 글로벌 크레딧 인원	슈로더 ISF 글로벌 하이일드	슈로더 ISF 글로벌 멀티 크레딧	슈로더 ISF 글로벌 닷컴 리턴	슈로더 ISF 다이나믹 채권	슈로더 ISF 차이나 로컬 커런시 채권	슈로더 ISF 시큐리티아이드 크레딧	슈로더 ISF 스트래티지 크레딧	슈로더 ISF 스트래티지 크레딧
운용수익	122,015,548	116,422,173	17,171,242	3,262,150	1,059,842	45,102,496	50,344,750	29,514,846	51,360,652
운용비용	53,234,603	15,192,044	5,670,084	1,549,758	824,588	2,970,199	2,980,710	10,235,978	12,221,529
순투자이익(손실)	68,780,945	101,230,129	11,501,158	1,712,392	235,254	42,132,297	47,364,040	19,278,868	39,139,123

(1) 2021년 10월 29일자로 슈로더 ISF 유럽 배당주에서 슈로더 ISF 유럽 지속가능 가치 주식으로 명칭이 변경됨

(2) 2021년 6월 21일자로 슈로더 ISF 글로벌 시트 부동산에서 슈로더 ISF 글로벌 시트로 명칭이 변경됨

(3) 2021년 10월 29일자로 슈로더 ISF 이머징 멀티에셋 인컴에서 슈로더 ISF 이머징 마켓 멀티에셋으로 명칭이 변경됨





2018.12.31 기준	슈로더 ISF 아시아안 오퍼튜니티		슈로더 ISF 유로 주식		슈로더 ISF 글로벌 주식		슈로더 ISF 일본 주식		슈로더 ISF 미국 대형주		슈로더 ISF 올 차이나 주식 <sup>(1)</sup>		슈로더 ISF 아시아안 배당주		슈로더 ISF 브라질스	
	USD	USD	EUR	USD	EUR	EUR	JPY	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
운용수익	124,299,200	129,995,305	129,995,305	1,548,969	6,502,072	5,696,522,974	5,696,522,974	25,644,950	25,644,950	266,230	266,230	10,875,288	56,093,404	56,093,404	29,749,725	29,749,725
운용비용	73,800,930	68,580,027	68,580,027	518,608	4,610,543	3,482,733,716	3,482,733,716	26,784,118	26,784,118	38,310	38,310	5,394,058	20,567,083	20,567,083	17,097,064	17,097,064
순투자이익(손실)	50,498,270	61,415,278	61,415,278	1,030,361	1,891,529	2,213,789,258	2,213,789,258	(1,139,168)	(1,139,168)	227,920	227,920	5,481,230	35,526,321	35,526,321	12,652,661	12,652,661
2018.12.31 기준	슈로더 ISF 차이나 A 주식	슈로더 ISF 아시아안 오퍼튜니티	슈로더 ISF 유로 주식	슈로더 ISF 글로벌 주식	슈로더 ISF 아시아안 오퍼튜니티	슈로더 ISF 일본 주식	슈로더 ISF 미국 대형주	슈로더 ISF 올 차이나 주식 <sup>(1)</sup>	슈로더 ISF 브라질스	슈로더 ISF 유로 주식	슈로더 ISF 글로벌 주식	슈로더 ISF 아시아안 배당주	슈로더 ISF 브라질스	슈로더 ISF 유로 주식	슈로더 ISF 글로벌 주식	슈로더 ISF 브라질스
운용수익	3,631,543	24,269,414	24,269,414	72,222,449	44,450,941	119,313,356	5,251,935	7,210,627	15,338,265	51,501,085	51,501,085	6,314,201	6,314,201	6,314,201	6,314,201	6,314,201
운용비용	1,099,318	18,834,247	18,834,247	45,937,128	16,674,936	38,271,726	2,332,566	6,457,880	12,047,897	20,357,533	20,357,533	3,375,688	3,375,688	3,375,688	3,375,688	3,375,688
순투자이익(손실)	2,532,225	5,435,167	5,435,167	26,285,321	27,776,005	81,041,630	2,919,369	752,747	3,290,368	31,143,552	31,143,552	2,938,513	2,938,513	2,938,513	2,938,513	2,938,513
2018.12.31 기준	슈로더 ISF 글로벌 기후변화	슈로더 ISF 글로벌 디스컴션 <sup>(4)</sup>	슈로더 ISF 유로 주식	슈로더 ISF 글로벌 주식	슈로더 ISF 아시아안 오퍼튜니티	슈로더 ISF 일본 주식	슈로더 ISF 미국 대형주	슈로더 ISF 올 차이나 주식 <sup>(1)</sup>	슈로더 ISF 브라질스	슈로더 ISF 유로 주식	슈로더 ISF 글로벌 주식	슈로더 ISF 아시아안 배당주	슈로더 ISF 브라질스	슈로더 ISF 유로 주식	슈로더 ISF 글로벌 주식	슈로더 ISF 브라질스
운용수익	6,453,576	3,253	3,253	129,956,071	30,853,243	8,724,607	-	16,880,540	1,038,356	25,735,108	25,735,108	-	-	-	-	-
운용비용	6,080,473	485	485	48,862,230	15,714,327	8,774,564	-	7,440,873	1,125,958	19,423,530	19,423,530	-	-	-	-	-
순투자이익(손실)	373,103	2,768	2,768	81,093,841	15,138,916	(49,957)	-	9,439,667	(87,602)	6,311,578	6,311,578	-	-	-	-	-
2018.12.31 기준	슈로더 ISF 인도 주식	슈로더 ISF 인도 오퍼튜니티	슈로더 ISF 유로 주식	슈로더 ISF 글로벌 주식	슈로더 ISF 아시아안 오퍼튜니티	슈로더 ISF 일본 주식	슈로더 ISF 미국 대형주	슈로더 ISF 올 차이나 주식 <sup>(1)</sup>	슈로더 ISF 브라질스	슈로더 ISF 유로 주식	슈로더 ISF 글로벌 주식	슈로더 ISF 아시아안 배당주	슈로더 ISF 브라질스	슈로더 ISF 유로 주식	슈로더 ISF 글로벌 주식	슈로더 ISF 브라질스
운용수익	10,952,913	1,404,305	1,404,305	4,379,667,441	556,957,537	7,272,955	3,013,475	10,892,932	20,629,661	42,523,087	42,523,087	28,449,751	28,449,751	28,449,751	28,449,751	28,449,751
운용비용	8,715,395	490,438	490,438	3,363,833,133	514,294,769	5,040,884	1,678,454	4,024,352	32,645,365	3,448,774	3,448,774	4,390,537	4,390,537	4,390,537	4,390,537	4,390,537
순투자이익(손실)	2,237,518	913,867	913,867	1,025,834,308	42,662,768	2,232,071	1,335,021	6,868,580	(12,015,704)	39,074,313	39,074,313	24,059,214	24,059,214	24,059,214	24,059,214	24,059,214
2018.12.31 기준	슈로더 ISF QEP 글로벌 퀀티티	슈로더 ISF 인도 오퍼튜니티	슈로더 ISF 유로 주식	슈로더 ISF 글로벌 주식	슈로더 ISF 아시아안 오퍼튜니티	슈로더 ISF 일본 주식	슈로더 ISF 미국 대형주	슈로더 ISF 올 차이나 주식 <sup>(1)</sup>	슈로더 ISF 브라질스	슈로더 ISF 유로 주식	슈로더 ISF 글로벌 주식	슈로더 ISF 아시아안 배당주	슈로더 ISF 브라질스	슈로더 ISF 유로 주식	슈로더 ISF 글로벌 주식	슈로더 ISF 브라질스
운용수익	25,416,326	20,207,679	20,207,679	160,781,437	12,739,342	360,734	235,980,104	33,532,932	8,027,943	10,983,657	10,983,657	66,561,989	66,561,989	66,561,989	66,561,989	66,561,989
운용비용	7,698,840	3,843,871	3,843,871	59,549,471	2,951,186	254,582	42,539,729	21,287,367	3,177,760	3,509,858	3,509,858	16,779,883	16,779,883	16,779,883	16,779,883	16,779,883
순투자이익(손실)	17,717,486	16,363,808	16,363,808	101,231,966	9,788,156	106,152	193,440,375	12,245,565	4,850,183	7,473,799	7,473,799	49,782,106	49,782,106	49,782,106	49,782,106	49,782,106
2018.12.31 기준	슈로더 ISF 인플레이션 연계 채권	슈로더 ISF 미국 달러 채권	슈로더 ISF 유로 주식	슈로더 ISF 글로벌 주식	슈로더 ISF 아시아안 오퍼튜니티	슈로더 ISF 일본 주식	슈로더 ISF 미국 대형주	슈로더 ISF 올 차이나 주식 <sup>(1)</sup>	슈로더 ISF 브라질스	슈로더 ISF 유로 주식	슈로더 ISF 글로벌 주식	슈로더 ISF 아시아안 배당주	슈로더 ISF 브라질스	슈로더 ISF 유로 주식	슈로더 ISF 글로벌 주식	슈로더 ISF 브라질스
운용수익	10,274,118	31,146,800	31,146,800	13,276,656	214,915,851	50,885,198	9,098,789	4,321,836	771,536	9,857,634	9,857,634	63,688,316	63,688,316	63,688,316	63,688,316	63,688,316
운용비용	11,401,792	7,880,085	7,880,085	1,232,073	68,763,926	13,275,653	1,143,852	450,895	1,411,663	19,976,459	19,976,459	15,559,218	15,559,218	15,559,218	15,559,218	15,559,218
순투자이익(손실)	(1,127,674)	23,266,715	23,266,715	12,044,583	146,151,925	37,609,545	7,954,937	3,870,941	(640,127)	(10,118,825)	(10,118,825)	48,129,098	48,129,098	48,129,098	48,129,098	48,129,098
2018.12.31 기준	슈로더 ISF 글로벌 크레딧 인컴	슈로더 ISF 유로 주식	슈로더 ISF 글로벌 주식	슈로더 ISF 아시아안 오퍼튜니티	슈로더 ISF 일본 주식	슈로더 ISF 미국 대형주	슈로더 ISF 올 차이나 주식 <sup>(1)</sup>	슈로더 ISF 브라질스	슈로더 ISF 유로 주식	슈로더 ISF 글로벌 주식	슈로더 ISF 아시아안 배당주	슈로더 ISF 브라질스	슈로더 ISF 유로 주식	슈로더 ISF 글로벌 주식	슈로더 ISF 브라질스	슈로더 ISF 브라질스
운용수익	26,649,093	140,784,209	140,784,209	22,821,258	2,580,161	3,893,738	9,458,913	1,201,276	44,902,352	60,790,604	60,790,604	15,559,218	15,559,218	15,559,218	15,559,218	15,559,218
운용비용	8,412,505	21,964,387	21,964,387	4,956,066	428,268	1,771,093	753,237	65,571	17,900,647	14,722,309	14,722,309	48,129,098	48,129,098	48,129,098	48,129,098	48,129,098
순투자이익(손실)	18,236,588	118,819,822	118,819,822	17,865,192	2,151,893	2,122,645	8,705,676	1,135,705	27,001,705	46,068,295	46,068,295	10,629,121	10,629,121	10,629,121	10,629,121	10,629,121

(1) 2018년 6월 27일 설정됨  
(2) 2021년 10월 29일자로 슈로더 ISF 유럽 배당주에서 슈로더 ISF 유입 지속가능 가치 주식으로 명칭이 변경됨

(3) 2021년 6월 21일자로 슈로더 ISF 글로벌 씨티 부동산에서 슈로더 ISF 글로벌 씨티로 명칭이 변경됨

(4) 2018년 12월 12일 설정됨

(5) 2019년 7월 10일 설정됨

(6) 2019년 7월 31일 설정됨

(7) 2021년 10월 29일자로 슈로더 ISF 이머징 멀티에셋 인컴에서 슈로더 ISF 이머징 마켓 멀티에셋으로 명칭이 변경됨

## 하위펀드 목록

### 슈로더 ISF 아시안 오퍼튜니티(Asian Opportunities)

#### 투자목적

본 펀드는 일본을 제외한 아시아 기업의 주식 및 주식 관련 증권에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) 지수를 초과하는 자본증식을 달성하는 것이 목적입니다.

#### 투자방침

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 일본 제외 아시아 회사의 주식 및 주식 관련 증권에 투자합니다. 본 펀드는 중국 B 주식과 중국 H 주식에 직접 투자할 수 있으며 (순금액 기준) 자산의 30% 미만을 직접 또는 다음을 매개로 (참여증권 등을 통해) 간접적으로 중국 A 주식에 투자할 수 있습니다:

- 후강통 및 선강통
- 위안화 적격외국기관투자자 제도("RQFII") 및
- 규제시장

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 위험을 감소시키거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다.

본 펀드는 외국하위집합투자업자의 평가 체계에 따라 MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) 지수보다 전반적으로 높은 지속가능성 점수를 유지합니다. 이를 달성하기 위해 활용되는 투자 절차에 대한 상세한 정보는 펀드 특징 항목을 참조하시기 바랍니다.

본 펀드는 다음 웹사이트의 "지속가능성 정보" 항목에 기재된 한도를 초과한 활동, 산업 또는 발행인 그룹에 직접 투자하지 않습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc)

#### 벤치마크

본 펀드의 성과는 목표 벤치마크와 대비하여 측정하며 이는 MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) 지수 대비 초과분으로, Morningstar Asia ex Japan Equities 섹터와 이 성과를 비교합니다. 본 펀드의 투자 대상은 한정된 범위 내에서 목표 벤치마크의 구성요소와 중복될 것으로 예상됩니다. 비교 벤치마크는 성과 비교 목적으로만 포함되며 외국하위집합투자업자가 본 펀드의 자산을 투자하는 방식에는 영향을 주지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 목표 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 특정한 투자기회를 활용하기 위해 목표 벤치마크에 포함되지 않은 회사 또는 섹터에 투자합니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.

비교 벤치마크는 본 펀드의 투자목적과 투자방침을 고려하였을 때 성과목표의 적절한 비교대상이 된다고 외국하위집합투자업자가 판단했기 때문에 채택되었습니다.

이 벤치마크들은 본 펀드의 (관련된) 환경적/사회적 특징이나 지속가능한 목표를 고려하지 않습니다.

#### 상세정보

이 펀드는 전통적 주식형 펀드로 분류됩니다.

#### 위험 고려사항

##### 특정 위험 고려사항

후강통과 선강통은 중국 본토(홍콩, 마카오, 대만 제외)와 홍콩 주식시장 간 주식 교차거래를 목적으로 홍콩증권거래소(The Stock Exchange of Hong Kong Limited), 상하이증권거래소(Shanghai Stock Exchange)/선전증권거래소

(Shenzhen Stock Exchange), HKSCC(Hong Kong Securities Clearing Company Limited)와 ChinaClear(China Securities Depository and Clearing Corporation Limited)가 개발한 증권 거래 및 결제 시스템을 말합니다. 후강통과 선강통 및 관련 투자위험에 대한 자세한 내용은 '집합투자기구의 투자위험'을 참고하시기 바랍니다.

이 펀드는 RQFII 제도 또는 규제시장(채권시장연계제도(Bond Connect)을 통한 중국 은행간 채권시장(CIBM)을 포함)을 통하여 중국 본토에 투자할 수 있습니다. 투자자들은 RQFII 자격이 중지되거나 취소될 수 있으며 이 경우 이 펀드가 보유증권을 처분해야 하므로 이 펀드의 수익률에 불리한 영향을 미칠 수 있다는 사실을 유념하여야 합니다. 자세한 내용은 "RQFII 자격, RQFII 할당 한도, 중국 은행간 채권시장(CIBM) 및 채권시장연계제도(Bond Connect) 관련 위험" 참고하시기 바랍니다.

본 펀드는 (SFDR 제8조의 의미 범위 내) 환경적/사회적 특징을 가지고 있습니다. 그 결과, 이러한 특징을 가진 펀드는 일부 회사, 산업 또는 섹터에 제한적인 익스포저를 갖게 될 수 있고, 외국하위집합투자업자가 선택한 지속가능성 기준에 부합하지 않는 특정 투자 기회를 포기하거나 특정 보유자산을 처분할 수도 있습니다. 투자자들은 지속가능한 투자의 구성 요소가 무엇인지에 대해 각기 다른 견해를 갖고 있기 때문에 어떤 펀드는 특정 투자자의 신념과 가치를 반영하지 않는 회사에 투자할 수도 있습니다. 보다 상세한 정보는 지속가능성 위험에 대한 항목을 참조하시기 바랍니다.

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 '투자전략 및 위험관리' (A)를 참고하기 바랍니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

#### 일반적인 투자자 프로필

이 펀드는 주식에 대한 투자를 통해서 장기적인 성장 가능성을 추구하는 투자자들에게 적합합니다.

#### 펀드 특징

펀드통화	USD
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR <sup>2</sup> 적격여부	부적격

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

<sup>2</sup> 2017년 7월 3일자로 펀드는 이탈리아 2017년 예산법 (법률번호 2016년 12월 11일 제232호)(Italian 2017 Budget Law (Law No 232 of 11 December 2016))에 따른 Piano Individuale di Risparmio a lungo terminenumber 20의 투자대상이 되기 위한 적격요건을 준수합니다.



외국하위집합투자업자는 본 펀드의 투자자산 선별 시 지배구조와 지속가능성 기준을 적용합니다.

잠재적인 투자 기회와 보유자산 선별 및 평가 시, (1) 우수한 지배 구조 관행 (2) 환경 및 지역사회에 미치는 영향; (3) 직원, 공급업체 및 고객에 대한 공정하고 공평한 취급을 포함하나 이에 한정되지 않는 고유의 이해관계자 기반 접근법을 기준으로 기업을 평가합니다. 이 평가 및 실사 과정에서 슈로더 고유의 지속가능성 관련 톨을 활용한 정보 및 인사이트가 활용됩니다.

외국하위집합투자업자의 독자적인 분석 및 해당 기업에 대한 지속적인 경영 참여는 지속가능성 기준을 충족하지 못했거나 이와 관련된 취약 부문을 개선하지 못한 사업 부문이나 관행에서 벗어나기 위한 구체적인 조치가 취해질 예정이거나 취해지고 있다는 합리적인 수준의 확신을 도출할 수 있습니다. 외국하위집합투자업자는 내부 및 외부 평가 지표에서 해당 기업의 점수 및 순위 변화를 보기 전, 해당 기업들이 투자에 적합한지 판단할 수 있습니다.

#### 지속가능성 기준

분석에 활용되는 정보의 주요 원천은 외국하위집합투자업자 고유의 톨과 리서치, 제3자의 리서치, NGO 보고서 및 전문가 네트워크 등입니다. 외국하위집합투자업자는 기업의 지속가능성 보고서 및 기타 관련 회사 자료에 제공된 정보를 포함하여 회사들이 제공한 공개 정보를 자체적으로 분석합니다.

외국하위집합투자업자의 지속가능성에 대한 접근법과 기업의 경영 참여에 대한 상세한 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다:

<https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures>

외국하위집합투자업자는 본 펀드 포트폴리오 내 다음 증권들이 지속가능성 기준에 따라 평가되도록 하여야 합니다. 평가 목적상 시가총액 50억 유로 미만은 소기업, 50억~100억 유로의 기업은 중견기업, 100억 유로 초과는 대기업으로 분류합니다.

- 최소 90%의 선진국 내 대기업이 발행한 증권, 투자등급 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 선진국이 발행한 국채
- 최소 75%의 개발도상국 내 대기업이 발행한 증권, 중소기업이 발행한 증권, 하이일드 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 개발도상국이 발행한 국채

#### 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>3</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 5% 까지	해당없음	1.50%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>3</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 5%의 선취 판매수수료는 기준가격의 5.26315%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

## **슈로더 ISF 유로 주식 (EURO Equity)**

### **투자목적**

본 펀드는 유럽 경제통화동맹(EMU) 회원국에 소재한 회사들의 주식 및 주식 관련 증권에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 MSCI European Monetary Union (Net TR) 지수를 초과하는 자본증식을 달성하는 것이 목적입니다.

### **투자방침**

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 75% 이상을 유럽경제지역(European Economic Area)에 설립된 회사 주식 및 주식 관련 증권에 투자합니다. 또한 유로화를 사용하는 국가에 소재한 회사의 주식에 자산의 최소 2/3 이상을 투자합니다.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 위험을 감소시키거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다.

본 펀드는 외국하위집합투자업자의 평가 체계에 따라 MSCI European Monetary Union (Net TR) 지수보다 전반적으로 높은 지속가능성 점수를 유지합니다. 이를 달성하기 위해 활용되는 투자 절차에 대한 상세한 정보는 펀드 특징 항목을 참조하시기 바랍니다.

### **벤치마크**

본 펀드의 성과는 목표 기준지수와 대비하여 측정하며 이는 MSCI European Monetary Union (Net TR) 지수 대비 초과분으로, Morningstar Eurozone Large Cap Equity 섹터와 이 성과를 비교합니다. 본 펀드의 투자 대상은 비교 벤치마크의 구성요소와 상당 부분 중복될 것으로 예상됩니다. 비교 벤치마크는 성과 비교 목적으로만 포함되며 외국하위집합투자업자가 본 펀드의 자산을 투자하는 방식에는 영향을 주지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 목표 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 특정한 투자기회를 활용하기 위해 목표 벤치마크에 포함되지 않은 회사 또는 섹터에 투자합니다. 이 벤치마크들은 본 펀드의 (관련된) 환경적/사회적 특징이나 지속가능한 목표를 고려하지 않습니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.

비교 벤치마크는 본 펀드의 투자목적과 투자방침을 고려하였을 때 성과목표의 적절한 비교대상이 된다고 외국하위집합투자업자가 판단했기 때문에 채택되었습니다.

### **상세정보**

이 펀드는 전통적 주식형 펀드로 분류됩니다.

### **위험 고려사항**

#### **특정 위험 고려사항**

투자방침 상 자산의 75%를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 '투자전략 및 위험관리' (A)를 참고하기 바랍니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

본 펀드는 (SFDR 제8조의 의미 범위 내) 환경적/사회적 특징을 가지고 있습니다. 그 결과, 이러한 특징을 가진 펀드는 일부 회사, 산업 또는 섹터에 제한적인 익스포저를 갖게 될 수 있고, 지속가능성 기준에 부합하지 않는 특정 투자 기회를 포기하거나 특정 보유자산을 처분할 수도 있습니다. 따라서 본 펀드는 투자자산에 대해 유사한 기준을 적용하지 않는 다른 펀드들보다 저조한 성과를 낼 수 있습니다. 투자자들은 지속가능한 투자의 구성 요소가 무엇인지에 대해 각기 다른 견해를 갖고 있기 때문에 어떤 펀드는 특정 투자자의 신념과 가치를 반영하지 않는 회사에 투자할 수도 있습니다. 보다 상세한 정보는 지속가능성 위험에 대한 항목을 참조하시기 바랍니다.

## 일반적인 투자자 프로파일

이 펀드는 주식에 대한 투자를 통해서 장기적인 성장 가능성을 추구하는 투자자들에게 적합합니다.

## 펀드 특징

펀드통화	EUR
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management Limited
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부 <sup>2</sup>	PEA 적격
지속가능성 기준	<p>외국하위집합투자업자는 본 펀드의 투자자산 선정 시 지배구조 및 지속가능성 기준을 적용합니다.</p> <p>투자대상 기업들은 광범위한 요소들에 대한 지배구조, 환경 및 사회적 특성을 평가 받습니다. 이 분석은 슈로더의 인하우스 ESG 데이터 툴을 통한 정량적 평가가 뒷받침됩니다. 외국하위집합투자업자는 고유의 지속가능성 관련 툴을 활용해 지배구조 관행 외에도 기업의 환경/사회적 영향력을 평가합니다. 이외에도 하위집합투자업자는 기업이 본 펀드에 편입되기 적합한지 결정하기 전, 전반적인 지속가능성 지표에 기반한 자체 리서치와 분석을 시행할 수 있습니다. 고유의 툴은 포트폴리오 내 기업이 어떻게 상기 기재된 지속가능성 요건을 충족하고 있는지 측정하는 핵심 자료입니다.</p> <p>분석에 활용되는 정보의 원천은 하위집합투자업자 고유의 지속가능성 관련 툴과 리서치, 제3자의 데이터 외에도 기업의 지속가능성 보고서 및 기타 관련 기업 자료 등 기업들이 제공한 정보가 포함됩니다.</p> <p>외국하위집합투자업자의 지속가능성에 대한 접근법과 기업의 경영 참여에 대한 상세한 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다:  <a href="https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures">https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</a></p> <p>외국하위집합투자업자는 본 펀드 포트폴리오 내 다음 증권들이 지속가능성 기준에 따라 평가되도록 하여야 합니다. 평가 목적상 시가총액 50억 유로 미만은 소기업, 50억-100억 유로의 기업은 중견기업, 100억 유로 초과는 대기업으로 분류합니다.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 최소 90%의 선진국 내 대기업이 발행한 증권, 투자등급 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 선진국이 발행한 국채</li> <li>- 최소 75%의 개발도상국 내 대기업이 발행한 증권, 중소기업이 발행한 증권, 하이일드 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 개발도상국이 발행한 국채</li> </ul>

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

<sup>2</sup> 프랑스의 주식저축계획(plan d'épargne en Action, PEA)의 자격을 충족하기 위해 이 펀드는 순자산가치의 최소 75% 이상을 유럽연합 또는 프랑스와 사기 및 조세회피 방지조항을 포함한 조세협약을 체결한 EEA의 회원국에 본사를 두고 있는 회사가 발행한 주식에 투자합니다.

#### 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>3</sup>	연간 판매보수 <sup>4</sup>	연간 운용보수
A 주식	최대 5% 까지	해당없음	1.50%
A1 주식	최대 4% 까지	0.50%	1.50%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>3</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 5%의 선취 판매수수료는 기준가격의 5.26315%에 해당하며, 최대 4%의 선취 판매수수료는 기준가격의 4.16667%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

<sup>4</sup> A1 주식에 대한 판매보수는 회사와 동 주식의 판매회사로 선정된 판매대행회사들 간에 합의된 기간 별로 지급됨.

## **슈로더 ISF 글로벌 주식 (Global Equity)**

### **투자목적**

본 펀드는 전세계 회사의 주식 및 주식 관련 증권에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 MSCI All Country (AC) World (Net TR) 지수를 초과하는 자본증식을 달성하는 것이 목적입니다.

### **투자방침**

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 전세계 회사의 주식 및 주식 관련 증권에 투자합니다.

외국하위집합투자업자는 통상 3-5년 동안 시장 예상 수준 이상의 미래 수익성장("양(+)"의 성장 차이(positive growth gap))을 보일 것으로 판단되는 기업들을 발굴하고자 합니다.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 위험을 감소시키거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다.

본 펀드는 외국하위집합투자업자의 평가 체계에 따라 MSCI All Country (AC) World (Net TR) 지수보다 전반적으로 높은 지속가능성 점수를 유지합니다. 이를 달성하기 위해 활용되는 투자 절차에 대한 상세한 정보는 펀드 특징 항목을 참조하시기 바랍니다.

본 펀드는 다음 웹사이트의 "지속가능성 정보" 항목에 기재된 한도를 초과한 활동, 산업 또는 발행인 그룹에 직접 투자하지 않습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc)

### **벤치마크**

본 펀드의 성과는 목표 벤치마크인 MSCI All Country (AC) World (Net TR) 지수에 대비하여 측정됩니다. 본 펀드의 투자 대상은 한정된 범위 내에서 목표 벤치마크의 구성요소와 중복될 것으로 예상됩니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 목표 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 특정한 투자기회를 활용하기 위해 목표 벤치마크에 포함되지 않은 회사 또는 섹터에 투자합니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.

이 벤치마크는 본 펀드의 (관련된) 환경적/사회적 특징이나 지속가능한 목표를 고려하지 않습니다.

### **상세정보**

이 펀드는 전통적 주식형 펀드로 분류됩니다.

### **위험 고려사항**

#### **특정 위험 고려사항**

본 펀드는 (SFDR 제 8 조의 의미 범위 내) 환경적/사회적 특징을 가지고 있습니다. 그 결과, 이러한 특징을 가진 펀드는 일부 회사, 산업 또는 섹터에 제한적인 익스포저를 갖게 될 수 있고, 외국하위집합투자업자가 선택한 지속가능성 기준에 부합하지 않는 특정 투자 기회를 포기하거나 특정 보유자산을 처분할 수도 있습니다. 투자자들은 지속가능한 투자의 구성 요소가 무엇인지에 대해 각기 다른 견해를 갖고 있기 때문에 어떤 펀드는 특정 투자자의 신념과 가치를 반영하지 않는 회사에 투자할 수도 있습니다. 보다 상세한 정보는 지속가능성 위험에 대한 항목을 참조하시기 바랍니다.

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 '투자전략 및 위험관리' (A)를 참고하기 바랍니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

## 일반적인 투자자 프로필

이 펀드는 주식에 대한 투자를 통해서 장기적인 성장 가능성을 추구하는 투자자들에게 적합합니다.

## 펀드 특징

펀드통화	USD
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management Limited
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격
지속가능성 기준	<p>외국하위집합투자업자는 본 펀드의 투자자산 선별 시 지배구조와 지속가능성 기준을 적용합니다.</p> <p>외국하위집합투자업자는 발행인이 본 펀드의 포트폴리오에 적격인지 여부를 결정하기 위해 다양한 환경, 사회 및 지배구조 요소에 대해 평가합니다. 이러한 분석은 글로벌 섹터 전문가 및 현지 애널리스트팀이 수행하며 슈로더의 지속가능 투자 전담팀의 지원을 받습니다. 외국하위집합투자업자는 슈로더의 고유한 지속가능성 관련 툴을 활용해 회사의 전반적인 ESG 평가에 활용될 기초평가 결과를 제공합니다. 또한 기업 경영진과의 면담을 통해 외국하위집합투자업자의 견해를 전달하고, 기업 문화에 대한 깊은 이해와 고위 경영진의 기업의 사회적 책임에 대한 고위 경영진의 확고한 의지를 확인합니다. 선정된 모든 투자자산이 ESG에 대해 양(+)의 특성을 보일 필요는 없으나, 외국하위집합투자업자는 포트폴리오가 투자방침에 명시된 벤치마크 대비 양(+)의 평가를 받을 수 있도록 관리합니다.</p> <p>외국하위집합투자업자의 지속가능성에 대한 접근법과 기업들과의 관계에 대한 상세한 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다: <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures">www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</a></p> <p>외국하위집합투자업자는 본 펀드 포트폴리오 내 다음 증권들이 지속가능성 기준에 따라 평가되도록 하여야 합니다. 평가 목적상 시가총액 50억 유로 미만은 소기업, 50억-100억 유로의 기업은 중견기업, 100억 유로 초과는 대기업으로 분류합니다</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 최소 90%의 선진국 내 대기업이 발행한 증권, 투자등급 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 선진국이 발행한 국채</li> <li>- 최소 75%의 개발도상국 내 대기업이 발행한 증권, 중소기업이 발행한 증권, 하이일드 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 개발도상국이 발행한 국채</li> </ul>

## 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 5% 까지	해당없음	1.25%

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 5%의 선취 판매수수료는 기준가격의 5.26315%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은



연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

---

이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

## **슈로더 ISF 이탈리아 주식 (Italian Equity)**

### **투자목적**

본 펀드는 이탈리아 회사의 주식 및 주식 관련 증권에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 FTSE Italia All-Share (TR) 지수를 초과하는 자본증식을 달성하는 것이 목적입니다.

### **투자방침**

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 70% 이상을 (통상 50개 미만) 이탈리아 기업의 주식 및 주식 관련 증권에 집중적으로 투자합니다. 본 펀드는 이러한 자산의 최소 25% 이상(펀드 자산의 17.5%에 해당)을 FTSE MIB 지수, 또는 기타 이에 상응하는 지수에 포함되지 않은 이탈리아 기업의 주식 및 주식 관련 증권에 투자하며 해당 자산의 최소 5% 이상(펀드 자산의 3.5%에 해당)을 FTSE MIB 지수 및 FTSE MID CAP 지수, 또는 기타 이에 상응하는 지수에 포함되지 않은 이탈리아 기업의 주식 및 주식 관련 증권에 투자합니다.

본 펀드는 동일 회사나 동일 그룹에 속하는 회사들이 발행하거나 이들과 체결한 증권에 자산의 10%까지 투자할 수 있습니다.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 투자 목적을 달성하기 위한 목적 및 위험을 감소시키거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다.

본 펀드는 외국하위집합투자업자의 평가 체계에 따라 FTSE Italia All-Share (TR) 지수보다 전반적으로 높은 지속가능성 점수를 유지합니다. 이를 달성하기 위해 활용되는 투자 절차에 대한 상세한 정보는 펀드 특징 항목을 참조하시기 바랍니다.

본 펀드는 다음 웹사이트의 "지속가능성 정보" 항목에 기재된 한도를 초과한 활동, 산업 또는 발행인 그룹에 직접 투자하지 않습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc)

### **벤치마크**

본 펀드의 성과는 목표 벤치마크와 대비하여 측정하며 이는 FTSE Italia All-Share (TR) 지수 대비 초과분으로, Morningstar Italy Equity 섹터와 이 성과를 비교합니다. 본 펀드의 투자 대상은 목표 벤치마크의 구성요소와 상당 부분 중복될 것으로 예상됩니다. 비교 벤치마크는 성과 비교 목적으로만 포함되며 외국하위집합투자업자가 본 펀드의 자산을 투자하는 방식에는 영향을 주지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 목표 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 특정한 투자기회를 활용하기 위해 목표 벤치마크에 포함되지 않은 회사 또는 섹터에 투자합니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.

비교 벤치마크는 본 펀드의 투자목적과 투자방침을 고려하였을 때 성과목표의 적절한 비교대상이 된다고 외국하위집합투자업자가 판단했기 때문에 채택되었습니다.

이 벤치마크는 본 펀드의 (관련된) 환경적/사회적 특징이나 지속가능한 목표를 고려하지 않습니다.

### **상세정보**

이 펀드는 전통적 주식형 펀드로 분류됩니다.

### **위험 고려사항**

### **특정 위험 고려사항**

본 펀드는 (SFDR 제 8 조의 의미 범위 내) 환경적/사회적 특징을 가지고 있습니다. 그 결과, 이러한 특징을 가진 펀드는 일부 회사, 산업 또는 섹터에 제한적인 익스포저를 갖게 될 수 있고, 외국하위집합투자업자가 선택한 지속가능성 기준에 부합하지 않는 특정 투자 기회를 포기하거나 특정 보유자산을 처분할 수도 있습니다. 투자자들은 지속가능한 투자의 구성 요소가 무엇인지에 대해 각기 다른 견해를 갖고 있기 때문에 어떤 펀드는 특정 투자자의 신념과 가치를 반영하지 않는 회사에 투자할 수도 있습니다. 보다 상세한 정보는 지속가능성 위험에 대한 항목을 참조하시기 바랍니다.

투자방침 상 자산의 70%를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 ‘투자전략 및 위험관리’ (A)를 참고하기 바랍니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

### 일반적인 투자자 프로파일

이 펀드는 주식에 대한 투자를 통해서 장기적인 성장 가능성을 추구하는 투자자들에게 적합합니다.

### 펀드 특징

펀드통화	EUR
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management Limited
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부 <sup>2</sup>	PIR 적격

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및/또는 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

<sup>2</sup> 펀드는 이탈리아 2017년 예산법 (법률번호 2016년 12월 11일 제232호)(Italian 2017 Budget Law (Law No 232 of 11 December 2016))에 따른 “Piano Individuale di Risparmio a lungo termine”(PIR)의 투자대상이 되기 위한 적격요건을 준수합니다.

외국하위집합투자업자는 본 펀드의 투자자산 선별 시 지배구조와 지속가능성 기준을 적용합니다.

투자대상 기업들은 광범위한 요소들에 대한 지배구조, 환경 및 사회적 특성을 평가 받습니다. 외국하위집합투자업자는 모든 잠재적 보유자산에 대해 가능한 경우 고위 경영진과의 면담 등 자체 실사를 실시합니다. 외국하위집합투자업자는 고객, 직원, 공급업체 및 규제 기관 등의 주요 이해관계자들과의 관계를 평가하는 한편, 기업이 사회에 미칠 영향력을 파악하고자 합니다. 이 리서치는 슈로더 고유의 지속가능성 관련 툴을 통한 정량적 평가가 뒷받침합니다. 이는 기존 및 잠재 투자자산들이 어떻게 상기 기재된 지속가능성 요건을 충족하고 있는지 측정하는 핵심 자료입니다.

#### 지속가능성 기준

분석에는 기업들이 제공한 기업의 지속가능성 보고서 및 기타 관련 회사 자료와 슈로더 고유의 지속가능성 관련 툴 및 제3자 데이터 등의 정보가 활용됩니다.

외국하위집합투자업자의 지속가능성에 대한 접근법과 기업들과의 관계에 대한 상세한 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures)

외국하위집합투자업자는 본 펀드 포트폴리오 내 다음 증권들이 지속가능성 기준에 따라 평가되도록 하여야 합니다. 평가 목적상 시가총액 50억 유로 미만은 소기업, 50억-100억 유로의 기업은 중견기업, 100억 유로 초과는 대기업으로 분류합니다

- 최소 90%의 선진국 내 대기업이 발행한 증권, 투자등급 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 선진국이 발행한 국채
- 최소 75%의 개발도상국 내 대기업이 발행한 증권, 중소기업이 발행한 증권, 하이일드 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 개발도상국이 발행한 국채

#### 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>3</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 5% 까지	해당없음	1.25%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>3</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 5%의 선취 판매수수료는 기준가격의 5.26315%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

## **슈로더 ISF 일본 주식 (Japanese Equity)**

### **투자목적**

본 펀드는 일본 회사의 주식 및 주식 관련 증권에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 Tokyo Stock Exchange 1st Section (TOPIX) (Net TR) 지수를 초과하는 자본증식을 달성하는 것이 목적입니다.

### **투자방침**

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 일본 회사의 주식 및 주식 관련 증권에 투자합니다.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 투자 목적을 달성하기 위한 목적 및 위험을 감소시키거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다.

본 펀드는 외국하위집합투자업자의 평가 체계에 따라 Tokyo Stock Exchange 1st Section (TOPIX) (Net TR) 지수보다 전반적으로 높은 지속가능성 점수를 유지합니다. 이를 달성하기 위해 활용되는 투자 절차에 대한 상세한 정보는 펀드 특징 항목을 참조하시기 바랍니다.

본 펀드는 다음 웹사이트의 "지속가능성 정보" 항목에 기재된 한도를 초과한 활동, 산업 또는 발행인 그룹에 직접 투자하지 않습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc)

### **벤치마크**

본 펀드의 성과는 목표 벤치마크인 Tokyo Stock Exchange 1st Section (TOPIX) (Net TR) 지수 대비 초과분입니다. 본 펀드의 투자 대상은 목표 벤치마크의 구성요소와 상당 부분 중복될 것으로 예상됩니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 목표 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 특정한 투자기회를 활용하기 위해 목표 벤치마크에 포함되지 않은 회사나 섹터에 투자할 수 있습니다. 이 벤치마크는 본 펀드의 (관련된) 환경적/사회적 특징이나 지속가능한 목표를 고려하지 않습니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.

### **상세정보**

이 펀드는 전통적 주식형 펀드로 분류됩니다.

### **위험 고려사항**

#### **특정 위험 고려사항**

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 '투자전략 및 위험관리' (A)를 참고하기 바랍니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

본 펀드는 (SFDR 제8조의 의미 범위 내) 환경적/사회적 특징을 가지고 있습니다. 그 결과, 이러한 특징을 가진 펀드는 일부 회사, 산업 또는 섹터에 제한적인 익스포저를 갖게 될 수 있고, 지속가능성 기준에 부합하지 않는 특정 투자 기회를 포기하거나 특정 보유자산을 처분할 수도 있습니다. 따라서 본 펀드는 투자자산에 대해 유사한 기준을 적용하지 않는 다른 펀드들보다 저조한 성과를 낼 수 있습니다. 투자자들은 지속가능한 투자의 구성 요소가 무엇인지에 대해 각기 다른 견해를 갖고 있기 때문에 어떤 펀드는 특정 투자자의 신념과 가치를 반영하지 않는 회사에 투자할 수도 있습니다. 보다 상세한 정보는 지속가능성 위험에 대한 항목을 참조하시기 바랍니다.

### **일반적인 투자자 프로필**

이 펀드는 주식에 대한 투자를 통해서 장기적인 성장 가능성을 추구하는 투자자들에게 적합합니다.

## 펀드 특징

펀드통화	JPY
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management (Japan) Limited
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격
지속가능성 기준	<p>외국하위집합투자업자는 본 펀드의 투자자산 선별 시 지배구조와 지속가능성 기준을 적용합니다. 외부 평가 서비스 외에도 여러 가지 고유의 톨을 활용해 투자 가능한 대상을 평가합니다.</p> <p>외국하위집합투자업자는 모든 잠재적 보유자산에 대해 가능한 경우 고위 경영진과의 면담 등 자체 실사를 실시하고 광범위한 요소에 걸쳐 기업의 지배구조, 환경/사회적 특성을 평가합니다. 이 과정에서 슈로더 고유의 지속가능성 관련 톨이 제공하는 양적 분석이 활용됩니다. 이는 포트폴리오의 기존 및 잠재 투자자산이 어떻게 본 펀드의 지속가능성 기준을 충족하고 있는지 평가하는 핵심 자료입니다. 고유 분석과 지속적인 경영진과의 소통을 통해 해당 회사가 현실적인 기간 내 지속가능성 기준을 충족할 수 있으리라고 외국하위집합투자업자가 판단한 경우, 지속가능성 평가 기준에 미치지 못하는 기업들도 투자에 적합한 대상이 될 수 있습니다.</p> <p>본 펀드가 보유하기에 적합한 기업이 되기 위해서는 고객, 직원, 공급업체 및 규제기관 등 이해관계자들에게 최선을 다할 것으로 예상되어야 합니다. 본 펀드는 이해관계자들을 공정하게 대우하고 우수한 지배구조를 갖춘 회사들에 투자합니다.</p> <p>외국하위집합투자업자의 지속가능성에 대한 접근법과 기업의 경영 참여에 대한 상세한 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다: <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures">www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</a></p> <p>외국하위집합투자업자는 본 펀드 포트폴리오 내 다음 증권들이 지속가능성 기준에 따라 평가되도록 하여야 합니다. 평가 목적상 시가총액 50억 유로 미만은 소기업, 50억-100억 유로의 기업은 중견기업, 100억 유로 초과는 대기업으로 분류합니다</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 최소 90%의 선진국 내 대기업이 발행한 증권, 투자등급 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 선진국이 발행한 국채</li> <li>- 최소 75%의 개발도상국 내 대기업이 발행한 증권, 중소기업이 발행한 증권, 하이일드 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 개발도상국이 발행한 국채</li> </ul>

## 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수 <sup>3</sup>	연간 운용보수
A 주식	최대 5% 까지	해당없음	1.25%

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 5%의 선취 판매수수료는 기준가격의 5.26315%에 해당하며, 최대 4%의 선취 판매수수료는 기준가격의 4.16667%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

<sup>3</sup> A1 주식에 대한 판매보수는 회사와 동 주식의 판매회사로 선정된 판매대행회사들 간에 합의된 기간 별로 지급됨.



주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수 <sup>3</sup>	연간 운용보수
A1 주식	최대 4% 까지	0.50%	1.50%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

## 슈로더 ISF 미국 대형주 (US Large Cap)

### 투자목적

본 펀드는 미국 대형주 및 주식 관련 증권에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 Standard & Poor's 500 (Net TR) Lagged 지수를 초과하는 자본증식을 달성하는 것이 목적입니다

### 투자방침

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 미국 대형주 및 주식 관련 증권에 투자합니다. 대형주란 매입 당시 미국 주식시장의 시가총액 상위 85%에 해당하는 회사들을 말합니다.

본 펀드는 주요 북미 증권거래소에 상장된 비(非) 미국 기업의 주식에도 투자할 수 있습니다.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 위험을 감소시키거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다.

### 벤치마크

본 펀드의 성과는 목표 벤치마크인 Standard & Poor's 500 (Net TR) Lagged 지수 대비 초과분입니다. 본 펀드의 투자 대상은 목표 벤치마크의 구성요소와 상당 부분 중복될 것으로 예상됩니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 목표 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한 사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 특정한 투자기회를 활용하기 위해 목표 벤치마크에 포함되지 않은 회사나 섹터에 투자할 수 있습니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.

### 상세정보

이 펀드는 전통적 주식형 펀드로 분류됩니다.

### 위험 고려사항

#### 특정 위험 고려사항

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 '투자전략 및 위험관리' (A)를 참고하기 바랍니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

### 일반적인 투자자 프로필

이 펀드는 주식에 대한 투자를 통해서 장기적인 성장 가능성을 추구하는 투자자들에게 적합합니다.

### 펀드 특징

펀드통화	USD
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management Limited
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

## 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 5% 까지	해당없음	1.25%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 5%의 선취 판매수수료는 기준가격의 5.26315%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

## **슈로더 ISF 올 차이나 주식 (All China Equity)**

### **투자목적**

본 펀드는 (상장 지역과 상관없이) 중국 기업들의 주식 및 주식 관련 증권에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 MSCI China (All Shares Net TR) 지수를 초과하는 자본증식을 달성하는 것이 목적입니다.

### **투자방침**

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 중국 기업들의 주식 및 주식 관련 증권에 투자합니다.

본 펀드는 중국 B 주식과 중국 H 주식에 직접 투자할 수 있으며 (순금액 기준) 자산의 70%까지 (참여증권 등) 다음 각 호를 통해 중국 A 주식에 투자할 수 있습니다.

- 후강통과 선강통
- 위안화 적격 외국 기관투자자("RQFII") 제도
- 규제시장

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 투자 목적을 달성하기 위한 목적 및 위험을 감소시키거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다.

### **벤치마크**

본 펀드의 성과는 목표 벤치마크와 대비하여 측정하며 이는 MSCI China (All Shares Net TR) 지수 대비 초과분으로, Morningstar China Equity 섹터와 이 성과를 비교합니다. 대부분의 펀드 투자자산은 목표 벤치마크를 구성하는 요소가 될 수 있습니다. 외국하위집합투자업자는 그 재량에 따라 투자하며 여하한 벤치마크의 구성 요소에 부합하는 투자에만 국한하여 투자하지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 특정한 투자기회를 활용하기 위해 목표 벤치마크에 포함되지 않은 회사 또는 섹터에 투자합니다.

목표 벤치마크(target benchmark)는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다. 비교 벤치마크(comparator benchmark)는 본 펀드의 투자목적과 투자방침을 고려하였을 때 성과목표의 적절한 비교대상이 된다고 외국하위집합투자업자가 판단했기 때문에 채택되었습니다.

### **상세정보**

이 펀드는 전문 주식형 펀드로 분류됩니다.

### **위험 고려사항**

#### **특정 위험 고려사항**

후강통과 선강통은 중국 본토(홍콩, 마카오, 대만 제외)와 홍콩 주식시장 간 주식 교차거래를 목적으로 홍콩증권거래소(The Stock Exchange of Hong Kong Limited), 상하이증권거래소(Shanghai Stock Exchange)/선전증권거래소(Shenzhen Stock Exchange), HKSCC(Hong Kong Securities Clearing Company Limited)와 ChinaClear(China Securities Depository and Clearing Corporation Limited)가 개발한 증권 거래 및 결제 시스템을 말합니다. 후강통과 선강통 및 관련 투자위험에 대한 자세한 내용은 '집합투자기구의 투자위험'을 참고하시기 바랍니다.

이 펀드는 RQFII 제도 또는 규제시장을 통하여 중국 본토에 투자할 수 있습니다. 투자자들은 RQFII 자격이 중지되거나 취소될 수 있으며 이 경우 이 펀드가 보유증권을 처분해야 하므로 이 펀드의 수익률에 불리한 영향을 미칠 수 있다는 사실을 유념하여야 합니다. 자세한 내용은 "RQFII 자격 및 RQFII 할당 한도 관련 위험"을 참고하시기 바랍니다.

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은

제2부의 내용 중 ‘투자전략 및 위험관리’ (A)를 참고하기 바랍니다.

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 ‘투자전략 및 위험관리’ (A)를 참고하기 바랍니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

### 일반적인 투자자 프로필

이 펀드는 발생가능한 단기적인 손해를 최소화하기보다는 장기 수익(long term return)을 극대화시키려는 투자자들에게 적합합니다.

### 펀드 특징

펀드통화	USD
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>3</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격

### 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>4</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 5% 까지	해당없음	1.50%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>3</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

<sup>4</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 5%의 선취 판매수수료는 기준가격의 5.26315%, 최대 4%의 선취 판매수수료는 기준가격의 4.16667%에 해당하며, 최대 1%의 선취 판매수수료는 기준가격의 1.0101%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

## **슈로더 ISF 아시안 디비던드 맥시마이저 (Asian Dividend Maximiser)**

### **투자목적**

본 펀드는 아시아 태평양 회사들(일본 제외)의 주식 및 주식 관련 증권에 투자함으로써 연 7%의 인컴수익을 제공하는 것이 목적입니다. 목적 달성은 보장되지 않으며 시장 상황에 따라 변동될 수 있습니다.

### **투자방침**

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상(현금성 자산 제외)을 인컴수익과 자본증식을 위해 선정된 아시아 태평양(일본 제외) 회사의 주식 및 주식 관련 증권에 투자합니다. 본 펀드의 수익성(yield)을 강화하기 위해 외국하위집합투자업자는 펀드가 보유하는 개별 증권에 대해 잠재적인 자본증식 매도가치 이상으로 행사 가격을 체결함으로써 추가 인컴수익을 창출하고자 단기 콜옵션을 선별적으로 매도합니다.

본 펀드는 중국 B 주식과 중국 H 주식에 직접 투자할 수 있으며 (순금액 기준) 자산의 10% 한도 내에서 직접 또는 (참여증권 등을 통해) 간접적으로 후강통 및 선강통을 거쳐 중국 A 주식에 투자할 수 있습니다.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 투자 목적을 달성하기 위한 목적 및 위험을 감소시키거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품에 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 외국하위집합투자업자의 평가 체계에 따라 MSCI AC Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR) 지수보다 전반적으로 높은 지속가능성 점수를 유지합니다. 이를 달성하기 위해 활용되는 투자 절차에 대한 상세한 정보는 펀드 특징 항목을 참조하시기 바랍니다.

본 펀드는 다음 웹사이트의 "지속가능성 정보" 항목에 기재된 한도를 초과한 활동, 산업 또는 발행인 그룹에 직접 투자하지 않습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc)

### **벤치마크**

본 펀드의 성과는 연 7%의 수익 목표에 대비하여 측정하며 MSCI AC Pacific ex Japan (Net TR) 지수 및 MSCI AC Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR) 지수와 이 성과를 비교합니다. 비교 벤치마크는 성과 비교 목적으로만 포함되며 외국하위집합투자업자가 본 펀드의 자산을 투자하는 방식에는 영향을 주지 않습니다. 본 펀드의 투자 대상은 비교 벤치마크의 구성요소와 상당 부분 중복될 것으로 예상됩니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 비교 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 비교 벤치마크에 포함되지 않은 회사나 섹터에 투자할 수 있습니다.

수익 목표는 외국하위집합투자업자가 투자목적에 기재된 수익 수준을 달성하기 위한 전략을 활용하기 때문에 채택되었습니다. 비교 벤치마크는 본 펀드의 투자목적과 투자방침을 고려하였을 때 성과목표의 적절한 비교대상이 된다고 외국하위집합투자업자가 판단했기 때문에 채택되었습니다.

이 벤치마크는 본 펀드의 (관련된) 환경적/사회적 특징이나 지속가능한 목표를 고려하지 않습니다.

### **상세정보**

이 펀드는 전문 주식형 펀드로 분류됩니다.

### **특정 위험 고려사항**

이 펀드는 투자목적의 주요 일부로서 파생상품을 활용할 수 있습니다. 이러한 전략은 통상 기초 주가가 상승하는 기간 동안에는 파생상품 오버레이를 활용하지 않는 유사한 포트폴리오 보다 낮은 수익률을 보이며 기초 주가가 하락하는 기간 동안에는 보다 높은 수익률을 보입니다. 후강통과 선강통은 중국 본토(홍콩, 마카오, 대만 제외)와 홍콩 주식시장 간 주식 교차거래를 목적으로 홍콩증권거래소(The Stock Exchange of Hong Kong Limited), 상하이증권

거래소(Shanghai Stock Exchange)/선전증권거래소(Shenzhen Stock Exchange), HKSCC(Hong Kong Securities Clearing Company Limited)와 ChinaClear(China Securities Depository and Clearing Corporation Limited)가 개발한 증권 거래 및 결제 시스템을 말합니다. 후강통과 선강통 및 관련 투자위험에 대한 자세한 내용은 '집합투자기구의 투자위험'을 참고하시기 바랍니다.

본 펀드는 (SFDR 제8조의 의미 범위 내) 환경적/사회적 특징을 가지고 있습니다. 그 결과, 이러한 특징을 가진 펀드는 일부 회사, 산업 또는 섹터에 제한적인 익스포저를 갖게 될 수 있고, 외국하위집합투자업자가 선택한 지속가능성 기준에 부합하지 않는 특정 투자 기회를 포기하거나 특정 보유자산을 처분할 수도 있습니다. 투자자들은 지속가능한 투자의 구성 요소가 무엇인지에 대해 각기 다른 견해를 갖고 있기 때문에 어떤 펀드는 특정 투자자의 신념과 가치를 반영하지 않는 회사에 투자할 수도 있습니다. 보다 상세한 정보는 지속가능성 위험에 대한 항목을 참조하시기 바랍니다.

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 '투자전략 및 위험관리' (A)를 참고하기 바랍니다.

### 일반적인 투자자 프로파일

이 펀드는 발생가능한 단기적인 손해를 최소화하기보다는 장기 수익(long term return)을 극대화시키려는 투자자들에게 적합합니다.

### 펀드 특징

펀드통화	USD
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management Limited
거래가마시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.



외국하위집합투자업자는 본 펀드의 투자자산 선별 시 지배구조와 지속가능성 기준을 적용합니다.

투자대상 기업들은 광범위한 요소들에 대한 지배구조, 환경 및 사회적 특성을 평가 받습니다. 외국하위집합투자업자는 모든 잠재적 보유자산에 대해 가능한 경우 고위 경영진과의 면담 등 자체 실사를 실시합니다. 외국하위집합투자업자는 고객, 직원, 공급업체 및 규제 기관 등의 주요 이해관계자들과의 관계를 평가하는 한편, 기업이 사회에 미칠 영향력을 파악하고자 합니다. 이 리서치는 슈로더 고유의 지속가능성 관련 툴을 통한 정량적 평가가 뒷받침합니다. 이는 기존 및 잠재 투자자산들이 어떻게 상기 기재된 지속가능성 요건을 충족하고 있는지 측정하는 핵심 자료입니다.

#### 지속가능성 기준

분석에는 기업들이 제공한 기업의 지속가능성 보고서 및 기타 관련 회사 자료와 슈로더 고유의 지속가능성 관련 툴 및 제3자 데이터 등의 정보가 활용됩니다.

외국하위집합투자업자의 지속가능성에 대한 접근법과 기업의 경영 참여에 대한 상세한 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures)

외국하위집합투자업자는 본 펀드 포트폴리오 내 다음 증권들이 지속가능성 기준에 따라 평가되도록 하여야 합니다. 평가 목적상 시가총액 50억 유로 미만은 소기업, 50억~100억 유로의 기업은 중견 기업, 100억 유로 초과는 대기업으로 분류합니다

- 최소 90%의 선진국 내 대기업이 발행한 증권, 투자등급 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 선진국이 발행한 국채
- 최소 75%의 개발도상국 내 대기업이 발행한 증권, 중소기업이 발행한 증권, 하이일드 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 개발도상국이 발행한 국채

#### 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 5% 까지	해당없음	1.50%
C 주식	최대 1% 까지	해당없음	0.75%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 5%의 선취 판매수수료는 기준가격의 5.26315%에 해당하며, 최대 1%의 선취 판매수수료는 기준가격의 1.0101%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

## **슈로더 ISF 아시안 배당주 (Asian Equity Yield)**

### **투자목적**

본 펀드는 아시아 태평양 회사들(일본 제외)의 주식 및 주식 관련 증권에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) 지수를 초과하는 인컴수익과 자본증식을 달성하는 것이 목적입니다.

### **투자방침**

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 아시아 태평양(일본 제외) 회사의 주식에 투자합니다.

본 펀드는 배당금을 제공하는 동시에 장래 성장을 위해 재투자할 가용 현금을 보유하고 있는 일본 제외 아시아 태평양(일본 제외) 회사의 주식 및 주식 관련 증권에 투자합니다.

본 펀드는 중국 B 주식과 중국 H 주식에 직접 투자할 수 있으며 (순금액 기준) 자산의 30% 미만을 다음을 매개로 직접 또는 (참여증권 등을 통해) 간접적으로 중국 A 주식에 투자할 수 있습니다:

- 후강통 및 선강통
- 위안화 적격외국기관투자자 제도("RQFII") 및
- 규제시장

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 위험을 감소시키거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다.

본 펀드는 외국하위집합투자업자의 평가 체계에 따라 MSCI AC Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR) 지수보다 전반적으로 높은 지속가능성 점수를 유지합니다. 이를 달성하기 위해 활용되는 투자 절차에 대한 상세한 정보는 펀드 특징 항목을 참조하시기 바랍니다.

본 펀드는 다음 웹사이트의 "지속가능성 정보" 항목에 기재된 한도를 초과한 활동, 산업 또는 발행인 그룹에 직접 투자하지 않습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc)

### **벤치마크**

본 펀드의 성과는 목표 벤치마크와 대비하여 측정하며 이는 MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) 지수 대비 초과분으로 MSCI AC Asia Pacific ex Japan High Dividend Yield 지수, Morningstar Asia Pacific ex Japan Income 섹터 및 Morningstar Asia Pacific ex Japan Equity 섹터와 이 성과를 비교합니다. 본 펀드의 투자 대상은 한정된 범위 내에서 목표 벤치마크 및 비교 벤치마크의 구성요소와 중복될 것으로 예상됩니다. 비교 벤치마크는 성과 비교 목적으로만 포함되며 외국하위집합투자업자가 본 펀드의 자산을 투자하는 방식에는 영향을 주지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 목표 벤치마크나 비교 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 특정한 투자기회를 활용하기 위해 여하한 벤치마크에 포함되지 않은 회사 또는 섹터에 투자합니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다. 비교 벤치마크는 본 펀드의 투자목적과 투자방침을 고려하였을 때 성과목표의 적절한 비교대상이 된다고 외국하위집합투자업자가 판단했기 때문에 채택되었습니다.

이 벤치마크들은 본 펀드의 (관련된) 환경적/사회적 특징이나 지속가능한 목표를 고려하지 않습니다.

### **상세정보**

이 펀드는 전문 주식형 펀드로 분류됩니다.

### **특정 위험 고려사항**

후강통과 선강통은 중국 본토(홍콩, 마카오, 대만 제외)와 홍콩 주식시장 간 주식 교차거래를 목적으로 홍콩증권거래소(The Stock Exchange of Hong Kong Limited), 상하이증권거래소(Shanghai Stock Exchange)/선전증권거래소

(Shenzhen Stock Exchange), HKSCC(Hong Kong Securities Clearing Company Limited)와 ChinaClear(China Securities Depository and Clearing Corporation Limited)가 개발한 증권 거래 및 결제 시스템을 말합니다. 후강통과 선강통 및 관련 투자위험에 대한 자세한 내용은 '집합투자기구의 투자위험'을 참고하시기 바랍니다.

이 펀드는 RQFII 제도 또는 규제시장(채권시장연계제도(Bond Connect)을 통한 중국 은행간 채권시장(CIBM)을 포함)을 통하여 중국 본토에 투자할 수 있습니다. 투자자들은 RQFII 자격이 중지되거나 취소될 수 있으며 이 경우 이 펀드가 보유증권을 처분해야 하므로 이 펀드의 수익률에 불리한 영향을 미칠 수 있다는 사실을 유념하여야 합니다. 자세한 내용은 "RQFII 자격, RQFII 할당 한도, 중국 은행간 채권시장(CIBM) 및 채권시장연계제도(Bond Connect) 관련 위험"을 참고하시기 바랍니다.

본 펀드는 (SFDR 제8조의 의미 범위 내) 환경적/사회적 특징을 가지고 있습니다. 그 결과, 이러한 특징을 가진 펀드는 일부 회사, 산업 또는 섹터에 제한적인 익스포저를 갖게 될 수 있고, 외국하위집합투자업자가 선택한 지속가능성 기준에 부합하지 않는 특정 투자 기회를 포기하거나 특정 보유자산을 처분할 수도 있습니다. 투자자들은 지속가능한 투자의 구성 요소가 무엇인지에 대해 각기 다른 견해를 갖고 있기 때문에 어떤 펀드는 특정 투자자의 신념과 가치를 반영하지 않는 회사에 투자할 수도 있습니다. 보다 상세한 정보는 지속가능성 위험에 대한 항목을 참조하시기 바랍니다.

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 '투자전략 및 위험관리' (A)를 참고하기 바랍니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

#### 일반적인 투자자 프로필

이 펀드는 발생가능한 단기적인 손해를 최소화하기보다는 장기 수익(long term return)을 극대화시키려는 투자자들에게 적합합니다.

#### 펀드 특징

펀드통화	USD
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

지속가능성 기준	외국하위집합투자업자는 본 펀드의 투자자산 선별 시 지배구조와 지속가능성 기준을 적용합니다.
	잠재적인 투자 기회와 보유자산 선별 및 평가 시, (1) 우수한 지배 구조 관행 (2) 환경 및 지역사회에 미치는 영향; (3) 직원, 공급업체 및 고객에 대한 공정하고 공평한 취급을 포함하나 이에 한정되지 않는 고유의 이해관계자 기반 접근법을 기준으로 기업을 평가합니다. 이 평가 및 실사 과정에서 슈로더 고유의 지속가능성 관련 도구(tool)를 활용한 정보 및 인사이트가 활용됩니다.
	외국하위집합투자업자의 독자적인 분석 및 해당 기업에 대한 지속적인 경영 참여는 지속가능성 기준을 충족하지 못했거나 이와 관련된 취약 부문을 개선하지 못한 사업 부문이나 관행에서 벗어나기 위한 구체적인 조치가 취해질 예정이거나 취해지고 있다는 합리적인 수준의 확신을 도출할 수 있습니다. 외국하위집합투자업자는 내부 및 외부 평가 지표에서 해당 기업의 점수 및 순위 변화를 보기 전, 해당 기업들이 투자에 적합한지 판단할 수 있습니다.
	분석에 활용되는 정보의 주요 원천은 외국하위집합투자업자 고유의 도구(tool)와 리서치, 제3자의 리서치, NGO 보고서 및 전문가 네트워크 등입니다. 외국하위집합투자업자는 기업의 지속가능성 보고서 및 기타 관련 회사 자료에 제공된 정보를 포함하여 회사들이 제공한 공개 정보를 자체적으로 분석합니다.
	<p>외국하위집합투자업자의 지속가능성에 대한 접근법과 기업의 경영 참여에 대한 상세한 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다:</p> <p><a href="https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures">https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</a></p> <p>외국하위집합투자업자는 본 펀드 포트폴리오 내 다음 증권들이 지속가능성 기준에 따라 평가되도록 하여야 합니다. 평가 목적상 시가총액 50억 유로 미만은 소기업, 50억~100억 유로의 기업은 중견기업, 100억 유로 초과는 대기업으로 분류합니다.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 최소 90%의 선진국 내 대기업이 발행한 증권, 투자등급 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 선진국이 발행한 국채</li> <li>- 최소 75%의 개발도상국 내 대기업이 발행한 증권, 중소기업이 발행한 증권, 하이일드 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 개발도상국이 발행한 국채</li> </ul>

#### 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수 <sup>3</sup>	연간 운용보수
A 주식	최대 5% 까지	해당없음	1.50%
A1 주식	최대 4% 까지	0.50%	1.50%
B 주식	해당없음	0.60%	1.50%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 5%의 선취 판매수수료는 기준가격의 5.26315%에 해당하며, 최대 4%의 선취 판매수수료는 기준가격의 4.16667%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

<sup>3</sup> A1 주식에 대한 판매보수는 회사와 동 주식의 판매회사로 선정된 판매대행회사들 간에 합의된 기간 별로 지급되며, B 주식에 대한 판매보수는 매 분기별로 지급됨.

## **슈로더 ISF 브릭스 (BRIC (Brazil, Russia, India, China))**

### **투자목적**

본 펀드는 브라질, 러시아, 인도 및 중국 기업들의 주식 및 주식 관련 증권에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 MSCI BRIC (Net TR) 10/40 지수를 초과하는 자본증식을 달성하는 것이 목적입니다.

### **투자방침**

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 브라질, 러시아, 인도 및 중국 회사의 주식에 투자합니다. 본 펀드는 중국 B 주식과 중국 H 주식에 직접 투자할 수 있으며 (순금액 기준) 자산의 20% 미만을 후강통 및 선강통을 매개로 직접 또는 (참여증권 등을 통해) 간접적으로 중국 A 주식에 투자할 수 있습니다.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 투자이익을 달성하기 위한 목적 및 위험을 감소시키거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다.

본 펀드는 외국하위집합투자업자의 평가 체계에 따라 MSCI BRIC (Net TR) 10/40 지수보다 전반적으로 높은 지속가능성 점수를 유지합니다. 이를 달성하기 위해 활용되는 투자 절차에 대한 상세한 정보는 펀드 특징 항목을 참조하시기 바랍니다.

본 펀드는 다음 웹사이트의 "지속가능성 정보" 항목에 기재된 한도를 초과한 활동, 산업 또는 발행인 그룹에 직접 투자하지 않습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc)

### **벤치마크**

본 펀드의 성과는 목표 기준지수와 대비하여 측정하며 이는 MSCI BRIC (Net TR) 10/40 지수 대비 초과분입니다. 본 펀드의 투자 대상은 목표 벤치마크의 구성요소와 상당 부분 직간접적으로 중복될 것으로 예상됩니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 목표 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 특정한 투자기회를 활용하기 위해 목표 벤치마크에 포함되지 않은 회사 또는 섹터에 투자합니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.

이 벤치마크는 본 펀드의 (관련된) 환경적/사회적 특징이나 지속가능한 목표를 고려하지 않습니다.

### **상세정보**

이 펀드는 전문 주식형 펀드로 분류됩니다.

### **위험 고려사항**

#### **특정 위험 고려사항**

후강통과 선강통은 중국 본토(홍콩, 마카오, 대만 제외)와 홍콩 주식시장 간 주식 교차거래를 목적으로 홍콩증권거래소(The Stock Exchange of Hong Kong Limited), 상하이증권거래소(Shanghai Stock Exchange)/선전증권거래소(Shenzhen Stock Exchange), HKSCC(Hong Kong Securities Clearing Company Limited)와 ChinaClear(China Securities Depository and Clearing Corporation Limited)가 개발한 증권 거래 및 결제 시스템을 말합니다. 후강통과 선강통 및 관련 투자위험에 대한 자세한 내용은 '집합투자기구의 투자위험'을 참고하시기 바랍니다.

본 펀드는 (SFDR 제 8 조의 의미 범위 내) 환경적/사회적 특징을 가지고 있습니다. 그 결과, 이러한 특징을 가진 펀드는 일부 회사, 산업 또는 섹터에 제한적인 익스포처를 갖게 될 수 있고, 외국하위집합투자업자가 선택한 지속가능성 기준에 부합하지 않는 특정 투자 기회를 포기하거나 특정 보유자산을 처분할 수도 있습니다. 투자자들은 지속가능한 투자의 구성 요소가 무엇인지에 대해 각기 다른 견해를 갖고 있기 때문에 어떤 펀드는 특정 투자자의 신념과 가치를 반영하지 않는 회사에 투자할 수도 있습니다. 보다 상세한 정보는 지속가능성 위험에 대한 항목을 참

조하시기 바랍니다.

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 '투자전략 및 위험관리' (A)를 참고하기 바랍니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

#### 일반적인 투자자 프로필

이 펀드는 발생가능한 단기적인 손해를 최소화하기보다는 장기 수익(long term return)을 극대화시키려는 투자자들에게 적합합니다.

#### 펀드 특징

펀드통화	USD
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management Limited
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

외국하위집합투자업자는 본 펀드의 투자자산 선별 시 지배구조와 지속가능성 기준을 적용합니다.

외국하위집합투자업자는 경영진과의 면담을 포함하여 잠재적 보유 자산에 대한 실사를 수행하고, 다양한 요인들에 대한 회사의 지배 구조, 환경 및 사회적 프로파일을 평가합니다. 이러한 과정은 포트폴리오에 대한 기존 투자자산 및 잠재적 투자자산이 본 펀드의 지속가능성 기준을 어떻게 충족하고 있는지 평가하는데 중요한 참고 자료인 슈로더 고유의 지속가능성 관련 톨을 통한 정량적 분석을 통해 뒷받침됩니다. 지속가능성 기준에 미달하는 기업이지만, 고유의 분석과 지속적인 경영 참여를 통해 해당 기업이 현실적인 기간 내에 지속가능성 기준을 충족할 것으로 외국하위집합투자업자가 판단하는 경우에도 투자대상에 포함될 수 있습니다.

기업이 본 펀드의 적격 보유자산이 되기 위해서는 고객, 직원, 공급업체, 주주 및 규제기관 등의 이해관계자들에 대한 전념을 보여 주어야 합니다. 본 펀드는 우수한 지배구조를 갖추었으며 이해관계자를 공정하게 대우하는 것을 목표로 하는 기업을 선별합니다.

