

**투자위험등급 :  
각 하위펀드별  
위험등급 참조**

본 펀드는 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 1등급(매우 높은 위험)에서 5등급(매우 낮은 위험)까지 투자위험등급을 5단계로 분류하고 있습니다. 따라서, 이러한 분류기준에 따른 투자회사의 위험등급에 대해 충분히 검토하신 후 합리적인 투자판단을 하시기 바랍니다.

## 투 자 설 명 서

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

1. 집합투자기구 명칭 : 슈로더 인터내셔널 셀렉션 펀드 (Schroder International Selection Fund)
2. 집합투자업자(관리회사) 명칭 : 슈로더 인베스트먼트 매니지먼트 (룩셈부르크) 에스에이 (Schroder Investment Management (Luxembourg) 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 : 2013. 1. 18.
5. 증권신고서 효력발생일 : 2013. 1. 21.
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(금강원) 전자공시시스템 → <http://dart.fss.or.kr>
  - 나. 투자설명서  
전자문서 : 금융위(금강원) 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 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.
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 없다는 사실을 유의하시기 바랍니다.
4. 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없으므로 과거의 투자실적은 참고자료로만 이용하시기 바랍니다.
5. 파생상품에 투자하는 집합투자기구의 경우 파생상품의 가치를 결정하는 기초 변수 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 실적배당 상품으로 예금자보호법의 적용을 받지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자 보호를 받지 못하는 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.

## 기타 유의사항

주식 매수를 신청하기 전에 이 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 외국 관리회사가 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 시기에 정확하다는 것을 암시하거나 보장하지 않습니다.

아래 설명이 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 의하든지, 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.

외국관리회사가 투자자들이 요구하는 업무를 완수하고 법률 및 감독상의 의무를 준수하기 위해서는 투자자의 개인정보의 보관 및 저장에 요구됩니다. 투자자들은 회사의 주식을 인수함으로써 투자자들에 관한 개인정보가 저장, 수정, 사용되거나, 또는 (i) Schroders 및 기타 사업관계의 처리에 관계된 당사자들 (즉, 외부처리센터, 송달 또는 지급대리인) (정보보호법이 존재하지 않거나 유럽연합의 정보보호법 보다 기준이 낮은 국가들에 소재하는 회사들 포함)에게 제공되거나, 또는 (ii) (룩셈부르크 등의) 법률 또는 규정상 요구되는 경우 공개될 수 있음에 명시적으로 동의합니다.

전항에 기재된 당사자 이외의 여하한 자에 대하여 개인정보를 사용하거나 제공하기 위해서는 투자자의 동의를 얻어야 합니다.

Schroders는 Schroders 내에서 전달되는 개인정보의 비밀유지를 위하여 합리적인 조치를 취하였습니다. 다만, 동 정보는 전자매체를 통하여 룩셈부르크 국외로도 제공되기 때문에 룩셈부르크에서 현재 유효한 정보보호규정에 관계된 동일한 수준의 비밀유지와 보호가 외국의 경우에는 보장될 수 없습니다.

Schroders의 과실이 있는 경우를 제외하고, Schroders는 허용되지 않은 제3자에 의한 정보의 인지 또는 접근에 대하여 어떤 책임도 지지 않습니다.

투자자는 해당 개인정보를 열람하고, 동 정보가 부정확하거나 불완전한 경우 수정을 요구할 수 있는 권리를 가집니다. 개인정보는 정보처리를 위하여 필요한 기간 동안에만 보관됩니다.

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

외국관리회사는 대화를 기록하기 위하여 전화기록 절차를 사용할 수 있습니다. 투자자들은 외국관리회사와의 대화에 대한 기록 작성과 법적 소송절차에서 또는 기타의 경우 외국관리회사와 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 L-1736 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg에 소재하는 Schroder Investment Management (Luxembourg) 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.....	4
3. 모집예정금액.....	5
4. 모집의 내용 및 절차.....	5
5. 인수에 관한 사항.....	8
6. 상장 및 매매에 관한 사항.....	8
<b>제2부 집합투자기구에 관한 사항</b> .....	<b>9</b>
1. 집합투자기구의 명칭.....	9
2. 집합투자기구의 연혁.....	9
3. 집합투자기구의 존속기간.....	9
4. 집합투자업자.....	9
5. 운용전문인력.....	9
6. 집합투자기구의 구조.....	10
7. 집합투자기구의 투자목적.....	12
8. 집합투자기구의 투자대상.....	12
9. 집합투자기구의 투자전략, 투자방침 및 수익구조.....	19
10. 집합투자기구의 투자위험.....	36
11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준.....	45
12. 기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가.....	50
13. 보수 및 수수료에 관한 사항.....	54
14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항.....	80
15. 발기인·감독이사에 관한 사항.....	81
<b>제3부 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항</b> .....	<b>83</b>
1. 재무정보.....	83
2. 연도별 설정 및 환매 현황.....	83
3. 투자회사의 출자금에 관한 사항.....	112
4. 집합투자기구의 운용실적.....	112
<b>제4부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항</b> .....	<b>114</b>
1. 집합투자업자에 관한 사항.....	114
2. 운용관련 업무 수탁회사 등에 관한 사항.....	115
3. 집합투자재산 관리회사에 관한 사항(신탁업자).....	119
4. 일반사무관리회사에 관한 사항.....	119
5. 집합투자기구평가회사에 관한 사항.....	119
6. 채권평가회사에 관한 사항.....	119
<b>제5부 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항</b> .....	<b>120</b>
1. 투자자의 권리에 관한 사항.....	120
2. 집합투자기구의 해지에 관한 사항.....	122
3. 집합투자기구의 공시에 관한 사항.....	122
4. 이해관계인 등과의 거래에 관한 사항.....	123
5. 외국 집합투자기구에 관한 추가 기재사항.....	123
6. 기타 사항.....	133
<b>[붙임 1] 용어풀이</b> .....	<b>239</b>
<b>[붙임 2] 집합투자기구의 운용실적 - 연평균 수익률 및 연도별 수익률 (세전 기준)</b> .....	<b>242</b>
<b>[붙임 3] 선취판매수수료, 환매수수료, 전환수수료 및 최저투자금액</b> .....	<b>251</b>
<b>[붙임 4] 국내판매대행회사별 판매하는 하위펀드 및 클래스 목록</b> .....	<b>260</b>

## 제1부 모집 또는 매출에 관한 사항

### 1. 집합투자기구의 명칭

슈로더 인터내셔널 셀렉션 펀드: 00001

	펀드명	금융투자협회 코드
(1)	슈로더 아시아 오퍼튜니티 펀드 A Acc	01344
	슈로더 아시아 오퍼튜니티 펀드 A1 Acc	01385
	슈로더 아시아 오퍼튜니티 펀드 B Acc	01346
(2)	슈로더 유로 주식 펀드 A Acc	01292
	슈로더 유로 주식 펀드 A1 Acc	01365
	슈로더 유로 주식 펀드 B Acc	01294
(3)	슈로더 유럽 대형주 펀드 A Acc	01304
	슈로더 유럽 대형주 펀드 A1 Acc	01371
	슈로더 유럽 대형주 펀드 B Acc	01306
(4)	슈로더 글로벌 주식 펀드 A Acc	01443
	슈로더 글로벌 주식 펀드 A1 Acc	01447
	슈로더 글로벌 주식 펀드 B Acc	01445
(5)	슈로더 이탈리아 주식 펀드 A Acc	01312
	슈로더 이탈리아 주식 펀드 A1 Acc	01377
	슈로더 이탈리아 주식 펀드 B Acc	01314
(6)	슈로더 일본 주식 펀드 A Acc	01316
	슈로더 일본 주식 펀드 A1 Acc	01379
	슈로더 일본 주식 펀드 B Acc	01318
	슈로더 일본 주식 펀드 I Acc	03419
(7)	슈로더 영국 주식 펀드 A Acc	01324
	슈로더 영국 주식 펀드 A1 Acc	01387
	슈로더 영국 주식 펀드 B Acc	01326
(8)	슈로더 미국 대형주 펀드 A Acc	01347
	슈로더 미국 대형주 펀드 A1 Acc	01388
	슈로더 미국 대형주 펀드 B Acc	01348
(9)	슈로더 아시아 배당주 펀드 A Acc	01425
	슈로더 아시아 배당주 펀드 A1 Acc	01429
	슈로더 아시아 배당주 펀드 B Acc	01427
(10)	슈로더 아시아 태평양 부동산증권 부동산 펀드 A Acc	01485
	슈로더 아시아 태평양 부동산증권 부동산 펀드 A1 Acc	01489
	슈로더 아시아 태평양 부동산증권 부동산 펀드 B Acc	01487
(11)	슈로더 아시아 토탈 리턴 펀드 A Acc	02248
	슈로더 아시아 토탈 리턴 펀드 A1 Acc	02249
	슈로더 아시아 토탈 리턴 펀드 B Acc	02250
(12)	슈로더 브라질 주식 펀드 A Acc	03106
	슈로더 브라질 주식 펀드 A1 Acc	03107
	슈로더 브라질 주식 펀드 B Acc	03108
	슈로더 브라질 주식 펀드 C Acc	03109
	슈로더 브라질 주식 펀드 I Acc	03110
(13)	슈로더 브릭스 펀드 A Acc	01455
	슈로더 브릭스 펀드 A1 Acc	01457
	슈로더 브릭스 펀드 B Acc	01459
	슈로더 브릭스 펀드 (유로화) A Acc	01671
(14)	슈로더 차이나 오퍼튜니티 펀드 A Acc	01461
	슈로더 차이나 오퍼튜니티 펀드 A1 Acc	01465
	슈로더 차이나 오퍼튜니티 펀드 B Acc	01463
(15)	슈로더 이머징 아시아 펀드 A Acc	01419
	슈로더 이머징 아시아 펀드 A1 Acc	01423
	슈로더 이머징 아시아 펀드 B Acc	01421

	펀드명	금융투자협회 코드
(16)	슈로더 이머징 유럽 펀드 A Acc	01350
	슈로더 이머징 유럽 펀드 A1 Acc	01352
	슈로더 이머징 유럽 펀드 B Acc	01390
(17)	슈로더 이머징 마켓 펀드 A Acc	01330
	슈로더 이머징 마켓 펀드 A1 Acc	01361
	슈로더 이머징 마켓 펀드 B Acc	01332
(18)	슈로더 유럽 디비던드 맥시마이저 펀드 A Acc	01512
	슈로더 유럽 디비던드 맥시마이저 펀드 A1 Acc	01516
	슈로더 유럽 디비던드 맥시마이저 펀드 B Acc	01514
(19)	슈로더 유럽 배당주 펀드 A Acc	01300
	슈로더 유럽 배당주 펀드 A1 Acc	01369
	슈로더 유럽 배당주 펀드 B Acc	01302
(20)	슈로더 유럽 중소형주 펀드 A Acc	01308
	슈로더 유럽 중소형주 펀드 A1 Acc	01373
	슈로더 유럽 중소형주 펀드 B Acc	01310
(21)	슈로더 프론티어 마켓 주식 펀드 I Acc	02453
(22)	슈로더 글로벌 기후변화 주식 펀드 A Acc	01500
	슈로더 글로벌 기후변화 주식 펀드 A1 Acc	01501
	슈로더 글로벌 기후변화 주식 펀드 B Acc	01517
(23)	슈로더 글로벌 디비던드 맥시마이저 펀드 A Acc	01503
	슈로더 글로벌 디비던드 맥시마이저 펀드 A1 Acc	01507
	슈로더 글로벌 디비던드 맥시마이저 펀드 B Acc	01505
(24)	슈로더 글로벌 이머징 마켓 오퍼튜니티 펀드 A Acc	01479
	슈로더 글로벌 이머징 마켓 오퍼튜니티 펀드 A1 Acc	01483
	슈로더 글로벌 이머징 마켓 오퍼튜니티 펀드 B Acc	01481
(25)	슈로더 글로벌 에너지 펀드 A Acc	01467
	슈로더 글로벌 에너지 펀드 A1 Acc	01471
	슈로더 글로벌 에너지 펀드 B Acc	01469
(26)	슈로더 글로벌 배당주 펀드 A Acc	01449
	슈로더 글로벌 배당주 펀드 A1 Acc	01453
	슈로더 글로벌 배당주 펀드 B Acc	01451
	슈로더 글로벌 배당주 펀드 C Acc	03444
	슈로더 글로벌 배당주 펀드 I Acc	03445
(27)	슈로더 글로벌 자원 주식 펀드 A Acc	02457
	슈로더 글로벌 자원 주식 펀드 C Acc	02458
	슈로더 글로벌 자원 주식 펀드 I Acc	02459
(28)	슈로더 그레이터 차이나 펀드 A Acc	01398
	슈로더 그레이터 차이나 펀드 A1 Acc	01414
	슈로더 그레이터 차이나 펀드 B Acc	01400
(29)	슈로더 홍콩 주식 펀드 A Acc	01406
	슈로더 홍콩 주식 펀드 A1 Acc	01410
	슈로더 홍콩 주식 펀드 B Acc	01408
(30)	슈로더 인도 주식 펀드 A Acc	01473
	슈로더 인도 주식 펀드 A1 Acc	01477
	슈로더 인도 주식 펀드 B Acc	01475
(31)	슈로더 재팬 오퍼튜니티 펀드 A Acc	01497
	슈로더 재팬 오퍼튜니티 펀드 A1 Acc	01499
(32)	슈로더 일본 중소형주 펀드 A Acc	01320
	슈로더 일본 중소형주 펀드 A1 Acc	01381
	슈로더 일본 중소형주 펀드 B Acc	01322

	펀드명	금융투자협회 코드
(33)	슈로더 라틴 아메리카 펀드 A Acc	01340
	슈로더 라틴 아메리카 펀드 A1 Acc	01383
	슈로더 라틴 아메리카 펀드 B Acc	01342
(34)	슈로더 중동 펀드 A Acc	01508
	슈로더 중동 펀드 A1 Acc	01509
	슈로더 중동 펀드 B Acc	01510
(35)	슈로더 대만 주식 펀드 A Acc	01491
	슈로더 대만 주식 펀드 A1 Acc	01495
	슈로더 대만 주식 펀드 B Acc	01493
(36)	슈로더 미국 중소형주 펀드 A Acc	01439
	슈로더 미국 중소형주 펀드 A1 Acc	01441
	슈로더 미국 중소형주 펀드 B Acc	01440
(37)	슈로더 일본 주식 알파 펀드 I Acc	02452
(38)	슈로더 QEP 글로벌 액티브 가치형 펀드 A Acc	01436
	슈로더 QEP 글로벌 액티브 가치형 펀드 A1 Acc	01438
	슈로더 QEP 글로벌 액티브 가치형 펀드 B Acc	01437
(39)	슈로더 QEP 글로벌 퀄리티 펀드 A Acc	02460
	슈로더 QEP 글로벌 퀄리티 펀드 A1 Acc	02461
	슈로더 QEP 글로벌 퀄리티 펀드 B Acc	02462
	슈로더 QEP 글로벌 퀄리티 펀드 C Acc	02463
	슈로더 QEP 글로벌 퀄리티 펀드 I Acc	02464
(40)	슈로더 글로벌 멀티에셋 인컴 펀드 A Acc	03424
	슈로더 글로벌 멀티에셋 인컴 펀드 A1 Acc	03425
	슈로더 글로벌 멀티에셋 인컴 펀드 B Acc	03426
	슈로더 글로벌 멀티에셋 인컴 펀드 C Acc	03427
	슈로더 글로벌 멀티에셋 인컴 펀드 I Acc	03428
(41)	슈로더 아시아안 채권 앵솔루트 리턴 펀드 A Acc	01327
	슈로더 아시아안 채권 앵솔루트 리턴 펀드 A1 Acc	01359
	슈로더 아시아안 채권 앵솔루트 리턴 펀드 B Acc	01328
(42)	슈로더 이머징 유럽 채권 앵솔루트 리턴 펀드 A Acc	01353
	슈로더 이머징 유럽 채권 앵솔루트 리턴 펀드 A1 Acc	01391
	슈로더 이머징 유럽 채권 앵솔루트 리턴 펀드 B Acc	01354
(43)	슈로더 이머징 마켓 채권 앵솔루트 리턴 펀드 A Acc	01333
	슈로더 이머징 마켓 채권 앵솔루트 리턴 펀드 A1 Acc	01362
	슈로더 이머징 마켓 채권 앵솔루트 리턴 펀드 B Acc	01334
(44)	슈로더 유로 본드 펀드 A Acc	01295
	슈로더 유로 본드 펀드 A1 Acc	01363
	슈로더 유로 본드 펀드 B Acc	01296
(45)	슈로더 유로 단기 채권 펀드 A Acc	01289
	슈로더 유로 단기 채권 펀드 A1 Acc	01366
	슈로더 유로 단기 채권 펀드 B Acc	01290
(46)	슈로더 유로 국채 펀드 A Acc	01297
	슈로더 유로 국채 펀드 A1 Acc	01367
	슈로더 유로 국채 펀드 B Acc	01298
(47)	슈로더 글로벌 채권 펀드 A Acc	01335
	슈로더 글로벌 채권 펀드 A1 Acc	01374
	슈로더 글로벌 채권 펀드 B Acc	01336
(48)	슈로더 글로벌 인플레이션 연계 채권 펀드 A Acc	01415
	슈로더 글로벌 인플레이션 연계 채권 펀드 A1 Acc	01416
	슈로더 글로벌 인플레이션 연계 채권 펀드 B Acc	01417
(49)	슈로더 홍콩 달러 채권 펀드 A Acc	01403
	슈로더 홍콩 달러 채권 펀드 A1 Acc	01412
	슈로더 홍콩 달러 채권 펀드 B Acc	01404

	펀드명	금융투자협회 코드
(50)	슈로더 유로 회사 채권 펀드 A Acc	01355
	슈로더 유로 회사 채권 펀드 A1 Acc	01392
	슈로더 유로 회사 채권 펀드 B Acc	01356
(51)	슈로더 글로벌 전환사채 펀드 A Acc	02245
	슈로더 글로벌 전환사채 펀드 A1 Acc	02246
	슈로더 글로벌 전환사채 펀드 B Acc	02247
(52)	슈로더 글로벌 회사 채권 펀드 A Acc	01337
	슈로더 글로벌 회사 채권 펀드 A1 Acc	01375
	슈로더 글로벌 회사 채권 펀드 B Acc	01338
	슈로더 글로벌 회사 채권 펀드 C Acc	03446
	슈로더 글로벌 회사 채권 펀드 I Acc	03447
(53)	슈로더 글로벌 크레딧 듀레이션 헤지 펀드 A Acc	02242
	슈로더 글로벌 크레딧 듀레이션 헤지 펀드 A1 Acc	02243
	슈로더 글로벌 크레딧 듀레이션 헤지 펀드 B Acc	02244
(54)	슈로더 글로벌 하이인컴 채권 펀드 A Acc	03100
	슈로더 글로벌 하이인컴 채권 펀드 A1 Acc	03101
	슈로더 글로벌 하이인컴 채권 펀드 B Acc	03102
	슈로더 글로벌 하이인컴 채권 펀드 C Acc	03103
	슈로더 글로벌 하이인컴 채권 펀드 I Acc	03104
	슈로더 글로벌 하이인컴 채권 펀드 C Dis	03105
(55)	슈로더 글로벌 하이일드 펀드 A Acc	01430
	슈로더 글로벌 하이일드 펀드 A1 Acc	01432
	슈로더 글로벌 하이일드 펀드 B Acc	01431
(56)	슈로더 스트래티직 채권 펀드 A Acc	01433
	슈로더 스트래티직 채권 펀드 A1 Acc	01435
	슈로더 스트래티직 채권 펀드 B Acc	01434
(57)	슈로더 유로 유동성 펀드 A Acc	01395
	슈로더 유로 유동성 펀드 A1 Acc	01394
	슈로더 유로 유동성 펀드 B Acc	01396
(58)	슈로더 글로벌 매니지드 커런시 펀드 A Acc	02239
	슈로더 글로벌 매니지드 커런시 펀드 A1 Acc	02240
	슈로더 글로벌 매니지드 커런시 펀드 B Acc	02241

## 2. 집합투자기구의 종류 및 형태

구분	종류	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, 앵슬루트 리턴 펀드 및 유동성 펀드로 구분. “슈로더 아시아 태평양 부동산증권 부동산 펀드”(부동산집합투자기구)를 제외한 모든 펀드가 증권집합투자기구임.	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 주권만 판매), 전환형	멀티클래스 펀드로서 자금납입방법, 투자자격, 투자금액 등에 따라 판매보수 및 수수료를 달리 적용하는 펀드입니다.



구분	종류	요약 설명
		<p>다만, 국내에서는 C 주식 종류의 경우 슈로더 브라질 주식 펀드, 슈로더 글로벌 배당주 펀드, 슈로더 글로벌 자원 주식 펀드, 슈로더 QEP 글로벌 퀄리티 펀드, 슈로더 글로벌 멀티에셋 인컴 펀드, 슈로더 글로벌 회사 채권 펀드 및 슈로더 글로벌 하이인컴 채권 펀드의 경우만 판매하며, I 주식 종류의 경우 슈로더 일본 주식 펀드, 슈로더 브라질 주식 펀드, 슈로더 프론티어 마켓 주식 펀드, 슈로더 글로벌 배당주 펀드, 슈로더 글로벌 자원 주식 펀드, 슈로더 일본 주식 알파 펀드, 슈로더 QEP 글로벌 퀄리티 펀드, 슈로더 글로벌 멀티에셋 인컴 펀드, 슈로더 글로벌 회사 채권 펀드 및 슈로더 글로벌 하이인컴 채권 펀드의 경우에만 판매합니다.</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, 한국외환은행, 하나대투증권, 삼성증권, 하나은행, 흥공상하이은행, 미래에셋증권, 국민은행, 우리투자증권, 대우증권, 현대증권</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 입장에서는 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 결제대금에 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>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 주주명부에의 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 입장에서는 매입신청을 한 다음날에 공표되는 주당 순자산가치를 기준으로 결정됩니다. 본</p>

### 주식 매입방법

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 선취판 매수수료를 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.

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.

고객의 매입신청일로부터 대금 송금일까지의 기간에 대하여 고객이 납부한 매입대금에 대한 **이자(예탁금이용료)는 국내판매대행회사가 정하는 요율에 따라 지급됩니다.** 또한 고객의 매입 신청에 대하여 국내판매대행회사가 지체없이 처리한 경우에도 국내외간 시차 및 휴일 등의 사유로 인하여 고객의 매입주문일과 당해 외국에서의 매매성립일은 다를 수 있습니다.

국내에서의 판매는 국내판매대행회사의 영업일에 한하여 한국시간 오전 9시부터 오후 3시까지로 합니다.

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.

고객이 매수한 본 회사의 주식에 관한 보관증은 국내판매대행회사가 발행한 거래명세서나 통장으로 대신할 수 있습니다.

### 대구은행

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 입장에서는 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 선취판 매수수료를 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.

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.

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.

### 국내의 경우 국내판매대행회사의 영업일의 영업시간에 한하여 판매합니다.

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.

고객이 매수한 본 회사의 주식에 관한 보관증은 국내판매대행회사가 발행한 거래명세서나 통장으로 대신할 수 있습니다.

### 한화투자증권

국내 고객은 거래신청서 제출의 방법으로 본 국내판매대행회사에 주식의 매입신청을 의뢰하며, 이 때 적용되는 판매가격은 시차로 인하여 국내 고객의 입장에서는 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 선취판 매수수료를 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.

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.

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.

### 국내에서의 판매는 국내판매대행회사의 영업일에 한하여 한국시간 오전 9시부터 오후 2시 30분까지로 합니다.

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.

고객이 매수한 본 회사의 주식에 관한 보관증은 국내판매대행회사가 발행한 거래명세서나 통장으로 대신할 수 있습니다.

**국내에서의 환매 절차**

주식 매도방법
<p><b>한국씨티은행, 신한은행, 한국외환은행, 한국스탠다드차타드은행, 한국투자증권, 한화투자증권, 하나대투증권, 삼성증권, 하나은행, 흥공상하이은행, 대구은행, 미래에셋증권, 신한금융투자, 국민은행, 우리투자증권, 대우증권, 현대증권</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, 하나대투증권, 삼성증권, 하나은행, 흥공상하이은행, 미래에셋증권, 신한금융투자, 국민은행, 우리투자증권, 대우증권, 현대증권</b></p> <p>국내 고객은 국내판매대행회사를 통하여 주식의 전환을 신청하여야 합니다(주식 일부에 대하여 전환을 청구하는 경우에는 원칙적으로 선입선출의 방법에 의함).</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 주식매도 방법에서 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. <b>위 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>한국외환은행</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> <p>이상과 같은 전환과정에서 국내판매대행회사는 고객에게 전환거래내용을 통보하여야 하며, 이 통보는 통장의 <b>발급, 정리 또는 거래명세서의 교부</b> 등으로 대신할 수 있습니다.</p>

### 주식 전환방법

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.

#### 한화투자증권

대한민국에서의 국내 고객은 국내판매대행회사를 통하여 주식의 전환을 신청하여야 합니다. **국내판매대행회사는 국내 고객의 주식전환신청을 즉시 아시아 지역 판매대행회사에 통지하여야 하며, 아시아 지역 판매대행회사는 외국자산운용회사에 해당 주식의 전환을 주문합니다. 전환청구는 각 하위펀드의 주식의 거래일에 처리됩니다.**

고객의 전환신청에 대하여 국내판매대행회사는 신청 당일 전환신청 사실을 확인하는 **전환신청거래확인서**를 고객에게 교부하고 전환신청을 접수한 당일 외국자산운용회사에 대하여 전환주문을 합니다. **전환시 발행되는 새로운 펀드의 주식 수는 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. 국내 판매대행회사는 전환전주식 가격의 상승분에 대하여 부과되는 세금을 고객으로부터 징수합니다.**

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.

#### 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 주식 종류는 룩셈부르크 증권거래소에 상장되어 있습니다. 이사들은 다른 인정된 증권거래소에 동 주식은 물론 다른 주식의 상장을 신청하기로 결정할 수 있습니다.

주) 상기에 기재된 주식의 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 엠브렐라(umbrella) 식 구조를 가진 개방형 투자회사입니다. 회사는 1968년 12월 5일에 설립되었고, 정관은 1968년 12월 16일에 Mémorial에 공표되었습니다. 정관은 2011년 10월 11일자로 최종 개정되었습니다. 회사는 상업등기부의 제B-8202 호로 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 집합투자규약상 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 (외국관리회사)	슈로더 인베스트먼트 매니지먼트 (룩셈부르크) 에스에이 (Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.)
외국하위위탁집합투자업자 (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) 리미티드 (Schroder Investment Management (Singapore) Limited)("SIM Singapore") 슈로더 인베스트먼트 매니지먼트 노스 아메리카 인크 (Schroder Investment Management North America Inc.)("SIM NA") 피쉬 에셋 매니지먼트 아게 (Fisch Asset Management AG)("Fisch") 슈로더 인베스트먼트 매니지먼트 브라질 디티브이엠 에스에이 (Schroder Investment Management Brasil DTVM S.A.)("SIM Brazil")

외국관리회사는 일부 일반사무관리, 판매 및 운용업무를 전문용역회사에 위임할 수 있도록 회사의 승인을 얻었습니다. 이에 따라, 외국관리회사는 일부 일반사무관리 업무를 J.P. Morgan Bank (Luxembourg) S.A.에게 위임하였으며, 일부 마케팅 업무를 Schroders 그룹의 소속사에게 위임할 수 있습니다. 또한, 외국관리회사는 아래에 보다 상세히 기재된 바와 같이 일부 운용업무를 외국하위위탁집합투자업자에게 위임하였습니다.