#### 지속가능성 기준

분석 시 사용되는 정보에는 슈로더의 고유 지속가능성 관련 톨 및 제3자 데이터 및 보고서 뿐만 아니라 기업의 지속가능성 보고서와 기타 관련 기업 자료 등 기업이 제공한 정보가 포함됩니다.

외국하위집합투자업자의 지속가능성에 대한 접근법과 기업들과의 관계에 대한 상세한 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures)

외국하위집합투자업자는 본 펀드 포트폴리오 내 다음 증권들이 지속가능성 기준에 따라 평가되도록 하여야 합니다. 평가 목적상 시가총액 50억 유로 미만은 소기업, 50억-100억 유로의 기업은 중견기업, 100억 유로 초과는 대기업으로 분류합니다

- 최소 90%의 선진국 내 대기업이 발행한 증권, 투자등급 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 선진국이 발행한 국채
- 최소 75%의 개발도상국 내 대기업이 발행한 증권, 중소기업이 발행한 증권, 하이일드 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 개발도상국이 발행한 국채

#### 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수 <sup>3</sup>	연간 운용보수
A 주식	최대 5% 까지	해당없음	1.50%
A1 주식	최대 4% 까지	0.50%	1.50%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 5%의 선취 판매수수료는 기준가격의 5.26315%에 해당하며, 최대 4%의 선취 판매수수료는 기준가격의 4.16667%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

<sup>3</sup> A1 주식에 대한 판매보수는 회사와 동 주식의 판매회사로 선정된 판매대행회사들 간에 합의된 기간 별로 지급됨.



## **슈로더 ISF 차이나 A 주식 (China A)**

### **투자목적**

본 펀드는 선전증권거래소나 상하이증권거래소 등 중국 증권거래소에 상장되어 거래되는 중국 기업들의 주식 및 주식 관련 증권에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 MSCI China A Onshore (Net TR) 지수를 초과하는 자본증식을 달성하는 것이 목적입니다.

### **투자방침**

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 선전 증권거래소나 상하이 증권거래소 등 중국 증권거래소에 상장되어 거래되는 중국 기업들의 주식 및 주식 관련 증권(중국 A 주식)에 투자합니다.

본 펀드는 (순금액 기준) 자산의 100%까지 다음을 매개로 중국 A 주식의 파생상품을 통해 직간접적으로 투자할 수 있습니다:

- 후강통 및 선강통
- 위안화 적격외국기관투자자 제도("RQFII") 및
- 규제시장

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 위험을 감소시키거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다. 본 펀드가 차액계약을 활용할 경우, 기초자산은 본 펀드가 투자목적과 투자방침에 따라 투자할 수 있는 상품으로 구성됩니다. 특히 주식 및 주식 관련 증권에 대한 롱/숏 익스포저나 헷지 익스포저를 얻기 위하여 차액계약이 활용될 수 있습니다. 차액계약에 대한 총 노출도(Gross Exposure)는 30%를 초과하지 않으며 순자산가치의 0%에서 30% 수준일 것으로 예상됩니다. 특정한 상황에서 이러한 비율은 더 높아질 수 있습니다.

### **벤치마크**

본 펀드의 성과는 목표 벤치마크와 대비하여 측정하며 이는 MSCI China A Onshore (Net TR) 지수 대비 초과분으로, Morningstar China A Shares 섹터와 이 성과를 비교합니다. 펀드의 투자 대상은 목표 벤치마크의 구성요소와 상당 부분 중복될 것으로 예상됩니다. 비교 벤치마크는 성과 비교 목적으로만 포함되며 외국하위집합투자업자가 본 펀드의 자산을 투자하는 방식에는 영향을 주지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 목표 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 특정한 투자기회를 활용하기 위해 목표 벤치마크에 포함되지 않은 회사 또는 섹터에 투자합니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.

비교 벤치마크는 본 펀드의 투자목적과 투자방침을 고려하였을 때 성과목표의 적절한 비교대상이 된다고 외국하위집합투자업자가 판단했기 때문에 채택되었습니다.

### **상세정보**

이 펀드는 전문 주식형 펀드로 분류됩니다.

### **특정 위험 고려사항**

후강통과 선강통은 중국 본토(홍콩, 마카오, 대만 제외)와 홍콩 주식시장 간 주식 교차거래를 목적으로 홍콩증권거래소(The Stock Exchange of Hong Kong Limited), 상하이증권거래소(Shanghai Stock Exchange)/선전증권거래소(Shenzhen Stock Exchange), HKSCC(Hong Kong Securities Clearing Company Limited)와 ChinaClear(China Securities Depository and Clearing Corporation Limited)가 개발한 증권 거래 및 결제 시스템을 말합니다. 후강통과 선강통 및 관련 투자위험에 대한 자세한 내용은 '집합투자기구의 투자위험'을 참고하시기 바랍니다.

이 펀드는 RQFII 제도 또는 규제시장을 통하여 중국 본토에 투자할 수 있습니다. 투자자들은 RQFII 자격이 중지되거나 취소될 수 있으며 이 경우 이 펀드가 보유증권을 처분해야 하므로 이 펀드의 수익률에 불리한 영향을 미칠 수 있다는 사실을 유념하여야 합니다. 자세한 내용은 "RQFII 자격 및 RQFII 할당 한도 관련 위험"을 참고하시기 바랍니다.

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 ‘투자전략 및 위험관리’ (A)를 참고하기 바랍니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

#### 일반적인 투자자 프로파일

이 펀드는 발생가능한 단기적인 손해를 최소화하기보다는 장기 수익(long term return)을 극대화시키려는 투자자들에게 적합합니다.

#### 펀드 특징

펀드통화	USD
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격

#### 일반적인 주식 종류 특징

주식 종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수 <sup>3</sup>	연간 운용보수
A 주식	최대 5% 까지	해당없음	1.50%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식 종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식 종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위펀드 부록에 기재된 특정 주식 종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 5%의 선취 판매수수료는 기준가격의 5.26315%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

<sup>3</sup> A1 주식에 대한 판매보수는 회사와 동 주식의 판매회사로 선정된 판매대행회사들 간에 합의된 기간 별로 지급됨.

## 슈로더 ISF 차이나 오퍼튜니티 (China Opportunities)

### 투자목적

본 펀드는 중국 회사들의 주식 및 주식 관련 증권에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 MSCI China (Net TR) 지수를 초과하는 자본증식을 달성하는 것이 목적입니다.

### 투자방침

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 중국 주식 및 주식 관련 증권에 투자합니다.

본 펀드는 중국 B 주식과 중국 H 주식에 직접 투자할 수 있으며 (순금액 기준) 자산의 50% 미만을 직접 또는 (참여증권 등을 통해) 간접적으로 다음에 투자할 수 있습니다:

- 후강통 및 선강통
- 위안화 적격외국기관투자자 제도("RQFII") 및
- 규제시장을 통해 중국 A 주식

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 위험을 감소시키거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다.

### 벤치마크

본 펀드의 성과는 목표 벤치마크와 대비하여 측정하며 이는 MSCI China (Net TR) 지수 대비 초과분으로, Morningstar China Equity 섹터와 이 성과를 비교합니다. 펀드의 투자 대상은 한정된 범위 내에서 목표 벤치마크의 구성요소와 중복될 것으로 예상됩니다. 비교 벤치마크는 성과 비교 목적으로만 포함되며 외국하위집합투자업자가 본 펀드의 자산을 투자하는 방식에는 영향을 주지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 목표 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 특정한 투자기회를 활용하기 위해 목표 벤치마크에 포함되지 않은 회사 또는 섹터에 투자합니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.

비교 벤치마크는 본 펀드의 투자목적과 투자방침을 고려하였을 때 성과목표의 적절한 비교대상이 된다고 외국하위집합투자업자가 판단했기 때문에 채택되었습니다.

### 상세정보

이 펀드는 전문 주식형 펀드로 분류됩니다.

### 특정 위험 고려사항

후강통과 선강통은 중국 본토(홍콩, 마카오, 대만 제외)와 홍콩 주식시장 간 주식 교차거래를 목적으로 홍콩증권거래소(The Stock Exchange of Hong Kong Limited), 상하이증권거래소(Shanghai Stock Exchange)/선전증권거래소(Shenzhen Stock Exchange), HKSCC(Hong Kong Securities Clearing Company Limited)와 ChinaClear(China Securities Depository and Clearing Corporation Limited)가 개발한 증권 거래 및 결제 시스템을 말합니다. 후강통과 선강통 및 관련 투자위험에 대한 자세한 내용은 '집합투자기구의 투자위험'을 참고하시기 바랍니다.

이 펀드는 RQFII 제도 또는 규제시장을 통하여 중국 본토에 투자할 수 있습니다. 투자자들은 RQFII 자격이 중지되거나 취소될 수 있으며 이 경우 이 펀드가 보유증권을 처분해야 하므로 이 펀드의 수익률에 불리한 영향을 미칠 수 있다는 사실을 유념하여야 합니다. 자세한 내용은 "RQFII 자격 및 RQFII 할당 한도 관련 위험"을 참고하시기 바랍니다.

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은

제2부의 내용 중 ‘투자전략 및 위험관리’ (A)를 참고하기 바랍니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

#### 일반적인 투자자 프로파일

이 펀드는 발생가능한 단기적인 손해를 최소화하기보다는 장기 수익(long term return)을 극대화시키려는 투자자들에게 적합합니다.

#### 펀드 특징

펀드통화	USD
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>4</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격

#### 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>5</sup>	연간 판매보수 <sup>6</sup>	연간 운용보수
A 주식	최대 5% 까지	해당없음	1.50%
A1 주식	최대 4% 까지	0.50%	1.50%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>4</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

<sup>5</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 5%의 선취 판매수수료는 기준가격의 5.26315%에 해당하며, 최대 4%의 선취 판매수수료는 기준가격의 4.16667%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

<sup>6</sup> A1 주식에 대한 판매보수는 회사와 동 주식의 판매회사로 선정된 판매대행회사들 간에 합의된 기간 별로 지급됨.

## **슈로더 ISF 이머징 아시아 (Emerging Asia)**

### **투자목적**

본 펀드는 아시아 이머징 시장에 소재한 회사의 주식 및 주식 관련 증권에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 MSCI Emerging Markets Asia (Net TR) 지수를 초과하는 자본증식을 달성하는 것이 목적입니다.

### **투자방침**

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 이머징 아시아 시장에 소재한 회사의 주식 및 주식 관련 증권에 투자합니다.

본 펀드는 중국 B 주식과 중국 H 주식에 직접 투자할 수 있으며 다음을 매개로 (순금액 기준) 자산의 30% 미만을 직접 또는 (참여증권 등을 통해) 간접적으로 중국 A 주식에 투자할 수 있습니다:

- 후강통 및 선강통
- 위안화 적격외국기관투자자 제도("RQFII") 및
- 규제시장

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 위험을 감소시키거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다.

### **벤치마크**

본 펀드의 성과는 목표 벤치마크와 대비하여 측정하며 이는 MSCI Emerging Markets Asia (Net TR) 지수 대비 초과분으로 Morningstar Asia ex Japan Equities 섹터와 이 성과를 비교합니다. 펀드의 투자 대상은 한정된 범위 내에서 목표 벤치마크의 구성요소와 직간접적으로 중복될 것으로 예상됩니다. 비교 벤치마크는 성과 비교 목적으로만 포함되며 외국하위집합투자업자가 본 펀드의 자산을 투자하는 방식에는 영향을 주지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 목표 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 특정한 투자기회를 활용하기 위해 목표 벤치마크에 포함되지 않은 회사 또는 섹터에 투자합니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.

비교 벤치마크는 본 펀드의 투자목적과 투자방침을 고려하였을 때 성과목표의 적절한 비교대상이 된다고 외국하위집합투자업자가 판단했기 때문에 채택되었습니다.

### **상세정보**

이 펀드는 전문 주식형 펀드로 분류됩니다.

### **위험 고려사항**

#### **특정 위험 고려사항**

후강통과 선강통은 중국 본토(홍콩, 마카오, 대만 제외)와 홍콩 주식시장 간 주식 교차거래를 목적으로 홍콩증권거래소(The Stock Exchange of Hong Kong Limited), 상하이증권거래소(Shanghai Stock Exchange)/선전증권거래소(Shenzhen Stock Exchange), HKSCC(Hong Kong Securities Clearing Company Limited)와 ChinaClear(China Securities Depository and Clearing Corporation Limited)가 개발한 증권 거래 및 결제 시스템을 말합니다. 후강통과 선강통 및 관련 투자위험에 대한 자세한 내용은 '집합투자기구의 투자위험'을 참고하시기 바랍니다.

이 펀드는 RQFII 제도 또는 규제시장을 통하여 중국 본토에 투자할 수 있습니다. 투자자들은 RQFII 자격이 중지되거나 취소될 수 있으며 이 경우 이 펀드가 보유증권을 처분해야 하므로 이 펀드의 수익률에 불리한 영향을 미칠 수 있다는 사실을 유념하여야 합니다. 자세한 내용은 "RQFII 자격 및 RQFII 할당 한도 관련 위험"을 참고하시기 바랍니다.

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 '투자전략 및 위험관리' (A)를 참고하기 바랍니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

### 일반적인 투자자 프로필

이 펀드는 발생가능한 단기적인 손해를 최소화하기보다는 장기 수익(long term return)을 극대화시키려는 투자자들에게 적합합니다.

### 펀드 특징

펀드통화	USD
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격

### 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 5% 까지	해당없음	1.50%
C 주식	최대 1% 까지	해당없음	1.00%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 5%의 선취 판매수수료는 기준가격의 5.26315%에 해당하며, 최대 1%의 선취 판매수수료는 기준가격의 1.0101%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

## **슈로더 ISF 이머징 유럽 (Emerging Europe)**

### **투자목적**

본 펀드는 중부 및 동부 유럽 지역 회사의 주식 및 주식 관련 증권에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 MSCI Emerging Markets Europe 10/40 (Net TR) 지수를 초과하는 자본증식을 달성하는 것이 목적입니다.

### **투자방침**

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 구 소비에트 연방 및 지중해 이머징 시장을 포함하여 중부 및 동부 유럽 지역 기업들의 주식 및 주식 관련 증권에 투자합니다. 본 펀드는 북아프리카와 중동 기업들의 주식 및 주식관련증권에도 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 통상 30-50개의 기업에 투자합니다.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 투자 목적을 달성하기 위한 목적 및 위험을 감소시키거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다.

### **벤치마크**

본 펀드의 성과는 목표 벤치마크와 대비하여 측정하며 이는 MSCI Emerging Markets Europe 10/40 (Net TR) 지수 대비 초과분입니다. 본 펀드의 투자 대상은 목표 벤치마크의 구성요소와 상당 부분 직간접적으로 중복될 것으로 예상됩니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 목표 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 특정 투자기회를 활용하기 위해 목표 벤치마크에 포함되지 않은 회사나 섹터에 투자할 수 있습니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.

### **상세정보**

이 펀드는 전문 주식형 펀드로 분류됩니다.

### **위험 고려사항**

#### **특정 위험 고려사항**

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 '투자전략 및 위험관리' (A)를 참고하기 바랍니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

#### **일반적인 투자자 프로파일**

이 펀드는 발생가능한 단기적인 손해를 최소화하기보다는 장기 수익(long term return)을 극대화시키려는 투자자들에게 적합합니다.

### **펀드 특징**

펀드통화	EUR
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management Limited
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일



매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격

#### 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수 <sup>3</sup>	연간 운용보수
A 주식	최대 5% 까지	해당없음	1.50%
A1 주식	최대 4% 까지	0.50%	1.50%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 5%의 선취 판매수수료는 기준가격의 5.26315%에 해당하며, 최대 4%의 선취 판매수수료는 기준가격의 4.16667%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

<sup>3</sup> A1 주식에 대한 판매보수는 회사와 동 주식의 판매회사로 선정된 판매대행회사들 간에 합의된 기간 별로 지급됨.

## **슈로더 ISF 이머징 마켓 (Emerging Markets)**

### **투자목적**

본 펀드는 이머징 시장에 소재한 회사의 주식 및 주식 관련 증권에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 MSCI Emerging Markets (Net TR) 지수를 초과하는 자본증식을 달성하는 것이 목적입니다.

### **투자방침**

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 이머징 시장에 소재한 회사의 주식 및 주식 관련 증권에 투자합니다.

본 펀드는 중국 B 주식과 중국 H 주식에 직접 투자할 수 있으며 (순금액 기준) 자산의 20% 미만을 후강통 및 선강통을 매개로 직접 또는 (참여증권 등을 통해) 간접적으로 중국 A 주식에 투자할 수 있습니다.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 투자 목적을 달성하기 위한 목적 및 위험을 감소시키거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다.

본 펀드는 외국하위집합투자업자의 평가 체계에 따라 MSCI Emerging Markets (Net TR) 지수보다 전반적으로 높은 지속가능성 점수를 유지합니다. 이를 달성하기 위해 활용되는 투자 절차에 대한 상세한 정보는 펀드 특징 항목을 참조하시기 바랍니다.

본 펀드는 다음 웹사이트의 "지속가능성 정보" 항목에 기재된 한도를 초과한 활동, 산업 또는 발행인 그룹에 직접 투자하지 않습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc)

### **벤치마크**

본 펀드의 성과는 목표 벤치마크와 대비하여 측정하며 이는 MSCI Emerging Markets (Net TR) 지수 대비 초과분입니다. 본 펀드의 투자 대상은 목표 벤치마크의 구성요소와 상당 부분 직간접적으로 중복될 것으로 예상됩니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 목표 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 목표 벤치마크에 포함되지 않은 회사나 섹터에 투자할 수 있습니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.

이 벤치마크는 본 펀드의 (관련된) 환경적/사회적 특징이나 지속가능한 목표를 고려하지 않습니다.

### **상세정보**

이 펀드는 전문 주식형 펀드로 분류됩니다.

### **위험 고려사항**

#### **특정 위험 고려사항**

후강통과 선강통은 중국 본토(홍콩, 마카오, 대만 제외)와 홍콩 주식시장 간 주식 교차거래를 목적으로 홍콩증권거래소(The Stock Exchange of Hong Kong Limited), 상하이증권거래소(Shanghai Stock Exchange)/선전증권거래소(Shenzhen Stock Exchange), HKSCC(Hong Kong Securities Clearing Company Limited)와 ChinaClear(China Securities Depository and Clearing Corporation Limited)가 개발한 증권 거래 및 결제 시스템을 말합니다. 후강통과 선강통 및 관련 투자위험에 대한 자세한 내용은 '집합투자기구의 투자위험'을 참고하시기 바랍니다.

본 펀드는 (SFDR 제 8 조의 의미 범위 내) 환경적/사회적 특징을 가지고 있습니다. 그 결과, 이러한 특징을 가진 펀드는 일부 회사, 산업 또는 섹터에 제한적인 익스포처를 갖게 될 수 있고, 외국하위집합투자업자가 선택한 지속가능성 기준에 부합하지 않는 특정 투자 기회를 포기하거나 특정 보유자산을 처분할 수도 있습니다. 투자자들은 지

속가능한 투자의 구성 요소가 무엇인지에 대해 각기 다른 견해를 갖고 있기 때문에 어떤 펀드는 특정 투자자의 신념과 가치를 반영하지 않는 회사에 투자할 수도 있습니다. 보다 상세한 정보는 지속가능성 위험에 대한 항목을 참조하시기 바랍니다.

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 ‘투자전략 및 위험관리’ (A)를 참고하기 바랍니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

### 일반적인 투자자 프로필

이 펀드는 발생가능한 단기적인 손해를 최소화하기보다는 장기 수익(long term return)을 극대화시키려는 투자자들에게 적합합니다.

### 펀드 특징

펀드통화	USD
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management Limited
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

외국하위집합투자업자는 본 펀드의 투자자산 선별 시 지배구조와 지속가능성 기준을 적용합니다.

외국하위집합투자업자는 경영진과의 면담을 포함하여 잠재적 보유 자산에 대한 실사를 수행하고, 다양한 요인들에 대한 회사의 지배 구조, 환경 및 사회적 프로파일을 평가합니다. 이러한 과정은 포트폴리오에 대한 기존 투자자산 및 잠재적 투자자산이 본 펀드의 지속가능성 기준을 어떻게 충족하고 있는지 평가하는데 중요한 참고 자료인 슈로더 고유의 지속가능성 관련 톨을 통한 정량적 분석을 통해 뒷받침됩니다. 지속가능성 기준에 미달하는 기업이지만, 고유의 분석과 지속적인 경영 참여를 통해 해당 기업이 현실적인 기간 내에 지속가능성 기준을 충족할 것으로 외국하위집합투자업자가 판단하는 경우에도 투자대상에 포함될 수 있습니다.

기업이 본 펀드의 적격 보유자산이 되기 위해서는 고객, 직원, 공급업체, 주주 및 규제기관 등의 이해관계자들에 대한 전념을 보여 주어야 합니다. 본 펀드는 우수한 지배구조를 갖추었으며 이해관계자를 공정하게 대우하는 것을 목표로 하는 기업을 선별합니다.

#### 지속가능성 기준

분석 시 사용되는 정보에는 슈로더의 고유 지속가능성 관련 톨 및 제3자 데이터 및 보고서 뿐만 아니라 기업의 지속가능성 보고서와 기타 관련 기업 자료 등 기업이 제공한 정보가 포함됩니다.

외국하위집합투자업자의 지속가능성에 대한 접근법과 기업들과의 관계에 대한 상세한 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures)

외국하위집합투자업자는 본 펀드 포트폴리오 내 다음 증권들이 지속가능성 기준에 따라 평가되도록 하여야 합니다. 평가 목적상 시가총액 50억 유로 미만은 소기업, 50억-100억 유로의 기업은 중견 기업, 100억 유로 초과는 대기업으로 분류합니다

- 최소 90%의 선진국 내 대기업이 발행한 증권, 투자등급 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 선진국이 발행한 국채
- 최소 75%의 개발도상국 내 대기업이 발행한 증권, 중소기업이 발행한 증권, 하이일드 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 개발도상국이 발행한 국채

#### 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 5% 까지	해당없음	1.50%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 5%의 선취 판매수수료는 기준가격의 5.26315%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

## 슈로더 ISF 유럽 지속가능 가치 주식 (European Sustainable Value)

\*2021년 10월 29일자로 펀드명이 슈로더 ISF 유럽 배당주 (European Equity Yield)에서 슈로더 ISF 유럽 지속가능 가치 주식(European Sustainable Value)으로 변경되었습니다.

### 투자목적

본 펀드는 외국하위집합투자업자의 지속가능성 기준을 충족하는 유럽 회사의 주식 및 주식 관련 증권에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 MSCI Europe (Net TR) 지수를 초과하는 인컴수익과 자본증식을 달성하는 것이 목적입니다.

### 투자방침

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 유럽 회사의 주식 및 주식 관련 증권에 투자합니다.

본 펀드는 외국하위집합투자업자의 평가 체계에 따라 MSCI Europe (Net TR) 지수보다 전반적으로 높은 지속가능성 점수를 유지합니다. 이를 달성하기 위해 활용되는 투자 절차에 대한 상세한 정보는 펀드 특징 항목을 참조하시기 바랍니다.

본 펀드는 다음 웹사이트의 "지속가능성 정보" 항목에 기재된 한도를 초과한 활동, 산업 또는 발행인 그룹에 직접 투자하지 않습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc)

본 펀드는 외국하위집합투자업자의 평가 기준에 따라 우수한 지배구조 관행을 갖춘 기업들에 투자합니다. 상세한 정보는 펀드 특성 항목을 참조하시기 바랍니다.

외국하위집합투자업자는 지속가능성 사안에서 발견된 취약점을 해결하고자 본 펀드가 보유한 기업들의 경영에 참여할 수 있습니다. 외국하위집합투자업자의 지속가능성에 대한 접근법과 기업의 경영 참여에 대한 상세한 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다:

[www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures)

본 펀드는 체계적인 가치투자 접근법을 활용하여 외국하위업자가 판단하기에 기업이 보유한 장기적인 잠재 수익에 비해 현저히 저평가된 기업들로 선별된 포트폴리오에 투자하고자 합니다.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 위험을 감소시키거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다.

### 벤치마크

본 펀드의 성과는 목표 벤치마크와 대비하여 측정하며 이는 MSCI Europe (Net TR) 지수 대비 초과분으로 MSCI Europe Value (Net TR) 섹터와 이 성과를 비교합니다. 본 펀드의 투자 대상은 한정된 범위 내에서 목표 벤치마크 및 MSCI Europe Value (Net TR)의 구성요소와 중복될 것으로 예상됩니다. 비교 벤치마크는 성과 비교 목적으로만 포함되며 외국하위집합투자업자가 본 펀드의 자산을 투자하는 방식에는 영향을 주지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 목표 벤치마크나 MSCI Europe Value (Net TR)와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 특정한 투자기회를 활용하기 위해 목표 벤치마크나 MSCI Europe Value (Net TR)에 포함되지 않은 회사 또는 섹터에 투자합니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.

비교 벤치마크는 본 펀드의 투자목적과 투자방침을 고려하였을 때 성과목표의 적절한 비교대상이 된다고 외국하위집합투자업자가 판단했기 때문에 채택되었습니다.

이 벤치마크는 본 펀드의 (관련된) 환경적/사회적 특징이나 지속가능한 목표를 고려하지 않습니다.

## 상세정보

이 펀드는 전문 주식형 펀드로 분류됩니다.

## 위험 고려사항

### 특정 위험 고려사항

본 펀드는 (SFDR 제 8 조의 의미 범위 내) 환경적/사회적 특징을 가지고 있습니다. 그 결과, 이러한 특징을 가진 펀드는 일부 회사, 산업 또는 섹터에 제한적인 익스포저를 갖게 될 수 있고, 외국하위집합투자업자가 선택한 지속가능성 기준에 부합하지 않는 특정 투자 기회를 포기하거나 특정 보유자산을 처분할 수도 있습니다. 투자자들은 지속가능한 투자의 구성 요소가 무엇인지에 대해 각기 다른 견해를 갖고 있기 때문에 어떤 펀드는 특정 투자자의 신념과 가치를 반영하지 않는 회사에 투자할 수도 있습니다. 보다 상세한 정보는 지속가능성 위험에 대한 항목을 참조하시기 바랍니다.

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 '투자전략 및 위험관리' (A)를 참고하기 바랍니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

### 일반적인 투자자 프로파일

이 펀드는 발생가능한 단기적인 손해를 최소화하기보다는 장기 수익(long term return)을 극대화시키려는 투자자들에게 적합합니다.

### 펀드 특징

펀드통화	EUR
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management Limited
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

외국하위집합투자업자는 본 펀드의 투자자산 선별 시 지배구조와 지속가능성 기준을 적용합니다.

#### 지속가능성 기준

기업은 이해관계자를 대우하는 방식, 지배구조 및 환경에 미치는 영향 등 다양한 ESG 요인에 따라 평가됩니다. 발행인들은 투자데스크(investment desk)의 리서치, 제3자 지속가능성 리서치 및 고유의 지속가능성 관련 툴을 통해 세 가지 방식으로 분석됩니다. 발행인들은 전반적인 점수를 부여 받지 않으나, 일반적으로 본 펀드의 포트폴리오에 편입될 자격을 갖추기 위해 여러 평가에 걸쳐 외국하위집합투자업자의 요건을 충족한다고 간주되어야 합니다. 외국하위집합투자업자가 요구하는 기준에는 정량적 기준(최저 점수 등)과 발행인 사업의 지속가능성에 대한 정성적 평가에서의 견고한 성과가 모두 포함됩니다. 환경, 사회 및 지배구조 요인들의 가중치는 발행인의 산업과 가장 관련이 깊은 요인들을 고려하여 달라질 수 있습니다.

분석 시 사용되는 정보에는 기업이 공개한 정보뿐만 아니라 슈로더 고유의 지속가능성 관련 툴과 및 제3자 리서치도 포함됩니다. 또한 외국하위집합투자업자는 일반적으로 정보를 입수하고 지속가능성 성과 개선을 장려하기 위하여 발행인들의 경영에 직접 참여합니다.

외국하위집합투자업자의 지속가능성에 대한 접근법과 기업들과의 관계에 대한 상세한 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures)

외국하위집합투자업자는 본 펀드 포트폴리오 내 다음 증권들이 지속가능성 기준에 따라 평가되도록 하여야 합니다. 평가 목적상 시가총액 50억 유로 미만은 소기업, 50억-100억 유로의 기업은 중견기업, 100억 유로 초과는 대기업으로 분류합니다

- 최소 90%의 선진국 내 대기업이 발행한 증권, 투자등급 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 선진국이 발행한 국채
- 최소 75%의 개발도상국 내 대기업이 발행한 증권, 중소기업이 발행한 증권, 하이일드 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 개발도상국이 발행한 국채

#### 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 5% 까지	해당없음	1.50%
C 주식	최대 1% 까지	해당없음	0.75%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 5%의 선취 판매수수료는 기준가격의 5.26315%에 해당하며, 최대 1%의 선취 판매수수료는 기준가격의 1.0101%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.



## **슈로더 ISF 유럽 중소형주 (European Smaller Companies)**

### **투자목적**

본 펀드는 유럽 소형주 및 주식 관련 증권에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 EMIX European Smaller Companies (TR) 지수를 초과하는 자본증식을 달성하는 것이 목적입니다.

### **투자방침**

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 유럽 소형주 및 주식 관련 증권에 투자합니다. 소형주란 매입 당시 유럽 주식시장 시가총액의 하위 30%에 해당하고 있는 것으로 판단되는 회사들을 말합니다.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 투자 목적을 달성하기 위한 목적 및 위험을 감소시키거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다.

본 펀드는 외국하위집합투자업자의 평가 체계에 따라 EMIX European Smaller Companies (TR) 지수보다 전반적으로 높은 지속가능성 점수를 유지합니다. 이를 달성하기 위해 활용되는 투자 절차에 대한 상세한 정보는 펀드 특징 항목을 참조하시기 바랍니다.

본 펀드는 다음 웹사이트의 "지속가능성 정보" 항목에 기재된 한도를 초과한 활동, 산업 또는 발행인 그룹에 직접 투자하지 않습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc)

### **벤치마크**

본 펀드의 투자 대상은 목표 벤치마크인 EMIX European Smaller Companies (TR) 지수의 구성요소와 상당 부분 중복될 것으로 예상됩니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 목표 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 특정한 투자기회를 활용하기 위해 목표 벤치마크에 포함되지 않은 회사나 섹터에 투자할 수 있습니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.

이 벤치마크는 본 펀드의 (관련된) 환경적/사회적 특징이나 지속가능한 목표를 고려하지 않습니다.

### **상세정보**

이 펀드는 전문 주식형 펀드로 분류됩니다.

### **위험 고려사항**

#### **특정 위험 고려사항**

본 펀드는 (SFDR 제 8 조의 의미 범위 내) 환경적/사회적 특징을 가지고 있습니다. 그 결과, 이러한 특징을 가진 펀드는 일부 회사, 산업 또는 섹터에 제한적인 익스포저를 갖게 될 수 있고, 외국하위집합투자업자가 선택한 지속가능성 기준에 부합하지 않는 특정 투자 기회를 포기하거나 특정 보유자산을 처분할 수도 있습니다. 투자자들은 지속가능한 투자의 구성 요소가 무엇인지에 대해 각기 다른 견해를 갖고 있기 때문에 어떤 펀드는 특정 투자자의 신념과 가치를 반영하지 않는 회사에 투자할 수도 있습니다. 보다 상세한 정보는 지속가능성 위험에 대한 항목을 참조하시기 바랍니다.

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 '투자전략 및 위험관리' (A)를 참고하기 바랍니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투

자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

## 일반적인 투자자 프로필

이 펀드는 발생가능한 단기적인 손해를 최소화하기보다는 장기 수익(long term return)을 극대화시키려는 투자자들에게 적합합니다.

## 펀드 특징

펀드통화	EUR
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management Limited
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격
지속가능성 기준	<p>외국하위집합투자업자는 본 펀드의 투자자산 선별 시 지배구조와 지속가능성 기준을 적용합니다.</p> <p>투자대상 기업들은 광범위한 요소들에 대한 지배구조, 환경 및 사회적 특성을 평가 받습니다. 외국하위집합투자업자는 모든 잠재적 보유자산에 대해 가능한 경우 고위 경영진과의 면담 등 자체 실사를 실시합니다. 외국하위집합투자업자는 고객, 직원, 공급업체 및 규제 기관 등의 주요 이해관계자들과의 관계를 평가하는 한편, 기업이 사회에 미칠 영향력을 파악하고자 합니다. 이 리서치는 슈로더 고유의 지속가능성 관련 툴을 통한 정량적 평가가 뒷받침됩니다. 이는 기존 및 잠재 투자자산들이 어떻게 상기 기재된 지속가능성 요건을 충족하고 있는지 측정하는 핵심 자료입니다.</p> <p>분석에는 기업들이 제공한 기업의 지속가능성 보고서 및 기타 관련 회사 자료와 슈로더 고유의 지속가능성 관련 툴 및 제3자 데이터 등의 정보가 활용됩니다.</p> <p>외국하위집합투자업자의 지속가능성에 대한 접근법과 기업들과의 관계에 대한 상세한 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다: <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures">www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</a></p> <p>외국하위집합투자업자는 본 펀드 포트폴리오 내 다음 증권들이 지속가능성 기준에 따라 평가되도록 하여야 합니다. 평가 목적상 시가총액 50억 유로 미만은 소기업, 50억-100억 유로의 기업은 중견기업, 100억 유로 초과는 대기업으로 분류합니다</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 최소 90%의 선진국 내 대기업이 발행한 증권, 투자등급 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 선진국이 발행한 국채</li> <li>- 최소 75%의 개발도상국 내 대기업이 발행한 증권, 중소기업이 발행한 증권, 하이일드 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 개발도상국이 발행한 국채</li> </ul>

## 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 5% 까지	해당없음	1.50%

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 5%의 선취 판매수수료는 기준가격의 5.26315%에 해당하며, 최대 1%의 선취 판매수수료는 기준가격의 1.0101%에 해당함. 외국집합투자업자와

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
C 주식	최대 1% 까지	해당없음	0.75%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

---

판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

## **슈로더 ISF 유러피안 스페셜 시츄에이션 (European Special Situations)**

### **투자목적**

본 펀드는 외국하위집합투자업자의 지속가능성 기준을 충족하는 유럽 기업들의 주식 및 주식 관련 증권에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 MSCI Europe (Net TR)지수를 초과하는 자본증식을 달성하는 것이 목적입니다.

### **투자방침**

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 외국하위집합투자업자가 판단하기에 회사의 가치에 장래의 가능성이 충분히 반영되어 있지 않은 특수상황에 있는 선별된 증권 포트폴리오에 투자합니다.

본 펀드는 외국하위집합투자업자의 평가 체계에 따라 MSCI Europe Net TR 지수보다 전반적으로 높은 지속가능성 점수를 유지합니다. 이를 달성하기 위해 활용되는 투자 절차에 대한 상세한 정보는 펀드 특징 항목을 참조하시기 바랍니다.

본 펀드는 다음 웹사이트의 "지속가능성 정보" 항목에 기재된 한도를 초과한 활동, 산업 또는 발행인 그룹에 직접 투자하지 않습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc)

본 펀드는 외국하위집합투자업자의 평가 기준에 따라 우수한 지배구조 관행을 갖춘 기업들에 투자합니다. (상세한 정보는 펀드 특성 항목을 참조하시기 바랍니다.)

외국하위집합투자업자는 지속가능성 사안에서 발견된 취약점을 해결하고자 본 펀드가 보유한 기업들의 경영에 참여할 수 있습니다. 외국하위집합투자업자의 지속가능성에 대한 접근법과 기업의 경영 참여에 대한 상세한 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다:

[www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures)

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 위험을 감소시키거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다.

### **벤치마크**

본 펀드의 성과는 목표 벤치마크와 대비하여 측정하며 이는 MSCI Europe (Net TR) 지수 대비 초과분입니다. 본 펀드의 투자 대상은 목표 벤치마크의 구성요소와 상당 부분 중복될 것으로 예상됩니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 목표 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 특정한 투자기회를 활용하기 위해 목표 벤치마크에 포함되지 않은 회사나 섹터에 투자할 수 있습니다. 이 벤치마크는 본 펀드의 (관련된) 환경적/사회적 특징이나 지속 가능한 목표를 고려하지 않습니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.

### **상세정보**

이 펀드는 전문 주식형 펀드로 분류됩니다.

### **위험 고려사항**

#### **특정 위험 고려사항**

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

본 펀드는 (SFDR 제8조의 의미 범위 내) 환경적/사회적 특징을 가지고 있습니다. 그 결과, 이러한 특징을 가진 펀

드는 일부 회사, 산업 또는 섹터에 제한적인 익스포저를 갖게 될 수 있고, 외국하위집합투자업자가 선택한 지속가능성 기준에 부합하지 않는 특정 투자 기회를 포기하거나 특정 보유자산을 처분할 수도 있습니다. 투자자들은 지속가능한 투자의 구성 요소가 무엇인지에 대해 각기 다른 견해를 갖고 있기 때문에 어떤 펀드는 특정 투자자의 신념과 가치를 반영하지 않는 회사에 투자할 수도 있습니다. 보다 상세한 정보는 지속가능성 위험에 대한 항목을 참조하시기 바랍니다.

## 일반적인 투자자 프로필

이 펀드는 발생가능한 단기적인 손해를 최소화하기보다는 장기 수익(long term return)을 극대화시키려는 투자자들에게 적합합니다.

## 펀드 특징

펀드통화	EUR
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management Limited
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	하이워터마크(High Water Mark)를 적용하여 MSCI Europe Net TR <sup>2</sup> 기준 초과성과의 15%. 성과보수는 I 클래스를 제외한 모든 주식종류에 적용됨.
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격
지속가능성 기준	<p>외국하위집합투자업자는 본 펀드의 투자자산 선정 시 지속가능성 기준을 적용합니다.</p> <p>본 펀드가 보유한 기업들은 고객, 직원, 공급업체 및 규제기관 등 이해관계자들에게 최선을 다할 것으로 예상하고 있습니다. 본 펀드는 이해관계자들을 공정하게 대우하고 우수한 지배구조를 갖춘 회사들에 투자합니다.</p> <p>투자대상 기업들은 광범위한 요소들에 대한 지배구조, 환경 및 사회적 특성을 평가 받습니다. 외국하위집합투자업자는 모든 잠재적 보유자산에 대해 가능한 경우 고위 경영진과의 면담 등 자체 실사를 실시합니다.</p> <p>이 분석은 슈로더 고유의 지속가능성 관련 툴을 통한 정량적 평가가 뒷받침됩니다. 이는 포트폴리오 내 기업이 어떻게 상기 기재된 지속가능성 요건을 충족하고 있는지 측정하는 핵심 자료입니다.</p> <p>외국하위집합투자업자는 본 펀드의 개별 보유자산 75% 이상이 투자방침에 기재된 벤치마크에 대비해 양의 지속가능성 점수를 받도록 하는 것을 목표로 삼고 있습니다.</p> <p>외국하위집합투자업자는 본 펀드 포트폴리오 내 회사의 90% 이상이 지속가능성 기준을 평가받도록 해야합니다. 지속가능성 기준을 적용한 후, 본 펀드의 잠재 투자대상 중 20% 이상이 투자자산 선정에서 제외됩니다.</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 유럽 기업들이 발행한 주식 및 주식 관련 증권입니다.</p>

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

<sup>2</sup> 통화 헷지된 주식 종류의 경우, 해당 벤치마크의 통화 헷지된 버전(외화등가현금 벤치마크(currency equivalent cash benchmarks) 포함)이 성과보수 산정 목적으로 활용됨.

#### 일반적인 주식 종류 특징

주식 종류	선취판매수수료 <sup>3</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 5% 까지	해당없음	1.50%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식 종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식 종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식 종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>3</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 5%의 선취 판매수수료는 기준가격의 5.26315%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

## **슈로더 ISF 프론티어 마켓 주식 (Frontier Markets Equity)**

### **투자목적**

본 펀드는 프론티어 이머징 마켓 회사의 주식 및 주식 관련 증권에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 이머징 마켓의 한도가 10%로 설정된 MSCI Frontier Emerging Markets (FEM) 지수 (Net TR)를 초과하는 자본증식을 달성하는 것이 목적입니다.

### **투자방침**

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 전세계 프론티어 이머징 마켓 회사의 주식 및 주식 관련 증권에 투자합니다.

본 펀드는 일반적으로 50-70개의 회사에 투자합니다.

‘프론티어 이머징 마켓’이란 MSCI Frontier Emerging Markets (FEM) 지수 또는 여타 잘 알려진 프론티어 이머징 마켓 금융지수에 포함된 국가들을 의미합니다.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 투자목적을 달성하기 위한 목적 및 위험을 감소시키거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다.

### **벤치마크**

본 펀드의 성과는 목표 벤치마크와 대비하여 측정하며 이는 이머징 마켓의 한도가 10%로 설정된 MSCI Frontier Emerging Markets (FEM) 지수 (Net TR) 대비 초과분입니다. 본 펀드의 투자 대상은 목표 벤치마크의 구성요소와 상당 부분 직간접적으로 중복될 것으로 예상됩니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 목표 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 특정한 투자기회를 활용하기 위해 목표 벤치마크에 포함되지 않은 회사나 섹터에 투자할 수 있습니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.

### **상세정보**

이 펀드는 전문 주식형 펀드로 분류됩니다.

프론티어 이머징 마켓은 MSCI Frontier Emerging Markets (FEM) 지수 또는 여타 공인된 프론티어 마켓 금융지수에 포함된 국가 또는 외국하위집합투자업자가 프론티어 이머징 마켓에 포함된다고 판단하는 여타 국가를 의미합니다.

### **위험 고려사항**

#### **특정 위험 고려사항**

프론티어 마켓 투자에 따르는 위험은 제2부의 내용 중 ‘집합투자기구의 투자위험’ - ‘이머징 시장 및 저개발국가 증권 위험’에 기재되어 있습니다.

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 ‘투자전략 및 위험관리’ (A)를 참고하기 바랍니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.



### 일반적인 투자자 프로파일

이 펀드는 발생가능한 단기적인 손해를 최소화하기보다는 장기 수익(long term return)을 극대화시키려는 투자자들에게 적합합니다.

### 펀드 특징

펀드통화	USD
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management Limited
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

---

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

## **슈로더 ISF 글로벌 시티 (Global Cities)**

### **투자목적**

본 펀드는 외국하위집합투자업자가 지속가능한 투자자산으로 판단한 전세계에 소재한 부동산 회사의 주식 및 주식 관련 증권에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 FTSE EPRA NAREIT Developed 지수(NET TR, USD)를 초과하는 자본증식과 인컴수익을 달성하는 것이 목적입니다.

### **투자방침**

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 75% 이상을 환경적으로 보다 회복성이 뛰어나고 혁신적인 도시와 인프라 스트럭처를 만드는 데 기여하는 지속가능한 투자자산에 투자합니다. (상세한 정보는 펀드 특징 항목 참조.)

본 펀드는 다음 웹사이트의 "지속가능성 정보" 항목에 기재된 한도를 초과한 활동, 산업 또는 발행인 그룹에 직접 투자하지 않습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc)

본 펀드는 외국하위집합투자업자의 평가 기준에 따라 중대한 환경적/사회적 피해를 초래하지 않고 우수한 지배구조 관행을 갖춘 기업들에 투자합니다. (상세한 정보는 펀드 특징 항목 참조.)

본 펀드는 외국하위집합투자업자가 판단하기에 통상 2년 이내의 합리적인 기간 내 지속가능성 관행을 개선할 예정인 회사들에 투자할 수 있습니다.

외국하위집합투자업자는 지속가능성 사안에서 발견된 취약점을 해결하고자 본 펀드가 보유한 기업들의 경영에 참여할 수 있습니다. 외국하위집합투자업자의 지속가능성에 대한 접근법과 기업의 경영 참여에 대한 상세한 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다:

<https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures>

본 펀드는 자산의 최소 2/3 이상을 전세계에 소재한 부동산 회사의 주식 및 주식 관련 증권에 투자하며 탄탄한 인프라와 이를 지원하는 계획과 같은 요소에 기초하여 외국하위집합투자업자가 지속적인 경제성장을 보일 것으로 판단하는 도시에 투자하는 기업에 집중합니다.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 위험을 감소시키거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다.

### **벤치마크**

본 펀드의 성과는 목표 벤치마크와 대비하여 측정하며 이는 FTSE EPRA NAREIT Developed 지수(Net TR, USD) 대비 초과분입니다. 본 펀드의 투자 대상은 목표 벤치마크의 구성요소와 상당 부분 중복될 것으로 예상됩니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 목표 벤치마크와 차이를 가질 수 있는 수준에 대한 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 특정한 투자기회를 활용하기 위해 목표 벤치마크에 포함되지 않은 회사나 섹터에 투자할 수 있습니다. 이 벤치마크는 본 펀드의 (관련된) 환경적/사회적 특징이나 지속가능한 목표를 고려하지 않습니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.

### **상세정보**

이 펀드는 전문 주식형 펀드로 분류됩니다.

### **위험 고려사항**

### **특정 위험 고려사항**

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 ‘투자전략 및 위험관리’ (A)를 참고하기 바랍니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

본 펀드는 (SFDR 제9조의 의미 범위 내) 환경적/사회적 특징을 가지고 있습니다. 그 결과, 이러한 특징을 가진 펀드는 일부 회사, 산업 또는 섹터에 제한적인 익스포저를 갖게 될 수 있고, 외국하위집합투자업자가 선택한 지속가능성 기준에 부합하지 않는 특정 투자 기회를 포기하거나 특정 보유자산을 처분할 수도 있습니다. 투자자들은 지속가능한 투자의 구성 요소가 무엇인지에 대해 각기 다른 견해를 갖고 있기 때문에 어떤 펀드는 특정 투자자의 신념과 가치를 반영하지 않는 회사에 투자할 수도 있습니다. 보다 상세한 정보는 지속가능성 위험에 대한 항목을 참조하시기 바랍니다.

## 일반적인 투자자 프로필

이 펀드는 발생가능한 단기적인 손해를 최소화하기보다는 장기 수익(long term return)을 극대화시키려는 투자자들에게 적합합니다.

## 펀드 특징

펀드통화	USD
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management Limited
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격
지속가능성 기준	<p>외국하위집합투자업자는 본 펀드의 투자자산 선정 시 지속가능성 기준을 적용합니다. 투자대상은 상이한 두 단계에서 분석됩니다. 취약한 지속가능한 지표를 기준으로 각 단계에서 기업들이 배제됩니다.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>1 단계에서는 다양한 환경/사회적 지표로 도시를 분석합니다. 이후 유리한/불리한 입지에 대한 노출도를 기준으로 기업들에 대한 점수를 매깁니다. 하위 1/4에 포진한 기업들은 본 펀드의 투자 대상에서 제외됩니다.</li> <li>2 단계에서는 내부적(즉, 슈로더 고유의) 지속가능성 톨과 외부의 지속가능성 측정 도구를 모두 활용하여 각 기업에 투자할 비중을 결정합니다. 분석에 따라 각 회사에 대한 지속가능성 점수가 부여됩니다. (지속가능성 점수를 기준으로) 하위 1/4에 포진한 기업들은 본 펀드 투자에서 제외됩니다.</li> </ul> <p>외국하위집합투자업자는 이해관계자들과의 관계와 자연환경에 대한 영향을 경감하고자 하는 노력의 측면에서 지속가능성에 대한 확실한 전념을 보이는 포트폴리오 내 기업들과도 관계를 맺을 수 있습니다.</p> <p>외국하위집합투자업자는 자체 리서치와 슈로더의 지속가능성 관련 고유의 톨을 활용해 분석을 수행할 수 있습니다. 제3자 리서치는 부차적인 고려대상으로 활용되며 통상 고유의 견해를 반박하거나 지지하기 위한 자료로 제공됩니다.</p> <p>외국하위집합투자업자는 본 펀드의 포트폴리오 내 90% 이상의 기업들이 지속가능성 기준에 따라 평가되도록 하여야 합니다. 지속가능성 기준 적용 결과, 본 펀드의 잠재 투자대상 중 20% 이상이</p>

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

투자자산 선정에서 제외됩니다.

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 부동산 기업들이 발행한 주식 및 주식 관련 증권입니다.

#### 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 5% 까지	해당없음	1.50%
C 주식	최대 1% 까지	해당없음	0.75%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 5%의 선취 판매수수료는 기준가격의 5.26315%에 해당하며, 최대 1%의 선취 판매수수료는 기준가격의 1.0101%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

## **슈로더 ISF 글로벌 기후변화 주식 (Global Climate Change Equity)**

### **투자목적**

본 펀드는 외국하위집합투자업자가 글로벌 기후변화의 영향에 대응하거나 그 영향을 제한하려는 노력을 통해 이익을 얻을 것으로 판단하며 외국하위집합투자업자의 지속가능성 기준을 충족하는 전세계 기업의 주식 및 주식 관련 증권에 투자함으로써 자본증식을 달성하는 것이 목적입니다.

### **투자방침**

본 펀드는 외국하위집합투자업자의 평가 체계에 따라 MSCI World (Net TR) 지수보다 전반적으로 높은 배출 방지 수준을 유지합니다. 이를 달성하기 위해 활용되는 투자 절차에 대한 상세한 정보는 펀드 특징 항목을 참조하시기 바랍니다.

본 펀드는 다음 웹사이트의 "지속가능성 정보" 항목에 기재된 한도를 초과한 활동, 산업 또는 발행인 그룹에 직접 투자하지 않습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc)

본 펀드는 외국하위집합투자업자의 평가 기준에 따라 우수한 지배구조 관행을 갖춘 기업들에 투자합니다. (상세한 정보는 펀드 특성 항목을 참조하시기 바랍니다.)

외국하위집합투자업자는 지속가능성 사안에서 발견된 취약점을 해결하고자 본 펀드가 보유한 기업들의 경영에 참여할 수 있습니다. 외국하위집합투자업자의 지속가능성에 대한 접근법과 기업의 경영 참여에 대한 상세한 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다:

<https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures>

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 위험을 감소시키거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다.

### **벤치마크**

본 펀드는 목표 기준지수를 두고 있지 않습니다. 본 펀드의 성과는 비교 기준지수인 MSCI All Country World (Net TR) 지수와 비교합니다. 비교 벤치마크는 성과 비교 목적으로만 포함되며 외국하위집합투자업자가 본 펀드의 자산을 투자하는 방식에는 영향을 주지 않습니다. 본 펀드의 투자 대상은 비교 벤치마크의 구성요소와 상당 부분 중복될 것으로 예상됩니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 비교 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 비교 벤치마크에 포함되지 않은 회사나 섹터에 투자할 수 있습니다. 이 벤치마크는 본 펀드의 (관련된) 환경적/사회적 특징이나 지속가능한 목표를 고려하지 않습니다.

비교 벤치마크는 본 펀드의 투자목적과 투자방침을 고려하였을 때 성과목표의 적절한 비교대상이 된다고 외국하위집합투자업자가 판단했기 때문에 채택되었습니다.

### **상세정보**

이 펀드는 전문 주식형 펀드로 분류됩니다.

### **위험 고려사항**

#### **특정 위험 고려사항**

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 '투자전략 및 위험관리' (A)를 참고하기 바랍니다.

본 펀드는 (SFDR 제8조의 의미 범위 내) 환경적/사회적 특징을 가지고 있습니다. 그 결과, 이러한 특징을 가진 펀드는 일부 회사, 산업 또는 섹터에 제한적인 익스포저를 갖게 될 수 있고, 외국하위집합투자업자가 선택한 지속가

능성 기준에 부합하지 않는 특정 투자 기회를 포기하거나 특정 보유자산을 처분할 수도 있습니다. 투자자들은 지속가능한 투자의 구성 요소가 무엇인지에 대해 각기 다른 견해를 갖고 있기 때문에 어떤 펀드는 특정 투자자의 신념과 가치를 반영하지 않는 회사에 투자할 수도 있습니다. 보다 상세한 정보는 지속가능성 위험에 대한 항목을 참조하시기 바랍니다.

## 일반적인 투자자 프로파일

이 펀드는 발생가능한 단기적인 손해를 최소화하기보다는 장기 수익(long term return)을 극대화시키려는 투자자들에게 적합합니다.

## 펀드 특징

펀드통화	USD
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management Limited
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격
지속가능성 기준	<p>외국하위집합투자업자는 본 펀드의 투자자산 선정 시 지속가능성 기준을 적용합니다.</p> <p>기업의 장기적인 사업 전망에서 기후변화의 중요성을 평가할 때 기업은 다음을 포함하나 이에 한정되지 않는 여러 요소들에 대해 평가합니다:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>기업이 기후변화 추세(경감--에너지 효율, 재생 에너지원, 친환경 운송수단을 통한 온실가스 배출 감소, 또는 적응--물 부족, 연안 침수, 공동체 건강 문제 나 공급사슬 혼란 등 기후변화 결과에 대한 대비)에 중대하고 직접적인 산업 노출도를 가졌는지 여부</li> <li>잠재적으로 기후변화 추세에 노출될 가능성이 있는 사업 부문의 비율</li> <li>기업이 저탄소 경제로의 전환과 관련해 상당한 투자와 연구 및 개발을 하고 있는지 여부</li> <li>기후변화로 인해 당면할 물리적/전환적 위험을 고려한 상품 포트폴리오</li> <li>산업과 경쟁 환경 측면에서 탄소 가격 상승이 기업에 미칠 영향</li> </ul> <p>외국하위집합투자업자는 이후 평가 결과에 따라 건별로 기업이 본 펀드의 투자대상에 포함되는 것이 적합한지 여부를 결정합니다. 이 외에도 외국하위집합투자업자의 ESG 분석을 통해 각 기업의 가치 평가에 영향을 미칠 수 있는 미래 수익 성장과 잠재적 위험 요소의 지속가능성에 대한 다양한 ESG 요소의 중대성과 영향력을 평가하고자 합니다. 외국하위집합투자업자의 결정은 해당 기업의 특정 사업에 가장 관련 있는 부문에 대한 평가에 중점을 둡니다.</p> <p>외국하위집합투자업자는 기업의 지속가능성 보고서 및 기타 기업의 관련 자료 등 기업들이 제공하는 정보를 자체 분석합니다. 이 리서치는 다양한 공개된 기업 정보와 기업 총회, 증권사 보고서 및 산업단체, 리서치 기관, 싱크탱크, 국회의원, 컨설턴트, NGO 및 학계 등의 자료에서 정보를 추출합니다. 제3자 리서치는 부차적인 고려대상으로 활용되며 통상 외국하위집합투자업자의 견해를 반박하거나 지지하기 위한 자료로 제공됩니다.</p>

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

	<p>외국하위집합투자업자는 본 펀드의 포트폴리오 내 90% 이상의 기업들이 지속가능성 기준에 따라 평가되도록 하여야 합니다. 지속가능성 기준 적용 결과, 본 펀드의 잠재 투자대상 중 20% 이상이 투자자산 선정에서 제외됩니다.</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>
분류체계	<p>본 펀드는 기후변화 완화 및/또는 기후변화에 대한 적응과 관련된 환경적 특성을 증진합니다. 본 펀드는 현재 분류체계 의미 범위 내에서 환경적으로 지속가능한 경제 활동을 고려하지 않습니다.</p>

**일반적인 주식종류 특징**

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 5% 까지	해당없음	1.50%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 5%의 선취 판매수수료는 기준가격의 5.26315%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.



## **슈로더 ISF 글로벌 디스럽션 (Global Disruption)**

### **투자목적**

본 펀드는 교란으로부터 이익을 취하는 회사들의 주식 및 주식 관련 증권에 투자함으로써 자본증식을 달성하는 것이 목적입니다.

### **투자방침**

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 전세계 회사의 주식 및 주식 관련 증권에 투자합니다.

교란이란 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 교란이 관찰됩니다. 외국하위집합투자업자는 해당 회사가 교란을 초래하는 장본인인지 여부에 관계없이 교란에 의한 혁신으로부터 이익을 얻는 회사의 성장이 고도로 가속화되고 지속되리라고 판단합니다. 외국하위집합투자업자는 시장의 기대치를 충분히 반영하기 전, 교란으로 인한 이익을 얻는 회사들에 투자하고자 합니다.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 위험을 감소시키거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다.

본 펀드는 외국하위집합투자업자의 평가 체계에 따라 MSCI AC World (Net TR) 지수보다 전반적으로 높은 지속가능성 점수를 유지합니다. 이를 달성하기 위해 활용되는 투자 절차에 대한 상세한 정보는 펀드 특징 항목을 참조하시기 바랍니다.

본 펀드는 다음 웹사이트의 "지속가능성 정보" 항목에 기재된 한도를 초과한 활동, 산업 또는 발행인 그룹에 직접 투자하지 않습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc)

### **벤치마크**

본 펀드는 목표 기준지수를 가지지 않습니다. 본 펀드의 성과는 비교 기준지수인 MSCI AC World (Net TR) 지수와 비교합니다. 비교 벤치마크는 성과 비교 목적으로만 포함되며 외국하위집합투자업자가 본 펀드의 자산을 투자하는 방식에는 영향을 주지 않습니다. 본 펀드의 투자 대상은 비교 벤치마크의 구성요소와 상당 부분 중복될 것으로 예상됩니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 비교 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 비교 벤치마크에 포함되지 않은 회사나 섹터에 투자할 수 있습니다.

비교 벤치마크는 본 펀드의 투자목적과 투자방침을 고려하였을 때 성과목표의 적절한 비교대상이 된다고 외국하위집합투자업자가 판단했기 때문에 채택되었습니다.

이 벤치마크는 본 펀드의 (관련된) 환경적/사회적 특징이나 지속가능한 목표를 고려하지 않습니다.

### **상세정보**

이 펀드는 전문 주식형 펀드로 분류됩니다.

### **위험 고려사항**

#### **특정 위험 고려사항**

본 펀드는 (SFDR 제 8 조의 의미 범위 내) 환경적/사회적 특징을 가지고 있습니다. 그 결과, 이러한 특징을 가진 펀드는 일부 회사, 산업 또는 섹터에 제한적인 익스포저를 갖게 될 수 있고, 외국하위집합투자업자가 선택한 지속가능성 기준에 부합하지 않는 특정 투자 기회를 포기하거나 특정 보유자산을 처분할 수도 있습니다. 투자자들은 지속가능한 투자의 구성 요소가 무엇인지에 대해 각기 다른 견해를 갖고 있기 때문에 어떤 펀드는 특정 투자자의 신념과 가치를 반영하지 않는 회사에 투자할 수도 있습니다. 보다 상세한 정보는 지속가능성 위험에 대한 항목을 참조하시기 바랍니다.

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은

제2부의 내용 중 '투자전략 및 위험관리' (A)를 참고하기 바랍니다.

## 일반적인 투자자 프로파일

이 펀드는 발생가능한 단기적인 손해를 최소화하기보다는 장기 수익(long term return)을 극대화시키려는 투자자들에게 적합합니다.

## 펀드 특징

펀드통화	USD
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management Limited
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격
지속가능성 기준	<p>외국하위집합투자업자는 본 펀드의 투자자산 선별 시 지배구조와 지속가능성 기준을 적용합니다.</p> <p>외국하위집합투자업자는 발행인이 본 펀드의 포트폴리오에 적격인지 여부를 결정하기 위해 다양한 환경, 사회 및 지배구조 요소에 대해 평가합니다. 이러한 분석은 글로벌 섹터 전문가 및 현지 애널리스트팀이 수행하며 슈로더의 지속가능 투자 담당팀의 지원을 받습니다. 외국하위집합투자업자는 슈로더의 고유한 지속가능성 관련 툴을 활용해 회사의 전반적인 ESG 평가에 활용될 기초평가 결과를 제공합니다. 또한 고유의 분석 결과를 확인하기 위한 기준으로 주로 활용되는 외부의 ESG 리서치를 활용하면서, 기업 경영진과의 면담을 통해 외국하위집합투자업자의 견해를 전달하고, 기업 문화에 대한 깊은 이해와 고위 경영진의 기업의 사회적 책임에 대한 고위 경영진의 확고한 의지를 확인합니다.</p> <p>외국하위집합투자업자의 지속가능성에 대한 접근법과 기업의 경영 참여에 대한 상세한 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다:  <a href="https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures">https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</a></p> <p>외국하위집합투자업자는 본 펀드 포트폴리오 내 다음 증권들이 지속가능성 기준에 따라 평가되도록 하여야 합니다. 평가 목적상 시가총액 50 억 유로 미만은 소기업, 50 억-100 억 유로의 기업은 중견기업, 100 억 유로 초과는 대기업으로 분류합니다.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 최소 90%의 선진국 내 대기업이 발행한 증권, 투자등급 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 선진국이 발행한 국채</li> <li>- 최소 75%의 개발도상국 내 대기업이 발행한 증권, 중소기업이 발행한 증권, 하이일드 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 개발도상국이 발행한 국채</li> </ul>

## 일반적인 주식 종류 특징

주식 종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 5% 까지	해당없음	1.50%

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 3%의 선취 판매수수료는 기준가격의 3.092 78%, 최대 2%의 선취 판매수수료는 기준가격의 2.04081%이며, 최대 1%의 선취 판매수수료는 기준가격의

주식 종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
C 주식	최대 1%까지	해당없음	0.75%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식 종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식 종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식 종류를 출시할 수 있습니다.

---

1.0101%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

## **슈로더 ISF 글로벌 디비던드 맥시마이저 (Global Dividend Maximiser)**

### **투자목적**

본 펀드는 전세계 기업의 주식 및 주식 관련 증권에 주로 투자함으로써 연 7%의 인컴수익을 달성하는 것이 목적입니다. 이를 달성하리라는 보장은 없으며 시장 상황에 따라 변동될 수 있습니다.

### **투자방침**

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상(현금성 자산 제외)을 인컴수익과 자본증식을 위해 선정된 전세계 회사의 주식 및 주식 관련 증권에 투자합니다. 본 펀드는 투자대상 업종이나 발행인의 시가총액 규모를 특정하고 있지 않습니다.

본 펀드는 중국 B 주식과 중국 H 주식에 직접 투자할 수 있으며 (순금액 기준) 자산의 10% 한도 내에서 후강통 및 선강통을 매개로 직접 또는 (참여증권 등을 통해) 간접적으로 중국 A 주식에 투자할 수 있습니다.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 투자 목적을 달성하기 위한 목적 및 위험을 감소시키거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품에 투자할 수 있습니다.

### **벤치마크**

본 펀드의 성과는 연 7%의 목표 수익에 대비하여 측정하며 MSCI World (Net TR) 지수, MSCI World Value (Net TR) 지수 및 Morningstar Global Equity Income 섹터와 이 성과를 비교합니다. 비교 벤치마크는 성과 비교 목적으로만 포함되며 외국하위집합투자업자가 본 펀드의 자산을 투자하는 방식에는 영향을 주지 않습니다. 본 펀드의 투자 대상은 비교 벤치마크 중 MSCI World (Net TR) 지수 및 MSCI World Value (Net TR) 지수의 구성요소와 상당 부분 중복될 것으로 예상됩니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 MSCI World (Net TR) 지수 및 MSCI World Value (Net TR) 지수와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 MSCI World (Net TR) 지수 및 MSCI World Value (Net TR) 지수에 포함되지 않은 회사나 섹터에 투자할 수 있습니다.

수익 목표는 외국하위집합투자업자가 투자목적에 기재된 수익 수준을 달성하기 위한 전략을 활용하기 때문에 채택되었습니다.

비교 벤치마크는 본 펀드의 투자목적과 투자방침을 고려하였을 때 성과목표의 적절한 비교대상이 된다고 외국하위집합투자업자가 판단했기 때문에 채택되었습니다.

### **상세 정보**

이 펀드는 전문 주식형 펀드로 분류됩니다.

### **위험 고려사항**

#### **특정 위험 고려사항**

이 펀드는 투자목적의 주요 일부로서 파생상품을 활용할 수 있습니다. 이러한 전략은 통상 기초 주가가 상승하는 기간 동안에는 파생상품 오버레이를 활용하지 않는 유사한 포트폴리오 보다 낮은 수익률을 보이며 기초 주가가 하락하는 기간 동안에는 보다 높은 수익률을 보입니다.

후강통과 선강통은 중국 본토(홍콩, 마카오, 대만 제외)와 홍콩 주식시장 간 주식 교차거래를 목적으로 홍콩증권거래소(The Stock Exchange of Hong Kong Limited), 상하이증권거래소(Shanghai Stock Exchange)/선전증권거래소(Shenzhen Stock Exchange), HKSCC(Hong Kong Securities Clearing Company Limited)와 ChinaClear(China Securities Depository and Clearing Corporation Limited)가 개발한 증권 거래 및 결제 시스템을 말합니다. 후강통과 선강통 및 관련 투자위험에 대한 자세한 내용은 '집합투자기구의 투자위험'을 참고하시기 바랍니다.

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 '투자전략 및 위험관리' (A)를 참고하기 바랍니다.

## 일반적인 투자자 프로파일

이 펀드는 발생가능한 단기적인 손해를 최소화하기보다는 장기 수익(long term return)을 극대화시키려는 투자자들에게 적합합니다.

## 펀드 특징

펀드통화	USD
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management Limited
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격

## 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 5% 까지	해당없음	1.50%
C 주식	최대 1% 까지	해당없음	0.75%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 5%의 선취 판매수수료는 기준가격의 5.26315%에 해당하며, 최대 1%의 선취 판매수수료는 기준가격의 1.0101%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

## **슈로더 ISF 글로벌 이머징 마켓 오퍼튜니티 (Global Emerging Market Opportunities)**

### **투자목적**

본 펀드는 전세계 이머징 시장 국가 회사들의 주식 및 주식 관련 증권에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 MSCI Emerging Markets (Net TR) 지수를 초과하는 자본증식과 인컴수익을 달성하는 것이 목적입니다.

### **투자방침**

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 전세계 이머징 시장 회사의 주식 및 주식 관련 증권에 투자합니다.

또한 외국하위집합투자업자가 주식시장이 현저히 약세를 보일 것으로 예상하는 경우 수익 보호를 위해 자산의 40%까지 현금성 자산과 글로벌 채권에도 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 중국 B 주식과 중국 H 주식에 직접 투자할 수 있으며 (순금액 기준) 자산의 20% 미만을 후강통 및 선강통을 매개로 직접 또는 (참여증권 등을 통해) 간접적으로 중국 A 주식에 투자할 수 있습니다.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 투자목적을 달성하기 위한 목적 및 위험을 감소시키거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다.

### **2022년 3월 30일자로 다음 내용이 투자방침에 추가됩니다:**

본 펀드는 외국하위집합투자업자의 평가 체계에 따라 MSCI Emerging Markets (Net TR) 지수보다 전반적으로 높은 지속가능성 점수를 유지합니다. 이를 달성하기 위해 활용되는 투자 절차에 대한 상세한 정보는 펀드 특징 항목을 참조하시기 바랍니다.

본 펀드는 다음 웹사이트의 "지속가능성 정보" 항목에 기재된 한도를 초과한 활동, 산업 또는 발행인 그룹에 직접 투자하지 않습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc)

### **벤치마크**

본 펀드의 성과는 목표 벤치마크와 대비하여 측정하며 이는 MSCI Emerging Markets (Net TR) 지수 대비 초과분입니다. 본 펀드의 투자 대상은 목표 벤치마크의 구성요소와 상당 부분 중복될 것으로 예상됩니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 목표 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 특정한 투자기회를 활용하기 위해 목표 벤치마크에 포함되지 않은 회사나 섹터에 투자할 수 있습니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.

### **2022년 3월 30일자로 다음 내용이 벤치마크 항목에 추가됩니다:**

이 벤치마크는 본 펀드의 (관련된) 환경적/사회적 특징이나 지속가능한 목표를 고려하지 않습니다.

### **상세정보**

이 펀드는 전문 주식형 펀드로 분류됩니다.

### **위험 고려사항**

#### **특정 위험 고려사항**

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 '투자전략 및 위험관리' (A)를 참고하기 바랍니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투

자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

후강통과 선강통은 중국 본토(홍콩, 마카오, 대만 제외)와 홍콩 주식시장 간 주식 교차거래를 목적으로 홍콩증권거래소(The Stock Exchange of Hong Kong Limited), 상하이증권거래소(Shanghai Stock Exchange)/선전증권거래소(Shenzhen Stock Exchange), HKSCC(Hong Kong Securities Clearing Company Limited)와 ChinaClear(China Securities Depository and Clearing Corporation Limited)가 개발한 증권 거래 및 결제 시스템을 말합니다. 후강통과 선강통 및 관련 투자위험에 대한 자세한 내용은 '집합투자기구의 투자위험'을 참고하시기 바랍니다.

**2022년 3월 30일자로 다음의 위험 고려사항이 적용됩니다:**

본 펀드는 (SFDR 제8조의 의미 범위 내) 환경적/사회적 특징을 가지고 있습니다. 그 결과, 이러한 특징을 가진 펀드는 일부 회사, 산업 또는 섹터에 제한적인 익스포저를 갖게 될 수 있고, 외국하위집합투자업자가 선택한 지속가능성 기준에 부합하지 않는 특정 투자 기회를 포기하거나 특정 보유자산을 처분할 수도 있습니다. 투자자들은 지속가능한 투자의 구성 요소가 무엇인지에 대해 각기 다른 견해를 갖고 있기 때문에 어떤 펀드는 특정 투자자의 신념과 가치를 반영하지 않는 회사에 투자할 수도 있습니다. 보다 상세한 정보는 지속가능성 위험에 대한 항목을 참조하시기 바랍니다.

**일반적인 투자자 프로파일**

이 펀드는 발생가능한 단기적인 손해를 최소화하기보다는 장기 수익(long term return)을 극대화시키려는 투자자들에게 적합합니다.

**펀드 특징**

펀드통화	USD
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management Limited
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.



**2022년 3월 30일자로 다음이 적용됩니다:**

외국하위집합투자업자는 본 펀드의 투자자산 선별 시 지배구조와 지속가능성 기준을 적용합니다.

외국하위집합투자업자는 경영진과의 면담을 포함하여 잠재적 보유자산에 대한 실사를 수행하고, 다양한 요인들에 대한 회사의 지배구조, 환경 및 사회적 프로파일을 평가합니다. 이러한 과정은 포트폴리오에 대한 기존 투자자산 및 잠재적 투자자산이 본 펀드의 지속가능성 기준을 어떻게 충족하고 있는지 평가하는데 중요한 참고자료인 슈로더 고유의 지속가능성 관련 도구(tool)를 통한 정량적 분석을 통해 뒷받침됩니다. 지속가능성 기준에 미달하는 기업이지만, 고유의 분석과 지속적인 경영 참여를 통해 해당 기업이 현실적인 기간 내에 지속가능성 기준을 충족할 것으로 외국하위집합투자업자가 판단하는 경우에도 투자대상에 포함될 수 있습니다.

**지속가능성 기준**

기업이 본 펀드의 적격 보유자산이 되기 위해서는 고객, 직원, 공급업체, 주주 및 규제기관 등의 이해관계자들에 대한 약속(commitment)을 보여주어야 합니다. 본 펀드는 우수한 지배구조를 갖추었으며 이해관계자를 공평하게 대우하는 것을 목표로 하는 기업을 선별합니다.

분석 시 사용되는 정보에는 슈로더의 고유 지속가능성 관련 도구(tool) 및 제3자 데이터 및 보고서 뿐만 아니라 기업의 지속가능성 보고서와 기타 관련 기업 자료 등 기업이 제공한 정보가 포함됩니다.

외국하위집합투자업자의 지속가능성에 대한 접근법과 기업들과의 관계에 대한 상세한 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures)

외국하위집합투자업자는 본 펀드 포트폴리오 내 다음 증권들이 지속가능성 기준에 따라 평가되도록 하여야 합니다. 평가 목적상 시가총액 50억 유로 미만은 소기업, 50억-100억 유로의 기업은 중견기업, 100억 유로 초과는 대기업으로 분류합니다

- 최소 90%의 선진국 내 대기업이 발행한 증권, 투자등급 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 선진국이 발행한 국채
- 최소 75%의 개발도상국 내 대기업이 발행한 증권, 중소기업이 발행한 증권, 하이일드 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 개발도상국이 발행한 국채

**일반적인 주식종류 특징**

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 5% 까지	해당없음	1.50%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 5%의 선취 판매수수료는 기준가격의 5.26315%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

## 슈로더 ISF 글로벌 에너지 (Global Energy)

### 투자목적

본 펀드는 에너지 섹터 내 회사의 주식 및 주식 관련 증권에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 MSCI World SMID Energy 지수를 초과하는 자본증식을 달성하는 것이 목적입니다.

### 투자방침

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 에너지 섹터 내 회사의 주식 및 주식 관련 증권에 집중 투자합니다. 이 회사들은 매입 시점에 에너지 섹터 시가 총액의 하위 80%에 존재할 것으로 간주합니다. 본 펀드의 투자대상회사는 통상 50개 미만입니다.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융상품에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 투자목적 달성을 위한 목적 및 위험을 감소시키거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다.

### 벤치마크

본 펀드의 성과는 목표 벤치마크와 대비하여 측정하며 이는 MSCI World SMID Energy 지수 대비 초과분입니다. 본 펀드의 투자 대상은 목표 벤치마크의 구성요소와 상당 부분 중복될 것으로 예상됩니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 목표 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 특정한 기회를 활용하기 위해 목표 벤치마크에 포함되지 않은 회사나 섹터에 투자할 수 있습니다.

목표 기준지수(target benchmark)는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.

### 상세정보

이 펀드는 전문 주식형 펀드로 분류됩니다.

### 위험 고려사항

#### 특정 위험 고려사항

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 '투자전략 및 위험관리' (A)를 참고하기 바랍니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

### 일반적인 투자자 프로파일

이 펀드는 발생가능한 단기적인 손해를 최소화하기보다는 장기 수익(long term return)을 극대화시키려는 투자자들에게 적합합니다.

### 펀드 특징

펀드통화	USD
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management Limited
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시

거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격

#### 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 5% 까지	해당없음	1.50%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 5%의 선취 판매수수료는 기준가격의 5.26315%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

## **슈로더 ISF 글로벌 에너지 트랜지션 (Global Energy Transition)**

### **투자목적**

본 펀드는 외국하위집합투자업자가 판단하기에 저탄소 에너지원으로서의 세계적인 전환과 관련되어 있으며 지속가능한 투자자산으로 간주되는 전세계 회사들의 주식 및 주식 관련 증권에 투자함으로써 자본증식을 달성하는 것이 목적입니다.

### **투자방침**

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 저탄소 에너지 생산, 분배, 저장, 운송 및 관련 공급망, 물질 생산업체 및 기술업체 등 저탄소 에너지원으로서의 세계적인 전환에 기여하는 활동으로 수익의 50% 이상을 창출하는 기업들의 지속가능한 투자자산에 자산의 75% 이상을 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 또한 에너지원 전환에 핵심적인 역할을 하며 해당 활동에 대한 노출을 증대시키고 있는 다른 기업들에게도 투자할 수 있습니다. 상세한 정보는 펀드 특징 항목을 참조하시기 바랍니다.

본 펀드는 화석 연료와 원자력에서 수익을 창출하는 회사를 포함해 다음 웹사이트의 "지속가능성 정보" 항목에 기재된 한도를 초과한 활동, 산업 또는 발행인 그룹에 직접 투자하지 않습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc)

본 펀드는 외국하위집합투자업자의 평가 기준에 따라 중대한 환경적/사회적 피해를 초래하지 않고 우수한 지배구조 관행을 갖춘 회사들에 투자합니다. (상세한 정보는 펀드 특징 항목 참조.)

본 펀드는 외국하위집합투자업자가 판단하기에 통상 2년 이내의 합리적인 기간 내 지속가능성 관행을 개선할 예정인 회사들에 투자할 수 있습니다.

외국하위집합투자업자는 지속가능성 사안에서 발견된 취약점을 해결하고자 본 펀드가 보유한 기업들의 경영에 참여할 수 있습니다. 외국하위집합투자업자의 지속가능성에 대한 접근법과 기업의 경영 참여에 대한 상세한 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다:

<https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures>

본 펀드는 자산의 2/3 이상을 전세계의 다양한 주식 및 주식 관련 증권에 집중적으로 투자합니다. 본 펀드는 통상 60개 미만의 회사를 보유합니다.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 위험을 감소시키거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다.

### **벤치마크**

본 펀드는 목표 벤치마크를 가지지 않습니다. 본 펀드의 성과는 MSCI Global Alternative Energy (Net TR) 지수 및 MSCI AC World (Net TR) 지수와 비교합니다. 비교 벤치마크는 성과 비교 목적으로만 포함되며 외국하위집합투자업자가 본 펀드의 자산을 투자하는 방식에는 영향을 주지 않습니다. 본 펀드의 투자 대상은 비교 벤치마크의 구성요소와 상당 부분 중복될 것으로 예상됩니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 비교 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 비교 벤치마크에 포함되지 않은 회사나 섹터에 투자할 수 있습니다. 이 벤치마크는 본 펀드의 (관련된) 환경적/사회적 특징이나 지속가능한 목표를 고려하지 않습니다.

비교 벤치마크는 본 펀드의 투자목적과 투자방침을 고려하였을 때 성과목표의 적절한 비교대상이 된다고 외국하위집합투자업자가 판단했기 때문에 채택되었습니다.

### **상세정보**

이 펀드는 전문 주식형 펀드로 분류됩니다.

## 위험 고려사항

### 특정 위험 고려사항

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제 2부의 내용 중 ‘투자전략 및 위험관리’ (A)를 참고하기 바랍니다.

본 펀드는 (SFDR 제9조의 의미 범위 내) 환경적/사회적 특징을 가지고 있습니다. 그 결과, 이러한 특징을 가진 펀드는 일부 회사, 산업 또는 섹터에 제한적인 익스포저를 갖게 될 수 있고, 외국하위집합투자업자가 선택한 지속가능성 기준에 부합하지 않는 특정 투자 기회를 포기하거나 특정 보유자산을 처분할 수도 있습니다. 투자자들은 지속가능한 투자의 구성 요소가 무엇인지에 대해 각기 다른 견해를 갖고 있기 때문에 어떤 펀드는 특정 투자자의 신념과 가치를 반영하지 않는 회사에 투자할 수도 있습니다. 보다 상세한 정보는 지속가능성 위험에 대한 항목을 참조하시기 바랍니다.

### 일반적인 투자자 프로파일

본 펀드는 발생가능한 단기적인 손해를 최소화하기보다는 장기 수익(long term return)을 극대화시키려는 투자자들에게 적합합니다.

### 펀드 특징

펀드통화	USD
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management Limited
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격
지속가능성 기준	<p>외국하위집합투자업자는 본 펀드의 투자자산 선정 시 지속가능성 기준을 적용합니다.</p> <p>기업들은 8 가지 ESG 기준에 따라 평가됩니다: (1) 경영 현황, (2) 대차대조표상 지속가능성, (3) 기업 지배구조, (4) 규제 위험 관리, (5) 공급사슬 관리, (6) 고객 관리, (7) 직원 관리, (8) 환경 관리. 기업은 10 점 척도에서 전반적인 점수를 받게 되며 이 점수에 기초하여 다음 중 하나로 분류됩니다:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• ‘저조’ (1-3 점): 부실한 기업 지배구조, 설득력 없는 경영, 부실한 대차대조표, 부실한 이해관계자와의 관계, 당면한 ESG 사안에 대한 인식 실패를 보여주는 기업</li><li>• ‘보통’ (4-6 점): 적정한 기업 지배구조, 적절한 경영, 합리적으로 왕성한 대차대조표를 보여주며 이해관계자와 합리적인 관계를 가지고 있으며, ESG 사안에 대해 어느 정도 인식하고 있는 기업. 이 기업들에서 모두 ESG 위험이 나타나는 것은 아니지만 시장의 주도적 성장을 이끌어갈 잠재력을 지닌 최상위 기업도 아님.</li><li>• ‘최상위’ (7-10 점): 건실한 기업 지배구조, 양질의 경영, 건실한 대차대조표, 우수한 이해관계자와의 관계를 가지고 있으며, ESG 사안을 우수하게 인식하고 관리하고 있는 기업. 이 기업들은 최고의 직원을 유치하고 생산성 측면에서 산업을 지속적으로 주도하며 소비자들에게 ‘선택 받은 공급업체’로서 강력한 공급사슬을 갖출 수 있는 능력을</li></ul>

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

	<p>보유하고 있으며 환경적 영향을 고려함.</p> <p>본 펀드는 통상 '보통'이나 '최상위'로 평가 받은 회사들에만 투자합니다.</p> <p>외국하위집합투자업자는 기업의 지속가능성 보고서 및 기타 기업의 관련 자료 등 기업들이 제공하는 정보를 자체 분석합니다. 제3자 리서치는 부차적인 고려대상으로 활용되며 통상 고유의 견해를 반박하거나 지지하기 위한 자료로 제공됩니다.</p> <p>외국하위집합투자업자는 본 펀드의 포트폴리오 내 90% 이상의 기업들이 지속가능성 기준에 따라 평가되도록 하여야 합니다.</p>
분류체계	<p>본 펀드는 분류체계의 의미 범위 내에서 기후변화 완화 및 기후변화에 대한 적응이라는 환경 목표에 기여하는 회사와 경제 활동에 투자합니다.</p> <p>"지속가능성 기준" 항목에 기술된 바와 같이 외국하위집합투자업자는 지속가능성 기준을 적용하고 고유의 지속가능성 분석 및/또는 제 3 자의 지속가능성 점수를 활용하여 기초 투자자산의 기후변화 완화와 기후변화 적응 목표에 대한 기여도를 파악합니다.</p> <p>그러나 이 투자설명서 일자 현재, 외국하위집합투자업자는 어느 수준까지 본 펀드의 투자자산이 분류체계에 부합하는 환경적으로 지속가능한 활동인지 정확히 결정할 수 없는 입장이기 때문에 본 펀드가 분류체계의 최소 부합도를 유지하도록 하는 것이 불가능합니다.</p> <p>향후에는 본 펀드가 실현가능한 활동 및 전환 활동의 비율에 대한 정보와 함께 어느 수준까지 기초 투자자산이 분류체계에 따른 환경적으로 지속가능한 기준을 충족하는 경제 활동에 해당하는지 평가하여 보고할 수 있을 것으로 예상합니다. 외국하위집합투자업자가 본 펀드에 대해 선별된 실현가능한 활동 및 전환 활동에 해당하는 투자자산의 비율을 포함해 본 펀드의 투자자산이 어느 수준까지 분류체계에 부합하는 환경적으로 지속가능한 활동에 해당하는지 정확히 공시할 수 있다고 판단하면 이 투자설명서에 관련 정보가 업데이트될 것입니다.</p>

#### 일반적인 주식 종류 특징

주식 종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 5% 까지	해당없음	1.50%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식 종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식 종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식 종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 3%의 선취 판매수수료는 기준가격의 3.092 78%, 최대 2%의 선취 판매수수료는 기준가격의 2.04081%이며, 최대 1%의 선취 판매수수료는 기준가격의 1.0101%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.



## **슈로더 ISF 글로벌 배당주 (Global Equity Yield)**

### **투자목적**

본 펀드는 전세계 기업의 주식 및 주식 관련 증권에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 MSCI World (Net TR) 지수를 초과하는 인컴수익과 자본증식을 달성하는 것이 목적입니다.

### **투자방침**

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 전세계 기업의 주식 및 주식 관련 증권에 투자합니다.

본 펀드는 시장 평균보다 높은 총 배당률을 제공하는 주식으로 구성된 분산된 포트폴리오에 투자합니다. 향후 평균 배당률 이상을 지급할 가능성이 있다고 외국하위집합투자업자가 판단하는 경우 평균 배당률을 하회하는 주식이 편입 자산에 포함될 수 있습니다.

본 펀드는 배당률에만 의존하여 운용하지 않으며 총수익(배당률에 자본증식을 더한 가치)도 동일한 중요성을 지닙니다.

본 펀드는 중국 B 주식과 중국 H 주식에 직접 투자할 수 있으며 (순금액 기준) 자산의 10% 한도 내에서 후강통 및 선강통을 거쳐 직접 또는 (참여증권 등을 통해) 간접적으로 중국 A 주식에 투자할 수 있습니다.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 투자목적 달성을 위한 목적 및 위험을 감소시키거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다.

### **벤치마크**

본 펀드의 성과는 목표 벤치마크와 대비하여 측정하며 이는 MSCI World (Net TR) 지수 대비 초과분으로 MSCI World Value (Net TR) 지수 및 Morningstar Global Income Equity 섹터와 이 성과를 비교합니다. 본 펀드의 투자 대상은 한정된 범위 내에서 목표 벤치마크 및 MSCI World Value (Net TR) 지수의 구성요소와 중복될 것으로 예상됩니다. 비교 벤치마크는 성과 비교 목적으로만 포함되며 외국하위집합투자업자가 본 펀드의 자산을 투자하는 방식에는 영향을 주지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 목표 벤치마크나 MSCI World Value (Net TR) 지수와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 특정한 투자기회를 활용하기 위해 목표 벤치마크와 MSCI World Value (Net TR) 지수에 포함되지 않은 회사 또는 섹터에 투자합니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.

비교 벤치마크는 본 펀드의 투자목적과 투자방침을 고려하였을 때 성과목표의 적절한 비교대상이 된다고 외국하위집합투자업자가 판단했기 때문에 채택되었습니다.

### **상세 정보**

이 펀드는 전문 주식형 펀드로 분류됩니다.

### **위험 고려사항**

#### **특정 위험 고려사항**

후강통과 선강통은 중국 본토(홍콩, 마카오, 대만 제외)와 홍콩 주식시장 간 주식 교차거래를 목적으로 홍콩증권거래소(The Stock Exchange of Hong Kong Limited), 상하이증권거래소(Shanghai Stock Exchange)/선전증권거래소(Shenzhen Stock Exchange), HKSCC(Hong Kong Securities Clearing Company Limited)와 ChinaClear(China Securities Depository and Clearing Corporation Limited)가 개발한 증권 거래 및 결제 시스템을 말합니다. 후강통과 선강통 및 관련 투자위험에 대한 자세한 내용은 '집합투자기구의 투자위험'을 참고하시기 바랍니다.

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 '투자전략 및 위험관리' (A)를 참고하기 바랍니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

### 일반적인 투자자 프로파일

이 펀드는 발생가능한 단기적인 손해를 최소화하기보다는 장기 수익(long term return)을 극대화시키려는 투자자들에게 적합합니다.

### 펀드 특징

펀드통화	USD
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management Limited
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격

### 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 5% 까지	해당없음	1.50%
C 주식	최대 1% 까지	해당없음	1.00%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 5%의 선취 판매수수료는 기준가격의 5.26315%에 해당하며, 최대 1%의 선취 판매수수료는 기준가격의 1.0101%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

## **슈로더 ISF 글로벌 지속가능 성장 주식 (Global Sustainable Growth)**

### **투자목적**

본 펀드는 외국하위집합투자업자의 지속가능성 기준을 충족하는 전세계 주식 및 주식 관련 증권에 투자함으로써 자본증식을 달성하는 것이 목적입니다. 주식 관련 증권

### **투자방침**

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 전세계 기업들의 주식 및 주식 관련 증권에 투자합니다.

본 펀드는 통상 50개 미만의 기업을 보유합니다.

본 펀드는 외국하위집합투자업자의 평가 체계에 따라 MSCI AC World (Net TR) 지수보다 전반적으로 높은 지속가능성 점수를 유지합니다. 이를 달성하기 위해 활용되는 투자 절차에 대한 상세한 정보는 펀드 특징 항목을 참조하시기 바랍니다.

본 펀드는 다음 웹사이트의 "지속가능성 정보" 항목에 기재된 한도를 초과한 활동, 산업 또는 발행인 그룹에 직접 투자하지 않습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc)

본 펀드는 외국하위집합투자업자의 평가 기준에 따라 우수한 지배구조 관행을 갖춘 기업들에 투자합니다. (상세한 정보는 펀드 특성 항목을 참조하시기 바랍니다.)

외국하위집합투자업자는 지속가능성 사안에서 발견된 취약점을 해결하고자 본 펀드가 보유한 기업들의 경영에 참여할 수 있습니다. 외국하위집합투자업자의 지속가능성에 대한 접근법과 기업의 경영 참여에 대한 상세한 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다:

<https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures>

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 위험을 감소시키거나 혹은 펀드를 보다 효율적으로 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다.

### **벤치마크**

본 펀드는 목표 벤치마크를 가지지 않습니다. 본 펀드의 성과는 비교 기준지수인 MSCI AC World (Net TR) 지수와 비교합니다. 비교 벤치마크는 성과 비교 목적으로만 포함되며 외국하위집합투자업자가 본 펀드의 자산을 투자하는 방식에는 영향을 주지 않습니다. 본 펀드의 투자 대상은 비교 벤치마크의 구성요소와 상당 부분 중복될 것으로 예상됩니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 비교 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 비교 벤치마크에 포함되지 않은 회사나 섹터에 투자할 수 있습니다. 이 벤치마크는 본 펀드의 (관련된) 환경적/사회적 특징이나 지속가능한 목표를 고려하지 않습니다.

비교 벤치마크는 본 펀드의 투자목적과 투자방침을 고려하였을 때 성과목표의 적절한 비교대상이 된다고 외국하위집합투자업자가 판단했기 때문에 채택되었습니다.

### **상세정보**

이 펀드는 전문 주식형 펀드로 분류됩니다.

### **위험 고려사항**

#### **특정 위험 고려사항**

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은

제2부의 내용 중 ‘투자전략 및 위험관리’ (A)를 참고하기 바랍니다.

본 펀드는 (SFDR 제8조의 의미 범위 내) 환경적/사회적 특징을 가지고 있습니다. 그 결과, 이러한 특징을 가진 펀드는 일부 회사, 산업 또는 섹터에 제한적인 익스포저를 갖게 될 수 있고, 외국하위집합투자업자가 선택한 지속가능성 기준에 부합하지 않는 특정 투자 기회를 포기하거나 특정 보유자산을 처분할 수도 있습니다. 투자자들은 지속가능한 투자의 구성 요소가 무엇인지에 대해 각기 다른 견해를 갖고 있기 때문에 어떤 펀드는 특정 투자자의 신념과 가치를 반영하지 않는 회사에 투자할 수도 있습니다. 보다 상세한 정보는 지속가능성 위험에 대한 항목을 참조하시기 바랍니다.

### 일반적인 투자자 프로파일

이 펀드는 발생가능한 단기적인 손해를 최소화하기보다는 장기 수익(long term return)을 극대화시키려는 투자자들에게 적합합니다.

### 펀드 특징

펀드통화	USD
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management Limited
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>3</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격
지속가능성 기준	외국하위집합투자업자는 본 펀드의 투자자산 선정 시 지속가능성 기준을 적용합니다.
	기업들은 환경, 직원, 공급업체, 고객에 대한 공정하고 동등한 대우, 기업 시민의식, 자본 배분 및 지배구조 등의 사안을 포함한 문항에 대해 평가 받습니다.
	외국하위집합투자업자는 이 평가내역을 고려하여 건별로 각 기업이 투자대상에 포함되기에 적합한지 여부를 결정합니다. 모든 기업이 모든 문항에 대해 평가 받으며, 외국하위집합투자업자의 결정은 해당 기업의 특정 사업에 가장 관련 있는 부문에 대한 평가에 중점을 둡니다. 투자대상에 포함되기 위해서는 해당 영역에서 전반적으로 “건실(strong)” 이상의 평가 받아야 합니다. 포트폴리오에 편입된 각 기업의 적합성은 이후 연 1 회 이상 검토합니다.
	분석에 활용되는 정보의 주요 원천은 하위집합투자업자 고유의 톨과 리서치, 제3자의 리서치, 슈로더의 데이터 인사이트 부서(Data Insights Unit)로부터 제공 받은 고유 데이터, NGO 보고서 및 전문가 네트워크입니다. 외국하위집합투자업자는 기업의 지속가능성 보고서 및 기타 공시 자료 등을 자체 분석하기도 하며, 평가 과정에서 해당 기업과 직접 소통하는 것을 고려할 수도 있습니다.
	외국하위집합투자업자는 본 펀드의 포트폴리오 내 90% 이상의 기업들이 지속가능성 기준에 따라 평가되도록 하여야 합니다. 지속가능성 기준 적용 결과, 본 펀드의 잠재 투자대상 중 20% 이상이 투자자산 선정에서 제외됩니다.
	이 평가 목적상, 잠재적인 투자대상은 지속가능성 기준을 적용하기 전 투자목적과 투자방침의 기타 제한사항에 따라 외국하위집합투자

<sup>3</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

업자가 본 펀드에 대해 선별한 발행인 중 핵심 후보군입니다. 이 후보군은 전세계 기업들이 발행한 주식 및 주식 관련 증권입니다.

#### 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>4</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 5% 까지	해당없음	1.30%
C 주식	최대 1% 까지	해당없음	0.65%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

---

<sup>4</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 5%의 선취 판매수수료는 기준가격의 5.26315%, 최대 4%의 선취 판매수수료는 기준가격의 4.16667%에 해당하며, 최대 1%의 선취 판매수수료는 기준가격의 1.0101%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

## 슈로더 ISF 그레이더 차이나 (Greater China)

### 투자목적

본 펀드는 중화인민공화국, 홍콩 특별구 및 대만 기업의 주식 및 주식 관련 증권에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 MSCI Golden Dragon (Net TR) 지수를 초과하는 자본증식을 달성하는 것이 목적입니다.

### 투자방침

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 중화인민공화국, 홍콩, 대만 회사의 주식 및 주식 관련 증권에 투자합니다.

본 펀드는 중국 B 주식과 중국 H 주식에 직접 투자할 수 있으며 (순금액 기준) 자산의 30% 미만을 직접 또는 다음을 매개로 (참여증권 등을 통해) 간접적으로 중국 A 주식에 투자할 수 있습니다.

- 후강통과 선강통
- 위안화 적격 외국 기관투자자(RQFII) 제도
- 규제시장

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 위험을 감소시키거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다.

### 벤치마크

본 펀드의 성과는 목표 벤치마크와 대비하여 측정하며 이는 MSCI Golden Dragon (Net TR) 지수 대비 초과분으로 Morningstar Greater China Equity 섹터와 이 성과를 비교합니다. 본 펀드의 투자 대상은 한정된 범위 내에서 목표 벤치마크의 구성요소와 중복될 것으로 예상됩니다. 비교 벤치마크는 성과 비교 목적으로만 포함되며 외국하위집합 투자업자가 본 펀드의 자산을 투자하는 방식에는 영향을 주지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 목표 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 특정한 투자기회를 활용하기 위해 목표 벤치마크에 포함되지 않은 회사 또는 섹터에 투자합니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.

비교 벤치마크는 본 펀드의 투자목적과 투자방침을 고려하였을 때 성과목표의 적절한 비교대상이 된다고 외국하위집합투자업자가 판단했기 때문에 채택되었습니다.

### 상세 정보

이 펀드는 전문 주식형 펀드로 분류됩니다.

### 위험 고려사항

#### 특정 위험 고려사항

후강통과 선강통은 중국 본토(홍콩, 마카오, 대만 제외)와 홍콩 주식시장 간 주식 교차거래를 목적으로 홍콩증권거래소(The Stock Exchange of Hong Kong Limited), 상하이증권거래소(Shanghai Stock Exchange)/선전증권거래소(Shenzhen Stock Exchange), HKSCC(Hong Kong Securities Clearing Company Limited)와 ChinaClear(China Securities Depository and Clearing Corporation Limited)가 개발한 증권 거래 및 결제 시스템을 말합니다. 후강통과 선강통 및 관련 투자위험에 대한 자세한 내용은 '집합투자기구의 투자위험'을 참고하시기 바랍니다.

이 펀드는 RQFII 제도 또는 규제시장을 통하여 중국 본토에 투자할 수 있습니다. 투자자들은 RQFII 자격이 중지되거나 취소될 수 있으며 이 경우 이 펀드가 보유증권을 처분해야 하므로 이 펀드의 수익률에 불리한 영향을 미칠 수 있다는 사실을 유념하여야 합니다. 자세한 내용은 "RQFII 자격 및 RQFII 할당 한도 관련 위험"을 참고하시기 바랍니다.

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 '투자전략 및 위험관리' (A)를 참고하기 바랍니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

### 일반적인 투자자 프로필

이 펀드는 발생가능한 단기적인 손해를 최소화하기보다는 장기 수익(long term return)을 극대화시키려는 투자자들에게 적합합니다.

### 펀드 특징

펀드통화	USD
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격

### 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 5% 까지	해당없음	1.50%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 5%의 선취 판매수수료는 기준가격의 5.26315%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.



## **슈로더 ISF 헬스케어 이노베이션 (Healthcare Innovation)**

### **투자목적**

본 펀드는 외국하위집합투자업자가 지속가능한 투자자산으로 판단한 전세계의 헬스케어 및 의료 관련 회사들의 주식 및 주식 관련 증권에 투자함으로써 자본증식을 달성하는 것이 목적입니다.

### **투자방침**

본 펀드는 자산의 최소 2/3 이상을 헬스케어 제공, 의료 서비스 및 관련 제품 분야에 종사하고 있는 전세계 회사들의 주식 및 주식 관련 증권에 투자합니다.

본 펀드는 최소 75%의 자산을 혁신주도의 접근법을 활용해 헬스케어 제공과 의료 진료 부문의 성장을 촉진시키고 헬스케어 기준을 향상시켜 유엔의 지속가능한 개발 목표 달성에 기여하는 회사의 투자자산인 지속가능한 투자자산에 투자합니다. (상세한 정보는 펀드 특성 항목을 참조하시기 바랍니다.)

본 펀드는 다음 웹사이트의 "지속가능성 정보" 항목에 기재된 한도를 초과한 활동, 산업 또는 발행인 그룹에 직접 투자하지 않습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc)

본 펀드는 외국하위집합투자업자의 평가 기준에 따라 중대한 환경적/사회적 피해를 초래하지 않고 우수한 지배구조 관행을 갖춘 회사들에 투자합니다. (상세한 정보는 펀드 특징 항목 참조.)

본 펀드는 외국하위집합투자업자가 판단하기에 통상 2년 이내의 합리적인 기간 내 지속가능성 관행을 개선할 예정인 회사들에 투자할 수 있습니다.

외국하위집합투자업자는 지속가능성 사안에서 발견된 취약점을 해결하고자 본 펀드가 보유한 기업들의 경영에 참여할 수 있습니다. 외국하위집합투자업자의 지속가능성에 대한 접근법과 기업의 경영 참여에 대한 상세한 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다:

<https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures>

외국하위집합투자업자는 본 펀드가 인구통계학적 추세와 향상된 삶의 질 및 기술 발전에 힘입어 헬스케어 제공 및 의학적 치료에 대한 수요의 구조적 성장으로 인해 이익을 볼 수 있는 위치에 있다고 판단합니다.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 위험을 감소시키거나 펀드를 보다 효율적으로 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다.

### **벤치마크**

본 펀드는 목표 벤치마크를 가지지 않습니다. 본 펀드의 성과는 비교 벤치마크인 MSCI AC World (Net TR) 지수와 비교합니다. 비교 벤치마크는 성과 비교 목적으로만 포함되며 외국하위집합투자업자가 본 펀드의 자산을 투자하는 방식에는 영향을 주지 않습니다. 본 펀드의 투자 대상은 비교 벤치마크의 구성요소와 상당 부분 중복될 것으로 예상됩니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 비교 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 비교 벤치마크에 포함되지 않은 회사나 섹터에 투자할 수 있습니다. 이 벤치마크는 본 펀드의 (관련된) 환경적/사회적 특징이나 지속가능한 목표를 고려하지 않습니다.

비교 벤치마크는 본 펀드의 투자목적과 투자방침을 고려하였을 때 성과목표의 적절한 비교대상이 된다고 외국하위집합투자업자가 판단했기 때문에 채택되었습니다.

### **상세 정보**

본 펀드는 전문 주식형 펀드로 분류됩니다.

## 위험 고려사항

### 특정 위험 고려사항

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제 2부의 내용 중 ‘투자전략 및 위험관리’ (A)를 참고하기 바랍니다.

본 펀드는 (SFDR 제9조의 의미 범위 내) 환경적/사회적 특징을 가지고 있습니다. 그 결과, 이러한 특징을 가진 펀드는 일부 회사, 산업 또는 섹터에 제한적인 익스포저를 갖게 될 수 있고, 외국하위집합투자업자가 선택한 지속가능성 기준에 부합하지 않는 특정 투자 기회를 포기하거나 특정 보유자산을 처분할 수도 있습니다. 투자자들은 지속가능한 투자의 구성 요소가 무엇인지에 대해 각기 다른 견해를 갖고 있기 때문에 어떤 펀드는 특정 투자자의 신념과 가치를 반영하지 않는 회사에 투자할 수도 있습니다. 보다 상세한 정보는 지속가능성 위험에 대한 항목을 참조하시기 바랍니다.

### 일반적인 투자자 프로파일

이 펀드는 발생가능한 단기적인 손해를 최소화하기보다는 장기 수익(long term return)을 극대화시키려는 투자자들에게 적합합니다.

### 펀드 특징

펀드통화	USD
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management Limited
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격
지속가능성 기준	외국하위집합투자업자는 본 펀드의 투자자산 선정 시 지속가능성 기준을 적용합니다.
	외국하위집합투자업자는 생명공학, 복제약 생산 및 공급, 제약, 의료보험, 병원 장비 등의 분야에서 헬스케어 제공, 의료 서비스 및 관련 제품에 종사하는 기업들을 선별합니다. 고유의 펀더멘털 주식 분석과 헬스케어 수요와 공급에 영향을 미치는 테마별 견인 요소에 대한 하향식 평가를 활용해 투자 견해를 파악합니다. 외국하위집합투자업자의 분석은 헬스케어에 대한 수요 증가와 가격 상승 압박을 완화하기 위해 헬스케어 시스템의 보다 효율적인 관리에 대한 니즈를 모두 해결할 수 있는 외국하위집합투자업자의 제품이나 서비스 개발을 위해 잘 준비된 기업을 파악하기 위함입니다.
	또한 외국하위집합투자업자는 기업들이 본 펀드 포트폴리오에 선별되기 전 기업들의 ESG 성과를 평가하기 위해 고유의 툴을 활용합니다. 저조한 ESG 성과를 보인 기업도 ESG 성과를 개선하는 중이라고 외국하위집합투자업자가 판단한 경우에는 포트폴리오에 포함될 수 있습니다.
	분석에 활용되는 정보의 원천은 하위집합투자업자 고유의 지속가능성 관련 툴과 제3자의 데이터 외에도 기업의 지속가능성 보고서 및 기타 관련 기업 자료 등 기업들이 제공한 정보가 포함됩니다.
	외국하위집합투자업자는 본 펀드의 포트폴리오 내 90% 이상의 기업들이 지속가능성 기준에 따라 평가되도록 하여야 합니다. 지속가능성 기준 적용 결과, 본 펀드의 잠재 투자대상 중 20% 이상이

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

투자자산 선정에서 제외됩니다.

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.

#### 일반적인 주식 종류 특징

주식 종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 5% 까지	해당없음	1.50%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식 종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식 종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식 종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 3%의 선취 판매수수료는 기준가격의 3.092 78%, 최대 2%의 선취 판매수수료는 기준가격의 2.04081%이며, 최대 1%의 선취 판매수수료는 기준가격의 1.0101%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

## 슈로더 ISF 인도 주식 (Indian Equity)

### 투자목적

본 펀드는 인도 회사의 주식 및 주식 관련 증권에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 MSCI India (Net TR) 지수를 초과하는 자본증식을 달성하는 것이 목적입니다.

### 투자방침

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 인도 회사의 주식 및 주식 관련 증권에 투자합니다.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 투자 목적을 달성하기 위한 목적 및 위험을 감소시키거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다.

### 기준지수

본 펀드의 성과는 목표 벤치마크와 대비하여 측정하며 이는 MSCI India (Net TR) 지수 대비 초과분으로 Morningstar India Equity 섹터와 이 성과를 비교합니다. 본 펀드의 투자 대상은 한정된 범위 내에서 목표 벤치마크의 구성요소와 중복될 것으로 예상됩니다. 비교 벤치마크는 성과 비교 목적으로만 포함되며 외국하위집합투자업자가 본 펀드의 자산을 투자하는 방식에는 영향을 주지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 목표 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 특정한 투자기회를 활용하기 위해 목표 벤치마크에 포함되지 않은 회사 또는 섹터에 투자합니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.

비교 벤치마크는 본 펀드의 투자목적과 투자방침을 고려하였을 때 성과목표의 적절한 비교대상이 된다고 외국하위집합투자업자가 판단했기 때문에 채택되었습니다.

### 상세정보

이 펀드는 전문 주식형 펀드로 분류됩니다.

### 위험 고려사항

#### 특정 위험 고려사항

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 '투자전략 및 위험관리' (A)를 참고하기 바랍니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

### 일반적인 투자자 프로파일

이 펀드는 발생가능한 단기적인 손해를 최소화하기보다는 장기 수익(long term return)을 극대화시키려는 투자자들에게 적합합니다.

### 펀드 특징

펀드통화	USD
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

## 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수 <sup>3</sup>	연간 운용보수
A 주식	최대 5% 까지	해당없음	1.50%
A1 주식	최대 4% 까지	0.50%	1.50%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 5%의 선취 판매수수료는 기준가격의 5.26315%에 해당하며, 최대 4%의 선취 판매수수료는 기준가격의 4.16667%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

<sup>3</sup> A1 주식에 대한 판매보수는 회사와 동 주식의 판매회사로 선정된 판매대행회사들 간에 합의된 기간 별로 지급됨.

## 슈로더 ISF 인디언 오퍼튜니티 (Indian Opportunities)

### 투자목적

본 펀드는 인도 회사의 주식 및 주식 관련 증권에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 MSCI India (Net TR) 지수를 초과하는 자본증식을 달성하는 것이 목적입니다.

### 투자방침

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 인도 회사들이나 인도에서 주로 사업을 영위하는 회사들의 주식 및 주식 관련 증권에 투자합니다.

본 펀드는 통상 30-70개의 회사에 투자합니다.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 위험을 감소시키거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다.

### 벤치마크

본 펀드의 성과는 목표 벤치마크와 대비하여 측정하며 이는 MSCI India (Net TR) 지수 대비 초과분으로 Morningstar India Equity 섹터와 이 성과를 비교합니다. 외국하위집합투자업자는 그 재량에 따라 투자하며 기준지수의 구성 요소에 부합하는 투자에만 국한하여 투자하지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 특정 투자기회를 활용하기 위하여 기준지수에 포함되지 않은 회사 또는 섹터에 투자할 것입니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.

비교 벤치마크는 본 펀드의 투자목적과 투자방침을 고려하였을 때 성과목표의 적절한 비교대상이 된다고 외국하위집합투자업자가 판단했기 때문에 채택되었습니다.

### 상세정보

이 펀드는 전문 주식형 펀드로 분류됩니다.

### 위험 고려사항

#### 특정 위험 고려사항

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 '투자전략 및 위험관리' (A)를 참고하기 바랍니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

### 일반적인 투자자 프로파일

이 펀드는 발생가능한 단기적인 손해를 최소화하기보다는 장기 수익(long term return)을 극대화시키려는 투자자들에게 적합합니다.

### 펀드 특징

펀드통화	USD
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

## 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 5% 까지	해당없음	1.50%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 5%의 선취 판매수수료는 기준가격의 5.26315%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.



## 슈로더 ISF 재팬 오퍼튜니티(Japanese Opportunities)

### 투자목적

본 펀드는 일본 회사의 주식 및 주식 관련 증권에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 Tokyo Stock Exchange 1st Section 지수 (TOPIX) (Net TR)를 초과하는 자본증식을 달성하는 것이 목적입니다. 주식 관련 증권

### 투자방침

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 일본 회사의 주식 및 주식 관련 증권에 투자합니다.

본 펀드는 중장기적인 수익 전망에 기초하여 주식의 공정가치를 추정함으로써 저평가된 주식을 선정하고 이에 투자하고자 합니다.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융상품에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 투자 목적을 달성하기 위한 목적 및 위험을 감소시키거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다.

### 벤치마크

본 펀드의 성과는 목표 벤치마크와 대비하여 측정하며 이는 Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) 지수 대비 초과분입니다. 본 펀드의 투자 대상은 목표 벤치마크의 구성요소와 상당 부분 중복될 것으로 예상됩니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 목표 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 특정한 투자기회를 활용하기 위해 목표 벤치마크에 포함되지 않은 회사나 섹터에 투자할 수 있습니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.

### 상세정보

이 펀드는 전문 주식형 펀드로 분류됩니다.

### 위험 고려사항

#### 특정 위험 고려사항

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 '투자전략 및 위험관리' (A)를 참고하기 바랍니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

### 일반적인 투자자 프로필

이 펀드는 발생가능한 단기적인 손해를 최소화하기보다는 장기 수익(long term return)을 극대화시키려는 투자자들에게 적합합니다.

### 펀드 특징

펀드통화	JPY
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management (Japan) Limited
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

## 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 5% 까지	해당없음	1.50%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 5%의 선취 판매수수료는 기준가격의 5.26315%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

## **슈로더 ISF 일본 중소형주 (Japanese Smaller Companies)**

### **투자목적**

본 펀드는 일본 소형주 및 주식 관련 증권에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 Russell Nomura Small Cap (Net TR) 지수를 초과하는 자본증식을 달성하는 것이 목적입니다.

### **투자방침**

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 일본 소형주 및 주식 관련 증권에 투자합니다. 일본 소형주란 매입 당시 일본 증시 시가총액의 하위 30%를 형성하고 있는 것으로 판단되는 회사를 말합니다.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 투자 목적을 달성하기 위한 목적 및 위험을 감소시키거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다.

본 펀드는 외국하위집합투자업자의 평가 체계에 따라 Russell Nomura Small Cap (Net TR) 지수보다 전반적으로 높은 지속가능성 점수를 유지합니다. 이를 달성하기 위해 활용되는 투자 절차에 대한 상세한 정보는 펀드 특징 항목을 참조하시기 바랍니다.

본 펀드는 다음 웹사이트의 "지속가능성 정보" 항목에 기재된 한도를 초과한 활동, 산업 또는 발행인 그룹에 직접 투자하지 않습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc)

### **벤치마크**

본 펀드의 성과는 목표 벤치마크와 대비하여 측정하며 이는 Russell Nomura Small Cap (Net TR) 지수 대비 초과분입니다. 본 펀드의 투자 대상은 목표 벤치마크의 구성요소와 상당 부분 중복될 것으로 예상됩니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 목표 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 특정한 투자기회를 활용하기 위해 목표 벤치마크에 포함되지 않은 회사나 섹터에 투자할 수 있습니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.

이 벤치마크는 본 펀드의 (관련된) 환경적/사회적 특징이나 지속가능한 목표를 고려하지 않습니다.

### **상세정보**

이 펀드는 전문 주식형 펀드로 분류됩니다.

### **위험 고려사항**

#### **특정 위험 고려사항**

본 펀드는 (SFDR 제 8 조의 의미 범위 내) 환경적/사회적 특징을 가지고 있습니다. 그 결과, 이러한 특징을 가진 펀드는 일부 회사, 산업 또는 섹터에 제한적인 익스포저를 갖게 될 수 있고, 외국하위집합투자업자가 선택한 지속가능성 기준에 부합하지 않는 특정 투자 기회를 포기하거나 특정 보유자산을 처분할 수도 있습니다. 투자자들은 지속가능한 투자의 구성 요소가 무엇인지에 대해 각기 다른 견해를 갖고 있기 때문에 어떤 펀드는 특정 투자자의 신념과 가치를 반영하지 않는 회사에 투자할 수도 있습니다. 보다 상세한 정보는 지속가능성 위험에 대한 항목을 참조하시기 바랍니다.

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 '투자전략 및 위험관리' (A)를 참고하기 바랍니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투

자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

#### 일반적인 투자자 프로파일

이 펀드는 발생가능한 단기적인 손해를 최소화하기보다는 장기 수익(long term return)을 극대화시키려는 투자자들에게 적합합니다.

#### 펀드 특징

펀드통화	JPY
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management (Japan) Limited
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격

---

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

## 지속가능성 기준

외국하위집합투자업자는 본 펀드의 투자자산 선별 시 지배구조와 지속가능성 기준을 적용합니다. 잠재 투자대상은 다양한 고유 톨과 외부 평가 서비스를 활용하여 평가합니다.

외국하위집합투자업자는 경영진과의 면담을 포함하여 잠재적 보유자산에 대한 실사를 수행하고, 다양한 요인들에 대한 회사의 지배구조, 환경 및 사회적 프로파일을 평가합니다. 이러한 과정은 포트폴리오에 대한 기존 투자자산 및 잠재적 투자자산이 본 펀드의 지속가능성 기준을 어떻게 충족하고 있는지 평가하는데 중요한 참고자료인 슈로더 고유의 지속가능성 관련 톨을 통한 정량적 분석을 통해 뒷받침됩니다. 지속가능성 기준에 미달하는 기업이지만, 고유의 분석과 지속적인 경영 참여를 통해 해당 기업이 현실적인 기간 내에 지속가능성 기준을 충족할 것으로 외국하위집합투자업자가 판단하는 경우에도 투자대상에 포함될 수 있습니다.

기업이 본 펀드의 적격 보유자산이 되기 위해서는 고객, 직원, 공급업체, 주주 및 규제기관 등의 이해관계자들에 대한 전념을 보여 주어야 합니다. 본 펀드는 우수한 지배구조를 갖추었으며 이해관계자를 공정하게 대우하는 것을 목표로 하는 기업을 선별합니다.

분석 시 사용되는 정보에는 슈로더의 고유 지속가능성 관련 톨 및 제3자 데이터 및 보고서 뿐만 아니라 기업의 지속가능성 보고서와 기타 관련 기업 자료 등 기업이 제공한 정보가 포함됩니다.

외국하위집합투자업자의 지속가능성에 대한 접근법과 기업들과의 관계에 대한 상세한 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures)

외국하위집합투자업자는 본 펀드 포트폴리오 내 다음 증권들이 지속가능성 기준에 따라 평가되도록 하여야 합니다. 평가 목적상 시가총액 50억 유로 미만은 소기업, 50억-100억 유로의 기업은 중견기업, 100억 유로 초과는 대기업으로 분류합니다

- 최소 90%의 선진국 내 대기업이 발행한 증권, 투자등급 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 선진국이 발행한 국채
- 최소 75%의 개발도상국 내 대기업이 발행한 증권, 중소기업이 발행한 증권, 하이일드 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 개발도상국이 발행한 국채

## 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수 <sup>3</sup>	연간 운용보수
A 주식	최대 5% 까지	해당없음	1.50%
A1 주식	최대 4% 까지	0.50%	1.50%
B 주식	해당없음	0.60%	1.50%
C 주식	최대 1% 까지	해당없음	1.00%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 5%의 선취 판매수수료는 기준가격의 5.26315%에 해당하고, 최대 4%의 선취 판매수수료는 기준가격의 4.16667%에 해당하며, 최대 1%의 선취 판매수수료는 기준가격의 1.0101%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

<sup>3</sup> A1 주식에 대한 판매보수는 회사와 동 주식의 판매회사로 선정된 판매대행회사들 간에 합의된 기간 별로 지급되며, B 주식에 대한 판매보수는 매 분기별로 지급됨.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

## 슈로더 ISF 라틴 아메리카 (Latin American)

### 투자목적

본 펀드는 라틴 아메리카 회사의 주식 및 주식 관련 증권에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 MSCI Emerging Markets Latin America 10/40 (Net TR) 지수를 초과하는 자본증식을 달성하는 것이 목적입니다.

### 투자방침

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 라틴 아메리카 회사의 주식 및 주식 관련 증권에 투자합니다.

본 펀드는 통상 40-70개의 기업에 투자합니다.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 투자이익을 달성하기 위한 목적 및 위험을 감소시키거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다.

### 벤치마크

본 펀드의 성과는 목표 벤치마크와 대비하여 측정하며 이는 MSCI Emerging Markets Latin America 10/40 (Net TR) 지수 대비 초과분입니다. 본 펀드의 투자 대상은 목표 벤치마크의 구성요소와 상당 부분 직간접적으로 중복될 것으로 예상됩니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 목표 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 특정한 투자기회를 활용하기 위해 목표 벤치마크에 포함되지 않은 회사나 섹터에 투자할 수 있습니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.

### 상세정보

이 펀드는 전문 주식형 펀드로 분류됩니다.

### 위험 고려사항

#### 특정 위험 고려사항

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 '투자전략 및 위험관리' (A)를 참고하기 바랍니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

### 일반적인 투자자 프로필

이 펀드는 발생가능한 단기적인 손해를 최소화하기보다는 장기 수익(long term return)을 극대화시키려는 투자자들에게 적합합니다.

### 펀드 특징

펀드통화	USD
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management Limited
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.



## 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 5% 까지	해당없음	1.50%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 5%의 선취 판매수수료는 기준가격의 5.26315%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

## 슈로더 ISF 중동 (Middle East)

### 투자목적

본 펀드는 중동 회사의 주식 및 주식 관련 증권에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 MSCI Arabian Markets and Turkey (Net TR) 지수를 초과하는 자본증식을 달성하는 것이 목적입니다. 본 펀드는 또한 지중해 부근 및 북아프리카의 이머징 시장에도 투자할 수 있습니다.

### 투자방침

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 지중해 부근 및 북아프리카의 이머징 시장을 포함한 중동 회사의 주식 및 주식 관련 증권에 투자합니다.

본 펀드는 통상 30-70개 기업에 투자합니다.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 투자 목적을 달성하기 위한 목적 및 위험을 감소시키거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다.

### 벤치마크

본 펀드의 성과는 목표 벤치마크와 대비하여 측정하며 이는 (사우디 아라비아가 최대 20%로 제한된) MSCI Arabian Markets and Turkey (Net TR) 지수 대비 초과분입니다. 본 펀드의 투자 대상은 목표 벤치마크의 구성요소와 상당 부분 직간접적으로 중복될 것으로 예상됩니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 목표 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 특정한 투자기회를 활용하기 위해 목표 벤치마크에 포함되지 않은 회사나 섹터에 투자할 수 있습니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.

### 상세정보

이 펀드는 전문 주식형 펀드로 분류됩니다.

### 위험 고려사항

#### 특정 위험 고려사항

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 '투자전략 및 위험관리' (A)를 참고하기 바랍니다.

### 일반적인 투자자 프로파일

이 펀드는 발생가능한 단기적인 손해를 최소화하기보다는 장기 수익(long term return)을 극대화시키려는 투자자들에게 적합합니다.

### 펀드 특징

펀드통화	USD
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management Limited
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

## 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 5% 까지	해당없음	1.50%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 5%의 선취 판매수수료는 기준가격의 5.26315%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

## 슈로더 ISF 대만 주식(Taiwanese Equity)

### 투자목적

본 펀드는 대만 회사의 주식 및 주식 관련 증권에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 TAIEX Total Return 지수를 초과하는 자본증식을 달성하는 것이 목적입니다.

### 투자방침

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 대만 회사의 주식 및 주식 관련 증권에 투자합니다.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 투자 목적을 달성하기 위한 목적 및 위험을 감소시키거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다.

### 벤치마크

본 펀드의 성과는 목표 기준지수와 대비하여 측정하며 이는 TAIEX Total Return 지수 대비 초과분으로 Morningstar Taiwan Equity 섹터와 이 성과를 비교합니다. 본 펀드의 투자 대상은 한정된 범위 내에서 목표 벤치마크의 구성요소와 중복될 것으로 예상됩니다. 비교 벤치마크는 성과 비교 목적으로만 포함되며 외국하위집합투자업자가 본 펀드의 자산을 투자하는 방식에는 영향을 주지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 목표 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 특정한 투자기회를 활용하기 위해 목표 벤치마크에 포함되지 않은 회사 또는 섹터에 투자합니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.

비교 벤치마크는 본 펀드의 투자목적과 투자방침을 고려하였을 때 성과목표의 적절한 비교대상이 된다고 외국하위집합투자업자가 판단했기 때문에 채택되었습니다.

### 상세정보

이 펀드는 전문 주식형 펀드로 분류됩니다.

### 위험 고려사항

#### 특정 위험 고려사항

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 '투자전략 및 위험관리' (A)를 참고하기 바랍니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

### 일반적인 투자자 프로필

이 펀드는 발생가능한 단기적인 손해를 최소화하기보다는 장기 수익(long term return)을 극대화시키려는 투자자들에게 적합합니다.

### 펀드 특징

펀드통화	USD
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

## 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 5% 까지	해당없음	1.50%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 5%의 선취 판매수수료는 기준가격의 5.26315%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

## **슈로더 ISF 미국 중소형주 (US Small & Mid Cap Equity)**

### **투자목적**

본 펀드는 미국 중소형주 및 주식 관련 증권에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 Russell 2500 Lagged (Net TR) 지수를 초과하는 자본증식을 달성하는 것이 목적입니다.

### **투자방침**

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 미국 중소형주 및 주식 관련 증권에 투자합니다. 미국 중소형주란 매입 당시 미국 증시 시가총액의 하위 40%를 형성하고 있는 회사를 말합니다.

본 펀드는 광범위한 미국 중소형주에 투자합니다. 투자방식은 다음과 같은 3가지 유형의 미국 회사들에 집중합니다: (i) 높은 성장경향과 호전되고 있는 유동자산 수준을 보인다고 외국하위집합투자업자가 판단한 회사, (ii) 신뢰할 만한 이익과 수익을 창출한다고 외국하위집합투자업자가 판단한 회사, (iii) 긍정적으로 변화하고 있으나 시장에서 이를 인지하지 못하고 있다고 외국하위집합투자업자가 판단한 회사. 이를 통하여 외국하위집합투자업자는 전반적인 투자위험을 줄이면서 중장기적으로 투자자에 높은 수익을 제공할 수 있으리라 판단합니다.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 위험을 감소시키거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다.

본 펀드는 외국하위집합투자업자의 평가 체계에 따라 S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) 지수보다 전반적으로 높은 지속가능성 점수를 유지합니다. 이를 달성하기 위해 활용되는 투자 절차에 대한 상세한 정보는 펀드 특징 항목을 참조하시기 바랍니다.

본 펀드는 다음 웹사이트의 "지속가능성 정보" 항목에 기재된 한도를 초과한 활동, 산업 또는 발행인 그룹에 직접 투자하지 않습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc)

### **벤치마크**

본 펀드의 성과는 목표 기준지수와 대비하여 측정하며 이는 Russell 2500 Lagged (Net TR) 지수 대비 초과분으로 Morningstar US Mid-Cap Equity 섹터 및 S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) 지수와 이 성과를 비교합니다. 본 펀드의 투자 대상은 목표 벤치마크 및 S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) 지수의 구성요소와 상당 부분 중복될 것으로 예상됩니다. 비교 벤치마크는 성과 비교 목적으로만 포함되며 외국하위집합투자업자가 본 펀드의 자산을 투자하는 방식에는 영향을 주지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 목표 벤치마크 또는 S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) 지수와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 특정한 투자기회를 활용하기 위해 목표 벤치마크 또는 S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) 지수에 포함되지 않은 회사나 섹터에 투자할 수 있습니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.

비교 벤치마크는 본 펀드의 투자목적과 투자방침을 고려하였을 때 성과목표의 적절한 비교대상이 된다고 외국하위집합투자업자가 판단했기 때문에 채택되었습니다.

이 벤치마크들은 본 펀드의 (관련된) 환경적/사회적 특징이나 지속가능한 목표를 고려하지 않습니다.

### **상세정보**

이 펀드는 전문 주식형 펀드로 분류됩니다.

### **위험 고려사항**

### **특정 위험 고려사항**

본 펀드는 (SFDR 제8조의 의미 범위 내) 환경적/사회적 특징을 가지고 있습니다. 그 결과, 이러한 특징을 가진 펀드는 일부 회사, 산업 또는 섹터에 제한적인 익스포저를 갖게 될 수 있고, 외국하위집합투자업자가 선택한 지속가능성 기준에 부합하지 않는 특정 투자 기회를 포기하거나 특정 보유자산을 처분할 수도 있습니다. 투자자들은 지속가능한 투자의 구성 요소가 무엇인지에 대해 각기 다른 견해를 갖고 있기 때문에 어떤 펀드는 특정 투자자의 신념과 가치를 반영하지 않는 회사에 투자할 수도 있습니다. 보다 상세한 정보는 지속가능성 위험에 대한 항목을 참조하시기 바랍니다.

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 '투자전략 및 위험관리' (A)를 참고하기 바랍니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

### 일반적인 투자자 프로필

이 펀드는 발생가능한 단기적인 손해를 최소화하기보다는 장기 수익(long term return)을 극대화시키려는 투자자들에게 적합합니다.

### 펀드 특징

펀드통화	USD
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management North America Inc.
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.



외국하위집합투자업자는 본 펀드의 투자자산 선별 시 지배구조와 지속가능성 기준을 적용합니다.

투자대상 기업들은 광범위한 요소들에 대한 지배구조, 환경 및 사회적 특성을 평가 받습니다.

외국하위집합투자업자는 잠재적 보유자산에 대해 가능한 경우 고위 경영진과의 면담을 포함한 자체 실사를 실시합니다. 외국하위집합투자업자는 기업의 지속가능성 보고서 및 기타 관련 기업 자료를 포함해 기업이 제공한 정보를 분석합니다. 외국하위집합투자업자는 또한 제 3 자 보고서를 포함한 기타 공시자료를 분석하고 보통 평가 과정에서 기업과 관계를 맺으며 이후 포트폴리오 편입 여부를 결정합니다.

#### 지속가능성 기준

이러한 평가는 슈로더 고유의 지속가능성 관련 툴의 정량적 분석에 의해 뒷받침됩니다. 이러한 툴을 통해 애널리스트들은 기업들이 가진 상세한 지식을 반영하기 위해 일부 조정을 할 수 있도록 융통성을 발휘하여 선택한 지표, 기업의 자기 평가 점수 또는 조정된 순위(규모, 부문 또는 지역)에 기반하여 기업을 비교할 수 있습니다.

외국하위집합투자업자의 지속가능성에 대한 접근법과 기업들과의 관계에 대한 상세한 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures)

외국하위집합투자업자는 본 펀드 포트폴리오 내 다음 증권들이 지속가능성 기준에 따라 평가되도록 하여야 합니다. 평가 목적상 시가총액 50억 유로 미만은 소기업, 50억-100억 유로의 기업은 중견기업, 100억 유로 초과는 대기업으로 분류합니다

- 최소 90%의 선진국 내 대기업이 발행한 증권, 투자등급 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 선진국이 발행한 국채
- 최소 75%의 개발도상국 내 대기업이 발행한 증권, 중소기업이 발행한 증권, 하이일드 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 개발도상국이 발행한 국채

#### 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 5% 까지	해당없음	1.50%
C 주식	최대 1% 까지	해당없음	0.85%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 5%의 선취 판매수수료는 기준가격의 5.26315%에 해당하며, 최대 1%의 선취 판매수수료는 기준가격의 1.0101%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

## **슈로더 ISF QEP 글로벌 액티브 가치형 (QEP Global Active Value)**

### **투자목적**

본 펀드는 전세계 회사들의 주식 및 주식 관련 증권에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 MSCI AC World (Net TR) 지수를 초과하는 자본증식과 인컴수익을 달성하는 것이 목적입니다.

### **투자방침**

본 펀드는 자산의 최소 2/3 이상을 전세계 회사들의 주식 및 주식 관련 증권으로 구성된 분산된 포트폴리오에 투자합니다.

본 펀드는 “가치주(Value)”에 집중 투자합니다. 가치주란 현금흐름, 배당금, 수익과 같은 요소를 기반으로 평가하여 외국하위집합투자업자가 시장에서 저평가되었다고 판단하는 증권입니다.

본 펀드는 중국 B 주식과 중국 H 주식에 직접 투자할 수 있으며 (순금액 기준) 자산의 10% 미만을 후강통 및 선강통을 매개로 직접 또는 (참여증권 등을 통해) 간접적으로 중국 A 주식에 투자할 수 있습니다.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 위험을 감소시키거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다.

### **벤치마크**

본 펀드의 성과는 목표 벤치마크와 대비하여 측정하며 이는 MSCI AC World (Net TR) 지수 대비 초과분으로 MSCI AC World Value (Net TR) 지수 및 MSCI World (Net TR) 지수와 이 성과를 비교합니다. 외국하위집합투자업자는 그 재량에 따라 투자하며 기준지수의 구성 요소에 부합하는 투자에만 국한하여 투자하지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 특정 투자기회를 활용하기 위하여 기준지수에 포함되지 않은 회사 또는 섹터에 투자할 것입니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.

비교 벤치마크는 본 펀드의 투자목적과 투자방침을 고려하였을 때 성과목표의 적절한 비교대상이 된다고 외국하위집합투자업자가 판단했기 때문에 채택되었습니다.

### **상세정보**

본 펀드는 “계량 주식형 펀드”로 분류됩니다. QEP는 “계량 주식형 상품(Quantitative Equity Products)”을 의미합니다.

본 펀드의 외국하위집합투자업자는 본 펀드의 관련 기초자산의 통화 익스포저 비례분을 고려하여 헷지 대상 주식종류에 헷지를 적용합니다. 이에 따라 헷지된 주식종류의 성과는 펀드통화로 표시된 동등한 주식종류의 성과와 현재히 달라질 수 있습니다.

### **위험 고려사항**

#### **특정 위험 고려사항**

후강통과 선강통은 중국 본토(홍콩, 마카오, 대만 제외)와 홍콩 주식시장 간 주식 교차거래를 목적으로 홍콩증권거래소(The Stock Exchange of Hong Kong Limited), 상하이증권거래소(Shanghai Stock Exchange)/선전증권거래소(Shenzhen Stock Exchange), HKSCC(Hong Kong Securities Clearing Company Limited)와 ChinaClear(China Securities Depository and Clearing Corporation Limited)가 개발한 증권 거래 및 결제 시스템을 말합니다. 후강통과 선강통 및 관련 투자위험에 대한 자세한 내용은 ‘집합투자기구의 투자위험’을 참고하시기 바랍니다.

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 ‘투자전략 및 위험관리’ (A)를 참고하기 바랍니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

## 일반적인 투자자 프로파일

이 펀드는 주식 투자를 통해 장기적인 자본증식 가능성을 추구하는 투자자들에게 적합합니다.

## 펀드 특징

펀드통화	USD
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management Limited
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격

## 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 5% 까지	해당없음	1.25%
C 주식	최대 1% 까지	해당없음	0.65%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 5%의 선취 판매수수료는 기준가격의 5.26315%에 해당하며, 최대 1%의 선취 판매수수료는 기준가격의 1.0101%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

## **슈로더 ISF QEP 글로벌 이머징 마켓 (QEP Global Emerging Markets)**

### **투자목적**

본 펀드는 이머징 시장 국가에 소재한 회사의 주식 및 주식 관련 증권에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 MSCI Emerging Markets (Net TR) 지수를 초과하는 자본증식과 인컴수익을 달성하는 것이 목적입니다.

### **투자방침**

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 이머징 시장 국가에 소재한 회사 또는 수익 또는 이익의 상당 부분이 이머징 시장에서 발생하는 회사의 주식 및 주식 관련 증권에 투자합니다.

본 펀드는 “가치주(Value)” 또는 “우량주(Quality)”에 집중 투자합니다. 외국하위집합투자업자는 현금흐름, 배당금, 수익과 같은 요소에 기초하여 가치주를 평가하여 시장에서 저평가되었다고 판단되는 증권을 선별합니다. 우량주는 투자대상회사의 수익성, 안정성, 재무건전성, 지배구조 및 성장성 등의 지표를 기반으로 평가합니다.

본 펀드는 중국 B 주식과 중국 H 주식에 직접 투자할 수 있으며 (순금액 기준) 자산의 20% 미만을 후강통 및 선강통을 매개로 직접 또는 (참여증권 등을 통해) 간접적으로 중국 A 주식에 투자할 수 있습니다.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 위험을 감소시키거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다.

### **벤치마크**

본 펀드의 성과는 목표 기준지수와 대비하여 측정하며 이는 MSCI Emerging Markets (Net TR) 지수 대비 초과분으로 MSCI Emerging Market Value (net TR) 지수와 이 성과를 비교합니다. 본 펀드의 투자 대상은 목표 벤치마크의 구성요소와 상당 부분 중복될 것으로 예상됩니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 목표 벤치마크 또는 비교 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 특정한 투자기회를 활용하기 위해 목표 벤치마크 또는 비교 벤치마크에 포함되지 않은 회사나 섹터에 투자할 수 있습니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.

비교 벤치마크는 본 펀드의 투자목적과 투자방침을 고려하였을 때 성과목표의 적절한 비교대상이 된다고 외국하위집합투자업자가 판단했기 때문에 채택되었습니다.

### **상세정보**

본 펀드는 “계량 주식형 펀드”로 분류됩니다. QEP는 “계량 주식형 상품(Quantitative Equity Products)”을 의미합니다.

### **위험 고려사항**

#### **특정 위험 고려사항**

후강통과 선강통은 중국 본토(홍콩, 마카오, 대만 제외)와 홍콩 주식시장 간 주식 교차거래를 목적으로 홍콩증권거래소(The Stock Exchange of Hong Kong Limited), 상하이증권거래소(Shanghai Stock Exchange)/선전증권거래소(Shenzhen Stock Exchange), HKSCC(Hong Kong Securities Clearing Company Limited)와 ChinaClear(China Securities Depository and Clearing Corporation Limited)가 개발한 증권 거래 및 결제 시스템을 말합니다. 후강통과 선강통 및 관련 투자위험에 대한 자세한 내용은 ‘집합투자기구의 투자위험’을 참고하시기 바랍니다.

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 ‘투자전략 및 위험관리’ (A)를 참고하기 바랍니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

### **일반적인 투자자 프로파일**

이 펀드는 주식 투자를 통해 장기적인 자본증식 가능성을 추구하는 투자자들에게 적합합니다.

## 펀드 특징

펀드통화	USD
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management Limited
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격

## 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 5% 까지	해당없음	1.50%
C 주식	최대 1% 까지	해당없음	0.75%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 5%의 선취 판매수수료는 기준가격의 5.26315%에 해당하며, 최대 1%의 선취 판매수수료는 기준가격의 1.0101%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

## **슈로더 ISF QEP 글로벌 퀄리티 (QEP Global Quality)**

### **투자목적**

본 펀드는 전세계 회사의 주식 및 주식 관련 증권에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 MSCI AC World Net TR 지수를 초과하는 자본증식과 인컴수익을 달성하는 것이 목적입니다

### **투자방침**

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 전세계 회사의 주식 및 주식 관련 증권에 분산 투자합니다.

본 펀드는 “우량주(Quality)”에 집중 투자합니다. 우량주는 투자대상회사의 수익성, 안정성, 재무건전성, 지배구조 및 성장성 등의 지표를 기반으로 평가합니다.

본 펀드는 중국 B 주식과 중국 H 주식에 직접 투자할 수 있으며 (순금액 기준) 자산의 10% 미만을 후강통 및 선강통을 매개로 직접 또는 (참여증권 등을 통해) 간접적으로 중국 A 주식에 투자할 수 있습니다.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 위험을 감소시키거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다.

본 펀드는 외국하위집합투자업자의 평가 체계에 따라 MSCI AC World (Net TR) 지수보다 전반적으로 높은 지속가능성 점수를 유지합니다. 이를 달성하기 위해 활용되는 투자 절차에 대한 상세한 정보는 펀드 특징 항목을 참조하시기 바랍니다.

### **벤치마크**

본 펀드의 성과는 목표 기준지수와 대비하여 측정하며 이는 MSCI AC World (Net TR) 지수 대비 초과분으로 MSCI World (Net TR) 지수와 이 성과를 비교합니다. 본 펀드의 투자 대상은 목표 벤치마크 및 비교 벤치마크의 구성요소와 상당 부분 중복될 것으로 예상됩니다. 비교 벤치마크는 성과 비교 목적으로만 포함되며 외국하위집합투자업자가 본 펀드의 자산을 투자하는 방식에는 영향을 주지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 목표 벤치마크나 비교 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 특정한 투자기회를 활용하기 위해 목표 벤치마크나 비교 벤치마크에 포함되지 않은 회사 또는 섹터에 투자합니다. 이 벤치마크는 본 펀드의 (관련된) 환경적/사회적 특징이나 지속가능한 목표를 고려하지 않습니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.

비교 벤치마크는 본 펀드의 투자목적과 투자방침을 고려하였을 때 성과목표의 적절한 비교대상이 된다고 외국하위집합투자업자가 판단했기 때문에 채택되었습니다.

### **상세정보**

본 펀드는 “계량 주식형 펀드”로 분류됩니다. QEP는 “계량 주식형 상품(Quantitative Equity Products)”을 의미합니다.

### **위험 고려사항**

#### **특정 위험 고려사항**

후강통과 선강통은 중국 본토(홍콩, 마카오, 대만 제외)와 홍콩 주식시장 간 주식 교차거래를 목적으로 홍콩증권거래소(The Stock Exchange of Hong Kong Limited), 상하이증권거래소(Shanghai Stock Exchange)/선전증권거래소(Shenzhen Stock Exchange), HKSCC(Hong Kong Securities Clearing Company Limited)와 ChinaClear(China Securities Depository and Clearing Corporation Limited)가 개발한 증권 거래 및 결제 시스템을

말합니다. 후강통과 선강통 및 관련 투자위험에 대한 자세한 내용은 '집합투자기구의 투자위험'을 참고하시기 바랍니다.

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 '투자전략 및 위험관리' (A)를 참고하기 바랍니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

본 펀드는 (SFDR 제8조의 의미 범위 내) 환경적/사회적 특징을 가지고 있습니다. 그 결과, 이러한 특징을 가진 펀드는 일부 회사, 산업 또는 섹터에 제한적인 익스포저를 갖게 될 수 있고, 외국하위집합투자업자가 선택한 지속가능성 기준에 부합하지 않는 특정 투자 기회를 포기하거나 특정 보유자산을 처분할 수도 있습니다. 투자자들은 지속가능한 투자의 구성 요소가 무엇인지에 대해 각기 다른 견해를 갖고 있기 때문에 어떤 펀드는 특정 투자자의 신념과 가치를 반영하지 않는 회사에 투자할 수도 있습니다. 보다 상세한 정보는 지속가능성 위험에 대한 항목을 참조하시기 바랍니다.

### 일반적인 투자자 프로파일

이 펀드는 주식 투자를 통해 장기적인 자본증식 가능성을 추구하는 투자자들에게 적합합니다.

### 펀드 특징

펀드통화	USD
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management Limited
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.