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

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

### 5. 운용전문인력

운용전문인력에 대하여는 "제5부 6. 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 특정펀드의 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) 이 투자설명서는 수정될 예정입니다. 이사들은 어느 펀드 또는 펀드 내의 하나 이상의 주식종류에 대한 청산을 언제든지 결의할 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. 해당주식은 이사들의 재량에 따라 각 펀드 내에서 발행됩니다. 투자자들은 해당주식이 주식종류 및 펀드 내에 발행되어 있는지 여부를 외국관리회사 또는 판매대행회사에게 문의해야 합니다.

각 주식종류가 가지는 특징은 다음과 같습니다.

**선취판매수수료 및 판매보수**

선취판매수수료	
A 주식	총청약대금의 5.00%까지 (주당 순자산가치의 5.26315%에 해당)
A1 주식	총청약대금의 4.00%까지 (주당 순자산가치의 4.16667%에 해당)
B 주식	없음
C 주식	총청약대금의 1.00%까지 (주당 순자산가치의 1.0101%에 해당)
I 주식	없음

외국관리회사 및 판매대행회사들은 선취판매수수료를 받을 수 있습니다. 단, 이사들은 선취판매수수료를 일부 혹은 전부 면제할 수 있습니다

판매보수	
A 주식	없음
A1 주식*	펀드의 순자산의 연 0.5%. 단, 유동성 펀드의 경우 순자산의 연 0.1%
B 주식**	- 주식형 펀드: 펀드의 순자산의 연 0.6%
	- 앵솔루트 리턴 펀드: 펀드의 순자산의 연 0.5%.
	- 채권형 펀드: 펀드의 순자산의 연 0.5%. 단, 슈로더 유로 단기 채권 펀드의 경우 순자산의 연 0.1%
	- 유동성 펀드: 펀드의 순자산의 연 0.1%
	- 현금형 펀드: 펀드의 순자산의 연 0.5%
C 주식	없음
I 주식	없음
	- 멀티에셋 펀드: 슈로더 글로벌 멀티에셋 인컴 펀드의 경우 순 자산의 연 0.6%

\* A1주식에 관한 판매보수는 회사와 해당 주식을 판매하기 위한 목적으로 특별히 선임된 판매대행회사 간에 합의된 기간마다 지급됩니다.

\*\* B주식에 관한 판매보수는 매 분기마다 지급됩니다.

모든 하위펀드 및 주식 종류에 관한 목록은 요청시 회사의 등록사무소에서 무료로 입수하실 수 있습니다.

주) 각 판매대행회사별 적용하는 선취판매수수료는 붙임 3을 참고하시기 바랍니다.

## 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

### **A, A1, B 주식**

A, A1, B 주식에 대한 최소매수대금은 EUR 1,000 또는 미화 1,000 또는 기타 자유로이 전환 가능한 통화로 그 상당액입니다.  
A, A1, B 주식에 대한 최소추가매수대금은 EUR 1,000 또는 미화 1,000 또는 기타 자유로이 전환 가능한 통화로 그 상당액입니다.  
A, A1, B 주식에 대한 최소보유금액은 EUR 1,000 또는 미화 1,000 또는 기타 자유로이 전환 가능한 통화로 그 상당액입니다.  
A, A1, B 주식에 관한 위 최소금액은 수시로 이사들의 재량에 따라 포기될 수 있습니다.

### **C 주식**

C 주식에 대한 최소매수대금은 EUR 500,000 또는 미화 500,000 또는 기타 자유로이 전환 가능한 통화로 그 상당액입니다.  
C 주식에 대한 최소추가매수대금은 EUR 250,000 또는 미화 250,000 또는 기타 자유로이 전환 가능한 통화로 그 상당액입니다.  
C 주식에 대한 최소보유금액은 EUR 500,000 또는 미화 500,000 또는 기타 자유로이 전환 가능한 통화로 그 상당액입니다.  
C 주식에 관한 위 최소금액은 수시로 이사들의 재량에 따라 포기될 수 있습니다.

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

## 특정 주식종류의 특징요소

**A1주식**은 해당 매수주문의 접수 시점 현재, A1주식을 판매할 목적으로 특별히 선임되고, 그러한 펀드를 판매하기 위하여 판매계약을 체결한 판매대행회사의 고객인 투자자만 이용 가능합니다.

**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

I 주식에 대한 최소매수대금은 EUR 5,000,000, 미화 5,000,000 또는 기타 자유로이 전환 가능한 통화로 그 상당액입니다.  
I 주식에 대한 최소추가매수금액은 EUR 2,500,000, 미화 2,500,000 또는 기타 자유로이 전환 가능한 통화로 그 상당액입니다.  
I 주식에 대해 최소보유금액은 EUR 5,000,000, 미화 5,000,000 또는 기타 자유로이 전환 가능한 통화로 그 상당액입니다.  
I 주식에 대한 이러한 최소금액은 수시로 이사들의 재량에 따라 포기될 수 있습니다.

회사는 기관투자자로 간주될 수 없는 투자자에게 I주식을 발행하거나 I주식으로의 전환을 허용하지 않습니다. 관리회사가 해당 투자자의 기관투자자로서의 자격에 관한 충분한 증명을 수령하는 날까지 이사들은 그 재량에 따라 기관투자자로 판매가 제한된 I 주식의 매수 승낙을 연기할 수 있습니다. I주식의 보유자가 기관투자자가 아닌 것으로 판단되는 경우 이사들은 해당 펀드 내에서 기관투자자로 판매가 제한되지 않는 종류의 주식(단 유사한 특성을 가진 그런 종류가 존재하는 경우)으로 주식을 전환할 것을 해당 주주에게 제안하도록 관리회사에게 지시합니다. 주주가 그러한 전환을 거부하는 경우 이사들은 자신의 임의로 관리회사에게 제2부의 내용 중 '매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준'에 의한 규정에 따라 해당주식을 환매하도록 지시합니다.

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

- 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.

## 7. 집합투자기구의 투자목적

회사의 유일한 목적은 투자위험을 분산시키고, 포트폴리오의 운용결과를 주주들에게 배분하기 위하여 양도성 증권과 금융파생상품을 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’에 기재된 제한을 준수하여 이루어져야 하며 투자자들은 투자를 하기 전에 증권신고서 및 투자설명서의 제2부의 내용중 ‘집합투자기구의 투자위험’에 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

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:

- (i) 규제시장에 상장되거나 거래되는 양도성 증권(transferable securities)과 단기금융상품(money market instruments)
- (ii) 규제되고 정기적으로 운영되며 일반에게 공개되어 인정되는 EU 회원국의 여타 시장에서 거래되는 양도성 증권과 단기금융상품
- (iii) 규제되고 정기적으로 운영되며 일반에게 공개되어 인정되는 EU 비회원국의 증권거래소에 공식 상장이 허용된 양도성 증권과 단기금융상품
- (iv) 이하의 조건을 충족하는 최근에 발행된 양도성 증권과 단기금융상품:
  - 증권거래소 또는 정기적으로 운영되고 일반에게 공개되어 인정되는 여타 규제시장에 공식 상장 신청을 할 것을 조건으로 발행되었으며,
  - 발행일로부터 1년 내에 동 신청이 받아들여질 것으로 보장되었을 것



- (v) UCITS 및/또는 기타 UCI(EU회원국에 소재하는지 여부를 불문하고)가 발행한 수익권 단, UCI는 다음 각 호의 조건을 충족해야 합니다;
- 그러한 UCIs가 CSSF에 의해 EU법과 상응하는 것으로 인정되고 감독기관의 감독을 받으며 감독기관 간 협조가 충분히 이루어지는 법률에 의해 인가되어 있는 경우,
  - 그러한 UCIs주주에 대한 보호수위가 UCITS의 주주에게 적용되는 보호수위에 상응하고, 특히 자산 분리(asset segregation), 대출, 차입, 그리고 양도성 증권 및 단기금융상품의 담보되지 아니한 (uncovered) 매각이 UCITS IV 지침에서 정하는 요건과 동등할 것,
  - 보고 대상 기간 동안의 자산, 부채, 수익 및 영업활동을 평가하기 위한 UCIs에 대한 영업 보고가 매 반기별 및 매년 단위로 이루어 질 것,
  - 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
- (vi) 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
- (vii) 다음 각 호의 조건을 충족하는 금융파생상품 (규제시장에서 거래되는 현금결제상품(equivalent cash settled instruments) 및/또는 장외시장에서 거래되는 금융파생상품("장외파생상품")을 포함함):
- 기초자산(underlying)이 1. (A) 에서 정한 증권 또는 하위펀드가 그 투자지침에 따라 투자할 수 있는 금융지수, 금리, 외국 환율이나 통화로 구성되어 있을 것
  - 장외파생상품거래의 거래상대방은 신중한 감독(prudential supervision)을 받고 있으며, CSSF가 승인한 범주에 해당하는 기관일 것
  - 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,
- (viii) 다음 각 호의 조건을 충족하는 것으로서, 투자자와 예금 보호를 위하여 그 발행자체와 발행인이 규제를 받는 단기금융상품 (규제시장에서 거래되는 단기금융상품을 제외함):
- 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,
  - 규제시장에서 거래되는 증권을 인수하여 발행되는 경우. 또는,
  - EU법에서 정한 기준에 따라 신중한 감독(prudential supervision)을 받는 기관에 의해 보증되거나 발행되는 경우
  - 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, 제4차 Directive 78/660/EEC에서 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.

(ix) 추가적으로 회사는 상기 (i) 에서부터 (viii)까지 언급한 상품 이외의 다른 양도성 증권들과 단기금융상품에 회사 순자산가치의 최고 10%까지 투자 가능합니다.

(x) 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 각호에 자산의 15%까지 투자할 수 있습니다.

- (a) 이하 (B)항에서 정한 부수적인 목적의 유동자산
- (b) 위험 회피 목적의 금융파생상품

상기 (iii)항을 준수하기 위해 자펀드는 금융파생상품에 따르는 총위험평가액의 산정시 상기 (b)항에 따른 직접 투자에 따르는 위험평가액과 아래 각호의 위험평가액을 합산해야 합니다:

- (i) 모펀드에 대한 자펀드의 투자비율에 해당하는 금융파생상품에 대한 모펀드의 실제 위험평가액 또는
- (ii) 모펀드의 관리규정 또는 설립문서에서 정하는 것으로서 모펀드에 대한 자펀드의 투자비율에 해당하는 금융파생상품에 대한 모펀드의 가능한 최대 위험평가액.

(B) 각 펀드는 부수적으로 유동자산(ancillary liquid asset)을 보유할 수 있습니다. 금융파생상품에 대한 익스포저를 담보하기 위한 유동자산은 부수적인 유동자산(ancillary liquid asset)으로 간주되지 않습니다.

(C) (i) 각 펀드는 동일발행인(파생상품을 내포한 구조화 금융상품인 경우에는 해당 구조화 금융상품의 발행기관과 기초자산 증권의 발행기관)이 발행한 양도성 증권 또는 단기금융상품에 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) (vi)에서 언급된 신용기관인 경우 순자산가치의 10%를 초과할 수 없으며, 그 밖의 경우에는 순자산가치의 5%를 초과할 수 없습니다.

(ii) 단일발행기관에 특정 하위펀드 자산의 5%를 초과하여 투자하는 경우, 펀드가 보유하는 이러한 발행기관들의 양도성 증권과 단기금융상품의 총합계액은 당해 하위펀드 순자산의 40%를 초과하지 않아야 합니다.

이러한 제한사항은 신중한 감독의 대상이 되는 금융기관과 체결하는 예치 및 장외파생상품거래에는 적용되지 않습니다.

(C) (i)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 단기금융상품에 대한 투자
- 단일 발행기관에 대한 예치 및/또는
- 단일 발행인과 체결한 장외파생상품 거래에 따르는 위험평가액

(iii) 위 (C)(i)단락에 규정된 10% 투자한도는 EU회원국, 동 회원국의 지방자치단체 또는 기타 적격국가, EU 회원국 중 한 국가 이상이 가입되어 있는 국제공공기관이 발행하였거나 보장한 양도성 증권이나 단기금융상품에 대해서는 35%까지 완화됩니다.

(iv) 위 (C)(i) 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 총당(cover)할 수 있고 발행인의 파산시 동 채권의 원리금의 지급에 우선적으로 총당될 자산에 투자되어야 합니다.

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.

- (v) 위 (C) 및 (C)(iv)단락에서 언급한 양도성 증권 및 단기금융상품은 (C)(ii)단락에서 기재된 40%의 한도 산정시 포함되지 않습니다.

위 (C) (i), (ii), (iii), (iv) 각 단락에서 규정한 한도는 합산될 수 없으며, 따라서 위 (C) (i), (ii), (iii), (iv)에 따른 효력이 인정되는 동일발행인 발행한 양도성 증권이나 단기금융상품, 이러한 동일 발행인에의 예치나 금융파생상품 투자는 어떤 경우에도 각 펀드 순자산가치의 35%를 초과할 수 없습니다.

Directive 83/349/ECC 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 단기금융상품 및 양도성 증권에 누적하여 펀드 순자산가치의 최대 20%까지 누적적으로 투자할 수 있습니다.

- (vi) 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 항(vi)에서 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.

- (vii) 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 단기금융상품에 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.

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

- (ii) 각 펀드는 (i) 동일발행기관의 의결권 없는 주식의 10% 이상, (ii) 동일발행기관의 채무증권 가액의 10% 이상 및/또는 (iii) 동일발행기관의 단기금융상품의 10% 이상 및/또는 (iv) 동일집합투자기구의 집합투자증권의 25%이상을 취득할 수 없습니다. 그러나 위 (ii), (iii) 및 (iv)에 규정된 한도는 채무증권 또는 단기금융상품의 총액이나 발행중인 증권의 순 금액이 계산될 수 없는 경우에는 무시될 수 있습니다.

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

- (i) EU 회원국, 동 회원국의 지방자치단체가 발행하거나 보증한 양도성 증권 또는 단기금융상품
- (ii) 다른 적격국가가 발행하거나 보증한 양도성 증권 또는 단기금융상품

- (iii) EU 회원국 중 한 국가 이상이 가입되어 있는 국제공공기관이 발행하는 양도성 증권과 단기금융상품 또는
- (iv) 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

(E) 제2부의 내용 중 ‘투자전략 및 위험관리’에서 정한 자펀드로 지정된 펀드를 제외하고 어떠한 펀드도 UCITS 또는 UCIs의 수익증권에 순자산가치의 10% 이상을 투자할 수 없습니다. 다만, 예외적으로 멀티에셋 펀드(글로벌 멀티에셋 인컴 펀드 제외), Multi Manager Funds, feeder-master펀드 구조에서 feeder펀드의 경우에는 상기 10%한도를 적용하지 않으나 이 경우에도 (feeder펀드의 경우는 제외한다) 추가로 아래 제한들이 적용됩니다:

- (i) 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 하위펀드 순자산의 30%를 초과할 수 없습니다.

- (ii) 펀드가 자본금 또는 의결권의 10% 이상을 직/간접적으로 보유함으로써 또는 공동의 관리 또는 지배에 의하여 회사와 연계되거나 집합투자업자에게 연관된 집합투자업자에 의해 관리되는 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.

펀드의 전 항에 기재된 펀드와 연계된 UCITS 및/또는 다른 UCI의 수익권에 투자와 관련하여, 해당 펀드에 대하여 부과되는 운용보수는 없습니다. 펀드는 해당 기간 동안 해당 펀드 및 펀드가 투자하는 UCITS 및 다른 UCI에 대하여 부과되는 운용보수를 그 연차보고서에 기재하여야 합니다.

- (iii) 회사는 동일한 UCITS 및/또는 UCI의 수익증권의 25%를 초과하여 취득하지 못합니다. 만일 취득 당시 발행된 수익증권총액에 대한 계산이 불가능할 경우, 이러한 한도는 무시될 수 있습니다. 각종 다양한 하위펀드를 동반한 UCITS 및/또는 UCI의 경우, 이러한 제한은 관련 UCITS 및/또는 UCI가 발행한 모든 수익권에 대하여 모든 하위펀드들을 결합하여 적용됩니다.

- (iv) 해당 펀드가 투자한 UCITS 또는 UCIs가 보유하는 기초투자(underlying investments)는 위 1. (C)에 규정한 투자제한상의 목적상 고려될 필요가 없습니다.

(F) 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 1915년 8월 10일자 상법(이후 개정본 포함)의 요건은 회사에 적용되지 아니합니다. 다만, 이 경우 이하 각호의 조건이 적용됩니다.

- (a) 피투자펀드는 피투자펀드에 투자하는 투자펀드에는 투자할 수 없습니다.
- (b) 매입이 예정된 피투자펀드의 자산의 10% 이상을 다른 피투자펀드 수익권에 투자할 수 없습니다. 그리고
- (c) 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).
- (d) 어떠한 경우에도, 투자펀드가 해당 증권을 보유하고 있는 기간 동안 해당 증권의 가치는 2010년 법에서 정하는 최소 순자산 요건을 확인하기 위한 목적상 회사의 순자산 산정시 고려되지 아니합니다.
- (e) 피투자펀드에 투자하는 투자펀드와 해당 피투자펀드 수준에서 운용/판매 또는 환매 수수료를 이중으로 부과할 수 없습니다.

## 2. 다른 자산에의 투자

(A) 회사는 귀금속이나 상품(commodities) 또는 이를 표창하는 증서에 투자하지 않습니다. 또한 회사는 귀금속이나 상품에 기초한 금융파생상품 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) (v), (vii), (viii)의 양도성 증권, 단기금융상품 또는 기타 금융상품에 대하여 공매도(covered 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 loan은 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 다른 발행인의 주식을 인수하거나 하위인수(sub-underwrite)하지 않습니다.
- (G) 회사는 각 펀드 별로 주식이 판매되는 관할지의 감독기관이 요구하는 추가 제한을 준수합니다.

### 3. 금융파생상품

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

회사는 금융파생상품과 관련된 펀드의 전체위험평가액(global risk exposure)이 해당펀드의 순자산총액을 초과하지 않음을 약속합니다. 따라서 펀드의 전체위험평가액(overall risk exposure)은 순자산총액의 200%를 초과할 수 없습니다. 또한, 이러한 전체위험평가액은 (위 2. (D)에 기재된 것처럼) 일시차입에 의하여 추가적으로 10%까지 증가될 수 있으므로 어떤 경우에도 펀드의 순자산총액의 210%를 초과할 수 없습니다.

금융파생상품 관련 전체위험평가액(global exposure)은 기초자산의 현재 가치, 거래상대방위험, 예측 가능한 시장의 흐름, 유동화(liquidate)를 하는데 필요한 시간을 고려하여 계산됩니다. 이러한 전체위험평가액은 또한 다음 항에 적용됩니다.

각 펀드는 투자방침의 일환으로 1. (A) (vii) 및 1. (C) (v)의 한도 내에서 금융파생상품에 투자하되, 기초자산에 대한 위험액은 1. (C) (i) 내지 (vii)의 투자한도를 초과하지 않아야 합니다. 펀드가 1. (C) (i) 내지 (vii)의 투자한도를 준수하는 지수기준 금융파생상품에 투자하는 경우, 이러한 투자는 1. (C)의 한도와 합산할 필요가 없습니다. 양도성 증권 또는 단기금융상품이 금융파생상품을 내포(embed)할 경우, 이러한 파생상품은 상기 제한요건을 적용할 때 고려되어야 합니다. 다른 자산으로 보호되는(backed) 양도성 증권 또는 단기금융상품은 금융파생상품을 내포(embed)한 것으로 간주되지 않습니다.

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

해당 펀드의 투자목적에서 달리 정하지 않는 한, 금융파생상품과 관련된 전체위험평가액(global exposure)은 약정금 방식을 활용하여 산정됩니다. 전체위험평가액(global exposure) 산정을 위해 Value-at-Risk (VaR) 방식을 적용하는 펀드는 제2부의 내용중 '투자전략 및 위험관리'에 명시되어 있습니다. VaR 보고서는 이하의 기준에 따라 매일 작성되고 모니터되어야 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, 애플솔루트 리턴 펀드의 경우와 같이 기준포트폴리오나 기준지수를 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 기준지수를 확인할 수 있는 경우에 활용됩니다. 상대적 VaR 방식에 따른 한도는 기준지수 또는 기준포트폴리오의 VaR 배수로 설정됩니다. 펀드의 상대적 VaR 한도는 펀드의 VaR 기준지수 VaR의 2배 이하여야 하며, 이 때 활용된 특정 VaR 기준지수에 대한 정보는 이 투자설명서 제2부의 내용 중 '투자전략 및 위험관리'에 기재되어 있습니다.

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

각 펀드는 효율적인 포트폴리오 운용을 위하여 양도성 증권 및 단기금융상품과 관련한 기법(techniques)과 상품(instruments)(증권대출거래와 환매조건부거래를 포함하되 이에 한정되지 않음)을 이용할 수 있습니다.

관련규정, 특히 금융 기법과 상품의 활용에 관한 CSSF 회람(Circular) 08/356에서 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 환매조건부매매계약(optional or non-optional repurchase agreement)을 체결하거나 증권대출거래를 할 수 있습니다.

환매조건부매매계약의 경우, 펀드는 관련 규정에서 정하는 요건을 충족하는 유형의 충분한 시가를 가지는 담보를 거래상대방으로부터 취득하여야 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.

관련규정, 특히 금융 기법과 상품의 활용에 관한 CSSF 회람(Circular) 08/356에서 정한 한도 내에서 펀드는 환매조건부매매계약 또는 증권 대출에 대한 담보로 수령한 현금을 (a) 순자산가치가 매일 산정되고 AAA 또는 이에 상응하는 신용등급을 받은 단기금융집합투자기구가 발행한 주식이나 수익권, (b) 단기 은행예치, (c) 관련규정상 허용되는 단기 금융상품, (d) 정부, 지방정부, 국제기구 혹은 미국, EU 회원국, 호주, 캐나다, 핀란드, 일본, 노르웨이, 스웨덴 또는 스위스의 기업이 발행하거나 보증한 단기 채권, (e) 적절한 유동성을 제공하는 일류 발행인이 발행하거나 보증한 채권 및 (f) 정부, 지방정부, 국제기구 혹은 미국, EU 회원국, 호주, 캐나다, 핀란드, 일본, 노르웨이, 스웨덴 또는 스위스의 기업이 발행하거나 보증한 증권에 의해 완전하게 또한 계속적으로 담보되는 역환매조건부매매계약에 재투자할 수 있습니다. 그러한 재투자는 요구되는 경우 각 해당 펀드의 전체 위험평가액 산정시 고려되어야 합니다.

### 5. 위험관리 절차

회사는 회사가 집합투자업자와 함께 언제든지 보유투자(positions)의 위험과 각 펀드의 전반적인 위험특성(risk profile)을 감시(monitor)하고 측정(measure)할 수 있도록 하는 위험관리절차를 채택합니다. 회사 또는 집합투자업자는, 적용이 되는 경우, 장외파생상품의 가치에 대한 정확하고 독립적인 평가 절차를 채택할 예정입니다.

투자자의 요청시 외국관리회사는 각 펀드의 위험관리에 사용되는 양적 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.

## 6. 기타

- A. 회사는 타인에게 대출을 하거나 제3자를 위하여 지급보증을 할 수 없습니다. 다만 이러한 제한의 목적상 은 행예금이나 1.(A) (i), (ii), (iii), (iv)에 기재된 증권의 취득 또는 부수적인 유동성 자산의 취득은 대출로 간주되지 아니하며, 회사는 위 증권이 전액 납입되지 않았다 하더라도 이를 취득할 수 있습니다.
- B. 회사는 투자자산의 일부를 구성하는 증권에 부수된 청약권(subscription rights)을 행사할 때에는 투자한도 비율 을 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.
- C. 외국관리회사, 집합투자업자, 판매대행회사, 보관기관, 수권된 대리인 및 그들의 보조자들은 회사의 자산을 거 래할 수 있습니다. 다만, 그러한 거래는 상호 대등한 입장에서 협상되는 통상의 상업적 조건(normal commercial terms)에 따라 효력이 있으며, 또한 다음과 같은 요건들에 부합하여야 합니다.
- (i) 이사들에 의해 독립적이고 자격이 있다고 인정되는 사람이 그러한 거래에 대한 증명된 평가(certified valuation)를 제공하여야 합니다;
  - (ii) 동 거래는 조직된 투자거래소의 규칙에 따라 가장 좋은 조건(on best terms)으로 체결되어야 합니다.
- 만약, 위 (i) 또는 (ii)이 현실성이 없을 경우
- (iii) 이사들이 동 거래가 상호 대등한 입장에서 협상되는 통상의 상업적 조건(normal commercial terms)으로 체결되었음에 만족하여야 합니다.
- D. 대만에서 등록되어 있는 펀드의 경우 중화인민공화국의 증권시장에서 거래되는 증권에 일정 비율 이상을 투 자할 수 없습니다. 대만 금융감독위원회는 이러한 한도를 변경할 수 있습니다.
- E. 대한민국에서 등록된 하위펀드에 적용되는 추가 투자제한
- (i) 펀드의 주식은 불특정 다수를 대상으로 발행되고, 총발행금액의 10% 이상은 한국 이외에서 판매됩 니다.

## 9. 집합투자기구의 투자전략, 투자방침 및 수익구조

### 가. 투자전략 및 위험관리

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

아래에 기재된 투자목적과 방침은 각 펀드의 집합투자업자를 구속합니다. 다만, 그러한 투자목적이 달성되지 않는 보장은 없습니다.

펀드 각각의 구체적인 투자목적 및 방침은 다음의 해석에 따릅니다:

- (A) 펀드는 그 이름에서 정한 바에 따라 투자하거나 또는 펀드의 투자방침에 특정 종류의 통화, 증권, 국가, 지역, 산업에 “주로(Primarily)” 투자한다고 규정되어 있는 경우 해당 통화, 증권, 국가, 지역, 산업에 상응하는 투자자 산에 직접 혹은 파생상품을 통해 간접적으로 총자산(금융파생상품의 담보로 사용되지 않는 유동자산 제외)의 최소 2/3를 투자합니다.

핵심 투자목적과 투자방침에 포함되지 아니하는 만기가 397일 이하인 현금, 예치금 및 단기금융상품은 유동 자산으로 정의됩니다.

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

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) “알파(Alpha)”라는 명칭이 포함된 펀드는 당시 시장상황에 따라 포트폴리오를 공격적으로 구성함으로써 집합투자업자가 적극적인 운용전략을 채택하는 것을 의미합니다. 이러한 펀드는 집합투자업자가 시장 대비 더 높은 수익을 제공할 잠재력을 가진 것으로 판단한 특정분야, 테마, 스타일을 기초로 하거나 선택된 수의 주식을 기초로 하는 것일 수 있습니다.
- (C) “계량 주식형 펀드 (Quantitative Equity Funds)”로 분류된 펀드는 top down 방식(하향식 투자대상 분석 방식)으로 운용됩니다. 해당 국가, 업종 및 종목에 관한 주식 투자비중은 해당 국가, 업종 및 종목에 대한 분석 기법의 적용을 통해 결정됩니다.
- (D) “앱솔루트 리턴 펀드(Absolute Return Funds)”로 지정된 펀드는 12개월을 넘지 않는 기간 동안 양수(陽數)의 수익(즉 0 이상의)을 달성할 목적으로 운용됩니다. 집합투자업자는 약세인 (또는 약세가 예상되는) 주식시장에서도 (담보가 존재할 경우에 한하여) 다양한 수익원에 대한 매각을 하거나 (shorting on a covered basis) 및/또는 현금과 현금 등가물로 투자비중을 이동시키는 방법으로 그러한 수익을 발생시키고자 합니다. 다만, 그러한 투자목적이 달성되리라는 보장은 없습니다.
- (E) 프랑스의 주식저축계획(plan d'epargne en Action, PEA)의 자격을 충족하기 위해 슈로더 유로 주식 펀드 및 슈로더 유럽 대형주 펀드는 순자산가치의 최소 75% 이상을 유럽연합의 회원국에 본사를 두고 있는 회사가 발행한 주식에 투자할 예정입니다.
- (F) 집합투자업자들은 러시아 거래시스템 증권거래소(RTS 증권거래소) 및 MICEX – 모스크바 은행간 외환거래소에서 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.
- (G) 예상 레버리지 수준

전체위험평가액 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.

레버리지는 (i) 파생상품의 활용 및 (ii) 효율적인 포트폴리오 운용 목적의 현금 담보의 재투자로부터 발생하는 레버리지를 측정하는 것이므로 해당 펀드가 직접 보유하는 여타 실물 편입자산은 고려되지 않습니다.

명목금액 합산 방식:

레버리지 수준은 (i) 펀드가 체결한 모든 금융파생상품계약의 명목금액의 합계(펀드의 순자산가치에 대한 일정 비율로 표시됨)와 (ii) 효율적인 포트폴리오 운용 기법을 활용하는 경우 담보로 수령한 현금자산의 재투자로부터 발생한 추가 레버리지로 측정됩니다.

이러한 방식은

- 투자목적 및 위험회피 목적의 금융파생상품을 구분하지 않습니다. 이에 따라 위험의 감소를 위해 활용된 전략이 펀드의 레버리지 수준을 높일 수 있습니다.
- 파생상품 포지션의 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 아니합니다. 이에 따라 높은 레버리지 수준을 나타내는 펀드가 낮은 레버리지 수준을 나타내는 펀드보다 반드시 더 위험한 것은 아닙니다.

약정금 방식:

예상 레버리지 수준은 명목금액 합산 방식 외에 약정금 전환 방식(ESMA 지침 10-788에 명시됨)에 따라서도 산정되며, 이 경우 금융파생상품의 기초자산에 포함된 상응하는 포지션의 시가 혹은 금융파생상품의 명목가를 적절히 고려합니다. 이러한 약정금 전환 방식을 통해 또한 ESMA 지침 10-788에서 정하는 바에 따라 (i) 일부 레버리지 되지 아니한 스왑거래, 무위험 거래 또는 레버리지를 수반하지 않는 거래는 제외되며, (ii) 차액정산(netting) 및 헷지 거래가 고려될 수 있습니다.

- (H) 펀드는 (i) 지수를 기초로 하는 금융파생상품, (ii) 양도성 증권과 단기금융상품, (iii) 폐쇄형 투자회사의 수익권, (iv) 다른 자산의 성과와 연계되거나 이를 기초로 하는 금융상품, 및/또는 (v) 2008년 2월 8일자 대공국 규정 (Grand Ducal Regulation of 8 February 2008)에 따른 UCITS 또는 기타 UCI를 통해 간접적으로 실물자산(commodities)이나 귀금속에 대한 익스포저를 구할 수 있습니다.

금융파생상품은 규제시장이나 장외시장에서 거래되는 것이라야 합니다.

양도성 증권, 단기금융상품, 폐쇄형 투자회사의 수익권, 다른 자산의 성과와 연계되거나 이를 기초로 하는 금융상품 규제시장에서 거래되는 것이라야 합니다. 그렇지 않은 경우 이러한 자산에 대한 투자는 상기 1.(v)에 따른 UCI 및 제2부의 내용중 ‘투자제한’ 1. A(ix)의 투자한도와 합산하여 해당 펀드의 순자산가치의 10%까지로 제한됩니다.

- (I) 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 단기금융상품, (ii) 폐쇄형 투자회사의 수익권 그리고 (iii) 2008년 2월 8일자 대공국 규정 (Grand Ducal Regulation of 8 February 2008)에 따른 UCITS 또는 기타 UCI를 통해 간접적으로 이루어집니다.

실물자산(commodities)과 귀금속

이러한 자산군에 대한 투자는 주로 (i) 양도성 증권과 단기금융상품, (ii) 폐쇄형 투자회사의 수익권, (iii) 이러한 자산군의 성과와 연계되거나 이를 기초로 하는 금융상품 그리고 (iv) 2008년 2월 8일자 대공국 규정 (Grand Ducal Regulation of 8 February 2008)에 따른 UCITS 또는 기타 UCI를 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 투자회사의 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 UCI를 통해 간접적으로 얻게 됩니다.

양도성 증권, 단기금융상품, 폐쇄형 투자회사의 수익권, 다른 자산의 성과와 연계되거나 이를 기초로 하는 금융상품은 규제시장에서 거래되는 것이라야 합니다. 그렇지 않은 경우 이러한 자산에 대한 투자는 상기 (iii)에 따른 UCI 및 제2부의 내용중 ‘투자제한’ 1. A(ix)의 투자한도와 합산하여 해당 펀드의 순자산가치의 10%까지로 제한됩니다.

다른 자산의 성과와 연계되거나 이를 기초로 하는 것으로서 2010년 법 제41조 제(1)항에서 정하지 아니한 금융상품역시 양도성 증권에 해당합니다. 금융파생상품을 내재한 양도성 증권의 경우 제2부의 ‘투자제한’ 중 ‘3. 금융파생상품’에서 정한 규정이 적용됩니다.

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

펀드들은 여러 주식 종류들을 모집할 수 있습니다. 단, 국내의 경우 국내판매대행회사를 통하여 대한민국 내에서 판매되는 주식의 종류는 붙임4를 참조하시기 바랍니다.

이러한 주식 종류들은 가능한 경우 이사들의 재량에 따라 다양한 통화(각 “기준통화”)로 모집될 수 있습니다. 펀드 통화 이외의 통화로 모집되는 경우 주식 종류는 그에 따라 지정됩니다. 펀드, 표시 통화 및 헷지되는 주식종류에 관한 정보는 외국관리회사로부터 입수할 수 있습니다.

그러한 방식으로 추가 설정된 주식 종류에 관해 외국관리회사는 펀드 통화와 관련하여, 또는 해당 펀드의 기초자산의 표시통화와 관련하여 해당 주식 종류의 통화를 완전히 헷지할 권한을 가집니다. 이 경우 펀드의 포트폴리오에 편입된 환위험 또는 환헷지 거래는 고려되지 않습니다.

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

슈로더 QEP 글로벌 액티브 가치형 펀드의 경우 집합투자업자는 펀드의 기초 통화 익스포저의 상대적 비율을 고려하여 헷지된 주식종류에 대한 헷지를 실행합니다. 이에 따라 이러한 헷지된 주식종류의 성과는 이에 상응하는 펀드 통화로 표시된 주식종류의 성과와 상당히 달라질 수 있습니다.

슈로더 글로벌 채권 펀드의 경우 펀드의 기준지수에서 차지하는 해당 기초 통화 익스포저를 고려하여 헷지된 주식종류에 대한 헷지를 실행합니다. 이에 따라 이러한 헷지된 주식종류의 성과는 펀드통화로 표시된 주식종류의 성과와 상당히 달라질 수 있습니다.

이러한 약정들이 수행되는 경우, 이 헷지의 효과는 순자산가치에 반영될 것이고, 그리하여 추가된 주식 종류의 성과에 반영될 예정입니다. 마찬가지로, 그러한 헷지 거래에서 발생하는 비용은 이런 거래를 발생시킨 당해 주식종류가 부담합니다.

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

이러한 헷지 거래는 해당 펀드통화 대비 기준통화의 가치가 감소하거나 증가하는 것과 상관없이 체결될 수 있으며, 이에 따라 그러한 헷지 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 집합투자업자는 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.

이사들은 수시로 채권형 펀드의 일부 혹은 전부에 대하여 듀레이션 헷지 주식종류를 발행할 수 있습니다. 듀레이션 헷지 주식종류는 해당 주식종류의 금리 민감도를 줄이기 위한 헷지 전략을 활용합니다. 그러나 이러한 헷지 전략이 성공하리라는 보장은 없습니다. 이러한 약정들이 수행되는 경우, 이 헷지의 효과는 순자산가치에 반영될 것이고, 그리하여 해당 주식종류의 성과에 반영될 예정입니다. 마찬가지로, 그러한 헷지 거래에서 발생하는 비용은 이런 거래를 발생시킨 당해 듀레이션 헷지 주식종류가 부담합니다. 듀레이션 헷지 주식종류의 성과는 비헷지 주식종류의 성과보다 더 큰 변동성을 보일 수 있으며 금리 변화에 따라 다른 채권형 펀드의 주식종류 보다 낮은 수익률을 보일 수 있습니다. 듀레이션 헷지 주식종류는 채권형 펀드가 모집하는 모든 주식종류에 대해 발행될 수 있습니다. 모집가능한 주식종류 목록은 회사의 등록사무소에서 요청시 무료로 입수하실 수 있습니다.

각 펀드의 투자목적과 방침은 다음과 같습니다.

---

## 전통적 주식형 펀드

---

### 일반적인 투자자 프로필

전통적 주식형 펀드는 주식에 대한 투자를 통해서 장기적인 성장 가능성을 추구하는 투자자들에게 적합합니다.

## 금융파생상품의 활용

각 전통적 주식형 펀드는 아래와 같은 해당 하위펀드의 위험특성에서 정한 한도 내에서 위험회피와 투자목적으로 금융파생상품을 활용할 수 있습니다. 금융파생상품은 주식, 통화, 변동성, 지수 관련 금융파생상품을 통해 시장익스 포저를 창출하기 위한 목적으로 활용될 수 있으며, 이러한 금융파생상품에는 장외 및/또는 장내 거래 옵션, 선물, 차액계약(contract for difference), 워런트, 스왑, 선도계약 또는 이러한 거래를 결합한 거래가 포함됩니다.

## 펀드 프로파일 및 특별 위험고려사항

이 펀드들은 중간 정도의 위험성을 가진 투자기구들입니다. 특히, 투자 목적의 금융파생상품의 활용으로 인해 기준 가격 변동성이 상승할 수 있으며, 이에 따라 투자자에게 높은 손실이 야기될 수 있습니다. 이 펀드 투자시 발생할 수 있는 위험에 관한 자세한 사항은 제2부의 내용중 '집합투자기구의 투자위험'을 참조하시기 바랍니다.

---

**펀드명칭:** 슈로더 아시안 오퍼튜니티 펀드(Asian Opportunities)

**투자목적:** 일본을 제외한 아시아 기업의 주식에 주로 투자함으로써 자본증식을 달성하는 것이 목적임.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management (Singapore) Limited

**펀드통화:** 미달러화

**펀드명칭:** 슈로더 유로 주식 펀드 (EURO Equity)

**투자목적:** 유럽 경제통화동맹(EMU) 회원국에 소재한 회사의 주식에 주로 투자함으로써 자본증식을 달성하는 것이 목적임.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management Limited

**펀드통화:** 유로화

**펀드명칭:** 슈로더 유럽 대형주 펀드 (European Large Cap)

**투자목적:** 유럽 대형주에 주로 투자함으로써 자본증식을 달성하는 것이 목적임. 대형주란 매입 당시 유럽시장의 시가총액 상위 80%를 형성하는 것으로 판단되는 회사를 말함.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management Limited

**펀드통화:** 유로화

**펀드명칭:** 슈로더 글로벌 주식 펀드 (Global Equity)

**투자목적:** 전세계 기업의 주식에 주로 투자함으로써 자본증식을 달성하는 것이 목적임.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management Limited

**펀드통화:** 미달러화

**펀드명칭:** 슈로더 이탈리아 주식 펀드 (Italian Equity)

**투자목적:** 이탈리아 기업의 주식에 주로 투자함으로써 자본증식을 달성하는 것이 목적임.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management Limited

**펀드통화:** 유로화

**펀드명칭:** 슈로더 일본 주식 펀드 (Japanese Equity)

**투자목적:** 일본 기업의 주식에 주로 투자함으로써 자본증식을 달성하는 것이 목적임.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management (Japan) Limited

**펀드통화:** 일본 엔화

**펀드명칭:** 슈로더 영국 주식 펀드 (UK Equity)

**투자목적:** 영국 기업의 주식에 주로 투자함으로써 자본증식을 달성하는 것이 목적임.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management Limited

**펀드통화:** 파운드화

**펀드명칭:** 슈로더 미국 대형주 펀드 (US Large Cap)

**투자목적:** 미국 대형주에 주로 투자함으로써 자본증식을 달성하는 것이 목적임. 대형주란 매입 당시 미국시장의 시가총액 상위 85%를 형성하는 것으로 판단되는 회사를 말함.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management North America Inc.

**펀드통화:** 미달러화

---

## 전문 주식형 펀드

---

### 일반적인 투자자 프로필

전문 주식형 펀드는 발생가능한 단기적인 손해를 최소화하기보다는 장기 수익을 극대화시키려는 투자자들에게 적합합니다.

### 금융파생상품의 활용

각 전문 주식형 펀드는 아래와 같은 해당 하위펀드의 위험특성에서 정한 한도 내에서 위험회피와 투자목적으로 금융파생상품을 활용할 수 있습니다. 금융파생상품은 주식, 통화, 변동성, 지수 관련 금융파생상품을 통해 시장익스포저를 창출하기 위한 목적으로 활용될 수 있으며, 이러한 금융파생상품에는 장외 및/또는 장내 거래 옵션, 선물, 차액계약(contract for difference), 워런트, 스왑, 선도계약 또는 이러한 거래를 결합한 거래가 포함됩니다.

### 펀드 프로필 및 특별 위험고려사항

이 펀드는 높은 수준의 위험을 가진 투자기구입니다. 특히, 투자 목적의 금융파생상품의 활용으로 인해 기준가격 변동성이 상승할 수 있으며, 이에 따라 투자자에게 높은 손실이 야기될 수 있습니다. 이 펀드 투자시 발생할 수 있는 위험에 관한 자세한 사항은 제2부의 내용중 '집합투자기구의 투자위험'을 참조하시기 바랍니다.

---

#### 펀드명칭: 슈로더 아시아 배당주 펀드 (Asian Equity Yield)

**투자목적:** 투자성 있는 수익과 지속적 배당을 지급하는 아시아 회사들의 주식 및 주식관련 증권에 주로 투자함으로써 총 수익을 달성하는 것이 목적임.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management (Singapore) Limited

**펀드통화:** 미달러화

#### 펀드명칭: 슈로더 아시아 태평양 부동산증권 부동산 펀드 (Asia Pacific Property Securities)

**투자목적:** 일본과 호주를 비롯한 아시아 태평양에 소재한 부동산 회사의 주식에 주로 투자함으로써 총수익을 달성하는 것이 목적임.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited

**펀드통화:** 미달러화

#### 펀드명칭: 슈로더 아시아 토탈 리턴 펀드 (Asian Total Return)

**투자목적:** 아시아 태평양 지역의 기업들의 주식 및 주식 관련 증권에 주로 투자함으로써 자본증식과 수익(income)으로 이루어진 총수익을 달성하는 것이 목적임. 또한 이 펀드는 금융파생상품의 전략적 활용을 통해 어느 정도의 원본보전을 추구하고자 함.

**투자방침:** 이 펀드는 주가지수 선물 또는 지수나 개별 주식에 대한 주가옵션을 매매할 수 있습니다. 또한 이 펀드는 주가지수 및 개별 주식에 대한 익스포저를 얻기 위해 기초 투자자산의 교부없이 현금 결제방식으로 이루어지는 차액계약을 체결할 수 있습니다.

**특별한 위험 고려사항:** 금융파생상품 투자에 따르는 위험은 제2부의 내용 중 '집합투자기의 투자위험'에 기재되어 있습니다. 나아가 금융파생상품의 활용을 통해 펀드의 변동성을 전반적으로 감소시키고자 하는 투자목적이 반드시 달성되리라는 보장은 없습니다.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management (Singapore) Limited

**펀드통화:** 미달러화

#### 펀드명칭: 슈로더 브라질 주식 펀드 (Brazilian Equity)

**투자목적:** 브라질 기업들의 주식 및 주식관련증권에 주로 투자함으로써 자본증식을 달성하는 것이 목적임.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management Brasil DTVM S.A.

**펀드통화:** 미달러화

#### 펀드명칭: 슈로더 브릭스 펀드 (BRIC(Brazil, Russia, India, China))

**투자목적:** 브라질, 러시아, 인도 및 중국 기업들의 주식 및 주식관련증권에 주로 투자함으로써 자본증식을 달성하는 것이 목적임.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management Limited

**펀드통화:** 미달러화

**펀드명칭:** 슈로더 차이나 오퍼튜니티 펀드 (China Opportunities)

**투자목적:** 중화인민공화국에 본사를 두고 및/또는 이 지역에서 상장되거나 혹은 이 지역에서 사업의 상당 부분이 이루어지는 회사들의 주식 및 주식 관련 증권에 주로 투자함으로써 자본증식을 달성하는 것이 목적임.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited

**펀드통화:** 미달러화

**펀드명칭:** 슈로더 이머징 아시아 펀드 (Emerging Asia)

**투자목적:** 아시아 신흥 경제권에 소재한 회사의 주식 및 주식관련증권에 주로 투자함으로써 자본증식을 달성하는 것이 목적임.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited

**펀드통화:** 미달러화

**펀드명칭:** 슈로더 이머징 유럽 펀드 (Emerging Europe)

**투자목적:** 구 소비에트 연방 및 지중해 신흥 시장을 포함하여 중부 및 동부 유럽 지역 기업의 주식 및 주식관련증권에 주로 투자함으로써 자본증식을 달성하는 것이 목적임. 펀드는 제한된 범위에서 북아프리카와 중동 시장에도 투자할 수 있음.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management Limited

**펀드통화:** 유로화

**펀드명칭:** 슈로더 이머징 마켓 펀드 (Emerging Markets)

**투자목적:** 신흥 시장 기업의 주식 및 주식관련증권에 주로 투자함으로써 자본증식을 달성하는 것이 목적임.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management Limited

**펀드통화:** 미달러화

**펀드명칭:** 슈로더 유럽 디비던드 맥시마이저 펀드 (European Dividend Maximiser)

**투자목적:** 유럽 기업의 주식 및 주식 관련 증권에 주로 투자함으로써 수익과 자본증식을 달성하는 것이 목적임. 또한, 펀드는 추가 수익을 얻기 위하여 옵션계약을 선택적으로 체결하며, 이에 관한 보다 자세한 사항은 아래에 기재됨.

펀드의 수익을 강화하기 위하여, 집합투자업자는 펀드가 보유하는 개별 증권이 장래에 매도되는 목표 '행사' 가격에 효과적으로 합의하여 추가 수익을 발생시키기 위하여 동 증권에 대한 단기 콜옵션을 선택적으로 매도합니다. 또한, 집합투자업자는 현재의 시장 수준 아래에서 사전에 정해진 목표 가격에 장래 매수되는 증권에 대한 풋옵션도 매도하도록 허용됩니다.

**특별한 위험 고려사항:** 이 펀드는 투자목적의 일부로서 금융파생상품을 활용할 수 있습니다. 이에 따라 높은 기준 가격의 변동을 수반할 수 있습니다.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management Limited

**펀드통화:** 유로화

**펀드명칭:** 슈로더 유럽 배당주 펀드 (European Equity Yield)

**투자목적:** 투자성 있는 수익과 지속적 배당을 제공하는 유럽 기업의 주식 및 주식 관련 증권에 주로 투자함으로써 총수익을 달성하는 것이 목적임.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management Limited

**펀드통화:** 유로화

**펀드명칭:** 슈로더 유럽 중소형주 펀드 (European Smaller Companies)

**투자목적:** 매입 당시 유럽시장 시가총액의 하위 30%를 형성하고 있는 것으로 판단되는 유럽 중소형 기업들의 주식에 주로 투자함으로써 자본증식을 달성하는 것이 목적임.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management Limited

**펀드통화:** 유로화

**펀드명칭:** 슈로더 프론티어 마켓 주식 펀드 (Frontier Markets Equity)

**투자목적:** 프론티어 마켓 기업들의 주식 및 주식 관련 증권에 주로 투자함으로써 자본증식을 달성하는 것이 목적임.

**추가정보:** 프론티어 마켓은 MSCI Frontier Markets Index 또는 여타 공인된 프론티어 마켓 금융지수에 포함된 국가를 말함.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management Limited

**펀드통화:** 미달러화

**펀드명칭:** 슈로더 글로벌 기후변화 주식 펀드 (Global Climate Change Equity)

**투자목적:** 글로벌 기후변화에 적응하거나 이를 제한하고자 하는 노력으로부터 이익을 얻는 전세계 발행인의 주식에 주로 투자함으로써 자본증식을 달성하는 것이 목적임.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management Limited

**펀드통화:** 미달러화

**펀드명칭:** 슈로더 글로벌 디비던드 맥시마이저 펀드 (Global Dividend Maximiser)

**투자목적:** 전세계 기업의 주식 및 주식 관련 증권에 주로 투자함으로써 수익과 자본증식을 달성하는 것이 목적임. 또한, 펀드는 추가 수익을 얻기 위하여 옵션계약을 선택적으로 체결하며, 이에 관한 보다 자세한 사항은 아래에 기재된 펀드의 수익을 강화하기 위하여, 집합투자업자는 펀드가 보유하는 개별 증권이 장래에 매도되는 목표 '행사' 가격에 효과적으로 합의하여 추가 수익을 발생시키기 위하여 동 증권에 대한 단기 콜옵션을 선택적으로 매도합니다. 또한, 집합투자업자는 현재의 시장 수준 아래에서 사전에 정해진 목표 가격에 장래 매수되는 증권에 대한 풋옵션도 매도하도록 허용됩니다.

**특별한 위험 고려사항:** 이 펀드는 투자목적의 일부로서 금융파생상품을 활용할 수 있습니다. 이에 따라 높은 기준 가격의 변동을 수반할 수 있습니다.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management Limited

**펀드통화:** 미달러화

**펀드명칭:** 슈로더 글로벌 이머징 마켓 오퍼튜니티 펀드 (Global Emerging Market Opportunities)

**투자목적:** 총수익을 달성하는 것이 목적임.

**투자방침:** 전세계 이머징 시장 국가의 주식 및 주식관련증권에 투자할 수 있음. 또한 방어적인 목적으로 전세계 채권(fixed income securities)과 유동자산에도 투자할 수 있음.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management Limited

**펀드통화:** 미달러화

**펀드명칭:** 슈로더 글로벌 에너지 펀드 (Global Energy)

**투자목적:** 에너지 분야에서 활동하는 기업의 증권에 주로 투자함으로써 자본증식을 달성하는 것이 목적임.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management Limited

**펀드통화:** 미달러화

**펀드명칭:** 슈로더 글로벌 배당주 펀드 (Global Equity Yield)

**투자목적:** 투자성 있는 수익과 지속적인 배당금을 제공하는 전세계 기업의 주식 및 주식 관련 증권에 주로 투자함으로써 총수익을 달성하는 것이 목적임.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management Limited

**펀드통화:** 미달러화

**펀드명칭:** 슈로더 글로벌 자원 주식 펀드 (Global Resources Equity)

**투자목적:** 주로 전세계 실물자산(commodities), 천연자원 및 이와 관련된 활동에 종사하는 기업의 주식 및 주식 관련 증권에 투자하는 효과(exposure)를 달성함으로써 자본증식을 제공하는 것이 목적임.

**투자방침:** 투자 목적을 달성하기 위하여 집합투자업자는 투자펀드, 금융파생상품과 워런트 등 광범위한 자산을 활용할 수 있습니다. 집합투자업자는 신용기관에의 예치 및 단기금융상품에도 투자할 수 있습니다.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management Limited

**펀드통화:** 미달러화

**펀드명칭:** 슈로더 그레이터 차이나 펀드 (Greater China)

**투자목적:** 중화인민공화국, 홍콩 특별구 및 대만 기업의 주식 및 주식관련증권에 대하여 주로 투자함으로써 자본증식을 달성하는 것이 목적임.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited

**펀드통화:** 미달러화

**펀드명칭:** 슈로더 홍콩 주식 펀드 (Hong Kong Equity)

**투자목적:** 홍콩 특별구 기업들의 주식에 주로 투자함으로써 자본증식을 달성하는 것이 목적임.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited

**펀드통화:** 홍콩 달러화

**펀드명칭:** 슈로더 인도 주식 펀드 (Indian Equity)

**투자목적:** 인도 기업들의 주식 및 주식관련 증권에 주로 투자함으로써 자본증식을 달성하는 것이 목적임.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management (Singapore) Limited

**펀드통화:** 미달러화

**펀드명칭:** 슈로더 재팬 오퍼튜니티 펀드(Japanese Opportunities)

**투자목적:** 자본증식을 달성하는 것이 목적임.

**투자방침:** 일본 기업의 주식에 주로 투자할 수 있음. 중장기적인 수익 전망과 정성적 요소(평균 이상의 수익성장 지속성, 수익 특성, 경영진의 역량, 주주의 집중 정도)에 기초하여 주식의 공정가치를 추정함으로써 상당히 저평가된 주식을 선정하고 이에 투자하고자 함. 투자주식은 주식의 실제 가치가 시장에 반영될 때까지 장기간 보유함. 장기적으로 소형주에 가중 투자함.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management (Japan) Limited

**펀드통화:** 일본 엔화

**펀드명칭:** 슈로더 일본 중소형주 펀드 (Japanese Smaller Companies)

**투자목적:** 매입 당시 일본시장 시가총액의 하위 30%를 형성하고 있는 것으로 판단되는 일본 중소형 기업들의 주식에 주로 투자함으로써 자본증식을 달성하는 것이 목적임.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management (Japan) Limited

**펀드통화:** 일본 엔화

**펀드명칭:** 슈로더 라틴 아메리카 펀드 (Latin American)

**투자목적:** 남미 기업의 주식 및 주식관련증권에 주로 투자함으로써 자본증식을 달성하는 것이 목적임.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management Limited

**펀드통화:** 미달러화

**펀드명칭:** 슈로더 중동 펀드 (Middle East)

**투자목적:** 지중해 부근의 신흥시장을 포함한 중동 회사들의 주식 및 주식관련증권에 주로 투자함으로써 자본증식을 달성하는 것이 목적임. 펀드는 제한된 범위에서 북아프리카 시장에도 투자할 수 있음.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management Limited

**펀드통화:** 미달러화

**펀드명칭:** 슈로더 대만 주식 펀드(Taiwanese Equity)

**투자목적:** 대만 기업의 주식에 주로 투자함으로써 자본증식을 달성하는 것이 목적임.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited

**펀드통화:** 미달러화

**펀드명칭:** 슈로더 미국 중소형주 펀드 (US Small & Mid Cap Equity)

**투자목적:** 미국 중소형주에 주로 투자함으로써 자본증식을 달성하는 것이 목적임. 미국 중소형주란 매입 당시 미국 시장의 시가총액 하위 40%를 형성하는 것으로 판단되는 회사를 말함.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management North America Inc.

**펀드통화:** 미달러화

---

## 알파 주식형 펀드

---

### 일반적인 투자자 프로파일

알파 주식형 펀드는 발생가능한 단기적인 손해를 최소화하기보다는 장기 수익을 극대화시키려는 투자자들에게 적합합니다.

### 금융파생상품의 활용

각 알파 주식형 펀드는 아래와 같은 해당 하위펀드의 위험특성에서 정한 한도 내에서 위험회피와 투자목적으로 금융파생상품을 활용할 수 있습니다. 금융파생상품은 주식, 통화, 변동성, 지수 관련 금융파생상품을 통해 시장익스포저를 창출하기 위한 목적으로 활용될 수 있으며, 이러한 금융파생상품에는 장외 및/또는 장내 거래 옵션, 선물, 차액계약(contract for difference), 워런트, 스왑, 선도계약 또는 이러한 거래를 결합한 거래가 포함됩니다.

### 펀드 프로파일 및 특별 위험고려사항

이 펀드는 높은 위험을 가진 투자기구입니다. 특히, 투자 목적의 금융파생상품의 활용으로 인해 기준가격 변동성이 상승할 수 있으며, 이에 따라 투자자에게 높은 손실이 야기될 수 있습니다. 이 펀드 투자시 발생할 수 있는 위험에 관한 자세한 사항은 제2부의 내용중 '집합투자기구의 투자위험'을 참조하시기 바랍니다.