지속가능성 기준	<p>외국하위집합투자업자는 본 펀드의 투자자산 선별 시 지배구조와 지속가능성 기준을 적용합니다. 투자대상 기업들은 광범위한 기준을 적용하여 지배구조, 환경 및 사회적 특성을 평가 받습니다. 외국하위집합투자업자는 포트폴리오 내 편입 규모 결정 시, 기업의 지속가능성 특성 평가를 고려합니다.</p> <p>지배구조 항목의 평가 기준에는 주주들에 대한 위험, 사업에 대한 통찰력, 회계 위험, 배당 정책이 포함됩니다. 환경적 고려사항에는 기후변화 관련 위험 외에도 광범위한 환경적 영향과 기회들이 포함됩니다. 사회적 기준에는 사업 개입도, 안전성, 직원 복지, 공급 사슬관리 및 데이터 보호 등의 영역을 반영합니다.</p> <p>정보의 주요 원천에는 펀더멘털 회계 데이터, 슈로더 고유의 지속가능성 관련 톨과 제 3 자의 ESG 데이터가 포함됩니다.</p>
	<p>외국하위집합투자업자의 지속가능성에 대한 접근법과 기업의 경영 참여에 대한 상세한 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다:  <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures">www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</a></p>
	<p>외국하위집합투자업자는 본 펀드 포트폴리오 내 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>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 최소 90%의 선진국 내 대기업이 발행한 증권, 투자등급 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 선진국이 발행한 국채</li> <li>- 최소 75%의 개발도상국 내 대기업이 발행한 증권, 중소기업이 발행한 증권, 하이일드 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 개발도상국이 발행한 국채</li> </ul>

#### 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 5% 까지	해당없음	1.25%
C 주식	최대 1% 까지	해당없음	0.65%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 5%의 선취 판매수수료는 기준가격의 5.26315%에 해당하며, 최대 1%의 선취 판매수수료는 기준가격의 1.0101%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

## 슈로더 ISF 이머징 마켓 멀티에셋(Emerging Markets Multi-Asset)

\*2021년 10월 29일자로 펀드명이 슈로더 ISF 이머징 멀티에셋 인컴 (Emerging Multi-Asset Income)에서 슈로더 ISF 이머징 마켓 멀티에셋(Emerging Markets Multi-Asset)으로 변경되었습니다.

※ 이 펀드는 자본시장법 시행령 제2조 제7호의 고난도금융투자상품에 해당합니다.

### 투자목적

#### 투자목적

본 펀드는 전세계 이머징 마켓에 자산을 분산 투자하여 3-5년간 수수료를 공제한 후 자본증식과 인컴수익을 달성하는 것이 목적입니다.

#### 투자방침

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 전세계 이머징 마켓 국가 또는 전세계 이머징 마켓 국가에서 매출(revenues)이나 수익(profits)의 상당 부분을 얻는 기업의 주식 및 주식 관련 증권, 채권 및 대체자산군에 직접 투자합니다.

본 펀드는 특히 하락 시장에서 손실을 경감시킬 목적으로 단기금융 투자자산과 통화에 자산을 적극적으로 배분할 수 있습니다.

본 펀드는 다음에 투자할 수 있습니다:

- 자산의 50%를 초과하여 (고정금리부 및 변동 금리부) 투자부적격등급 증권(Standard & Poor's가 평가한 신용등급, 또는 다른 신용평가기관이 평가한 그에 상응하는 신용등급 기준) 및 미등급 증권
- 자산의 50%를 초과하여 (고정금리부 및 변동 금리부) 이머징 시장 채무증권
- 자산의 20%까지 자산담보부증권 및 주택저당증권
- 자산의 10%까지 상장지수펀드, REIT 또는 개방형 투자펀드를 통해 간접적으로 대체자산군(제2부의 내용 중 '투자전략 및 위험관리'에서 정의됨)
- 자산의 10%까지 개방형 투자펀드

본 펀드는 중국 B 주식과 중국 H 주식에 직접 투자할 수 있으며 (순금액 기준) 자산의 25% 미만을 후강통 및 선강통을 매개로 직접 또는 (참여증권 등을 통해) 간접적으로 중국 A 주식에 투자할 수 있습니다. 또한 본 펀드는 규제시장(채권시장연계제도(Bond Connect)를 거친 중국 은행간 채권시장(CIMB) 포함)을 통해 중국 본토에 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 투자이익을 달성하거나 위험을 줄이거나 혹은 펀드를 보다 효율적으로 운용하기 위한 목적으로 룡쑈 파생상품(총수익스왑 포함)을 활용할 수 있습니다. 본 펀드가 총수익스왑 및 차액계약을 활용할 경우 기초자산은 본 펀드가 그 투자목적 및 투자방침에 따라 투자할 수 있는 금융상품으로 구성됩니다. 특히 총수익스왑 및 차액계약은 주식 및 주식 관련 증권, 고정/변동 금리부 증권 및 상품지수에 대한 롱/숏 익스포처를 얻기 위하여 사용될 수 있습니다. 총수익스왑 및 차액계약에 대한 총 노출도(Gross Exposure)는 30%를 초과하지 않으며 순자산가치의 0%에서 20% 수준일 것으로 예상됩니다. 일부 경우에서 이 비율은 더 높아질 수 있습니다. 본 펀드는 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 외국하위집합투자업자의 평가 체계에 따라 50% MSCI Emerging Market Index (USD), 16.7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16.7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD), 16.7% JPM CEMB Index (USD) 지수보다 전반적으로 높은 지속가능성 점수를 유지합니다. 이를 달성하기 위해 활용되는 투자 절차에 대한 상세한 정보는 펀드 특징 항목을 참조하시기 바랍니다.

본 펀드는 다음 웹사이트의 "지속가능성 정보" 항목에 기재된 한도를 초과한 활동, 산업 또는 발행인 그룹에 직접 투자하지 않습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc)

#### 벤치마크

본 펀드는 목표 벤치마크를 가지지 않습니다. 본 펀드의 성과는 50% MSCI Emerging Market Index (USD), 16.7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16.7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD), 16.7% JPM CEMB Index (USD)와 비교합니다. 비교 벤치마크는 성과 비교 목적으로만 포함되며 외국하위집합투자업자가 본 펀드의 자산을 투

자하는 방식에는 영향을 주지 않습니다. 본 펀드의 투자 대상은 비교 벤치마크의 구성요소와 중복될 것으로 예상됩니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 비교 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 비교 벤치마크에 포함되지 않은 회사나 섹터에 투자할 수 있습니다.

비교 벤치마크는 본 펀드의 투자목적과 투자방침을 고려하였을 때 성과목표의 적절한 비교대상이 된다고 외국하위집합투자업자가 판단했기 때문에 채택되었습니다. 이 벤치마크들은 본 펀드의 (관련된) 환경적/사회적 특징이나 지속가능한 목표를 고려하지 않습니다.

## 상세정보

이 펀드는 멀티에셋 펀드로 분류됩니다.

## 위험 고려사항

### 특정 위험 고려사항

후강통과 선강통은 중국 본토(홍콩, 마카오, 대만 제외)와 홍콩 주식시장 간 주식 교차거래를 목적으로 홍콩증권거래소(The Stock Exchange of Hong Kong Limited), 상하이증권거래소(Shanghai Stock Exchange)/선전증권거래소(Shenzhen Stock Exchange), HKSCC(Hong Kong Securities Clearing Company Limited)와 ChinaClear(China Securities Depository and Clearing Corporation Limited)가 개발한 증권 거래 및 결제 시스템을 말합니다. 후강통과 선강통 및 관련 투자위험에 대한 자세한 내용은 '집합투자기구의 투자위험'을 참고하시기 바랍니다.

본 펀드는 (SFDR 제 8 조의 의미 범위 내) 환경적/사회적 특징을 가지고 있습니다. 그 결과, 이러한 특징을 가진 펀드는 일부 회사, 산업 또는 섹터에 제한적인 익스포저를 갖게 될 수 있고, 외국하위집합투자업자가 선택한 지속가능성 기준에 부합하지 않는 특정 투자 기회를 포기하거나 특정 보유자산을 처분할 수도 있습니다. 투자자들은 지속가능한 투자의 구성 요소가 무엇인지에 대해 각기 다른 견해를 갖고 있기 때문에 어떤 펀드는 특정 투자자의 신념과 가치를 반영하지 않는 회사에 투자할 수도 있습니다. 보다 상세한 정보는 지속가능성 위험에 대한 항목을 참조하시기 바랍니다.

자산담보부증권 및 주택저당증권에 관련된 상세한 설명은 "집합투자기구의 투자위험" 부분을 참고하시기 바랍니다.

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 '투자전략 및 위험관리' (A)를 참고하기 바랍니다.

### 일반적인 투자자 프로필

이 펀드는 다양한 자산군에의 투자를 통하여 지속 가능한 수준의 인컴수익과 어느 정도의 자본증식을 추구하는 투자자들에게 적합합니다.

### 펀드 특징

펀드통화	USD
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management Limited
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

지속가능성 기준	외국하위집합투자업자는 본 펀드의 투자자산 선별 시 지배구조와 지속가능성 기준을 적용합니다. 잠재 투자대상은 다양한 고유 톨과 외부 평가 서비스를 활용하여 평가합니다.
	외국하위집합투자업자는 기후변화, 환경적 성과, 근로 기준 및 이사회 구성 등의 이슈를 고려하여 다양한 환경, 사회 및 지배구조 지표를 기준으로 회사들을 평가합니다. 외국하위집합투자업자는 전체 ESG 점수를 고려하여 투자자산이 편입되기에 적합한지 여부를 결정합니다. 본 펀드의 멀티에셋 관련 특성은 외국하위집합투자업자가 본 펀드의 자산 배분의 투입물로서 자산군별 ESG 점수를 분석함을 의미합니다. 외국하위집합투자업자는 하나 이상의 환경적/사회적 목표에 기여한다고 간주하는 투자자산을 선별할 수 있습니다. 단, 해당 투자자산은 여타 환경적/사회적 목표에 중대한 해를 끼치지 않아야 합니다.
	분석 시 사용되는 정보에는 슈로더의 고유 지속가능성 관련 톨 및 제3자 데이터 뿐만 아니라 기업의 지속가능성 보고서와 기타 관련 기업 자료 등 기업이 제공한 정보가 포함됩니다.
	외국하위집합투자업자의 지속가능성에 대한 접근법과 기업의 경영 참여에 대한 상세한 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다: <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures">www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</a>
	외국하위집합투자업자는 본 펀드 포트폴리오 내 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.

- 최소 90%의 선진국 내 대기업이 발행한 증권, 투자등급 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 선진국이 발행한 국채
- 최소 75%의 개발도상국 내 대기업이 발행한 증권, 중소기업이 발행한 증권, 하이일드 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 개발도상국이 발행한 국채

#### 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 5% 까지	해당없음	1.25%
C 주식	최대 1% 까지	해당없음	0.75%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 5%의 선취 판매수수료는 기준가격의 5.26315%에 해당하며, 최대 1%의 선취 판매수수료는 기준가격의 1.0101%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

## 슈로더 ISF 글로벌 멀티에셋 인컴 (Global Multi-Asset Income)

※ 이 펀드는 자본시장법 시행령 제2조 제7호의 고난도금융투자상품에 해당합니다.

### 투자목적

본 펀드는 전세계 자산과 시장에 분산 투자함으로써 어느 시장주기에 걸쳐 연 3-5%의 인컴수익과 자본증식을 달성하는 것이 목적입니다.

### 투자방침

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 전세계 이머징 마켓 국가 또는 전세계 이머징 마켓 국가에서 매출(revenues)이나 수익(profits)의 상당 부분을 얻는 기업의 주식 및 주식 관련 증권, 채권 및 대체자산군에 직접 투자합니다.

본 펀드는 특히 하락 시장에서 손실을 경감시킬 목적으로 단기금융상품과 통화에 자산을 적극적으로 배분할 수 있습니다.

본 펀드는 다음에 투자할 수 있습니다.

- 자산의 50%를 초과하여 (고정금리부 및 변동 금리부) 투자부적격등급 증권(Standard & Poor's가 평가한 신용등급, 또는 다른 신용평가기관이 평가한 그에 상응하는 신용등급 기준) 및 미등급 증권
- 자산의 50%를 초과하여 (고정금리부 및 변동 금리부) 이머징 시장 채무증권
- 자산의 20%까지 자산담보부증권 및 주택저당증권

대체자산군에 대한 투자는 제2부의 내용 중 '투자제한'에서 정한 적격 투자대상자산을 통해 이루어집니다.

본 펀드는 투자이익을 달성하거나 위험을 줄이거나 혹은 펀드를 보다 효율적으로 운용하기 위한 목적으로 룡숏 파생상품(총수익스왑 포함)을 활용할 수 있습니다. 본 펀드가 총수익스왑 및 차액계약을 활용할 경우 기초자산은 본 펀드가 그 투자목적 및 투자방침에 따라 투자할 수 있는 금융상품으로 구성됩니다. 특히 총수익스왑 및 차액계약은 주식 및 주식 관련 증권, 고정/변동 금리부 증권 및 상품지수에 대한 룡/숏 익스포저를 얻기 위하여 사용될 수 있습니다. 총수익스왑 및 차액계약에 대한 총 노출도(Gross Exposure)는 30%를 초과하지 않으며 순자산가치의 0%에서 20% 수준일 것으로 예상됩니다. 일부 경우에서 이 비율은 더 높아질 수 있습니다. 본 펀드는 자산의 10%까지 개방형 투자펀드에 투자할 수 있습니다. 본 펀드는 단기금융 투자자산에 투자할 수 있으며 현금성 자산을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 외국하위집합투자업자의 평가 체계에 따라 30% MSCI AC World Index (USD), 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD), 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD) 지수보다 전반적으로 높은 지속가능성 점수를 유지합니다. 이를 달성하기 위해 활용되는 투자 절차에 대한 상세한 정보는 펀드 특징 항목을 참조하시기 바랍니다.

본 펀드는 다음 웹사이트의 "지속가능성 정보" 항목에 기재된 한도를 초과한 활동, 산업 또는 발행인 그룹에 직접 투자하지 않습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc)

### 벤치마크

본 펀드의 성과는 연 3-5%의 수익 목표에 대비하여 측정하며 30% MSCI AC World Index (USD), 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD), 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD) 지수와 이 성과를 비교합니다. 비교 벤치마크는 성과 비교 목적으로만 포함되며 외국하위집합투자업자가 본 펀드의 자산을 투자하는 방식에는 영향을 주지 않습니다. 본 펀드의 투자 대상은 한정된 범위 내에서 비교 벤치마크의 구성요소와 중복될 것으로 예상됩니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 비교 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 비교 벤치마크에 포함되지 않은 회사나 섹터에 투자할 수 있습니다.

비교 벤치마크는 본 펀드의 투자목적과 투자방침을 고려하였을 때 변동성 목적상 적절한 비교대상이 된다고 외국하위집합투자업자가 판단했기 때문에 채택되었습니다. 이 벤치마크들은 본 펀드의 (관련된) 환경적/사회적 특징이나 지속가능한 목표를 고려하지 않습니다.

## 상세정보

이 펀드는 멀티에셋 펀드로 분류됩니다.

## 위험 고려사항

### 특정 위험 고려사항

본 펀드는 (SFDR 제 8 조의 의미 범위 내) 환경적/사회적 특징을 가지고 있습니다. 그 결과, 이러한 특징을 가진 펀드는 일부 회사, 산업 또는 섹터에 제한적인 익스포저를 갖게 될 수 있고, 외국하위집합투자업자가 선택한 지속가능성 기준에 부합하지 않는 특정 투자 기회를 포기하거나 특정 보유자산을 처분할 수도 있습니다. 투자자들은 지속가능한 투자의 구성 요소가 무엇인지에 대해 각기 다른 견해를 갖고 있기 때문에 어떤 펀드는 특정 투자자의 신념과 가치를 반영하지 않는 회사에 투자할 수도 있습니다. 보다 상세한 정보는 지속가능성 위험에 대한 항목을 참조하시기 바랍니다.

자산담보부증권 및 주택저당증권에 관련된 상세한 설명은 “집합투자기구의 투자위험” 부분을 참고하시기 바랍니다.

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 ‘투자전략 및 위험관리’ (A)를 참고하기 바랍니다.

### 일반적인 투자자 프로필

이 펀드는 다양한 자산군에의 투자를 통하여 지속적인 인컴수익과 어느 정도의 자본증식을 추구하는 투자자들에게 적합합니다.

### 펀드 특징

펀드통화	USD
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management Limited
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

지속가능성 기준	외국하위집합투자업자는 본 펀드의 투자자산 선별 시 지배구조와 지속가능성 기준을 적용합니다. 잠재 투자대상은 다양한 고유 톨과 외부 평가 서비스를 활용하여 평가합니다.
	외국하위집합투자업자는 기후변화, 환경적 성과, 근로 기준 및 이사회 구성 등의 이슈를 고려하여 다양한 환경, 사회 및 지배구조 지표를 기준으로 회사들을 평가합니다. 외국하위집합투자업자는 전체 ESG 점수를 고려하여 투자자산이 편입되기에 적합한지 여부를 결정합니다. 본 펀드의 멀티에셋 관련 특성은 외국하위집합투자업자가 본 펀드의 자산 배분의 투입물로서 자산군별 ESG 점수를 분석함을 의미합니다. 외국하위집합투자업자는 하나 이상의 환경적/사회적 목표에 기여한다고 간주하는 투자자산을 선별할 수 있습니다. 단, 해당 투자자산은 여타 환경적/사회적 목표에 중대한 해를 끼치지 않아야 합니다.
	분석 시 사용되는 정보에는 슈로더의 고유 지속가능성 관련 톨 및 제3자 데이터 뿐만 아니라 기업의 지속가능성 보고서와 기타 관련 기업 자료 등 기업이 제공한 정보가 포함됩니다.
	외국하위집합투자업자의 지속가능성에 대한 접근법과 기업의 경영 참여에 대한 상세한 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다: <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures">www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</a>
	외국하위집합투자업자는 본 펀드 포트폴리오 내 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.

- 최소 90%의 선진국 내 대기업이 발행한 증권, 투자등급 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 선진국이 발행한 국채
- 최소 75%의 개발도상국 내 대기업이 발행한 증권, 중소기업이 발행한 증권, 하이일드 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 개발도상국이 발행한 국채

#### 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 5% 까지	해당없음	1.25%
C 주식	최대 1% 까지	해당없음	0.75%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 5%의 선취 판매수수료는 기준가격의 5.26315%에 해당하며, 최대 1%의 선취 판매수수료는 기준가격의 1.0101%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.



## 슈로더 ISF 아시안 채권 토탈 리턴 (Asian Bond Total Return)

※ 이 펀드는 자본시장법 시행령 제2조 제7호의 고난도금융투자상품에 해당합니다.

### 투자목적

본 펀드는 아시아 지역의 정부 및 기업들이 발행하는 채권에 투자하여 자본증식 및 인컴수익을 달성하는 것이 목적입니다.

### 투자방침

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 채권, 동 채권 관련 파생상품 및 통화에 투자합니다. 채권은 투자설명서에 명시된 서아시아 국가를 포함하는 아시아 내 정부, 정부기관 및 기업들에 의해 발행됩니다. 이러한 목적상 아시아에는 다음의 서아시아 국가들이 포함됩니다: 바레인, 이스라엘, 레바논, 오만, 카타르, 사우디 아라비아, 터키, 아랍 에미리트 연합국

본 펀드는 파생상품을 이용하여 하락 시장에서 손실을 경감시키는 한편 상승 시장에 참여하고자 설계되었습니다. 손실이 경감되리라는 보장은 없습니다.

본 펀드는 위안화 적격외국기관투자자 제도("RQFII") 또는 규제시장(채권시장연계제도(Bond Connect))를 거친 중국 은행간 채권시장(CIMB) 포함)을 통해 중국 본토에 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 투자부적격등급 증권(Standard & Poor's가 평가한 신용등급, 또는 다른 신용평가기관이 평가한 그에 상응하는 신용등급, 또는 미등급채권의 경우 슈로더의 자체 부여 등급 기준)에 자산의 50%까지 투자할 수 있습니다.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 (예외적인 경우) 자산 100%를 단기금융 투자자산이나 현금으로 보유할 수 있습니다. (다만 본 펀드가 청산되지 않는 한) 이는 최대 6개월로 제한됩니다. 이 기간 동안 본 펀드는 단기금융집합투자기구 규정(MMFR)의 범주에 속하지 않게 됩니다.

본 펀드는 투자이익을 달성하거나 위험을 줄이거나 혹은 펀드를 보다 효율적으로 운용하기 위한 목적으로 롱숏 파생상품(총수익스왑 포함)을 활용할 수 있습니다. 본 펀드가 총수익스왑을 활용할 경우 기초자산은 이 펀드가 그 투자목적 및 투자방침에 따라 투자할 수 있는 금융상품으로 구성됩니다. 특히 총수익스왑은 주식 및 주식 관련 증권, 고정/변동 금리부 증권 및 상품지수에 대한 롱/숏 익스포저를 얻기 위하여 사용될 수 있습니다. 총수익스왑에 대한 총 노출도(gross exposure)는 60%를 초과하지 않으며 순자산가치의 0%에서 30% 수준일 것으로 예상됩니다. 특정 상황에서 이 비율은 더 높아질 수 있습니다.

### 벤치마크

본 펀드는 목표 벤치마크를 가지지 않습니다. 본 펀드의 성과는 Markit iBoxx Asian Local Currency 지수 50%와 JP Morgan Asian Credit 지수 50%와 비교합니다. 비교 벤치마크는 성과 비교 목적으로만 포함되며 외국하위집합투자자가 본 펀드의 자산을 투자하는 방식에는 영향을 주지 않습니다. 본 펀드의 투자 대상은 비교 벤치마크의 구성요소와 상당 부분 중복될 것으로 예상됩니다. 외국하위집합투자자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 비교 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자자는 비교 벤치마크에 포함되지 않은 회사나 섹터에 투자할 수 있습니다.

비교 벤치마크는 본 펀드의 투자목적과 투자방침을 고려하였을 때 성과목표의 적절한 비교대상이 된다고 외국하위집합투자자가 판단했기 때문에 채택되었습니다.

### 상세정보

이 펀드는 "전문 채권형 펀드"로 분류됩니다.

### 위험 고려사항

## 위험관리방식

### 절대적 VaR 방식

#### 예상 레버리지 비율

순자산총액의 250%.

예상 레버리지 수준은 변동성이 지속적으로 감소하거나, 금리 변동이 예상되거나 혹은 신용스프레드가 확대되거나 축소되는 경우 높아질 수 있습니다.

#### 본 펀드는 레버리지를 활용하는 금융파생상품이 아닙니다.

본 펀드는 투자 목적상 금융파생상품을 활용하며 총 노출도는 UCITS 위험 측정 규정(UCITS Risk Measurement Rules)에 부합하는 절대적 VaR 방식에 따라 모니터링됩니다. 절대적 VaR 방식에 대한 상세 정보는 제2부의 VaR 방식 부분을 참조하시기 바랍니다. 이 규제 외에도 슈로더는 총 노출도를 적정 수준으로 제한 및/또는 강조하기 위하여 총 노출도에 대한 내부 관리규정을 시행하고 있습니다.

#### 특정 위험 고려사항

채권 총수익스왑을 통해 취득한 롱/숏 포지션으로 인하여 신용 관련 위험이 높아질 수 있습니다. 이 펀드는 RQFII 제도 또는 규제시장(채권시장연계제도(Bond Connect))을 통한 중국 은행간 채권시장(CIBM)을 포함)을 통하여 중국 본토에 투자할 수 있습니다. 투자자들은 RQFII 자격이 중지되거나 취소될 수 있으며 이 경우 이 펀드가 보유증권을 처분해야 하므로 이 펀드의 수익률에 불리한 영향을 미칠 수 있다는 사실을 유념하여야 합니다. 자세한 내용은 “RQFII 자격, RQFII 할당 한도, 중국 은행간 채권시장(CIBM) 및 채권시장연계제도(Bond Connect) 관련 위험”을 참고하시기 바랍니다.

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 ‘투자전략 및 위험관리’ (A)를 참고하기 바랍니다.

#### 일반적인 투자자 프로필

이 펀드는 단기적인 손실을 최소화하기 보다는 장기적인 수익을 극대화하려는 투자자에게 적합합니다.

#### 펀드 특징

펀드통화	USD
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격

#### 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수 <sup>3</sup>	연간 운용보수
A 주식	최대 3% 까지	해당없음	1.00%
A1 주식	최대 2% 까지	0.50%	1.00%
B 주식	해당없음	0.50%	1.00%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 3%의 선취 판매수수료는 기준가격의 3.09278%에 해당하며, 최대 2%의 선취 판매수수료는 기준가격의 2.04081%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

<sup>3</sup> A1 주식에 대한 판매보수는 회사와 동 주식의 판매회사로 선정된 판매대행회사들 간에 합의된 기간 별로 지급되며, B 주식에 대한 판매보수는 매 분기별로 지급됨.

있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

## 슈로더 ISF 인플레이션 플러스 (Inflation Plus)

※ 이 펀드는 자본시장법 시행령 제2조 제7호의 고난도금융투자상품에 해당합니다.

### 투자목적

본 펀드는 전세계의 광범위한 자산군에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 인플레이션(Eurozone Harmonized Consumer Price 지수 기준)을 초과하는 자본성장을 제공하는 것이 목적입니다. 이러한 투자목적이 달성되리라는 보장은 없으며 투자원금이 보전되지 않을 수도 있습니다.

### 투자방침

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 전세계 실물자산, 기업의 주식 및 주식 관련 증권, 채권 및 개방형 투자펀드와 상장지수펀드를 통해 직간접적으로 여하한 통화의 여타 대체자산군에 투자할 수 있습니다.

실물자산과 대체자산군에 대한 투자는 '대체자산군' 정의에 기재된 적격 자산을 통해 이루어집니다.

본 펀드는 자산의 50% 이상을 투자부적격등급(Standard & Poor's가 평가한 신용등급, 또는 다른 신용평가기관이 평가한 그에 상응하는 신용등급 기준) 채권에 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 예외적으로 자산의 100%까지 현금이나 단기금융 투자자산으로 보유할 수 있습니다. (다만 본 펀드가 청산되지 않는 한) 이는 최대 6개월로 제한됩니다. 이 기간 동안 본 펀드는 단기금융집합투자기구 규정(MMFR)의 범주에 속하지 않게 됩니다.

본 펀드는 투자목적을 달성하기 위한 목적 및 위험을 감소시키거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다.

### 벤치마크

본 펀드의 성과는 목표 기준지수와 대비하여 측정하며 이는 Eurozone Harmonized Consumer Price 지수 대비 초과분입니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며 기준지수의 구성 요소에 부합하는 투자에만 국한하여 투자하지 않습니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.

### 상세정보

이 펀드는 멀티에셋 펀드로 분류됩니다. 이 펀드는 자산의 10% 이상을 투자펀드에 투자할 수 있습니다. 이 펀드는 성과보수를 부과하는 다른 펀드에도 투자할 수 있습니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

### 일반적인 투자자 프로필

이 펀드는 다양한 자산군에의 투자를 통하여 실질가치(인플레이션 조정후 플러스 수익률)를 추구하는 투자자들에게 적합합니다.

### 펀드 특징

펀드통화	EUR
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management Limited
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

## 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 4% 까지	해당없음	1.50%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 4%의 선취 판매수수료는 기준가격의 4.16667%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

## 슈로더 ISF 이머징 마켓 채권 애플루트 리턴 (Emerging Markets Debt Absolute Return)

※ 이 펀드는 자본시장법 시행령 제2조 제7호의 고난도금융투자상품에 해당합니다.

### 투자목적

본 펀드는 이머징 시장의 채권에 투자함으로써 수수료를 공제한 후 자본증식과 인컴수익에서 절대수익을 달성하는 것이 목적입니다.

절대수익이란 어떠한 시장 상황에서도 12개월간 양의 수익을 제공하고자 하는 펀드를 의미합니다. 그러나 이러한 투자목적이 달성되리라는 보장은 없으며 투자자의 원금이 보전되지 않을 수도 있습니다.

### 투자방침

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 이머징 시장 채권과 통화 및 단기금융 투자자산에 투자합니다. 투자대상 채권은 정부, 정부기관, 기업들이 발행한 채권입니다. 본 펀드는 또한 현금성 자산을 보유할 수 있습니다.

절대수익을 추구하기 위한 목적으로 본 펀드는 선진국에서 발행한 현금 및 단기금융 투자자산에 자산의 40%까지 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 투자부적격등급 증권(Standard & Poor's가 평가한 신용등급, 또는 다른 신용평가기관이 평가한 그에 상응하는 신용등급 기준)에 자산의 50%를 초과하여 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 규제시장(채권시장연계제도(Bond Connect)를 거친 중국 은행간 채권시장(CIMB) 포함)을 통해 중국 본토에 투자할 수 있습니다.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 투자목적을 달성하기 위한 목적 및 위험을 감소시키거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다.

본 펀드는 외국하위집합투자업자의 평가 체계에 따라 50% JPM GBI-EM Diversified 지수와 50% JPM EMBI Diversified 지수보다 전반적으로 높은 지속가능성 점수를 유지합니다. 이를 달성하기 위해 활용되는 투자 절차에 대한 상세한 정보는 펀드 특징 항목을 참조하시기 바랍니다.

본 펀드는 다음 웹사이트의 "지속가능성 정보" 항목에 기재된 한도를 초과한 활동, 산업 또는 발행인 그룹에 직접 투자하지 않습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc)

### 벤치마크

본 펀드의 성과는 시장상황을 불문하고 12개월간 양의 수익을 제공하겠다는 목적에 대비하여 측정됩니다.

목표 벤치마크는 본 펀드의 목표 수익이 투자목적에 기재된 기준지수의 수익과 동일하거나 이를 초과할 것으로 예상되기 때문에 채택되었습니다.

이 벤치마크는 본 펀드의 (관련된) 환경적/사회적 특징이나 지속가능한 목표를 고려하지 않습니다.

### 상세정보

이 펀드는 "애플루트 리턴 펀드"로 분류되며, 연속 12개월을 넘지 않는 기간 동안 양의 수익(즉 0 이상의)을 달성할 목적으로 운용됩니다. 외국하위집합투자업자는 약세인 (또는 약세가 예상되는) 주식시장에서도 (담보가 존재할 경우에 한하여) 다양한 수익원에 대한 매각을 하거나 (shorting on a covered basis) 및/또는 현금과 단기금융 투자자산으로 투자비중을 이동시키는 방법으로 그러한 수익을 발생시키고자 합니다. 다만, 그러한 투자목적이 달성되리라는 보장은 없습니다.

## 위험 고려사항

### 특정 위험 고려사항

본 펀드는 (SFDR 제 8 조의 의미 범위 내) 환경적/사회적 특징을 가지고 있습니다. 그 결과, 이러한 특징을 가진 펀드는 일부 회사, 산업 또는 섹터에 제한적인 익스포저를 갖게 될 수 있고, 외국하위집합투자업자가 선택한 지속가능성 기준에 부합하지 않는 특정 투자 기회를 포기하거나 특정 보유자산을 처분할 수도 있습니다. 투자자들은 지속가능한 투자의 구성 요소가 무엇인지에 대해 각기 다른 견해를 갖고 있기 때문에 어떤 펀드는 특정 투자자의 신념과 가치를 반영하지 않는 회사에 투자할 수도 있습니다. 보다 상세한 정보는 지속가능성 위험에 대한 항목을 참조하시기 바랍니다.

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 '투자전략 및 위험관리' (A)를 참고하기 바랍니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

### 일반적인 투자자 프로파일

이 펀드는 적극적으로 운용되는 포트폴리오 투자를 통하여 중장기(최소 5년)에 걸쳐 양(+)의 애플루트 리턴을 추구하는 투자자들에게 적합합니다. 투자자는 보유자산의 변동성에 따른 일시적인 자본손실을 감내할 수 있어야 합니다.

### 펀드 특징

펀드통화	USD
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management Limited
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.



외국하위집합투자업자는 본 펀드의 투자자산 선별 시 지배구조와 지속가능성 기준을 적용합니다.

지속가능성 요인은 주권 시장과 신용 배분 결정 모두에 걸쳐 평가됩니다.

외국하위집합투자업자는 슈로더의 고유의 지속가능성 관련 툴을 활용하여 다양한 환경, 사회 및 지배구조 요인에 대한 국가 발행인들의 성과를 다수의 지속가능성 관련 지표와 비교 측정함으로써 국가 발행인들을 평가합니다. 아울러, 외국하위집합투자업자는 감시 및 이해를 증진하기 위해 지역 및 국가 수준에서 ESG 요인에 대한 정성적 분석(해당 국가들에서 발표한 정보 및 제 3 자 데이터 활용 포함)을 수행합니다. 일반적으로 슈로더 고유의 지속가능성 관련 툴 및 외국하위집합투자업자가 수행한 분석에 따라 정해진 기준에 미달하는 국가는 제외됩니다.

#### 지속가능성 기준

기업 발행인들 역시 다양한 환경, 사회 및 지배구조 요인들에 대해 평가받습니다. 기업 분석 시 활용되는 정보의 주요 출처는 외국하위집합투자업자의 고유의 툴과 리서치, 제3자 리서치, NGO 보고서 및 전문가 네트워크입니다. 외국하위집합투자업자는 또한 기업의 지속가능성 보고서 및 기타 관련 회사 자료를 포함해 해당 발행인들이 제공한 공개 정보를 자체 분석합니다.

외국하위집합투자업자의 지속가능성에 대한 접근법과 기업들과의 관계에 대한 상세한 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures)

외국하위집합투자업자는 본 펀드 포트폴리오 내 다음 증권들이 지속가능성 기준에 따라 평가되도록 하여야 합니다. 평가 목적상 시가총액 50억 유로 미만은 소기업, 50억-100억 유로의 기업은 중견기업, 100억 유로 초과는 대기업으로 분류합니다

- 최소 90%의 선진국 내 대기업이 발행한 증권, 투자등급 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 선진국이 발행한 국채
- 최소 75%의 개발도상국 내 대기업이 발행한 증권, 중소기업이 발행한 증권, 하이일드 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 개발도상국이 발행한 국채

#### 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 3% 까지	해당없음	1.50%
C 주식	최대 1% 까지	해당없음	0.90%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 3%의 선취 판매수수료는 기준가격의 3.09278%에 해당하며, 최대 1%의 선취 판매수수료는 기준가격의 1.0101%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

## **슈로더 ISF 유로 본드 (EURO Bond)**

※ 이 펀드는 자본시장법 시행령 제2조 제7호의 고난도금융투자상품에 해당합니다.

### **투자목적**

본 펀드는 유로화 표시 채권에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 Bloomberg Barclays EURO Aggregate 지수를 초과하는 자본증식과 인컴수익을 달성하는 것이 목적입니다.

### **투자방침**

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 전세계 정부, 정부기관, 국제기구 및 기업들이 발행한 유로화 표시 채권에 투자합니다.

본 펀드는 자산의 30%까지 투자부적격등급 증권(Standard & Poor's가 평가한 신용등급, 또는 다른 신용평가기관이 평가한 그에 상응하는 신용등급, 또는 미등급채권의 경우 슈로더의 자체 부여 등급 기준)에 투자할 수 있습니다. 본 펀드는 자산의 10%까지 조건부 자본증권에 투자할 수 있습니다.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 투자이익을 달성하거나 위험을 줄이거나 혹은 펀드를 보다 효율적으로 운용하기 위한 목적으로 롱숏 파생상품(총수익스왑 포함)을 활용할 수 있습니다. 본 펀드가 총수익스왑을 활용할 경우 기초자산은 이 펀드가 그 투자목적 및 투자방침에 따라 투자할 수 있는 금융상품으로 구성됩니다. 특히 총수익스왑은 주식 및 주식 관련 증권, 고정/변동 금리부 증권 및 상품지수에 대한 롱/숏 익스포저를 얻기 위하여 사용될 수 있습니다. 총수익스왑 및 차액계약에 대한 총 노출도(gross exposure)는 30%를 초과하지 않으며 순자산가치의 0%에서 10% 수준일 것으로 예상됩니다. 특정 상황에서 이 비율은 더 높아질 수 있습니다.

본 펀드는 외국하위집합투자업자의 평가 체계에 따라 Bloomberg Barclays EURO Aggregate 지수보다 전반적으로 높은 지속가능성 점수를 유지합니다. 이를 달성하기 위해 활용되는 투자 절차에 대한 상세한 정보는 펀드 특징 항목을 참조하시기 바랍니다.

본 펀드는 다음 웹사이트의 "지속가능성 정보" 항목에 기재된 한도를 초과한 활동, 산업 또는 발행인 그룹에 직접 투자하지 않습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc)

### **벤치마크**

본 펀드의 성과는 목표 기준지수와 대비하여 측정하며 이는 Bloomberg Barclays EURO Aggregate 지수 대비 초과분입니다. 본 펀드의 투자 대상은 한정된 범위 내에서 목표 벤치마크의 구성요소와 중복될 것으로 예상됩니다. 그러나 본 펀드는 목표 벤치마크의 특정 일부(채권 등급/듀레이션, 통화 익스포저/특정 발행인에 대한 익스포저)를 반영할 가능성이 높습니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 목표 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 특정한 투자기회를 활용하기 위해 목표 벤치마크에 포함되지 않은 회사나 섹터에 투자할 수 있습니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.

이 벤치마크는 본 펀드의 (관련된) 환경적/사회적 특징이나 지속가능한 목표를 고려하지 않습니다.

### **상세정보**

이 펀드는 전통적 채권형 펀드로 분류됩니다.

### **위험 고려사항**

## 위험관리방식

상대적 VaR 방식

## VaR 벤치마크

Barclays EURO Aggregate index. 이 지수는 투자등급의 고정금리 유로화 표시증권을 추적함.

## 예상 레버리지 비율

순자산총액의 200%.

예상 레버리지 수준은 변동성이 지속적으로 감소하거나, 금리 변동이 예상되거나 혹은 신용스프레드가 확대되거나 축소되는 경우 높아질 수 있습니다.

## 본 펀드는 레버리지를 활용하는 금융파생상품이 아닙니다.

본 펀드는 투자 목적상 금융파생상품을 활용하며 총 노출도는 UCITS 위험 측정 규정(UCITS Risk Measurement Rules)에 부합하는 상대적 VaR 방식에 따라 모니터링됩니다. 상대적 VaR 방식에 대한 상세 정보는 제2부의 VaR 방식 부분을 참조하시기 바랍니다. 이 규제 외에도 슈로더는 총 노출도를 적정 수준으로 제한 및/또는 강조하기 위하여 총 노출도에 대한 내부 관리규정을 시행하고 있습니다.

## 특정 위험 고려사항

채권 총수익스왑을 통해 취득한 롱/숏 포지션으로 인하여 신용 관련 위험이 높아질 수 있습니다.

본 펀드는 (SFDR 제 8 조의 의미 범위 내) 환경적/사회적 특징을 가지고 있습니다. 그 결과, 이러한 특징을 가진 펀드는 일부 회사, 산업 또는 섹터에 제한적인 익스포저를 갖게 될 수 있고, 외국하위집합투자업자가 선택한 지속가능성 기준에 부합하지 않는 특정 투자 기회를 포기하거나 특정 보유자산을 처분할 수도 있습니다. 투자자들은 지속가능한 투자의 구성 요소가 무엇인지에 대해 각기 다른 견해를 갖고 있기 때문에 어떤 펀드는 특정 투자자의 신념과 가치를 반영하지 않는 회사에 투자할 수도 있습니다. 보다 상세한 정보는 지속가능성 위험에 대한 항목을 참조하시기 바랍니다.

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 ‘투자전략 및 위험관리’ (A)를 참고하기 바랍니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

## 일반적인 투자자 프로필

이 펀드는 채권시장의 상대적 안정성을 전제로 장기에 걸쳐 인컴수익과 자본증식 기회를 모두 얻고자 하는 투자자들에게 적합합니다.

## 펀드 특징

펀드통화	EUR
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management Limited
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

외국하위집합투자업자는 본 펀드의 투자자산 선별 시 지배구조와 지속가능성 기준을 적용합니다.

지속가능성 요인들은 국가 시장 및 신용 배분 판단에 대해 외국하위집합투자업자의 하향식 테마 투자 절차 전반의 거시경제적 요인들과 함께 평가됩니다.

국채 발행인들에 대한 지속가능성 요인 평가 시, 외국하위집합투자업자는 안정적이고 부패하지 않은 정부를 가진 국가들이 많은 부채를 상환할 가능성이 더 높고, 사회적, 지배구조적 요인 등 정치적 고려사항이 해당 국가의 물가상승률 및 통화 프로파일에 영향을 미쳐 부채의 실제 가치에 중대한 영향을 미칠 수 있다고 판단합니다. 또한, 장기간에 걸쳐 관련성이 더 높게 나타날 수 있는 환경적 영향도 고려합니다. 외국하위집합투자업자의 접근방식에는 슈로더 고유의 지속가능성 관련 툴을 사용하여 여러 지속가능성 관련 지표에 대한 성과를 측정하여 국가를 평가하는 것도 포함됩니다.

신용 선별 판단은 외국하위집합투자업자의 전문 신용투자팀에 위탁합니다. 이 전략은 우수하거나 개선된 지속가능성을 보이는 발행인들과 환경과 사회에 높은 비용을 지출하도록 만드는 발행인들을 식별하는 것을 목표로 합니다. 여기에는 다음이 포함됩니다:

- 외국하위집합투자업자가 판단하기에 기후에 중대한 악영향을 미치고 정당화될 수 없는 사회적 비용을 지출하도록 만드는 사업을 하는 발행인들을 제외
- 외국하위집합투자업자의 지속가능성 평가 방법에 기초하여 지속가능성에 관련해 안정적이거나 개선되는 행보를 보이는 발행인과 우수한 지배구조를 가진 발행인들을 포함.

#### 지속가능성 기준

분석 시 사용되는 정보에는 주로 외국하위집합투자업자의 고유 툴과 리서치, 제 3 자 리서치, NGO 보고서 및 전문가 네트워크가 포함됩니다. 기업 발행인들의 경우, 외국하위집합투자업자는 기업의 지속가능보고서 및 기타 관련 기업 자료 등 기업이 제공한 공개된 정보를 자체 분석하기도 합니다.

외국하위집합투자업자의 지속가능성에 대한 접근법과 기업들과의 관계에 대한 상세한 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다:

[www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures)

외국하위집합투자업자는 본 펀드 포트폴리오 내 다음 증권들이 지속가능성 기준에 따라 평가되도록 하여야 합니다. 평가 목적상 시가총액 50억 유로 미만은 소기업, 50억-100억 유로의 기업은 중견기업, 100억 유로 초과는 대기업으로 분류합니다

- 최소 90%의 선진국 내 대기업이 발행한 증권, 투자등급 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 선진국이 발행한 국채
- 최소 75%의 개발도상국 내 대기업이 발행한 증권, 중소기업이 발행한 증권, 하이일드 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 개발도상국이 발행한 국채

#### 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 3% 까지	해당없음	0.75%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 3%의 선취 판매수수료는 기준가격의 3.09278%에 해당하며, 최대 1%의 선취 판매수수료는 기준가격의 1.0101%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

## **슈로더 ISF 유로 단기 채권 (EURO Short Term Bond)**

※ 이 펀드는 자본시장법 시행령 제2조 제7호의 고난도금융투자상품에 해당합니다.

### **투자목적**

본 펀드는 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 Bloomberg Barclays Euro Aggregate (1-3 Y) 지수를 초과하는 자본증식을 이를 달성하리라는 보장은 없으며 시장 상황에 따라 변동될 수 있습니다. 자본증식과 인컴수익을 달성하는 것이 목적입니다.

### **투자방침**

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 전세계 정부, 정부기관 및 기업들이 발행한 유로화 표시 투자등급 또는 투자부적격등급(Standard & Poor's가 평가한 신용등급, 또는 다른 신용평가기관이 평가한 그에 상응하는 신용등급, 또는 미등급채권의 경우 슈로더의 자체 부여 등급 기준)의 단기 채권에 투자합니다.

채권의 평균 듀레이션은 3년을 초과하지 아니하며 각 채권의 잔여만기는 5년을 초과하지 아니합니다.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 투자목적을 달성하기 위한 목적 및 위험을 감소시키거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다.

본 펀드는 외국하위집합투자업자의 평가 체계에 따라 Bloomberg Barclays EURO Aggregate (1-3 Y) 지수보다 전반적으로 높은 지속가능성 점수를 유지합니다. 이를 달성하기 위해 활용되는 투자 절차에 대한 상세한 정보는 펀드 특징 항목을 참조하시기 바랍니다.

본 펀드는 다음 웹사이트의 "지속가능성 정보" 항목에 기재된 한도를 초과한 활동, 산업 또는 발행인 그룹에 직접 투자하지 않습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc)

### **벤치마크**

본 펀드의 성과는 목표 기준지수와 대비하여 측정하며 이는 Bloomberg Barclays EURO Aggregate (1-3 Y) 지수 대비 초과분입니다. 본 펀드의 투자 대상은 한정된 범위 내에서 목표 벤치마크의 구성요소와 중복될 것으로 예상됩니다. 그러나 본 펀드는 목표 벤치마크의 특징 일부(채권 등급/듀레이션, 통화 익스포저/특정 발행인에 대한 익스포저)를 반영할 가능성이 높습니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 목표 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 특정한 투자기회를 활용하기 위해 목표 벤치마크에 포함되지 않은 회사나 섹터에 투자할 수 있습니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.

이 벤치마크는 본 펀드의 (관련된) 환경적/사회적 특징이나 지속가능한 목표를 고려하지 않습니다.

### **상세정보**

이 펀드는 전통적 채권형 펀드로 분류됩니다.

### **위험 고려사항**

#### **위험관리방식**

상대적 VaR 방식

#### **VaR 벤치마크**

Barclays Euro Aggregate 1-3 Year. 이 지수는 잔여만기가 1-3년인 고정금리 유로존 국채 및 회사채로 구성됩니다.

### 예상 레버리지 비율

순자산총액의 200%.

예상 레버리지 수준은 변동성이 지속적으로 감소하거나, 금리 변동이 예상되거나 혹은 신용스프레드가 확대되거나 축소되는 경우 높아질 수 있습니다.

### 본 펀드는 레버리지를 활용하는 금융파생상품이 아닙니다.

본 펀드는 투자 목적상 금융파생상품을 활용하며 총 노출도는 UCITS 위험 측정 규정(UCITS Risk Measurement Rules)에 부합하는 상대적 VaR 방식에 따라 모니터링됩니다. 상대적 VaR 방식에 대한 상세 정보는 제2부의 VaR 방식 부분을 참조하시기 바랍니다. 이 규제 외에도 슈로더는 총 노출도를 적정 수준으로 제한 및/또는 강조하기 위하여 총 노출도에 대한 내부 관리규정을 시행하고 있습니다.

### 특정 위험 고려사항

본 펀드는 (SFDR 제 8 조의 의미 범위 내) 환경적/사회적 특징을 가지고 있습니다. 그 결과, 이러한 특징을 가진 펀드는 일부 회사, 산업 또는 섹터에 제한적인 익스포저를 갖게 될 수 있고, 외국하위집합투자업자가 선택한 지속가능성 기준에 부합하지 않는 특정 투자 기회를 포기하거나 특정 보유자산을 처분할 수도 있습니다. 투자자들은 지속가능한 투자의 구성 요소가 무엇인지에 대해 각기 다른 견해를 갖고 있기 때문에 어떤 펀드는 특정 투자자의 신념과 가치를 반영하지 않는 회사에 투자할 수도 있습니다. 보다 상세한 정보는 지속가능성 위험에 대한 항목을 참조하시기 바랍니다.

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 ‘투자전략 및 위험관리’ (A)를 참고하기 바랍니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

### 일반적인 투자자 프로필

이 펀드는 채권시장의 상대적 안정성을 전제로 장기에 걸쳐 인컴수익과 자본증식 기회를 모두 얻고자 하는 투자자들에게 적합합니다.

### 펀드 특징

펀드통화	EUR
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management Limited
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.



외국하위집합투자업자는 본 펀드의 투자자산 선별 시 지배구조와 지속가능성 기준을 적용합니다.

지속가능성 요인들은 국가 시장 및 신용 배분 판단에 대해 외국하위집합투자업자의 하향식 테마 투자 절차 전반의 거시경제적 요인들과 함께 평가됩니다.

국채 발행인들에 대한 지속가능성 요인 평가 시, 외국하위집합투자업자는 안정적이고 부패하지 않은 정부를 가진 국가들이 많은 부채를 상환할 가능성이 더 높고, 사회적, 지배구조적 요인 등 정치적 고려사항이 해당 국가의 물가상승률 및 통화 프로파일에 영향을 미쳐 부채의 실제 가치에 중대한 영향을 미칠 수 있다고 판단합니다. 또한, 장기간에 걸쳐 관련성이 더 높게 나타날 수 있는 환경적 영향도 고려합니다. 외국하위집합투자업자의 접근방식에는 슈로더 고유의 지속가능성 관련 툴을 사용하여 여러 지속가능성 관련 지표에 대한 성과를 측정하여 국가를 평가하는 것도 포함됩니다.

신용 선별 판단은 외국하위집합투자업자의 전문 신용투자팀에 위탁합니다. 해당 팀은 우수하거나 개선된 지속가능성을 보이는 발행인들과 환경과 사회에 높은 비용을 지출하도록 만드는 발행인들을 식별하는 것을 목표로 합니다. 여기에는 다음이 포함됩니다:

- 외국하위집합투자업자가 판단하기에 기후에 중대한 악영향을 미치고 정당화될 수 없는 사회적 비용을 지출하도록 만드는 사업을 하는 발행인들을 제외
- 외국하위집합투자업자의 지속가능성 평가 방법에 기초하여 지속가능성에 관련해 안정적이거나 개선되는 행보를 보이는 발행인과 우수한 지배구조를 가진 발행인들을 포함.

#### 지속가능성 기준

분석 시 사용되는 정보에는 주로 외국하위집합투자업자의 고유 툴과 리서치, 제 3 자 리서치, NGO 보고서 및 전문가 네트워크가 포함됩니다. 기업 발행인들의 경우, 외국하위집합투자업자는 기업의 지속가능보고서 및 기타 관련 기업 자료 등 기업이 제공한 공개된 정보를 자체 분석하기도 합니다.

외국하위집합투자업자의 지속가능성에 대한 접근법과 기업들과의 관계에 대한 상세한 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures)

외국하위집합투자업자는 본 펀드 포트폴리오 내 다음 증권들이 지속가능성 기준에 따라 평가되도록 하여야 합니다. 평가 목적상 시가총액 50억 유로 미만은 소기업, 50억-100억 유로의 기업은 중견기업, 100억 유로 초과는 대기업으로 분류합니다

- 최소 90%의 선진국 내 대기업이 발행한 증권, 투자등급 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 선진국이 발행한 국채
- 최소 75%의 개발도상국 내 대기업이 발행한 증권, 중소기업이 발행한 증권, 하이일드 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 개발도상국이 발행한 국채

#### 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 3% 까지	해당없음	0.50%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

---

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 3%의 선취 판매수수료는 기준가격의 3.09278%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

## **슈로더 ISF 유로 국채 (EURO Government Bond)**

※ 이 펀드는 자본시장법 시행령 제2조 제7호의 고난도금융투자상품에 해당합니다.

### **투자목적**

본 펀드는 유로존 국가에서 발행한 채권에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 ICE BofA Merrill Lynch Euro Direct Government 지수를 초과하는 인컴수익과 자본증식을 달성하는 것이 목적입니다.

### **투자방침**

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 유로화를 사용하는 국가의 정부가 발행한 투자등급 또는 투자부적격등급 (Standard & Poor's가 평가한 신용등급이나 다른 신용평가기관이 평가한 그에 상응하는 신용등급, 또는 미등급채권의 경우 슈로더의 자체 부여 등급 기준) 국채에 투자합니다.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 투자이익을 달성하거나 위험을 줄이거나 혹은 펀드를 보다 효율적으로 운용하기 위한 목적으로 롱숏 파생상품(총수익스왑 포함)을 활용할 수 있습니다. 본 펀드가 총수익스왑 및 차액계약을 활용할 경우 기초자산은 이 펀드가 그 투자목적 및 투자방침에 따라 투자할 수 있는 금융상품으로 구성됩니다. 특히 총수익스왑 및 차액계약은 주식 및 주식 관련 증권, 고정/변동 금리부 증권 및 상품지수에 대한 롱/숏 익스포저를 얻기 위하여 사용될 수 있습니다. 총수익스왑 및 차액계약에 대한 총 노출도(gross exposure)는 30%를 초과하지 않으며 순자산가치의 0%에서 10% 수준일 것으로 예상됩니다. 특정 상황에서 이 비율은 더 높아질 수 있습니다.

본 펀드는 외국하위집합투자업자의 평가 체계에 따라 ICE BofA Merrill Lynch Euro Direct Government 지수보다 전반적으로 높은 지속가능성 점수를 유지합니다. 이를 달성하기 위해 활용되는 투자 절차에 대한 상세한 정보는 펀드 특징 항목을 참조하시기 바랍니다.

본 펀드는 다음 웹사이트의 "지속가능성 정보" 항목에 기재된 한도를 초과한 활동, 산업 또는 발행인 그룹에 직접 투자하지 않습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc)

### **벤치마크**

본 펀드의 성과는 목표 기준지수와 대비하여 측정하며 이는 ICE BofA Merrill Lynch Euro Direct Government 지수 대비 초과분입니다. 본 펀드의 투자 대상은 한정된 범위 내에서 목표 벤치마크의 구성요소와 중복될 것으로 예상됩니다. 그러나 본 펀드는 목표 벤치마크의 특정 일부(채권 등급/듀레이션, 통화 익스포저/특정 발행인에 대한 익스포저)를 반영할 가능성이 높습니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 목표 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 특정한 투자기회를 활용하기 위해 목표 벤치마크에 포함되지 않은 회사나 섹터에 투자할 수 있습니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.

이 벤치마크는 본 펀드의 (관련된) 환경적/사회적 특징이나 지속가능한 목표를 고려하지 않습니다.

### **상세정보**

이 펀드는 전통적 채권형 펀드로 분류됩니다.

### **위험 고려사항**

#### **위험관리방식**

상대적 VaR 방식

#### **VaR 벤치마크**

ICE Bank of American Merrill Lynch Euro Direct Government Index. 이 지수는 유로채권 시장 또는 발행인의 국내시장

에서 유로 회원국이 발행한 유로화 표시 공개 국채의 성과를 추적함.

### 예상 레버리지 비율

순자산총액의 150%.

예상 레버리지 수준은 변동성이 지속적으로 감소하거나, 금리 변동이 예상되거나 혹은 신용스프레드가 확대되거나 축소되는 경우 높아질 수 있습니다.

### 본 펀드는 레버리지를 활용하는 금융파생상품이 아닙니다.

본 펀드는 투자 목적상 금융파생상품을 활용하며 총 노출도는 UCITS 위험 측정 규정(UCITS Risk Measurement Rules)에 부합하는 상대적 VaR 방식에 따라 모니터링됩니다. 상대적 VaR 방식에 대한 상세 정보는 제2부의 VaR 방식 부분을 참조하시기 바랍니다. 이 규제 외에도 슈로더는 총 노출도를 적정 수준으로 제한 및/또는 강조하기 위하여 총 노출도에 대한 내부 관리규정을 시행하고 있습니다.

### 특정 위험 고려사항

채권 총수익스왑을 통해 취득한 롱/숏 포지션으로 인하여 신용 관련 위험이 높아질 수 있습니다.

본 펀드는 (SFDR 제 8 조의 의미 범위 내) 환경적/사회적 특징을 가지고 있습니다. 그 결과, 이러한 특징을 가진 펀드는 일부 회사, 산업 또는 섹터에 제한적인 익스포저를 갖게 될 수 있고, 외국하위집합투자업자가 선택한 지속가능성 기준에 부합하지 않는 특정 투자 기회를 포기하거나 특정 보유자산을 처분할 수도 있습니다. 투자자들은 지속가능한 투자의 구성 요소가 무엇인지에 대해 각기 다른 견해를 갖고 있기 때문에 어떤 펀드는 특정 투자자의 신념과 가치를 반영하지 않는 회사에 투자할 수도 있습니다. 보다 상세한 정보는 지속가능성 위험에 대한 항목을 참조하시기 바랍니다.

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 ‘투자전략 및 위험관리’ (A)를 참고하기 바랍니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

### 일반적인 투자자 프로필

이 펀드는 채권시장의 상대적 안정성을 전제로 장기에 걸쳐 인컴수익과 자본증식 기회를 모두 얻고자 하는 투자자들에게 적합합니다.

### 펀드 특징

펀드통화	EUR
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management Limited
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

외국하위집합투자업자는 본 펀드의 투자자산 선별 시 지배구조와 지속가능성 기준을 적용합니다.

지속가능성 요인들은 국가 시장 및 신용 배분 판단에 대해 외국하위집합투자업자의 하향식 테마 투자 절차 전반의 거시경제적 요인들과 함께 평가됩니다.

국채 발행인들에 대한 지속가능성 요인 평가 시, 외국하위집합투자업자는 안정적이고 부패하지 않은 정부를 가진 국가들이 많은 부채를 상환할 가능성이 더 높고, 사회적, 지배구조적 요인 등 정치적 고려사항이 해당 국가의 물가상승률 및 통화 프로파일에 영향을 미쳐 부채의 실제 가치에 중대한 영향을 미칠 수 있다고 판단합니다. 또한, 장기간에 걸쳐 관련성이 더 높게 나타날 수 있는 환경적 영향도 고려합니다. 외국하위집합투자업자의 접근방식에는 슈로더 고유의 지속가능성 관련 툴을 사용하여 여러 지속가능성 관련 지표에 대한 성과를 측정하여 국가를 평가하는 것도 포함됩니다.

신용 선별 판단은 외국하위집합투자업자의 전문 신용투자팀에 위탁합니다. 해당 팀은 우수하거나 개선된 지속가능성을 보이는 발행인들과 환경과 사회에 높은 비용을 지출하도록 만드는 발행인들을 식별하는 것을 목표로 합니다. 여기에는 다음이 포함됩니다:

- 외국하위집합투자업자가 판단하기에 기후에 중대한 악영향을 미치고 정당화될 수 없는 사회적 비용을 지출하도록 만드는 사업을 하는 발행인들을 제외
- 외국하위집합투자업자의 지속가능성 평가 방법에 기초하여 지속가능성에 관련해 안정적이거나 개선되는 행보를 보이는 발행인과 우수한 지배구조를 가진 발행인들을 포함.

#### 지속가능성 기준

분석 시 사용되는 정보에는 주로 외국하위집합투자업자의 고유 툴과 리서치, 제 3 자 리서치, NGO 보고서 및 전문가 네트워크가 포함됩니다. 기업 발행인들의 경우, 외국하위집합투자업자는 기업의 지속가능보고서 및 기타 관련 기업 자료 등 기업이 제공한 공개된 정보를 자체 분석하기도 합니다.

외국하위집합투자업자의 지속가능성에 대한 접근법과 기업들과의 관계에 대한 상세한 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures)

외국하위집합투자업자는 본 펀드 포트폴리오 내 다음 증권들이 지속가능성 기준에 따라 평가되도록 하여야 합니다. 평가 목적상 시가총액 50억 유로 미만은 소기업, 50억-100억 유로의 기업은 중견기업, 100억 유로 초과는 대기업으로 분류합니다

- 최소 90%의 선진국 내 대기업이 발행한 증권, 투자등급 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 선진국이 발행한 국채
- 최소 75%의 개발도상국 내 대기업이 발행한 증권, 중소기업이 발행한 증권, 하이일드 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 개발도상국이 발행한 국채

#### 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 3% 까지	해당없음	0.40%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

---

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 3%의 선취 판매수수료는 기준가격의 3.09278%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

## **슈로더 ISF 글로벌 채권 (Global Bond)**

※ 이 펀드는 자본시장법 시행령 제2조 제7호의 고난도금융투자상품에 해당합니다.

### **투자목적**

본 펀드는 채권에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond 지수를 초과하는 자본증식과 인컴수익을 달성하는 것이 목적입니다.

### **투자방침**

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 전세계 정부, 정부기관, 국제기구 및 기업들이 발행한 다양한 통화로 표시된 투자등급 및 투자부적격등급 (Standard & Poor's가 평가한 신용등급, 또는 다른 신용평가기관이 평가한 그에 상응하는 신용등급 기준) 채권에 투자합니다.

본 펀드는 다음에 투자할 수 있습니다:

- 자산의 10%까지 조건부 자본증권
- 자산의 30%까지 투자부적격등급(Standard & Poor's가 평가한 신용등급이나 다른 신용평가기관이 평가한 그에 상응하는 신용등급, 또는 미등급채권의 경우 슈로더의 자체 부여 등급 기준) 증권
- 본 펀드는 자산의 40%까지 전세계 투자등급 및 투자부적격등급 (Standard & Poor's가 평가한 신용등급, 또는 다른 신용평가기관이 평가한 그에 상응하는 신용등급 기준) 자산담보부증권과 주택저당증권. 기초자산은 신용카드 매출채권, 개인 대출, 자동차 대출채권, 소형기업 대출, 리스, 상업용 부동산담보대출 및 주택저당 담보대출입니다.

본 펀드는 규제시장(채권시장연계제도(Bond Connect)를 거친 중국 은행간 채권시장(CIMB) 포함)을 통해 중국 본토에 투자할 수 있습니다.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 투자이익을 달성하거나 위험을 줄이거나 혹은 펀드를 보다 효율적으로 운용하기 위한 목적으로 롱숏 파생상품(총수익스왑 포함)을 활용할 수 있습니다. 본 펀드가 총수익스왑 및 차액계약을 활용할 경우 기초자산은 이 펀드가 그 투자목적 및 투자방침에 따라 투자할 수 있는 금융상품으로 구성됩니다. 특히 총수익스왑 및 차액계약은 주식 및 주식 관련 증권, 고정/변동 금리부 증권 및 상품지수에 대한 롱/숏 익스포저를 얻기 위하여 사용될 수 있습니다. 총수익스왑 및 차액계약에 대한 총 노출도(gross exposure)는 30%를 초과하지 않으며 순자산가치의 0%에서 10% 수준일 것으로 예상됩니다. 특정 상황에서 이 비율은 더 높아질 수 있습니다.

### **벤치마크**

본 펀드의 성과는 목표 벤치마크와 대비하여 측정하며 이는 Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond 지수 대비 초과분입니다. 본 펀드의 투자 대상은 한정된 범위 내에서 목표 벤치마크의 구성요소와 중복될 것으로 예상됩니다. 그러나 본 펀드는 목표 벤치마크의 특징 일부(채권 등급/듀레이션, 통화 익스포저/특정 발행인에 대한 익스포저)를 반영할 가능성이 높습니다. 외국하위집합투자업자는 채량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 목표 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 특정한 투자기회를 활용하기 위해 목표 벤치마크에 포함되지 않은 회사나 섹터에 투자할 수 있습니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.

### **상세정보**

이 펀드는 전통적 채권형 펀드로 분류됩니다.

이 펀드의 하위집합투자업자는 이 펀드의 벤치마크 범위 내에서 관련 기초 자산의 통화 익스포저를 고려하여 헷지된 주식종류에 헷지를 적용합니다. 이에 따라 헷지된 주식종류의 성과는 펀드 통화로 표시된 주식종류의 성과와 현저히 달라질 수 있습니다.

### **위험 고려사항**



## 위험관리방식

### 상대적 VaR 방식

#### VaR 벤치마크

Barclays Global Aggregate Bond Index. 헷지되지 않은 이 USD 지수는 투자등급의 글로벌 고정금리 채권시장에 대한 광범위한 수치를 제공함.

#### 예상 레버리지 비율

순자산총액의 400%.

예상 레버리지 수준은 변동성이 지속적으로 감소하거나, 금리 변동이 예상되거나 혹은 신용스프레드가 확대되거나 축소되는 경우 높아질 수 있습니다.

#### 본 펀드는 레버리지를 활용하는 금융파생상품이 아닙니다.

본 펀드는 투자 목적상 금융파생상품을 활용하며 총 노출도는 UCITS 위험 측정 규정(UCITS Risk Measurement Rules)에 부합하는 상대적 VaR 방식에 따라 모니터링됩니다. 상대적 VaR 방식에 대한 상세 정보는 제2부의 VaR 방식 부분을 참조하시기 바랍니다. 이 규제 외에도 슈로더는 총 노출도를 적정 수준으로 제한 및/또는 강조하기 위하여 총 노출도에 대한 내부 관리규정을 시행하고 있습니다.

#### 특정 위험 고려사항

채권 총수익스왑을 통해 취득한 롱/숏 포지션으로 인하여 신용 관련 위험이 높아질 수 있습니다.

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 '투자전략 및 위험관리' (A)를 참고하기 바랍니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

#### 일반적인 투자자 프로필

이 펀드는 채권시장의 상대적 안정성을 전제로 장기에 걸쳐 인컴수익과 자본증식 기회를 모두 얻고자 하는 투자자들에게 적합합니다.

#### 펀드 특징

펀드통화	USD
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management Limited
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격

#### 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 3% 까지	해당없음	0.75%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 3%의 선취 판매수수료는 기준가격의 3.09278%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

## **슈로더 ISF 글로벌 인플레이션 연계 채권(Global Inflation Linked Bond)**

※ 이 펀드는 자본시장법 시행령 제2조 제7호의 고난도금융투자상품에 해당합니다.

### **투자목적**

본 펀드는 인플레이션 연계 채권에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 ICE BofA Merrill Lynch Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged 지수를 초과하는 자본증식과 인컴수익을 달성하는 것이 목적입니다.

### **투자방침**

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 전세계 정부, 정부기관, 국제기구 및 기업들이 발행하는 투자등급 또는 투자부적격등급(Standard & Poor's가 평가한 신용등급이나 다른 신용평가기관이 평가한 그에 상응하는 신용등급, 또는 미등급채권의 경우 슈로더의 자체 부여 등급 기준) 인플레이션 연계 채권에 투자합니다.

인플레이션 연계 채권은 통상 대출 원금과 그에 따른 이자가 소비자물가지수에 따라 변동하기 때문에 물가 상승 효과에 따른 보호책을 제공합니다.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 투자이익을 달성하거나 위험을 줄이거나 혹은 펀드를 보다 효율적으로 운용하기 위한 목적으로 롱숏 파생상품(총수익스왑 포함)을 활용할 수 있습니다. 본 펀드가 총수익스왑 및 차액계약을 활용할 경우 기초자산은 이 펀드가 그 투자목적 및 투자방침에 따라 투자할 수 있는 금융상품으로 구성됩니다. 특히 총수익스왑 및 차액계약은 주식 및 주식 관련 증권, 고정/변동 금리부 증권 및 상품지수에 대한 롱/숏 익스포저를 얻기 위하여 사용될 수 있습니다. 총수익스왑 및 차액계약에 대한 총 노출도(gross exposure)는 30%를 초과하지 않으며 순자산가치의 0%에서 10% 수준일 것으로 예상됩니다. 특정 상황에서 이 비율은 더 높아질 수 있습니다.

본 펀드는 외국하위집합투자업자의 평가 체계에 따라 ICE BofA Merrill Lynch Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged 지수보다 전반적으로 높은 지속가능성 점수를 유지합니다. 이를 달성하기 위해 활용되는 투자 절차에 대한 상세한 정보는 펀드 특징 항목을 참조하시기 바랍니다.

본 펀드는 다음 웹사이트의 "지속가능성 정보" 항목에 기재된 한도를 초과한 활동, 산업 또는 발행인 그룹에 직접 투자하지 않습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc)

### **벤치마크**

본 펀드의 성과는 목표 벤치마크와 대비하여 측정하며 이는 ICE BofA Merrill Lynch Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged 지수 대비 초과분입니다. 본 펀드의 투자 대상은 한정된 범위 내에서 목표 벤치마크의 구성요소와 중복될 것으로 예상됩니다. 그러나 본 펀드는 목표 벤치마크의 특징 일부(채권 등급/듀레이션, 통화 익스포저)를 반영할 가능성이 높습니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 목표 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 특정한 투자기회를 활용하기 위해 목표 벤치마크에 포함되지 않은 회사나 섹터에 투자합니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.

이 벤치마크는 본 펀드의 (관련된) 환경적/사회적 특징이나 지속가능한 목표를 고려하지 않습니다.

### **상세정보**

이 펀드는 전통적 채권형 펀드로 분류됩니다.

### **위험 고려사항**

## 위험관리방식

상대적 VaR 방식

## VaR 벤치마크

ICE Bank of America Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged Index. EUR로 헷지된 이 지수는 발행인의 국내시장에서 국내 통화로 발행된 투자등급의 인플레이션 연계 공개 국채의 성과를 추적함.

## 예상 레버리지 비율

순자산총액의 300%.

예상 레버리지 수준은 변동성이 지속적으로 감소하거나, 금리 변동이 예상되거나 혹은 신용스프레드가 확대되거나 축소되는 경우 높아질 수 있습니다.

## 본 펀드는 레버리지를 활용하는 금융파생상품이 아닙니다.

본 펀드는 투자 목적상 금융파생상품을 활용하며 총 노출도는 UCITS 위험 측정 규정(UCITS Risk Measurement Rules)에 부합하는 상대적 VaR 방식에 따라 모니터링됩니다. 상대적 VaR 방식에 대한 상세 정보는 제2부의 VaR 방식 부분을 참조하시기 바랍니다. 이 규제 외에도 슈로더는 총 노출도를 적정 수준으로 제한 및/또는 강조하기 위하여 총 노출도에 대한 내부 관리규정을 시행하고 있습니다.

## 특정 위험 고려사항

채권 총수익스왑을 통해 취득한 롱/숏 포지션으로 인하여 신용 관련 위험이 높아질 수 있습니다.

본 펀드는 (SFDR 제 8 조의 의미 범위 내) 환경적/사회적 특징을 가지고 있습니다. 그 결과, 이러한 특징을 가진 펀드는 일부 회사, 산업 또는 섹터에 제한적인 익스포저를 갖게 될 수 있고, 외국하위집합투자업자가 선택한 지속가능성 기준에 부합하지 않는 특정 투자 기회를 포기하거나 특정 보유자산을 처분할 수도 있습니다. 투자자들은 지속가능한 투자의 구성 요소가 무엇인지에 대해 각기 다른 견해를 갖고 있기 때문에 어떤 펀드는 특정 투자자의 신념과 가치를 반영하지 않는 회사에 투자할 수도 있습니다. 보다 상세한 정보는 지속가능성 위험에 대한 항목을 참조하시기 바랍니다.

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 '투자전략 및 위험관리' (A)를 참고하기 바랍니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

## 일반적인 투자자 프로필

이 펀드는 채권시장의 상대적 안정성을 전제로 장기에 걸쳐 인컴수익과 자본증식 기회를 모두 얻고자 하는 투자자들에게 적합합니다.