---

**펀드명칭:** 슈로더 일본 주식 알파 펀드 (Japanese Equity Alpha)

**투자목적:** 일본 기업의 주식 및 주식관련증권에 주로 투자함으로써 자본증식을 달성하는 것이 목적임. 투자목적 달성을 위해 집합투자업자는 최상의 장래 성장가능성을 제공한다고 판단되는 선별된 증권 포트폴리오에 투자함.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management (Japan) Limited

**펀드통화:** 일본 엔화

---

### 계량주식형 펀드 (Quantitative Equity Funds)

#### 일반적인 투자자 프로파일

계량 주식형 펀드는 주식 투자를 통해 장기적인 자본증식 가능성을 추구하는 투자자들에게 적합합니다.

#### 금융파생상품의 활용

각 계량 주식형 펀드는 아래와 같은 해당 하위펀드의 위험특성에서 정한 한도 내에서 위험회피와 투자목적으로 금융파생상품을 활용할 수 있습니다. 금융파생상품은 주식, 통화, 변동성, 지수 관련 금융파생상품을 통해 시장익스포저를 창출하기 위한 목적으로 활용될 수 있으며, 이러한 금융파생상품에는 장외 및/또는 장내 거래 옵션, 선물, 차액계약(contract for difference), 워런트, 스왑, 선도계약 또는 이러한 거래를 결합한 거래가 포함됩니다.

### 펀드 프로파일 및 특별 위험고려사항

이 펀드는 중간 내지 높은 정도의 위험을 가진 투자기구입니다. 특히, 투자 목적의 금융파생상품의 활용으로 인해 기준가격 변동성이 상승할 수 있으며, 이에 따라 투자자에게 높은 손실이 야기될 수 있습니다. 이 펀드 투자시 발생할 수 있는 위험에 관한 자세한 사항은 제2부의 내용중 '집합투자기구의 투자위험'을 참조하시기 바랍니다.

---

**펀드명칭:** 슈로더 QEP 글로벌 액티브 가치형 펀드 (QEP Global Active Value)

**투자목적:** 전세계 회사들의 주식 및 주식 관련 증권의 분산화된 가치주 스타일의 포트폴리오에 적극적으로 투자하여 자본증식을 달성하는 것이 목적임.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management Limited

**펀드통화:** 미달러화

**펀드명칭:** 슈로더 QEP 글로벌 퀄리티 펀드 (QEP Global Quality)

**투자목적:** 재무상태가 우량한 전세계 기업의 주식 및 주식 관련 증권에 주로 투자함으로써 총수익을 달성하는 것이 목적임. 투자목적 달성을 위하여 집합투자업자는 낮은 레버리지 비율과 안정된 수익성과 같은 요소를 포함하여 우량성 검증을 위한 분석 기법을 통해 선별된 광범위하게 분산화된 증권 포트폴리오에 투자함.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management Limited

**펀드통화:** 미달러화

---

### 멀티에셋 펀드 (Multi-Asset Funds)

#### 일반적인 투자자 프로파일

각 펀드의 해당 투자자 프로파일을 참고하시기 바랍니다.

#### 금융파생상품의 활용

각 멀티에셋 펀드는 위험회피와 투자목적으로 금융파생상품을 활용할 수 있습니다. 금융파생상품은 통화, 부동산, 인프라자산 및 실물자산을 포함한 다양한 자산군에 대한 익스포저를 얻기 위한 목적으로 활용될 수 있으며, 이러한 금융파생상품에는 장외 및/또는 장내 거래 옵션, 선물, 워런트, 스왑, 선도계약 또는 이러한 거래를 결합한 거래가 포함됩니다.



### 펀드 프로파일 및 특별 위험고려사항

해당 펀드의 투자방침에서 달리 정하지 않는 한 이 펀드는 중간 내지 높은 정도의 위험을 가진 투자기구입니다. 특히, 투자 목적의 금융파생상품의 활용으로 인해 기준가격 변동성이 상승할 수 있으며, 이에 따라 투자자에게 높은 손실이 야기될 수 있습니다. 이 펀드 투자시 발생할 수 있는 위험에 관한 자세한 사항은 제2부의 내용중 '집합투자 기구의 투자위험'을 참조하시기 바랍니다.

---

**펀드명칭:** 슈로더 글로벌 멀티에셋 인컴 펀드 (Global Multi Asset Income)

**투자목적:** 직접 또는 투자펀드나 금융파생상품(선물, 옵션, 신용불이행스왑 등)을 통하여 간접적으로 글로벌 주식과 글로벌 채권에 주로 투자하여 중장기에 걸쳐 수익(income)과 자본증식을 추구하는 것이 목적임.

**투자방침:** 투자성 있는 수익률과 지속 가능한 배당금을 제공하는 글로벌 기업의 주식증권, 글로벌 채권, 투자성 있는 수익률을 제공하는 기타 고정금리부 및 변동금리부 증권(국채, 지방채, 국제기구 발행 채권, 회사채), 현금성 자산(독립적인 자산군으로 취급되며 불리한 시장상황에서 하락위험을 제한하기 위해 필요한 경우 활용됨), 대체자산군(상장지수펀드(ETF), REIT 및/또는 적격 파생상품 거래를 통해 간접적으로 투자) 간 적극적인 자산배분을 통하여 투자목적 달성과자 함. 주요 투자목적의 일환으로 이 펀드는 통화선물 등 적극적인 롱/숏 통화 포지션을 실행하기 위한 유연성을 지님. 이 펀드는 투자부적격등급 혹은 미등급 증권에도 상당 부분 투자할 수 있음.

**일반적인 투자자 프로파일:** 이 펀드는 다양한 자산군에의 투자를 통하여 지속 가능한 수준의 수익(income)과 어느 정도의 자본성장을 추구하는 투자자들에게 적합합니다.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management Limited

**펀드통화:** 미달러화

---

### 애플루트 리턴 펀드 (Absolute Return Funds)

#### 일반적인 투자자 프로파일

애플루트 리턴 펀드는 주식, 채권, 유동자산(liquidities) 및/또는 통화시장과 UCI에 대한 투자를 통하여 장기적인 수익을 추구하는 투자자들에게 적합합니다.

#### 금융파생상품의 활용

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

### 펀드 프로파일 및 특별 위험고려사항

이 펀드는 해당 펀드의 투자방침에서 달리 정하지 않는 한 낮은 정도에서 중간 정도의 위험성을 가진 기구입니다. 특히, 투자 목적의 금융파생상품의 활용으로 인해 기준가격 변동성이 상승할 수 있으며, 이에 따라 투자자에게 높은 손실이 야기될 수 있습니다. 이 펀드 투자시 발생할 수 있는 위험에 관한 자세한 사항은 제2부의 내용중 '집합투자 기구의 투자위험'을 참조하시기 바랍니다.

---

**펀드명칭:** 슈로더 아시아 채권 애플루트 리턴 펀드 (Asian Bond Absolute Return)

**투자목적:**

일본을 제외한 아시아 지역의 정부, 정부기관, 국제기구 및 기업들이 발행하는 채권이나 기타 고정금리부 및 변동금리부 증권으로 구성된 포트폴리오에 주로 투자함으로써 자본증식 및 수익(income) 획득을 통해 절대적 수익을 추구하는 것이 목적임. 주요 투자목적의 일환으로 이 펀드는 통화선물 등 적극적인 롱/숏 통화 포지션을 실행하기 위한 유연성을 지님.

**총위험평가액:** 이 펀드는 전체위험평가액(global risk exposure) 산정을 위해 절대적 VaR 방식을 활용합니다.

**예상 레버리지 비율:** 순자산총액의 150%. 예상 레버리지 수준은 변동성이 지속적으로 감소하거나, 금리 변동이 예상되거나 혹은 신용스프레드가 확대되거나 축소되는 경우 높아질 수 있습니다.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management (Singapore) Limited

**펀드통화:** 미달러화

**펀드명칭:** 슈로더 이머징 유럽 채권 애플루트 리턴 펀드 (Emerging Europe Debt Absolute Return)

**투자목적:** 신흥 유럽 국가의 정부, 정부기관, 국제기구 및 기업들이 발행하는 채권이나 기타 고정금리부 및 변동금리부 채권으로 구성된 포트폴리오에 주로 투자함으로써 자본증식 및 이자수익 획득을 통해 절대적 수익을 추구하는 것이 목적임.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management Limited

**펀드통화:** 유로화

**펀드명칭:** 슈로더 이머징 마켓 채권 애플루트 리턴 펀드 (Emerging Markets Debt Absolute Return)

**투자목적:** 신흥 시장의 정부, 정부기관, 국제기구 및 기업들이 발행하는 채권이나 기타 고정금리부 및 변동금리부 채권으로 구성된 포트폴리오에 주로 투자함으로써 자본증식 및 이자수익 획득을 통해 절대적 수익을 추구하는 것이 목적임.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management Limited

**펀드통화:** 미달러화

---

## 전통적 채권형 펀드

---

### 일반적인 투자자 프로필

전통적 채권형 펀드는 채권시장의 상대적 안정성을 전제로 장기에 걸쳐 수익과 자본증식 기회를 모두 얻고자 하는 투자자들에게 적합합니다.

### 금융파생상품의 활용

각 전통적 채권형 펀드는 아래와 같은 해당 하위펀드의 위험특성에서 정한 한도 내에서 위험회피와 투자목적으로 금융파생상품을 활용할 수 있습니다. 금융파생상품은 예컨대 신용불이행스왑을 통한 보장의 매입 또는 매도를 통해 신용위험에 대한 익스포저를 취득함으로써 추가 이익을 창출하기 위한 목적으로 사용되거나, 혹은 금리연계 금융파생상품의 전략적 활용을 통해 해당 하위펀드의 듀레이션을 조정하거나, 또는 인플레이션이나 변동성과 연계된 금융파생상품을 통해 추가 이익을 창출하거나, 또는 통화 관련 금융파생상품을 통해 통화 익스포저를 확대하기 위한 목적으로 활용될 수 있습니다. 또한 합성상품을 만들기 위한 목적으로 금융파생상품을 활용할 수도 있습니다. 이러한 금융파생상품에는 장외 및/또는 장내 거래 옵션, 선물, 워런트, 스왑, 선도계약 또는 이러한 거래를 결합한 거래가 포함됩니다.

### 펀드 프로필 및 특별 위험고려사항

이 펀드는 중간 내지 낮은 위험을 가진 투자기구입니다. 그러나, 금융파생상품의 활용으로 인해 기준가격의 높은 변동성이 야기될 수 있으며, 이에 따라 펀드의 거래상대방 위험이 증가할 수 있습니다. 이 펀드 투자시 발생할 수 있는 위험에 관한 자세한 사항은 제2부의 내용중 '집합투자기구의 투자위험'을 참조하시기 바랍니다.

---

**펀드명칭:** 슈로더 유로 본드 펀드 (EURO Bond)

**투자목적:** 전세계의 정부, 정부기관, 국제기구 및 기업들이 발행하는 유로화 표시의 채권이나 기타 고정금리부 및 변동금리부 증권으로 구성되는 포트폴리오에 주로 투자함으로써 자본증식 및 수익을 달성하는 것이 목적임. 주요 투자목적의 일환으로 이 펀드는 통화선물 등 적극적인 롱/숏 통화 포지션을 실행하기 위한 유연성을 지님.

**2013년 1월 2일부터 이 펀드의 투자목적이 다음과 같이 변경됩니다:** 전세계의 정부, 정부기관, 국제기구 및 기업들이 발행하는 유로화 표시의 채권이나 기타 고정금리부 및 변동금리부 증권으로 구성되는 포트폴리오에 주로 투자함으로써 자본증식 및 수익을 달성하는 것이 목적임. 이 펀드는 통화선물 등 적극적인 롱/숏 통화 포지션을 실행하기 위한 유연성을 지님.

**총위험평가액:** 이 펀드는 전체위험평가액(global risk exposure) 산정을 위해 상대적 VaR 방식을 활용합니다.

**VaR 기준지수:** Barclays Capital 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.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management Limited

**펀드통화:** 유로화

**펀드명칭:** 슈로더 유로 단기 채권 펀드 (EURO Short Term Bond)

**투자목적:** 전세계의 정부, 정부기관, 국제기구 및 기업들이 발행하는 유로화 표시 단기 채권이나 기타 고정 금리부 및 변동 금리부 증권으로 구성된 포트폴리오에 주로 투자함으로써 자본증식 및 수익을 달성하는 것이 목적임. 포트폴리오에 편입된 채권의 평균 만기는 3년을 초과하지 않으며, 그러한 채권의 잔존 만기는 5년을 초과하지 않음. 주요 투자목적의 일환으로 이 펀드는 통화선물 등 적극적인 롱/숏 통화 포지션을 실행하기 위한 유연성을 지님.

**2013년 1월 2일부터 이 펀드의 투자목적이 다음과 같이 변경됩니다:** 전세계의 정부, 정부기관, 국제기구 및 기업들이 발행하는 유로화 표시 단기 채권이나 기타 고정 금리부 및 변동 금리부 증권으로 구성된 포트폴리오에 주로 투자함으로써 자본증식 및 수익을 달성하는 것이 목적임. 포트폴리오에 편입된 채권의 평균 만기는 3년을 초과하지 않으며, 그러한 채권의 잔존 만기는 5년을 초과하지 않음. 이 펀드는 통화선물 등 적극적인 롱/숏 통화 포지션을 실행하기 위한 유연성을 지님.

**총위험평가액:** 이 펀드는 전체위험평가액(global risk exposure) 산정을 위해 상대적 VaR 방식을 활용합니다.

**VaR 기준지수:** Citigroup 1-3년 EURO Government Bond Index TR. 이 지수는 잔여만기가 1-3년인 고정금리 유로존 국채로 구성됨.

**예상 레버리지 비율:** 순자산총액의 150%. 예상 레버리지 수준은 변동성이 지속적으로 감소하거나, 금리 변동이 예상되거나 혹은 신용스프레드가 확대되거나 축소되는 경우 높아질 수 있습니다.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management Limited

**펀드통화:** 유로화

**펀드명칭:** 슈로더 유로 국채 펀드 (EURO Government Bond)

**투자목적:** 유로 지역의 정부가 발행하는 채권, 기타 고정금리부 및 변동금리부 증권으로 구성된 포트폴리오에 주로 투자함으로써 자본증식 및 수익을 달성하는 것이 목적임. 이 펀드는 또한 통화선물 등 적극적인 통화 포지션을 실행하기 위한 유연성을 지님.

**총위험평가액:** 이 펀드는 전체위험평가액(global risk exposure) 산정을 위해 상대적 VaR 방식을 활용합니다.

**VaR 기준지수:** Bank of America Merrill Lynch Euro Government Index. 이 지수는 유로채권 시장 또는 발행인의 국내 시장에서 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.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management Limited

**펀드통화:** 유로화

**펀드명칭:** 슈로더 글로벌 채권 펀드 (Global Bond)

**투자목적:** 전세계의 정부, 정부기관, 국제기구 및 회사들이 발행하고 여러 통화로 표시된 채권이나 기타 고정금리부 및 변동금리부 증권(자산담보부증권 및 주택저당증권을 포함하나 이에 한정되지 아니함)으로 구성된 포트폴리오에 주로 투자함으로써 자본증식 및 수익을 달성하는 것이 목적임. 본 펀드는 또한 통화선물 등 적극적인 통화 포지션을 실행하기 위한 유연성을 지님. 이때, 이 펀드 순자산의 최대 20%까지는 투자적격등급 (Standard&Poor's가 평가한 신용등급, 또는 다른 신용평가기관이 평가한 그에 상응하는 신용등급 기준) 이하의 신용등급을 가진 증권들에 투자할 수 있음.

**총위험평가액:** 이 펀드는 전체위험평가액(global risk exposure) 산정을 위해 상대적 VaR 방식을 활용합니다.

**VaR 기준지수:** Barclays Capital Global Aggregate Bond Index. 헷지되지 아니한 이 USD 지수는 투자등급의 글로벌 고정금리 채권시장에 대한 광범위한 수치를 제공함.

**예상 레버리지 비율:** 순자산총액의 200%. 예상 레버리지 수준은 변동성이 지속적으로 감소하거나, 금리 변동이 예상되거나 혹은 신용스프레드가 확대되거나 축소되는 경우 높아질 수 있습니다.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management Limited

**펀드통화:** 미달러화

**펀드명칭:** 슈로더 글로벌 인플레이션 연계 채권 펀드(Global Inflation Linked Bond)

**투자목적:** 전세계의 정부, 정부기관, 국제기구 및 기업들이 발행하는 인플레이션 연계 채무증권 포트폴리오에 주로 투자함으로써 자본증식과 수익을 함께 달성하는 것이 목적임. 주요 투자목적의 일환으로 이 펀드는 통화선물 등 적극적인 롱/숏 통화 포지션을 실행하기 위한 유연성을 지님.

**2013년 1월 2일부터 이 펀드의 투자목적이 다음과 같이 변경됩니다:** 전세계의 정부, 정부기관, 국제기구 및 기업들이 발행하는 인플레이션 연계 채무증권 포트폴리오에 주로 투자함으로써 자본증식과 수익을 함께 달성하는 것이 목적임. 이 펀드는 통화선물 등 적극적인 롱/숏 통화 포지션을 실행하기 위한 유연성을 지님.

**총위험평가액:** 이 펀드는 전체위험평가액(global risk exposure) 산정을 위해 상대적 VaR 방식을 활용합니다.

**VaR 기준지수:** Bank of America Merrill Lynch Global Inflation-Linked Government EUR hedged Index. EUR로 헷지된 이 지수는 발행인의 국내시장에서 국내 통화로 발행된 투자등급의 인플레이션 연계 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.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management Limited

**펀드통화:** 유로화

**펀드명칭:** 슈로더 홍콩 달러 채권 펀드 (Hong Kong Dollar Bond)

**투자목적:** 정부, 정부기관, 국제기구 및 기업들이 발행하는 홍콩 달러화 표시 채권이나 기타 고정금리부 및 변동금리부 증권으로 구성된 포트폴리오에 주로 투자함으로써 자본증식 및 수익을 달성하는 것이 목적임.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited

**펀드통화:** 홍콩 달러화

---

## 전문 채권형 펀드

---

### 일반적인 투자자 프로파일

전문 채권형 펀드는 채권시장의 상대적 안정성을 전제로 장기에 걸쳐 수익과 자본증식 기회를 모두 추구하고자 하는 투자자들에게 적합합니다.

### 금융파생상품의 활용

각 전문 채권형 펀드는 아래와 같은 해당 하위펀드의 위험특성에서 정한 한도 내에서 위험회피와 투자목적으로 금융파생상품을 활용할 수 있습니다. 금융파생상품은 예컨대 신용불이행스왑을 통한 보장의 매입 또는 매도를 통해 신용위험에 대한 익스포저를 취득함으로써 추가 이익을 창출하기 위한 목적으로 사용되거나, 혹은 금리연계 금융파생상품의 전략적 활용을 통해 해당 하위펀드의 듀레이션을 조정하거나, 또는 인플레이션이나 변동성과 연계된 금융파생상품을 통해 추가 이익을 창출하거나, 또는 통화 관련 금융파생상품을 통해 통화 익스포저를 확대하기 위한 목적으로 활용될 수 있습니다. 또한 합성상품을 만들기 위한 목적으로 금융파생상품을 활용할 수도 있습니다. 이러한 금융파생상품에는 장외 및/또는 장내 거래 옵션, 선물, 워런트, 스왑, 선도계약 또는 이러한 거래를 결합한 거래가 포함됩니다.

### 펀드 프로파일 및 특별 위험고려사항

이 펀드는 중간 위험을 가진 투자기구입니다. 그러나, 금융파생상품의 활용으로 인해 기준가격의 높은 변동성이 야기될 수 있으며, 이에 따라 펀드의 거래상대방 위험이 증가할 수 있습니다. 이 펀드 투자시 발생할 수 있는 위험에 관한 자세한 사항은 제2부의 내용중 '집합투자기구의 투자위험'을 참조하시기 바랍니다.

---

**펀드명칭:** 슈로더 유로 회사 채권 펀드 (EURO Corporate Bond)

**투자목적:** 정부, 정부기관, 국제기구 및 기업이 발행한 유로화 표시 채권이나 기타 고정금리부 및 변동금리부 증권으로 구성된 포트폴리오에 주로 투자함으로써 자본증식 및 수익을 달성하는 것이 목적임. 펀드의 순자산 중 최대 20%까지는 정부 발행 증권에 투자됩니다.

**총위험평가액:** 이 펀드는 전체위험평가액(global risk exposure) 산정을 위해 상대적 VaR 방식을 활용합니다.

**VaR 기준지수:** Bank of America Merrill Lynch EMU Corporate index. 이 지수는 유로본드 시장 또는 유로 회원국의 국내시장에서발행된 투자등급의 유로화 표시 공개 회사채의 성과를 추적함.

**예상 레버리지 비율:** 순자산총액의 150%. 예상 레버리지 수준은 변동성이 지속적으로 감소하거나, 금리 변동이 예상되거나 혹은 신용스프레드가 확대되거나 축소되는 경우 높아질 수 있습니다.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management Limited

**펀드통화:** 유로화

**펀드명칭:** 슈로더 글로벌 회사 채권 펀드 (Global Corporate Bond)

**투자목적:** 전세계의 정부, 정부기관, 국제기구 및 기업들이 발행하는 다양한 통화로 표시된 채권 및 고정금리부 및 변동금리부 증권에 주로 투자함으로써 자본증식 및 수익을 달성하는 것이 목적임. 펀드의 순자산 중 최대 20%까지는 정부 발행 증권에 투자됨. 주요 투자목적의 일환으로 이 펀드는 통화선물 등 적극적인 롱/숏 통화 포지션을 실행하기 위한 유연성을 지님.

**2013년 1월 2일부터 이 펀드의 투자목적이 다음과 같이 변경됩니다:** 전세계의 정부, 정부기관, 국제기구 및 기업들이 발행하는 다양한 통화로 표시된 채권 및 고정금리부 및 변동금리부 증권에 주로 투자함으로써 자본증식 및 수익을 달성하는 것이 목적임. 펀드의 순자산 중 최대 20%까지는 정부 발행 증권에 투자됨.

**총위험평가액:** 이 펀드는 전체위험평가액(global risk exposure) 산정을 위해 상대적 VaR 방식을 활용합니다.

**VaR 기준지수:** Barclays Capital Global Aggregate Credit Component USD hedged Index. USD로 헷지된 이 지수는 글로벌 투자등급 채권(fixed income) 시장에 대한 광범위한 수치를 제공함. 이 지수는 국채와 유동화증권은 포함하지 아니함.  
**예상 레버리지 비율:** 순자산총액의 200%. 예상 레버리지 수준은 변동성이 지속적으로 감소하거나, 금리 변동이 예상되거나 혹은 신용스프레드가 확대되거나 축소되는 경우 높아질 수 있습니다.  
**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management North America Inc.  
**펀드통화:** 미달러화

**펀드명칭:** 슈로더 글로벌 하이인컴 채권 펀드 (Global High Income Bond)  
**투자목적:** 전세계의 정부, 정부기관, 국제기구 및 기업들이 발행하는 여러 통화들로 표시된 채권이나 기타 고정금리부 및 변동금리부 채권으로 구성된 포트폴리오에 주로 투자함으로써 높은 수익을 달성하는 것이 목적임.  
**투자방침:** 이 펀드는 유동화증권, 주택저당증권 및 투자부적격 증권을 포함한 다양한 증권에 투자할 수 있음. 또한 이 펀드는 통화선물 등 적극적인 통화 포지션을 실행하기 위한 유연성을 지님. 유동화증권과 주택저당증권에 대한 투자는 순자산의 20%를 초과하지 아니함.  
**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management Limited  
**펀드통화:** 미달러화

**펀드명칭:** 슈로더 글로벌 하이일드 펀드 (Global High Yield)  
**투자목적:** 전세계의 정부, 정부기관, 국제기구 및 기업들이 발행하는 여러 통화들로 표시된 채권이나 기타 고정금리부 및 변동금리부 채권으로 구성된 포트폴리오에 주로 투자함으로써 자본증식 및 수익을 달성하는 것이 목적임. 펀드의 순자산 중 최소 70%는 투자적격등급 (Standard & Poor's가 평가한 신용등급, 또는 다른 신용평가기관이 평가한 그에 상응하는 신용등급 기준) 이하의 신용등급을 가진 채권들에도 투자할 예정임.  
**총위험평가액:** 이 펀드는 전체위험평가액(global risk exposure) 산정을 위해 상대적 VaR 방식을 활용합니다.  
**VaR 기준지수:** Barclays Capital Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Cap Index USD hedged. USD로 헷지된 이 지수는 글로벌 투자부적격등급 채권시장(발행인 시가총액 2%)에 대한 광범위한 수치를 제공하며 CMBS와 이머징 시장은 포함하지 아니함.  
**예상 레버리지 비율:** 순자산총액의 50%. 예상 레버리지 수준은 변동성이 지속적으로 감소하거나, 금리 변동이 예상되거나 혹은 신용스프레드가 확대되거나 축소되는 경우 높아질 수 있습니다.  
**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management North America Inc.  
**펀드통화:** 미달러화

**펀드명칭:** 슈로더 스트래티직 채권 펀드 (Strategic Bond)  
**투자목적:** 전세계 정부, 정부기관, 국제기구 및 기업들이 발행하는 다양한 통화로 표시된 채권 및 고정금리부 및 변동금리부 증권(자산담보부증권 및 주택저당증권을 포함하나 이에 한정되지 아니함)으로 구성된 포트폴리오에 주로 투자함으로써 총수익을 달성하는 것이 목적임. 주요 투자목적의 일환으로 이 펀드는 통화선물 등 적극적인 롱/숏 통화 포지션을 실행하기 위한 유연성을 지님. 이 펀드는 투자부적격등급의 증권을 포함한 모든 증권에 투자할 수 있음.  
**총위험평가액:** 이 펀드는 전체위험평가액(global risk exposure) 산정을 위해 절대적 VaR 방식을 활용합니다.  
**예상 레버리지 비율:** 순자산총액의 300%. 예상 레버리지 수준은 변동성이 지속적으로 감소하거나, 금리 변동이 예상되거나 혹은 신용스프레드가 확대되거나 축소되는 경우 높아질 수 있습니다.  
**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management Limited  
**펀드통화:** 미달러화

---

## 전문 채권형 펀드 (중간 내지 높은 위험)

---

### 일반적인 투자자 프로파일

전문 채권형 펀드는 장기에 걸쳐 채권시장의 수익과 자본증식 기회를 모두 추구하고자 하는 투자자들에게 적합합니다.

### 금융파생상품의 활용

각 전문 채권형 펀드는 아래와 같은 해당 하위펀드의 위험특성에서 정한 한도 내에서 위험회피와 투자목적으로 금융파생상품을 활용할 수 있습니다. 금융파생상품은 예컨대 신용불이행스왑을 통한 보장의 매입 또는 매도를 통해 신용위험에 대한 익스포저를 취득함으로써 추가 이익을 창출하기 위한 목적으로 사용되거나, 혹은 금리연계 금융파생상품의 전략적 활용을 통해 해당 하위펀드의 듀레이션을 조정하거나, 또는 인플레이션이나 변동성과 연계된 금융파생상품을 통해 추가 이익을 창출하거나, 또는 통화 관련 금융파생상품을 통해 통화 익스포저를 확대하기 위한 목적으로 활용될 수 있습니다. 또한 합성상품을 만들기 위한 목적으로 금융파생상품을 활용할 수도 있습니다. 이러한 금융파생상품에는 장외 및/또는 장내 거래 옵션, 선물, 워런트, 스왑, 선도계약 또는 이러한 거래를 결합한 거래가 포함됩니다.

### 펀드 프로파일 및 특별 위험고려사항

이 펀드는 중간 내지 높은 위험을 가진 투자기구입니다. 그러나, 금융파생상품의 활용으로 인해 기준가격의 높은 변동성이 야기될 수 있으며, 이에 따라 펀드의 거래상대방 위험이 증가할 수 있습니다. 이 펀드 투자시 발생할 수 있는 위험에 관한 자세한 사항은 제2부의 내용중 '집합투자기구의 투자위험'을 참조하시기 바랍니다.

---

**펀드명칭:** 슈로더 글로벌 전환사채 펀드 (Global Convertible Bond)<sup>1</sup>

**투자목적:** 전세계 기업이 발행한 전환증권 및 기타 이와 유사한 양도성증권(전환우선증권, 교환사채, 교환중기사채를 포함)으로 구성된 포트폴리오에 주로 투자함으로써 자본증식을 달성하는 것이 목적임. 또한 이 포트폴리오는 제한적인 범위 내에서 고정금리부 및 변동금리부 증권, 지분증권 및 주식연계채권에 대한 익스포저를 구할 수 있습니다.

**외국하위위탁집합투자업자:** Fisch Asset Management AG

**펀드통화:** 미달러화

**펀드명칭:** 슈로더 글로벌 크레딧 듀레이션 헤지 펀드 (Global Credit Duration Hedged)

**투자목적:** 신용(credit) 및 신용 관련 증서(credit related instruments), 기타 고정금리부 및 변동금리부 증권 및 글로벌 신용 시장에 대한 익스포저를 제공하는 현금과 금융파생상품에 주로 투자함으로써 총수익을 달성하는 것이 목적임. 이 펀드는 언제라도 투자등급 및 투자등급 미만의 채권에 대한 익스포저를 구할 수 있음. 회사 또는 정부 발행인의 신용 및 신용 연계 증서가 편입자산의 대부분을 차지할 것으로 예상되나, 정부, 정부기관 및 국제기구가 발행한 증권에도 수시로 투자할 수 있음. 주요 투자목적의 일환으로 이 펀드는 통화선물 등 적극적인 롱/숏 통화 포지션을 실행하기 위한 유연성을 지님.

**2013년 1월 2일부터 이 펀드의 투자목적이 다음과 같이 변경됩니다:** 신용(credit) 및 신용 관련 증서(credit related instruments), 기타 고정금리부 및 변동금리부 증권 및 글로벌 신용 시장에 대한 익스포저를 제공하는 현금과 금융파생상품에 주로 투자함으로써 총수익을 달성하는 것이 목적임. 이 펀드는 언제라도 투자등급 및 투자등급 미만의 채권에 대한 익스포저를 구할 수 있음. 회사 또는 정부 발행인의 신용 및 신용 연계 증서가 편입자산의 대부분을 차지할 것으로 예상되나, 정부, 정부기관 및 국제기구가 발행한 증권에도 수시로 투자할 수 있음.

**투자방침:** 이 펀드가 활용하는 금융파생상품에는 특히 신용불이행스왑이 포함됩니다. 이 펀드는 편입자산 발행인의 특정 신용위험을 헤지하기 위해 보장매입인(Protection Buyer)으로 행위합니다. 그러나 특정 신용 익스포저를 구하기 위해 보장을 매도하거나 기초 종목을 보유하지 않고 보장을 매입할 수도 있습니다. 금리위험, 신용위험 및 비 기준 통화 익스포저를 관리하기 위해 이 펀드는 금리선물옵션, 선도환 및 스왑계약을 활용할 수 있습니다.

**특별한 위험 고려사항:** 이 펀드는 글로벌 신용 시장에 대한 익스포저를 구하기 위한 목적으로 신용파생상품(credit derivative instruments)을 활용합니다. 이에 따라 기준가격의 높은 변동성이 야기될 수 있으며, 펀드의 거래상대방 위험이 증가할 수 있습니다.

**총위험평가액:** 이 펀드는 전체위험평가액(global risk exposure) 산정을 위해 절대적 VaR 방식을 활용합니다.

**예상 레버리지 비율:** 순자산총액의 200%. 예상 레버리지 수준은 변동성이 지속적으로 감소하거나, 금리 변동이 예상되거나 혹은 신용스프레드가 확대되거나 축소되는 경우 높아질 수 있습니다.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management North America Inc.

**펀드통화:** 유로화

---

### 유동성 펀드

#### 일반적인 투자자 프로파일

유동성 펀드는 기준통화 기준으로 투자원본의 보존을 추구하는 낮은 위험을 가진 투자기구입니다. 이 펀드는 장기간에 걸쳐 수익과 원금의 보존을 주목적으로 하는 보수적이고 위험회피적인 투자자들에게 적합합니다. 그러나 그럼에도 불구하고 투자자들은 투자원본의 보존이 보장되는 것은 아님을 주지하여야 합니다. 이 펀드 투자시 발생할 수 있는 위험에 관한 자세한 사항은 제2부의 내용중 '집합투자기구의 투자위험'을 참조하시기 바랍니다.

유동성 펀드는 CESR(새로운 ESMA) 지침 10-049의 의미상 단기금융상품이나 단기금융집합투자기구에 해당하지 않습니다.

#### 금융파생상품의 활용

유동성 펀드는 위험회피 목적으로만 금융파생상품을 활용할 수 있습니다.

---

<sup>1</sup> 본 펀드는 일부 관할지에서 배타적 판매계약이 체결되어 있는 관계로 슈로더의 글로벌 판매망을 통해 판매되지 않을 수 있습니다. 이와 관련한 의문사항은 관리회사에게 문의하시기 바랍니다.

---

**펀드명칭:** 슈로더 유로 유동성 펀드 (EURO Liquidity)

**투자목적:** 투자원본이 보존되는 범위 내에서, 유로화로 표시되는 높은 신용등급의 단기 고정금리부 증권에 주로 투자함으로써 유동성 및 현재의 수익을 제공하는 것이 목적임. 다만 (i) 취득 당시 포트폴리오에 편입된 투자대상 증권의 최초 및 잔존 평균만기는 그와 관련된 금융증서(financial instruments)를 감안하여 12개월을 초과할 수 없으며, (ii) 적용되는 이자율이 시장상황을 반영하여 적어도 매년 조정되어야 한다는 내용이 취득 대상 증권의 발행 조건에 포함되어야 함.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management Limited

**펀드통화:** 유로화

---

### 현금형 펀드(Currency Fund)

---

#### 일반적인 투자자 프로파일

현금성 펀드는 해당 투자목적에 기재된 바와 같이 글로벌 구매력(global purchasing power)의 보호를 추구하는 중간 내지 낮은 위험을 가진 투자기구입니다. 이 펀드는 장기적인 현금 포지션을 관리하면서 적극적인 통화 운용을 추구하는 투자자들에게 적합합니다. 이 펀드 투자시 발생할 수 있는 위험에 관한 자세한 사항은 제2부의 내용중 '집합투자기구의 투자위험'을 참조하시기 바랍니다.

#### 금융파생상품의 활용

현금형 펀드는 투자 목적을 달성하기 위한 투자 목적으로 금융파생상품을 활용할 수 있습니다. 이러한 금융파생상품에는 장외 거래가 포함될 수 있으며, 이에 따라 거래상대방 위험이 증가될 수 있습니다. 집합투자업자는 금융파생상품의 활용으로 인한 레버리지 효과를 창출하고자 하지 않습니다.

---

**펀드명칭:** 슈로더 글로벌 매니지드 커런시 펀드 (Global Managed Currency)

**투자목적:** 이 펀드는 글로벌 통화 바스켓에 투자하여 자본성장 및/또는 포트폴리오 환위험의 분산기회를 제공하고 자 합니다. 이 펀드는 다양한 통화로 표시된 현금성 자산, 예금 및 고정수익증서에 투자할 수 있음. 다만 (i) 취득 당시 포트폴리오에 편입된 투자대상 증권의 최초 및 잔존 평균만기는 그와 관련된 금융증서(financial instruments)를 감안하여 12개월을 초과할 수 없으며, (ii) 적용되는 이자율이 시장상황을 반영하여 적어도 매년 조정되어야 한다는 내용이 취득 대상 증권의 발행 조건에 포함되어야 함. 이 펀드는 선도, 선물, 스왑, 옵션을 포함한 통화 관련 파생상품에도 투자할 수 있음.

**외국하위위탁집합투자업자:** Schroder Investment Management Limited

**펀드통화:** 미달러화

## 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.

유동성 펀드: 기준통화 기준으로 수익과 원금의 보존을 추구하는 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, 유동성 펀드를 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.

#### 주식 거래의 중단 위험

투자자들은 어떤 경우에 주식을 환매하거나 전환하는 권리가 중단될 수 있음을 주지하여야 합니다. (제2부의 내용 중 '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 집합투자업자는 증권이 투자등급을 가지고 있는지 여부를 결정하기 위한 목적을 위하여 최고의 등급을 고려할 수 있습니다. 비록 펀드의 집합투자업자가 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 증권이 매수 당시에만 투자등급인지 여부를 고려합니다. 어떤 펀드들은 국가 공인 평가 기관이 평가하지 않은 증권에 투자하지만 신용도는 집합투자업자가 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.

### **금융파생상품 위험**

특정 투자목적의 달성을 위해 금융파생상품을 활용하는 펀드의 경우 이러한 금융파생상품을 활용함으로써 펀드와의 주주들이 긍정적인 효과를 거둘 수 있으리라는 보장은 없습니다.

### **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.

### **신용불이행스왑 위험**

신용불이행스왑은 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. 신용불이행스왑 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 선도계약을 사용할 수 있습니다.

선물거래는 높은 수준의 위험을 수반할 수 있습니다. 최최마진 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 보유하고 있거나 또는 다른 옵션에 대한 선물을 보유하고 있는 등 이러한 옵션이 커버되어 있다면 그 위험은 감소될 수 있습니다.

선도거래, 특히 장외 선도거래의 경우에는 더 높은 거래상대방 위험이 수반됩니다. 거래상대방의 거래불이행 발생 시, 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 신용위험을 전제로 하는 채권입니다. 또한, 쿠폰 지급에 대한 위험도 존재합니다. 신용연계채권의 참조 법인에게 신용사유가 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(이머징시장 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.

### 장외거래에 대한 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.

### 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 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.

## 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 투자 위험

중소형주에 투자하는 펀드들은 다른 펀드보다 가격변동이 더 클 수 있습니다. 중소형주는 대형주에 비해 더 큰 자본이익 기회를 제공하나 이러한 투자에는 특수한 위험이 수반될 수 있습니다. 중소형주는 대형주에 비해 상품, 시장, 금융자원의 폭이 한정되며, 소규모의 경험이 적은 경영진에 의존합니다. 중소형주는 특히 시장이 하락하는 경우, 유동성이 떨어지거나 단기적인 가격 변동성을 겪거나 거래 가격 사이의 폭이 넓어질 수 있습니다. 또한 장외 시장이나 지역 거래소에서 거래되거나 유동성이 제한될 수 있습니다. 결과적으로 중소형주에 대한 투자는 대형주에 대한 투자보다 불리한 상황변화에 더 영향을 많이 받으며, 시가로 증권 포지션을 설정하거나 청산하는데 더 큰 어려움이 수반될 수 있습니다. 또한 중소형주에 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.

## 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 보유자들에게 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 하자에 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 자산유동화증권에 대한 투자 위험

담보저당채권(collateralised mortgage obligations) 및 특정 stripped MBS를 포함한 주택저당증권(MBS)은 주택저당금 융(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.

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 조건과 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 되므로, 금리상승이 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 증권의 예상 기간을 측정하는 것입니다. 최종지급 도래시기만을 측정하는 고정수익증권의 만기와 다르게 듀레이션은 조기상환과 금리 변동이 지급에 어떠한 영향을 미치는지를 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 중소기업)의 기업공개 주식에 투자할 수 있습니다. 그러한 증권은 거래 전제가 없고, 그러한 회사에 대한 정보는 오로지 제한된 기간동안 이용할 수 있을 뿐입니다. 기업공개 증권의 가격은 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, 증권의 가격 변동성이 높아지고, 심한 경우에는 특정 Rule 144A 증권의 유동성이 감소됩니다.

### 신흥시장 및 저개발국가 증권 위험

신흥시장 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 신흥시장 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 자금원이 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.

또한, 현재 러시아와 같은 특정 신흥시장과 저개발 국가 투자는 근래에 증권의 보관 및 소유와 관련해서 어느 정도 높은 위험이 수반됩니다. 이러한 국가에서 주식 보유는 회사 또는 등록기관(대행자도 아니며 보관회사에 대한 책임을 부담하지도 않음)의 주주명부 등에 기재되는 것에 의해 증명됩니다.

이러한 회사들의 주식을 보유하고 있는 증명서류를 보관회사 또는 그의 현지 거래기관이 보관하지 않으며, 어떠한 효과적인 중앙 예탁 시스템에 보관하고 있는 것도 아닙니다. 이러한 제도적인 문제, 효과적인 국가의 규제 및 강제력의 결여로 인하여 회사는 사기, 과실, 심지어 단순한 부주의로 인해 보유하고 있던 증권에 대한 등록 및 소유권을 상실할 수 있습니다.

추가로 채무증권의 경우에는 시장 관례에 따라 절도, 파기, 또는 채무 불이행으로 인한 피해를 보전할 수 있는 적절한 보험에 가입하지 않은 국가들의 기관들에 의해 보관되고 있음으로 인하여 높은 보관상의 위험이 존재합니다. 발행시장이나 유통시장을 통해서 (특히 우크라이나와 같은) 신흥국가 또는 저개발국가의 국채에 투자할 경우에는 현지 규정상 투자자가 하위 보관회사에 현금계좌를 직접 유지하고 있어야 한다는 사실을 유념하여야 합니다. 이러한 현금계좌의 잔액은 하위보관회사가 투자자에게 지급해야 하는 채무를 의미하며 보관회사는 이러한 잔액에 대하여 아무런 책임을 지지 아니합니다.

현재 러시아 주식 투자에는 증권 소유 및 보관과 관련한 특별한 위험이 수반됩니다. 러시아의 경우 실물주권이 발행되지 아니하며 주주의 수가 50인이 넘을 경우 증권에 대한 소유권은 발행회사나 등기역(엄격한 규정에 따르는 경우를 제외하고 이들은 보관회사를 위한 대리인으로 행위하거나 보관회사에 대해 책임을 지지 아니함)의 장부에 등재됨으로써 입증됩니다. 러시아 발행회사에 대한 주권은 보관회사, 이의 현지 거래은행 또는 중앙예탁시스템을 통해 보관되지 아니합니다. 그러나, 지난 10년간 현지 규정에 대한 상당한 개정이 이루어져 보안과 운영위험 경감 측면에서 등기역의 자질이 매우 향상되었습니다. 이에 따라 사기, 과실 또는 단순 부주의로 인해 주권의 등재가 무효화되거나 러시아 주식에 대한 소유권을 상실하는 것은 이례적인 경우입니다.

러시아 주식은 현지 예탁기관을 통해 결제될 수 있습니다. 러시아 청산결제원(Depository Clearing Corporation, "DCC")이나 러시아 예탁결제원(National Settlement Depository, "NSD")은 법적으로 인정된 중앙 증권예탁기관에 해당하지 아니하며 법적으로 중국적 권원을 보장받지 아니합니다. 현지 보관회사와 마찬가지로 DCC와 NSD는 명의 대리인의 명의로 등기역에게 보유주식을 등재해야 합니다.

특정 투자자가 문제가 될 경우 그에 대한 조사가 종결될 때까지 명의대리인을 통해 보유한 주식이 몇 달간 동결될 수 있으며, 이에 따라 DCC나 NSD에 개설된 다른 계좌로 인해 투자자가 거래금지 조치를 당하게 될 수 있습니다. 해당 등기역이 거래중지 조치를 당하게 될 경우 당해 등기역을 통해 거래를 결제하던 투자자는 거래를 할 수 없게 되나 그럼에도 불구하고 두 개의 예탁계좌간 결제가 발생할 수 있습니다. 이에 따라 등기역과 DCC/NSD 기록이 서로 불일치 할 경우 회사의 권원에 영향을 줄 수 있으며, 해당 고객의 결제활동에 영향을 미칠 수 있습니다. 이러한 위험은 예탁기관과 등기역 간의 빈번한 포지션 대사(reconciliations)를 통해 경감될 수 있습니다.

러시아증권거래소(Russian Trading Stock Exchange, "RTS") 또는 모스크바은행간외환거래소(Moscow Interbank Currency Exchange, "MICEX")에서 거래되는 증권은 규제시장에서 거래되는 증권투자자로 간주됩니다.

신흥 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 신흥시장 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 현지의 조세채무를 부담하게 될 수 있습니다.

#### 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 증권 회수가 늦어지거나 일부만 회수됨으로써 펀드에서 증권 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 증권 매입 자금 부족분을 펀드에 배상하게 되지만, 이러한 배상이 불충분하거나 실현되지 못할 위험이 존재합니다.

펀드가 담보로 제공받은 현금자산을 위에 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 대어 증권을 회수할 수 없게 될 수 있으며, 이 같은 사실은 펀드의 증권 매도거래종결 또는 환매 역량을 제한할 수 있습니다.

### 이익의 잠재적 충돌

집합투자업자와 **Schroders**는 집합투자업자 또는 **Schroders**가 직간접적으로 이익을 가지는 것으로서 회사에 대한 집합투자업자의 의무와 잠재적인 이해상충을 포함하는 거래를 시행할 수 있습니다. 집합투자업자와 **Schroders**는 동 거래 또는 관련 거래로 인하여 얻거나 받은 이익, 커미션 또는 보수에 대하여 회사에 보고할 책임을 지지 않으며, 달리 규정된 경우를 제외하고 집합투자업자의 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 이해상충 또는 의무가 발생할 수 있습니다.

### 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 운용 보수/비용이 증가할 수 있습니다. 다만, 집합투자업자는 협의를 통해 운용보수를 인하하고자 하며 이러한 보수 인하는 해당 펀드의 이익으로 귀속됩니다.

### 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).

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

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

재간접펀드가 독일 투자세법 목적상 'white funds' 또는 '신고펀드'의 요건을 갖추지 못한 투자자산을 취득하게 될 경우 독일 세법상 거주인에 해당하는 재간접펀드의 주주는 'black funds' 또는 '비신고펀드'로부터 발생한 수익에 비례하여 "통합(lump sum)" 과세하는 불리한 세법의 적용을 받게 됩니다.

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 자본이익세 보다 높은 세율로 과세됩니다.

재간접펀드의 집합투자업자는 주주들에게 적용되는 이러한 현지 세법의 영향을 최소화하기 위하여 "white funds" 및 "신고펀드"의 자격을 갖춘 투자자산을 선정하고자 합니다. 그러나 집합투자업자의 전략에 부합하는 투자자산을 취득할 수 없을 수도 있으며 이 경우 "black funds"나 "비신고 펀드"를 취득하게 될 수 있습니다.

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

### 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

번호	펀드명	투자 설명서상 위험등급	집합 투자업자	록셈부르크 투자설명서상 펀드분류 (참고용)	록셈부르크 투자설명서상 위험등급 (참고용)	록셈부르크 간이투자설명서 (KIID)상 위험등급 (참고용)
(1)	슈로더 아시아안 오퍼튜니티 펀드	1	SIM Singapore	전통적 주식형 펀드	중간 위험	7
(2)	슈로더 유로 주식 펀드	1	SIML	전통적 주식형 펀드	중간 위험	6
(3)	슈로더 유럽 대형주 펀드	1	SIML	전통적 주식형 펀드	중간 위험	6
(4)	슈로더 글로벌 주식 펀드	1	SIML	전통적 주식형 펀드	중간 위험	6
(5)	슈로더 이탈리아 주식 펀드	1	SIML	전통적 주식형 펀드	중간 위험	6
(6)	슈로더 일본 주식 펀드	1	SIM Japan	전통적 주식형 펀드	중간 위험	7
(7)	슈로더 영국 주식 펀드	1	SIML	전통적 주식형 펀드	중간 위험	6
(8)	슈로더 미국 대형주 펀드	1	SIM NA	전통적 주식형 펀드	중간 위험	6
(9)	슈로더 아시아안 배당주 펀드	1	SIM Singapore	전문 주식형 펀드	높은 위험	6
(10)	슈로더 아시아 태평양 부동산증권 부동산 펀드	1	SIML	전문 주식형 펀드	높은 위험	7
(11)	슈로더 아시아 토발 리턴 펀드	1	SIM Singapore	전문 주식형 펀드	높은 위험	6
(12)	슈로더 브라질 주식 펀드	1	SIM Brazil	전문 주식형 펀드	높은 위험	7
(13)	슈로더 브릭스 펀드	1	SIML	전문 주식형 펀드	높은 위험	7
(14)	슈로더 차이나 오퍼튜니티 펀드	1	SIMHK	전문 주식형 펀드	높은 위험	7
(15)	슈로더 이머징 아시아 펀드	1	SIMHK	전문 주식형 펀드	높은 위험	7
(16)	슈로더 이머징 유럽 펀드	1	SIML	전문 주식형 펀드	높은 위험	7
(17)	슈로더 이머징 마켓 펀드	1	SIML	전문 주식형 펀드	높은 위험	7
(18)	슈로더 유럽 디비던드 맥시마이저 펀드	1	SIML	전문 주식형 펀드	높은 위험	6
(19)	슈로더 유럽 배당주 펀드	1	SIML	전문 주식형 펀드	높은 위험	6
(20)	슈로더 유럽 중소형주 펀드	1	SIML	전문 주식형 펀드	높은 위험	6
(21)	슈로더 프론티어 마켓 주식 펀드	1	SIML	전문 주식형 펀드	높은 위험	7
(22)	슈로더 글로벌 기후변화 주식 펀드	1	SIML	전문 주식형 펀드	높은 위험	7
(23)	슈로더 글로벌 디비던드 맥시마이저 펀드	1	SIML	전문 주식형 펀드	높은 위험	6
(24)	슈로더 글로벌 이머징 마켓 오퍼튜니티 펀드	1	SIML	전문 주식형 펀드	높은 위험	7
(25)	슈로더 글로벌 에너지 펀드	1	SIML	전문 주식형 펀드	높은 위험	7
(26)	슈로더 글로벌 배당주 펀드	1	SIML	전문 주식형 펀드	높은 위험	6
(27)	슈로더 글로벌 자원 주식 펀드	1	SIML	전문 주식형 펀드	높은 위험	7
(28)	슈로더 그레이더 차이나 펀드	1	SIMHK	전문 주식형 펀드	높은 위험	7
(29)	슈로더 홍콩 주식 펀드	1	SIMHK	전문 주식형 펀드	높은 위험	7
(30)	슈로더 인도 주식 펀드	1	SIM Singapore	전문 주식형 펀드	높은 위험	7
(31)	슈로더 재팬 오퍼튜니티 펀드	1	SIM Japan	전문 주식형 펀드	높은 위험	7
(32)	슈로더 일본 중소형주 펀드	1	SIM Japan	전문 주식형 펀드	높은 위험	7
(33)	슈로더 라틴 아메리카 펀드	1	SIML	전문 주식형 펀드	높은 위험	7
(34)	슈로더 중동 펀드	1	SIML	전문 주식형 펀드	높은 위험	6
(35)	슈로더 대만 주식 펀드	1	SIMHK	전문 주식형 펀드	높은 위험	7
(36)	슈로더 미국 중소형주 펀드	1	SIM NA	전문 주식형 펀드	높은 위험	6
(37)	슈로더 일본 주식 알파 펀드	1	SIM Japan	알파 주식형 펀드	높은 위험	7
(38)	슈로더 QEP 글로벌 액티브 가치형 펀드	1	SIML	계량 주식형 펀드	중간 내지 높은 위험	6
(39)	슈로더 QEP 글로벌 퀄리티 펀드	1	SIML	계량 주식형 펀드	중간 내지 높은 위험	6
(40)	슈로더 글로벌 멀티에셋 인컴 펀드	1	SIML	멀티에셋 펀드	중간 내지 높은 위험	4
(41)	슈로더 아시아안 채권 앵솔루트 리턴 펀드	3	SIM Singapore	앵솔루트 리턴 펀드	중간 내지 낮은 위험	4
(42)	슈로더 이머징 유럽 채권 앵솔루트 리턴 펀드	4	SIML	앵솔루트 리턴 펀드	중간 내지 낮은 위험	4
(43)	슈로더 이머징 마켓 채권 앵솔루트 리턴 펀드	4	SIML	앵솔루트 리턴 펀드	중간 내지 낮은 위험	4
(44)	슈로더 유로 본드 펀드	4	SIML	전통적 채권형 펀드	중간 내지 낮은 위험	3
(45)	슈로더 유로 단기 채권 펀드	4	SIML	전통적 채권형 펀드	중간 내지 낮은 위험	2
(46)	슈로더 유로 국채 펀드	4	SIML	전통적 채권형 펀드	중간 내지 낮은 위험	3
(47)	슈로더 글로벌 채권 펀드	4	SIML	전통적 채권형 펀드	중간 내지 낮은 위험	4
(48)	슈로더 글로벌 인플레이션 연계 채권 펀드	4	SIML	전통적 채권형 펀드	중간 내지 낮은 위험	4
(49)	슈로더 홍콩 달러 채권 펀드	4	SIMHK	전통적 채권형 펀드	중간 내지 낮은 위험	3
(50)	슈로더 유로 회사 채권 펀드	4	SIML	전문 채권형 펀드	중간 위험	3

번호	펀드명	투자 설명서상 위험등급	집합 투자업자	룩셈부르크 투자설명서상 펀드분류 (참고용)	룩셈부르크 투자설명서상 위험등급 (참고용)	룩셈부르크 간이투자설명서 (KIID)상 위험등급 (참고용)
(51)	슈로더 글로벌 전환사채 펀드	3	Fisch	전문 채권형 펀드	중간 내지 높은 위험	5
(52)	슈로더 글로벌 회사 채권 펀드	4	SIM NA	전문 채권형 펀드	중간 위험	3
(53)	슈로더 글로벌 크레딧 듀레이션 헤지 펀드	3	SIM NA	전문 채권형 펀드	중간 내지 높은 위험	5
(54)	슈로더 글로벌 하이인컴 채권 펀드	2	SIML	전문 채권형 펀드	중간 위험	7
(55)	슈로더 글로벌 하이일드 펀드	2	SIM NA	전문 채권형 펀드	중간 위험	4
(56)	슈로더 스트래티직 채권 펀드	3	SIML	전문 채권형 펀드	중간 위험	5
(57)	슈로더 유로 유동성 펀드	4	SIML	유동성 펀드	낮은 위험	1
(58)	슈로더 글로벌 매니지드 커런시 펀드	4	SIML	현금형 펀드	중간 내지 낮은 위험	4

**\*KIID(Key Investor Information Document)상 위험등급분류 기준**

합성 위험 및 수익 지표(Synthetic Risk and Reward Indicator 일명 “SRRR”, 이하 “KIID 위험등급”)은 해당 펀드의 과거 5년간 가격변동성에 기초하여 산정되며, 이익의 배분에 대해서는 관련 수익과 배당지급금을 고려하여 산정됩니다.

가격변동성은 과거 주별 수익률 또는 (주별 수익률을 파악하기 어려우면) 월별 수익률을 사용하여 측정됩니다.

KIID 위험등급은 위와 같이 산정된 가격변동성의 정도에 따라 1부터 7까지의 정수로 표현되며, 숫자가 높을수록 변동성이 커짐을 의미합니다. KIID 위험등급은 다음과 같은 도표로 표시됩니다:



가격변동성 계산 결과에 따라 부여되는 위험등급은 아래 표와 같습니다.

위험등급 (Risk Class)	가격변동성 범위 (Volatility Intervals)	
	이상	미만
1	0%	0.5%
2	0.5%	2%
3	2%	5%
4	5%	10%
5	10%	15%
6	15%	25%
7	25%	

만약 (신규펀드인 관계로) 과거 수익률 자료가 모두 없는 경우, KIID 위험등급은 (i) 관련 과거 수익률을 확보하고, (ii) 해당 펀드를 대표하는 포트폴리오 모델, 목표자산 혼합배분 혹은 참고지수를 파악한 후, (iii) 가격변동성 계산을 위한 기간 중 실제 수익률 정보가 존재하는 시점까지는 위 포트폴리오 모델, 목표자산 혼합배분 혹은 참고지수를 활용하여 수익률을 계산함으로써 대체하여, (iv) 대체 수익률 구간과 실제 과거 수익률 구간을 병합하고, (v) 가격변동성을 구하는 일반 공식을 적용하여 연평균 가격변동성을 구하는 순서로 산정됩니다.