## 펀드 특징

펀드통화	EUR
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management Limited
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

## 지속가능성 기준

외국하위집합투자업자는 본 펀드의 투자자산 선별 시 지배구조와 지속가능성 기준을 적용합니다.

지속가능성 요인들은 국가 시장 및 신용 배분 판단에 대해 외국하위집합투자업자의 하향식 테마 투자 절차 전반의 거시경제적 요인들과 함께 평가됩니다.

국채 발행인들에 대한 지속가능성 요인 평가 시, 외국하위집합투자업자는 안정적이고 부패하지 않은 정부를 가진 국가들이 많은 부채를 상환할 가능성이 더 높고, 사회적, 지배구조적 요인 등 정치적 고려사항이 해당 국가의 물가상승률 및 통화 프로파일에 영향을 미쳐 부채의 실제 가치에 중대한 영향을 미칠 수 있다고 판단합니다. 또한, 장기간에 걸쳐 관련성이 더 높게 나타날 수 있는 환경적 영향도 고려합니다. 외국하위집합투자업자의 접근방식에는 슈로더 고유의 지속가능성 관련 툴을 사용하여 여러 지속가능성 관련 지표에 대한 성과를 측정하여 국가를 평가하는 것도 포함됩니다.

신용 선별 판단은 외국하위집합투자업자의 전문 신용투자팀에 위탁합니다. 해당 팀은 우수하거나 개선된 지속가능성을 보이는 발행인들과 환경과 사회에 높은 비용을 지출하도록 만드는 발행인들을 식별하는 것을 목표로 합니다. 여기에는 다음이 포함됩니다:

- 외국하위집합투자업자가 판단하기에 기후에 중대한 악영향을 미치고 정당화될 수 없는 사회적 비용을 지출하도록 만드는 사업을 하는 발행인들을 제외
- 외국하위집합투자업자의 지속가능성 평가 방법에 기초하여 지속가능성에 관련해 안정적이거나 개선되는 행보를 보이는 발행인과 우수한 지배구조를 가진 발행인들을 포함.

분석 시 사용되는 정보에는 주로 외국하위집합투자업자의 고유 툴과 리서치, 제 3 자 리서치, NGO 보고서 및 전문가 네트워크가 포함됩니다. 기업 발행인들의 경우, 외국하위집합투자업자는 기업의 지속가능보고서 및 기타 관련 기업 자료 등 기업이 제공한 공개된 정보를 자체 분석하기도 합니다.

외국하위집합투자업자의 지속가능성에 대한 접근법과 기업들과의 관계에 대한 상세한 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures)

외국하위집합투자업자는 본 펀드 포트폴리오 내 다음 증권들이 지속가능성 기준에 따라 평가되도록 하여야 합니다. 평가 목적상 시가총액 50억 유로 미만은 소기업, 50억-100억 유로의 기업은 중견기업, 100억 유로 초과는 대기업으로 분류합니다

- 최소 90%의 선진국 내 대기업이 발행한 증권, 투자등급 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 선진국이 발행한 국채
- 최소 75%의 개발도상국 내 대기업이 발행한 증권, 중소기업이 발행한 증권, 하이일드 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 개발도상국이 발행한 국채

## 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 3% 까지	해당없음	0.75%
C 주식	최대 1% 까지	해당없음	0.375%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

---

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 3%의 선취 판매수수료는 기준가격의 3.09278%에 해당하며, 최대 1%의 선취 판매수수료는 기준가격의 1.0101%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

## 슈로더 ISF 미국 달러 채권 (US Dollar Bond)

※ 이 펀드는 자본시장법 시행령 제2조 제7호의 고난도금융투자상품에 해당합니다.

### 투자목적

본 펀드는 미달러화 표시 채권에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 Bloomberg Barclays US Aggregate Bond (TR) 지수를 초과하는 인컴수익과 자본증식을 달성하는 것이 목적입니다.

### 투자방침

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 전세계 정부, 정부기관 및 기업들이 발행한 미달러화 표시 채권(자산담보부증권과 주택저당증권이 포함)에 투자합니다.

본 펀드는 모든 범주의 채권에 투자합니다. 본 펀드는 다음에 투자할 수 있습니다:

- 자산의 40%까지 투자부적격등급(Standard & Poor's가 평가한 신용등급이나 다른 신용평가기관이 평가한 그에 상응하는 신용등급, 또는 미등급채권의 경우 슈로더의 자체 부여 등급 기준) 증권
- 자산의 70%까지 전세계 투자등급 및 투자부적격등급(Standard & Poor's가 평가한 신용등급, 또는 다른 신용평가기관이 평가한 그에 상응하는 신용등급 기준) 자산담보부증권과 주택저당증권 기초자산은 신용카드 매출채권, 개인 대출, 자동차 대출채권, 소형기업 대출, 리스, 상업용 부동산담보대출 및 주택저당 담보대출입니다.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 투자목적을 달성하기 위한 목적 및 위험을 감소시키거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다. 본 펀드는 레버리지를 활용할 수 있습니다.

본 펀드는 외국하위집합투자업자의 평가 체계에 따라 Bloomberg Barclays US Aggregate Bond (TR) 지수보다 전반적으로 높은 지속가능성 점수를 유지합니다. 이를 달성하기 위해 활용되는 투자 절차에 대한 상세한 정보는 펀드 특징 항목을 참조하시기 바랍니다.

본 펀드는 다음 웹사이트의 "지속가능성 정보" 항목에 기재된 한도를 초과한 활동, 산업 또는 발행인 그룹에 직접 투자하지 않습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc)

### 벤치마크

본 펀드의 성과는 목표 벤치마크와 대비하여 측정하며 이는 Bloomberg Barclays US Aggregate Bond (TR) 지수 대비 초과분으로, Morningstar USD Diversified Bond 섹터와 이 성과를 비교합니다. 본 펀드의 투자 대상은 한정된 범위 내에서 목표 벤치마크의 구성요소와 중복될 것으로 예상됩니다. 그러나 본 펀드는 목표 벤치마크의 특징 일부(통화 익스포저)를 반영할 가능성이 높습니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 목표 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 특정한 투자기회를 활용하기 위해 목표 벤치마크에 포함되지 않은 회사나 섹터에 투자합니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.

비교 벤치마크는 본 펀드의 투자목적과 투자방침을 고려하였을 때 성과목표의 적절한 비교대상이 된다고 외국하위집합투자업자가 판단했기 때문에 채택되었습니다.

이 벤치마크는 본 펀드의 (관련된) 환경적/사회적 특징이나 지속가능한 목표를 고려하지 않습니다.

### 상세정보

이 펀드는 전통적 채권형 펀드로 분류됩니다.



## 위험 고려사항

### 위험관리방식

상대적 VaR 방식

### VaR 벤치마크

Barclays US Aggregate index. 이 지수는 미 재무성 채권, 정부채와 회사채, MBS(정부 고정금리채 및 하이브리드 ARM 패스스루), ABS, CMBS 등 투자등급의 미달러화 표시 고정금리 과세대상 채권시장을 추적합니다.

### 예상 레버리지 비율

순자산총액의 200%.

예상 레버리지 수준은 변동성이 지속적으로 감소하거나, 금리 변동이 예상되거나 혹은 신용스프레드가 확대되거나 축소되는 경우 높아질 수 있습니다.

### 본 펀드는 레버리지를 활용하는 금융파생상품이 아닙니다.

본 펀드는 투자 목적상 금융파생상품을 활용하며 총 노출도는 UCITS 위험 측정 규정(UCITS Risk Measurement Rules)에 부합하는 상대적 VaR 방식에 따라 모니터링됩니다. 상대적 VaR 방식에 대한 상세 정보는 제2부의 VaR 방식 부분을 참조하시기 바랍니다. 이 규제 외에도 슈로더는 총 노출도를 적정 수준으로 제한 및/또는 강조하기 위하여 총 노출도에 대한 내부 관리규정을 시행하고 있습니다.

### 특정 위험 고려사항

본 펀드는 (SFDR 제 8 조의 의미 범위 내) 환경적/사회적 특징을 가지고 있습니다. 그 결과, 이러한 특징을 가진 펀드는 일부 회사, 산업 또는 섹터에 제한적인 익스포저를 갖게 될 수 있고, 외국하위집합투자업자가 선택한 지속가능성 기준에 부합하지 않는 특정 투자 기회를 포기하거나 특정 보유자산을 처분할 수도 있습니다. 투자자들은 지속가능한 투자의 구성 요소가 무엇인지에 대해 각기 다른 견해를 갖고 있기 때문에 어떤 펀드는 특정 투자자의 신념과 가치를 반영하지 않는 회사에 투자할 수도 있습니다. 보다 상세한 정보는 지속가능성 위험에 대한 항목을 참조하시기 바랍니다.

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 '투자전략 및 위험관리' (A)를 참고하기 바랍니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

### 일반적인 투자자 프로필

이 펀드는 채권시장의 상대적 안정성을 전제로 장기에 걸쳐 인컴수익과 자본증식 기회를 모두 얻고자 하는 투자자들에게 적합합니다.

### 펀드 특징

펀드통화	USD
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management North America Inc.
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

외국하위집합투자업자는 본 펀드의 투자자산 선별 시 지배구조와 지속가능성 기준을 적용합니다.

이 전략은 우수하거나 개선된 지속가능성을 보이는 발행인들과 환경과 사회에 높은 비용을 지출하도록 만드는 발행인들을 식별하는 것을 목표로 합니다. 여기에는 다음이 포함됩니다:

- 외국하위집합투자업자가 판단하기에 기후에 중대한 악영향을 미치고 정당화될 수 없는 사회적 비용을 지출하도록 만드는 사업을 하는 발행인들을 제외
- 외국하위집합투자업자의 지속가능성 평가 방법에 기초하여 지속가능성에 관련해 안정적이거나 개선되는 행보를 보이는 발행인과 우수한 지배구조를 가진 발행인들을 포함.

외국하위집합투자업자는 투명성, 저탄소 배출 순환경제로의 전환, 지속가능한 성장 및 알파 시대를 증진하는 책임감 있는 사회적 행동을 장려하기 위하여 기업의 경영에도 참여할 수 있습니다.

#### 지속가능성 기준

분석 시 활용되는 정보는 외국하위집합투자업자의 고유의 톨과 리서치, 제3자 리서치, NGO 보고서 및 전문가 네트워크입니다. 또한 외국하위집합투자업자는 기업의 지속가능성보고서 및 기타 관련 기업 자료 등 기업이 제공한 공개된 정보를 자체 분석합니다.

외국하위집합투자업자의 지속가능성에 대한 접근법과 기업들과의 관계에 대한 상세한 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures)

외국하위집합투자업자는 본 펀드 포트폴리오 내 다음 증권들이 지속가능성 기준에 따라 평가되도록 하여야 합니다. 평가 목적상 시가총액 50억 유로 미만은 소기업, 50억-100억 유로의 기업은 중견기업, 100억 유로 초과는 대기업으로 분류합니다

- 최소 90%의 선진국 내 대기업이 발행한 증권, 투자등급 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 선진국이 발행한 국채
- 최소 75%의 개발도상국 내 대기업이 발행한 증권, 중소기업이 발행한 증권, 하이일드 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 개발도상국이 발행한 국채

#### 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 3% 까지	해당없음	0.75%
C 주식	최대 1% 까지	해당없음	0.50%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 3%의 선취 판매수수료는 기준가격의 3.09278%에 해당하며, 최대 1%의 선취 판매수수료는 기준가격의 1.0101%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

## 슈로더 ISF 아시안 로컬 커런시 채권 (Asian Local Currency Bond)

※ 이 펀드는 자본시장법 시행령 제2조 제7호의 고난도금융투자상품에 해당합니다.

### 투자목적

본 펀드는 현지통화로 표시된 아시아 채권에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 iBoxx Asian Local Currency Bond 지수를 초과하는 자본증식과 인컴수익을 달성하는 것이 목적입니다.

### 투자방침

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 아시아(일본 제외)의 정부, 정부기관, 기업들이 발행하는 투자등급 또는 투자부적격등급(Standard & Poor's가 평가한 신용등급, 또는 다른 신용평가기관이 평가한 그에 상응하는 신용등급 기준)의 채권에 투자합니다. 이러한 목적상 아시아에는 다음의 서아시아 국가들이 포함됩니다: 바레인, 이스라엘, 레바논, 오만, 카타르, 사우디 아라비아, 터키, 아랍 에미리트 연합국.

본 펀드는 (i) 중국증권감독관리위원회(China Securities Regulatory Commission)의 감독을 받는 RQFII 제도 또는 QFII 관련 제도 (단, 제2부의 내용중 '투자제한' 1.(A)(V) 첫번째 문단의 투자제한을 준수하거나 해당 기구가 투자펀드의 자격을 갖추어야 함) 및 (ii) 규제시장(채권시장연계제도(Bond Connect)를 거친 중국 은행간 채권시장(CIBM) 포함)을 통해 중국 본토에 직접 투자할 수 있습니다.

또한 중국 본토 규제시장 및 은행간 채권시장에 대한 투자는 어음(notes), 증서(certificate), 기타 투자수단(instruments)(양도성 증권의 자격을 갖추고 파생상품 특징을 가지지 아니한 것에 한함), 개방형 투자펀드 및 적격 파생상품계약의 형태로 간접적으로 이루어질 수 있습니다.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 투자이익을 달성하거나 위험을 줄이거나 혹은 펀드를 보다 효율적으로 운용하기 위한 목적으로 롱숏 파생상품(총수익스왑 및 롱숏 선도환 포함)을 활용할 수 있습니다. 본 펀드가 총수익스왑을 활용할 경우 기초자산은 이 펀드가 그 투자목적 및 투자방침에 따라 투자할 수 있는 금융상품으로 구성됩니다. 특히 총수익스왑은 주식 및 주식 관련 증권, 고정 금리부 증권 및 상품지수에 대한 롱/숏 익스포저를 얻기 위하여 사용될 수 있습니다. 총수익스왑에 대한 총 노출도(gross exposure)는 60%를 초과하지 않으며 순자산가치의 0%에서 30% 수준일 것으로 예상됩니다. 특정 상황에서 이 비율은 더 높아질 수 있습니다.

### 벤치마크

본 펀드의 성과는 목표 벤치마크와 대비하여 측정하며 이는 iBoxx Asian Local Currency Bond 지수 대비 초과분입니다. 본 펀드의 투자 대상은 비교 벤치마크의 구성요소와 상당 부분 중복될 것으로 예상됩니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 비교 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 비교 벤치마크에 포함되지 않은 회사나 섹터에 투자할 수 있습니다. 외국하위집합투자업자는 특정한 투자기회를 활용하기 위해 목표 기준지수에 포함되지 않은 회사 또는 섹터에 투자합니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.

### 상세정보

이 펀드는 전문 채권형 펀드로 분류됩니다.

### 위험 고려사항

#### 위험관리방식

상대적 VaR 방식

#### VaR 벤치마크

iBoxx Asian Local Currency Bond Index. 이 지수는 아시아 (일본 제외) 지역의 현지 통화로 표시된 유동성 있는 우량 채권으로 구성된 채권 포트폴리오의 총수익 성과를 추적함. iBoxx Asian Local Currency Bond Index는 한국, 홍콩, 인도, 싱가포르, 대만, 말레이시아, 태국, 필리핀, 인도네시아 및 중국에서 발행된 채권을 포함함.

### 예상 레버리지 비율

순자산총액의 300%.

예상 레버리지 수준은 변동성이 지속적으로 감소하거나, 금리 변동이 예상되거나 혹은 신용스프레드가 확대되거나 축소되는 경우 높아질 수 있습니다.

### 본 펀드는 레버리지를 활용하는 금융파생상품이 아닙니다.

본 펀드는 투자 목적상 금융파생상품을 활용하며 총 노출도는 UCITS 위험 측정 규정(UCITS Risk Measurement Rules)에 부합하는 상대적 VaR 방식에 따라 모니터링됩니다. 상대적 VaR 방식에 대한 상세 정보는 제2부의 VaR 방식 부분을 참조하시기 바랍니다. 이 규제 외에도 슈로더는 총 노출도를 적정 수준으로 제한 및/또는 강조하기 위하여 총 노출도에 대한 내부 관리규정을 시행하고 있습니다.

### 특정 위험 고려사항

채권 총수익스왑을 통해 취득한 롱/숏 포지션으로 인하여 신용 관련 위험이 높아질 수 있습니다. 이 펀드는 RQFII 제도 또는 규제시장(채권시장연계제도(Bond Connect))를 통한 중국 은행간 채권시장(CIBM)을 포함)을 통하여 중국 본토에 투자할 수 있습니다. 투자자들은 RQFII 자격이 중지되거나 취소될 수 있으며 이 경우 이 펀드가 보유증권을 처분해야 하므로 이 펀드의 수익률에 불리한 영향을 미칠 수 있다는 사실을 유념하여야 합니다. 자세한 내용은 “RQFII 자격, RQFII 할당 한도, 중국 은행간 채권시장(CIBM) 및 채권시장연계제도(Bond Connect) 관련 위험” 참고. 투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 ‘투자전략 및 위험관리’ (A)를 참고하기 바랍니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

### 일반적인 투자자 프로필

이 펀드는 채권시장의 상대적 안정성을 전제로 장기에 걸쳐 인컴수익과 자본증식 기회를 모두 추구하고자 하는 투자자들에게 적합합니다.

### 펀드 특징

펀드통화	USD
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd
거래 마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격

### 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 3% 까지	해당없음	1.00%
C 주식	최대 1% 까지	해당없음	0.60%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 3%의 선취 판매수수료는 기준가격의 3.09278%에 해당하며, 최대 1%의 선취 판매수수료는 기준가격의 1.0101%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

## 슈로더 ISF 유로 회사 채권 (EURO Corporate Bond)

※ 이 펀드는 자본시장법 시행령 제2조 제7호의 고난도금융투자상품에 해당합니다.

### 투자목적

본 펀드는 전세계 회사들이 발행한 유로화 표시 채권에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate 지수를 초과하는 자본증식과 인컴수익을 달성하는 것이 목적입니다.

### 투자방침

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 전세계의 회사와 기타 국가가 아닌 채권 발행인, 정부, 정부기관, 국제기구 및 기업들이 발행한 유로화 표시 채권 또는 유로화로 헷지된 채권에 투자합니다.

본 펀드는 다음에 투자할 수 있습니다:

- 자산의 30%까지 투자부적격등급(Standard & Poor's가 평가한 신용등급이나 다른 신용평가기관이 평가한 그에 상응하는 신용등급, 또는 미등급채권의 경우 슈로더의 자체 부여 등급 기준) 증권.
- 자산의 20%까지 국채.
- 자산의 20%까지 자산담보부증권 및 주택저당증권.
- 자산의 20%까지 전환사채. 이 중 10%까지는 조건부 자본증권에 투자 가능.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 투자 목적을 달성하기 위한 목적 및 위험을 감소시키거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다.

본 펀드는 외국하위집합투자업자의 평가 체계에 따라 ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate 지수보다 전반적으로 높은 지속가능성 점수를 유지합니다. 이를 달성하기 위해 활용되는 투자 절차에 대한 상세한 정보는 펀드 특징 항목을 참조하시기 바랍니다.

본 펀드는 다음 웹사이트의 "지속가능성 정보" 항목에 기재된 한도를 초과한 활동, 산업 또는 발행인 그룹에 직접 투자하지 않습니다. [www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc)

### 벤치마크

본 펀드의 성과는 목표 벤치마크와 대비하여 측정하며 이는 ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate 지수 대비 초과분입니다. 본 펀드의 투자 대상은 한정된 범위 내에서 목표 벤치마크의 구성요소와 중복될 것으로 예상됩니다. 그러나 본 펀드는 목표 벤치마크의 특정 일부(채권 등급/듀레이션, 통화 익스포저/특정 발행인에 대한 익스포저)를 반영할 가능성이 높습니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 목표 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 특정한 투자기회를 활용하기 위해 목표 벤치마크에 포함되지 않은 회사나 섹터에 투자할 수 있습니다. 이 벤치마크는 본 펀드의 (관련된) 환경적/사회적 특징이나 지속가능한 목표를 고려하지 않습니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.

### 상세정보

이 펀드는 전문 채권형 펀드로 분류됩니다.

이 펀드의 듀레이션 헷지된 주식 종류에 대한 매입이나 전환 매입은 신규 및 기존 투자자들에게도 중지됩니다.

### 위험 고려사항

## 위험관리방식

상대적 VaR 방식

### VaR 벤치마크

ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate Index. 이 지수는 유로본드 또는 유로 회원국의 시장에서 발행된 유로화로 표시된 투자등급의 공개 회사채 성과를 추적합니다.

### 예상 레버리지 비율

순자산총액의 150%.

예상 레버리지 수준은 변동성이 지속적으로 감소하거나, 금리 변동이 예상되거나 혹은 신용스프레드가 확대되거나 축소되는 경우 높아질 수 있습니다.

### 본 펀드는 레버리지를 활용하는 금융파생상품이 아닙니다.

본 펀드는 투자 목적상 금융파생상품을 활용하며 총 노출도는 UCITS 위험 측정 규정(UCITS Risk Measurement Rules)에 부합하는 상대적 VaR 방식에 따라 모니터링됩니다. 상대적 VaR 방식에 대한 상세 정보는 제2부의 VaR 방식 부분을 참조하시기 바랍니다. 이 규제 외에도 슈로더는 총 노출도를 적정 수준으로 제한 및/또는 강조하기 위하여 총 노출도에 대한 내부 관리규정을 시행하고 있습니다.

### 특정 위험 고려사항

조건부 자본증권, 투자부적격등급 증권, 자산담보부증권 및 주택저당증권 관련된 상세한 설명은 “집합투자기구의 투자위험” 부분을 참고하시기 바랍니다.

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 ‘투자전략 및 위험관리’ (A)를 참고하기 바랍니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

본 펀드는 (SFDR 제8조의 의미 범위 내) 환경적/사회적 특징을 가지고 있습니다. 그 결과, 이러한 특징을 가진 펀드는 일부 회사, 산업 또는 섹터에 제한적인 익스포저를 갖게 될 수 있고, 외국하위집합투자업자가 선택한 지속가능성 기준에 부합하지 않는 특정 투자 기회를 포기하거나 특정 보유자산을 처분할 수도 있습니다. 투자자들은 지속가능한 투자의 구성 요소가 무엇인지에 대해 각기 다른 견해를 갖고 있기 때문에 어떤 펀드는 특정 투자자의 신념과 가치를 반영하지 않는 회사에 투자할 수도 있습니다. 보다 상세한 정보는 지속가능성 위험에 대한 항목을 참조하시기 바랍니다.

### 일반적인 투자자 프로필

이 펀드는 채권시장의 상대적 안정성을 전제로 장기에 걸쳐 인컴수익과 자본증식 기회를 모두 추구하고자 하는 투자자들에게 적합합니다.

### 펀드 특징

펀드통화	EUR
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management (Europe) S.A. – German Branch
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.



## 지속가능성 기준

외국하위집합투자업자는 본 펀드의 투자자산 선정 시 지배구조 및 지속가능성 기준을 적용합니다.

이 전략은 우수하거나 개선된 지속가능성을 보이는 발행인들과 환경과 사회에 높은 비용을 지출하도록 만드는 발행인들을 식별하는 것을 목표로 합니다. 여기에는 다음이 포함됩니다:

- 외국하위집합투자업자가 판단하기에 기후에 중대한 악영향을 미치고 정당화될 수 없는 사회적 비용을 지출하도록 만드는 사업을 하는 발행인들을 제외
- 외국하위집합투자업자의 지속가능성 평가 방법에 기초하여 지속가능성에 관련해 안정적이거나 개선되는 행보를 보이는 발행인과 우수한 지배구조를 가진 발행인들을 포함.

외국하위집합투자업자는 또한 지속가능한 성장과 알파 시대를 장려하는 투명성, 탄소 배출 집약도를 낮춘 순환 경제로의 전환과 지속가능한 성장과 책임감 있는 사회적 행동을 고취시키는 기업들의 경영에 참여할 수 있습니다.

분석에 활용되는 정보의 주요 원천은 하위집합투자업자 고유의 톨과 리서치, 제3자의 리서치, NGO 보고서 및 전문가 네트워크입니다. 외국하위집합투자업자는 기업의 지속가능성 보고서 및 기타 관련 기업 자료 등 기업들이 공개적으로 제공한 정보를 자체 분석하기도 합니다.

외국하위집합투자업자의 지속가능성에 대한 접근법과 기업의 경영 참여에 대한 상세한 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures)

외국하위집합투자업자는 본 펀드 포트폴리오 내 다음 증권들이 지속가능성 기준에 따라 평가되도록 하여야 합니다. 평가 목적상 시가총액 50억 유로 미만은 소기업, 50억-100억 유로의 기업은 중견기업, 100억 유로 초과는 대기업으로 분류합니다.

- 최소 90%의 투자등급 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 선진국이 발행한 국채, 선진국 내 대기업이 발행한 증권
- 최소 75%의 하이일드 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 개발도상국이 발행한 국채, 개발도상국 내 대기업이 발행한 증권, 중소기업이 발행한 증권

## 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 3% 까지	해당없음	0.75%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 3%의 선취 판매수수료는 기준가격의 3.09278%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

## **슈로더 ISF 유로 크레딧 컨빅션 (EURO Credit Conviction)**

※ 이 펀드는 자본시장법 시행령 제2조 제7호의 고난도금융투자상품에 해당합니다.

### **투자목적**

본 펀드는 전세계 기업들이 발행한 유로화 표시 채권에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 iBoxx EUR Corporates BBB Index (TR) 지수를 초과하는 자본증식과 인컴수익을 달성하는 것이 목적입니다.

### **투자방침**

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 전세계 정부, 정부기관, 국제기구 및 기업들이 발행한 유로화 표시 채권에 투자합니다.

본 펀드는 다음에 투자할 수 있습니다:

- 자산의 30%까지 투자부적격등급(Standard & Poor's가 평가한 신용등급이나 다른 신용평가기관이 평가한 그에 상응하는 신용등급, 또는 미등급채권의 경우 슈로더의 자체 부여 등급 기준) 증권
- 자산의 20%까지 국채.
- 자산의 20%까지 자산담보부증권 및 주택저당증권.
- 자산의 20%까지 전환사채. 이 중 10%까지는 조건부 자본증권에 투자 가능.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 투자목적을 달성하기 위한 목적 및 위험을 감소시키거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다.

본 펀드는 외국하위집합투자업자의 평가 체계에 따라 iBoxx EUR Corporates BBB (TR) 지수보다 전반적으로 높은 지속가능성 점수를 유지합니다. 이를 달성하기 위해 활용되는 투자 절차에 대한 상세한 정보는 펀드 특징 항목을 참조하시기 바랍니다.

본 펀드는 다음 웹사이트의 "지속가능성 정보" 항목에 기재된 한도를 초과한 활동, 산업 또는 발행인 그룹에 직접 투자하지 않습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc)

### **벤치마크**

본 펀드의 성과는 목표 기준지수와 대비하여 측정하며 이는 iBoxx EUR Corporates BBB (TR) 지수 대비 초과분입니다. 본 펀드의 투자 대상은 한정된 범위 내에서 목표 벤치마크의 구성요소와 중복될 것으로 예상됩니다. 그러나 본 펀드는 목표 벤치마크의 특징 일부(채권 등급/듀레이션, 통화 익스포저/특정 발행인에 대한 익스포저)를 반영할 가능성이 높습니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 목표 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 특정한 투자기회를 활용하기 위해 목표 벤치마크에 포함되지 않은 회사나 섹터에 투자할 수 있습니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.

이 벤치마크는 본 펀드의 (관련된) 환경적/사회적 특징이나 지속가능한 목표를 고려하지 않습니다.

### **상세정보**

이 펀드는 전문 채권형 펀드로 분류됩니다.

### **위험 고려사항**

### **위험관리방식**

## 상대적 VaR 방식

### VaR 벤치마크

iBoxx Euro Corporate Bond BBB index. 이 지수는 유로본드 또는 유로 회원국의 시장에서 발행된 유로화로 표시된 투자등급의 공개 회사채 성과를 추적합니다.

### 예상 레버리지 비율

순자산총액의 150%.

예상 레버리지 수준은 변동성이 지속적으로 감소하거나, 금리 변동이 예상되거나 혹은 신용스프레드가 확대되거나 축소되는 경우 높아질 수 있습니다.

### 본 펀드는 레버리지를 활용하는 금융파생상품이 아닙니다.

본 펀드는 투자 목적상 금융파생상품을 활용하며 총 노출도는 UCITS 위험 측정 규정(UCITS Risk Measurement Rules)에 부합하는 상대적 VaR 방식에 따라 모니터링됩니다. 상대적 VaR 방식에 대한 상세 정보는 제2부의 VaR 방식 부분을 참조하시기 바랍니다. 이 규제 외에도 슈로더는 총 노출도를 적정 수준으로 제한 및/또는 강조하기 위하여 총 노출도에 대한 내부 관리규정을 시행하고 있습니다.

### 특정 위험 고려사항

본 펀드는 (SFDR 제 8 조의 의미 범위 내) 환경적/사회적 특징을 가지고 있습니다. 그 결과, 이러한 특징을 가진 펀드는 일부 회사, 산업 또는 섹터에 제한적인 익스포저를 갖게 될 수 있고, 외국하위집합투자업자가 선택한 지속가능성 기준에 부합하지 않는 특정 투자 기회를 포기하거나 특정 보유자산을 처분할 수도 있습니다. 투자자들은 지속가능한 투자의 구성 요소가 무엇인지에 대해 각기 다른 견해를 갖고 있기 때문에 어떤 펀드는 특정 투자자의 신념과 가치를 반영하지 않는 회사에 투자할 수도 있습니다. 보다 상세한 정보는 지속가능성 위험에 대한 항목을 참조하시기 바랍니다.

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 '투자전략 및 위험관리' (A)를 참고하기 바랍니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

### 일반적인 투자자 프로파일

이 펀드는 채권시장의 상대적 안정성을 전제로 장기에 걸쳐 인컴수익과 자본증식 기회를 모두 추구하고자 하는 투자자들에게 적합합니다.

### 펀드 특징

펀드통화	EUR
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management (Europe) S.A. – German Branch
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

외국하위집합투자업자는 본 펀드의 투자자산 선별 시 지배구조와 지속가능성 기준을 적용합니다.

이 전략은 우수하거나 개선된 지속가능성을 보이는 발행인들과 환경과 사회에 높은 비용을 지출하도록 만드는 발행인들을 식별하는 것을 목표로 합니다. 여기에는 다음이 포함됩니다:

- 외국하위집합투자업자가 판단하기에 기후에 중대한 악영향을 미치고 정당화될 수 없는 사회적 비용을 지출하도록 만드는 사업을 하는 발행인들을 제외
- 외국하위집합투자업자의 지속가능성 평가 방법에 기초하여 지속가능성에 관련해 안정적이거나 개선되는 행보를 보이는 발행인과 우수한 지배구조를 가진 발행인들을 포함.

외국하위집합투자업자는 투명성, 저탄소 배출 순환경제로의 전환, 지속가능한 성장 및 알파 시대를 증진하는 책임감 있는 사회적 행동을 장려하기 위하여 기업의 경영에도 참여할 수 있습니다.

#### 지속가능성 기준

분석 시 활용되는 정보는 외국하위집합투자업자의 고유의 톨과 리서치, 제3자 리서치, NGO 보고서 및 전문가 네트워크입니다. 또한 외국하위집합투자업자는 기업의 지속가능성보고서 및 기타 관련 기업 자료 등 기업이 제공한 공개된 정보를 자체 분석합니다.

외국하위집합투자업자의 지속가능성에 대한 접근법과 기업들과의 관계에 대한 상세한 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures)

외국하위집합투자업자는 본 펀드 포트폴리오 내 다음 증권들이 지속가능성 기준에 따라 평가되도록 하여야 합니다. 평가 목적상 시가총액 50억 유로 미만은 소기업, 50억-100억 유로의 기업은 중견기업, 100억 유로 초과는 대기업으로 분류합니다

- 최소 90%의 선진국 내 대기업이 발행한 증권, 투자등급 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 선진국이 발행한 국채
- 최소 75%의 개발도상국 내 대기업이 발행한 증권, 중소기업이 발행한 증권, 하이일드 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 개발도상국이 발행한 국채

#### 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 3% 까지	해당없음	1.00%
C 주식	최대 1% 까지	해당없음	0.50%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 3%의 선취 판매수수료는 기준가격의 3.09278%에 해당하며, 최대 1%의 선취 판매수수료는 기준가격의 1.0101%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

## **슈로더 ISF 이머징 마켓 채권 (Emerging Market Bond)**

### **투자목적**

본 펀드는 이머징 시장의 정부, 정부기관, 국제기구 및 기업들이발행하는 채권에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted 지수를 초과하는 자본증식과 인컴수익을 달성하는 것이 목적입니다.

### **투자방침**

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 전세계 정부, 정부기관 및 기업들이 발행한 다양한 통화로 표시된 채권에 투자합니다. 채권은 자산담보부증권 및 주택저당증권을 포함합니다.

본 펀드는 다음에 투자할 수 있습니다:

- 자산의 20%까지 자산담보부증권 및 주택저당증권.
- 자산의 50%를 초과하여 투자부적격등급(Standard & Poor's가 평가한 신용등급이나 다른 신용평가기관이 평가한 그에 상응하는 신용등급, 또는 미등급채권의 경우 슈로더의 자체 부여 등급 기준) 증권.

본 펀드는 위안화 적격외국기관투자자 제도("RQFII") 또는 규제시장(채권시장연계제도(Bond Connect))를 거친 중국 은행간 채권시장(CIMB) 포함)을 통해 중국 본토에 투자할 수 있습니다.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 투자이익을 달성하거나 위험을 줄이거나 혹은 펀드를 보다 효율적으로 운용하기 위한 목적으로 롱숏 파생상품(총수익스왑 포함)을 활용할 수 있습니다. 본 펀드가 총수익스왑 및 차액계약을 활용할 경우 기초자산은 이 펀드가 그 투자목적 및 투자방침에 따라 투자할 수 있는 금융상품으로 구성됩니다. 특히 총수익스왑 및 차액계약은 주식 및 주식 관련 증권, 고정/변동 금리부 증권 및 상품지수에 대한 롱/숏 익스포저를 얻기 위하여 사용될 수 있습니다. 총수익스왑 및 차액계약에 대한 총 노출도(gross exposure)는 5%를 초과하지 않으며 순자산가치의 0%에서 5% 수준일 것으로 예상됩니다. 특정 상황에서 이 비율은 더 높아질 수 있습니다.

### **벤치마크**

본 펀드의 성과는 목표 기준지수와 대비하여 측정하며 이는 JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted 지수 대비 초과분입니다. 본 펀드의 투자 대상은 한정된 범위 내에서 목표 벤치마크의 구성요소와 중복될 것으로 예상됩니다. 그러나 본 펀드는 목표 벤치마크의 특징 일부(채권 등급/듀레이션, 통화 익스포저/특정 발행인에 대한 익스포저)를 반영할 가능성이 높습니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 목표 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 특정한 투자기회를 활용하기 위해 목표 벤치마크에 포함되지 않은 회사나 섹터에 투자할 수 있습니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.

### **상세정보**

이 펀드는 전문 채권형 펀드로 분류됩니다.

### **위험 고려사항**

#### **특정 위험 고려사항**

채권 총수익스왑을 통해 취득한 롱/숏 포지션으로 인하여 신용 관련 위험이 높아질 수 있습니다. 이 펀드는 RQFII 제도 또는 규제시장을 통하여 중국 본토에 투자할 수 있습니다. 투자자들은 RQFII 자격이 중지되거나 취소될 수 있으며 이 경우 이 펀드가 보유증권을 처분해야 하므로 이 펀드의 수익률에 불리한 영향을 미칠 수 있다는 사실을 유념하여야 합니다. 자세한 내용은 "RQFII 자격 및 RQFII 할당 한도 관련 위험"을 참고하시기 바랍니다.

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은

제2부의 내용 중 ‘투자전략 및 위험관리’ (A)를 참고하기 바랍니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

#### 일반적인 투자자 프로파일

이 펀드는 채권시장의 상대적 안정성을 전제로 장기에 걸쳐 인컴수익과 자본증식 기회를 모두 추구하고자 하는 투자자들에게 적합합니다.

#### 펀드 특징

펀드통화	USD
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management North America Inc.
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격

#### 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 3% 까지	해당없음	1.00%
C 주식	최대 1% 까지	해당없음	0.60%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 3%의 선취 판매수수료는 기준가격의 3.09278%에 해당하며, 최대 1%의 선취 판매수수료는 기준가격의 1.0101%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.



## **슈로더 ISF 이머징 마켓 하드 커런시 채권 (Emerging Markets Hard Currency)**

### **투자목적**

본 펀드는 이머징시장에 소재한 회사들이 발행한 채권에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 JP Morgan Emerging Market Blend Hard Currency Credit 50-50 지수를 초과하는 자본증식과 인컴수익을 달성하는 것이 목적입니다.

### **투자방침**

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 이머징 시장의 기업들이 발행하는 다양한 통화로 표시된 채권에 투자합니다. 하드 커런시로 표시되는 채권이란 미 달러화, 유로화, 영국 파운드화, 일본 엔화 및 스위스 프랑화로 발행되는 채권을 지칭합니다.

본 펀드는 다음에 투자할 수 있습니다:

- 자산의 20%까지 자산담보부증권 및 주택저당증권
- 자산의 50%를 초과하여 투자부적격등급(Standard & Poor's가 평가한 신용등급이나 다른 신용평가기관이 평가한 그에 상응하는 신용등급, 또는 미등급채권의 경우 슈로더의 자체 부여 등급 기준) 증권.
- 자산의 60%까지 기업 발행 증권.

본 펀드는 위안화 적격외국기관투자자 제도("RQFII") 또는 규제시장(채권시장연계제도(Bond Connect))를 거친 중국 은행간 채권시장(CIMB) 포함)을 통해 중국 본토에 투자할 수 있습니다.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 투자이익을 달성하거나 위험을 줄이거나 혹은 펀드를 보다 효율적으로 운용하기 위한 목적으로 롱/숏 파생상품(총수익스왑 포함)을 활용할 수 있습니다. 본 펀드가 총수익스왑 및 차액계약을 활용할 경우 기초자산은 이 펀드가 그 투자목적 및 투자방침에 따라 투자할 수 있는 금융상품으로 구성됩니다. 특히 총수익스왑 및 차액계약은 주식 및 주식 관련 증권, 고정/변동 금리부 증권 및 상품지수에 대한 롱/숏 익스포저를 얻기 위하여 사용될 수 있습니다. 총수익스왑 및 차액계약에 대한 총 노출도(gross exposure)는 5%를 초과하지 않으며 순자산가치의 0%에서 5% 수준일 것으로 예상됩니다. 특정 상황에서 이 비율은 더 높아질 수 있습니다.

### **벤치마크**

본 펀드의 성과는 목표 기준지수와 대비하여 측정하며 이는 JP Morgan Emerging Market Blend Hard Currency Credit 50-50 지수 대비 초과분입니다. 본 펀드의 투자 대상은 한정된 범위 내에서 목표 벤치마크의 구성요소와 중복될 것으로 예상됩니다. 그러나 본 펀드는 목표 벤치마크의 특징 일부(채권 등급/듀레이션, 통화 익스포저/특정 발행인에 대한 익스포저)를 반영할 가능성이 높습니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 목표 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 특정한 투자기회를 활용하기 위해 목표 벤치마크에 포함되지 않은 회사나 섹터에 투자할 수 있습니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.

### **상세정보**

이 펀드는 전문 채권형 펀드로 분류됩니다.

### **위험 고려사항**

#### **특정 위험 고려사항**

채권 총수익스왑을 통해 취득한 롱/숏 포지션으로 인하여 신용 관련 위험이 높아질 수 있습니다. 이 펀드는 RQFII 제도 또는 규제시장(채권시장연계제도(Bond Connect))를 통한 중국 은행간 채권시장(CIMB)을 포함)을 통하여 중국

본토에 투자할 수 있습니다. 투자자들은 RQFII 자격이 중지되거나 취소될 수 있으며 이 경우 이 펀드가 보유증권을 처분해야 하므로 이 펀드의 수익률에 불리한 영향을 미칠 수 있다는 사실을 유념하여야 합니다. 자세한 내용은 “RQFII 자격, RQFII 할당 한도, 중국 은행간 채권시장(CIBM) 및 채권시장연계제도(Bond Connect) 관련 위험”을 참고하시기 바랍니다.

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 ‘투자전략 및 위험관리’ (A)를 참고하시기 바랍니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

#### 일반적인 투자자 프로필

이 펀드는 채권시장의 상대적 안정성을 전제로 장기에 걸쳐 인컴수익과 자본증식 기회를 모두 추구하고자 하는 투자자들에게 적합합니다.

#### 펀드 특징

펀드통화	USD
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management North America Inc.
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격

#### 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 3% 까지	해당없음	1.00%
C 주식	최대 1% 까지	해당없음	0.60%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 3%의 선취 판매수수료는 기준가격의 3.09278%에 해당하며, 최대 1%의 선취 판매수수료는 기준가격의 1.0101%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

## **슈로더 ISF 글로벌 컨저버티브 전환사채 (Global Conservative Convertible Bond)**

※ 이 펀드는 자본시장법 시행령 제2조 제7호의 고난도금융투자상품에 해당합니다.

### **투자목적**

본 펀드는 전세계 회사들이 발행한 전환사채에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 Thomson Reuters Global Focus Investment Grade Hedged 지수(USD)를 초과하는 자본증식을 달성하는 것이 목적입니다.

### **투자방침**

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 전세계 기업들이 발행한 전환사채에 분산투자합니다. 또한 본 펀드는 전세계 기업들의 주식 및 주식 관련 증권에도 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 상승시장에 참여하면서 하락시장에서의 손실을 경감하기 위해 설계되었습니다. 손실경감의 효과는 보장할 수 없습니다. 본 펀드는 투자등급이나 투자부적격등급(Standard & Poor's가 평가한 신용등급이나 다른 신용평가기관이 평가한 그에 상응하는 신용등급, 또는 미등급채권의 경우 슈로더의 자체 부여 등급 기준) 증권에 투자할 수 있으며 투자등급에 준하는 평균적인 채권의 수준을 달성하는 것을 목표로 합니다.

전환사채는 특정한 가격에 주식으로 전환될 수 있는 회사채를 말합니다. 이에 따라 외국하위집합투자업자는 투자자는 글로벌 기업의 주식에 투자하는 효과와 함께 채권 투자에 따르는 이점인 낮은 변동성과 방어적인 효과를 함께 거둘 수 있을 것으로 기대합니다.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 투자 목적을 달성하기 위한 목적 및 위험을 감소시키거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다.

### **벤치마크**

본 펀드의 성과는 목표 기준지수와 대비하여 측정하며 이는 Thomson Reuters Global Focus Investment Grade Hedged 지수(USD) 대비 초과분입니다. 본 펀드의 투자 대상은 목표 벤치마크의 구성요소와 상당 부분 중복될 것으로 예상됩니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 목표 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 목표 벤치마크에 포함되지 않은 회사나 섹터에 투자할 수 있습니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.

### **상세정보**

이 펀드는 전문 채권형 펀드로 분류됩니다.

### **위험 고려사항**

#### **특정 위험 고려사항**

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 '투자전략 및 위험관리' (A)를 참고하기 바랍니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

### **일반적인 투자자 프로파일**

이 펀드는 채권시장의 상대적 안정성을 전제로 장기에 걸쳐 인컴수익과 자본증식 기회를 모두 추구하고자 하는 투

자자들에게 적합합니다.

#### 펀드 특징

펀드통화	USD
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management (Switzerland) AG
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격

#### 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 3% 까지	해당없음	1.20%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 3%의 선취 판매수수료는 기준가격의 3.09278%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

## **슈로더 ISF 글로벌 전환사채 (Global Convertible Bond)**

※ 이 펀드는 자본시장법 시행령 제2조 제7호의 고난도금융투자상품에 해당합니다.

### **투자목적**

본 펀드는 전세계 회사들이 발행한 전환사채에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 Thomson Reuters Global Focus Hedged Convertible Bond 지수(USD)를 초과하는 자본증식을 달성하는 것이 목적입니다.

### **투자방침**

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 전세계 기업들이 발행한 전환사채에 분산투자합니다. 또한 본 펀드는 전세계 기업들의 주식에도 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 상승시장에 참여하면서 하락시장에서의 손실을 경감하기 위해 설계되었습니다. 손실경감의 효과는 보장할 수 없습니다. 본 펀드는 투자등급이나 투자부적격등급(Standard & Poor's가 평가한 신용등급이나 다른 신용평가기관이 평가한 그에 상응하는 신용등급, 또는 미등급채권의 경우 슈로더의 자체 부여 등급 기준) 증권에 투자할 수 있으며 투자등급에 준하는 평균적인 채권의 수준을 달성하는 것을 목표로 합니다.

전환사채는 특정한 가격에 주식으로 전환될 수 있는 회사채를 말합니다. 이에 따라 외국하위집합투자업자는 투자자는 글로벌 기업의 주식에 투자하는 효과와 함께 채권 투자에 따르는 이점인 낮은 변동성과 방어적인 효과를 함께 거둘 수 있을 것으로 기대합니다.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 투자 목적을 달성하기 위한 목적 및 위험을 감소시키거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다.

### **벤치마크**

본 펀드의 성과는 목표 벤치마크와 대비하여 측정하며 이는 Thomson Reuters Global Focus Hedged Convertible Bond 지수(USD) 대비 초과분입니다. 본 펀드의 투자 대상은 목표 벤치마크의 구성요소와 상당 부분 중복될 것으로 예상됩니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 목표 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 목표 벤치마크에 포함되지 않은 회사나 섹터에 투자할 수 있습니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.

### **상세정보**

이 펀드는 전문 채권형 펀드로 분류됩니다.

### **위험 고려사항**

#### **특정 위험 고려사항**

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 '투자전략 및 위험관리' (A)를 참고하기 바랍니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다

### **일반적인 투자자 프로필**

이 펀드는 채권시장의 상대적 안정성을 전제로 장기에 걸쳐 인컴수익과 자본증식 기회를 모두 추구하고자 하는 투

자자들에게 적합합니다.

#### 펀드 특징

펀드통화	USD
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management (Switzerland) AG
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격

#### 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 3% 까지	해당없음	1.25%
C 주식	최대 1% 까지	해당없음	0.75%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 3%의 선취 판매수수료는 기준가격의 3.09278%에 해당하며, 최대 1%의 선취 판매수수료는 기준가격의 1.0101%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

## 슈로더 ISF 글로벌 회사 채권 (Global Corporate Bond)

※ 이 펀드는 자본시장법 시행령 제2조 제7호의 고난도금융투자상품에 해당합니다.

### 투자목적

본 펀드는 전세계 회사들이 발행한 채권에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 USD로 헷지된 Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate 지수를 초과하는 인컴수익과 자본증식을 달성하는 것이 목적입니다.

### 투자방침

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 전세계 기업들이 발행한 다양한 통화로 표시된 채권에 투자합니다.

본 펀드는 모든 범주의 채권 투자자산에 투자합니다. 본 펀드는 다음에 투자할 수 있습니다:

- 자산의 40%까지 투자부적격등급(Standard & Poor's가 평가한 신용등급이나 다른 신용평가기관이 평가한 그에 상응하는 신용등급, 또는 미등급채권의 경우 슈로더의 자체 부여 등급 기준) 증권
- 자산의 20%까지 정부 및 정부기관 발행 증권.
- 자산의 10%까지 조건부 자본증권.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 투자 목적을 달성하기 위한 목적 및 위험을 감소시키거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다. 본 펀드는 레버리지를 활용할 수 있습니다.

본 펀드는 외국하위집합투자업자의 평가 체계에 따라 USD로 헷지된 Bloomberg Barclays Global Aggregate – Corporate 지수보다 전반적으로 높은 지속가능성 점수를 유지합니다. 이를 달성하기 위해 활용되는 투자 절차에 대한 상세한 정보는 펀드 특징 항목을 참조하시기 바랍니다.

본 펀드는 다음 웹사이트의 "지속가능성 정보" 항목에 기재된 한도를 초과한 활동, 산업 또는 발행인 그룹에 직접 투자하지 않습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc)

### 벤치마크

본 펀드의 성과는 목표 벤치마크와 대비하여 측정하며 이는 USD로 헷지된 Bloomberg Barclays Global Aggregate – Corporate 지수 대비 초과분으로, USD로 헷지된 Morningstar Global Corporate Bond 섹터와 이 성과를 비교합니다. 본 펀드의 투자 대상은 목표 벤치마크의 구성요소와 상당 부분 중복될 것으로 예상됩니다. 비교 벤치마크는 성과 비교 목적으로만 포함되며 외국하위집합투자업자가 본 펀드의 자산을 투자하는 방식에는 영향을 주지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 목표 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 목표 벤치마크에 포함되지 않은 회사나 섹터에 투자할 수 있습니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.

비교 벤치마크는 본 펀드의 투자목적과 투자방침을 고려하였을 때 성과목표의 적절한 비교대상이 된다고 외국하위집합투자업자가 판단했기 때문에 채택되었습니다.

이 벤치마크는 본 펀드의 (관련된) 환경적/사회적 특징이나 지속가능한 목표를 고려하지 않습니다.

### 상세정보

이 펀드는 전문 채권형 펀드로 분류됩니다.

### 위험 고려사항



## 위험관리방식

상대적 VaR 방식

## VaR 벤치마크

Barclays Global Aggregate Credit Component USD hedged Index. USD로 헷지된 이 지수는 글로벌 투자등급 채권(fixed income) 시장에 대한 광범위한 수치를 제공합니다. 이 지수는 국채와 자산담보부증권을 포함하지 않습니다.

## 예상 레버리지 비율

순자산총액의 200%.

예상 레버리지 수준은 변동성이 지속적으로 감소하거나, 금리 변동이 예상되거나 혹은 신용스프레드가 확대되거나 축소되는 경우 높아질 수 있습니다.

## 본 펀드는 레버리지를 활용하는 금융파생상품이 아닙니다.

본 펀드는 투자 목적상 금융파생상품을 활용하며 총 노출도는 UCITS 위험 측정 규정(UCITS Risk Measurement Rules)에 부합하는 상대적 VaR 방식에 따라 모니터링됩니다. 상대적 VaR 방식에 대한 상세 정보는 제2부의 VaR 방식 부분을 참조하시기 바랍니다. 이 규제 외에도 슈로더는 총 노출도를 적정 수준으로 제한 및/또는 강조하기 위하여 총 노출도에 대한 내부 관리규정을 시행하고 있습니다.

## 특정 위험 고려사항

본 펀드는 (SFDR 제 8 조의 의미 범위 내) 환경적/사회적 특징을 가지고 있습니다. 그 결과, 이러한 특징을 가진 펀드는 일부 회사, 산업 또는 섹터에 제한적인 익스포저를 갖게 될 수 있고, 외국하위집합투자업자가 선택한 지속가능성 기준에 부합하지 않는 특정 투자 기회를 포기하거나 특정 보유자산을 처분할 수도 있습니다. 투자자들은 지속가능한 투자의 구성 요소가 무엇인지에 대해 각기 다른 견해를 갖고 있기 때문에 어떤 펀드는 특정 투자자의 신념과 가치를 반영하지 않는 회사에 투자할 수도 있습니다. 보다 상세한 정보는 지속가능성 위험에 대한 항목을 참조하시기 바랍니다.

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 ‘투자전략 및 위험관리’ (A)를 참고하기 바랍니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

## 일반적인 투자자 프로필

이 펀드는 채권시장의 상대적 안정성을 전제로 장기에 걸쳐 인컴수익과 자본증식 기회를 모두 추구하고자 하는 투자자들에게 적합합니다.

## 펀드 특징

펀드통화	USD
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management North America Inc.
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

외국하위집합투자업자는 본 펀드의 투자자산 선별 시 지배구조와 지속가능성 기준을 적용합니다.

이 전략은 우수하거나 개선된 지속가능성을 보이는 발행인들과 환경과 사회에 높은 비용을 지출하도록 만드는 발행인들을 식별하는 것을 목표로 합니다. 여기에는 다음이 포함됩니다:

- 외국하위집합투자업자가 판단하기에 기후에 중대한 악영향을 미치고 정당화될 수 없는 사회적 비용을 지출하도록 만드는 사업을 하는 발행인들을 제외
- 외국하위집합투자업자의 지속가능성 평가 방법에 기초하여 지속가능성에 관련해 안정적이거나 개선되는 행보를 보이는 발행인과 우수한 지배구조를 가진 발행인들을 포함.

외국하위집합투자업자는 투명성, 저탄소 배출 순환경제로의 전환, 지속가능한 성장 및 알파 시대를 증진하는 책임감 있는 사회적 행동을 장려하기 위하여 기업의 경영에도 참여할 수 있습니다.

#### 지속가능성 기준

분석 시 활용되는 정보는 외국하위집합투자업자의 고유의 톨과 리서치, 제3자 리서치, NGO 보고서 및 전문가 네트워크입니다. 또한 외국하위집합투자업자는 기업의 지속가능성보고서 및 기타 관련 기업 자료 등 기업이 제공한 공개된 정보를 자체 분석합니다.

외국하위집합투자업자의 지속가능성에 대한 접근법과 기업들과의 관계에 대한 상세한 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures)

외국하위집합투자업자는 본 펀드 포트폴리오 내 다음 증권들이 지속가능성 기준에 따라 평가되도록 하여야 합니다. 평가 목적상 시가총액 50억 유로 미만은 소기업, 50억-100억 유로의 기업은 중견기업, 100억 유로 초과는 대기업으로 분류합니다

- 최소 90%의 선진국 내 대기업이 발행한 증권, 투자등급 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 선진국이 발행한 국채
- 최소 75%의 개발도상국 내 대기업이 발행한 증권, 중소기업이 발행한 증권, 하이일드 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 개발도상국이 발행한 국채

#### 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 3% 까지	해당없음	0.75%
C 주식	최대 1% 까지	해당없음	0.45%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 3%의 선취 판매수수료는 기준가격의 3.09278%에 해당하며, 최대 1%의 선취 판매수수료는 기준가격의 1.0101%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

## 슈로더 ISF 글로벌 크레딧 인컴 (Global Credit Income)

※ 이 펀드는 자본시장법 시행령 제2조 제7호의 고난도금융투자상품에 해당합니다.

### 투자목적

본 펀드는 전세계의 정부와 기업들이 발행하는 채권에 투자함으로써 자본증식 및 인컴수익을 달성하는 것이 목적입니다. 이 펀드는 하락시장에서 손실을 경감하고자 하나 손실을 경감할 수 있으리라는 보장은 없습니다.

### 투자방침

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 이머징 시장 국가를 포함하여 전세계의 정부, 정부기관, 국제기구 및 기업들이 발행하는 투자등급 및 하이일드 채권에 투자합니다.

본 펀드는 다음에 투자할 수 있습니다:

- 자산의 50%를 초과하여 투자부적격등급(Standard & Poor's가 평가한 신용등급이나 다른 신용평가기관이 평가한 그에 상응하는 신용등급, 또는 미등급채권의 경우 슈로더의 자체 부여 등급 기준) 증권.
- 자산의 20%까지 자산담보부증권 및 주택저당증권
- 자산의 10%까지 전환사채(조건부 자본증권 포함).
- 자산의 10%까지 개방형 투자펀드.

외국하위집합투자업자는 상당한 마이너스 수익이 발생한 고위험군 시장을 배제하고 펀드의 자산배분을 분산시켜 손실을 경감시키고자 합니다.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 투자이익을 달성하거나 위험을 감소시키거나 혹은 펀드를 보다 효율적으로 운용하기 위한 목적으로 롱 숏 파생상품을 활용할 수 있습니다.

본 펀드는 외국하위집합투자업자의 평가 체계에 따라 Bloomberg Barclays Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged 지수보다 전반적으로 높은 지속가능성 점수를 유지합니다. 이를 달성하기 위해 활용되는 투자 절차에 대한 상세한 정보는 펀드 특징 항목을 참조하시기 바랍니다.

본 펀드는 다음 웹사이트의 "지속가능성 정보" 항목에 기재된 한도를 초과한 활동, 산업 또는 발행인 그룹에 직접 투자하지 않습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc)

### 벤치마크

본 펀드는 목표 벤치마크를 가지지 않습니다. 본 펀드의 성과는 Bloomberg Barclays Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged 지수, Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate USD 지수, Bloomberg Barclays Global High Yield USD 지수 및 JP Morgan EMBI Global Total Return 지수와 비교합니다. 비교 벤치마크는 성과 비교 목적으로만 포함되며 외국하위집합투자업자가 본 펀드의 자산을 투자하는 방식에는 영향을 주지 않습니다. 본 펀드의 투자 대상은 비교 벤치마크의 구성요소와 상당 부분 중복될 것으로 예상됩니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 비교 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 비교 벤치마크에 포함되지 않은 회사나 섹터에 투자할 수 있습니다. 이 벤치마크들은 본 펀드의 (관련된) 환경적/사회적 특징이나 지속가능한 목표를 고려하지 않습니다.

비교 벤치마크는 본 펀드의 투자목적과 투자방침을 고려하였을 때 성과목표의 적절한 비교대상이 된다고 외국하위집합투자업자가 판단하여 채택되었습니다.

### 상세정보

이 펀드는 전문 채권형 펀드로 분류됩니다.

### 위험 고려사항

## 위험관리방식

절대적 VaR 방식

## 예상 레버리지 비율

순자산총액의 500%.

예외적인 변동성 등락이 발생하는 경우, 예상 레버리지 비율이 높아질 수 있습니다.

## 본 펀드는 레버리지를 활용하는 금융파생상품이 아닙니다.

본 펀드는 투자 목적상 금융파생상품을 활용하며 총 노출도는 UCITS 위험 측정 규정(UCITS Risk Measurement Rules)에 부합하는 절대적 VaR 방식에 따라 모니터링됩니다. 절대적 VaR 방식에 대한 상세 정보는 제2부의 VaR 방식 부분을 참조하시기 바랍니다. 이 규제 외에도 슈로더는 총 노출도를 적정 수준으로 제한 및/또는 강조하기 위하여 총 노출도에 대한 내부 관리규정을 시행하고 있습니다.

## 특정 위험 고려사항

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 ‘투자전략 및 위험관리’ (A)를 참고하기 바랍니다.

본 펀드는 (SFDR 제8조의 의미 범위 내) 환경적/사회적 특징을 가지고 있습니다. 그 결과, 이러한 특징을 가진 펀드는 일부 회사, 산업 또는 섹터에 제한적인 익스포저를 갖게 될 수 있고, 외국하위집합투자업자가 선택한 지속가능성 기준에 부합하지 않는 특정 투자 기회를 포기하거나 특정 보유자산을 처분할 수도 있습니다. 투자자들은 지속가능한 투자의 구성 요소가 무엇인지에 대해 각기 다른 견해를 갖고 있기 때문에 어떤 펀드는 특정 투자자의 신념과 가치를 반영하지 않는 회사에 투자할 수도 있습니다. 보다 상세한 정보는 지속가능성 위험에 대한 항목을 참조하시기 바랍니다.

## 일반적인 투자자 프로필

이 펀드는 채권시장의 상대적 안정성을 전제로 장기에 걸쳐 인컴수익과 자본증식 기회를 모두 추구하고자 하는 투자자들에게 적합합니다.

## 펀드 특징

펀드통화	USD
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management Limited
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격
지속가능성 기준	<p>외국하위집합투자업자는 본 펀드의 투자자산 선정 시 지배구조 및 지속가능성 기준을 적용합니다.</p> <p>이 전략은 우수하거나 개선된 지속가능성을 보이는 발행인들과 환경과 사회에 높은 비용을 지출하도록 만드는 발행인들을 식별하는 것을 목표로 합니다. 여기에는 다음이 포함됩니다:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• 외국하위집합투자업자가 판단하기에 기후에 중대한 악영향을 미치고 정당화될 수 없는 사회적 비용을 지출하도록 만드는 사업을 하는 발행인들을 제외</li><li>• 외국하위집합투자업자의 지속가능성 평가 방법에 기초하여 지속가능성에 관련해 안정적이거나 개선되는 행보를 보이는 발행인과 우수한 지배구조를 가진 발행인들을 포함.</li></ul>

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

외국하위집합투자업자는 또한 지속가능한 성장과 알파 세대를 장려하는 투명성, 탄소 배출 집약도를 낮춘 순환 경제로의 전환과 지속가능한 성장과 책임감 있는 사회적 행동을 고취시키는 기업들의 경영에 참여할 수 있습니다.

분석에 활용되는 정보의 주요 원천은 하위집합투자업자 고유의 톨과 리서치, 제3자의 리서치, NGO 보고서 및 전문가 네트워크입니다. 외국하위집합투자업자는 기업의 지속가능성 보고서 및 기타 관련 기업 자료 등 기업들이 공개적으로 제공한 정보를 자체 분석하기도 합니다.

외국하위집합투자업자의 지속가능성에 대한 접근법과 기업의 경영 참여에 대한 상세한 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures)

외국하위집합투자업자는 본 펀드 포트폴리오 내 다음 증권들이 지속가능성 기준에 따라 평가되도록 하여야 합니다. 평가 목적상 시가총액 50억 유로 미만은 소기업, 50억-100억 유로의 기업은 중견기업, 100억 유로 초과는 대기업으로 분류합니다.

- 최소 90%의 투자등급 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 선진국이 발행한 국채, 선진국 내 대기업이 발행한 증권
- 최소 75%의 하이일드 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 개발도상국이 발행한 국채, 개발도상국 내 대기업이 발행한 증권, 중소기업이 발행한 증권

#### 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 3% 까지	해당없음	1.10%
C 주식	최대 1% 까지	해당없음	0.55%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 3%의 선취 판매수수료는 기준가격의 3.09278%에 해당하며, 최대 1%의 선취 판매수수료는 기준가격의 1.0101%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

## **슈로더 ISF 글로벌 하이일드 (Global High Yield)**

※ 이 펀드는 자본시장법 시행령 제2조 제7호의 고난도금융투자상품에 해당합니다.

### **투자목적**

본 펀드는 전세계에서 발행한 투자부적격등급 채권에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 Bloomberg Barclays Global HYxCMBSxEMG USD Hedged 2% Cap 지수를 초과하는 인컴수익과 자본수익을 달성하는 것이 목적입니다.

### **투자방침**

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 투자부적격등급(Standard & Poor's가 평가한 신용등급, 또는 다른 신용평가기관이 평가한 그에 상응하는 신용등급 기준) 채권에 투자합니다. 투자대상은 전세계의 정부, 정부기관, 국제기구 및 기업들이 발행하는 여러 통화들로 표시된 채권일 수 있습니다.

본 펀드는 자산의 10%까지 조건부 자본증권에 투자할 수 있습니다.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 투자목적을 달성하기 위한 목적 및 위험을 감소시키거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품, 룡숏 포지션을 활용할 수 있습니다. 본 펀드는 레버리지를 활용할 수 있습니다.

본 펀드는 외국하위집합투자업자의 평가 체계에 따라 Bloomberg Barclays Global HYxCMBSxEMG USD Hedged 2% Cap 지수보다 전반적으로 높은 지속가능성 점수를 유지합니다. 이를 달성하기 위해 활용되는 투자 절차에 대한 상세한 정보는 펀드 특징 항목을 참조하시기 바랍니다.

본 펀드는 다음 웹사이트의 "지속가능성 정보" 항목에 기재된 한도를 초과한 활동, 산업 또는 발행인 그룹에 직접 투자하지 않습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc)

### **벤치마크**

본 펀드의 성과는 목표 기준지수와 대비하여 측정하며 이는 Bloomberg Barclays Global HYxCMBSxEMG USD Hedged 2% Cap 지수 대비 초과분으로, Morningstar Global High Yield 섹터와 이 성과를 비교합니다. 본 펀드의 투자 대상은 목표 벤치마크의 구성요소와 상당 부분 중복될 것으로 예상됩니다. 비교 벤치마크는 성과 비교 목적으로만 포함되며 외국하위집합투자업자가 본 펀드의 자산을 투자하는 방식에는 영향을 주지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 목표 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 특정한 투자 기회를 활용하기 위해 목표 벤치마크에 포함되지 않은 회사나 섹터에 투자합니다.

Bloomberg Barclays Global HYxCMBSxEMG USD Hedged 2% Cap 지수는 미등급 고정금리부 과세 대상 회사채 시장을 측정합니다. 해당 지수는 한도가 설정되지 않은 지수와 동일한 규정을 따르나 각 발행인의 노출도를 전체 시장가치의 2%로 제한하며 이를 초과하는 시장가치를 지수 수준에서 비례 기반으로 재분배합니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이므로 채택되었습니다.

비교 벤치마크는 본 펀드의 투자목적과 투자방침을 고려하였을 때 성과목표의 적절한 비교대상이 된다고 외국하위집합투자업자가 판단하여 채택되었습니다.

이 벤치마크는 본 펀드의 (관련된) 환경적/사회적 특징이나 지속가능한 목표를 고려하지 않습니다.

### **상세정보**

이 펀드는 전문 채권형 펀드로 분류됩니다.

## 위험 고려사항

### 위험관리방식

상대적 VaR 방식

### VaR 벤치마크

Barclays Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Cap Index USD hedged. USD로 헷지된 이 지수는 글로벌 투자부적격 등급 채권시장(발행인 시가총액 2%)에 대한 광범위한 수치를 제공하며 CMBS와 이머징 시장은 포함하지 않음.

### 예상 레버리지 비율

순자산총액의 100%.

예상 레버리지 수준은 변동성이 지속적으로 감소하거나, 금리 변동이 예상되거나 혹은 신용스프레드가 확대되거나 축소되는 경우 높아질 수 있습니다.

### 본 펀드는 레버리지를 활용하는 금융파생상품이 아닙니다.

본 펀드는 투자 목적상 금융파생상품을 활용하며 총 노출도는 UCITS 위험 측정 규정(UCITS Risk Measurement Rules)에 부합하는 상대적 VaR 방식에 따라 모니터링됩니다. 상대적 VaR 방식에 대한 상세 정보는 제2부의 VaR 방식 부분을 참조하시기 바랍니다. 이 규제 외에도 슈로더는 총 노출도를 적정 수준으로 제한 및/또는 강조하기 위하여 총 노출도에 대한 내부 관리규정을 시행하고 있습니다.

### 특정 위험 고려사항

본 펀드는 (SFDR 제 8 조의 의미 범위 내) 환경적/사회적 특징을 가지고 있습니다. 그 결과, 이러한 특징을 가진 펀드는 일부 회사, 산업 또는 섹터에 제한적인 익스포저를 갖게 될 수 있고, 외국하위집합투자업자가 선택한 지속가능성 기준에 부합하지 않는 특정 투자 기회를 포기하거나 특정 보유자산을 처분할 수도 있습니다. 투자자들은 지속가능한 투자의 구성 요소가 무엇인지에 대해 각기 다른 견해를 갖고 있기 때문에 어떤 펀드는 특정 투자자의 신념과 가치를 반영하지 않는 회사에 투자할 수도 있습니다. 보다 상세한 정보는 지속가능성 위험에 대한 항목을 참조하시기 바랍니다.

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 '투자전략 및 위험관리' (A)를 참고하기 바랍니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

### 일반적인 투자자 프로파일

이 펀드는 채권시장의 상대적 안정성을 전제로 장기에 걸쳐 인컴수익과 자본증식 기회를 모두 추구하고자 하는 투자자들에게 적합합니다.

### 펀드 특징

펀드통화	USD
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management North America Inc.
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.



외국하위집합투자업자는 본 펀드의 투자자산 선별 시 지배구조와 지속가능성 기준을 적용합니다.

이 전략은 우수하거나 개선된 지속가능성을 보이는 발행인들과 환경과 사회에 높은 비용을 지출하도록 만드는 발행인들을 식별하는 것을 목표로 합니다. 여기에는 다음이 포함됩니다:

- 외국하위집합투자업자가 판단하기에 기후에 중대한 악영향을 미치고 정당화될 수 없는 사회적 비용을 지출하도록 만드는 사업을 하는 발행인들을 제외
- 외국하위집합투자업자의 지속가능성 평가 방법에 기초하여 지속가능성에 관련해 안정적이거나 개선되는 행보를 보이는 발행인과 우수한 지배구조를 가진 발행인들을 포함.

외국하위집합투자업자는 투명성, 저탄소 배출 순환경제로의 전환, 지속가능한 성장 및 알파 시대를 증진하는 책임감 있는 사회적 행동을 장려하기 위하여 기업의 경영에도 참여할 수 있습니다.

#### 지속가능성 기준

분석 시 활용되는 정보는 외국하위집합투자업자의 고유의 톨과 리서치, 제3자 리서치, NGO 보고서 및 전문가 네트워크입니다. 또한 외국하위집합투자업자는 기업의 지속가능성보고서 및 기타 관련 기업 자료 등 기업이 제공한 공개된 정보를 자체 분석합니다.

외국하위집합투자업자의 지속가능성에 대한 접근법과 기업들과의 관계에 대한 상세한 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures)

외국하위집합투자업자는 본 펀드 포트폴리오 내 다음 증권들이 지속가능성 기준에 따라 평가되도록 하여야 합니다. 평가 목적상 시가총액 50억 유로 미만은 소기업, 50억-100억 유로의 기업은 중견기업, 100억 유로 초과는 대기업으로 분류합니다

- 최소 90%의 선진국 내 대기업이 발행한 증권, 투자등급 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 선진국이 발행한 국채
- 최소 75%의 개발도상국 내 대기업이 발행한 증권, 중소기업이 발행한 증권, 하이일드 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 개발도상국이 발행한 국채

#### 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 3% 까지	해당없음	1.00%
C 주식	최대 1% 까지	해당없음	0.60%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 3%의 선취 판매수수료는 기준가격의 3.09278%에 해당하며, 최대 1%의 선취 판매수수료는 기준가격의 1.0101%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

## **슈로더 ISF 글로벌 멀티 크레딧 (Global Multi Credit)**

※ 이 펀드는 자본시장법 시행령 제2조 제7호의 고난도금융투자상품에 해당합니다.