이상 KIID 위험등급 산정방식은 KIID 시행 규칙 등에 따라 모든 UCITS에 적용되며, 가격변동성 산정을 위한 자세한 공식 등 보다 상세한 내용은 유럽증권감독위원회(CESR)에서 2010.7.1. 발표한 “CESR’s Guidelines on the methodology for the calculation of the synthetic risk and reward indicator in the Key Investor Information Document”(Ref.: CESR/10-673)을 참고하시기 바랍니다.



\* 한국에서의 위험등급분류 기준

위험등급	위험수준	내용
1등급	매우 높은 위험	<ul style="list-style-type: none"> <li>고위험자산에 최소 60% 이상 투자하는 집합투자기구</li> <li>수익구조상 원금비보전형(최대손실가능비율이 20% 초과) 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구</li> <li>집합투자기구의 변동성이 시장변동성을 초과하는 집합투자기구</li> <li>기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구</li> </ul>
2등급	높은 위험	<ul style="list-style-type: none"> <li>고위험자산에 최대 50% 이상 투자할 수 있는 집합투자기구</li> <li>수익구조상 원금비보전형(최대손실가능비율이 20% 이하) 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구</li> <li>집합투자기구의 변동성이 시장변동성과 유사한 집합투자기구</li> <li>기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구</li> </ul>
3등급	중간 위험	<ul style="list-style-type: none"> <li>고위험자산에 50% 미만으로 투자하는 집합투자기구</li> <li>중위험자산에 최소 60% 이상 투자하는 집합투자기구</li> <li>집합투자기구의 변동성이 시장변동성보다 낮은 집합투자기구</li> <li>기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구</li> </ul>
4등급	낮은 위험	<ul style="list-style-type: none"> <li>저위험자산에 최소 60% 이상 투자하는 집합투자기구</li> <li>수익구조상 원금보존추구형 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구</li> <li>기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구</li> </ul>
5등급	매우 낮은 위험	<ul style="list-style-type: none"> <li>단기금융집합투자기구(MMF)</li> <li>국공채 등에 주로 투자하는 집합투자기구</li> <li>기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구</li> </ul>

\* 위 내용상 투자비율은 직전 사업연도의 실제 투자비율을 기초로 함.

- 주1) “고위험자산”이란 주식, 상품, REITs, 투기등급채권(BB+등급 이하), 파생상품 및 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산 (“고위험자산”을 주된 투자대상자산으로 하는 집합투자증권을 포함), 다만, 고위험자산을 기초로 하는 인덱스펀드(ETF 포함)의 경우 집합투자업자의 자체적인 기준 및 운용전략에 따라 등급을 조정할 수 있습니다.
- 주2) “중위험자산”이란 채권(BBB-등급 이상), CP(A3등급 이상), 담보부 대출 및 대출 채권 및 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산
- 주3) “저위험자산”이란 국공채, 지방채, 회사채(A-등급 이상), CP(A2-등급 이상), 현금성 자산 및 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산
- 주4) 해외자산에 투자하는 집합투자기구의 경우 국내자산에 준하여 분류하되 환헤지 여부 및 투자국가에 따라 위험등급이 조정될 수 있습니다.
- 주5) 위에 명시되지 않는 집합투자기구는 투자대상 및 손실가능성 등을 고려하여 자산운용사 자체 내부 위험등급 심의위원회(상품심의위원회, 리스크관리위원회 등) 에서 정할 수 있으며, 상기의 위험분류 및 위험등급 범위는 집합투자기구의 위험에 대한 절대적인 분류기준은 아닙니다.
- 주 6) 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형은 제2부의 내용중 ‘투자전략 및 위험관리’의 일반적인 투자자 프로파일을 참고하시기 바랍니다.
- 주 7) 록셈부르크 투자설명서에 기재된 집합투자기구의 위험등급은 국내 위험등급 기준과 다를 수 있습니다. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형과 위험등급은 오로지 참고 목적으로 기재된 것으로서 추후 변경될 수 있으며, 투자자께서는 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.

## 11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준

### 가. 매입

#### 글로벌 매입 절차

##### 매입방법

처음 주식을 매수하는 투자자들은 신청서를 작성하여 해당 신원 확인 서류와 함께 외국관리회사에게 우편으로 송부하여야 합니다. 신청서는 팩스전송이나 외국관리회사가 승인한 다른 수단으로 발송될 수 있습니다. 단, 이 경우 원본이 우편으로 즉시 송부되어야 합니다. 완성된 신청서와 결제된 자금을 외국관리회사가 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.

그러나 적절하다고 판단될 경우, 이사들은 다른 시간대를 가진 지역에 있는 투자자들에게 주식이 판매되는 경우와 같은 정당한 상황하에서 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. 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 외국관리회사와 합의된 양식의 서면지시를 제공해야 합니다. 서면지시는 적법하게 서명된 각 서신, 팩스 전송, 기타 외국관리회사가 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.

각 투자자들은 개인계좌번호를 지급 받게 되며, 동 번호는 은행이체를 통해 발생하는 여하한 종류의 지급시에 관련 거래번호와 함께 기재되어야 합니다. 각종 관련거래번호 및 개인계좌번호는 외국관리회사 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.

### 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 금융중개인이거나 외국관리회사가 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 회사나 외국관리회사에게 발생한 비용이나 손실을 공제할 수 있습니다. 모든 경우에 거래확인서나 투자자에게 반환되어야 하는 금전은 자금이체일까지 기간에 대한 이자의 지급 없이 외국관리회사가 보유합니다.

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

지급은 통상 해당 주식종류의 통화로 이루어집니다. 그러나 외국관리회사는 투자자를 대리하여, 또한 투자자의 비용으로 매입대금의 환전 서비스를 제공합니다. 추가정보는 요구가 있는 경우 외국관리회사 또는 판매대행회사로부터 입수할 수 있습니다.

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

### 가격 정보

1종 이상의 주식 종류의 주당 순자산가치는 이사들이 수시로 결정하는 신문이나 기타 전자서비스를 통해 매일 공시됩니다. 동 정보는 Schroder Investment Management (Luxembourg) 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 소수2자리까지 반올림됩니다. 주식은 결제시스템을 통해 유지되는 계정을 통해 보유되거나 양도될 수 있습니다. 이 투자설명서 일자 현재 발행된 무기명식 실물 주권에 대해서는 무기명식 실물 주권의 대체 발행시 시간적으로 지체될 수 있고 외국관리회사가 교부 건당 최대 EUR100의 주권의 인쇄 및 처리의 비용을 투자자에게 청구할 권리를 가짐을 주지하여야 합니다. 보다 명확히 하기 위하여, 회사는 더 이상 무기명식 주식을 발행하지 않습니다.

## 일반사항

매수주문은 일단 수락되면 거래의 연기 또는 유예의 경우를 제외하고는 취소될 수 없습니다. 외국관리회사 및/또는 회사는 절대적 재량으로 어떤 신청의 전부 혹은 일부를 거부할 권리를 보유하고 있습니다. 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.

외국관리회사는 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 외국관리회사에게 발생한 비용 또는 손실을 공제할 수 있습니다.

## 자금세탁방지 절차

국제기준에 기초한 룩셈부르크 법령(자금세탁 및 테러 자금조달 방지와 관련한 2004년 11월 12일자 법률을 포함하되 이에 한정하지 아니함)에 따라 자금세탁 및 테러 자금조달을 방지하기 위한 의무가 회사에 부과됩니다.

동 규정에 따라 회사는 관리회사로 하여금 회사의 고객신원을 확인하고 룩셈부르크 법령에서 정하는 바에 따라 고객에 대한 계속적인 실사를 수행하도록 합니다. 이 요건을 충족하기 위해 관리회사는 실제 소유권, 자금의 출처 및 자금원과 같은 정보를 포함하여 필요하다고 판단하는 정보와 첨부서류를 요청할 수 있습니다. 이 경우, 관리회사는 해당 관계법령 및 규제 요건을 준수하기 위한 추가 서류를 언제라도 요청할 수 있습니다.

고객이 필요한 서류를 제출하지 않거나 이의 제출을 지연하는 경우, 해당 매입/환매 신청 등이 거절될 수 있습니다. 회사 또는 관리회사는 고객이 필요한 정보/문서를 제출하지 않거나 불완전하게 제출한 결과로 야기되는 거래 지연이나 실패에 대하여 아무런 책임을 지지 아니합니다.

## 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 IV 지침의 요건을 준수합니다.

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

회사의 주식은 특정 주식 종류에 부과되는 광범위한 요건을 충족하는 모든 투자자를 대상으로 모집될 수 있으며, 특정 투자자나 한정된 투자자 그룹을 대상으로 제한적으로 모집되고자 하지 아니합니다. 특정 주식종류에 적용되는 최소투자금액 및 투자자 유형에 대한 자세한 내용은 제2부의 내용중 '집합투자기구의 구조'를 참고하시기 바랍니다.

다만, 특정 주식 종류에 부과되는 광범위한 요건을 충족하는 투자자는 이하의 제한에 따른 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 증권법을

에 의해서만 모집되거나 매각되거나 달리 이전될 수 있습니다. 회사의 주식은 미국 내에서 또는 미국인의 계정으로 또는 미국인이 직간접적인 실질 소유자인 비미국인을 대상으로 직간접적으로 모집되거나 매각될 수 없습니다. 본 조항의 목적상 미국인은 미증권법에 의한 Regulation S의 Rule 902 또는 1986년 미내국세법(the Internal Revenue Code of 1986)(이후 개정본 포함)(“미내국세법”)에서 정의된 자를 의미합니다.

증권법에 의한 Regulation S의 Rule 902는 미국인을 미국에 거주하는 자연인을 포함하며, 개인이외의 투자자의 경우에는 (i) 미국 또는 그 주 법률에 의해 설립된 법인, 조합, (ii) (가) 수탁자가 전문수탁자이고 미국인이 아닌 공동 수탁자가 신탁자산에 관하여 단독 혹은 공동투자재량을 가지고 있으며, 신탁의 수익자(또한 신탁이 취소될 수 있는 경우에는 신탁설정자(settlor))가 미국인이 아닌 경우를 제외하고 수탁자가 미국인인 신탁 또는 (나) 법원이 신탁에 대해 일차적인 관할권을 행사할 수 있고 1인 이상의 미국 수탁자가 신탁의 실질적 결정을 통제할 권한을 가지는 신탁, (iii) (가) 모든 소득원으로부터의 국제적 소득에 대해서 미국조세의 적용을 받는 재산 또는 (나) 미국인이 아닌 재산의 집행인이나 관리인이 재산의 자산에 관하여 단독 또는 공유된 투자재량권을 가지고 있으며 재산이 외국법률의 지배를 받는 경우를 제외하고 미국인이 집행인이거나 관리인인 재산을 의미합니다.

“미국인”이란 표현은 (가) 그 관계인(participants)이 미국인이 아닌 이유로 그 운영자가 미국상품선물거래위원회가 공포한 규칙 제4부의 일정 요건으로부터 면제가 되는 상품 풀(commodity pool)에 미국인의 투자를 조장할 목적으로 형성되었거나 혹은 (나) 미증권법에 의해 등록되지 않은 주식에 주로 투자할 목적으로 미국인들에 의해서 형성된 것으로서 (다만, 자연인, 재산 또는 신탁이 아닌 “인정된 투자자”(미증권법의 Rule 501 (a)에서 정의된 것을 말함)가 설립하고 소유한 경우는 제외함) 소극적 투자를 주된 목적으로 설립된 조직(상품 풀(commodity pool), 투자회사 또는 기타 유사조직)을 의미합니다.

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

미내국세법에 정하는 미국인이란 (i) 미국 시민이나 거주인, (ii) 미국 또는 이의 지방단체 법상 조직된 조합, (iii) 미국 또는 이의 지방단체 법상 설립된 것으로서 미연방소득세법상 법인으로 취득되는 법인이나 기타 사업체, (iv) 자금원과 상관없이 그 소득에 대해 미연방소득세법이 적용되는 재산권(estate), (v) (a) 미국 법원이 경영에 대해 주요 감독권을 행사하는 곳으로서 1인 이상의 미국인이 거의 모든 경영권을 가지는 신탁 또는 (b) 1996년 8월 20일 현재 존속하는 신탁으로서 미국인의 지위를 적법이 선택한 신탁을 의미합니다.

## 나. 환매

### 글로벌 환매 절차

#### 환매절차

거래일 오후 1시 혹은 이사가 재량으로 정한 다른 시간 이전에 외국관리회사가 수령한 환매주문은 통상적으로 당일 계산된 아래 “순자산가치의 계산”에서 정의된 바와 같은 해당 거래일의 주당 순자산가치(해당 환매수수료를 공제함)로 실행됩니다. 오후 1시 이후 외국관리회사가 수령한 주문은 통상적으로 다음 거래일에 실행됩니다.

환매신청이 이루어진 펀드의 거래가 중단되는 경우에 환매 절차는 거래가 더 이상 중단되지 않는 다음의 거래일까지 유효됩니다. 환매주문은 먼저 이루어진 관련 거래가 완료된 때에만 처리될 수 있습니다.

외국관리회사에 대한 환매 주문은 환매신청서를 작성함으로써, 또는 서신, 팩스전송, 외국관리회사가 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.

무기명식 실물 주식의 환매 주문시에는 환매되어야 할 주식의 수에 대한 사항 및 결제에 대한 사항을 포함하여 해당 주권과 쿠폰을 첨부하여야 합니다. 보다 명확히 하기 위하여, 회사는 더 이상 무기명식 주식을 발행하지 않습니다.

#### 환매대금

외국관리회사가 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 개정하지 않는 경우, 결제는 그러한 은행이 개정한 다음 영업일에 이루어집니다. 회사 또는 외국관리회사는 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. 요청시 은행이체에 의해 지급된 환매대금은 주주의 비용과 위험으로 주주를 대리하여 다른 통화로 지급됩니다.

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, 30영업일을 초과하지 않음) 해당거래일에 계산된 주당 순자산가치로 이루어집니다.

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

#### **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.

외국관리회사의 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 외국관리회사가 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 짧을 경우 및/또는 전환전 주식종류와 전환후 주식종류에 적용되는 거래일이 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.

외국관리회사에 대한 전환 주문은 전환신청서를 작성함으로써 또는 서신, 팩스전송, 외국관리회사가 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 관리회사는 주주를 대리하여 주주의 비용 및 위험 부담으로 환거래를 실행합니다. 자세한 정보는 요청시 관리회사 또는 판매대행회사로부터 입수할 수 있습니다.

무기명식 실물 주식의 전환 주문시에는 전환되는 주식의 종류와 수에 대한 사항 및 결제에 대한 사항을 포함하여 해당 주권과 쿠폰을 첨부하여야 합니다. 보다 명확히 하기 위하여, 회사는 더 이상 무기명식 주식을 발행하지 않습니다.

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

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

외국관리회사가 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 주식이 판매되는 경우와 같은 정당한 상황하에서는 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. 그 경우 주주들에게 적용되는 해당 거래마감시간은 이 투자설명서에 명시된 거래마감시간보다 항상 선행하여야 합니다.

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

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

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 외국관리회사의 재량에 따라 수령될 수 있습니다.

### 특정 펀드 또는 주식종류의 매입 및 전환 거래의 제한

기존 주주들의 이익을 보호하기 위하여 관리회사가 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. 전환할 내용에도 불구하고 관리회사는 부정적인 영향이 없다고 판단될 경우 그 재량으로 적립식 주식의 매입을 계속하여 허용할 수 있습니다. 거래가 중지된 펀드나 주식종류의 매입이나 전환은 관리회사의 의견으로 이러한 상황이 해소되었다고 판단될 때 재개됩니다.

## 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 소수2자리까지 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, 증권신고서 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 가격 변동으로 인하여 펀드재산 가치가 변동될 수 있습니다.
- 주 2) 국내의 경우 각 하위펀드 주식의 순자산가치는 국내판매대행회사의 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, 외국관리회사가 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 총당할 대금을 회수하기 위해 필요한 기간을 고려하여 환매대금의 지급기간을 30영업일을 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 동일펀드 또는 다른 펀드의 동일 주식 종류로 전환할 권리를 중지하거나 연기할 수 있습니다:
  - (a) 해당 주식 종류와 관련된 회사 투자대상 자산의 상당한 부분이 호가되는 주요 증권거래소 또는 기타 규제시장이 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 현금화 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 주식 종류에 해당하는 회사 투자자산의 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
- (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 연기가 되는 기간 동안 주주는 환매되지 않았거나 전환되지 않은 주식에 관한 자신의 환매 또는 전환 요구를 철회할 수 있습니다. 단, 해당 기간의 종료 이전에 해당 주주는 외국관리회사에게 서면으로 통지하여 외국관리회사가 해당 통지를 수령하여야 합니다.

주주들은 중단이나 연기가 있는 경우 그에 대하여 적절히 통지를 받습니다.

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

## 나. 집합투자재산의 평가방법

### 평가방법

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, 금융파생상품 및 자산의 가액은 해당 증권 또는 자산이 거래되거나 거래가 승인된 증권거래소나 기타 규제시장의 최종 이용 가능한 가격으로 결정됩니다. 그러한 증권이나 기타 자산이 하나 이상의 증권거래소나 기타 규제시장에서 호가되거나 거래되는 경우 이사들은 증권이나 자산의 가격 결정을 위하여 사용되는 증권 거래소 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 금융파생상품은, 신뢰할 수 있고 검증될 수 있을 만한 평가가 매일 이루어지고 상쇄거래(offsetting transaction)를 체결함으로써 회사의 책임으로 언제라도 공정시가로 매각, 청산 또는 종결될 수 있어야 합니다. 공정시가는 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) 장외 파생상품의 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) 유동성 펀드가 보유하는 유동자산과 단기금융상품은 일반적으로 상각후 취득원가 평가방법(an amortised cost basis)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 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, 해당 펀드에 발생할 수 있는 예상 금융비용과 거래비용 및 해당 펀드가 투자한 기초투자자산의 예상 매수호가/매도호가 간 차액을 반영하여 해당 펀드의 순자산가치를 (해당



순자산가치의 2%를 넘지 않는 범위 내에서) 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, 외국관리회사는 일일 평가 방침의 일환으로 “조정가격제(swing pricing)”를 적용할 예정입니다. 조정가격제란 특정한 상황에서 거래비용 및 기타 비용이 순자산가치에 미치는 영향이 상당하다고 판단될 경우, 이에 대처하기 위하여 외국관리회사가 주당 순자산가치를 조정하여 산정하는 것을 말합니다.

### 희석화에 따른 조정(Dilution Adjustment)

일상적인 영업 과정에서 희석화에 따른 조정은 자동적으로 일관되게 적용됩니다.

희석화에 따른 조정의 필요성은 어느 거래일에 펀드가 수령한 매입, 전환 및 환매 주문의 순자산가치에 달려 있습니다. 이에 따라 외국관리회사는 펀드의 순현금유입(유출)량이 직전 거래일의 총순자산가치 대비 이사들이 수시로 정한 수준을 초과하는 경우, 희석화에 따른 조정을 가할 수 있는 권리를 가집니다. 또한 외국관리회사는 자신의 견해로 기존 주주들의 이익에 부합한다고 판단되는 경우에도 그 재량에 따라 희석화에 따른 조정을 가할 수 있습니다.

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. 이에 따라 외국관리회사가 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.

### 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, 외국관리회사로 하여금 아래 조치들 가운데 하나 이상을 실행하게 할 수 있습니다.

- 외국관리회사는 개인이나 일단의 개인들이 마켓타이밍 관행에 관여하고 있는 것으로 판단할 수 있는지 여부를 확인할 목적으로 공동으로 보유 혹은 지배되는 주식을 환산할 수 있습니다. 그에 따라서 이사들은 자신이 마켓타이밍 또는 빈번한 거래를 하는 자라고 판단하는 투자자의 주식 전환 및/또는 매수 신청을 외국관리회사로 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, 외국관리회사로 하여금 평가 시점에서 동 펀드의 공정한 투자 가액을 좀더 정확히 반영하도록 주당 순자산가치를 조정할 수 있습니다.

관행상 유럽 이외의 시장에 투자하는 펀드의 증권은 대체로 주당 순자산가치가 계산되는 시점에서 최종적으로 이용 가능한 가격을 근거로 평가됩니다. 펀드가 투자하는 시장의 마감시점과 평가시점의 시간 차이는 상당할 수 있

습니다. 예를 들면 미국에서 거래되는 증권의 경우, 최종적으로 이용가능한 가격은 17시간 전의 가격일 수 있습니다. 따라서 마감시점과 평가시점 간에 발생한 것으로서 상기 증권의 가치에 영향을 미칠 수 있는 상황은 해당 펀드의 주당 순자산가치에 통상적으로는 반영되지 않습니다.

그러므로 어떤 펀드가 투자하고 있는 시장의 마감시점과 평가시점 간에 중대한 사유가 발생하고 그러한 사유가 해당 펀드 포트폴리오의 가치에 중대한 영향을 미칠 것으로 이사들이 판단하는 경우 이사들은 외국관리회사로 하여금 평가 시점 현재 포트폴리오의 공정한 가치라고 판단되는 바를 반영하기 위하여 주당 순자산가치를 조정하게 할 수 있습니다.

그러한 조정의 수준은 평가 시점까지 대체 지수의 움직임에 근거합니다. 단, 그러한 움직임이 해당 펀드에 대하여 이사들이 결정한 한도를 초과하여야 합니다. 대체 지수는 통상적으로 선물지수의 형태이나, 이사들이 해당 펀드의 성과와 밀접한 상관관계가 있고 그를 잘 나타낸다고 판단하는 증권 바스켓일 수도 있습니다.

상기한 바대로 조정이 있는 경우, 그러한 조정은 동일한 펀드 내 모든 주식 종류에 일관되게 적용됩니다.

이 투자설명서 일자 현재 상기 언급한 조치(공정한 가격 결정)는 미국시장에서 거래되는 증권에 상당한 익스포저(Exposure)를 가지는 펀드들에만 적용됩니다. 그러나 이사들은 적절하다고 판단하는 경우 언제든지 기타 펀드에 대하여 공정한 가격 결정의 적용을 확대할 수 있습니다.

### 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	A주식: 주당 순자산가치의 5.26315%까지 A1주식: 주당 순자산가치의 4.16667%까지 B주식: 없음	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, 관리회사는 희석화의 방지를 위해 위에서 언급한 바와 같이 주당 순자산가치를 조정("조정가격제")할 수 있습니다. 외국관리회사는 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 외국관리회사가 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(외국관리회사) 보수	펀드의 순자산의 최고 연 0.4%	매달
외국하위위탁집합투자업자 보수	펀드의 순자산의 최고 연 1.50% (각 하위펀드별로 달리 부과)	매달
판매회사 보수	A주식: 없음 A1주식: 펀드의 순자산의 연 0.5% <sup>주)</sup> B주식: 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 보수비용</b>	이하 도표 참조	
증권 거래비용	실비	사유발생시

주) 유동성 펀드의 A1주식에 대한 판매보수는 2009년 10월 1일부터 연 0.10%입니다.

\* 총 보수비용 비율은 집합투자기구에 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수비용 차감전 기준)으로 나누어 산출함.

\*\* 나아가, 펀드는 1년간 순판매분의 10,000분의 0.5의 발행분담금을 한국 감독당국에 납부하여야 함.

(1) 슈로더 아시안 오퍼튜니티 펀드

(2011년 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 보수	0.52%	0.44%	0.52%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>2.02%</b>	<b>2.44%</b>	<b>2.62%</b>
증권거래비용	0.20%	0.20%	0.20%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>2.22%</b>	<b>2.64%</b>	<b>2.82%</b>

(2) 슈로더 유로 주식 펀드

(2011년 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 보수	0.48%	0.40%	0.48%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>1.98%</b>	<b>2.40%</b>	<b>2.58%</b>
증권거래비용	0.26%	0.26%	0.26%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>2.23%</b>	<b>2.65%</b>	<b>2.83%</b>

(3) 슈로더 유럽 대형주 펀드

(2011년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	A1	B
판매회사 보수	0.00%	0.50%	0.60%
집합투자업자 보수	1.25%	1.50%	1.25%
기타 일반관리 보수	0.52%	0.44%	0.52%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>1.77%</b>	<b>2.44%</b>	<b>2.37%</b>
증권거래비용	0.25%	0.25%	0.25%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>2.02%</b>	<b>2.69%</b>	<b>2.62%</b>

(4) 슈로더 글로벌 주식 펀드

(2011년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	A1	B
판매회사 보수	0.00%	0.50%	0.60%
집합투자업자 보수	1.25%	1.50%	1.25%
기타 일반관리 보수	0.59%	0.51%	0.59%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>1.84%</b>	<b>2.51%</b>	<b>2.44%</b>
증권거래비용	0.22%	0.22%	0.22%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>2.06%</b>	<b>2.73%</b>	<b>2.66%</b>

(5) 슈로더 이탈리아 주식 펀드

(2011년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	A1	B
판매회사 보수	0.00%	0.50%	0.60%
집합투자업자 보수	1.25%	1.50%	1.25%
기타 일반관리 보수	0.51%	0.43%	0.51%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>1.76%</b>	<b>2.43%</b>	<b>2.36%</b>
증권거래비용	0.38%	0.38%	0.38%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>2.14%</b>	<b>2.81%</b>	<b>2.74%</b>

(6) 슈로더 일본 주식 펀드

(2011년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	A1	B	I*
판매회사 보수	0.00%	0.50%	0.60%	0.00%
집합투자업자 보수	1.25%	1.50%	1.25%	0.00%
기타 일반관리 보수	0.50%	0.41%	0.50%	0.08%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>1.75%</b>	<b>2.41%</b>	<b>2.35%</b>	<b>0.08%</b>
증권거래비용	0.10%	0.10%	0.10%	0.04%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>1.84%</b>	<b>2.51%</b>	<b>2.44%</b>	<b>0.12%</b>

\* 2012년 9월 30일 현재

(7) 슈로더 영국 주식 펀드

(2011년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	A1	B
판매회사 보수	0.00%	0.50%	0.60%
집합투자업자 보수	1.25%	1.50%	1.25%
기타 일반관리 보수	0.47%	0.39%	0.47%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>1.72%</b>	<b>2.39%</b>	<b>2.32%</b>
증권거래비용	0.10%	0.10%	0.10%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>1.83%</b>	<b>2.50%</b>	<b>2.43%</b>

(8) 슈로더 미국 대형주 펀드

(2011년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	A1	B
판매회사 보수	0.00%	0.50%	0.60%
집합투자업자 보수	1.25%	1.50%	1.25%
기타 일반관리 보수	0.48%	0.40%	0.48%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>1.73%</b>	<b>2.40%</b>	<b>2.33%</b>
증권거래비용	0.19%	0.19%	0.19%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>1.92%</b>	<b>2.59%</b>	<b>2.52%</b>

(9) 슈로더 아시아 배당주 펀드

(2011년 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 보수	0.50%	0.42%	0.50%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>2.00%</b>	<b>2.42%</b>	<b>2.60%</b>
증권거래비용	0.25%	0.25%	0.25%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>2.26%</b>	<b>2.68%</b>	<b>2.86%</b>

(10) 슈로더 아시아 태평양 부동산증권 부동산 펀드

(2011년 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 보수	0.49%	0.42%	0.50%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>1.99%</b>	<b>2.42%</b>	<b>2.60%</b>
증권거래비용	0.06%	0.06%	0.06%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>2.05%</b>	<b>2.47%</b>	<b>2.65%</b>

**(11) 슈로더 아시아 토탈 리턴 펀드**

(2011년 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 보수	0.50%	0.42%	0.50%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>2.00%</b>	<b>2.42%</b>	<b>2.60%</b>
증권거래비용	0.25%	0.25%	0.25%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>2.26%</b>	<b>2.68%</b>	<b>2.86%</b>

**(12) 슈로더 브라질 주식 펀드**

(2011년 12월 30일 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 보수	1.02%	1.02%	1.06%	0.92%	0.69%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>2.52%</b>	<b>3.02%</b>	<b>3.16%</b>	<b>1.92%</b>	<b>0.69%</b>
증권거래비용	0.14%	0.14%	0.14%	0.14%	0.14%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>2.66%</b>	<b>3.16%</b>	<b>3.30%</b>	<b>2.06%</b>	<b>0.83%</b>

\* 이 주식종류는 아직 판매개시되지 아니하였습니다. 따라서 총 보수·비용은 유사한 투자목적의 가진 다른 하위펀드를 기준으로 추정되었으므로, 향후 높아지거나 낮아질 수 있습니다.