### **투자목적**

본 펀드는 채권에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 Bloomberg Barclays Multiverse TR ex Treasury A+ to B-USD Hedged 지수를 초과하는 자본증식을 달성하는 것이 목적입니다.

### **투자방침**

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 이머징마켓 국가를 포함한 전세계 정부, 정부기관, 국제기구 및 기업들이 발행하는 투자등급 및 투자부적격등급 채권(Standard & Poor's가 평가한 신용등급, 또는 다른 신용평가기관이 평가한 그에 상응하는 신용등급 기준) 투자합니다.

본 펀드는 다음에 투자할 수 있습니다:

- 자산의 50%를 초과하여 투자부적격등급(S&P 등급 또는 이에 상응하는 여타 신용평가기관이 부여한 이에 상응하는 채권 등급 또는 미등급채권의 경우 슈로더의 자체 부여 등급) 증권.
- 자산의 20%까지 자산담보부증권 및 주택저당증권.
- 자산의 30%까지 전환사채에 투자할 수 있으며 이 중 10%까지는 조건부 자본증권(코코본드).

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 파생상품의 기초자산에 대한 롱숏 익스포저를 창출할 목적으로 파생상품에도 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 투자 목적을 달성하기 위한 목적 및 위험을 감소시키거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다.

본 펀드는 외국하위집합투자업자의 평가 체계에 따라 Bloomberg Barclays Multiverse (TR) ex Treasury A+ to B- USD Hedged 지수보다 전반적으로 높은 지속가능성 점수를 유지합니다. 이를 달성하기 위해 활용되는 투자 절차에 대한 상세한 정보는 펀드 특징 항목을 참조하시기 바랍니다.

본 펀드는 다음 웹사이트의 "지속가능성 정보" 항목에 기재된 한도를 초과한 활동, 산업 또는 발행인 그룹에 직접 투자하지 않습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc)

### **벤치마크**

본 펀드의 성과는 목표 벤치마크와 대비하여 측정하며 이는 Bloomberg Barclays Multiverse TR ex Treasury A+ to B-USD Hedged 지수 대비 초과분입니다. 본 펀드의 투자 대상은 한정된 범위 내에서 목표 벤치마크의 구성요소와 중복될 것으로 예상됩니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 목표 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 특정한 투자기회를 활용하기 위해 목표 벤치마크에 포함되지 않은 회사나 섹터에 투자합니다.

해당 지수는 성과 비교 목적상 상대적으로 정확한 투자 대상을 제공하기 때문에 채택된 맞춤형 벤치마크입니다. 본 펀드가 채권 중심의 펀드이기 때문에 해당 지수에서는 광범위한 시장 지수들을 포함시키는 경향이 있는 미국 재무부 발행 국채(Treasuries)를 제외합니다. AAA, AA 등급 및 CCC 이하 등급의 증권들도 제외하는 한편, 해당 기준지수에는 A+에서 B- 등급의 회사채가 포함됩니다. 해당 지수는 헷지 설정이 되어 있으며 헷지 설정이 되지 않은 통화들은 제외합니다. 이 벤치마크는 본 펀드의 (관련된) 환경적/사회적 특징이나 지속가능한 목표를 고려하지 않습니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.

## 상세정보

이 펀드는 전문 채권형 펀드로 분류됩니다.

## 위험 고려사항

### 위험관리방식

절대적 VaR 방식

### 예상 레버리지 비율

순자산총액의 500%.

예외적인 변동성 등락이 발생하는 경우, 예상 레버리지 비율이 높아질 수 있습니다.

### 본 펀드는 레버리지를 활용하는 금융파생상품이 아닙니다.

본 펀드는 투자 목적상 금융파생상품을 활용하며 총 노출도는 UCITS 위험 측정 규정(UCITS Risk Measurement Rules)에 부합하는 절대적 VaR 방식에 따라 모니터링됩니다. 절대적 VaR 방식에 대한 상세 정보는 제2부의 VaR 방식 부분을 참조하시기 바랍니다. 이 규제 외에도 슈로더는 총 노출도를 적정 수준으로 제한 및/또는 강조하기 위하여 총 노출도에 대한 내부 관리규정을 시행하고 있습니다.

### 특정 위험 고려사항

이 펀드는 글로벌 신용 시장에 대한 익스포저를 구하기 위해 신용파생상품을 활용할 수 있습니다. 이에 따라 주가 변동성이 높아지고 거래상대방 위험이 증가할 수 있습니다.

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 '투자전략 및 위험관리' (A)를 참고하기 바랍니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

본 펀드는 (SFDR 제8조의 의미 범위 내) 환경적/사회적 특징을 가지고 있습니다. 그 결과, 이러한 특징을 가진 펀드는 일부 회사, 산업 또는 섹터에 제한적인 익스포저를 갖게 될 수 있고, 외국하위집합투자업자가 선택한 지속가능성 기준에 부합하지 않는 특정 투자 기회를 포기하거나 특정 보유자산을 처분할 수도 있습니다. 투자자들은 지속가능한 투자의 구성 요소가 무엇인지에 대해 각기 다른 견해를 갖고 있기 때문에 어떤 펀드는 특정 투자자의 신념과 가치를 반영하지 않는 회사에 투자할 수도 있습니다. 보다 상세한 정보는 지속가능성 위험에 대한 항목을 참조하시기 바랍니다.

### 일반적인 투자자 프로필

이 펀드는 채권시장의 상대적 안정성을 전제로 장기에 걸쳐 인컴수익과 자본증식 기회를 모두 추구하고자 하는 투자자들에게 적합합니다.

### 펀드 특징

펀드통화	USD
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management (Europe) S.A. – German Branch
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격
지속가능성 기준	외국하위집합투자업자는 본 펀드의 투자자산 선정 시 지배구조 및 지속가능성 기준을 적용합니다.

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

이 전략은 우수하거나 개선된 지속가능성을 보이는 발행인들과 환경과 사회에 높은 비용을 지출하도록 만드는 발행인들을 식별하는 것을 목표로 합니다. 여기에는 다음이 포함됩니다:

- 외국하위집합투자업자가 판단하기에 기후에 중대한 악영향을 미치고 정당화될 수 없는 사회적 비용을 지출하도록 만드는 사업을 하는 발행인들을 제외
- 외국하위집합투자업자의 지속가능성 평가 방법에 기초하여 지속가능성에 관련해 안정적이거나 개선되는 행보를 보이는 발행인과 우수한 지배구조를 가진 발행인들을 포함.

외국하위집합투자업자는 또한 지속가능한 성장과 알파 세대를 장려하는 투명성, 탄소 배출 집약도를 낮춘 순환 경제로의 전환과 지속가능한 성장과 책임감 있는 사회적 행동을 고취시키는 기업들의 경영에 참여할 수 있습니다.

분석에 활용되는 정보의 주요 원천은 하위집합투자업자 고유의 톨과 리서치, 제3자의 리서치, NGO 보고서 및 전문가 네트워크입니다. 외국하위집합투자업자는 기업의 지속가능성 보고서 및 기타 관련 기업 자료 등 기업들이 공개적으로 제공한 정보를 자체 분석하기도 합니다.

외국하위집합투자업자의 지속가능성에 대한 접근법과 기업의 경영 참여에 대한 상세한 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures)

외국하위집합투자업자는 본 펀드 포트폴리오 내 다음 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.

- 최소 90%의 투자등급 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 선진국이 발행한 국채, 선진국 내 대기업이 발행한 증권
- 최소 75%의 하이일드 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 개발도상국이 발행한 국채, 개발도상국 내 대기업이 발행한 증권, 중소기업이 발행한 증권

#### 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 3% 까지	해당없음	1.20%
C 주식	최대 1% 까지	해당없음	0.60%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 3%의 선취 판매수수료는 기준가격의 3.09278%에 해당하며, 최대 1%의 선취 판매수수료는 기준가격의 1.0101%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

## 슈로더 ISF 글로벌 타겟 리턴 (Global Target Return)

※ 이 펀드는 자본시장법 시행령 제2조 제7호의 고난도금융투자상품에 해당합니다.

### 투자목적

본 펀드는 광범위한 글로벌 자산군에 투자하여 연속 3년에 걸쳐 수수료를 공제하기 전\* ICE BofA 3 Month US Treasury Bill 지수+ 5%의 인컴수익과 자본증식을 달성하는 것이 목적입니다. 이러한 투자목적이 달성되리라는 보장은 없으며 투자원금이 보전되지 않을 수도 있습니다.

\*각 주식 종류의 수수료 공제 후 목표 수익률은 이하 슈로더 웹사이트에서 찾아보실 수 있습니다:

<https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/investing-with-us/after-fees-performance-targets/>

### 투자방침

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 주식 및 주식 관련 증권, (정부, 정부기관, 국제기구 및 기업들이 발행하는) 고정금리부 및 변동금리부 증권, 주택저당증권과 자산담보부증권, 전환사채, 통화 및 부동산·인프라·실물 관련 양도성 증권과 같은 대체자산군(제2부의 내용 중 '투자전략 및 위험관리'에서 정의됨)에 직접 혹은 (개방형 투자펀드와 파생상품을 통해) 간접적으로 투자합니다.

본 펀드는 개방형 투자펀드에 자산의 40%까지 투자할 수 있으나 펀드규모가 커질수록 외국하위집합투자업자는 이 펀드의 개방형 투자펀드에 대한 투자비중이 10% 미만이 될 것으로 예상합니다.

본 펀드는 투자부적격등급 (Standard & Poor's가 평가한 신용등급, 또는 다른 신용평가기관이 평가한 그에 상응하는 신용등급) 증권에도 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 투자이익을 달성하거나 위험을 줄이거나 혹은 펀드를 보다 효율적으로 운용하기 위한 목적으로 파생상품(총수익스왑 포함)을 활용할 수 있습니다. 본 펀드가 총수익스왑 및 차액계약을 활용할 경우 기초자산은 이 펀드가 그 투자목적 및 투자방침에 따라 투자할 수 있는 금융상품으로 구성됩니다. 특히 총수익스왑 및 차액계약은 주식 및 주식 관련 증권, 고정/변동 금리부 증권 및 상품지수에 대한 롱/숏 익스포저를 얻기 위하여 사용될 수 있습니다. 총수익스왑 및 차액계약에 대한 총 노출도(gross exposure)는 40%를 초과하지 않으며 순자산가치의 0%에서 20% 수준일 것으로 예상됩니다. 특정 상황에서 이 비율은 더 높아질 수 있습니다. 본 펀드는 또한 단기금융 투자자산에 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 외국하위집합투자업자의 평가 체계에 따라 MSCI World Index (hedged to USD), MSCI Emerging Market Index (unhedged), Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to USD), Barclays Global High Yield excl. CMBS & EMD 2% Index (hedged to USD), ICE BofA US Treasury Index (hedged to USD), JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (unhedged) and JPM EMBI Index EM Hard Currency (hedged to USD) 지수를 맞춤형 방식으로 자산 가중치를 둔 조합\*보다 전반적으로 높은 지속가능성 점수를 유지합니다. 이를 달성하기 위해 활용되는 투자 절차에 대한 상세한 정보는 펀드 특징 항목을 참조하시기 바랍니다.

\*이 조합은 본 펀드의 실제 자산 할당에 따라 지속적으로 변동됩니다.

본 펀드는 다음 웹사이트의 "지속가능성 정보" 항목에 기재된 한도를 초과한 활동, 산업 또는 발행인 그룹에 직접 투자하지 않습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc)

### 벤치마크

본 펀드의 성과는 목표 벤치마크와 대비하여 측정하며 이는 수수료를 공제하기 전 ICE BofA 3 Month US Treasury Bill 지수 (또는 다른 대체 기준금리) + 5% 대비 초과분입니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며 기준지수의 구성 요소에 부합하는 투자에만 국한하여 투자하지 않습니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.

이 벤치마크는 본 펀드의 (관련된) 환경적/사회적 특징이나 지속가능한 목표를 고려하지 않습니다.

### 특정 위험 고려사항

본 펀드는 (SFDR 제 8 조의 의미 범위 내) 환경적/사회적 특징을 가지고 있습니다. 그 결과, 이러한 특징을 가진 펀드는 일부 회사, 산업 또는 섹터에 제한적인 익스포저를 갖게 될 수 있고, 외국하위집합투자업자가 선택한 지속가능성 기준에 부합하지 않는 특정 투자 기회를 포기하거나 특정 보유자산을 처분할 수도 있습니다. 투자자들은 지속가능한 투자의 구성 요소가 무엇인지에 대해 각기 다른 견해를 갖고 있기 때문에 어떤 펀드는 특정 투자자의 신념과 가치를 반영하지 않는 회사에 투자할 수도 있습니다. 보다 상세한 정보는 지속가능성 위험에 대한 항목을 참조하시기 바랍니다.

### 상세정보

이 펀드는 멀티에셋 펀드로 분류됩니다. 이 펀드는 투자펀드에 자산의 10% 이상을 투자할 수 있습니다.

### 일반적인 투자자 프로파일

이 펀드는 다양한 자산군에의 투자를 통하여 장기적인 증식을 추구하는 투자자들에게 적합한 중간 수준의 위험을 가진 펀드입니다.

### 펀드 특징

펀드통화	USD
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management Australia Limited
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

지속가능성 기준	외국하위집합투자업자는 본 펀드의 투자자산 선별 시 지배구조와 지속가능성 기준을 적용합니다. 잠재 투자대상은 다양한 고유 톨과 외부 평가 서비스를 활용하여 평가합니다.
	외국하위집합투자업자는 기후변화, 환경적 성과, 근로 기준 및 이사회 구성 등의 이슈를 고려하여 다양한 환경, 사회 및 지배구조 지표를 기준으로 회사들을 평가합니다. 외국하위집합투자업자는 전체 ESG 점수를 고려하여 투자자산이 편입되기에 적합한지 여부를 결정합니다. 본 펀드의 멀티에셋 관련 특성은 외국하위집합투자업자가 본 펀드의 자산 배분의 투입물로서 자산군별 ESG 점수를 분석함을 의미합니다. 외국하위집합투자업자는 하나 이상의 환경적/사회적 목표에 기여한다고 간주하는 투자자산을 선별할 수 있습니다. 단, 해당 투자자산은 여타 환경적/사회적 목표에 중대한 해를 끼치지 않아야 합니다.
	분석 시 사용되는 정보에는 슈로더의 고유 지속가능성 관련 톨 및 제3자 데이터 뿐만 아니라 기업의 지속가능성 보고서와 기타 관련 기업 자료 등 기업이 제공한 정보가 포함됩니다.
	외국하위집합투자업자의 지속가능성에 대한 접근법과 기업의 경영 참여에 대한 상세한 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다: <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures">www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</a>
	외국하위집합투자업자는 본 펀드 포트폴리오 내 다음의 증권들이 지속가능성 기준에 따라 평가되도록 하여야 합니다. 이 평가 목적상 시가총액 50억 유로 미만의 소기업, 50억~100억 유로의 기업은 중견기업, 100억 유로 초과는 대기업으로 분류합니다.

- 최소 90%의 선진국 내 대기업이 발행한 증권, 투자등급 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 선진국이 발행한 국채
- 최소 75%의 개발도상국 내 대기업이 발행한 증권, 중소기업이 발행한 증권, 하이일드 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 개발도상국이 발행한 국채

**일반적인 주식종류 특징**

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 4% 까지	해당없음	1.25%
C 주식	최대 1% 까지	해당없음	0.625%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 4%의 선취 판매수수료는 기준가격의 4.16667%에 해당하며, 최대 1%의 선취 판매수수료는 기준가격의 1.0101%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.



## **슈로터 ISF 숏 듀레이션 다이내믹 채권 (Short Duration Dynamic Bond)**

※ 이 펀드는 자본시장법 시행령 제2조 제7호의 고난도금융투자상품에 해당합니다.

### **투자목적**

본 펀드는 채권에 투자하여 수수료를 공제한 후 절대수익을 제공하는 것이 목적입니다. 절대수익이란 어떠한 시장 상황에서도 12개월간 양의 수익을 제공하고자 하는 펀드를 의미합니다. 그러나 이러한 투자목적이 달성되리라는 보장은 없으며 투자자의 원금이 보전되지 않을 수도 있습니다

### **투자방침**

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 다양한 통화로 표시된 전세계 정부, 정부기관, 국제기구, 기업이 발행한 채권 및 관련 상품에 투자합니다.

본 펀드는 해당 시장의 다양한 업종에 걸쳐 신용시장, 금리, 외환 및 변동성 계약에 대한 롱/숏 포지션을 창출하기 위한 목적으로 파생상품(총수익스왑 포함)에 투자합니다. 본 펀드는 투자이익을 달성하거나 위험을 줄이거나 혹은 펀드를 보다 효율적으로 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다. 본 펀드가 총수익스왑을 활용할 경우 기초자산은 본 펀드가 그 투자목적 및 투자방침에 따라 투자할 수 있는 금융상품으로 구성됩니다. 특히 총수익스왑은 고정/변동 금리부 증권에 대한 롱/숏 익스포저를 얻기 위하여 사용될 수 있습니다. 총수익스왑에 대한 총 노출도(gross exposure)는 30%를 초과하지 않으며 순자산가치의 0%에서 10% 수준일 것으로 예상됩니다. 특정 상황에서 이 비율은 더 높아질 수 있습니다.

본 펀드는 다음에 투자할 수 있습니다:

- 자산의 50%를 초과하여 투자부적격등급(Standard & Poor's가 평가한 신용등급, 또는 다른 신용평가기관이 평가한 그에 상응하는 신용등급) 채권.
- 자산의 40%까지 자산담보부증권 및 주택저당증권
- 자산의 10%까지 조건부 자본증권.

본 펀드는 전세계 투자등급 또는 투자부적격등급(Standard & Poor's가 평가한 신용등급, 또는 다른 신용평가기관이 평가한 그에 상응하는 신용등급 기준) 자산담보부증권과 주택저당증권에 투자할 수 있습니다. 기초자산은 신용카드 매출채권, 개인 대출, 자동차 대출채권, 소형기업 대출, 리스, 상업용 부동산담보대출 및 주택저당 담보대출입니다.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

### **벤치마크**

본 펀드의 성과는 시장상황을 불문하고 12개월간 양의 수익을 제공하겠다는 목적에 대비하여 측정됩니다.

목표 벤치마크는 본 펀드의 목표 수익이 투자목적에 기재된 기준지수의 수익을 제공할 것으로 예상되기 때문에 채택되었습니다.

### **상세정보**

이 펀드는 전문 채권형 펀드로 분류됩니다.

### **위험 고려사항**

#### **위험관리방식**

절대적 VaR 방식

#### **예상 레버리지 비율**

순자산총액의 500%.

예상 레버리지 수준은 변동성이 지속적으로 감소하거나, 금리 변동이 예상되거나 혹은 신용스프레드가 확대되거나

축소되는 경우 높아질 수 있습니다.

#### 본 펀드는 레버리지를 활용하는 금융파생상품이 아닙니다.

본 펀드는 투자 목적상 금융파생상품을 활용하며 총 노출도는 UCITS 위험 측정 규정(UCITS Risk Measurement Rules)에 부합하는 절대적 VaR 방식에 따라 모니터링됩니다. 절대적 VaR 방식에 대한 상세 정보는 제2부의 VaR 방식 부분을 참조하시기 바랍니다. 이 규제 외에도 슈로더는 총 노출도를 적정 수준으로 제한 및/또는 강조하기 위하여 총 노출도에 대한 내부 관리규정을 시행하고 있습니다.

#### 특정 위험 고려사항

채권 총수익스왑을 통해 취득한 롱/숏 포지션으로 인하여 신용 관련 위험이 높아질 수 있습니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

#### 일반적인 투자자 프로파일

이 펀드는 채권시장의 상대적 안정성을 전제로 장기에 걸쳐 인컴수익과 자본증식 기회를 모두 추구하고자 하는 투자자들에게 적합합니다.

#### 펀드 특징

펀드통화	EUR
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management Limited
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격

#### 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 3% 까지	해당없음	0.50%
C 주식	최대 1% 까지	해당없음	0.30%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 3%의 선취 판매수수료는 기준가격의 3.09278%에 해당하며, 최대 1%의 선취 판매수수료는 기준가격의 1.0101%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

## 슈로더 ISF 차이나 로컬 커런시 채권 (China Local Currency Bond)

※ 이 펀드는 자본시장법 시행령 제2조 제7호의 고난도금융투자상품에 해당합니다.

### 투자목적

본 펀드는 역내 위안화(CNY)로 표시된 채권에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 iBoxx Asian Local Currency Bond 지수를 초과하는 자본증식과 인컴수익을 달성하는 것이 목적입니다.

### 투자방침

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 역내 위안화(CNY)로 표시되거나 또는 역내 위안화로 헷지되는 채권 및 단기금융 투자자산에 투자합니다.

투자대상은 중국 본토에서 설립 또는 창립되었는지 여부와 무관한 정부, 정부기관, 초국가기관 및 회사들이 중국 본토 내외에서 발행한 다양한 섹터와 금융상품들입니다. 본 펀드는 역외 위안화(CNH)로 표시된 채권에도 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 자산의 30%까지 투자부적격등급 증권(Standard & Poor's가 평가한 신용등급, 또는 다른 신용평가기관이 평가한 그에 상응하는 신용등급)에 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 홍콩의 위안화 채권 시장에서 거래되는 상품들과 다른 규제시장에서 거래되는 위안화 표시 상품들에 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 (i) 중국증권감독관리위원회(China Securities Regulatory Commission)의 감독을 받는 적격외국기관투자자 제도(RQFII) 및 적격외국기관투자자 제도(QFII) 관련 제도 (단, 제2부의 내용중 '투자제한' 1.(A)(V) 첫번째 문단의 투자제한을 준수하거나 해당 기구가 투자펀드의 자격을 갖추어야 함) 및 (ii) 규제시장(채권시장연계제도(Bond Connect)를 거친 중국 은행간 채권시장(CIMB)를 포함)을 통해 중국 본토에 직접 투자할 수 있습니다.

중국 본토 규제시장 및 은행간 채권시장에 대한 투자는 어음, 증서, 기타 투자상품(양도성 증권의 자격을 갖추고 파생상품 특징을 가지지 아니한 것에 한함), 개방형 투자펀드 및 적격 파생상품계약의 형태로 간접적으로 이루어질 수 있습니다.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 투자이익을 달성하거나 위험을 줄이거나 혹은 펀드를 보다 효율적으로 운용하기 위한 목적으로 롱숏 파생상품(총수익스왑 포함)을 활용할 수 있습니다. 본 펀드가 총수익스왑을 활용할 경우 기초자산은 이 펀드가 그 투자목적 및 투자방침에 따라 투자할 수 있는 금융상품으로 구성됩니다. 특히 총수익스왑은 주식 및 주식 관련 증권, 고정/변동 금리부 증권 및 상품지수에 대한 롱/숏 익스포저를 얻기 위하여 사용될 수 있습니다. 총수익스왑에 대한 총 노출도(gross exposure)는 30%를 초과하지 않으며 순자산가치의 0%에서 15% 수준일 것으로 예상됩니다. 특정 상황에서 이 비율은 더 높아질 수 있습니다.

### 벤치마크

본 펀드의 성과는 목표 기준지수와 대비하여 측정하며 이는 iBoxx ALBI China Onshore 지수 대비 초과분입니다. 본 펀드의 투자 대상은 한정된 범위 내에서 목표 벤치마크의 구성요소와 중복될 것으로 예상됩니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 목표 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 특정한 투자기회를 활용하기 위해 목표 벤치마크에 포함되지 않은 회사 또는 섹터에 투자합니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.

## 상세정보

이 펀드는 전문 채권형 펀드로 분류됩니다.

## 위험 고려사항

### 위험관리방식

상대적 VaR 방식

### VaR 벤치마크

iBoxx Asian Local Bond Index - China Onshore Index. 이 지수는 중화인민공화국 재무부가 중국 역내에서 발행한 CNY로 표시된 채권의 총수익 성과를 추적합니다.

### 예상 레버리지 비율

순자산총액의 400%.

예상 레버리지 수준은 변동성이 지속적으로 감소하거나, 금리 변동이 예상되거나 혹은 신용스프레드가 확대되거나 축소되는 경우 높아질 수 있습니다.

### 본 펀드는 레버리지를 활용하는 금융파생상품이 아닙니다.

본 펀드는 투자 목적상 금융파생상품을 활용하며 총 노출도는 UCITS 위험 측정 규정(UCITS Risk Measurement Rules)에 부합하는 상대적 VaR 방식에 따라 모니터링됩니다. 상대적 VaR 방식에 대한 상세 정보는 제2부의 VaR 방식 부분을 참조하시기 바랍니다. 이 규제 외에도 슈로더는 총 노출도를 적정 수준으로 제한 및/또는 강조하기 위하여 총 노출도에 대한 내부 관리규정을 시행하고 있습니다.

### 특정 위험 고려사항

이 펀드는 RQFII 제도 또는 규제시장(채권시장연계제도(Bond Connect))를 통한 중국 은행간 채권시장(CIMB)을 포함하여 중국 본토에 투자할 수 있습니다. 투자자들은 RQFII 자격이 중지되거나 취소될 수 있으며 이 경우 이 펀드가 보유증권을 처분해야 하므로 이 펀드의 수익률에 불리한 영향을 미칠 수 있다는 사실을 유념하여야 합니다. 자세한 내용은 “RQFII 자격, RQFII 할당 한도, 중국 은행간 채권시장(CIMB) 및 채권시장연계제도(Bond Connect) 관련 위험” 항목을 참고하시기 바랍니다. RMB는 중화인민공화국 정부의 외환관리규제를 받는 통화로서 현재 자유롭게 환전가능한 통화에 해당하지 아니합니다. 중화인민공화국 정부의 국경간 RMB 자금흐름 제한 정책으로 인하여 역외 RMB의 활용도는 제한될 수 있습니다. 2005년부터 RMB 환율은 미달러화에 연동한 고정환율제도에서 복수의 통화바스켓에 연동하여 시장 수요공급에 기초하여 환율이 결정되는 관리변동환율제도로 바뀌었습니다. 환율이 주로 시장에서 결정되기 때문에 미달러화나 홍콩 달러화와 같은 다른 통화 대비 RMB 환율은 외부 요인에 민감한 변동을 보입니다. RMB의 통화절상 가능성도 배제할 수 없습니다. 다른 한편으로 RMB의 통화절하가 이루어지지 않으리라는 보장도 없습니다. RMB의 통화절하는 이 펀드 투자자산의 가치에 불리한 영향을 줄 수 있습니다. RMB 이외 기준통화로 투자하는 투자자는 RMB 환율 변동으로 인해 불리한 영향을 받을 수 있습니다. 나아가, 중국 정부의 해외 RMB에 대한 규제 정책은 홍콩 RMB 시장을 위축시켜 펀드의 유동성을 저해할 수 있습니다. 향후 중국 정부의 통화정책과 송금제한이 변경될 수 있으며 펀드의 포지션도 이에 따라 불리한 영향을 받을 수 있습니다.

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제 2부의 내용 중 ‘투자전략 및 위험관리’ (A)를 참고하기 바랍니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

### 일반적인 투자자 프로파일

이 펀드는 채권시장의 상대적 안정성을 전제로 장기에 걸쳐 인컴수익과 자본증식 기회를 모두 추구하고자 하는 투자자들에게 적합합니다.

### 펀드 특징

펀드통화	RMB
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited

거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격

#### 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 3% 까지	해당없음	0.75%
C 주식	최대 1% 까지	해당없음	0.375%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 3%의 선취 판매수수료는 기준가격의 3.09278%에 해당하며, 최대 1%의 선취 판매수수료는 기준가격의 1.0101%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

## 슈로더 ISF 시큐리티타이즈드 크레딧 (Securitized Credit)

### 투자목적

본 펀드는 전세계 사업체에서 발행한 유동화 자산에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제하기 전\* ICE BofA 3 Months US Treasury Bill 지수 + 2%의 인컴수익과 자본증식을 달성하는 것이 목적입니다. 이러한 투자목적이 달성되리라는 보장은 없으며 투자원금이 보전되지 않을 수도 있습니다.

\*각 주식 종류의 수수료 공제 후 목표 수익률은 이하 슈로더 웹사이트에서 찾아보실 수 있습니다:

<https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/investing-with-us/after-fees-performance-targets/>

### 투자방침

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 그 자산의 최소 2/3 이상을 자산담보부증권(ABS), 주택저당증권(MBS) 및 상업부동산저당증권(CMBS)을 포함하나 이에 한정되지 않는 고정 및 변동 금리부 유동화 투자자산에 투자합니다. 또한 본 펀드는 대출채권담보부증권(CLOs)에도 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 자산의 100%까지 전세계에서 발행된 투자자격등급 및 투자부적격등급(Standard & Poor's가 평가한 신용등급, 또는 다른 신용평가기관이 평가한 그에 상응하는 신용등급, 또는 미등급채권의 경우 슈로더의 자체 부여 등급)의 ABS, MBS, CMBS에 투자할 수 있습니다. 자산담보부증권의 기초자산에는 신용카드 매출채권, 개인 대출, 오토론, 운송금융(transportation finance) 및 소기업 대출이 포함됩니다.

본 펀드는 자산의 최대 30%까지 투자부적격등급(Standard & Poor's가 평가한 신용등급이나 다른 신용평가기관이 평가한 그에 상응하는 신용등급, 또는 미등급채권의 경우 슈로더의 자체 부여 등급 기준) 증권에 투자할 수 있습니다.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 투자이익을 달성하거나 위험을 감소시키거나 펀드를 보다 효율적으로 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다.

### 벤치마크

본 펀드의 성과는 목표 기준지수와 대비하여 측정하며 이는 수수료를 공제하기 전 ICE BofA 3 Months US Treasury Bill 지수 + 2%대비 초과분으로 ICE BofA Merrill Lynch US Floating Rate Asset Backed Securities와 이 성과를 비교합니다. 비교 벤치마크는 성과 비교 목적으로만 포함되며 외국하위집합투자업자가 본 펀드의 자산을 투자하는 방식에는 영향을 주지 않습니다. 본 펀드의 투자 대상은 비교 벤치마크의 구성요소와 상당 부분 중복될 것으로 예상됩니다. 외국하위집합투자업자는 재량권을 가지고 투자하며, 본 펀드의 포트폴리오와 성과가 비교 벤치마크와는 차이가 날 수 있다는 점과 관련하여 어떠한 제한사항도 가지지 않습니다. 외국하위집합투자업자는 비교 벤치마크에 포함되지 않은 회사나 섹터에 투자할 수 있습니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.

### 상세정보

본 펀드는 전문 채권형 펀드로 분류됩니다.

### 위험 고려사항

#### 특정 위험 고려사항

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제 2부의 내용 중 '투자전략 및 위험관리' (A)를 참고하기 바랍니다.

### 일반적인 투자자 프로파일

본 펀드는 채권시장의 상대적 안정성을 전제로 장기에 걸쳐 자본증식 기회와 인컴수익을 모두 추구하고자 하는 투자자들에게 적합합니다.

#### 펀드 특징

펀드통화	USD
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management North America Inc.
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격

#### 일반적인 주식 종류 특징

주식 종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 3% 까지	해당없음	0.70%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식 종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식 종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식 종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 3%의 선취 판매수수료는 기준가격의 3.09278%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.



## **슈로더 ISF 스트래티직 채권 (Strategic Bond)**

**※ 이 펀드는 자본시장법 시행령 제2조 제7호의 고난도금융투자상품에 해당합니다.**

### **투자목적**

본 펀드는 채권에 투자하여 수수료를 공제한 후 절대수익을 제공하는 것이 목적입니다. 절대수익이란 어떠한 시장 상황에서도 12개월간 양의 수익을 제공하고자 하는 펀드를 의미합니다. 그러나 이러한 투자목적이 달성되리라는 보장은 없으며 투자자의 원금이 보전되지 않을 수도 있습니다.

### **투자방침**

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 전세계 정부, 정부기관, 국제기구 및 기업들이 발행하는 다양한 통화로 표시된 채권에 투자합니다.

본 펀드는 다음에 투자할 수 있습니다:

- 자산의 10%까지 조건부 자본증권.
- 자산의 50%까지 투자부적격등급(Standard & Poor's가 평가한 신용등급, 또는 다른 신용평가기관이 평가한 그에 상응하는 신용등급) 증권.
- 자산의 100%까지 전세계 투자등급 및 투자부적격등급 (Standard & Poor's가 평가한 신용등급, 또는 다른 신용평가기관이 평가한 그에 상응하는 신용등급 기준) 자산담보부증권과 주택저당증권. 기초자산은 신용카드 매출 채권, 개인 대출, 자동차 대출채권, 소형기업 대출, 리스, 사업용 부동산담보대출 및 주택저당 담보대출입니다.

본 펀드는 규제시장(채권시장연계제도(Bond Connect)를 통한 중국 은행간 채권시장(CIMB)를 포함)을 통해 중국 본토에 투자할 수 있습니다.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 투자이익을 달성하거나 위험을 줄이거나 혹은 펀드를 보다 효율적으로 운용하기 위한 목적으로 롱숏 파생상품(총수익스왑 포함)을 활용할 수 있습니다. 본 펀드가 총수익스왑을 활용할 경우 기초자산은 본 펀드가 그 투자목적 및 투자방침에 따라 투자할 수 있는 금융상품으로 구성됩니다. 특히 총수익스왑은 고정/변동 금리부 증권에 대한 롱/숏 익스포저를 얻기 위하여 사용될 수 있습니다. 총수익스왑에 대한 총 노출도(Gross Exposure)는 30%를 초과하지 않으며 순자산가치의 0%에서 10% 수준일 것으로 예상됩니다. 일부 경우 이러한 비율은 더 높아질 수 있습니다.

### **벤치마크**

본 펀드의 성과는 시장상황을 불문하고 12개월간 양의 수익을 제공하겠다는 목적에 대비하여 측정됩니다.

목표 벤치마크는 본 펀드의 목표 수익이 투자목적에 기재된 기준지수의 수익을 제공할 것으로 예상되기 때문에 채택되었습니다.

### **상세정보**

이 펀드는 전문 채권형 펀드로 분류됩니다.

### **위험 고려사항**

#### **위험관리방식**

절대적 VaR 방식

#### **예상 레버리지 비율**

순자산총액의 900%.

효과적으로 분산된 투자전략(국가, 수익률 곡선, 신용/통화 전략 등)을 실행하고 이 펀드의 위험 특성과 부합하는 목표위험을 달성하기 위하여 이 펀드는 높은 레버리지 수준을 발생시키는 파생상품을 활용할 수 있습니다.

또한 이 펀드가 투자목적으로 파생상품을 활용하는 경우라 하더라도 (이 경우 이 펀드의 위험 수준이 높아질 수 있음), 이 펀드는 주로 투자전략을 분산하고 위험 상관관계를 관리함으로써 이 펀드의 위험수준을 낮추기 위한 자산구성과정의 일환으로 파생상품을 활용합니다. 통상 이 펀드는 동일한 비중으로 투자 목적 및 위험 상관 관계를 관리하기 위한 목적으로 파생상품을 활용합니다.

일부 전략은 제한적인 위험을 발생시키기 위해 상당한 총 레버리지 수준을 요하는 금융상품(단기 금리계약 등)에 의존합니다. 또한 롱/숏 전략의 일환으로 활용되는 파생상품은 높은 총 레버리지 수준을 발생시킬 수 있으나 순 레버리지 수준은 이 보다 낮아질 수 있습니다.

예상 레버리지 수준은 변동성이 지속적으로 감소하거나, 금리 변동이 예상되거나 혹은 신용스프레드가 확대되거나 축소되는 경우 높아질 수 있습니다.

#### 본 펀드는 레버리지를 활용하는 금융파생상품이 아닙니다.

본 펀드는 투자 목적상 금융파생상품을 활용하며 총 노출도는 UCITS 위험 측정 규정(UCITS Risk Measurement Rules)에 부합하는 절대적 VaR 방식에 따라 모니터링됩니다. 절대적 VaR 방식에 대한 상세 정보는 제2부의 VaR 방식 부분을 참조하시기 바랍니다. 이 규제 외에도 슈로더는 총 노출도를 적정 수준으로 제한 및/또는 강조하기 위하여 총 노출도에 대한 내부 관리규정을 시행하고 있습니다.

#### 특정 위험 고려사항

채권 총수익스왑을 통해 취득한 롱/숏 포지션으로 인하여 신용 관련 위험이 높아질 수 있습니다.

이 펀드는 금융파생상품을 통해 상당한 레버리지를 활용하며, 이에 따라 투자손익이 증폭되어 순자산가치의 변동성이 커지게 됩니다. 이는 레버리지를 활용하지 않는 펀드에 비하여 이 펀드의 위험을 현저히 증가시킵니다. 레버리지는 이 펀드의 전체 경제적 노출도(overall economic exposure)가 투자금액을 초과할 때 발생합니다.

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 '투자전략 및 위험관리' (A)를 참고하기 바랍니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

#### 일반적인 투자자 프로필

이 펀드는 채권시장의 상대적 안정성을 전제로 장기에 걸쳐 인컴수익과 자본증식 기회를 모두 추구하고자 하는 투자자들에게 적합합니다.

#### 펀드 특징

펀드통화	USD
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management Limited
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격

#### 일반적인 주식종류 특징

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 3% 까지	해당없음	1.00%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

---

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 3%의 선취 판매수수료는 기준가격의 3.09278%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.

## **슈로더 ISF 스트래티직 크레딧 (Strategic Credit)**

### **투자목적**

본 펀드는 전세계 회사들이 발행한 고정금리부 및 변동금리부 증권에 투자함으로써 3-5년간 수수료를 공제한 후 ICE BofA Sterling 3-Month Government Bill 지수를 초과하는 자본증식과 인컴수익을 달성하는 것이 목적입니다.

### **투자방침**

본 펀드는 액티브 운용 펀드이며 자산의 최소 2/3 이상을 전세계 정부, 정부기관, 국제기구 및 기업들이 발행한 채권에 투자합니다.

본 펀드는 투자부적격등급(Standard & Poor's가 평가한 신용등급, 또는 다른 신용평가기관이 평가한 그에 상응하는 신용등급 기준) 증권에 자산의 100%까지 투자할 수 있습니다.

또한 본 펀드는 25% 한도 내에서 전환사채와 신주인수권부사채에 대한 익스포저를 추구할 수 있습니다. 전환사채에 대한 익스포저에는 10% 한도 내 조건부 자본증권에 대한 익스포저가 포함됩니다.

(투자제한 항목에 명시된 제한사항을 전제로) 본 펀드는 또한 자산의 1/3까지 다른 증권(다른 자산군 포함), 국가, 지역, 산업 또는 통화, 투자펀드, 워런트 및 단기금융 투자자산에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며, 현금을 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 이러한 기초자산에 대한 롱/숏 포지션을 창출하기 위한 목적으로 파생상품에도 투자할 수 있습니다. 본 펀드는 투자이익을 달성하거나 위험을 감소시키거나 펀드를 보다 효율적으로 운용하기 위한 목적으로 파생상품을 활용할 수 있습니다.

본 펀드는 외국하위집합투자업자의 평가 체계에 따라 양의 절대값을 가진 지속가능성 점수를 유지합니다. 이를 달성하기 위해 활용되는 투자 절차에 대한 상세한 정보는 펀드 특징 항목을 참조하시기 바랍니다.

본 펀드는 다음 웹사이트의 "지속가능성 정보" 항목에 기재된 한도를 초과한 활동, 산업 또는 발행인 그룹에 직접 투자하지 않습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc)

### **벤치마크**

본 펀드의 성과는 목표 벤치마크와 대비하여 측정하며 이는 ICE BofA Sterling 3-Month Government Bill 지수 대비 초과분입니다. 외국하위집합투자업자는 그 재량에 따라 투자하며 기준지수의 구성 요소에 부합하는 투자자산에 국한하여 투자하지 않습니다.

목표 벤치마크는 펀드가 투자할 가능성이 높은 자산 유형을 대표하며 펀드가 제공하고자 하는 수익과 관련된 적절한 목표치(target)이기 때문에 채택되었습니다.

이 벤치마크는 본 펀드의 (관련된) 환경적/사회적 특징이나 지속가능한 목표를 고려하지 않습니다.

### **상세정보**

이 펀드는 전문 채권형 펀드로 분류됩니다.

### **위험 고려사항**

#### **위험관리방식**

절대적 VaR 방식

#### **예상 레버리지 비율**

순자산총액의 150%.

예외적인 변동성 등락이 발생하는 경우, 예상 레버리지 비율이 높아질 수 있습니다.

본 펀드는 레버리지를 활용하는 금융파생상품이 아닙니다.

본 펀드는 투자 목적상 금융파생상품을 활용하며 총 노출도는 UCITS 위험 측정 규정(UCITS Risk Measurement Rules)에 부합하는 절대적 VaR 방식에 따라 모니터링됩니다. 절대적 VaR 방식에 대한 상세 정보는 제2부의 VaR 방식 부분을 참조하시기 바랍니다. 이 규제 외에도 슈로더는 총 노출도를 적정 수준으로 제한 및/또는 강조하기 위하여 총 노출도에 대한 내부 관리규정을 시행하고 있습니다.

#### 특정 위험 고려사항

이 펀드는 글로벌 신용 시장에 대한 익스포저를 구하기 위해 신용파생상품을 활용할 수 있습니다. 이에 따라 주가 변동성이 높아지고 거래상대방 위험이 증가할 수 있습니다.

본 펀드는 (SFDR 제 8 조의 의미 범위 내) 환경적/사회적 특징을 가지고 있습니다. 그 결과, 이러한 특징을 가진 펀드는 일부 회사, 산업 또는 섹터에 제한적인 익스포저를 갖게 될 수 있고, 외국하위집합투자업자가 선택한 지속가능성 기준에 부합하지 않는 특정 투자 기회를 포기하거나 특정 보유자산을 처분할 수도 있습니다. 투자자들은 지속가능한 투자의 구성 요소가 무엇인지에 대해 각기 다른 견해를 갖고 있기 때문에 어떤 펀드는 특정 투자자의 신념과 가치를 반영하지 않는 회사에 투자할 수도 있습니다. 보다 상세한 정보는 지속가능성 위험에 대한 항목을 참조하시기 바랍니다.

투자방침 상 자산의 2/3를 특정 방식으로 투자한다는 내용은 정상적인 시장상황에서 적용됩니다. 자세한 사항은 제2부의 내용 중 '투자전략 및 위험관리' (A)를 참고하기 바랍니다.

특정 관할지에서 판매비용 수준은 수수료를 공제한 후 외국하위집합투자업자의 모든 주식 종류에 대한 본 펀드 투자목적 달성 가능성에 영향을 줄 수 있습니다.

#### 일반적인 투자자 프로필

이 펀드는 채권시장의 상대적 안정성을 전제로 장기에 걸쳐 인컴수익과 자본증식 기회를 모두 추구하고자 하는 투자자들에게 적합합니다.

#### 펀드 특징

펀드통화	GBP
외국하위집합투자업자	Schroder Investment Management Limited
거래마감시간	룩셈부르크 시간으로 거래일 오후 1시
거래주기	매일
매입 및 환매 거래기간 <sup>1</sup>	해당 거래일로부터 3 영업일
성과보수	해당없음
환매비용	해당없음
프랑스의 주식저축계획 (PEA) / PIR 적격여부	부적격

<sup>1</sup> 판매대행회사를 통해 주식의 매입 및 환매 요청이 이루어질 경우에는, 이와는 상이한 결제절차가 적용될 수 있음.

외국하위집합투자업자는 본 펀드의 투자자산 선별 시 지배구조와 지속가능성 기준을 적용합니다.

이 전략은 우수하거나 개선된 지속가능성을 보이는 발행인들과 환경과 사회에 높은 비용을 지출하도록 만드는 발행인들을 식별하는 것을 목표로 합니다. 여기에는 다음이 포함됩니다:

- 외국하위집합투자업자가 판단하기에 기후에 중대한 악영향을 미치고 정당화될 수 없는 사회적 비용을 지출하도록 만드는 사업을 하는 발행인들을 제외
- 외국하위집합투자업자의 지속가능성 평가 방법에 기초하여 지속가능성에 관련해 안정적이거나 개선되는 행보를 보이는 발행인과 우수한 지배구조를 가진 발행인들을 포함.

외국하위집합투자업자는 투명성, 저탄소 배출 순환경제로의 전환, 지속가능한 성장 및 알파 시대를 증진하는 책임감 있는 사회적 행동을 장려하기 위하여 기업의 경영에도 참여할 수 있습니다.

#### 지속가능성 기준

분석 시 활용되는 정보는 외국하위집합투자업자의 고유의 톨과 리서치, 제3자 리서치, NGO 보고서 및 전문가 네트워크입니다. 또한 외국하위집합투자업자는 기업의 지속가능보고서 및 기타 관련 기업 자료 등 기업이 제공한 공개된 정보를 자체 분석합니다.

외국하위집합투자업자의 지속가능성에 대한 접근법과 기업들과의 관계에 대한 상세한 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다: [www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures)

외국하위집합투자업자는 본 펀드 포트폴리오 내 다음 증권들이 지속가능성 기준에 따라 평가되도록 하여야 합니다. 평가 목적상 시가총액 50억 유로 미만은 소기업, 50억-100억 유로의 기업은 중견기업, 100억 유로 초과는 대기업으로 분류합니다

- 최소 90%의 선진국 내 대기업이 발행한 증권, 투자등급 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 선진국이 발행한 국채
- 최소 75%의 개발도상국 내 대기업이 발행한 증권, 중소기업이 발행한 증권, 하이일드 고정/변동 이자부 증권과 단기금융상품, 개발도상국이 발행한 국채

#### 일반적인 주식종류 특징

주식종류	선취판매수수료 <sup>2</sup>	연간 판매보수	연간 운용보수
A 주식	최대 3% 까지	해당없음	1.00%
C 주식	최대 1% 까지	해당없음	0.60%

연간 판매보수와 연간 운용보수는 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 기준가격에 기초한 연 보수율로 기재되어 있습니다.

최대 0.03%의 A 주식 종류 헷징 수수료는 통화 헷지된 주식종류가 부담합니다.

이 투자설명서 일자 현재 기재된 모든 주식종류가 매입 가능한 것은 아닙니다. 펀드는 이사들의 재량에 따라 하위 펀드 부록에 기재된 특정 주식종류를 출시할 수 있습니다.

<sup>2</sup> 펀드의 순자산가치 또는 경우에 따라 펀드 기준가격에 대한 백분율로 표시함. 최대 3%의 선취 판매수수료는 기준가격의 3.09278%에 해당하며, 최대 1%의 선취 판매수수료는 기준가격의 1.0101%에 해당함. 외국집합투자업자와 판매대행회사들은 선취 판매수수료를 수령할 권한을 가지며, 이러한 권한은 이사들의 재량에 따라 그 일부나 전부가 포기될 수 있음.





## [붙임 1] 용어풀이

“자산담보부 기업어음(asset backed commercial paper(s))”은 자산담보부 기업어음을 의미합니다.

“누적주식(Accumulation Shares)”은 순수익을 누적하여 해당 주식의 가격에 반영하는 주식을 의미합니다.

“대체자산군(Alternative Asset Classes)”은 제2부의 내용 중 ‘투자전략 및 위험관리’ (I)항에 명시된 부동산, 인프라, 사모투자(private equity), 실물자산, 귀금속, 대체투자펀드(Alternative Investment Funds) 등의 자산군을 의미합니다.

“정관(Articles)”은 수시로 개정되는 회사의 정관을 의미합니다.

“연간 판매보수(Annual Distribution Charge)”는 펀드들의 판매에 대해 부과되는 수수료로, 순자산 대비 백분율로 표시됩니다.

“연간 운용보수(Annual Management Charge)”는 펀드들의 투자운용에 대해 부과되는 수수료로 순자산 대비 백분율로 표시됩니다.

“아시아(Asia)”는 중국 홍콩, 인도, 인도네시아, 일본, 대한민국, 말레이시아, 필리핀, 싱가포르, 대만, 태국 및 여타 아시아 대륙 경제국(방글라데시, 브루나이, 캄보디아, 파키스탄, 몽골, 미얀마, 네팔, 스리랑카, 부탄, 동티모르, 카자흐스탄, 키르기스스탄, 타지키스탄, 투르크메니스탄, 우즈베키스탄 및 베트남을 포함하되 이에 한정되지 아니함)을 의미합니다.

“아시아 태평양(Asia Pacific)”는 중국 홍콩, 인도, 인도네시아, 일본, 대한민국, 말레이시아, 필리핀, 싱가포르, 대만, 태국, 호주, 뉴질랜드 및 여타 아시아 대륙 경제국(방글라데시, 브루나이, 캄보디아, 파키스탄, 몽골, 미얀마, 네팔, 스리랑카, 부탄, 동티모르, 카자흐스탄, 키르기스스탄, 타지키스탄, 투르크메니스탄, 우즈베키스탄 및 베트남을 포함하되 이에 한정되지 아니함)을 의미합니다.

“AUD” 또는 “호주 달러화”는 호주 달러를 의미합니다.

“채권시장연계제도(Bond Connect)”는 외국 기관투자자들이 중국은행간채권시장(“CIBM”)에서 거래되는 중국 역내 채권과 여타 채무증서에 투자할 수 있도록 하는 홍콩과 중국 본토간 상호 채권 시장 연계 제도를 의미합니다. 채권시장연계제도는 외국 기관투자자들의 중국은행간채권시장(CIBM)에 대한 접근을 보다 용이하게 합니다.

“BRL”은 브라질 레알을 의미합니다.

“영업일(Business Day)”은 제2부의 내용중 ‘투자전략 및 위험관리’에서 달리 정한 경우를 제외하고 신정, 성금요일(Good Friday), 부활절 후 월요일(Easter Monday), 크리스마스 이브, 크리스마스 및 크리스마스 다음날을 제외한 평일을 의미합니다.

“CHF” 또는 “스위스 프랑화”는 스위스 프랑을 의미합니다.

“중국 A 주식(China A-Shares)”은 선전이나 상하이 증권거래소와 같은 중국 증권거래소에서 위안화(RMB)로 상장되어 거래되는 중국 회사의 지분증권을 의미합니다.

“중국 B 주식(China B-Shares)”은 선전이나 상하이 증권거래소와 같은 중국 증권거래소에서 홍콩달러나 미달러화로 상장되어 거래되는 중국 회사의 지분증권을 의미합니다.

“중국 H 주식(China H-Shares)”은 홍콩 증권거래소나 여타 외국 거래소에서 상장되어 거래되는 중국 회사의 지분증권을 의미합니다.

“회사(Company) 또는 이 집합투자기구”는 Schroder International Selection Fund를 의미합니다.

“CSSF”는 Commission de Surveillance du Secteur Financier (룩셈부르크 금융분야감독위원회)를 의미합니다.

“CSSF 회람 14/592(CSSF Circula 14/592)”는 ETF와 기타 UCITS에 관한 유럽증권시장감독기관(ESMA) 지침에 관한 CSSF 회람 14/592를 의미합니다.

“거래일(Dealing Day)”은 제2부의 내용중 ‘투자전략 및 위험관리’에서 달리 정한 경우를 제외하고 해당 펀드의 주당 순자산가치의 계산 중단 기간 이내에 해당하지 않는 영업일을 의미합니다. 또한 외국집합투자업자는 현지 증권거래소 및/또는 규제시장이 거래 및 결제를 위하여 폐장한 날을 고려하여 이러한 시장의 폐장일을 자산의 상당부분을 이러한 증권거래소 및/또는 규제시장에서 투자하는 펀드의 비거래일로 결정할 수 있습니다. 펀드의 예상 비거래일은 요청시 외국집합투자업자 또는 인터넷 사이트([www.schroders.lu](http://www.schroders.lu))를 통해 입수할 수 있습니다.

“보관회사(Depository)”는 보관은행 및 펀드의 일반사무관리회사로 활동하는 J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.를 의미합니다.

“이사들(Directors) 또는 이사회(Board of Directors)”는 회사의 이사회를 의미합니다.

“판매대행회사(Distributor)”는 주식을 판매하거나 주식의 판매를 주선하기 위하여 외국집합투자업자가 수시로 적법하게 선임한 사람이나 조직을 의미합니다.

“배당기간(Distribution Period)”은 회사가 배당금을 지급한 날로부터 그 다음 배당일까지 기간을 의미합니다. 배당일은 매년 혹은 그 보다 짧은 시일 이내 주기적으로 도래할 수 있습니다.

“배당주식(Distribution Shares)”은 수익을 배당하는 주식을 의미합니다.

“EEA”는 유럽경제지역(European Economic Area)을 의미합니다.

“적격자산(Eligible Asset)”은 여하한 종류의 양도성 증권 및 제2부의 내용중 ‘투자제한’ (1.A)에 자세히 기재된 바와 같은 허용된 기타 자산을 의미합니다.

“적격국가(Eligible State)”란 유럽연합 회원국, 경제협력개발기구의 회원국가 및 이사들이 적합하다고 간주하는 기타 국가를 의미합니다.

“EMU”란 유럽경제통화동맹(Economic and Monetary Union)을 의미합니다.

“ESG”란 환경, 사회, 지배구조 관련 고려사항을 의미합니다.

“EU” 또는 “유럽연합”은 유럽연합을 의미합니다.

“EUR” 또는 “유로화”는 유럽통화단위를 의미합니다.

“상장지수펀드(Exchange Traded Fund)”는 증권, 실물자산, 통화 풀 대표하는 것으로 통상 지수의 성과를 추종하는 증권거래소에 상장된 투자펀드를 의미합니다. 상장지수펀드(ETF)는 주식처럼 거래되며 펀드는 (i) UCITS 또는 기타 UCI 또는 (ii) 양도성 증권의 자격을 갖춘 개방형 / 폐쇄형 상장지수펀드에 투자할 수 있습니다.

“금융지수(Financial Indices)”는 2008년 2월 8일자 대공국 규정 제9조 및 CSSF 회람 14/592에 따른 금융지수를 의미합니다.

“펀드 또는 하위펀드(Fund)”는 회사 안에서 자신의 순자산가치를 가지고 개별 주식의 종류(들)에 의하여 표시되는 자산과 부채의 특정 포트폴리오를 의미합니다.

“GBP” 또는 “파운드화”는 영국의 파운드를 의미합니다.

“총자산가치(Gross Asset Value)”는 펀드의 부채를 제외한 펀드의 자산 가치에 기초하여 산정된 자산 금액을 의미합니다.

“HKD” 또는 “홍콩달러화”는 홍콩달러를 의미합니다.

“투자펀드(Investment Fund(s))”는 제2부의 내용중 투자제한에서 정한 바에 따라 펀드가 투자할 수 있는 UCITS 또는 기타 UCI를 의미합니다.

“투자신탁(Investment Trust(s))”는 다른 회사 주식에 투자하는 폐쇄형 투자회사를 의미합니다. 투자신탁은 양도성 증권으로 분류되므로 규제시장에 상장된 투자신탁은 룩셈부르크 법 상 UCITS가 투자할 수 있는 적격 투자대상자산에 해당합니다. 규제시장에 상장되지 아니한 투자신탁에 대한 투자는 룩셈부르크 법 상 현재 해당 펀드 순자산가치의 10%까지로 제한됩니다 (제2부의 내용중 ‘투자제한’ 1. A(ix)의 투자한도와 합산 기준).

“투자자(Investor)”는 주식매수인을 의미합니다.

“JPY” 또는 “일본 엔화”는 일본의 엔화를 의미합니다.

“2010년 법(Law)”은 2010년 12월 17일자 집합투자기구에 관한 법(이후 개정본 포함)을 의미합니다.

“외국집합투자업자(Management Company)”는 Schroder Investment Management (Europe) S.A.를 의미합니다. “단기금융집합투자기구 규정(Money Market Fund Regulation)” 또는 “MMFR”은 단기금융집합투자기구에 관한 2017년 6월 14일자 유럽의회 및 유럽이사회의 규정 (EU) 2017/1131을 의미합니다.

“단기금융집합투자기구(Money Market Fund)”는 단기금융집합투자기구에 관한 규정에 따라 인가된 집합투자기구를 의미합니다.

“단기금융상품(Money Market Instrument)”은 UCITS 지침 제2(1)(o)항에서 정의된 것으로서 EU 집행위원회 지침 2007/16/EC(Commission Directive 2007/16/EC) 제3조에 언급된 MMFR의 요건을 충족하는 상품을 의미합니다.

“단기금융 투자자산(Money Market Investments)”은 UCITS 지침에 정의된 단기금융상품 중 유동적이고 어느 때든 정확하게 가치를 측정할 수 있는 단기금융상품을 의미합니다.

“시가평가(Mark-to-Market)”란 MMFR 제29(3)항에 따라 독립적으로 공수한 쉽게 찾아볼 수 있는 종가 기준 포지션 평가를 의미하며, 여기에는 독립적이고 신뢰할 수 있는 증권사의 거래 가격, 스크린 가격(screen price) 또는 호가를 포함합니다.

“모형가격모델(Mark-to-Model)”이란 MMFR 제29(4)항에 따라 하나 이상의 시장 자료(market inputs)를 벤치마크로 삼거나 이를 기반으로 추정하거나 달리 산정한 평가를 의미합니다.

“순자산가치(Net Asset Value)”란 주당 순자산가치(이하 정의됨)에 주식 수를 곱한 금액을 의미합니다.

“주당 순자산가치(Net Asset Value per Share) 또는 기준가격”이란 “순자산가치의 계산”이라는 표제하에 언급된 해당 규정에 따라 결정되는 주식 종류의 주당 가치를 의미합니다.

“장외(OTC)”란 유가증권 시장 이외 시장을 의미합니다.

“부동산투자펀드 또는 REIT”는 주거용(아파트), 상업용(쇼핑센터, 사무실), 산업용(공장, 창고) 부동산을 포함하되 이에 아니하고 부동산의 소유 및 대부분의 경우 관리를 전문으로 하는 기구를 의미합니다. 일부 REIT의 경우 부동산 파이낸싱거래와 기타 부동산개발사업도 포함될 수 있습니다. REIT의 법적 구조 및 해당 REIT에 적용되는 투자제한과 관련 규제 및 세제는 해당 REIT의 설정지에 따라 달라질 수 있습니다. 펀드는 (i) UCITS 또는 기타 UCI 또는 (ii) 양도성 증권의 요건을 갖춘 REIT에 투자할 수 있습니다. 규제시장에 상장된 폐쇄형 REIT은 규제시장에 상장된 양도성 증권으로 분류되어 룩셈부르크 법상 UCITS의 적격 투자대상자산에 해당됩니다.

“기준통화(Reference Currency)”는 투자자를 대상으로 모집되는 주식 종류의 통화를 의미합니다.

“룩셈부르크 투자설명서(Luxembourg Prospectus)”는 회사의 투자설명서(이후 개정본 포함)를 의미합니다.

“파리 협약(Paris Agreement)”이란 기후변화에 대해 법적 구속력을 가진 국제 협약입니다. 이는 2015년 12월 12일 파리에서 열린 유엔기후변화협약 당사국총회(COP21)에서 채택되어 2016년 11월 4일부터 효력이 발생했습니다. 이 협약의 목표는 지구 평균기온 상승을 산업화 이전 대비 2°C 이하, 가능한 1.5°C도 이하로 제한하는 것입니다.

“투자설명서(Prospectus)”는 회사의 한국투자설명서를 의미합니다.

“규제시장(Regulated Market)”은 금융상품시장 또는 기타 규제시장에 관한 2014년 5월 15일자 유럽의회 및 유럽이사회 지침 2014/65/EC 제4(1)(21)항에서 정한 시장으로서 적격국가에서 규제되고 정기적으로 운영되며 공인되고 일반에게 공개된 시장을 의미합니다.

“관련규정(Regulations)”은 2010년 법 및 이와 관련된 현재 혹은 장래의 룩셈부르크 법령, 회람(Circular) 및 CSSF의 견해를 의미합니다.

“위안(RMB)”은 중화인민공화국 법정 통화인 위원을 의미하며, 자국 및 해외 (주로 홍콩) 시장에서 거래되는 중국 통화를 표시하기 위해 활용됩니다. 보다 명확히 하기 위하여, 펀드 명칭 또는 기준통화에 위안화가 표시되어 있을 경우 이는 해외 위안을 언급하는 것으로 이해되어야 합니다.

“슈로더(Schroders)”는 외국집합투자업자의 궁극적인 전세계 지주회사, 자회사, 계열사를 의미합니다.

“슈로더 펀드(Schroder Funds)”란 슈로더 기업 그룹사가 운영하는 투자펀드를 의미합니다.

“주식, 주권 또는 이 집합투자증권(Share or this Collective Investment Securities)”이란 회사의 자본을 구성하는 특정 종류의 무액면 주식을 의미합니다.

“SFDR”란 금융업 부문의 지속가능성 관련 공시에 관한 2019년 11월 27일자 유럽의회 및 유럽이사회 규정 (EU) 2019/2088를 의미합니다.

“SGD”는 싱가포르 달러화를 의미합니다.

“주식 종류 또는 클래스(Class)”는 특정 수수료 구조를 가진 주식의 종류를 의미합니다.

“주주(Shareholder)”란 주식의 보유자를 의미합니다.

“표준변동순자산가치 단기금융집합투자기금(Standard Variable Net Asset Value Money Market Fund)”는 (i) MMFR 제 10(1)항 및 제10(2)항에 명시된 단기금융상품에 투자하고 (ii) MMFR 제25조에 명시된 포트폴리오 규정을 적용 받으며 (iii) MMFR 제29조, 제30조 및 제33(1)항에 명시된 특정 요건을 준수하는 단기금융집합투자기금을 의미합니다.

“분류체계(Taxonomy)”란 지속가능한 투자 촉진 프레임워크 제정에 관한 2020년 6월 18일자 유럽의회 및 유럽이사회 규정 (EU) 2020/852를 의미합니다.

“명의개서 대리인(Transfer Agent)”은 등기 및 명의개서 대리인 업무 제공자로 행위하는 HSBC Continental Europe, Luxembourg 를 의미합니다.

“UCITS”는 UCITS 지침의 제1(2)조의 제(a)호 및 제(b)호의 의미 내의 양도성 증권에 대한 집합투자기구를 의미합니다.

“UCI”는 2010년 법 의 제2(2)조의 의미 내의 “집합투자기구”를 의미합니다.

“UCITS 지침(UCITS Directive)”는 UCITS와 관련한 법, 규정, 행정 조항의 적용에 관한 2009년 7월 13일자 유럽의회 및 유럽이사회 지침 2009/65/EC(이후 개정본 포함)을 의미합니다.

“UCITS 위험 측정 규정(UCITS Risk Measurement Rules)”은 위험 측정과 총 익스포저 산정의 맥락에서 UCITS에 적용되는 규정으로 유럽증권시장감독기관(ESMA) 지침 10-788과 CSSF 규정 10-4 및 CSSF 회람 11/152와 동일한

맥락에서 적용 가능한 여하한 규정 및 지침을 의미합니다.

“영국(UK)”은 영국을 의미합니다.

“미국(USA)” 또는 “US”는 미합중국(각 주(州)들과 컬럼비아 특별구 포함) 및 그 관할에 속한 영지, 속령 및 관할에 속하는 기타 지역을 의미합니다.

“USD” 또는 “미달러화”는 미국달러를 의미합니다.

이 투자설명서 상 모든 언급은 달리 표시되지 않으면 록셈부르크 시간에 의합니다.

단수를 나타내는 용어들은 내용상 허용되는 경우 복수의 의미를 포함하고 그 반대의 경우도 마찬가지입니다.

[붙임 2] 집합투자기구의 운용실적 - 연평균 수익률 및 연도별 수익률 (세전 기준)

		연평균 수익률					연도별 수익률				
		최근 1년 19.12.31 ~20.12.31	최근 2년 18.12.31 ~20.12.31	최근 3년 17.12.31 ~20.12.31	최근 5년 15.12.31 ~20.12.31	설정일 이후 설정일 ~20.12.31	최근1년차 19.12.31 ~20.12.31	최근2년차 18.12.31 ~19.12.31	최근3년차 17.12.31 ~18.12.31	최근4년차 16.12.31 ~17.12.31	최근5년차 15.12.31 ~16.12.31
(1)	슈로더 ISF 아시아안 오퍼튜니티 A Acc	26.27%	24.52%	9.32%	15.77%	6.43%	26.27%	22.79%	-15.75%	50.82%	5.56%
	Target BM(목표 벤치마크): MSCI AC Asia ex Japan Net TR	25.02%	21.55%	8.15%	13.58%	-	25.02%	18.17%	-14.37%	41.72%	5.44%
	Comparator BM(비교 벤치마크): EUCA000779 Morningstar Asia ex Japan Equities sector	25.89%	22.49%	7.53%	12.64%	6.48%	25.89%	19.19%	-17.12%	40.81%	3.55%
	수익률 변동성(%)	25.39%	21.35%	20.46%	17.84%	20.39%					
(2)	슈로더 ISF 유로 주식 A Acc	-1.53%	10.36%	0.12%	3.26%	6.21%	-1.53%	23.69%	-17.61%	15.27%	1.49%
	Target BM: MSCI European Monetary Union Net TR	-1.02%	11.44%	2.73%	4.94%	-	-1.02%	25.47%	-12.71%	12.49%	4.37%
	Comparator BM: EUCA000516 Morningstar Eurozone Large Cap Equity sector	-1.72%	10.30%	1.57%	3.89%	4.03%	-1.72%	23.78%	-13.88%	11.84%	3.30%
	수익률 변동성(%)	30.30%	23.28%	20.63%	17.36%	20.51%					
(3)	슈로더 ISF 글로벌 주식 A Acc	23.05%	24.45%	12.09%	12.26%	4.24%	23.05%	25.87%	-9.07%	25.35%	0.98%
	Target BM: MSCI All Country (AC) World (Net TR)	15.90%	21.64%	10.54%	12.19%	-	15.90%	27.67%	-8.71%	22.40%	7.51%
	* 2021년 5월 1일자로 목표 벤치마크(Target Benchmark)가 MSCI World (Net TR)에서 MSCI All Country (AC) World (Net TR)으로 변경되었습니다.										
	Comparator BM: 없음										
(4)	수익률 변동성(%)	24.40%	18.99%	17.97%	15.10%	17.86%					
	슈로더 ISF 이탈리아 주식 A Acc	1.11%	13.77%	1.37%	2.81%	8.55%	1.11%	28.02%	-19.52%	20.67%	-8.63%
	Target BM: FTSE Italia All-Share TR	-3.49%	13.06%	3.23%	4.18%	-	-3.49%	32.46%	-13.94%	19.14%	-6.38%
	Comparator BM: EUCA000640 Morningstar Italy Equity sector	-4.14%	9.80%	0.40%	2.37%	6.22%	-4.14%	25.77%	-16.06%	20.85%	-8.07%
(5)	수익률 변동성(%)	34.61%	26.14%	23.88%	21.77%	20.65%					
	슈로더 ISF 일본 주식 A Acc	5.77%	10.72%	0.81%	4.72%	1.46%	5.77%	15.90%	-16.44%	24.71%	-1.44%
	Target BM: Tokyo Stock Exchange 1st Section (TOPIX) (Net TR)	7.39%	12.63%	2.15%	5.50%	2.08%	7.39%	18.12%	-15.97%	22.23%	0.31%
	Comparator BM: 없음										
(6)	수익률 변동성(%)	21.80%	17.37%	17.67%	16.63%	20.99%					
	슈로더 ISF 미국 대형주 A Acc	19.64%	22.25%	11.75%	12.28%	6.60%	19.64%	24.91%	-6.62%	19.43%	7.07%
	Target BM: Standard & Poors 500 Net TR Lagged	17.34%	24.19%	13.08%	14.17%	-	17.34%	31.43%	-6.24%	21.17%	10.69%
	Comparator BM: 없음										
(7)	수익률 변동성(%)	25.57%	20.21%	19.17%	15.69%	19.66%					
	슈로더 ISF 올 차이나 주식 A Acc	53.34%	43.04%	-	-	23.85%	53.34%	33.44%	-	-	-
	Target BM: MSCI China (All Shares Net TR) index -	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	* 2021년 5월 1일자로 목표 벤치마크(Target Benchmark)가 70% MSCI China + 30% MSCI China A 에서 MSCI China (All Shares Net TR) index 로 변경되었습니다.										

		연평균 수익률					연도별 수익률				
		최근 1년 19.12.31 ~20.12.31	최근 2년 18.12.31 ~20.12.31	최근 3년 17.12.31 ~20.12.31	최근 5년 15.12.31 ~20.12.31	설정일 이후 설정일 ~20.12.31	최근1년차 19.12.31 ~20.12.31	최근2년차 18.12.31 ~19.12.31	최근3년차 17.12.31 ~18.12.31	최근4년차 16.12.31 ~17.12.31	최근5년차 15.12.31 ~16.12.31
	Comparator BM: Morningstar China Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	수익률 변동성(%)	22.19%	20.31%	-	-	23.30%					
	슈로더 ISF 아시아 디비던드 맥시마이저 A Acc	9.28%	11.38%	3.91%	8.57%	4.79%	9.28%	13.52%	-9.58%	24.95%	7.60%
	Comparator BM: MSCI AC Pacific ex Japan Net TR	23.04%	21.66%	8.16%	13.24%	7.78%	23.04%	20.30%	-14.51%	36.91%	7.47%
(8)	* 본 펀드의 성과는 연 7%의 수익 목표(Income Target)에 대비하여 측정합니다.										
	* 2021년 10월 29일자로 비교 벤치마크(Comparator Benchmark)가 MSCI AC Pacific ex Japan Net TR 에서 MSCI AC Pacific ex Japan (Net TR) 및 MSCI AC Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR)로 변경될 예정입니다.										
	수익률 변동성(%)	25.21%	19.53%	17.37%	14.87%	13.31%					
	슈로더 ISF 아시아 배당주 A Acc	15.62%	14.63%	4.51%	9.69%	10.02%	15.62%	13.65%	-13.14%	29.48%	7.43%
	Target BM: MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR)	23.04%	21.66%	8.16%	13.24%	11.17%	23.04%	20.30%	-14.51%	36.91%	7.47%
	Comparator BM: MSCI AC Asia Pacific ex Japan High Dividend Yield	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Comparator BM: EUCA000918 Morningstar Asia Pacific ex Japan Income sector	11.56%	13.96%	4.59%	9.41%	10.46%	11.56%	16.42%	-11.89%	28.35%	6.75%
	Comparator BM: EUCA000501 Morningstar Asia Pacific ex Japan Equity sector	23.01%	20.86%	7.63%	12.03%	10.63%	23.01%	18.74%	-14.65%	33.71%	5.85%
(9)	* 2021년 5월 1일자로 목표 벤치마크(Target Benchmark)가 MSCI AC Pacific ex Japan (Net TR)에서 MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR)으로 변경되었습니다.										
	* 2021년 5월 1일자로 비교 벤치마크(Comparator nchmark)에 MSCI AC Asia Pacific ex Japan High Dividend Yield 가 추가되었습니다.										
	수익률 변동성(%)	26.12%	20.35%	18.26%	15.55%	16.20%					
	슈로더 ISF 브릭스 A Acc	17.68%	22.35%	10.34%	15.93%	8.13%	17.68%	27.20%	-10.25%	42.54%	9.37%
	Target BM: MSCI BRIC (Net TR) 10/40	17.65%	20.21%	7.75%	14.73%	8.41%	17.65%	22.83%	-13.43%	41.75%	12.12%
	Comparator BM: 없음										
(10)	* 2021년 5월 1일자로 목표 벤치마크(Target Benchmark)가 MSCI BRIC (Net TR)에서 MSCI BRIC (Net TR) 10/40으로 변경되었습니다.										
	수익률 변동성(%)	25.67%	21.12%	20.37%	18.41%	23.46%					
	슈로더 ISF 차이나 A 주식 A Acc	62.70%	49.75%	20.11%	-	21.69%	62.70%	37.83%	-22.72%	-	-
	Target BM: MSCI China A Onshore (Net TR)	40.04%	38.75%	8.86%	-	9.37%	40.04%	37.48%	-32.99%	-	-
	Comparator BM: EUCA000896 Morningstar China A Shares sector	43.29%	39.07%	12.00%	-	12.73%	43.29%	34.96%	-27.35%	-	-
	수익률 변동성(%)	18.54%	19.29%	21.23%	-	24.52%					
	슈로더 ISF 차이나 오퍼튜니티 A Acc	42.92%	30.67%	13.22%	16.64%	12.38%	42.92%	19.46%	-15.00%	44.24%	3.11%
	Target BM: MSCI China (Net TR)	29.49%	26.44%	9.05%	15.05%	10.78%	29.49%	23.46%	-18.88%	54.07%	0.90%
	Comparator BM: EUCA000504 Morningstar China Equity sector	37.28%	30.08%	10.50%	14.15%	10.58%	37.28%	23.26%	-20.25%	46.46%	-1.94%
(11)											
(12)											



		연평균 수익률					연도별 수익률				
		최근 1년 19.12.31 ~20.12.31	최근 2년 18.12.31 ~20.12.31	최근 3년 17.12.31 ~20.12.31	최근 5년 15.12.31 ~20.12.31	설정일 이후 설정일 ~20.12.31	최근1년차 19.12.31 ~20.12.31	최근2년차 18.12.31 ~19.12.31	최근3년차 17.12.31 ~18.12.31	최근4년차 16.12.31 ~17.12.31	최근5년차 15.12.31 ~16.12.31
	수익률 변동성(%)	23.25%	21.13%	21.36%	19.28%	24.09%					
	슈로더 ISF 이머징 아시아 A Acc	36.62%	28.01%	13.49%	18.25%	8.08%	36.62%	19.93%	-10.80%	43.47%	10.28%
(13)	Target BM: MSCI Emerging Markets Asia (Net TR)	28.38%	23.72%	8.98%	14.43%	3.56%	28.38%	19.24%	-15.45%	42.83%	6.14%
	Comparator BM: EUCA000779 Morningstar Asia ex Japan Equities sector	25.89%	22.49%	7.53%	12.64%	6.71%	25.89%	19.19%	-17.12%	40.81%	3.55%
	수익률 변동성(%)	26.79%	21.37%	20.44%	17.99%	21.08%					
(14)	슈로더 ISF 이머징 유럽 A Acc	-14.53%	8.10%	3.04%	10.55%	5.82%	-14.53%	36.73%	-6.38%	11.58%	35.29%
	Target BM: MSCI Emerging Markets Europe 10/40 (Net TR)	-19.14%	3.60%	0.03%	6.50%	3.48%	-19.14%	32.73%	-6.73%	5.70%	29.46%
	Comparator BM: 없음										
	수익률 변동성(%)	42.35%	31.15%	26.62%	21.73%	25.82%					
(15)	슈로더 ISF 이머징 마켓 A Acc	22.06%	21.92%	7.39%	13.65%	5.44%	22.06%	21.79%	-16.68%	40.12%	9.24%
	Target BM: MSCI Emerging Markets (Net TR)	18.31%	18.36%	6.17%	12.81%	-	18.31%	18.42%	-14.57%	37.28%	11.19%
	Comparator BM: 없음										
	수익률 변동성(%)	28.04%	22.53%	20.96%	18.20%	20.08%					
	슈로더 ISF 유럽 지속가능 가치 주식 A Acc*	-17.72%	-2.52%	-3.31%	-0.02%	5.18%	-17.72%	15.49%	-4.88%	5.79%	4.49%
	*2021년 10월 29일자로 슈로더 ISF 유럽 배당주에서 슈로더 ISF 유럽 지속가능 가치 주식으로 본 펀드의 명칭이 변경됨.										
(16)	Target BM: MSCI Europe (Net TR)	-3.32%	10.39%	2.91%	4.27%	-	-3.32%	26.05%	-10.57%	10.24%	2.58%
	Comparator BM: MSCI Europe Value (Net TR)	-12.91%	2.04%	-2.74%	1.36%	-	-12.91%	19.56%	-11.64%	8.26%	7.41%
	수익률 변동성(%)	37.71%	27.88%	23.42%	19.28%	19.43%					
	슈로더 ISF 유럽 중소형주 A Acc	12.81%	12.85%	-0.46%	4.22%	8.83%	12.81%	12.89%	-22.56%	20.90%	3.09%
	Target BM: EMIX European Smaller Companies (TR)	7.78%	18.05%	6.20%	7.71%	9.61%	7.78%	29.30%	-14.05%	17.64%	2.87%
(17)	* 목표 벤치마크 명칭이 Euromoney Smaller Companies (TR) 에서 EMIX European Smaller Companies (TR)로 변경되었습니다. (벤치마크 변경 아님)										
	Comparator BM: 없음										
	수익률 변동성(%)	36.96%	27.67%	24.32%	20.57%	16.21%					
(18)	슈로더 ISF 유러피안 스페셜 시추에이션 A Acc	10.98%	22.35%	7.42%	7.61%	5.94%	10.98%	34.88%	-17.19%	15.72%	0.61%
	Target BM: MSCI Europe (Net TR)	-3.32%	10.39%	2.91%	4.27%	3.77%	-3.32%	26.05%	-10.57%	10.24%	2.58%
	Comparator BM: 없음										
	수익률 변동성(%)	24.11%	18.77%	17.93%	15.21%	17.84%					
(19)	슈로더 ISF 프론티어 마켓 주식 I Acc	2.40%	8.83%	-1.22%	7.13%	6.55%	2.40%	15.66%	-18.62%	27.44%	14.90%
	Target BM: MSCI Frontier Emerging Markets (FEM) Index (Net TR)	1.43%	9.40%	0.01%	6.25%	3.40%	1.43%	17.99%	-16.41%	31.86%	2.66%



		연평균 수익률					연도별 수익률				
		최근 1년 19.12.31 ~20.12.31	최근 2년 18.12.31 ~20.12.31	최근 3년 17.12.31 ~20.12.31	최근 5년 15.12.31 ~20.12.31	설정일 이후 설정일 ~20.12.31	최근1년차 19.12.31 ~20.12.31	최근2년차 18.12.31 ~19.12.31	최근3년차 17.12.31 ~18.12.31	최근4년차 16.12.31 ~17.12.31	최근5년차 15.12.31 ~16.12.31
	* 2021년 7월 31일자로 목표 벤치마크가 MSCI Frontier Markets에서 MSCI Frontier Emerging Markets (FEM) Index (Net TR)로 변경되었습니다.										
	Comparator BM: 없음										
	수익률 변동성(%)	29.14%	21.12%	19.82%	16.76%	12.52%					
	슈로더 ISF 글로벌 씨티 A Acc**	-1.59%	12.82%	4.74%	5.12%	4.23%	-1.59%	29.33%	-9.73%	12.99%	-1.12%
	Target BM: FTSE EPRA NAREIT Developed index (Net TR, USD)	-	-	-	-	-	-	23.06%	-4.74%	11.42%	4.99%
(20)	Comparator BM: 없음	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	* 2021년 5월 1일자로 목표 벤치마크가 US Consumer Price Index + 3%에서 FTSE EPRA NAREIT Developed index (Net TR, USD)으로 변경되었습니다.										
	** 2021년 6월 21일자로 슈로더 ISF 글로벌 씨티로 본 펀드의 영칭이 변경됨.										
	수익률 변동성(%)	26.15%	20.13%	17.89%	15.46%	20.38%					
	슈로더 ISF 글로벌 기후변화 주식 A Acc	50.49%	36.88%	18.41%	17.08%	6.93%	50.49%	24.50%	-11.38%	29.75%	2.12%
	Target BM: 없음										
(21)	Comparator BM: MSCI All Country World (Net TR)	15.90%	21.64%	10.54%	12.19%	-	15.90%	27.67%	-8.71%	22.40%	7.51%
	* 2021년 5월 1일자로 벤치마크가 MSCI World (Net TR)에서 MSCI All Country World (Net TR)로 변경되었습니다.										
	수익률 변동성(%)	27.17%	21.89%	20.44%	17.42%	19.58%					
	슈로더 ISF 글로벌 디스립션 A Acc	49.72%	42.81%	-	-	37.22%	49.72%	36.21%	-	-	-
	Target BM: 없음										
(22)	Comparator BM: MSCI AC World (Net TR)	16.25%	21.32%	-	-	18.23%	16.25%	26.60%	-	-	-
	수익률 변동성(%)	24.86%	20.16%	-	-	22.95%					
	슈로더 ISF 글로벌 디비던드 맥시마이저 A Acc	-8.34%	2.36%	-2.57%	3.48%	0.88%	-8.34%	14.31%	-11.74%	16.93%	9.72%
	Comparator BM: MSCI World (Net TR)	15.90%	21.64%	10.54%	12.19%	6.03%	15.90%	27.67%	-8.71%	22.40%	7.51%
(23)	Comparator BM: MSCI World Value (Net TR)	-1.16%	9.70%	2.39%	7.15%	2.90%	-1.16%	21.75%	-10.78%	17.10%	12.33%
	Comparator BM: EUCA000876 Morningstar Global Equity Income sector	4.58%	12.83%	4.10%	7.20%	3.21%	4.58%	21.74%	-11.40%	18.83%	5.60%
	* 본 펀드의 성과는 연 7%의 수익 목표(income Target)에 대비하여 측정합니다.										
	수익률 변동성(%)	33.75%	25.39%	21.58%	17.45%	17.10%					
	슈로더 ISF 글로벌 이머징 마켓 오퍼튜니티 A Acc	21.63%	25.65%	9.68%	14.71%	6.20%	21.63%	29.81%	-16.42%	38.61%	8.57%
(24)	Target BM: MSCI Emerging Markets (Net TR)	18.31%	18.36%	6.17%	12.81%	5.11%	18.31%	18.42%	-14.57%	37.28%	11.19%
	Comparator BM: 없음										
	수익률 변동성(%)	30.88%	23.97%	21.94%	18.65%	18.96%					
(25)	슈로더 ISF 글로벌 에너지 A Acc	-32.30%	-18.66%	-20.22%	-8.88%	1.50%	-32.30%	-2.28%	-23.24%	-9.08%	36.04%

		연평균 수익률					연도별 수익률				
		최근 1년 19.12.31 ~20.12.31	최근 2년 18.12.31 ~20.12.31	최근 3년 17.12.31 ~20.12.31	최근 5년 15.12.31 ~20.12.31	설정일 이후 설정일 ~20.12.31	최근1년차 19.12.31 ~20.12.31	최근2년차 18.12.31 ~19.12.31	최근3년차 17.12.31 ~18.12.31	최근4년차 16.12.31 ~17.12.31	최근5년차 15.12.31 ~16.12.31
		최고 1년 19.12.31 ~20.12.31	최고 2년 18.12.31 ~20.12.31	최고 3년 17.12.31 ~20.12.31	최고 5년 15.12.31 ~20.12.31	설정일 이후 설정일 ~20.12.31	최근1년차 19.12.31 ~20.12.31	최근2년차 18.12.31 ~19.12.31	최근3년차 17.12.31 ~18.12.31	최근4년차 16.12.31 ~17.12.31	최근5년차 15.12.31 ~16.12.31
	Target BM: MSCI World SMID Energy (Net TR)	-31.46%	-12.60%	-13.69%	-3.10%	-	-31.46%	11.45%	-15.84%	4.97%	26.56%
	Comparator BM: 없음										
	* 2021년 1월 18일자로 목표 벤치마크가 MSCI World Energy (Net TR)에서 MSCI World SMID Energy (Net TR)으로 변경되었습니다.										
	수익률 변동성(%)	90.54%	65.48%	55.12%	46.79%	24.50%					
	슈로더 ISF 글로벌 에너지 트랜지션 A Acc	91.90%	-	-	-	67.27%	91.90%	-	-	-	-
	Target BM: 없음										
(26)	Comparator BM: MSCI Global Alternative Energy (Net TR)	107.86%	-	-	-	70.51%	107.86%	-	-	-	-
	Comparator BM: MSCI AC World (Net TR)	16.25%	-	-	-	16.59%	16.25%	-	-	-	-
	수익률 변동성(%)	31.57%	-	-	-	23.91%					
	슈로더 ISF 글로벌 배당주 A Acc	-6.89%	3.73%	-1.70%	5.14%	4.11%	-6.89%	15.56%	-11.73%	21.32%	11.50%
(27)	Target BM: MSCI World (Net TR)	15.90%	21.64%	10.54%	12.19%	7.95%	15.90%	27.67%	-8.71%	22.40%	7.51%
	Comparator BM: MSCI World Value NR USD	-1.16%	9.70%	2.39%	7.15%	5.19%	-1.16%	21.75%	-10.78%	17.10%	12.33%
	Comparator BM: EUCA000876 Morningstar Global Income Equity sector	4.58%	12.83%	4.10%	7.20%	5.48%	4.58%	21.74%	-11.40%	18.83%	5.60%
	수익률 변동성(%)	34.87%	26.21%	22.43%	18.31%	17.52%					
	슈로더 ISF 글로벌 지속가능 성장 주식 A Acc	27.47%	29.21%	17.31%	15.60%	11.29%	27.47%	30.98%	-3.29%	28.75%	-0.69%
	Target BM: 없음										
(28)	Comparator BM: MSCI AC World (Net TR)	16.25%	21.32%	10.06%	12.26%	9.64%	16.25%	26.60%	-9.41%	23.97%	7.86%
	수익률 변동성(%)	22.74%	17.59%	17.11%	14.89%	15.15%					
	슈로더 ISF 그레이터 차이나 A Acc	43.01%	33.74%	16.40%	19.63%	8.14%	43.01%	25.06%	-11.83%	45.85%	6.52%
(29)	Target BM: MSCI Golden Dragon (Net TR)	28.17%	25.95%	10.57%	15.42%	-	28.17%	23.78%	-14.80%	43.79%	5.40%
	Comparator BM: EUCA000500 Morningstar Greater China Equity sector	38.88%	33.81%	12.19%	15.18%	8.34%	38.88%	28.92%	-21.13%	44.93%	-0.96%
	수익률 변동성(%)	23.98%	20.85%	20.73%	18.40%	23.32%					
	슈로더 ISF 헬스케어 이노베이션 A Acc	42.45%	-	-	-	38.28%	42.45%	-	-	-	-
(30)	Target BM: 없음										
	Comparator BM: MSCI AC World (Net TR)	16.25%	-	-	-	17.83%	16.25%	-	-	-	-
	수익률 변동성(%)	20.90%	-	-	-	21.40%					
	슈로더 ISF 인도 주식 A Acc	12.25%	8.65%	3.62%	8.62%	6.25%	12.25%	5.17%	-5.75%	36.66%	-0.59%
(31)	Target BM: MSCI India (Net TR)	15.55%	11.49%	4.84%	9.52%	5.76%	15.55%	7.58%	-7.30%	38.76%	-1.43%
	Comparator BM: EUCA000520 Morningstar India Equity sector	12.90%	8.98%	1.26%	7.98%	6.28%	12.90%	5.20%	-12.57%	41.00%	0.28%

		연평균 수익률					연도별 수익률				
		최근 1년 19.12.31 ~20.12.31	최근 2년 18.12.31 ~20.12.31	최근 3년 17.12.31 ~20.12.31	최근 5년 15.12.31 ~20.12.31	설정일 이후 설정일 ~20.12.31	최근1년차 19.12.31 ~20.12.31	최근2년차 18.12.31 ~19.12.31	최근3년차 17.12.31 ~18.12.31	최근4년차 16.12.31 ~17.12.31	최근5년차 15.12.31 ~16.12.31
	수익률 변동성(%)	35.73%	25.92%	23.48%	20.73%	25.01%					
	슈로더 ISF 인디언 오퍼튜니티 A Acc	14.89%	12.83%	5.52%	9.83%	12.83%	14.89%	10.82%	-7.71%	47.32%	-7.69%
(32)	Target BM: MSCI India (Net TR)	15.55%	11.49%	4.84%	9.52%	10.04%	15.55%	7.58%	-7.30%	38.76%	-1.43%
	Comparator BM: EUCAA000520 Morningstar India Equity sector	12.90%	8.98%	1.26%	7.98%	11.83%	12.90%	5.20%	-12.57%	41.00%	0.28%
	수익률 변동성(%)	32.97%	24.98%	23.45%	20.91%	18.96%					
	슈로더 ISF 재팬 오퍼튜니티 A Acc	-0.23%	7.59%	-4.03%	2.64%	2.34%	-0.23%	16.03%	-23.64%	27.39%	1.16%
(33)	Target BM: Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX)	7.39%	12.63%	2.15%	5.50%	2.17%	7.39%	18.12%	-15.97%	22.23%	0.31%
	Comparator BM: 없음										
	수익률 변동성(%)	23.47%	19.81%	18.97%	18.34%	21.43%					
	슈로더 ISF 일본 중소형주 A Acc	9.38%	13.72%	1.28%	8.02%	1.88%	9.38%	18.24%	-19.67%	41.32%	0.17%
(34)	Target BM: Russell Nomura Small Cap (Net TR)	-0.62%	7.83%	-2.29%	4.94%	-	-0.62%	16.99%	-19.76%	30.18%	4.78%
	Comparator BM: 없음										
	수익률 변동성(%)	23.85%	18.39%	19.21%	17.73%	18.21%					
	슈로더 ISF 라틴 아메리카 A Acc	-4.99%	7.02%	2.62%	10.59%	6.60%	-4.99%	20.55%	-5.65%	25.61%	21.90%
(35)	Target BM: MSCI Emerging Markets Latin America 10/40 (Net TR)	-13.37%	0.91%	-1.47%	9.25%	-	-13.37%	17.53%	-6.05%	22.97%	32.28%
	Comparator BM: 없음										
	수익률 변동성(%)	50.58%	38.07%	34.60%	29.83%	27.77%					
	슈로더 ISF 중동 A Acc	-3.74%	4.52%	0.45%	3.30%	1.51%	-3.74%	13.50%	-7.22%	11.51%	4.06%
(36)	Target BM: MSCI Arabian Markets and Turkey with Saudi Arabia Domestic capped at 20%	-3.55%	3.34%	1.21%	3.77%	0.38%	-3.55%	10.72%	-2.93%	10.53%	5.03%
	Comparator BM: 없음										
	수익률 변동성(%)	25.24%	19.11%	16.82%	15.06%	16.68%					
	슈로더 ISF 대만 주식 A Acc	29.08%	29.48%	14.10%	16.38%	6.83%	29.08%	29.88%	-11.40%	26.56%	13.57%
(37)	Target BM: TAIEX Total Return Index	35.62%	33.89%	18.21%	20.30%	-	35.62%	32.19%	-7.86%	29.45%	17.81%
	Comparator BM: EUCAA000670 Morningstar Taiwan Equity sector	29.97%	29.07%	13.85%	16.54%	6.49%	29.97%	28.17%	-11.41%	28.64%	13.20%
	수익률 변동성(%)	26.57%	20.55%	19.39%	16.63%	24.68%					
	슈로더 ISF 미국 중소형주 A Acc	6.10%	16.54%	5.76%	9.65%	8.67%	6.10%	28.01%	-12.91%	14.54%	16.97%
(38)	Target BM: Russell 2500 Lagged (Net TR)	20.40%	24.44%	11.09%	13.44%	-	20.40%	28.61%	-11.46%	17.15%	16.94%

		연평균 수익률					연도별 수익률				
		최근 1년 19.12.31 ~20.12.31	최근 2년 18.12.31 ~20.12.31	최근 3년 17.12.31 ~20.12.31	최근 5년 15.12.31 ~20.12.31	설정일 이후 ~20.12.31	최근1년차 19.12.31 ~20.12.31	최근2년차 18.12.31 ~19.12.31	최근3년차 17.12.31 ~18.12.31	최근4년차 16.12.31 ~17.12.31	최근5년차 15.12.31 ~16.12.31
	Comparator BM: EUCA000853 Morningstar US Mid-Cap Equity sector	22.37%	26.09%	12.36%	13.33%	9.76%	22.37%	29.91%	-10.78%	16.08%	13.55%
	Comparator BM: S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR)										
	* 2021년 8월 1일자로 비교 벤치마크에 S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR)가 추가되었습니다.										
	수익률 변동성(%)	34.35%	25.58%	22.80%	18.77%	17.93%					
	슈로더 ISF QEP 글로벌 액티브 가치형 A Acc	2.91%	9.83%	1.49%	6.07%	5.14%	2.91%	17.22%	-13.34%	17.43%	9.36%
	Target BM: MSCI AC World (Net TR)	16.25%	21.32%	10.06%	12.26%	7.95%	16.25%	26.60%	-9.41%	23.97%	7.86%
(39)	Comparator BM: MSCI AC World Value (Net TR)	-0.33%	9.63%	2.35%	7.38%	5.82%	-0.33%	20.59%	-10.79%	18.26%	12.57%
	Comparator BM: MSCI World (Net TR)	15.90%	21.64%	10.54%	12.19%	13.49%	15.90%	27.67%	-8.71%	22.40%	7.51%
	수익률 변동성(%)	28.56%	22.63%	20.00%	16.61%	17.75%					
	슈로더 ISF QEP 글로벌 이머징 마켓 A Acc	8.06%	9.68%	1.24%	8.95%	2.74%	8.06%	11.33%	-13.75%	29.92%	13.90%
	Target BM: MSCI Emerging Markets (Net TR)	18.31%	18.36%	6.17%	12.81%	5.12%	18.31%	18.42%	-14.57%	37.28%	11.19%
(40)	Comparator BM: MSCI Emerging Market Value (Net TR)										
	* 2021년 8월 1일자로 비교 벤치마크 MSCI Emerging Market Value (Net TR)이 추가되었습니다.										
	수익률 변동성(%)	27.68%	21.89%	19.77%	17.36%	14.72%					
	슈로더 ISF QEP 글로벌 퀄리티 A Acc	6.82%	14.96%	5.99%	8.37%	5.08%	6.82%	23.72%	-9.90%	17.66%	6.69%
	Target BM: MSCI AC World (Net TR)	16.25%	21.32%	10.06%	12.26%	5.50%	16.25%	26.60%	-9.41%	23.97%	7.86%
(41)	Comparator BM: MSCI World (Net TR)	15.90%	21.64%	10.54%	12.19%	12.54%	15.90%	27.67%	-8.71%	22.40%	7.51%
	수익률 변동성(%)	22.32%	17.26%	15.89%	13.43%	16.54%					
	슈로더 ISF 이머징 마켓 멀티에셋 A Acc*	15.59%	13.32%	3.49%	7.88%	4.19%	15.59%	11.09%	-13.69%	18.80%	10.96%
	Target BM: 없음	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(42)	Comparator BM: 50% MSCI Emerging Market Index (USD), 16.7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16.7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD), 16.7% JPM CEMB Index (USD)										
	* 2021년 10월 29일자로 이머징 멀티에셋 인컴에서 이머징 마켓 멀티에셋으로 본 펀드의 명칭이 변경됨.										
	* 2021년 10월 29일자로 비교 벤치마크 50% MSCI Emerging Market Index (USD), 16.7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16.7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD), 16.7% JPM CEMB Index (USD)가 추가될 예정입니다.										
	수익률 변동성(%)	23.25%	17.92%	16.37%	13.41%	10.49%					
	슈로더 ISF 글로벌 멀티에셋 인컴 A Acc*	2.80%	7.38%	2.95%	4.33%	3.46%	2.80%	12.17%	-5.37%	5.46%	7.42%
(43)	Comparator BM: 30% MSCI AC World Index (USD), 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD), 30%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

		연평균 수익률					연도별 수익률				
		최근 1년 19.12.31 ~20.12.31	최근 2년 18.12.31 ~20.12.31	최근 3년 17.12.31 ~20.12.31	최근 5년 15.12.31 ~20.12.31	설정일 이후 설정일 ~20.12.31	최근1년차 19.12.31 ~20.12.31	최근2년차 18.12.31 ~19.12.31	최근3년차 17.12.31 ~18.12.31	최근4년차 16.12.31 ~17.12.31	최근5년차 15.12.31 ~16.12.31
	Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD)										
	* 본 펀드의 성과는 연 5%의 인컴수익 배당과 자본증식 달성 및 연 5-7%의 변동성 목표와 대비하여 측정됩니다.										
	* 2021년 10월 29일자로 비교 벤치마크 30% MSCI AC World Index (USD), 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD), 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD)가 추가될 예정입니다.										
	수익률 변동성(%)	18.35%	13.14%	11.13%	8.80%	5.67%					
	슈로더 ISF 아시아안 채권 토탈 리턴 A Acc	8.61%	8.73%	5.56%	4.45%	5.56%	8.61%	8.85%	-0.49%	3.89%	1.75%
	Target BM: 없음										
(44)	Comparator BM: 50% Markit iBoxx Asian Local Currency + 50% JP Morgan Asian Credit	7.95%	9.06%	6.13%	4.06%	4.25%	7.95%	10.17%	0.52%	1.27%	0.76%
	* 2018년 3월 1일자로 비교 벤치마크가 USD LIBOR 3 Months에서 50% Markit iBoxx Asian Local Currency + 50% JP Morgan Asian Credit으로 변경되었습니다.										
	수익률 변동성(%)	8.27%	6.12%	5.46%	4.52%	4.47%					
	슈로더 ISF 인플레이션 플러스 A Acc	4.31%	5.92%	2.11%	3.87%	3.21%	4.31%	7.54%	-5.10%	-2.06%	15.97%
	Target BM: Eurozone Harmonized Consumer Price Index	0.25%	0.64%	0.75%	0.79%	-	0.25%	1.03%	0.97%	0.93%	0.78%
(45)	Comparator BM: 없음										
	수익률 변동성(%)	9.33%	7.29%	6.30%	7.47%	4.56%					
	슈로더 ISF 이머징 마켓 채권 애플루트 리턴 A Acc	5.69%	5.17%	1.96%	4.01%	5.40%	5.69%	4.66%	-4.17%	6.55%	7.76%
(46)	* 본 펀드의 성과는 시장상황을 불문하고 12개월간 양의 수익을 제공하겠다는 목적에 대비하여 측정됩니다.										
	수익률 변동성(%)	10.18%	8.30%	7.63%	7.00%	5.32%					
	슈로더 ISF 유로 본드 A Acc	4.55%	5.55%	3.28%	2.77%	4.07%	4.55%	6.55%	-1.09%	1.07%	2.93%
(47)	Target BM: Bloomberg Barclays EURO Aggregate	4.05%	5.01%	3.45%	2.87%	4.37%	4.05%	5.98%	0.41%	0.68%	3.32%
	Comparator BM: 없음										
	수익률 변동성(%)	5.67%	4.94%	4.25%	3.71%	3.33%					
	슈로더 ISF 유로 단기 채권 A Acc	0.23%	0.43%	-0.08%	-0.10%	1.96%	0.23%	0.63%	-1.10%	-0.30%	0.03%
	Target BM: Bloomberg Barclays Euro Aggregate (1-3 Y)	0.17%	0.31%	0.14%	0.09%	-	0.17%	0.44%	-0.19%	-0.36%	0.38%
(48)	* 2018년 3월자로 목표 벤치마크가 Citi European Monetary Union Government Bond 1-3y EUR TR에서 Bloomberg Barclays Euro Aggregate (1-3 Y)로 변경되었습니다.										
	Comparator BM: 없음										
	수익률 변동성(%)	2.35%	1.71%	1.47%	1.17%	1.52%					
	슈로더 ISF 유로 국제 A Acc	5.02%	5.73%	3.79%	2.77%	4.87%	5.02%	6.45%	0.01%	-0.36%	2.89%
(49)	Target BM: ICE BofA Merrill Lynch Euro Direct Government	4.94%	5.88%	4.23%	3.21%	5.67%	4.94%	6.82%	1.00%	0.13%	3.32%
	Comparator BM: 없음										

		연평균 수익률					연도별 수익률				
		최근 1년 19.12.31 ~20.12.31	최근 2년 18.12.31 ~20.12.31	최근 3년 17.12.31 ~20.12.31	최근 5년 15.12.31 ~20.12.31	설정일 이후 설정일 ~20.12.31	최근1년차 19.12.31 ~20.12.31	최근2년차 18.12.31 ~19.12.31	최근3년차 17.12.31 ~18.12.31	최근4년차 16.12.31 ~17.12.31	최근5년차 15.12.31 ~16.12.31
	수익률 변동성(%)	3.99%	4.40%	4.01%	3.92%	4.00%					
	슈로더 ISF 글로벌 채권 A Acc	8.37%	8.56%	4.38%	4.44%	4.04%	8.37%	8.75%	-3.50%	7.05%	2.08%
(50)	Target BM: Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index	9.20%	8.01%	4.85%	4.79%	4.72%	9.20%	6.84%	-1.20%	7.39%	2.09%
	Comparator BM: 없음										
	수익률 변동성(%)	10.33%	7.90%	6.99%	6.24%	5.89%					
	슈로더 ISF 글로벌 인플레이션 연계 채권 A Acc	6.97%	6.33%	2.76%	3.35%	3.28%	6.97%	5.69%	-4.02%	0.39%	8.24%
(51)	Target BM: ICE BofA Merrill Lynch Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged	8.34%	6.73%	3.61%	4.13%	-	8.34%	5.15%	-2.36%	1.31%	8.64%
	Comparator BM: 없음										
	수익률 변동성(%)	6.09%	5.92%	5.16%	5.09%	5.47%					
	슈로더 ISF 미국 달러 채권 A Acc	10.00%	9.47%	5.55%	4.63%	4.70%	10.00%	8.94%	-1.87%	4.07%	2.46%
(52)	Target BM: Bloomberg Barclays US Aggregate Bond Index (TR)	7.51%	8.11%	5.34%	4.44%	5.04%	7.51%	8.72%	0.01%	3.54%	2.65%
	Comparator BM: EUCA000580 Morningstar USD Diversified Bond sector	6.92%	7.29%	4.38%	3.89%	3.99%	6.92%	7.66%	-1.19%	4.08%	2.23%
	수익률 변동성(%)	5.17%	4.20%	3.93%	3.51%	3.61%					
	슈로더 ISF 아시아안 로컬 커런시 채권 A Acc	11.03%	9.38%	5.80%	6.16%	3.49%	11.03%	7.75%	-1.01%	11.89%	1.75%
	Target BM: iBoxx Asian Local Currency Bond Index	9.55%	9.27%	5.92%	6.08%	-	9.55%	8.99%	-0.46%	11.05%	1.77%
(53)	Comparator BM: 없음										
	수익률 변동성(%)	8.39%	6.67%	6.48%	6.94%	5.11%					
	슈로더 ISF 유로 회사 채권 A Acc	4.59%	6.67%	3.40%	4.11%	4.52%	4.59%	8.80%	-2.86%	4.60%	5.80%
(54)	Target BM: ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate	2.65%	4.43%	2.54%	2.96%	4.55%	2.65%	6.25%	-1.14%	2.42%	4.75%
	Comparator BM: 없음										
	수익률 변동성(%)	10.44%	7.50%	6.29%	5.19%	3.03%					
	슈로더 ISF 유로 크레딧 컨빅션 A Acc	4.84%	7.27%	3.52%	4.70%	4.82%	4.84%	9.76%	-3.60%	6.21%	6.81%
(55)	Target BM: iBoxx EUR Corporates BBB Index (TR)	2.98%	5.33%	2.82%	3.43%	3.42%	2.98%	7.72%	-2.02%	3.35%	5.39%
	Comparator BM: 없음										
	수익률 변동성(%)	11.84%	8.46%	7.13%	5.87%	3.57%					
	슈로더 ISF 이머징 마켓 채권 A Acc	2.35%	6.41%	1.63%	6.08%	3.04%	2.35%	10.63%	-7.28%	13.33%	12.92%
(56)	Target BM: JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted	5.12%	9.43%	4.76%	7.05%	4.11%	5.12%	13.91%	-3.99%	11.15%	10.04%
	* 2019년 8월 6일자로 벤치마크가 JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted로 변경되었습니다.										



		연평균 수익률					연도별 수익률				
		최근 1년 19.12.31 ~20.12.31	최근 2년 18.12.31 ~20.12.31	최근 3년 17.12.31 ~20.12.31	최근 5년 15.12.31 ~20.12.31	설정일 이후 설정일 ~20.12.31	최근1년차 19.12.31 ~20.12.31	최근2년차 18.12.31 ~19.12.31	최근3년차 17.12.31 ~18.12.31	최근4년차 16.12.31 ~17.12.31	최근5년차 15.12.31 ~16.12.31
	Comparator BM: 없음										
	수익률 변동성(%)	22.82%	16.94%	14.45%	12.01%	7.63%					
	슈로더 ISF 이머징 마켓 하드 커런시 채권 A Acc	4.28%	9.04%	4.28%	5.68%	4.22%	4.28%	14.01%	-4.61%	7.39%	8.23%
(57)	Target BM: JP Morgan Emerging Market Blend Hard Currency Credit 50-50	6.22%	10.07%	5.55%	7.11%	-	6.22%	14.07%	-2.95%	9.10%	9.91%
	Comparator BM: 없음										
	수익률 변동성(%)	22.95%	16.12%	13.34%	10.54%	6.26%					
	슈로더 ISF 글로벌 컨지버티브 전환사채 A Acc	7.48%	7.53%	2.90%	2.67%	3.11%	7.48%	7.58%	-5.77%	3.92%	0.74%
(58)	Target BM: Thomson Reuters Global Focus Investment Grade Hedged (USD)	7.02%	7.07%	3.42%	2.84%	2.91%	7.02%	7.12%	-3.53%	1.64%	2.33%
	Comparator BM: 없음										
	수익률 변동성(%)	10.57%	7.72%	6.87%	5.88%	4.92%					
	슈로더 ISF 글로벌 전환사채 A Acc	24.02%	18.05%	9.77%	7.61%	5.37%	24.02%	12.37%	-5.10%	7.38%	1.62%
(59)	Target BM: Thomson Reuters Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD)	22.84%	17.87%	10.45%	7.73%	5.59%	22.84%	13.10%	-3.01%	6.00%	1.59%
	Comparator BM: 없음										
	수익률 변동성(%)	12.46%	9.91%	9.11%	7.78%	8.36%					
	슈로더 ISF 글로벌 회사 채권 A Acc	9.13%	11.05%	6.42%	6.08%	3.86%	9.13%	12.99%	-2.27%	5.03%	6.14%
	Target BM: Bloomberg Barclays Global Aggregate – Corporate Index Hedged to USD	8.26%	10.37%	6.63%	6.19%	-	8.26%	12.51%	-0.47%	5.36%	5.69%
(60)	Comparator BM: EUCA000893 Morningstar Global Corporate Bond sector USD Hedged	8.20%	9.66%	5.71%	5.78%	3.81%	8.20%	11.14%	-1.78%	6.42%	5.38%
	* 2019년 2월 4일자로 목표 벤치마크가 Bloomberg Barclays Global Aggregate에서 Bloomberg Barclays Global Aggregate – Corporate Index Hedged to USD로 변경되었습니다.										
	수익률 변동성(%)	11.42%	8.19%	6.99%	5.80%	4.58%					
	슈로더 ISF 글로벌 크레딧 인덱스 A Acc	6.56%	8.88%	5.26%	-	5.15%	6.56%	11.26%	-1.64%	-	-
(61)	Target BM: 없음										
	Comparator BM: Bloomberg Barclays Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged	7.92%	10.51%	6.39%	-	6.27%	7.92%	13.17%	-1.40%	-	-
	Comparator BM: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate USD	10.37%	10.94%	5.88%	-	5.95%	10.37%	11.51%	-3.57%	-	-
	Comparator BM: Bloomberg Barclays Global High Yield USD	7.03%	9.76%	4.95%	-	5.05%	7.03%	12.56%	-4.06%	-	-
	Comparator BM: JP Morgan EMBI Global Total Return	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



		연평균 수익률					연도별 수익률				
		최근 1년 19.12.31 ~20.12.31	최근 2년 18.12.31 ~20.12.31	최근 3년 17.12.31 ~20.12.31	최근 5년 15.12.31 ~20.12.31	설정일 이후 설정일 ~20.12.31	최근1년차 19.12.31 ~20.12.31	최근2년차 18.12.31 ~19.12.31	최근3년차 17.12.31 ~18.12.31	최근4년차 16.12.31 ~17.12.31	최근5년차 15.12.31 ~16.12.31
	수익률 변동성(%)	12.36%	8.73%	7.32%	-	4.71%					
	슈로더 ISF 글로벌 하이일드 A Acc	4.77%	9.65%	4.53%	6.66%	5.82%	4.77%	14.75%	-4.99%	6.72%	13.26%
(62)	Target BM: Bloomberg Barclays Global HYxCMBxEMG USD Hedged 2% Cap	6.35%	10.31%	6.11%	8.30%	-	6.35%	14.41%	-1.80%	7.82%	15.63%
	Comparator BM: EUCA000766 Morningstar Global High Yield sector	5.33%	8.81%	4.47%	6.45%	5.72%	5.33%	12.41%	-3.72%	8.14%	10.87%
	수익률 변동성(%)	18.70%	13.40%	11.28%	9.19%	5.98%					
(63)	슈로더 ISF 글로벌 멀티 크레딧 A Acc	7.55%	10.59%	5.72%	-	5.93%	7.55%	13.72%	-3.39%	7.91%	-
	Target BM: Bloomberg Barclays Multiverse TR ex Treasury A+ to B- USD Hedged	7.92%	10.51%	6.39%	-	6.01%	7.92%	13.17%	-1.40%	6.66%	-
	Comparator BM: 없음										
	수익률 변동성(%)	15.28%	10.79%	9.08%	-	4.88%					
(64)	슈로더 ISF 글로벌 타겟 리턴 A Acc	9.40%	9.19%	5.17%	-	5.35%	9.40%	8.98%	-2.44%	5.57%	-
	Target BM: ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 5%	0.66%	1.50%	1.79%	-	1.65%	0.66%	2.35%	2.35%	1.27%	-
	* 2021년 5월 1일자로 벤치마크가 USD LIBOR 3 Months+5%에서 ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 5%로 변경되었습니다. (이정정신고된 변경 벤치마크 오기를 바로잡습니다.)										
	Comparator BM: 없음										
	수익률 변동성(%)	9.45%	6.99%	6.23%	-	3.93%					
(65)	슈로더 ISF 포트 듀레이션 다이나믹 채권 A Acc USD Hedged*	4.63%	8.31%	4.41%	4.42%	3.24%	4.63%	12.11%	-2.97%	2.13%	6.80%
	* 본 펀드의 성과는 시장상황을 불문하고 12개월간 양의 수익을 제공하겠다는 목적에 대비하여 측정됩니다.										
	수익률 변동성(%)	8.75%	6.88%	6.08%	5.17%	4.33%					
(66)	슈로더 ISF 차이나 로컬 커런시 채권 A Acc	1.54%	2.60%	4.08%	2.89%	2.52%	1.54%	3.67%	7.11%	-0.07%	2.33%
	Target BM: iBoxx ALBI China Onshore Index	2.52%	3.44%	5.10%	4.20%	3.59%	2.52%	4.38%	8.48%	1.69%	4.06%
	Comparator BM: 없음										
	수익률 변동성(%)	3.43%	3.28%	2.93%	2.71%	2.21%					
(67)	슈로더 ISF 시큐리티라이즈드 크레딧 A Acc	-0.37%	1.38%	1.35%	-	1.40%	-0.37%	3.17%	1.28%	-	-
	Target BM: ICE BofA 3 Months US Treasury Bill index + 2%	2.12%	2.23%	2.30%	-	2.30%	2.12%	2.34%	2.43%	-	-
	Comparator BM: ICE BofA Merrill Lynch US Floating Rate Asset Backed Securities	2.69%	3.56%	3.84%	-	3.81%	2.69%	4.44%	4.42%		
	* 2021년 5월 1일자로 목표 벤치마크가USD LIBOR 3 Months+5%에서 ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 2%로 변경되었습니다.										
	수익률 변동성(%)	10.65%	7.38%	5.99%		3.86%					
(68)	슈로더 ISF 스트래티지크 채권 A Acc	-1.30%	3.10%	1.04%	1.45%	2.51%	-1.30%	7.68%	-2.95%	1.20%	2.93%

	연평균 수익률					연도별 수익률				
	최근 1년 19.12.31 ~20.12.31	최근 2년 18.12.31 ~20.12.31	최근 3년 17.12.31 ~20.12.31	최근 5년 15.12.31 ~20.12.31	설정일 이후 설정일 ~20.12.31	최근1년차 19.12.31 ~20.12.31	최근2년차 18.12.31 ~19.12.31	최근3년차 17.12.31 ~18.12.31	최근4년차 16.12.31 ~17.12.31	최근5년차 15.12.31 ~16.12.31
	15.25%	10.93%	9.24%	7.27%	3.62%					
수익률 변동성(%)										
슈로더 ISF 스트래티지 크레딧 A Acc EUR Hedged	2.84%	4.80%	2.00%	2.68%	2.39%	2.84%	6.80%	-3.38%	2.82%	4.59%
Target BM: ICE BofA Sterling 3-Month Government Bill index	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(69)	* 2021년 5월 1일자로 벤치마크가 GBP 3 Month LIBOR에서 ICE BofA Sterling 3-Month Government Bill index로 변경되었습니다.									
Comparator BM: 없음										
수익률 변동성(%)	13.89%	9.76%	8.10%	6.40%	4.52%					

\* 특정 벤치마크를 가지지 않는 펀드의 경우, 투자판단시 한층 더 유의하시기 바랍니다.

주) 수익률 변동성(%)은 해당 기간 동안 집합투자기구의 연환산된 주간수익률의 표준편차

※ 본 신고서/투자설명서 작성기준일 시점에 입수된 성과 데이터만을 반영하여 작성되었으며, 투자 판단 및 결정시 유의하여 주시기 바랍니다.

#### MSCI (출처: MSCI)

이 투자설명서에 포함된 내용을 포함하여 MSCI 및 여타 데이터 제공자로부터 입수한 정보는 투자자의 내부 목적으로만 사용되어야 하며, 어떠한 방식으로든지 복사 혹은 재배포될 수 없으며, 어떠한 금융중재, 금융상품이나 지수를 생성하기 위한 목적으로 사용될 수 없습니다. MSCI 정보와 기타 데이터 제공자의 정보는 “있는 그대로” 제공된 것으로서 동 정보의 사용자는 동 정보를 활용하는데 따르는 위험을 전적으로 부담합니다. MSCI, 이의 각 계열사 및 MSCI 정보를 수집하거나 창출하는데 관여하거나 관련된 각 자(통칭하여 “MSCI 당사자들”) 그리고 여타 데이터 제공자는 동 정보와 관련한 모든 보장(독창성, 정확성, 완전성, 적시성, 위반 없음, 판매가능성, 특정 목적을 위한 적합성에 관한 보장을 포함하되 이에 한정되지 아니함)을 명시적으로 부인합니다. 전술한 사항을 제한하지 아니하고 어떠한 경우에도 MSCI 당사자나 여타 데이터 제공자는 직간접적 손해, 특별 손해, 우발적 손해, 징벌적 손해, 결과적 손해(상실이익)를 포함하되 이에 한정되지 아니함) 등에 대해 아무런 책임을 지지 아니합니다.

[붙임 3] 선회판매수수료, 환매수수료, 전환수수료 및 최저투자금액

판매회사명	선회판매수수료	환매수수료	전환수수료	최저투자금액																																
1 한국씨티은행	<p>A 주식: 판매수수료를 매입신청금액에 따라 아래와 같이 차등적용하되 단 정기적립식 투자(Regular Savings Plan)의 경우에는 매입회차에 따라 아래와 같이 수수료를 적용함.</p> <p>* 임의식 투자시 선회 판매수수료를</p> <table><tr><th>매입신청금액</th><th>주식형/혼합형</th><th>채권형</th></tr><tr><td>1억원 미만</td><td>1.30%</td><td>1.00%</td></tr><tr><td>1억원 이상 5억원 미만</td><td>0.90%</td><td>0.90%</td></tr><tr><td>5억원 이상 10억원 미만</td><td>0.75%</td><td>0.75%</td></tr><tr><td>10억원 이상 50억원 미만</td><td>0.50%</td><td>0.50%</td></tr><tr><td>50억원 이상</td><td>0.30%</td><td>0.30%</td></tr></table> <p>* 매입신청금액이란 수익증권 매입 및 수수료를 합한 총 납입금액을 의미함.</p> <p>* 정기적립식 투자시 선회 판매수수료를</p> <table><tr><th>매입회차</th><th>주식형/혼합형</th><th>채권형</th></tr><tr><td>1회차~12회차</td><td>1.30%</td><td>1.00%</td></tr><tr><td>13회차 이상</td><td>0.90%</td><td>0.90%</td></tr></table> <p>※ 상기 선회 판매수수료율은 2021년 5월 10일부터 적용됩니다.</p>	매입신청금액	주식형/혼합형	채권형	1억원 미만	1.30%	1.00%	1억원 이상 5억원 미만	0.90%	0.90%	5억원 이상 10억원 미만	0.75%	0.75%	10억원 이상 50억원 미만	0.50%	0.50%	50억원 이상	0.30%	0.30%	매입회차	주식형/혼합형	채권형	1회차~12회차	1.30%	1.00%	13회차 이상	0.90%	0.90%	없음	<p>전환하는 금액에 대하여 0.5%</p> <p>단 0.5%에 해당하는 금액이 25,000원 이하일 경우 25,000원</p> <p>적립식 계좌는 전환거래가 되지 않습니다.</p>	현행 최저투자금액	클래스A (임의식)	클래스A (적립식)			
		매입신청금액	주식형/혼합형	채권형																																
		1억원 미만	1.30%	1.00%																																
		1억원 이상 5억원 미만	0.90%	0.90%																																
		5억원 이상 10억원 미만	0.75%	0.75%																																
		10억원 이상 50억원 미만	0.50%	0.50%																																
		50억원 이상	0.30%	0.30%																																
		매입회차	주식형/혼합형	채권형																																
		1회차~12회차	1.30%	1.00%																																
		13회차 이상	0.90%	0.90%																																
최초투자를 위한 최저투자금액	250만원 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액)	10만원																																		
추가투자를 위한 최저투자금액	100만원 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액)	10만원																																		
최초전환을 위한 최저투자금액	250만원 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액)	-																																		
추가전환을 위한 최저투자금액	100만원 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액)	-																																		
최소환매금액	환매주문 당일 기준 100만원 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액)	-																																		
최소보유금액	환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 250만원 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액)	-																																		
2 신한은행	<p>A 주식 및 A1 주식: ①임의식의 경우 주식의 종류(A/A1) 및 펀드 유형(주식형/혼합형/채권형)별로 매입신청금액에 따라, ②적립식의 경우 매입회차에 따라 매수신청금액의 일정비율을 아래와 같이 부과하여 각 판매수수료로서 선회함.</p> <p>&lt;임의식&gt;</p> <table><tr><th rowspan="2">매수신청금액</th><th colspan="2">A 주식</th><th colspan="2">A1 주식</th></tr><tr><th>주식형/혼합형</th><th>채권형</th><th>주식형/혼합형</th><th>채권형</th></tr><tr><td>USD 100,000 미만</td><td>1.5%</td><td>1.2%</td><td>1.2%</td><td>1.0%</td></tr><tr><td>USD 100,000 이상 ~ USD 1,000,000 미만</td><td>1.2%</td><td>1.0%</td><td>1.0%</td><td>0.8%</td></tr><tr><td>USD 1,000,000 이상</td><td>0.5%</td><td>0.5%</td><td>0.5%</td><td>0.5%</td></tr></table> <p>&lt;적립식&gt;</p> <table><tr><th>매입회차</th><th>판매수수료율</th></tr><tr><td>1회차부터 24회차까지</td><td>1.4%</td></tr><tr><td>25회차 이상</td><td>1.0%</td></tr></table>	매수신청금액	A 주식		A1 주식		주식형/혼합형	채권형	주식형/혼합형	채권형	USD 100,000 미만	1.5%	1.2%	1.2%	1.0%	USD 100,000 이상 ~ USD 1,000,000 미만	1.2%	1.0%	1.0%	0.8%	USD 1,000,000 이상	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	매입회차	판매수수료율	1회차부터 24회차까지	1.4%	25회차 이상	1.0%	없음	<p>전환하는 금액에 대하여 1%</p> <p>단, 1%에 해당하는 금액이 US\$ 25 미만인 경우 US\$ 25</p>	현행 최저투자금액	클래스A, A1, B (임의식)	클래스A, A1, B (적립식)
			매수신청금액	A 주식		A1 주식																														
		주식형/혼합형		채권형	주식형/혼합형	채권형																														
		USD 100,000 미만	1.5%	1.2%	1.2%	1.0%																														
		USD 100,000 이상 ~ USD 1,000,000 미만	1.2%	1.0%	1.0%	0.8%																														
		USD 1,000,000 이상	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%																														
		매입회차	판매수수료율																																	
		1회차부터 24회차까지	1.4%																																	
		25회차 이상	1.0%																																	
		최초투자를 위한 최저투자금액	US\$2,500에 해당하는 원화금액	US\$100에 해당하는 원화금액																																
추가투자를 위한 최저투자금액	US\$1,000에 해당하는 원화금액	US\$100에 해당하는 원화금액*																																		
최초전환을 위한 최저투자금액	전환주문 당일 기준 US\$2,500	-																																		
추가전환을 위한 최저투자금액	전환주문 당일 기준 US\$500	-																																		
최소환매금액	환매주문 당일 기준 US\$1,000	-																																		
최소보유금액	환매주문 전일 또는 전환주문 전일 기준 US\$2,500	-																																		

단, 자동이체에 의한 추가매입시에는 US\$100 상당의 원화금액 또는 10만원 이상으로 함.

단, 자동이체에 의한 추가매입시에는 US\$100 상당의 원화금액 또는 10만원 이상으로 함.

판매회사명	선취판매수수료	환매 수수료	전환 수수료	최저투자금액																																										
	B 주식: 선취 판매수수료를 부과하지 않음.																																													
3  하나은행	A 주식 및 A1 주식: <table><tr><th>매수신청금액</th><th>주식형/ 혼합형</th><th>채권형</th></tr><tr><td>USD100,000미만</td><td>1.5%</td><td>1.0%이내</td></tr><tr><td>USD100,000이상</td><td>1.0%</td><td>0.8%이내</td></tr></table> <p>* 상기 판매수수료는 해당 통화의 통화로 계산된 외화금액을 기준으로 결정한다.</p> <p>* 상기 판매수수료는 매입 건 별로 결정한다.</p> <p>* 매입신청금액은 판매수수료와 투자원금을 합한 금액임 B 주식 및 유동성 펀드: 선취 판매수수료를 부과하지 않음.</p> <p>B 주식: 선취 판매수수료를 부과하지 않음.</p>	매수신청금액	주식형/ 혼합형	채권형	USD100,000미만	1.5%	1.0%이내	USD100,000이상	1.0%	0.8%이내		유동성 펀드로 전환하는 경우 전환하는 금액에 대하여 0.5% 주식형, 채권형 및 멀티에셋 펀드로 전환하는 경우 1.0% 단, 위 전환수수료에 해당하는 금액이 US\$ 25 미만인 경우 US\$ 25	<table><tr><th>현행 최저투자금액</th><th>클래스 A, A1, B (임의식)</th><th>클래스 A, A1, B (적립식)</th></tr><tr><td>최초투자를 위한 최저투자금액</td><td>US\$2,500에 해당하는 원화금액</td><td>US\$1,000에 해당하는 원화금액</td></tr><tr><td>추가투자를 위한 최저투자금액</td><td>US\$1,000에 해당하는 원화금액</td><td>US\$100에 해당하는 원화금액</td></tr><tr><td>최초전환을 위한 최저투자금액</td><td>전환주문 당일 기준 US\$2,500</td><td>-</td></tr><tr><td>추가전환을 위한 최저투자금액</td><td>전환주문 당일 기준 US\$1,000</td><td>-</td></tr><tr><td>최소환매금액</td><td>환매주문 당일 기준 US\$1,000</td><td>-</td></tr><tr><td>최소보유금액</td><td>환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 US\$2,500</td><td>-</td></tr></table>	현행 최저투자금액	클래스 A, A1, B (임의식)	클래스 A, A1, B (적립식)	최초투자를 위한 최저투자금액	US\$2,500에 해당하는 원화금액	US\$1,000에 해당하는 원화금액	추가투자를 위한 최저투자금액	US\$1,000에 해당하는 원화금액	US\$100에 해당하는 원화금액	최초전환을 위한 최저투자금액	전환주문 당일 기준 US\$2,500	-	추가전환을 위한 최저투자금액	전환주문 당일 기준 US\$1,000	-	최소환매금액	환매주문 당일 기준 US\$1,000	-	최소보유금액	환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 US\$2,500	-												
	매수신청금액	주식형/ 혼합형	채권형																																											
	USD100,000미만	1.5%	1.0%이내																																											
	USD100,000이상	1.0%	0.8%이내																																											
	현행 최저투자금액	클래스 A, A1, B (임의식)	클래스 A, A1, B (적립식)																																											
최초투자를 위한 최저투자금액	US\$2,500에 해당하는 원화금액	US\$1,000에 해당하는 원화금액																																												
추가투자를 위한 최저투자금액	US\$1,000에 해당하는 원화금액	US\$100에 해당하는 원화금액																																												
최초전환을 위한 최저투자금액	전환주문 당일 기준 US\$2,500	-																																												
추가전환을 위한 최저투자금액	전환주문 당일 기준 US\$1,000	-																																												
최소환매금액	환매주문 당일 기준 US\$1,000	-																																												
최소보유금액	환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 US\$2,500	-																																												
4  한국스탠다드 차타드은행	A 주식: 해당 하위펀드의 투자대상(주식형/채권형)에 따라 ①임의식의 경우 각 매수 건별로 매수신청금액 및 하위펀드의 종류에 따라, ②적립식의 경우 매입회차에 따라 매수신청금액의 일정비율을 아래와 같이 부과함. 이때 동 수수료는 해당 펀드의 통화로 계산된 외화금액을 기준으로 결정됨.  <임의식> <table><tr><th>매수신청금액</th><th>주식형/혼합형</th><th>채권형</th></tr><tr><td>USD 1,000 이상 ~ USD 100,000 미만</td><td>1.5%</td><td>1.2%</td></tr><tr><td>USD 100,000 이상 ~ USD 1,000,000 미만</td><td>1.0%</td><td>1.0%</td></tr><tr><td>USD 1,000,000 이상</td><td>0.50%</td><td>0.50%</td></tr></table> <적립식> <table><tr><th>매입회차</th><th>주식형/혼합형</th><th>채권형</th></tr><tr><td>1회차부터 24회차까지</td><td>1.5%</td><td>1.2%</td></tr><tr><td>25회차 이상</td><td>1.0%</td><td>1.0%</td></tr></table> B 주식: 선취 판매수수료를 부과하지 않음.	매수신청금액	주식형/혼합형	채권형	USD 1,000 이상 ~ USD 100,000 미만	1.5%	1.2%	USD 100,000 이상 ~ USD 1,000,000 미만	1.0%	1.0%	USD 1,000,000 이상	0.50%	0.50%	매입회차	주식형/혼합형	채권형	1회차부터 24회차까지	1.5%	1.2%	25회차 이상	1.0%	1.0%		전환하는 금액에 대하여 1% 단, 1%에 해당하는 금액이 US\$ 25 미만인 경우 US\$ 25	<table><tr><th>현행 최저투자금액 (또는 환전이 자유로운 주요 통화로 표시된 그 상당액)</th><th>클래스 A (임의식)</th><th>클래스 A (적립식)</th></tr><tr><td>최초투자를 위한 최저투자금액</td><td>USD 2,500</td><td>USD 100</td></tr><tr><td>추가투자를 위한 최저투자금액</td><td>USD 500</td><td>USD 100</td></tr><tr><td>최초전환을 위한 최저투자금액</td><td>USD 2,500</td><td>USD 2,500</td></tr><tr><td>추가전환을 위한 최저투자금액</td><td>USD 500</td><td>USD 500</td></tr><tr><td>최소환매금액</td><td>환매주문 당일 기준 USD 500</td><td>환매주문 당일 기준 USD 500</td></tr><tr><td>최소보유금액</td><td>환매주문 당일 또는 전환주문 신청일 이전 영업일 기준 USD 2,500</td><td>환매주문 당일 기준 USD 100 또는 전환주문 신청일 이전 영업일 기준 USD 2,500</td></tr></table>	현행 최저투자금액 (또는 환전이 자유로운 주요 통화로 표시된 그 상당액)	클래스 A (임의식)	클래스 A (적립식)	최초투자를 위한 최저투자금액	USD 2,500	USD 100	추가투자를 위한 최저투자금액	USD 500	USD 100	최초전환을 위한 최저투자금액	USD 2,500	USD 2,500	추가전환을 위한 최저투자금액	USD 500	USD 500	최소환매금액	환매주문 당일 기준 USD 500	환매주문 당일 기준 USD 500	최소보유금액	환매주문 당일 또는 전환주문 신청일 이전 영업일 기준 USD 2,500	환매주문 당일 기준 USD 100 또는 전환주문 신청일 이전 영업일 기준 USD 2,500
	매수신청금액	주식형/혼합형	채권형																																											
	USD 1,000 이상 ~ USD 100,000 미만	1.5%	1.2%																																											
	USD 100,000 이상 ~ USD 1,000,000 미만	1.0%	1.0%																																											
	USD 1,000,000 이상	0.50%	0.50%																																											
매입회차	주식형/혼합형	채권형																																												
1회차부터 24회차까지	1.5%	1.2%																																												
25회차 이상	1.0%	1.0%																																												
현행 최저투자금액 (또는 환전이 자유로운 주요 통화로 표시된 그 상당액)	클래스 A (임의식)	클래스 A (적립식)																																												
최초투자를 위한 최저투자금액	USD 2,500	USD 100																																												
추가투자를 위한 최저투자금액	USD 500	USD 100																																												
최초전환을 위한 최저투자금액	USD 2,500	USD 2,500																																												
추가전환을 위한 최저투자금액	USD 500	USD 500																																												
최소환매금액	환매주문 당일 기준 USD 500	환매주문 당일 기준 USD 500																																												
최소보유금액	환매주문 당일 또는 전환주문 신청일 이전 영업일 기준 USD 2,500	환매주문 당일 기준 USD 100 또는 전환주문 신청일 이전 영업일 기준 USD 2,500																																												

판매회사명	선취판매수수료	환매 수수료	전환 수수료	최저투자금액																												
한국투자증권	<p>A1 주석: ① 임의식의 경우 각 매수 건별로 매수신청금액 및 하위펀드의 종류에 따라, ② 적립식의 경우 매입회차에 따라 매수신청금액의 일정 비율을 아래와 같이 부과함. 이때 동 수수료는 해당 펀드의 통화로 계산된 외화금액을 기준으로 결정됨.</p> <table><thead><tr><th colspan="3">매수신청금액(X) / 매입회차</th><th>주식형</th><th>채권형</th></tr></thead><tbody><tr><td>임의식</td><td><math>US\\$ 1,000 \leq X &lt; US\\$ 100,000</math></td><td rowspan="2">1회-6회</td><td rowspan="2">1.50%</td><td rowspan="2">1.20%</td></tr><tr><td>적립식</td><td></td></tr><tr><td>임의식</td><td><math>US\\$ 100,000 \leq X &lt; US\\$ 1,000,000</math></td><td rowspan="2">7회-24회</td><td rowspan="2">1.00%</td><td rowspan="2">1.00%</td></tr><tr><td>적립식</td><td></td></tr><tr><td>임의식</td><td><math>US\\$ 1,000,000 \leq X</math></td><td rowspan="2">25회 이상</td><td rowspan="2">0.75%</td><td rowspan="2">0.75%</td></tr><tr><td>적립식</td><td></td></tr></tbody></table> <p>* X는 매수신청금액으로 판매수수료와 투자원금을 합한 금액임. B 주석: 선취판매수수료를 부과하지 않음.</p>	매수신청금액(X) / 매입회차			주식형	채권형	임의식	$US\$ 1,000 \leq X < US\$ 100,000$	1회-6회	1.50%	1.20%	적립식		임의식	$US\$ 100,000 \leq X < US\$ 1,000,000$	7회-24회	1.00%	1.00%	적립식		임의식	$US\$ 1,000,000 \leq X$	25회 이상	0.75%	0.75%	적립식		없음	<p>전환하는 금액에 대하여 최초 6회의 전환에 대하여는 수수료를 부과하지 않고 7회째 전환부터는 1%의 수수료를 부과 단 1%에 해당하는 금액이 미화 25 달러 미만인 경우 미화 25달러</p>	은행 최저투자금액	클래스 A1, B (임의식)	클래스 A1, B (적립식)
		매수신청금액(X) / 매입회차			주식형	채권형																										
		임의식	$US\$ 1,000 \leq X < US\$ 100,000$	1회-6회	1.50%	1.20%																										
		적립식																														
		임의식	$US\$ 100,000 \leq X < US\$ 1,000,000$	7회-24회	1.00%	1.00%																										
		적립식																														
		임의식	$US\$ 1,000,000 \leq X$	25회 이상	0.75%	0.75%																										
		적립식																														
		최초투자를 위한 최저투자금액	US\$2,500 또는 €2,500에 해당하는 원화금액	15만원*																												
		추가투자를 위한 최저투자금액	US\$1,000 또는 €1,000에 해당하는 원화금액	-																												
최초전환을 위한 최저투자금액	전환주문 당일 기준 US\$2,500 또는 €2,500	-																														
추가전환을 위한 최저투자금액	전환주문 당일 기준 US\$500 또는 €500	-																														
최소환매금액	환매주문 당일 기준 US\$1,000 또는 €1,000	일부 환매 불가																														
최소보유금액	환매주문 전일 또는 전환주문 전일 기준 US\$2,500 또는 €2,500	-																														
다만, 적립식 상품의 경우 월 적립금액 15만원 이상으로 하되 동 적립금액은 변경될 수 있음.																																

다만, 적립식 상품의 경우 월 적립금액 15만원 이상으로 하되  
동 적립금액은 변경될 수 있음.