**(13) 슈로더 브릭스 펀드**

(2011년 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 보수	0.49%	0.41%	0.49%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>1.99%</b>	<b>2.41%</b>	<b>2.59%</b>
증권거래비용	0.13%	0.13%	0.13%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>2.12%</b>	<b>2.54%</b>	<b>2.72%</b>

**(14) 슈로더 차이나 오피튜니티 펀드**

(2011년 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 보수	0.49%	0.41%	0.49%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>1.99%</b>	<b>2.41%</b>	<b>2.59%</b>
증권거래비용	0.10%	0.10%	0.10%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>2.08%</b>	<b>2.51%</b>	<b>2.69%</b>

**(15) 슈로더 이머징 아시아 펀드**

(2011년 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 보수	0.51%	0.43%	0.51%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>2.01%</b>	<b>2.43%</b>	<b>2.61%</b>
증권거래비용	0.21%	0.21%	0.21%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>2.22%</b>	<b>2.64%</b>	<b>2.82%</b>

**(16) 슈로더 이머징 유럽 펀드**

(2011년 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 보수	0.53%	0.45%	0.53%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>2.03%</b>	<b>2.45%</b>	<b>2.63%</b>
증권거래비용	0.43%	0.43%	0.43%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>2.46%</b>	<b>2.88%</b>	<b>3.06%</b>

**(17) 슈로더 이머징 마켓 펀드**

(2011년 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 보수	0.52%	0.44%	0.52%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>2.02%</b>	<b>2.44%</b>	<b>2.62%</b>
증권거래비용	0.27%	0.27%	0.27%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>2.28%</b>	<b>2.70%</b>	<b>2.88%</b>

**(18) 슈로더 유럽 디비던드 맥시마이저 펀드**

(2011년 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 보수	0.68%	0.60%	0.68%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>2.18%</b>	<b>2.60%</b>	<b>2.78%</b>
증권거래비용	0.26%	0.26%	0.26%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>2.45%</b>	<b>2.86%</b>	<b>3.05%</b>

**(19) 슈로더 유럽 배당주 펀드**

(2011년 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 보수	0.52%	0.44%	0.52%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>2.02%</b>	<b>2.44%</b>	<b>2.62%</b>
증권거래비용	0.20%	0.20%	0.20%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>2.22%</b>	<b>2.64%</b>	<b>2.82%</b>

**(20) 슈로더 유럽 중소형주 펀드**

(2011년 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 보수	0.50%	0.42%	0.50%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>2.00%</b>	<b>2.42%</b>	<b>2.60%</b>
증권거래비용	0.22%	0.22%	0.22%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>2.22%</b>	<b>2.64%</b>	<b>2.82%</b>

**(21) 슈로더 프론티어 마켓 주식 펀드**

(2011년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	I
판매회사 보수	0.00%
집합투자업자 보수	0.00%
기타 일반관리 보수	0.45%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>0.45%</b>
증권거래비용	0.52%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>0.97%</b>

**(22) 슈로더 글로벌 기후변화 펀드**

(2011년 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 보수	0.50%	0.42%	0.50%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>2.00%</b>	<b>2.42%</b>	<b>2.60%</b>
증권거래비용	0.23%	0.23%	0.23%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>2.23%</b>	<b>2.65%</b>	<b>2.83%</b>

(23) 슈로더 글로벌 디비던드 맥시마이저 펀드

(2011년 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 보수	0.80%	0.72%	0.80%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>2.30%</b>	<b>2.72%</b>	<b>2.90%</b>
증권거래비용	0.20%	0.20%	0.20%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>2.50%</b>	<b>2.92%</b>	<b>3.10%</b>

(24) 슈로더 글로벌 이머징 마켓 오퍼튜니티 펀드

(2011년 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 보수	0.52%	0.44%	0.52%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>2.02%</b>	<b>2.44%</b>	<b>2.62%</b>
증권거래비용	0.38%	0.38%	0.38%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>2.41%</b>	<b>2.83%</b>	<b>3.01%</b>

(25) 슈로더 글로벌 에너지 펀드

(2011년 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 보수	0.47%	0.39%	0.47%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>1.97%</b>	<b>2.39%</b>	<b>2.57%</b>
증권거래비용	0.16%	0.16%	0.16%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>2.13%</b>	<b>2.55%</b>	<b>2.73%</b>

(26) 슈로더 글로벌 배당주 펀드

(2011년 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 보수	0.56%	0.48%	0.56%	0.36%	0.13%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>2.06%</b>	<b>2.48%</b>	<b>2.66%</b>	<b>1.36%</b>	<b>0.13%</b>
증권거래비용	0.25%	0.25%	0.25%	0.13%	0.13%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>2.31%</b>	<b>2.73%</b>	<b>2.91%</b>	<b>1.49%</b>	<b>0.26%</b>

\* 2012년 9월 30일 현재

(27) 슈로더 글로벌 자원 주식 펀드

(2011년 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 보수	1.06%	1.06%	1.06%	0.96%	0.73%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>2.56%</b>	<b>3.06%</b>	<b>3.16%</b>	<b>1.96%</b>	<b>0.73%</b>
증권거래비용	0.16%	0.16%	0.16%	0.16%	0.16%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>2.71%</b>	<b>3.21%</b>	<b>3.31%</b>	<b>2.12%</b>	<b>0.88%</b>

(28) 슈로더 그레이더 차이나 펀드

(2011년 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 보수	0.50%	0.42%	0.50%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>2.00%</b>	<b>2.42%</b>	<b>2.60%</b>
증권거래비용	0.21%	0.21%	0.21%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>2.21%</b>	<b>2.63%</b>	<b>2.81%</b>

**(29) 슈로더 홍콩 주식 펀드**

(2011년 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 보수	0.49%	0.41%	0.49%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>1.99%</b>	<b>2.41%</b>	<b>2.59%</b>
증권거래비용	0.09%	0.09%	0.09%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>2.08%</b>	<b>2.50%</b>	<b>2.68%</b>

**(30) 슈로더 인도 주식 펀드**

(2011년 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 보수	0.64%	0.56%	0.64%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>2.14%</b>	<b>2.56%</b>	<b>2.74%</b>
증권거래비용	0.48%	0.48%	0.48%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>2.62%</b>	<b>3.04%</b>	<b>3.22%</b>

**(31) 슈로더 재팬 오퍼튜니티 펀드**

(2011년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	A1
판매회사 보수	0.00%	0.50%
집합투자업자 보수	1.25%	1.50%
기타 일반관리 보수	0.52%	0.44%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>1.77%</b>	<b>2.44%</b>
증권거래비용	0.04%	0.04%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>1.82%</b>	<b>2.49%</b>

**(32) 슈로더 일본 중소형주 펀드**

(2011년 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 보수	0.51%	0.43%	0.51%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>2.01%</b>	<b>2.43%</b>	<b>2.61%</b>
증권거래비용	0.05%	0.05%	0.05%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>2.06%</b>	<b>2.48%</b>	<b>2.66%</b>

**(33) 슈로더 라틴 아메리카 펀드**

(2011년 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 보수	0.52%	0.44%	0.52%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>2.02%</b>	<b>2.44%</b>	<b>2.62%</b>
증권거래비용	0.20%	0.20%	0.20%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>2.21%</b>	<b>2.63%</b>	<b>2.82%</b>

**(34) 슈로더 중동 펀드**

(2011년 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 보수	0.68%	0.60%	0.68%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>2.18%</b>	<b>2.60%</b>	<b>2.78%</b>
증권거래비용	0.31%	0.31%	0.31%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>2.49%</b>	<b>2.91%</b>	<b>3.09%</b>



(35) 슈로더 대만 주식 펀드

(2011년 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 보수	0.55%	0.47%	0.55%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>2.05%</b>	<b>2.47%</b>	<b>2.65%</b>
증권거래비용	0.47%	0.47%	0.47%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>2.52%</b>	<b>2.94%</b>	<b>3.12%</b>

(36) 슈로더 미국 중소형주 펀드

(2011년 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 보수	0.47%	0.38%	0.47%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>1.97%</b>	<b>2.38%</b>	<b>2.57%</b>
증권거래비용	0.20%	0.20%	0.20%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>2.17%</b>	<b>2.59%</b>	<b>2.77%</b>

(37) 슈로더 일본 주식 알파 펀드

(2011년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	I
판매회사 보수	0.00%
집합투자업자 보수	0.00%
기타 일반관리 보수	0.07%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>0.07%</b>
증권거래비용	0.15%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>0.23%</b>

(38) 슈로더 QEP 글로벌 액티브 가치형 펀드

(2011년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	A1	B
판매회사 보수	0.00%	0.50%	0.60%
집합투자업자 보수	1.25%	1.50%	1.25%
기타 일반관리 보수	0.49%	0.41%	0.49%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>1.74%</b>	<b>2.41%</b>	<b>2.34%</b>
증권거래비용	0.11%	0.11%	0.11%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>1.85%</b>	<b>2.52%</b>	<b>2.45%</b>

(39) 슈로더 QEP 글로벌 퀄리티 펀드

(2011년 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	1.25%	1.50%	1.25%	1.00%	0.00%
기타 일반관리 보수	0.50%	0.42%	0.50%	0.32%	0.08%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>1.75%</b>	<b>2.42%</b>	<b>2.35%</b>	<b>1.32%</b>	<b>0.08%</b>
증권거래비용	0.11%	0.11%	0.11%	0.11%	0.11%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>1.86%</b>	<b>2.53%</b>	<b>2.46%</b>	<b>1.43%</b>	<b>0.20%</b>

(40) 슈로더 글로벌 멀티에셋 인컴 펀드

(2012년 9월 30일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	A1	B	C	I
판매회사 보수	0.00%	0.50%	0.60%	0.00%	0.00%
집합투자업자 보수	1.25%	1.25%	1.25%	0.75%	0.00%
기타 일반관리 보수	0.44%	0.44%	0.44%	0.34%	0.21%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>1.69%</b>	<b>2.19%</b>	<b>2.29%</b>	<b>1.09%</b>	<b>0.21%</b>
증권거래비용	0.03%	0.03%	0.03%	0.03%	0.03%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>1.72%</b>	<b>2.22%</b>	<b>2.32%</b>	<b>1.12%</b>	<b>0.24%</b>

**(41) 슈로더 아시아 채권 애플루트 리턴 펀드**

(2011년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	A1	B
판매회사 보수	0.00%	0.50%	0.50%
집합투자업자 보수	1.25%	1.25%	1.25%
기타 일반관리 보수	0.49%	0.26%	0.49%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>1.74%</b>	<b>2.01%</b>	<b>2.24%</b>
증권거래비용	0.00%	0.00%	0.00%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>1.74%</b>	<b>2.01%</b>	<b>2.24%</b>

**(42) 슈로더 이머징 유럽 채권 애플루트 리턴 펀드**

(2011년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	A1	B
판매회사 보수	0.00%	0.50%	0.50%
집합투자업자 보수	1.50%	1.50%	1.50%
기타 일반관리 보수	0.56%	0.33%	0.56%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>2.06%</b>	<b>2.33%</b>	<b>2.56%</b>
증권거래비용	0.00%	0.00%	0.00%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>2.06%</b>	<b>2.33%</b>	<b>2.56%</b>

**(43) 슈로더 이머징 마켓 채권 애플루트 리턴 펀드**

(2011년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	A1	B
판매회사 보수	0.00%	0.50%	0.50%
집합투자업자 보수	1.50%	1.50%	1.50%
기타 일반관리 보수	0.50%	0.27%	0.50%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>2.00%</b>	<b>2.27%</b>	<b>2.50%</b>
증권거래비용	0.00%	0.00%	0.00%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>2.00%</b>	<b>2.27%</b>	<b>2.50%</b>

**(44) 슈로더 유로 본드 펀드**

(2011년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	A1	B
판매회사 보수	0.00%	0.50%	0.50%
집합투자업자 보수	0.75%	0.75%	0.75%
기타 일반관리 보수	0.20%	0.25%	0.21%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>0.95%</b>	<b>1.50%</b>	<b>1.46%</b>
증권거래비용	0.00%	0.00%	0.00%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>0.95%</b>	<b>1.50%</b>	<b>1.46%</b>

**(45) 슈로더 유로 단기 채권 펀드**

(2011년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	A1	B
판매회사 보수	0.00%	0.50%	0.10%
집합투자업자 보수	0.50%	0.50%	0.50%
기타 일반관리 보수	0.14%	0.14%	0.14%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>0.64%</b>	<b>1.14%</b>	<b>0.74%</b>
증권거래비용	0.00%	0.00%	0.00%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>0.64%</b>	<b>1.14%</b>	<b>0.74%</b>

**(46) 슈로더 유로 국채 펀드**

(2011년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	A1	B
판매회사 보수	0.00%	0.50%	0.50%
집합투자업자 보수	0.50%	0.50%	0.50%
기타 일반관리 보수	0.20%	0.25%	0.20%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>0.70%</b>	<b>1.25%</b>	<b>1.20%</b>
증권거래비용	0.00%	0.00%	0.00%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>0.70%</b>	<b>1.25%</b>	<b>1.20%</b>

(47) 슈로더 글로벌 채권 펀드

(2011년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	A1	B
판매회사 보수	0.00%	0.50%	0.50%
집합투자업자 보수	0.75%	0.75%	0.75%
기타 일반관리 보수	0.21%	0.26%	0.21%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>0.96%</b>	<b>1.51%</b>	<b>1.46%</b>
증권거래비용	0.00%	0.00%	0.00%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>0.96%</b>	<b>1.51%</b>	<b>1.46%</b>

(48) 슈로더 글로벌 인플레이션 연계 채권 펀드

(2011년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	A1	B
판매회사 보수	0.00%	0.50%	0.50%
집합투자업자 보수	0.75%	0.75%	0.75%
기타 일반관리 보수	0.20%	0.25%	0.20%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>0.95%</b>	<b>1.50%</b>	<b>1.45%</b>
증권거래비용	0.00%	0.00%	0.00%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>0.95%</b>	<b>1.50%</b>	<b>1.45%</b>

(49) 슈로더 홍콩 달러 채권 펀드

(2011년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	A1	B
판매회사 보수	0.00%	0.50%	0.50%
집합투자업자 보수	0.75%	0.75%	0.75%
기타 일반관리 보수	0.33%	0.28%	0.33%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>1.08%</b>	<b>1.53%</b>	<b>1.58%</b>
증권거래비용	0.00%	0.00%	0.00%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>1.08%</b>	<b>1.53%</b>	<b>1.58%</b>

(50) 슈로더 유로 회사 채권 펀드

(2011년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	A1	B
판매회사 보수	0.00%	0.50%	0.50%
집합투자업자 보수	0.75%	0.75%	0.75%
기타 일반관리 보수	0.28%	0.23%	0.28%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>1.03%</b>	<b>1.48%</b>	<b>1.53%</b>
증권거래비용	0.00%	0.00%	0.00%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>1.03%</b>	<b>1.48%</b>	<b>1.53%</b>

(51) 슈로더 글로벌 전환사채 펀드

(2011년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	A1	B
판매회사 보수	0.00%	0.50%	0.50%
집합투자업자 보수	1.25%	1.25%	1.25%
기타 일반관리 보수	0.42%	0.27%	0.42%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>1.67%</b>	<b>2.02%</b>	<b>2.17%</b>
증권거래비용	0.01%	0.01%	0.01%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>1.67%</b>	<b>2.02%</b>	<b>2.17%</b>

(52) 슈로더 글로벌 회사 채권 펀드

(2011년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	A1	B	C*	I*
판매회사 보수	0.00%	0.50%	0.50%	0.00%	0.00%
집합투자업자 보수	0.75%	0.75%	0.75%	0.45%	0.00%
기타 일반관리 보수	0.29%	0.24%	0.29%	0.19%	0.06%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>1.04%</b>	<b>1.49%</b>	<b>1.54%</b>	<b>0.64%</b>	<b>0.06%</b>
증권거래비용	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>1.04%</b>	<b>1.49%</b>	<b>1.54%</b>	<b>0.64%</b>	<b>0.06%</b>

\* 2012년 9월 30일 현재

**(53) 슈로더 글로벌 크레딧 듀레이션 헤지 펀드**

(2011년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	A1	B
판매회사 보수	0.00%	0.50%	0.50%
집합투자업자 보수	0.75%	0.75%	0.75%
기타 일반관리 보수	0.31%	0.26%	0.31%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>1.06%</b>	<b>1.51%</b>	<b>1.56%</b>
증권거래비용	0.00%	0.00%	0.00%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>1.06%</b>	<b>1.51%</b>	<b>1.56%</b>

**(54) 슈로더 글로벌 하이인컴 채권 펀드**

(2011년 11월 30일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	A1	B	C*	I
판매회사 보수	0.00%	0.50%	0.50%	0.00%	0.00%
집합투자업자 보수	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	0.00%
기타 일반관리 보수	0.97%	0.97%	0.97%	0.92%	0.74%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>1.97%</b>	<b>2.47%</b>	<b>2.47%</b>	<b>1.92%</b>	<b>0.74%</b>
증권거래비용	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>1.97%</b>	<b>2.47%</b>	<b>2.47%</b>	<b>1.92%</b>	<b>0.74%</b>

\* 이 주식종류는 아직 판매개시되지 아니하였습니다. 따라서 총 보수·비용은 유사한 투자목적에 가진 다른 하위펀드를 기준으로 추정되었으므로, 향후 높아지거나 낮아질 수 있습니다.

**(55) 슈로더 글로벌 하이일드 펀드**

(2011년 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 보수	0.28%	0.23%	0.28%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>1.28%</b>	<b>1.73%</b>	<b>1.78%</b>
증권거래비용	0.00%	0.00%	0.00%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>1.28%</b>	<b>1.73%</b>	<b>1.78%</b>

**(56) 슈로더 스트래티직 채권 펀드**

(2011년 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 보수	0.30%	0.25%	0.30%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>1.30%</b>	<b>1.75%</b>	<b>1.80%</b>
증권거래비용	0.00%	0.00%	0.00%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>1.30%</b>	<b>1.75%</b>	<b>1.80%</b>

**(57) 슈로더 유로 유동성 펀드**

(2011년 12월 31일 현재)

본 펀드가 부담하는 비용	A	A1	B
판매회사 보수	0.00%	0.10%	0.10%
집합투자업자 보수	0.50%	0.50%	0.50%
기타 일반관리 보수	0.09%	0.09%	0.09%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>0.59%</b>	<b>0.69%</b>	<b>0.69%</b>
증권거래비용	0.00%	0.00%	0.00%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>0.59%</b>	<b>0.69%</b>	<b>0.69%</b>

**(58) 슈로더 글로벌 매니지드 커런시 펀드**

(2011년 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 보수	0.27%	0.27%	0.27%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 전)</b>	<b>1.27%</b>	<b>1.77%</b>	<b>1.77%</b>
증권거래비용	0.00%	0.00%	0.00%
<b>총 보수비용 (증권거래비용 차감 후)</b>	<b>1.27%</b>	<b>1.77%</b>	<b>1.77%</b>

### 1,000만원 투자 예시

주석1: 아래 도표는 1년, 3년, 5년, 10년 단위로 투자자가 직접 부담하게 되는 누적 총 보수·비용을 나타낸 것입니다. 아래 도표는 최초 투자원금에서 공제되는 A1주식과 A주식에 대한 각각 5.26315%와 4.16667%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 투자이익률은 5%로 일정한 것으로 가정하였으며 따라서 아래 선형그래프는 총 보수·비용비율 공제 후 총 수익률을 나타냅니다. 각각의 선형그래프는 해당 하위펀드의 해당 주식 종류를 나타내며, 0%를 넘는 시점이 종류별로 총 보수·비용비율이 일치하는 시점을 나타냅니다. 다만, B주식의 경우 판매수수료가 부과되지 않기 때문에 매입 시점에서만 총 보수·비용비율이 일치하게 됩니다. 판매수수료는 매입시점에만 1회 부과되기 때문에 A주식과 A1주식의 경우 최초 투자원금이 감소하게 되며 매입 후 2-3이 되어야 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 않습니다.

주석4: 아래 총 보수·비용비율이 반드시 2011년 동안 투자자가 부담한 실제 총 보수·비용비율을 나타내는 것은 아니며, 아래도표는 해당 연도에 발생한 보수를 변동반영한 것입니다.

#### (1) 슈로더 아시안 오퍼튜니티 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	-2.02%	-6.07%	-10.11%	-20.22%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-6.07%	-10.11%	-20.22%
A1	판매수수료 및 보수·비용	-2.44%	-7.33%	-12.21%	-24.42%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-7.33%	-12.21%	-24.42%
B	판매수수료 및 보수·비용	-2.62%	-7.87%	-13.11%	-26.22%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-7.87%	-13.11%	-26.22%

#### (2) 슈로더 유로 주식 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	-1.98%	-5.93%	-9.88%	-19.76%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-5.93%	-9.88%	-19.76%
A1	판매수수료 및 보수·비용	-2.40%	-7.19%	-11.98%	-23.96%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-7.19%	-11.98%	-23.96%
B	판매수수료 및 보수·비용	-2.58%	-7.73%	-12.88%	-25.76%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-7.73%	-12.88%	-25.76%

#### (3) 슈로더 유럽 대형주 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	-1.77%	-5.31%	-8.86%	-17.71%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-5.31%	-8.86%	-17.71%
A1	판매수수료 및 보수·비용	-2.44%	-7.32%	-12.21%	-24.42%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-7.32%	-12.21%	-24.42%
B	판매수수료 및 보수·비용	-2.37%	-7.11%	-11.86%	-23.71%
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-7.11%	-11.86%	-23.71%

(4) 슈로더 글로벌 주식 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-1.84%	-5.51%	-9.19%	-18.38%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-5.51%	-9.19%	-18.38%
A1	판매수수료 및 보수비용	-2.51%	-7.52%	-12.54%	-25.08%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-7.52%	-12.54%	-25.08%
B	판매수수료 및 보수비용	-2.44%	-7.31%	-12.19%	-24.38%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-7.31%	-12.19%	-24.38%

(5) 슈로더 이탈리아 주식 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-1.76%	-5.27%	-8.78%	-17.56%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-5.27%	-8.78%	-17.56%
A1	판매수수료 및 보수비용	-2.43%	-7.28%	-12.13%	-24.26%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-7.28%	-12.13%	-24.26%
B	판매수수료 및 보수비용	-2.36%	-7.07%	-11.78%	-23.56%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-7.07%	-11.78%	-23.56%

(6) 슈로더 일본 주식 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-1.75%	-5.24%	-8.73%	-17.45%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-5.24%	-8.73%	-17.45%
A1	판매수수료 및 보수비용	-2.42%	-7.25%	-12.08%	-24.15%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-7.25%	-12.08%	-24.15%
B	판매수수료 및 보수비용	-2.35%	-7.04%	-11.73%	-23.45%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-7.04%	-11.73%	-23.45%
I*	판매수수료 및 보수비용	-0.08%	-0.23%	-0.39%	-0.78%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-0.23%	-0.39%	-0.78%

\* 2012년 9월 30일 현재

(7) 슈로더 영국 주식 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-1.72%	-5.17%	-8.62%	-17.25%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-5.17%	-8.62%	-17.25%
A1	판매수수료 및 보수비용	-2.39%	-7.18%	-11.97%	-23.94%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-7.18%	-11.97%	-23.94%
B	판매수수료 및 보수비용	-2.32%	-6.97%	-11.62%	-23.25%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-6.97%	-11.62%	-23.25%

(8) 슈로더 미국 대형주 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-1.73%	-5.19%	-8.66%	-17.31%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-5.19%	-8.66%	-17.31%
A1	판매수수료 및 보수비용	-2.40%	-7.20%	-12.00%	-24.00%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-7.20%	-12.00%	-24.00%
B	판매수수료 및 보수비용	-2.33%	-6.99%	-11.65%	-23.30%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-6.99%	-11.65%	-23.30%

(9) 슈로더 아시아 배당주 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-2.00%	-6.01%	-10.02%	-20.04%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-6.01%	-10.02%	-20.04%
A1	판매수수료 및 보수비용	-2.42%	-7.27%	-12.12%	-24.23%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-7.27%	-12.12%	-24.23%
B	판매수수료 및 보수비용	-2.60%	-7.81%	-13.02%	-26.04%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-7.81%	-13.02%	-26.04%

(10) 슈로더 아시아 태평양 부동산증권 부동산 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-1.99%	-5.98%	-9.97%	-19.95%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-5.98%	-9.97%	-19.95%
A1	판매수수료 및 보수비용	-2.42%	-7.25%	-12.08%	-24.16%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-7.25%	-12.08%	-24.16%
B	판매수수료 및 보수비용	-2.60%	-7.79%	-12.98%	-25.95%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-7.79%	-12.98%	-25.95%

(11) 슈로더 아시아 토탈 리턴 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-2.00%	-6.01%	-10.02%	-20.05%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-6.01%	-10.02%	-20.05%
A1	판매수수료 및 보수비용	-2.42%	-7.27%	-12.12%	-24.25%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-7.27%	-12.12%	-24.25%
B	판매수수료 및 보수비용	-2.60%	-7.81%	-13.02%	-26.05%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-7.81%	-13.02%	-26.05%

(12) 슈로더 브라질 주식 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-2.52%	-7.56%	-12.60%	-25.20%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-7.56%	-12.60%	-25.20%
A1	판매수수료 및 보수비용	-3.02%	-9.06%	-15.10%	-30.20%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-9.06%	-15.10%	-30.20%
C	판매수수료 및 보수비용	-1.92%	-5.76%	-9.60%	-19.20%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-5.76%	-9.60%	-19.20%
I	판매수수료 및 보수비용	-0.69%	-2.07%	-3.45%	-6.90%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-2.07%	-3.45%	-6.90%

(13) 슈로더 브릭스 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-1.99%	-5.97%	-9.95%	-19.91%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-5.97%	-9.95%	-19.91%
A1	판매수수료 및 보수비용	-2.41%	-7.23%	-12.05%	-24.11%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-7.23%	-12.05%	-24.11%
B	판매수수료 및 보수비용	-2.59%	-7.77%	-12.95%	-25.91%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-7.77%	-12.95%	-25.91%

(14) 슈로더 차이나 오퍼튜니티 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-1.99%	-5.97%	-9.95%	-19.90%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-5.97%	-9.95%	-19.90%
A1	판매수수료 및 보수비용	-2.41%	-7.23%	-12.05%	-24.10%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-7.23%	-12.05%	-24.10%
B	판매수수료 및 보수비용	-2.59%	-7.77%	-12.95%	-25.90%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-7.77%	-12.95%	-25.90%

(15) 슈로더 이머징 아시아 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-2.01%	-6.03%	-10.05%	-20.10%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-6.03%	-10.05%	-20.10%
A1	판매수수료 및 보수비용	-2.43%	-7.29%	-12.15%	-24.30%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-7.29%	-12.15%	-24.30%
B	판매수수료 및 보수비용	-2.61%	-7.83%	-13.05%	-26.11%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-7.83%	-13.05%	-26.11%