판매회사명	선취판매수수료	환매 수수료	전환 수수료	최저투자금액		
6 한화투자증권	<p>A1 주식: 임의식/적립식 여부, 주식형/채권형 여부, 매입회차, 매입청약금액과 무관하게 매입청약금액의 1.4%를 부과함.</p> <p>다만, 본 국내판매대행회사는 대한민국의 투자자가 특정 하위펀드의 A1 주식을 RSP적립식계좌*로 매입하는 경우 선취판매수수료로 최초투자금액 납입 후 (i) 24개월이 될 때까지는 납입금액의 1.4%를, (ii) 25개월이 이후부터는 납입금액의 1.0%를 각 부과함 (단, 최초 납입시점으로부터 25개월이 경과한 경우에도 (x) 직전 월까지의 총 불입금액이 (y) 최초 월불입청약금액의 24배에 미달하는 경우에는 월 불입청약금액을 기준으로 24개월분이 될 때까지의 누계액에 도달한 다음월부터 납입금액의 1.0%를 적용함).</p> <p>*RSP적립식계좌: 투자자가 사전에 월불입식에 투자하되, 동 하위펀드의 A1 주식의 일부만을 동 하위펀드의 다른 주식 또는 다른 하위 펀드의 주식으로 전환하는 부분전환은 하지 않기로 약정하는 판매방식을 의미함.</p> <p>B 주식: B 주식의 판매와 관련하여서는 선취판매수수료를 부과하지 않음. 단, 고객은 최초 계좌 개설시의 입금 또는 추가입금을 통하여 유동성 펀드를 매입할 수 없음.</p>	없음	없음	현행 최저투자금액	클래스 A1, B (임의식)	클래스 A1, B (적립식)*
				최초투자를 위한 최저투자금액	1,000만원	20만원
				추가투자를 위한 최저투자금액	1,000만원	20만원
				최초전환을 위한 최저투자금액	전환주문 당일 기준 US\$2,500 또는 €2,500	
				추가전환을 위한 최저투자금액	전환주문 당일 기준 US\$500 또는 €500	
				최소환매금액	환매주문 당일 기준 US\$1,000 또는 €1,000	환매주문 당일 기준 US\$1,000 또는 €1,000
				최소보유금액	환매주문 당일 기준 US\$2,500 또는 €2,500	환매주문 당일 기준 US\$2,500 또는 €2,500
<p>* 다만, RSP적립식계좌로 투자하는 투자자는 특정 하위펀드의 A1 주식의 일부만을 동 하위 펀드의 다른 주식 또는 다른 하위 펀드의 주식으로 전환하는 부분전환은 할 수 없음.</p>						

판매회사명	선취판매수수료	환매 수수료	전환 수수료	최저투자금액																												
7  하나금융투자	A 주식 및 A1 주식: 매수신청금액 및 주식의 종류에 따라 매수신청금액에 대해 다음 판매수수료율에 해당하는 금액을 선취함. <table><tr><td>매수신청금액</td><td>A 주식</td><td>A1 주식</td></tr><tr><td>10억원 미만</td><td>1.5%</td><td>1.0%</td></tr><tr><td>10억원 이상</td><td>1.0%</td><td>0.5%</td></tr></table> B 주식: 선취 판매수수료를 부과하지 않음.	매수신청금액	A 주식	A1 주식	10억원 미만	1.5%	1.0%	10억원 이상	1.0%	0.5%	없음	전환하는 금액에 대하여 1%  단, 1%에 해당하는 금액이 US\$ 25 미만인 경우 US\$ 25	현행 최저투자금액																			
		매수신청금액	A 주식	A1 주식																												
		10억원 미만	1.5%	1.0%																												
		10억원 이상	1.0%	0.5%																												
		클래스 A, A1, B (임의식)																														
미달러화 표시 펀드 : 미화 5,000달러 상당의 원화금액 이상 유로화 표시 펀드 : 4,500 유로 상당 또는 미화 5,000달러 상당의 원화금액 이상 엔화 표시 펀드 : 550,000 엔 또는 미화 5,000달러 상당의 원화금액 이상 홍콩달러화 표시 펀드 : 40,000 홍콩달러 또는 미화 5,000달러 상당의 원화금액 이상																																
미달러화 표시 펀드 : 미화 2,500달러 상당의 원화금액 이상 유로화 표시 펀드 : 2,000 유로 상당 또는 미화 5,000달러 상당의 원화금액 이상 엔화 표시 펀드 : 250,000 엔 또는 미화 5,000달러 상당의 원화금액 이상 홍콩달러화 표시 펀드 : 20,000 홍콩달러 또는 미화 5,000달러 상당의 원화금액 이상																																
전환주문 당일 기준 US\$2,500																																
추가전환을 위한 최저투자금액	전환주문 당일 기준 US\$500																															
추가전환을 위한 최저투자금액	환매주문 당일 기준 US\$1,000																															
최소환매금액	전환주문 전일 기준 US\$2,500																															
8  삼성증권	A 주식: ①임의식의 경우 각 매수 건별로 매입회차 및 하위펀드의 종류에 따라, ②적립식의 경우 각 매수 건별로 매입회차 및 하위펀드의 종류에 따라 매수신청금액의 일정비율에 해당하는 금액을 아래와 같이 부과함. 이때 동 수수료는 해당 펀드의 통화로 계산된 외화금액을 기준으로 결정됨. <table><tr><td colspan="2">매수신청금액(X) / 매입회차</td><td>주식형</td><td>채권형</td></tr><tr><td>임의식</td><td>US\$ 1,000 ≤ X &lt; US\$ 100,000</td><td>1.5%</td><td>1.2%</td></tr><tr><td>적립식</td><td>1회 - 6회</td><td></td><td></td></tr><tr><td>임의식</td><td>US\$ 100,000 ≤ X &lt; US\$ 1,000,000</td><td>1.25%</td><td>1.0%</td></tr><tr><td>적립식</td><td>7회 - 24회</td><td></td><td></td></tr><tr><td>임의식</td><td>US\$ 1,000,000 ≤ X</td><td>0.75%</td><td>0.75%</td></tr><tr><td>적립식</td><td>25회 이상</td><td></td><td></td></tr></table> * X는 매수신청금액으로 선취 판매수수료와 투자원금을 합한 금액임.  B 주식: 선취 판매수수료를 부과하지 않음.	매수신청금액(X) / 매입회차		주식형	채권형	임의식	US\$ 1,000 ≤ X < US\$ 100,000	1.5%	1.2%	적립식	1회 - 6회			임의식	US\$ 100,000 ≤ X < US\$ 1,000,000	1.25%	1.0%	적립식	7회 - 24회			임의식	US\$ 1,000,000 ≤ X	0.75%	0.75%	적립식	25회 이상			없음	없음	현행 최저투자금액
		매수신청금액(X) / 매입회차		주식형	채권형																											
		임의식	US\$ 1,000 ≤ X < US\$ 100,000	1.5%	1.2%																											
		적립식	1회 - 6회																													
		임의식	US\$ 100,000 ≤ X < US\$ 1,000,000	1.25%	1.0%																											
적립식	7회 - 24회																															
임의식	US\$ 1,000,000 ≤ X	0.75%	0.75%																													
적립식	25회 이상																															
클래스 A, B (임의식)																																
미달러화 표시 펀드 : 미화 2,500달러 상당의 원화금액 이상 유로화 표시 펀드 : 4,000유로 상당의 원화금액 이상 일본엔화 표시 펀드 : 400,000엔 상당의 원화금액 이상																																
미달러화 표시 펀드 : 미화 1,000달러 상당의 원화금액 이상 유로화 표시 펀드 : 2,000유로 상당의 원화금액 이상 일본엔화 표시 펀드 : 200,000엔 상당의 원화금액 이상																																
전환주문 당일 기준 US\$2,500																																
추가전환을 위한 최저투자금액	전환주문 당일 기준 US\$500																															
추가전환을 위한 최저투자금액	환매주문 당일 기준 US\$1,000																															
최소환매금액	전환주문 전일 기준 US\$2,500																															



판매회사명	선취판매수수료	환매 수수료	전환 수수료	최저투자금액																											
9 홍콩상하이은행 서울지점	A1 주식: 매수신청금액의 1.0% A 주식: 매수신청금액 및 주식의 종류에 따라 매수신청금액에 대해 다음 판매수수료율에 해당하는 금액을 선취함. <table><tr><th colspan="3">매입금액</th><th>주식형</th><th>채권형</th></tr><tr><th>USD</th><th>JPY</th><th>EUR</th><th></th><th></th></tr><tr><td>10만불 미만</td><td>1000만엔 미만</td><td>6.5만유로 미만</td><td>1.50%</td><td>1.20%</td></tr><tr><td>10만불 이상~ 100만불 미만</td><td>1000만엔 이상~ 1억엔 미만</td><td>6.5만유로 이상~ 65만유로 미만</td><td>1.00%</td><td>1.00%</td></tr><tr><td>100만불 이상</td><td>1억엔 이상</td><td>65만유로 이상</td><td>0.75%</td><td>0.50%</td></tr></table> B 주식: 선취 판매수수료를 부과하지 않음.	매입금액			주식형	채권형	USD	JPY	EUR			10만불 미만	1000만엔 미만	6.5만유로 미만	1.50%	1.20%	10만불 이상~ 100만불 미만	1000만엔 이상~ 1억엔 미만	6.5만유로 이상~ 65만유로 미만	1.00%	1.00%	100만불 이상	1억엔 이상	65만유로 이상	0.75%	0.50%	없음	전환하는 금액에 대하여 1%	현행 최저투자금액	클래스 A, A1, B (적립식)	클래스 A, A1, B (적립식)
		매입금액			주식형	채권형																									
		USD	JPY	EUR																											
		10만불 미만	1000만엔 미만	6.5만유로 미만	1.50%	1.20%																									
		10만불 이상~ 100만불 미만	1000만엔 이상~ 1억엔 미만	6.5만유로 이상~ 65만유로 미만	1.00%	1.00%																									
		100만불 이상	1억엔 이상	65만유로 이상	0.75%	0.50%																									
		최초투자를 위한 최저투자금액	300만원 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액)	50만원 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액)																											
		추가투자를 위한 최저투자금액	100만원 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액)	50만원 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액)																											
		최초전환을 위한 최저투자금액	300만원 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액)	-																											
		추가전환을 위한 최저투자금액	100만원 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액)	-																											
최소환매금액	환매주문 당일 기준 100만원 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액)	-																													

판매회사명	선취판매수수료	환매 수수료	전환 수수료	최저투자금액							
대구은행	A 주식 및 A1 주식: 구분	없음	전환하는 금액에 대하여 1%  단, 1%에 해당하는 금액이 US\$ 25 미만인 경우 US\$ 25	현행 최저투자금액	클래스 A, A1, B (임의식)	클래스 A, A1, B (적립식)					
	저축종류			금액/매입회차	주식형	채권형	채권형	최초투자자를 위한 최저투자금액	US\$2,500	US\$1,000	
								USD 100,000 미만	1.5%	1.2%	1.0%
								USD 100,000 이상 ~ USD 1,000,000 미만	1.2%	1.0%	0.8%
								USD 1,000,000 이상	0.5%	0.5%	0.5%
	임의식			1회차부터 6회차까지	1.5%		전환주문 당일 기준 US\$2,500	전환주문 당일 기준 US\$1,000			
					7회차 이상	1.0%		환매주문 당일 기준 US\$1,000	환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 US\$1,000		
	* 판매수수료는 매입신청금액(=판매수수료+매입금액)에 판매수수료를 곱한 금액										
	* 매입펀드가 USD가 아닌 다른 통화인 경우 대구은행 고시 대미달러 환산을 적용해 USD로 환산										
	B 주식: 선취 판매수수료를 부과하지 않음.										
미래에셋 대우	A 주식: 각 매수 건별로 매수신청금액의 일정비율을 아래와 같이 부과함. 이때 동 수수료는 해당 펀드의 통화로 계산된 외화금액을 기준으로 결정됨.	없음	전환하는 금액에 대하여 1%  단, 1%에 해당하는 금액이 US\$ 25 미만인 경우 US\$ 25	현행 최저투자금액	클래스 A, B (임의식)	클래스 A, B (적립식)					
	매수신청금액			USD 100,000 미만	주식형-1.50%, 채권형-1.00%	최초투자자를 위한 최저투자금액	US\$2,500 또는 €2,500에 해당하는 원화금액	-			
						USD 100,000 이상	주식형-1.00%, 채권형-0.80%	US\$1,000 또는 €1,000에 해당하는 원화금액	-		
						전환주문 당일 기준 US\$2,500 또는 €2,500	전환주문 당일 기준 US\$2,500 또는 €2,500	-			
						전환주문 당일 기준 US\$500 또는 €500	전환주문 당일 기준 US\$500 또는 €500	-			
	최소환매금액			환매주문 당일 기준 US\$1,000 또는 €1,000	환매주문 당일 기준 US\$1,000 또는 €1,000	환매주문 당일 기준 US\$1,000 또는 €1,000	-				
					환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 US\$2,500 또는 €2,500	환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 US\$2,500 또는 €2,500	-				
	B 주식 및 유동성 펀드: 선취 판매수수료를 부과하지 않음.										

\* 상기 금액기준은 판매(전환)수수료를 포함한 매입신청금액(배당재  
투자금액은 제외)을 기준으로 하며, 미달리화 이외의 통화인 경우에  
는 대구은행 고시 대미달러환산율을 적용하여 USD로 환산함

판매회사명	선취판매수수료	환매 수수료	전환 수수료	최저투자금액																
12 신한금융투자	A 주식: ① 임의식의 경우 각 매수 건별로 매수신청금액 및 하위펀드의 종류에 따라, ② 적립식의 경우 매입회차에 따라 매수신청금액의 일정비율을 아래와 같이 부과함. 이때 동 수수료는 해당 펀드의 통화로 계산된 외화금액을 기준으로 결정됨.  <임의식의 경우> <table><tr><th>매수신청금액</th><th>판매수수료율</th></tr><tr><td>USD 100,000 미만</td><td>주식형 (1.5%) / 채권형 (1.2%)</td></tr><tr><td>USD 100,000 이상 1,000,000 미만</td><td>주식형 (1.0%) / 채권형 (0.8%)</td></tr><tr><td>USD 1,000,000 이상</td><td>주식형 (0.5%) / 채권형 (0.5%)</td></tr></table> <적립식의 경우> <table><tr><th>매입회차</th><th>판매수수료율</th></tr><tr><td>1~12회차까지</td><td>1.5%</td></tr><tr><td>13~24회차까지</td><td>1.0%</td></tr><tr><td>25회차부터</td><td>0.5%</td></tr></table> ※ 추가매입시에는 주문 전일의 주당순자산가치를 기준으로 기존 매입 주식의 평가금액을 합산하여 수수료율을 차등 적용함.  B 주식: 선취 판매수수료를 부과하지 않음.	매수신청금액	판매수수료율	USD 100,000 미만	주식형 (1.5%) / 채권형 (1.2%)	USD 100,000 이상 1,000,000 미만	주식형 (1.0%) / 채권형 (0.8%)	USD 1,000,000 이상	주식형 (0.5%) / 채권형 (0.5%)	매입회차	판매수수료율	1~12회차까지	1.5%	13~24회차까지	1.0%	25회차부터	0.5%	없음	전환하는 금액에 대하여 1%  단, 1%에 해당하는 금액이 US\$ 25 미만인 경우 US\$ 25	현행 최저투자금액  최초투자를 위한 최저투자금액  추가투자를 위한 최저투자금액  최초전환을 위한 최저투자금액  추가전환을 위한 최저투자금액  최소환매금액  최소보유금액
	매수신청금액	판매수수료율																		
	USD 100,000 미만	주식형 (1.5%) / 채권형 (1.2%)																		
	USD 100,000 이상 1,000,000 미만	주식형 (1.0%) / 채권형 (0.8%)																		
	USD 1,000,000 이상	주식형 (0.5%) / 채권형 (0.5%)																		
	매입회차	판매수수료율																		
	1~12회차까지	1.5%																		
	13~24회차까지	1.0%																		
	25회차부터	0.5%																		
	클래스 A, B (임의식)	US\$2,500 또는 €2,500에 해당하는 원화금액	US\$1,000 또는 €1,000에 해당하는 원화금액	클래스 A, B (적립식)	US\$1,000 또는 €1,000에 해당하는 원화금액															
	US\$1,000 또는 €1,000에 해당하는 원화금액	US\$500 또는 €500에 해당하는 원화금액	전환주문 당일 기준 US\$2,500 또는 €2,500	-	-															
	전환주문 당일 기준 US\$2,500 또는 €2,500	전환주문 당일 기준 US\$500 또는 €500	환매주문 당일 기준 US\$1,000 또는 €1,000	-	-															
환매주문 전일 또는 전환주문 전일 기준 US\$2,500 또는 €2,500	환매주문 전일 또는 전환주문 전일 기준 US\$500 또는 €500	환매주문 전일 또는 전환주문 전일 기준 US\$2,500 또는 €2,500	-	-																
13 국민은행	A 주식 및 A1 주식 : 각 매입대금에 따라 매수신청금액의 아래 비율에 해당하는 금액을 판매수수료로 선취함.  <table><tr><th>매입대금(X)</th><th>주식형</th><th>채권형</th></tr><tr><td>US\$ 100 ≤ X &lt; US\$ 100,000</td><td>1.50%</td><td>1.20%</td></tr><tr><td>US\$ 100,000 ≤ X &lt; US\$ 1,000,000</td><td>1.00%</td><td>1.00%</td></tr><tr><td>US\$ 1,000,000 ≤ X</td><td>0.75%</td><td>0.75%</td></tr></table> * X는 매입대금(매수신청금액)으로 선취 판매수수료와 투자원금을 합한 금액임. * 추가 매입시에는 주문 전일의 주당 순자산가치를 기준으로 기존 매입 주식의 평가금액을 합산하여 수수료율을 차등적용함.  B 주식: 선취 판매수수료를 부과하지 않음.	매입대금(X)	주식형	채권형	US\$ 100 ≤ X < US\$ 100,000	1.50%	1.20%	US\$ 100,000 ≤ X < US\$ 1,000,000	1.00%	1.00%	US\$ 1,000,000 ≤ X	0.75%	0.75%	없음	전환하는 금액에 대하여 건별기준 오만원 (50,000원)	현행 최저투자금액  최초투자를 위한 최저투자금액  추가투자를 위한 최저투자금액  최초전환을 위한 최저투자금액  추가전환을 위한 최저투자금액  최소환매금액  최소보유금액				
	매입대금(X)	주식형	채권형																	
	US\$ 100 ≤ X < US\$ 100,000	1.50%	1.20%																	
	US\$ 100,000 ≤ X < US\$ 1,000,000	1.00%	1.00%																	
	US\$ 1,000,000 ≤ X	0.75%	0.75%																	
	클래스 A, A1, B (임의식)	US\$ 2,500에 해당하는 원화금액	US\$200에 해당하는 원화금액	클래스 A, A1, B (적립식)	US\$200에 해당하는 원화금액															
	US\$ 1,000에 해당하는 원화금액	US\$100에 해당하는 원화금액	US\$ 2,500	-	-															
	US\$ 1,000	환매주문 전일 기준 US\$ 1,000에 해당하는 원화금액	US\$ 1,000에 해당하는 원화금액	-	-															
	환매주문 전일 또는 전환주문 전일 기준 US\$ 2,500에 해당하는 원화금액	환매주문 전일 또는 전환주문 전일 기준 US\$ 2,500에 해당하는 원화금액	환매주문 전일 또는 전환주문 전일 기준 US\$ 2,500에 해당하는 원화금액	-	-															

	판매회사명	선취판매수수료	환매 수수료	전환 수수료	최저투자금액																																											
14	NH투자증권	A 주식: 각 매수 건별로 매수신청금액에 따라 매수신청금액의 일정비율을 아래와 같이 부과함.  <임의식> <table><tr><th rowspan="2">매수신청금액</th><th colspan="2">선취 판매수수료</th></tr><tr><th>주식형</th><th>채권형</th></tr><tr><td>USD 100,000 미만</td><td>1.5%</td><td>1.2%</td></tr><tr><td>USD 100,000 이상 1,000,000 미만</td><td>1.0%</td><td>0.8%</td></tr><tr><td>USD 1,000,000 이상</td><td>0.5%</td><td>0.5%</td></tr></table> <적립식> <table><tr><th>매입회차</th><th>선취 판매수수료율</th></tr><tr><td>1~6회</td><td>2%</td></tr><tr><td>7~24회</td><td>1.5%</td></tr><tr><td>25회 이상</td><td>1%</td></tr></table> B 주식: 선취 판매수수료를 부과하지 않음.	매수신청금액	선취 판매수수료		주식형	채권형	USD 100,000 미만	1.5%	1.2%	USD 100,000 이상 1,000,000 미만	1.0%	0.8%	USD 1,000,000 이상	0.5%	0.5%	매입회차	선취 판매수수료율	1~6회	2%	7~24회	1.5%	25회 이상	1%	없음	전환하는 금액에 대하여 1%  단, 1%에 해당하는 금액이 US\$ 25 미만인 경우 US\$ 25	<table><tr><th>현행 최저투자금액</th><th>클래스 A, B (임의식)</th><th>클래스 A, B (적립식)</th></tr><tr><td>최초투자 를 위한 최저투자금액</td><td>US\$2,500에 해당하는 원화금액</td><td>US\$1,000에 해당하는 원화금액</td></tr><tr><td>추가투자 를 위한 최저투자금액</td><td>US\$1,000에 해당하는 원화금액</td><td>US\$200에 해당하는 원화금액</td></tr><tr><td>최초전환을 위한 최저투자금액</td><td>전환주문 당일 기준 US\$2,500</td><td>-</td></tr><tr><td>추가전환을 위한 최저투자금액</td><td>전환주문 당일 기준 US\$500</td><td>-</td></tr><tr><td>최소환매금액</td><td>환매주문 당일 기준 US\$1,000</td><td>-</td></tr><tr><td>최소보유금액</td><td>환매주문 전일 또는 전환주문 전일 기준 US\$2,500</td><td>-</td></tr></table>	현행 최저투자금액	클래스 A, B (임의식)	클래스 A, B (적립식)	최초투자 를 위한 최저투자금액	US\$2,500에 해당하는 원화금액	US\$1,000에 해당하는 원화금액	추가투자 를 위한 최저투자금액	US\$1,000에 해당하는 원화금액	US\$200에 해당하는 원화금액	최초전환을 위한 최저투자금액	전환주문 당일 기준 US\$2,500	-	추가전환을 위한 최저투자금액	전환주문 당일 기준 US\$500	-	최소환매금액	환매주문 당일 기준 US\$1,000	-	최소보유금액	환매주문 전일 또는 전환주문 전일 기준 US\$2,500	-
		매수신청금액		선취 판매수수료																																												
주식형	채권형																																															
USD 100,000 미만	1.5%	1.2%																																														
USD 100,000 이상 1,000,000 미만	1.0%	0.8%																																														
USD 1,000,000 이상	0.5%	0.5%																																														
매입회차	선취 판매수수료율																																															
1~6회	2%																																															
7~24회	1.5%																																															
25회 이상	1%																																															
현행 최저투자금액	클래스 A, B (임의식)	클래스 A, B (적립식)																																														
최초투자 를 위한 최저투자금액	US\$2,500에 해당하는 원화금액	US\$1,000에 해당하는 원화금액																																														
추가투자 를 위한 최저투자금액	US\$1,000에 해당하는 원화금액	US\$200에 해당하는 원화금액																																														
최초전환을 위한 최저투자금액	전환주문 당일 기준 US\$2,500	-																																														
추가전환을 위한 최저투자금액	전환주문 당일 기준 US\$500	-																																														
최소환매금액	환매주문 당일 기준 US\$1,000	-																																														
최소보유금액	환매주문 전일 또는 전환주문 전일 기준 US\$2,500	-																																														
15	KB증권	A 주식: 각 매입금액에 따라 매입금액의 일정비율을 아래와 같이 부과함.  <임의식 및 적립식> <table><tr><th rowspan="2">매입금액</th><th colspan="2">선취 판매수수료</th></tr><tr><th>주식형</th><th>채권형</th></tr><tr><td>USD 100,000 미만</td><td>1.5%</td><td>1.5%</td></tr><tr><td>USD 100,000 이상 1,000,000 미만</td><td>1.0%</td><td>1.0%</td></tr><tr><td>USD 1,000,000 이상</td><td>0.75%</td><td>0.75%</td></tr></table>	매입금액	선취 판매수수료		주식형	채권형	USD 100,000 미만	1.5%	1.5%	USD 100,000 이상 1,000,000 미만	1.0%	1.0%	USD 1,000,000 이상	0.75%	0.75%	없음	없음. 단, 적립식 계좌의 경우 전환 불가	<table><tr><th>현행 최저투자금액</th><th>클래스 A (임의식)</th><th>클래스 A (적립식)</th></tr><tr><td>최초투자 를 위한 최저투자금액</td><td>US\$2,500</td><td>US\$1,000</td></tr><tr><td>추가투자 를 위한 최저투자금액</td><td>US\$1,000</td><td>US\$100</td></tr><tr><td>최초전환을 위한 최저투자금액</td><td>US\$2,500</td><td>-</td></tr><tr><td>추가전환을 위한 최저투자금액</td><td>US\$1,000</td><td>-</td></tr><tr><td>최소환매금액</td><td>환매주문 당일 기준 US\$1,000</td><td>-</td></tr><tr><td>최소보유금액</td><td>환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 US\$2,500</td><td>-</td></tr></table>	현행 최저투자금액	클래스 A (임의식)	클래스 A (적립식)	최초투자 를 위한 최저투자금액	US\$2,500	US\$1,000	추가투자 를 위한 최저투자금액	US\$1,000	US\$100	최초전환을 위한 최저투자금액	US\$2,500	-	추가전환을 위한 최저투자금액	US\$1,000	-	최소환매금액	환매주문 당일 기준 US\$1,000	-	최소보유금액	환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 US\$2,500	-								
		매입금액		선취 판매수수료																																												
주식형	채권형																																															
USD 100,000 미만	1.5%	1.5%																																														
USD 100,000 이상 1,000,000 미만	1.0%	1.0%																																														
USD 1,000,000 이상	0.75%	0.75%																																														
현행 최저투자금액	클래스 A (임의식)	클래스 A (적립식)																																														
최초투자 를 위한 최저투자금액	US\$2,500	US\$1,000																																														
추가투자 를 위한 최저투자금액	US\$1,000	US\$100																																														
최초전환을 위한 최저투자금액	US\$2,500	-																																														
추가전환을 위한 최저투자금액	US\$1,000	-																																														
최소환매금액	환매주문 당일 기준 US\$1,000	-																																														
최소보유금액	환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 US\$2,500	-																																														

판매회사명	선취판매수수료	환매 수수료	진환 수수료	최저투자금액		
우리은행	A 주식: 각 매입금액에 따라 매입금액의 일정비율을 아래와 같이 부과함. <임의식 및 적립식>	매입금액 선취판매수수 료와 동일	없음	현행 최저투자금액	클래스 A (임의식)	클래스 A (적립식)
				최초투자를 위한 최저투자금액	US\$2,500	US\$1,000
				추가투자를 위한 최저투자금액	US\$1,000	US\$100
				최초전환을 위한 최저투자금액	US\$2,500	-
				추가전환을 위한 최저투자금액	US\$1,000	-
				최소환매금액	환매주문 당일 기준 US\$1,000	-
				최소보유금액	환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 US\$2,500	-

[붙임 4] 국내판매대행회사별 판매하는 하위펀드 및 클래스 목록

주) 각 국내판매대행회사와의 판매대행계약 관계의 구체적 상황, 판매대행회사의 형편 등에 따라 특정 시점에서 일부 국내판매대행회사가 하위펀드의 전부 또는 일부를 판매하지 않을 수도 있음을 유의하시기 바랍니다.

		펀드명	세티 은행	신한 은행	하나은행	한국 스탠다드 차타드은행	홍콩 상하 이 은행	한화 투자 증권	하나 금융 투자	한국 투자 증권	삼성 증권	국민 은행	신한 금융 투자	미래에 셋대우	NH 투자 증권	KB 증권	대구 은행	우리 은행
전통적 주식형 펀드 (Mainstream Equity Funds)	1	Asian Opportunities Fund	A	A,A1,BC *,I*	A,A1,BC *,I*	A,A1,BC *,I*	A,A1, B	A,A1, B	A,A1, B	A,A1, B	A,A1, B	A,A1,BC *,I*	A,B	A,B	A,A1, B	A	A,A1, B	A
		슈로터 ISF 아시아인 오퍼튜니티 (A, I 주식)*	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	2	EURO Equity Fund	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	3	Global Equity Fund	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	4	Italian Equity Fund	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	5	Japanese Equity Fund	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
전문 주식형 펀드 (Specialist Equity Funds)	6	US Large Cap Fund	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	7	All China Equity Fund	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	8	Asian Dividend Maximiser Fund	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	9	Asian Equity Yield Fund	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	10	BRIC(Brazil, Russia, India, China) Fund	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	11	China A	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	12	China Opportunities Fund	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	13	Emerging Asia Fund	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	14	Emerging Europe Fund	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	15	Emerging Markets Fund	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	16	European Sustainable Value Fund	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	17	European Smaller Companies Fund	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	18	European Special Situations Fund	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	19	Frontier Markets Equity Fund	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	20	Global Cities	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	21	Global Climate Change Equity Fund	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	22	Global Disruption Fund	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	23	Global Dividend Maximiser Fund	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○

		펀드명	세티 은행	신한 은행	하나은행	한국 스탠다드 차타드는 은행	홍콩 상하 이 은행	한화 투자 증권	하나 금융 투자	한국 투자 증권	삼성 증권	국민 은행	신한 금융 투자	미래에 셋대우	NH 투자 증권	KB 증권	대구 은행	우리 은행
			A	AA1,BC *,I*	AA1,BC *,I*	AA1,BC	AA1, B	AA1, B	AA1, B	AA1, B	AA1, B	AA1,BC *,I*	AA1, B	AA1, B	AA1, B	AA1, B	AA1, B	A
	24	Global Emerging Market Opportunities Fund	슈로터 ISF 글로벌 이머징마켓 오퍼튜니티 (A, I 주식)*	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	25	Global Energy Fund	슈로터 ISF 글로벌 에너지	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	26	Global Energy Transition Fund	슈로터 ISF 글로벌 에너지 트랜지션 (A, I 주식)*	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	27	Global Equity Yield Fund	슈로터 ISF 글로벌 배당주 (A, C, I 주식)*	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	28	Global Sustainable Growth Fund	슈로터 ISF 글로벌 지속가능 성장 주식 (A, C, I 주식)*	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	29	Greater China Fund	슈로터 ISF 그레이터 차이나	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	30	Healthcare Innovation Fund	슈로터 ISF 헬스케어 이노베이션 (A, I 주식)*	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	31	Indian Equity Fund	슈로터 ISF 인도 주식	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	32	Indian Opportunities Fund	슈로터 ISF 인디언 오퍼튜니티 (A, I 주식)*	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	33	Japanese Opportunities Fund	슈로터 ISF 재팬 오퍼튜니티	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	34	Japanese Smaller Companies Fund	슈로터 ISF 일본 중소형주 (A, A1, B, C, I 주식)*	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	35	Latin American Fund	슈로터 ISF 라틴 아메리카 (A, I 주식)*	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	36	Middle East Fund	슈로터 ISF 중동	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	37	Taiwanese Equity Fund	슈로터 ISF 대만 주식	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	38	US Small & Mid-Cap Equity Fund	슈로터 ISF 미국 중소형주 (A, C, I, X 주식)*	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
계량주식형 펀드 (Quantitative Equity Funds)	39	QEP Global Active Value Fund	슈로터 ISF QEP 글로벌 액티브 가치형 (A, C, I 주식)*	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	40	QEP Global Emerging Markets Fund	슈로터 ISF QEP 글로벌 이머징마켓 (A, C, I 주식)*	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	41	QEP Global Quality Fund	슈로터 ISF QEP 글로벌 퀄리티 (A, C, I 주식)*	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	42	Emerging Market Multi-Asset	슈로터 ISF 이머징마켓 멀티에셋 (A, C, I 주식)* (2021년 10월 29일자로 슈로터 ISF 이머징 멀티에셋 안함에서 슈로터 ISF 이머징마켓 멀티에셋으로 명칭이 변경됨)	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
엔솔루트 리턴 펀드 (Absolute Return Funds)	43	Global Multi-Asset Income Fund	슈로터 ISF 글로벌 멀티에셋 인컴 (A, C, I 주식)*	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	44	Inflation Plus	슈로터 ISF 인플레이션 플러스	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	45	Global Target Return Fund	슈로터 ISF 글로벌 타겟 리턴 (A, C, I 주식)*	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	46	Asian Bond Total Return Fund	슈로터 ISF 아시아안채권 토탈 리턴	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
엔솔루트 채권형 펀드 (Mainstream Bond Funds)	47	Emerging Markets Debt Absolute Return Fund	슈로터 ISF 이머징마켓 채권 엔솔루트 리턴 (A, C, I 주식)*	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	48	EURO Bond Fund	슈로터 ISF 유로 본드 (A, I 주식)*	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	49	EURO Short Term Bond Fund	슈로터 ISF 유로 단기 채권	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	50	EURO Government Bond Fund	슈로터 ISF 유로 국채	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	51	Global Bond Fund	슈로터 ISF 글로벌 채권 (A, I 주식)*	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○



		펀드명	세티 은행	신한 은행	하나은행 A,A1,BC *,I*	한국 스탠다드 차타드는 A,A1,BC	홍콩 상하 이 은행	한화 투자 증권	하나 금융 투자	한국 투자 증권	삼성 증권	국민 은행	신한 금융 투자	미래에 셋대우	NH 투자 증권	KB 증권	대구 은행	우리 은행
			A	AA1,BC *,I*	AA1,BC *,I*	AA1,BC	AA1, B	AA1, B	AA1, B	AA1, B	AA1, B	AA1,BC *,I*	A,B	A,B	AA1, B	A	AA1, B	A
		글로벌 인플레이션 연계 채권 (A, C, I 주식)*	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
52		Global Inflation Linked Bond Fund					X	X	X	X	X	○	○	X	X	○	○	○
53		US Dollar Bond Fund	○	○	○	○											X	○
54		Asian Local Currency Bond Fund	○	○	○	○	X	X	X	X	X	○	○	X	X	○	X	○
55		EURO Corporate Bond Fund	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
56		EURO Credit Conviction Fund	○	○	○	○	X	X	X	X	X	○	○	X	X	○	X	○
57		Emerging Market Bond Fund	○	○	○	○	X	X	X	X	X	○	○	X	X	○	X	○
58		Emerging Markets Hard Currency 주식)*	○	○	○	○	X	X	X	X	X	○	○	X	X	○	X	○
59		Global Conservative Convertible Bond Fund	○	○	○	○	X	X	X	X	X	○	○	X	X	○	X	○
60		Global Convertible Bond Fund	○	○	○	○	X	X	X	X	X	○	○	X	X	○	X	○
61		Global Corporate Bond Fund	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
62		Global Credit Income	○	○	○	○	X	X	X	X	X	○	○	X	X	○	X	○
63		Global High Yield Fund	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
64		Global Multi Credit Fund	○	○	○	○	X	X	X	X	X	○	○	X	X	○	X	○
65		Short Duration Dynamic Bond	○	○	○	○	X	X	X	X	X	○	○	X	X	○	X	○
66		China Local Currency Bond	○	○	○	○	X	X	X	X	X	○	○	X	X	○	X	○
67		Securitized Credit Fund	○	○	○	○	X	X	X	X	X	○	○	X	X	○	X	○
68		Strategic Bond Fund	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
69		Strategic Credit Fund	○	○	○	○	X	X	X	X	X	○	○	X	X	○	X	○

\*로 표시된 펀드의 경우 괄호 안에 표기된 종류 주식만 국내에서 등록되어 있으므로 C,I,X 주식을 판매하는 것으로 표기된 해당 국내판매대행회사는 해당 펀드의 국내 등록된 종류 주식 중 판매계약이 체결된 종류 주식에 한하여 판매합니다.  
주) 홍콩상하이은행은 2013. 11. 4.부로 더 이상 신규 및 기존 투자자에 대해 본 펀드의 모집, 매출, 판매를 하지 않습니다. 다만, 적립식 투자나 하위펀드 간의 전환과 같은 기존 투자자 관련 업무는 지속하며, 기존 투자자 요청에 따른 환매  
관련 업무 또한 계속하여 수행합니다.

## [붙임 5] 단기금융집합투자기구에 대한 상세 정보

### 주주들에 대한 추가 고지 사항

주주들께서는 다음에 유의하시기 바랍니다:

- 단기금융집합투자기구(MMF)는 원금이 보장된 투자 상품이 아닙니다.
- 단기금융집합투자기구(MMF)에 투자한 원금이 변동할 수 있으므로 단기금융집합투자기구에 대한 투자는 예금 투자와는 다릅니다
- 본 회사는 단기금융집합투자기구인 펀드의 유동성을 보장하기 위하여 혹은 이러한 펀드의 주당 순자산가치를 안정시키기 위한 외부 지원에 의존하지 않습니다.
- 주주들은 원금 손실 위험을 부담합니다.

이 투자설명서 본문에서 주주들에게 제공된 정보에 추가하여, 회사의 등록사무소와 외국집합투자업자의 인터넷 사이트([www.schroders.lu](http://www.schroders.lu))에서 매주 다음 정보를 제공할 것입니다:

- 관련 펀드 포트폴리오 만기 명세
- 관련 펀드 신용 프로파일
- 관련 펀드 가중평균만기 및 가중평균기간
- 펀드 10개 최대 보유 종목 (이름, 국가, 만기 및 자산 유형, 환매조건부/역환매조건부매매계약 거래상대방)
- 관련 펀드 총가치, 및
- 관련 펀드 순수익률.

또한, 펀드들의 주식 클래스 주당 순자산가치는 위 인터넷 사이트에서 매일 게시합니다.

### 주당 순자산가치 산정 관련 정보

주당 순자산가치가 통화 단위로 공시되는 경우 주당 순자산가치는 소수 두번째 자리 또는 그 상당 수치까지 반올림합니다.

이 투자설명서 제2부 내용 중 12. '기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가' 중 "순자산가치의 계산" 부분을 별론으로 하고, 단기금융집합투자기구인 펀드 자산들은 다음 평가 원칙을 이용하여 평가됩니다.

- (A) 유동성 자산과 단기금융상품은 시가평가(Mark-to-Market) 또는 시가평가가 가능하지 않거나 시장 자료가 충분하지 않은 경우 모형가격모델(Mark-to-Model)으로 평가합니다.
- (B) 단기금융집합투자기구의 주식이나 수익권은 단기금융집합투자기구가 보고하는 최신 순자산가치로 평가합니다
- (C) 보유 현금이나 예금 또는 매출채권, 선급비용, 선연되거나 발생하였으나 아직 지급되지 않은 현금배당금과 이자의 가치는 그 총액인 것으로 간주되지만 지급되거나 전액 수령되지 않을 것으로 예상되지 않는 경우라야 하며, 이 경우 그 가치는 보수적으로 모형가격모델(Mark-to-Model)을 활용하여 산정되어야 합니다.
- (D) 펀드 통화(이 별지에서 정의)가 아닌 통화로 된 자산이나 부채는 은행이나 다른 공인 금융기관이 호가하는 현물 환율을 이용하여 환전됩니다.

단기금융집합투자기구인 펀드는 최소한 매일 평가되어야 합니다

주당 순자산가치는 시가평가(Mark-to-Market) 또는 모형가격모델(Mark-to-Model) 또는 두 가지 방법으로 평가한 펀드 총자산 합계 및 펀드 총부채 합계의 차액을 펀드 주식수로 나누어 산정합니다.

펀드 주식은 거래일에 산정하는 주당 순자산가치(적용 선취수수료나 적용 환매수수료 차감)에 해당하는 가격으로 발행되거나 환매됩니다.

### 투자 제한 및 포트폴리오 규칙

#### 특정 투자 제한

이사들은 표준 순자산가치 변동형 MMF로 인정되는 펀드들의 투자와 관련하여 다음과 같은 제한을 정하였습니다. 이사들은 본 회사의 최상의 이익에 부합한다고 여기는 경우 이러한 제한 및 방침들을 수시로 변경할 수 있습니다. 이 경우 투자설명서를 갱신할 것입니다

(A) 각 펀드는 다음 적격 자산에만 투자할 수 있습니다:

(1) 다음 요건들을 준수하는 단기금융상품들:

(I) 다음 범주에 속하는 단기금융상품들:

- (a) 규제시장에서 인정되거나 거래되며, 증권거래소에 공식 상장된 단기금융상품들, 및/또는
- (b) 발행상품이나 상품 발행기관이 투자자 보호 및 저축 목적을 위하여 스스로 규제되는 경우 규제시장에서 거래되는 상품을 제외한 단기금융상품들. 다만 다음과 같은 상품들이어야 합니다:
  - (i) 중앙, 지방 또는 행정 당국 또는 유럽연합(EU) 회원국의 중앙은행, 유럽중앙은행(European Central Bank), 유럽연합(EU)이나 유럽투자은행(European Investment Bank), 유럽연합(EU) 비-회원국, 또는 연방 국가(Federal State)의 경우에는 연방을 구성하는 연방 주(州)들 중 한 주(州), 또는 유럽연합(EU) 회원국 한 국가 이상이 가입한 국제공공기관이 발행하거나 보증한 상품, 또는
  - (ii) 위 (1) (I)(a)호에 명시된 규제시장에서 거래되는 증권의 발행 기업이 발행한 상품, 또는
  - (iii) EU법에서 정한 기준에 따라 건전성 감독을 받고 있는 기관 또는 최소한 EU법에서 정한 것과 같이 엄격하게 CSSF가 정한 건전성 규칙의 적용을 받으며 이를 준수하고 있는 기관이 발행하거나 보증한 상품, 또는
  - (iv) CSSF가 승인한 범주에 해당하는 기타 사업체가 발행한 상품. 단, 이러한 상품에 대한 투자자 상기 (i), (ii) 및 (iii)호에서 정한 요건에 상응하는 투자자 보호 대상이어야 하고, 그 발행인이 최소 EUR 10,000,000의 자본금과 준비금을 보유하고 있고, Directive 2013/34/EU에서 정한 바에 따라 연간회계보고서를 제출, 공시하며, 그룹의 자금 조달을 전문으로 하는 그룹사(1개 혹은 수개의 상장 회사를 포함함)에 속해 있거나 또는 금융 유동성 공여 지원(banking liquidity line)을 받는 유동화 기구의 자금 조달을 전문으로 하는 기업일 것

(II) 다음과 같은 특징 중 하나를 가진 상품:

- (a) 발행 당시 법정 만기가 397일 이하인 상품
- (b) 잔존 만기가 397일 이하인 상품
- (c) 법정 환매일까지 잔존 만기가 2년 이하일 것. 다만, 다음 금리설정일까지 남은 시한이 397일 이하일 것. 이 목적상 스왑계약으로 헤지하는 변동금리부 단기금융상품과 고정금리부 단기금융상품은 시장금리(money market rate)나 지수로 재설정되어야 함.

(III) 단기금융상품 발행인과 단기금융상품의 우량도가 외국집합투자업자가 확립한 자체 신용도 평가 절차에 의거 좋은 평가를 받았을 것.

이 요건은 유럽연합(EU), 유럽연합(EU) 회원국의 중앙정부나 중앙은행, 유럽중앙은행(European Central Bank), 유럽투자은행(European Investment Bank), 유럽안정기구(European Stability Mechanism) 또는 유럽재정안정기금(European Financial Stability Facility)이 발행하거나 보증한 단기금융상품에는 적용되지 않습니다.

(IV) 펀드가 자산유동화증권(securitisation) 또는 자산담보부기업어음(“ABCP”)에 투자하는 경우, 아래 (A) (2)에서 정하는 요건의 적용을 받습니다.

(I) 적격 자산유동화증권(securitisation)과 ABCP. 다만 자산유동화증권(securitisation)이나 ABCP는 유동성이 풍부하고, 외국집합투자업자가 확립한 자체 신용도 평가절차에 의거 좋은 평가를 받은 것이라야 하며, 다음 중 하나에 해당하는 것이라야 합니다:

- (a) Commission Delegated Regulation (EU) 2015/61 제13조에 명시되어 있는 자산유동화상품(securitisation).<sup>154</sup>
- (b) ABCP programme 에서 발행한 ABCP로서 아래 항목에 해당하는 것:
  - (i) 투자자에게 ABCP 금액의 전액 지급을 보증하기 위하여 필요한 경우 유동성, 신용 및 중대한 희석 위험 뿐만 아니라 ABCP와 관련된 지속성 거래비용과 프로그램 전반적인 지속성 비용 모두를 포함하여 피규제 신용기관이 전적으로 지원하는 ABCP,
  - (ii) 재유동화(re-securitisation)이 아니며 각 ABCP 거래 단위 유동화 기초 익스포저가 어떠한 유동화 포지션도 포함하고 있지 않은 것,
  - (iii) Regulation (EU) No. 575/2013<sup>155</sup> 제242조 (11)항에서 정의하는 합성유동화를 포함하고 있지 않은 것.

<sup>154</sup> 신용기관을 위한 유동성 담보 요건에 관한 유럽 의회와 유럽 이사회 규정인 Regulation (EU) No 575/2013을 보완하는 2014년 10월 10일 유럽집행위원회 위임 규정인 Commission Delegated Regulation (EU) 2015/61

<sup>155</sup> Regulation (EU) No 648/2012를 개정하는 규정으로서 신용기관 및 투자회사를 위한 건전성 요건에 관한 2013년

- (c) 유럽의회 및 유럽이사회 규정 (Regulation (EU) 2017/2402) 제20, 21 및 22조에서 정하는 기준과 조건에 따라 정하는 바와 같이 단순(simple)하고, 투명(transparent)하며 표준화된(standardised)(STS) 유동화 또는 동 규정 제24, 25 및 26조에서 정하는 기준과 조건에 따라 정해지는 STS ABCP.
- (II) 펀드는 자산유동화증권(securitisation)이나 ABCP에 투자할 수 있습니다 다만, 해당시 다음 조건이 충족되어야 합니다:
- (a) 위 (I) a), b) 및 c)항에서 정하는 자산유동화증권(securitisation)이나 ABCP의 발행 당시 법정 만기나 잔존 만기가 2년 이하이고, 다음 금리결정일까지 잔여 기간이 397일 이하.
- (b) 위 (I)(a) 및 (c)항에 명시된 자산유동화증권(securitisation)들이 분할상환상품(amortising instruments)이어야 하고 WAL(가중평균상환기간)이 2년 이하.
- (2) 신용기관 예금. 다만 다음 조건이 충족되어야 합니다:
- (I) 예금은 요구불 지급될 수 있거나 언제든지 인출이 가능할 것.
- (II) 예금만기가 12개월을 넘지 않을 것.
- (III) 신용기관이 유럽연합(EU) 회원국에 등록사무소를 두고 있거나 제3국에서 등록사무소를 두고 있는 신용기관인 경우 Regulation (EU) No 575/2013 제107(4)항에서 정하는 절차에 따라 EU법에서 부여하는 바에 상응하는 건전성 원칙의 적용을 받을 것.
- (3) 환매조건부매매계약(repurchase agreements). 다만 다음 조건들이 충족되어야 합니다:
- (I) 아래 (III)호에 기재된 바를 제외하고, 투자목적이 아닌 오로지 유동성 관리 목적을 위해서만 7영업일을 넘지 않은 기간 동안 일시적으로 이용할 것.
- (II) 환매조건부매매계약에 따라 관련 펀드로부터 담보로 이전된 자산을 수령한 거래상대방은 본 회사의 사전 서면 동의 없이는 자산을 매각, 투자, 담보 설정하거나 달리 양도하는 것이 금지됨.
- (III) 환매조건부매매계약 과정에서 관련 펀드가 수령한 현금은 다음이 가능할 것:
- (a) 위 (3)항에 따라 예금으로 예치.
- (b) 위 (A)(1)에 기재된 것을 제외하고 유동성 있는 양도성 증권이나 단기금융상품에 투자. 다만 동 자산들은 다음 조건을 준수하여야 함:
- (i) 유럽경제통화동맹(Union), 유럽연합(EU) 회원국 중앙정부나 중앙은행, 유럽중앙은행(European Central Bank), 유럽투자은행(European Investment Bank), 유럽안정기구(European Stability Mechanism) 또는 유럽재정안정기금(European Financial Stability Facility)이 발행하거나 보증하는 것일 것. 다만, 외국집합투자업자가 확립한 자체 신용도 평가절차에 의거 좋은 평가를 받은 것이라야 함.
- (ii) 유럽연합(EU) 비-회원국의 중앙정부나 중앙은행이 발행하거나 보증하는 것일 것. 다만, 외국집합투자업자의 자체 신용도 평가절차에 의거 좋은 평가를 받은 것이라야 함.
- 환매조건부매매계약에서 관련 펀드가 수령한 현금이 다른 자산에 투자되거나, 양도되거나 달리 재사용되지 않을 것.
- (IV) 환매조건부매매계약에 의거 관련 펀드가 수령한 현금이 그 자산의 10%를 상회하지 않을 것.
- (V) 본 회사가 2영업일을 넘지 않은 사전 서면 통지에 의하여 언제든지 계약을 해지할 권리를 가지고 있을 것.
- (4) 역환매조건부매매계약. 다만 다음 조건들이 충족되어야 합니다
- (I) 펀드가 2영업일을 넘지 않은 사전 서면 통지에 의하여 언제든지 계약을 해지할 권리를 가지고 있을 것.
- (II) 환매조건부매매계약에서 펀드가 수령한 자산이:
- (a) 위 (A)(1) 요건을 충족하는 단기금융상품들일 것.
- (b) 자산유동화증권(securitisation)과 ABCP들을 포함하지 않은 단기금융상품들일 것.
- (c) 항상 최소한 지급된 현금과 동일한 시장가치를 가질 것.
- (d) 매각, 재투자, 담보 설정되거나 달리 양도되지 않을 것.
- (e) 해당 발행인에 대한 최대 익스포저가 펀드 순자산가치의 15%로 충분히 분산화가 되어 있을 것. 다만, 그러한 자산이 하기 (C) (1) (VIII) 요건을 충족하는 단기금융상품 형태를 취하는 경우는 제외함.
- (f) 거래상대방으로부터 독립되어 있으며 거래상대방의 성과와 높은 상관관계를 보이지 않을 것으로 예상되는 기관이 발행한 것일 것.
- 위 (a)항은 별론으로 하고, 펀드는 역환매조건부매매계약 과정에서 위(A)(1)항에 기재된 것들이 아닌 유동성이 풍부한 양도성 증권이나 단기금융상품을 수령할 수 있습니다. 다만 그 자산들은 다음 조건들 중 하나를 준수하여야 합니다:

- (i) 유럽경제통화동맹(Union), 유럽연합(EU) 회원국 중앙정부나 중앙은행, 유럽중앙은행(European Central Bank), 유럽투자은행(European Investment Bank), 유럽안정기구(European Stability Mechanism) 또는 유럽재정안정기금(European Financial Stability Facility)이 발행하거나 보증하는 것일 것. 다만, 외국집합투자업자가 확립한 자체 신용도 평가절차에 의거 좋은 평가를 받은 것이라야 함.
  - (ii) 유럽연합(EU) 비-회원국의 중앙정부나 중앙은행이 발행하거나 보증하는 것일 것. 다만, 외국집합투자업자의 자체 신용도 평가절차에 의거 좋은 평가를 받은 것이라야 함.
- 전술한 바와 같이 역환매조건부매매계약 과정에서 수령한 자산은 (C)(1) (VIII) 분산요건을 준수하여야 함.
- (III) 본 회사가 발생주의(accrued basis) 또는 시가평가 기준(Mark-to-Market basis)에 따라 언제라도 현금 전액에 대한 반환 청구(recall)가 가능할 수 있을 것. 시가평가 기준으로 현금이 언제라도 반환이 가능한 경우 역환매조건부매매계약의 시가평가 가치는 해당 펀드의 주당 순자산가치 산정을 위하여 사용합니다.
- (5) 다른 표준형 또는 단기형 MMF("피투자 MMF") 수익권이나 주식. 다만, 다음 조건들 전부가 충족되어야 합니다:
- (I) 그 펀드 규정이나 정관에 의거 피투자 MMF 자산의 10% 까지 합산하여 다른 피투자 MMF들의 수익권이나 주식에 투자할 수 있을 것.
  - (II) 피투자 MMF가 당해 펀드의 수익권이나 주식을 보유하지 않을 것.
  - (III) 피투자 MMF 가 MMFR에 의거 인가받은 MMF일 것.
- (6) 금융파생상품. 다만, (i) 증권거래소나 규제시장 혹은 장외시장에서 거래되는 것이어야 합니다. . 다만 다음 조건들이 충족되어야 합니다:
- (I) 금융파생상품의 기초자산이 금리, 환율, 통화 또는 그와 같은 기초자산을 표시하는 지수로 구성될 것.
  - (II) 금융파생상품이 펀드의 다른 투자에 내재되어 있는 금리나 환율 변동 위험을 헤지하기 위한 목적만을 가질 것.
  - (III) 장외파생거래 거래상대방들이 건전성 규제 및 감독을 받으며 CSSF가 승인한 범주에 속한 기관들일 것.
  - (IV) 금융파생상품들이 신뢰할 수 있고 검증될 수 있는 일간 평가 대상이며, 본 회사의 책임으로 언제라도 공정가치로 반대거래(offsetting transaction)를 체결함으로써 매각, 청산되거나 정산될 수 있을 것.
- (B) 본 회사는 2010년 법 Article 41(2)에 따라 부수적인 목적의 유동자산을 보유할 수 있습니다.
- (I) 본 회사는 펀드 자산의 5%를 상회하여 동일인 발행 단기금융상품, 자산유동화증권(securitisation)과 ABCP들에 투자할 수 없습니다.  
본 회사는 룩셈부르크 금융부문 구조상 분산요건을 준수하기 위한 실행 가능한 신용기관수가 충분하지 않고 펀드가 유럽연합(EU) 회원국에 예금하는 것이 경제적으로 실현가능하지 않은 경우(이 경우에는 자산의 15% 까지 동일 신용기관에 예금할 수 있음)가 아닌 한 펀드 자산의 10%를 상회하여 동일 신용기관의 예금에 투자할 수 없습니다.
  - (II) (C)(1)(I)항은 별론으로 하고, 펀드는 자산의 10% 까지 동일인 발행 단기금융상품들, 자산유동화증권(securitisation)과 ABCP에 투자할 수 있습니다. 다만, 관련 펀드가 그 자산의 5%를 상회하여 투자한 각 발행기관의 단기금융상품들, 자산유동화증권(securitisation)과 ABCP의 총가치는 당해 펀드 자산 가치의 40%를 초과할 수 없습니다.
  - (III) 어느 한 펀드의 유동화증권과 ABCP들에 대한 전체 편입 비중은 그 자산의 20%를 상회할 수 없으며, 그에 따라 당해 펀드 자산의 15%까지 STS 자산유동화증권(securitisation)과 ABCP판정 기준을 따르지 않은 유동화증권과 ABCP들에 투자할 수 있습니다.
  - (IV) (A)(7)의 조건을 충족하는 장외파생거래로부터 발생하는 펀드의 동일 거래상대방에 대한 총위험평가액은 관련 펀드 자산의 5%를 초과할 수 없습니다.
  - (V) 역환매조건부매매계약에서 펀드를 대신하여 행하는 본 회사의 동일 거래상대방에게 제공한 현금 총액은 당해 펀드 자산의 15%를 초과할 수 없습니다.
  - (VI) (C)(1)(I) 및 (IV)항에서 정한 개별 한도에도 불구하고, 본 회사는 개별 펀드별로 다음 각호의 투자를 합산하여 본 회사 자산의 15%를 초과할 수 없습니다:
    - (a) 동일기관이 발행한 단기금융상품들, 자산유동화증권(securitisation)과 ABCP들에 대한 투자, 및/또는
    - (b) 동일기관에 대한 예금, 및/또는
    - (c) 동일기관에 대한 장외금융파생상품의 거래상대방 위험평가액
  - (VIII) 룩셈부르크 금융부문 구조상 분산요건을 준수하기 위한 실행 가능한 신용기관수가 충분하지 않고 본 회사가 다



른 유럽연합(EU) 회원국의 금융기관을 이용하는 것이 경제적으로 실현가능하지 않는 한 위 (C)(1)(VI)에서 정해진 15% 한도는 동일기관의 단기금융상품들, 예금 및 장외 금융파생상품에 대해서는 최대 20%까지 완화됩니다.

(VIII) (C)(1)(I)항에 기재된 조항에도 불구하고, 본 회사는 위험분산원칙에 따라 유럽연합(EU), 유럽연합(EU) 회원국의 국가, 지방 및 행정 당국이나 유럽연합(EU) 회원국 중앙은행, 유럽중앙은행(European Central Bank), 유럽투자은행(European Investment Bank), 유럽투자펀드(European Investment Fund), 유럽안정기구(European Stability Mechanism) 또는 유럽재정안정기금(European Financial Stability Facility), OECD 회원국, G20 또는 싱가포르 중앙정부나 중앙은행, 국제통화기금(IMF), 국제부흥개발은행(IBRD), Council of Europe Development Bank, 유럽부흥개발은행(EBRD) 국제결제은행(Bank for International Settlements), 또는 유럽연합(EU) 회원국 1개국 이상이 가입한 국제금융기관이나 국제금융기구가 개별적으로 혹은 공동으로 발행하거나 보증한 단기금융상품들에 펀드 자산의 5%를 초과하여 100% 까지 투자할 수 있습니다. 다만, 해당 펀드는 발행인 기준 최소한 6개 종류의 단기금융상품을 보유하여야 하며 펀드는 동일 발행기관 단기금융상품에 대한 투자를 당해 펀드 자산의 최대 30%까지로 제한합니다.

(IX) (C)(1)(I)의 첫 번째 문단에서 정한 한도는 유럽연합(EU) 회원국에 등록사무소를 두고 있으며 법에 의하여 사채권자 보호를 위한 특별한 공적 감독을 받는 단일 신용기관이 발행한 일부 채권의 경우에는 최대 10%까지 완화될 수 있습니다. 특히 상기 채권의 발행대금이 법에 따라 동 채권의 유효기간 동안 동 채권에 대한 청구에 대응할 수 있으며 발행인 채무불이행시 우선적으로 채권 원리금 상환에 총당될 자산에 투자되어야 합니다.

(X) 만일 펀드가 그 자산의 5%를 초과하여 상기 조항에 기재된 동일 발행인이 발행한 채권에 투자하는 경우 그러한 투자의 총 가액은 해당 펀드 자산 가치의 40%를 초과할 수 없습니다.

(XI) (C)(1)(I)에서 정한 개별적인 한도에도 불구하고, (C)(1)(IX) 및 위 (X)에 명시된 자산에 대한 투자 가능성을 포함하여, Delegated Regulation (EU) 2015/61의 제10(1)조 (f)항 혹은 제11(1)조 (c)항의 요건이 충족되는 경우 펀드는 그 자산의 20%를 초과하여 동일 신용기관 발행 채권에 투자할 수 없습니다.

펀드가 동일 발행기관이 발행한 전술한 채권에 대하여 그 자산의 5%를 초과하여 투자하는 경우 동 투자자산의 총가치는 (C)(1)(IX) 및 위 (X)에 명시된 자산에 대한 투자 가능성을 포함하여 그에 기재된 한도를 준수하면서, 관련 펀드 자산 가치의 60%를 초과할 수 없습니다.

Directive 2013/34/EU에서 정의하고 있는 바와 같이 혹은 인정된 국제회계기준에 따른 연결재무제표 작성 목적상 동일 그룹을 구성하는 회사들은 (C)(1)(I)부터 (VII)까지에 명시된 투자 한도 산정 목적상 동일기관으로 간주됩니다.

- (1) 본 회사는 펀드를 대신하여 동일 발행인이 발행한 단기금융상품들, 유동화증권과 ABCP들의 10%를 초과하여 취득할 수 없습니다.
- (2) 유럽연합(EU), 유럽연합(EU) 회원국의 국가, 지방 및 행정 당국이나 유럽연합(EU) 회원국 중앙은행, 유럽중앙은행(European Central Bank), 유럽투자은행(European Investment Bank), 유럽투자펀드(European Investment Fund), 유럽안정기구(European Stability Mechanism) 또는 유럽재정안정기금(European Financial Stability Facility), 제3국의 중앙정부나 중앙은행, 국제통화기금(IMF), 국제부흥개발은행(IBRD), Council of Europe Development Bank, 유럽부흥개발은행(EBRD) 국제결제은행(Bank for International Settlements), 또는 유럽연합(EU) 회원국 1개국 이상이 가입한 국제금융기관이나 국제금융기구가 발행하거나 보증한 단기금융상품들에 관해서는 위 (D)(1)의 적용이 면제됩니다.

(1) 그 투자방침에 달리 명시되어 있지 않는 한, 펀드는 (A) (6)에 정의된 피투자 MMF의 수익권이나 주식에 그 자산의 10%를 초과하여 투자할 수 없습니다.

(2) 펀드는 또 다른 피투자 MMF의 수익권이나 주식을 취득할 수 있습니다. 다만, 이는 펀드 자산의 5%를 넘을 수 없습니다.

(3) 위 (E)(1)의 적용이 배제되는 펀드는 다른 피투자 MMF 수익권이나 주식에 모두 합하여 그 자산의 17.5%를 상회하여 투자할 수 없습니다.

(4) 위 (2) 및 (3)항은 별론으로 하고, 펀드는:

(I) UCITS Directive 제58조에 따라 그 자산의 85% 이상을 다른 단일 피투자 MMF UCITS 에 투자하는 feeder MMF 이거나

(II) UCITS Directive 제55조에 따라 그 자산의 20%까지 다른 단일 피투자 MMF들에 투자할 수 있으며 합산하여 최대 30%까지는 UCITS가 아닌 피투자 MMF들에 투자할 수 있습니다.

다만, 다음 조건이 충족되어야 합니다:

(a) 관련 펀드는 국내법에 의거하여 규율되는 종업원저축제도를 통하여서만 판매되며 오로지 자연인만을 투자자로 할 것.

- (b) 전술한 종업원저축제도에서는 오로지 국내법에서 부과하는 제한된 환매조건하에서만 투자자들의 환매가 허용하며 이에 따라 시장 발전과 연관되지 않는 특정 상황에서만 환매가 이루어질 수 있음.
- (5) 피투자 MMF가 외국집합투자업자나 외국집합투자업자가 공동의 운용이나 관리 혹은 직·간접적인 상당한 지분 보유를 통하여 연계된 다른 회사가 직접 또는 운용위탁에 의하여 운용되는 경우 외국집합투자업자나 전술한 다른 회사는 투자 펀드가 피투자 MMF 수익권이나 주식에 투자한다는 이유로 판매수수료나 환매수수료를 부과할 수 없습니다.
- 펀드가 피투자 MMF에 대하여 그 자산의 10%를 초과하여 투자하는 경우, (i) 전술한 문단에서와 같이 피투자 MMF가 외국집합투자업자와 연결된 경우, 해당 펀드 자산의 일정 부분에 대하여 운용보수가 부과되지 않으며, (ii) 다른 경우에는, 해당 펀드와 피투자 MMF에 부과될 수 있는 최대 운용보수는 1%를 초과하지 않을 것입니다. 본 회사는 관련 기간 동안 관련 펀드 및 관련 펀드가 투자한 피투자 MMF양자에 부과된 총 운용보수를 연차보고서에 기재합니다.
- (6) 펀드가 투자하는 피투자 MMF가 보유한 기초 투자자산은 위 (C)(1)(I)에 명시된 투자제한 목적상 고려할 필요가 없습니다.
- (7) 펀드는 다른 펀드들의 모펀드가 될 수 있습니다.
- 전술한 내용에도 불구하고, 펀드는 어느 회사의 자기주식 매입, 취득 및/또는 보유에 관하여 상사회사들에 대한 1915년 8월 10일 법(개정본 포함)의 요건들을 본 회사에 적용하지 않고 단기금융집합투자기구로 인정되는 하나 이상의 펀드들이 발행할 예정이거나 발행한 증권을 매입, 취득 및/또는 보유할 수 있습니다. 다만, 다음 조건을 전제로 합니다:
- (I) 피투자 MMF가 이어서 이 피투자 MMF에 투자한 관련 펀드에 투자할 수 없습니다.
- (II) 취득이 예정된 피투자 MMF는 그 자산의 10%를 초과하여 다른 MMF 수익권에 투자할 수 없습니다.
- (III) 피투자 MMF 주식에 부가된 의결권(만일 있는 경우)은 해당 펀드가 피투자 MMF를 보유하는 한 행사가 중지됩니다. 단 재무제표와 정기보고서상 적절한 처리 절차에 영향을 미치지 아니합니다.
- (IV) 어떠한 경우라도 펀드가 해당 증권을 보유하는 동안에는 록셈부르크 법에서 정하는 최소 순자산 기준을 확인하기 위한 목적상 펀드의 순자산 산정시 해당 증권의 가치는 고려되지 않습니다.
- (C) 또한, 본 회사는 다음을 행하지 않습니다:
- (1) 위 (A)와 (B)에 명시된 자산 이외의 자산에 대한 투자.
- (2) 단기금융상품들, 자산유동화증권(securitisation), ABCP 및 다른 MMF 수익권이나 주식을 공매도.
- (3) 파생상품, 이를 표창하는 증서, 그에 근거한 지수 또는 그들에 대한 익스포저를 제공하는 기타 수단이나 상품 등을 통한 방식을 포함하여 주식이나 현물에 대한 직·간접적 익스포저를 취하는 일.
- (4) 증권대차계약 또는 펀드 자산에 부담을 설정하는 기타 약정의 체결.
- (5) 현금 대차.
- (D) 나아가, 본 회사는 주식 판매 대상 지역의 규제당국에서 요구하는 추가 제한을 준수하여야 합니다

### 포트폴리오 규정

표준 순자산가치 변동형 MMF (Standard Variable Net Asset Value Money Market Fund)는 또한 다음과 같은 모든 요건을 계속 준수하여야 합니다:

- (A) 그 포트폴리오의 가중평균만기는 항시 6개월을 초과하여서는 아니됩니다.
- (B) 단기금융집합투자기구 규정(MMFR)의 조항들을 전제로, 그 포트폴리오의 가중평균존속기간은 항시 12개월을 초과하여서는 아니됩니다.
- (C) 그 자산의 적어도 7.5%는 일일 만기 자산, 1 영업일 전 사전 통지를 함으로써 해지될 수 있는 역환매조건부 매매계약(만일 존재하는 경우) 또는 1영업일 전 사전 통지를 함으로써 인출될 수 있는 현금으로 구성되어야 합니다. 펀드는 일일만기자산이 아닌 자산의 취득으로 인해 일일만기자산에 대한 투자 비율이 7.5%에 미치지 못하는 경우 그러한 자산을 취득할 수 없습니다.
- (D) 그 자산의 적어도 15%는 주간 만기 자산, 5 영업일 전 사전 통지를 함으로써 해지될 수 있는 역환매조건부 매매계약(만일 존재하는 경우) 또는 5영업일 전 사전 통지를 함으로써 인출될 수 있는 현금으로 구성됩니다. 펀드는 주간만기자산이 아닌 자산의 취득으로 인해 주간 만기 자산에 대한 투자 비율이 15%에 미치지 못하는 경우 그러한 자산을 취득할 수 없습니다. 단기금융상품 또는 기타 단기금융집합투자기구의 수익권이나 주식은 펀드 자산의 최대 7.5%까지 주간 만기 자산에 포함될 수 있습니다. 다만, 이들은 5 영업일 이내에 환매되

고 결제될 수 있어야 합니다.

본 회사의 통제를 벗어난 원인으로 인하여, 혹은 매입 또는 환매 권리의 행사로 인하여 앞서 명시된 한도가 초과되는 경우, 본 회사는 그 주주들의 이익을 적절히 고려하여 그러한 상황을 시정하는 것을 최우선 목표로 할 것입니다.

#### **환매조건부/역환매조건부 매매계약**

본 회사는 관련 규정, 특히, MMFR, ETF와 기타 UCITS에 관한 유럽증권시장감독기관(ESMA) 지침에 관한 CSSF 회람 14/592 및 증권금융거래의 투명성 및 재활용에 관한 2015년 11월 25일자 EU 규정 2015/2365를 준수할 것입니다.

#### **자체 신용도 평가 절차**

MMFR 및 MMFR을 보충하는 관련 시행규정들에 따라 외국집합투자업자는 MMFR에 따른 단기금융집합투자기구(MMF)로 인정되는 펀드들의 포트폴리오로 보유하고 있는 투자상품들의 신용도를 체계적으로 판단하기 위하여 신중하고, 체계적이며 지속적인 평가 방식에 의거하여 맞춤형 자체 신용도 평가 절차를 확립하여 시행하고 지속적으로 적용하고 있습니다.

외국집합투자업자는 발행인이나 상품 특성에 대한 관련 정보를 득하여 최신으로 유지하기 위한 효율적인 절차를 마련하였습니다. 이러한 정보는 산업 및 시장 동향 뿐만 아니라 각 발행인의 금융계정, 사업 개요 및 운용 능력에 관한 정보 등을 포함합니다.

발행인이나 보증인의 신용위험은 정량적 정보와 정성적 정보를 섞어 발행인이나 보증인의 부채 상환 능력을 독자적으로 분석하여 판단합니다. 자체 신용 우량도 평가 절차의 시행 담당자들은 외국집합투자업자의 책임 하에 신용 분석가들로 이루어진 팀을 구성합니다. 신용 위험 판단 시, 해당되는 경우, 다음과 같은 요소들이 포함됩니다:

- 재정상태 및 최신 재무제표 분석
- 유동성 원천을 포함한 발행인의 유동성 특성 평가
- 극도로 불리한 상황에서의 상환 능력을 포함하여 시장 전체에 걸친 발행인 또는 보증인에 특정되는 미래 사건 대처 능력
- 경제동향 및 경쟁적 지위에 따른 경제 분야에서의 발행인 또는 보증인의 능력
- 신용도 추세(시장에서의 발행인의 신용도 발전 양상에 대한 확실한 전망 제공)
- 섹터 순위(시장에서의 쟁점사안에 관한 분석가의 전망과 신용 추세를 연계하여 상대적으로 분석한 위험에 따른 순위)
- 외부 신용평가기관이 제공한 평가등급 및 전망.

발행인 또는 보증인의 신용 위험과 발행인 또는 보증인 및 상품의 상대적 채무불이행 위험을 정량화 하기 위한 목적으로 신용도 평가 시 다음과 같은 정량적 요인들이 활용됩니다:

- 신용 스프레드 및 유사한 채권 상품과 관련 증권의 가격 등을 포함한 채권평가정보
- 발행인 또는 보증인, 상품 또는 산업 부문과 관련 있는 단기금융상품의 가격
- 유사 상품의 신용부도스왑 스프레드 등을 포함한 신용부도스왑 평가정보
- 발행인 또는 보증인, 상품 또는 산업 부문과 관계되는 채무불이행 통계
- 지리적 위치, 산업 부문 또는 발행인이나 상품의 자산 클래스와 관계되는 금융지표
- 수익성 비율, 이자 보상 레버리지 매트릭스(metrics), 후순위 증권의 존재를 포함한 신규 발행 증권의 가격 등을 포함한 발행인이나 보증인과 관련된 금융정보

외국집합투자업자가 정한 발행인 또는 보증인 및 상품의 정성적 평가를 위한 구체적 평가 기준은 다음을 포함합니다:

#### **(A) 상품 발행인 또는 보증인의 신용 평가**

##### **(1) 발행인의 재정 상태**

- (I) 명시적/우발적 채무를 포함한 국가 채무, 외환보유고 규모 및 외화 부채 등의 분석
- (II) 발행인이 사업 활동을 하는 산업 및 시장과 그 속에서의 발행인의 지위 분석



- (2) 보증인의 재정 상태
- (3) 정부 지원 상태
  - (I) 정부소유지분 또는 정부 개입 시점
  - (II) 채권 보호(debt protection) 또는 사업/재정 지원
  - (III) 국가 정책 및 경제/제도적 중요도

(B) 상품의 유동성

- (1) 기발행 상품 금액
- (2) 대내외 유동성 위험 평가 응용프로그램으로 평가한 상품의 유동성

(C) 외부 신용평가기관이 평가한 발행인의 신용등급

- (1) 외부 신용평가에는 의존하지 않으나 적합성을 평가하기 위한 첫 기준점으로 외국집합투자업자가 정하는 국제적으로 인정된 신용평가기관의 최소평가등급을 활용합니다.

다른 요인들 중에서도 외부 평가등급은 미래 예측적이지 않으므로 외부 평가등급을 기계적으로 과도하게 신뢰하지 않을 것입니다.

신용도 평가방법의 근거가 되는 정성적/정량적 요인들은 신뢰할 만 하여야 하며 문서로 적히 기록되어야 합니다.

완성된 분석 결과를 바탕으로 발행인 및 상품에 대한 전반적인 유리하거나 불리한 평가결과가 도출됩니다. 불리한 평가결과가 나올 경우 자동적으로 거래가 불가능합니다. 유리한 평가결과가 나올 경우 발행인이 승인된 발행인 목록에 추가되어 거래가 가능해 지나 반드시 거래로 이어지는 것은 아닙니다. 승인된 각 발행인에 대하여 그 발행물을 보유할 수 있는 최대 만기가 부여됩니다.

개별 발행인들의 신용도는 지속적으로 검토되고 갱신됩니다. 발행인의 신용도에 영향을 미칠 수 있는 공시 정보의 선제적 모니터링은 역동적인 리서치 과정의 핵심입니다.

펀드의 포트폴리오에 편입된 상품의 발행인의 신용도가 하락하는 경우, 발행인은 “do not roll” 상태로 지정될 수 있습니다. 이 경우, 상품을 (i) 매각하거나 (ii) 기한 만료까지 유지할 수 있습니다. 후자의 경우, 상품의 신용도 평가는 반드시 유리한 상태로 유지되어야 하며, 발행인이 발행하는 상품이 신용도를 회복하여 유리한 평가를 받기에 충분해질 때까지 동일 발행인의 추가 발행 상품을 매입하지 않습니다.

외국집합투자업자는 신용도 평가 방식을 적어도 1년에 한 번은 검토하며 필요한 경우 더 자주 검토할 수 있습니다.

상품에 대한 기존 평가결과 또는 신용도 평가 방식에 영향을 미칠 수 있는 MMFR에서 규정하는 중대한 변동이 발생하는 경우, 새로운 신용평가가 이루어지고/이루어지거나 신용도 평가 방식이 갱신됩니다.

스트레스 시나리오 분석은 개별 발행인 및 총 포트폴리오 단계 모두에서 이루어집니다. 개별 발행인의 경우, 스트레스 시나리오 분석은 신용 리서치 과정에서 필수적으로 이루어져야 합니다. 스트레스 시나리오 분석은 신용 리서치 과정에서 사용되는 가정들의 강건성을 시험하고 개별 발행인들이 잠재적으로 어려운 상황에서도 적절한 회복력을 가지고 있는지 확인하기 위한 목적으로 이루어집니다. 과거 시나리오들에 수반된 핵심 요소들은 미래 가능한 시나리오에 대한 미래예측적 가정을 제공하기 위하여 활용됩니다. 스트레스 시나리오 분석은 신용 분석가들로 구성된 전담팀이 고유 시스템을 활용하여 서면으로(on-desk)로 수행하며 필요한 빈도로 수행됩니다.