(16) 슈로더 이머징 유럽 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-2.03%	-6.08%	-10.14%	-20.28%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-6.08%	-10.14%	-20.28%
A1	판매수수료 및 보수비용	-2.45%	-7.34%	-12.24%	-24.48%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-7.34%	-12.24%	-24.48%
B	판매수수료 및 보수비용	-2.63%	-7.88%	-13.14%	-26.28%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-7.88%	-13.14%	-26.28%

(17) 슈로더 이머징 마켓 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-2.02%	-6.05%	-10.08%	-20.16%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-6.05%	-10.08%	-20.16%
A1	판매수수료 및 보수비용	-2.44%	-7.31%	-12.18%	-24.36%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-7.31%	-12.18%	-24.36%
B	판매수수료 및 보수비용	-2.62%	-7.85%	-13.08%	-26.16%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-7.85%	-13.08%	-26.16%



(18) 슈로더 유럽 디비던드 맥시마이저 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-2.18%	-6.55%	-10.92%	-21.83%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-6.55%	-10.92%	-21.83%
A1	판매수수료 및 보수비용	-2.60%	-7.81%	-13.01%	-26.03%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-7.81%	-13.01%	-26.03%
B	판매수수료 및 보수비용	-2.78%	-8.35%	-13.92%	-27.83%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-8.35%	-13.92%	-27.83%

(19) 슈로더 유럽 배당주 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-2.02%	-6.07%	-10.12%	-20.24%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-6.07%	-10.12%	-20.24%
A1	판매수수료 및 보수비용	-2.44%	-7.33%	-12.22%	-24.45%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-7.33%	-12.22%	-24.45%
B	판매수수료 및 보수비용	-2.62%	-7.87%	-13.12%	-26.24%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-7.87%	-13.12%	-26.24%

(20) 슈로더 유럽 중소형주 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-2.00%	-6.01%	-10.01%	-20.02%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-6.01%	-10.01%	-20.02%
A1	판매수수료 및 보수비용	-2.42%	-7.26%	-12.11%	-24.21%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-7.26%	-12.11%	-24.21%
B	판매수수료 및 보수비용	-2.60%	-7.80%	-13.01%	-26.01%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-7.80%	-13.01%	-26.01%

(21) 슈로더 프론티어 마켓 주식 펀드

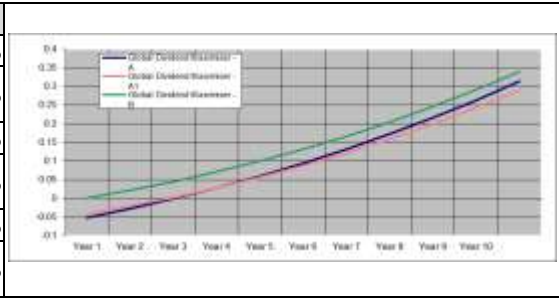
종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
I	판매수수료 및 보수비용	-0.45%	-1.36%	-2.27%	-4.54%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-1.36%	-2.27%	-4.54%

(22) 슈로더 글로벌 기후변화 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-2.00%	-6.01%	-10.02%	-20.04%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-6.01%	-10.02%	-20.04%
A1	판매수수료 및 보수비용	-2.42%	-7.27%	-12.11%	-24.23%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-7.27%	-12.11%	-24.23%
B	판매수수료 및 보수비용	-2.60%	-7.81%	-13.01%	-26.02%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-7.81%	-13.01%	-26.02%

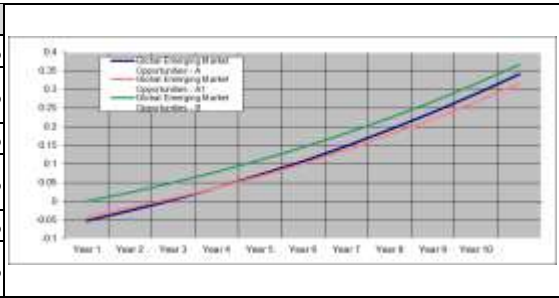
(23) 슈로더 글로벌 디비던드 맥시마이저 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-2.30%	-6.89%	-11.48%	-22.97%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-6.89%	-11.48%	-22.97%
A1	판매수수료 및 보수비용	-2.72%	-8.15%	-13.58%	-27.17%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-8.15%	-13.58%	-27.17%
B	판매수수료 및 보수비용	-2.90%	-8.69%	-14.48%	-28.96%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-8.69%	-14.48%	-28.96%



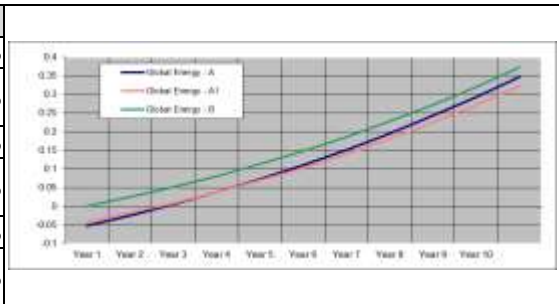
(24) 슈로더 글로벌 이머징 마켓 오피튜니티 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-2.02%	-6.07%	-10.12%	-20.24%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-6.07%	-10.12%	-20.24%
A1	판매수수료 및 보수비용	-2.44%	-7.33%	-12.22%	-24.44%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-7.33%	-12.22%	-24.44%
B	판매수수료 및 보수비용	-2.62%	-7.87%	-13.12%	-26.24%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-7.87%	-13.12%	-26.24%



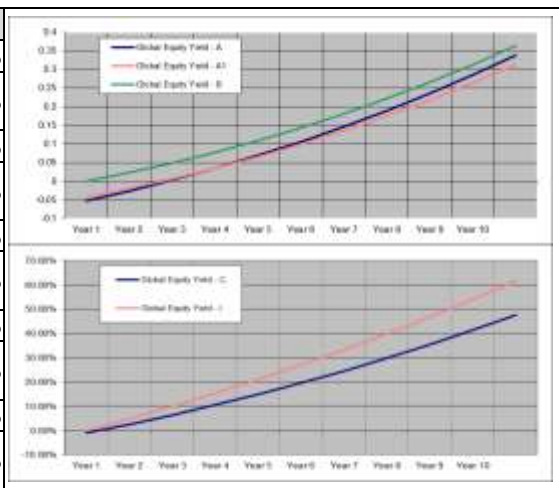
(25) 슈로더 글로벌 에너지 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-1.97%	-5.91%	-9.85%	-19.70%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-5.91%	-9.85%	-19.70%
A1	판매수수료 및 보수비용	-2.39%	-7.17%	-11.95%	-23.90%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-7.17%	-11.95%	-23.90%
B	판매수수료 및 보수비용	-2.57%	-7.71%	-12.85%	-25.70%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-7.71%	-12.85%	-25.70%



(26) 슈로더 글로벌 배당주 펀드

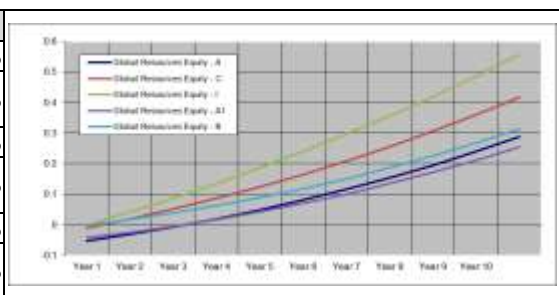
종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-2.06%	-6.17%	-10.28%	-20.56%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-6.17%	-10.28%	-20.56%
A1	판매수수료 및 보수비용	-2.48%	-7.43%	-12.38%	-24.76%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-7.43%	-12.38%	-24.76%
B	판매수수료 및 보수비용	-2.66%	-7.97%	-13.28%	-26.56%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-7.97%	-13.28%	-26.56%
C*	판매수수료 및 보수비용	-1.36%	-4.09%	-6.82%	-13.64%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-4.09%	-6.82%	-13.64%
I*	판매수수료 및 보수비용	-0.13%	-0.40%	-0.67%	-1.34%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-0.40%	-0.67%	-1.34%



\* 2012년 9월 30일 현재

(27) 슈로더 글로벌 자원 주식 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-2.56%	-7.67%	-12.78%	-25.57%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-7.67%	-12.78%	-25.57%
C	판매수수료 및 보수비용	-1.96%	-5.87%	-9.78%	-19.56%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-5.87%	-9.78%	-19.56%
I	판매수수료 및 보수비용	-0.73%	-2.18%	-3.63%	-7.25%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-2.18%	-3.63%	-7.25%



(28) 슈로더 그레이더 차이나 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-2.00%	-6.00%	-10.00%	-19.99%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-6.00%	-10.00%	-19.99%
A1	판매수수료 및 보수비용	-2.42%	-7.26%	-12.10%	-24.19%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-7.26%	-12.10%	-24.19%
B	판매수수료 및 보수비용	-2.60%	-7.80%	-13.00%	-25.99%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-7.80%	-13.00%	-25.99%

(29) 슈로더 홍콩 주식 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-1.99%	-5.96%	-9.94%	-19.88%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-5.96%	-9.94%	-19.88%
A1	판매수수료 및 보수비용	-2.41%	-7.22%	-12.04%	-24.08%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-7.22%	-12.04%	-24.08%
B	판매수수료 및 보수비용	-2.59%	-7.76%	-12.94%	-25.88%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-7.76%	-12.94%	-25.88%

(30) 슈로더 인도 주식 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-2.14%	-6.42%	-10.71%	-21.41%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-6.42%	-10.71%	-21.41%
A1	판매수수료 및 보수비용	-2.56%	-7.68%	-12.81%	-25.61%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-7.68%	-12.81%	-25.61%
B	판매수수료 및 보수비용	-2.74%	-8.22%	-13.71%	-27.41%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-8.22%	-13.71%	-27.41%

(31) 슈로더 재팬 오피튜니티 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-1.77%	-5.32%	-8.87%	-17.75%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-5.32%	-8.87%	-17.75%
A1	판매수수료 및 보수비용	-2.44%	-7.33%	-12.21%	-24.43%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-7.33%	-12.21%	-24.43%

(32) 슈로더 일본 중소형주 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-2.01%	-6.04%	-10.06%	-20.12%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-6.04%	-10.06%	-20.12%
A1	판매수수료 및 보수비용	-2.43%	-7.29%	-12.15%	-24.30%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-7.29%	-12.15%	-24.30%
B	판매수수료 및 보수비용	-2.61%	-7.83%	-13.05%	-26.10%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-7.83%	-13.05%	-26.10%

(33) 슈로더 라틴 아메리카 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-2.02%	-6.05%	-10.08%	-20.16%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-6.05%	-10.08%	-20.16%
A1	판매수수료 및 보수비용	-2.44%	-7.31%	-12.18%	-24.36%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-7.31%	-12.18%	-24.36%
B	판매수수료 및 보수비용	-2.62%	-7.85%	-13.08%	-26.17%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-7.85%	-13.08%	-26.17%

(34) 슈로더 중동 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-2.18%	-6.55%	-10.91%	-21.82%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-6.55%	-10.91%	-21.82%
A1	판매수수료 및 보수비용	-2.60%	-7.81%	-13.01%	-26.02%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-7.81%	-13.01%	-26.02%
B	판매수수료 및 보수비용	-2.78%	-8.35%	-13.91%	-27.82%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-8.35%	-13.91%	-27.82%

(35) 슈로더 대만 주식 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-2.05%	-6.14%	-10.23%	-20.47%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-6.14%	-10.23%	-20.47%
A1	판매수수료 및 보수비용	-2.47%	-7.40%	-12.33%	-24.66%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-7.40%	-12.33%	-24.66%
B	판매수수료 및 보수비용	-2.65%	-7.94%	-13.24%	-26.47%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-7.94%	-13.24%	-26.47%

(36) 슈로더 미국 중소형주 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-1.97%	-5.90%	-9.83%	-19.67%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-5.90%	-9.83%	-19.67%
A1	판매수수료 및 보수비용	-2.39%	-7.16%	-11.93%	-23.86%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-7.16%	-11.93%	-23.86%
B	판매수수료 및 보수비용	-2.57%	-7.70%	-12.83%	-25.66%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-7.70%	-12.83%	-25.66%

(37) 슈로더 일본 주식 알파 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
I	판매수수료 및 보수비용	-0.07%	-0.22%	-0.37%	-0.73%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-0.22%	-0.37%	-0.73%

(38) 슈로더 QEP 글로벌 액티브 가치형 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-1.74%	-5.22%	-8.70%	-17.41%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-5.22%	-8.70%	-17.41%
A1	판매수수료 및 보수비용	-2.41%	-7.23%	-12.06%	-24.11%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-7.23%	-12.06%	-24.11%
B	판매수수료 및 보수비용	-2.34%	-7.02%	-11.70%	-23.41%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-7.02%	-11.70%	-23.41%

(39) 슈로더 QEP 글로벌 퀄리티 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-1.75%	-5.24%	-8.73%	-17.46%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-5.24%	-8.73%	-17.46%
A1	판매수수료 및 보수비용	-2.41%	-7.24%	-12.07%	-24.14%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-7.24%	-12.07%	-24.14%
B	판매수수료 및 보수비용	-2.35%	-7.04%	-11.73%	-23.45%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-7.04%	-11.73%	-23.45%
C	판매수수료 및 보수비용	-1.31%	-3.94%	-6.57%	-13.15%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-3.94%	-6.57%	-13.15%
I	판매수수료 및 보수비용	-0.08%	-0.25%	-0.42%	-0.84%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-0.25%	-0.42%	-0.84%

(40) 슈로더 글로벌 멀티에셋 인컴 펀드\*

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-1.69%	-5.06%	-8.43%	-16.86%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-5.06%	-8.43%	-16.86%
A1	판매수수료 및 보수비용	-2.19%	-6.56%	-10.93%	-21.86%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-6.56%	-10.93%	-21.86%
B	판매수수료 및 보수비용	-2.29%	-6.86%	-11.43%	-22.86%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-6.86%	-11.43%	-22.86%
C	판매수수료 및 보수비용	-1.09%	-3.26%	-5.43%	-10.86%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-3.26%	-5.43%	-10.86%
I	판매수수료 및 보수비용	-0.21%	-0.62%	-1.03%	-2.06%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-0.62%	-1.03%	-2.06%

\* 2012년 9월 30일 현재

(41) 슈로더 아시안 채권 애플루트 리턴 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-1.74%	-5.22%	-8.71%	-17.42%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-5.22%	-8.71%	-17.42%
A1	판매수수료 및 보수비용	-2.01%	-6.03%	-10.06%	-20.11%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-6.03%	-10.06%	-20.11%
B	판매수수료 및 보수비용	-2.24%	-6.73%	-11.21%	-22.42%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-6.73%	-11.21%	-22.42%

(42) 슈로더 이머징 유럽 채권 애플루트 리턴 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-2.06%	-6.18%	-10.29%	-20.58%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-6.18%	-10.29%	-20.58%
A1	판매수수료 및 보수비용	-2.33%	-6.99%	-11.64%	-23.29%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-6.99%	-11.64%	-23.29%
B	판매수수료 및 보수비용	-2.56%	-7.68%	-12.79%	-25.59%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-7.68%	-12.79%	-25.59%

(43) 슈로더 이머징 마켓 채권 애플루트 리턴 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-2.00%	-5.99%	-9.98%	-19.96%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-5.99%	-9.98%	-19.96%
A1	판매수수료 및 보수비용	-2.27%	-6.80%	-11.33%	-22.66%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-6.80%	-11.33%	-22.66%
B	판매수수료 및 보수비용	-2.50%	-7.49%	-12.48%	-24.97%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-7.49%	-12.48%	-24.97%

(44) 슈로더 유로 본드 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-0.95%	-2.86%	-4.77%	-9.55%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-2.86%	-4.77%	-9.55%
A1	판매수수료 및 보수비용	-1.50%	-4.51%	-7.52%	-15.05%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-4.51%	-7.52%	-15.05%
B	판매수수료 및 보수비용	-1.46%	-4.37%	-7.28%	-14.55%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-4.37%	-7.28%	-14.55%

(45) 슈로더 유로 단기 채권 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-0.64%	-1.93%	-3.21%	-6.43%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-1.93%	-3.21%	-6.43%
A1	판매수수료 및 보수비용	-1.14%	-3.43%	-5.71%	-11.42%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-3.43%	-5.71%	-11.42%
B	판매수수료 및 보수비용	-0.74%	-2.23%	-3.71%	-7.43%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-2.23%	-3.71%	-7.43%

(46) 슈로더 유로 국채 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-0.70%	-2.10%	-3.51%	-7.01%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-2.10%	-3.51%	-7.01%
A1	판매수수료 및 보수비용	-1.25%	-3.76%	-6.26%	-12.52%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-3.76%	-6.26%	-12.52%
B	판매수수료 및 보수비용	-1.20%	-3.61%	-6.01%	-12.02%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-3.61%	-6.01%	-12.02%

(47) 슈로더 글로벌 채권 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-0.96%	-2.89%	-4.81%	-9.62%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-2.89%	-4.81%	-9.62%
A1	판매수수료 및 보수비용	-1.51%	-4.53%	-7.56%	-15.11%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-4.53%	-7.56%	-15.11%
B	판매수수료 및 보수비용	-1.46%	-4.39%	-7.31%	-14.62%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-4.39%	-7.31%	-14.62%

(48) 슈로더 글로벌 인플레이션 연계 채권 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-0.95%	-2.85%	-4.75%	-9.49%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-2.85%	-4.75%	-9.49%
A1	판매수수료 및 보수비용	-1.50%	-4.50%	-7.50%	-14.99%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-4.50%	-7.50%	-14.99%
B	판매수수료 및 보수비용	-1.45%	-4.35%	-7.25%	-14.49%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-4.35%	-7.25%	-14.49%

(49) 슈로더 홍콩 달러 채권 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-1.08%	-3.24%	-5.40%	-10.81%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-3.24%	-5.40%	-10.81%
A1	판매수수료 및 보수비용	-1.53%	-4.59%	-7.65%	-15.30%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-4.59%	-7.65%	-15.30%
B	판매수수료 및 보수비용	-1.58%	-4.74%	-7.90%	-15.80%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-4.74%	-7.90%	-15.80%

(50) 슈로더 유로 회사 채권 펀드

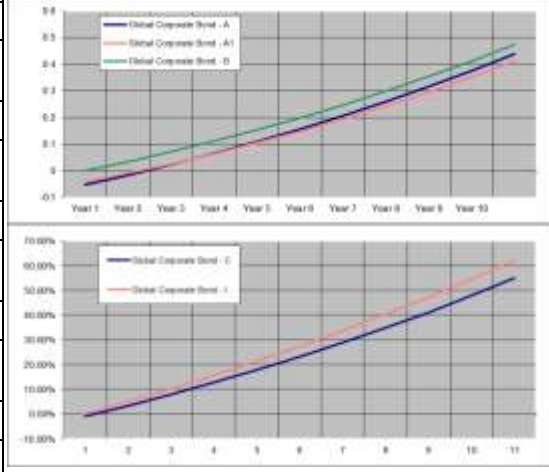
종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-1.03%	-3.10%	-5.17%	-10.34%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-3.10%	-5.17%	-10.34%
A1	판매수수료 및 보수비용	-1.48%	-4.45%	-7.42%	-14.84%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-4.45%	-7.42%	-14.84%
B	판매수수료 및 보수비용	-1.53%	-4.60%	-7.67%	-15.34%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-4.60%	-7.67%	-15.34%

(51) 슈로더 글로벌 전환사채 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-1.67%	-5.00%	-8.34%	-16.68%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-5.00%	-8.34%	-16.68%
A1	판매수수료 및 보수비용	-2.02%	-6.05%	-10.09%	-20.18%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-6.05%	-10.09%	-20.18%
B	판매수수료 및 보수비용	-2.17%	-6.50%	-10.84%	-21.68%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-6.50%	-10.84%	-21.68%

(52) 슈로더 글로벌 회사 채권 펀드

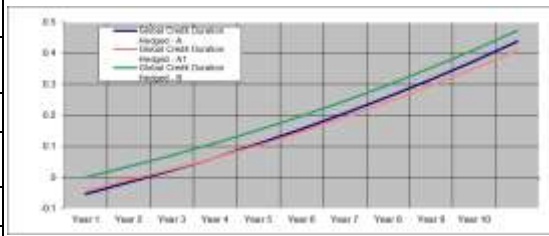
종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-1.04%	-3.13%	-5.21%	-10.42%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-3.13%	-5.21%	-10.42%
A1	판매수수료 및 보수비용	-1.49%	-4.48%	-7.46%	-14.92%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-4.48%	-7.46%	-14.92%
B	판매수수료 및 보수비용	-1.54%	-4.63%	-7.71%	-15.42%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-4.63%	-7.71%	-15.42%
C*	판매수수료 및 보수비용	-0.64%	-1.91%	-3.18%	-6.36%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-1.91%	-3.18%	-6.36%
I*	판매수수료 및 보수비용	-0.06%	-0.17%	-0.28%	-0.56%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-0.17%	-0.28%	-0.56%



\* 2012년 9월 30일 현재

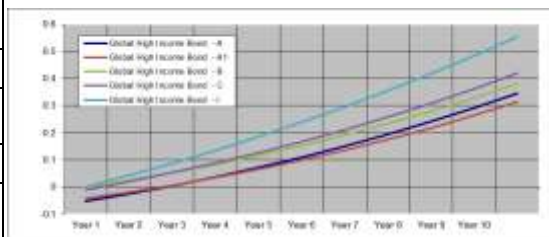
(53) 슈로더 글로벌 크레딧 듀레이션 헤지 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-1.06%	-3.19%	-5.31%	-10.62%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-3.19%	-5.31%	-10.62%
A1	판매수수료 및 보수비용	-1.51%	-4.54%	-7.56%	-15.12%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-4.54%	-7.56%	-15.12%
B	판매수수료 및 보수비용	-1.56%	-4.69%	-7.81%	-15.62%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-4.69%	-7.81%	-15.62%



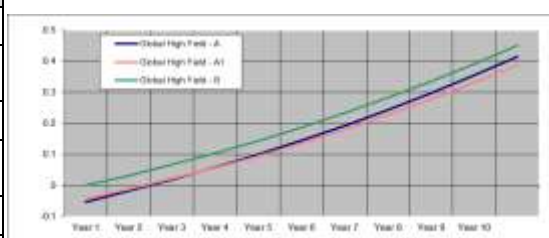
(54) 슈로더 글로벌 하이인컴 채권 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-1.97%	-5.92%	-9.86%	-19.72%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-5.92%	-9.86%	-19.72%
A1	판매수수료 및 보수비용	-2.47%	-7.42%	-12.36%	-24.73%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-7.42%	-12.36%	-24.73%
B	판매수수료 및 보수비용	-2.47%	-7.42%	-12.36%	-24.72%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-7.42%	-12.36%	-24.72%
I	판매수수료 및 보수비용	-0.74%	-2.23%	-3.71%	-7.42%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-2.23%	-3.71%	-7.42%



(55) 슈로더 글로벌 하이일드 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-1.28%	-3.85%	-6.41%	-12.83%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-3.85%	-6.41%	-12.83%
A1	판매수수료 및 보수비용	-1.73%	-5.20%	-8.66%	-17.33%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-5.20%	-8.66%	-17.33%
B	판매수수료 및 보수비용	-1.78%	-5.35%	-8.91%	-17.83%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자지구 보수 포함)	-	-5.35%	-8.91%	-17.83%





(56) 슈로더 스트래티직 채권 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-1.30%	-3.89%	-6.49%	-12.97%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-3.89%	-6.49%	-12.97%
A1	판매수수료 및 보수비용	-1.75%	-5.24%	-8.74%	-17.47%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-5.24%	-8.74%	-17.47%
B	판매수수료 및 보수비용	-1.80%	-5.39%	-8.98%	-17.97%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-5.39%	-8.98%	-17.97%

(57) 슈로더 유로 유동성 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-0.59%	-1.76%	-2.93%	-5.87%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-1.76%	-2.93%	-5.87%
A1	판매수수료 및 보수비용	-0.69%	-2.06%	-3.43%	-6.87%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-2.06%	-3.43%	-6.87%
B	판매수수료 및 보수비용	-0.69%	-2.06%	-3.43%	-6.87%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-2.06%	-3.43%	-6.87%

(58) 슈로더 글로벌 매니지드 커런시 펀드

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수비용	-1.27%	-3.82%	-6.36%	-12.72%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-3.82%	-6.36%	-12.72%
A1	판매수수료 및 보수비용	-1.77%	-5.32%	-8.86%	-17.73%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-5.32%	-8.86%	-17.73%
B	판매수수료 및 보수비용	-1.77%	-5.32%	-8.86%	-17.72%
	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	-	-5.32%	-8.86%	-17.72%

\* 위 도표는 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 부담하게 되는 판매수수료 또는 보수·비용을 판매수수료율과 총 보수·비용 비율 등을 이용하여 1년, 3년, 5년, 10년 단위로 제시하여 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.

## 외국하위위탁집합투자업자

외국하위위탁집합투자업자는 외국관리회사 및/또는 회사로부터 수시로 수령하는 지시에 따라 그리고 기술된 투자 목적과 투자제한에 따라 그들이 투자자문 및 운용회사로 선임된 펀드의 증권을 임의로 취득하고 처분할 수 있습니다. 외국하위위탁집합투자업자는 아래 자세히 기재된 것과 같이 자신의 업무수행에 대한 보수로서 운용보수를 수령할 권리를 가집니다. 운용보수는 펀드의 순자산가치에 대해 매 거래일에 계산되고 발생하며 매달 지급됩니다. 업무 수행 과정에서 외국하위위탁집합투자업자는 자신의 비용 부담으로 투자자문회사로부터 투자자문을 구할 수 있습니다.

## 운용보수 (연간)

펀드명	A 및 B 주식	A1 주식
<b>전통적 주식형 펀드</b>		
슈로더 아시아안 오퍼튜니티 펀드	1.50%	1.50%
슈로더 유로 주식 펀드	1.50%	1.50%
슈로더 유럽 대형주 펀드	1.25%	1.50%
슈로더 글로벌 주식 펀드	1.25%	1.50%
슈로더 이탈리아 주식 펀드	1.25%	1.50%
슈로더 일본 주식 펀드	1.25%	1.50%
슈로더 영국 주식 펀드	1.25%	1.50%
슈로더 미국 대형주 펀드	1.25%	1.50%
<b>전문 주식형 펀드</b>		
슈로더 아시아안 배당주 펀드	1.50%	1.50%
슈로더 아시아 태평양 부동산증권 부동산 펀드	1.50%	1.50%
슈로더 아시아 토탈 리턴 펀드	1.50%	1.50%
슈로더 브라질 주식 펀드	1.50%	1.50%
슈로더 브릭스 펀드	1.50%	1.50%
슈로더 차이나 오퍼튜니티 펀드	1.50%	1.50%
슈로더 이머징 아시아 펀드	1.50%	1.50%
슈로더 이머징 유럽 펀드	1.50%	1.50%
슈로더 이머징 마켓 펀드	1.50%	1.50%
슈로더 유럽 디비던드 맥시마이저 펀드	1.50%	1.50%
슈로더 유럽 배당주 펀드	1.50%	1.50%
슈로더 유럽 중소형주 펀드	1.50%	1.50%
슈로더 글로벌 기후변화 주식 펀드	1.50%	1.50%
슈로더 글로벌 디비던드 맥시마이저 펀드	1.50%	1.50%
슈로더 글로벌 이머징 마켓 오퍼튜니티 펀드	1.50%	1.50%
슈로더 글로벌 에너지 펀드	1.50%	1.50%
슈로더 글로벌 배당주 펀드	1.50%	1.50%
슈로더 글로벌 자원 주식 펀드	1.50%	1.50%
슈로더 그레이터 차이나 펀드	1.50%	1.50%
슈로더 홍콩 주식 펀드	1.50%	1.50%
슈로더 인도 주식 펀드	1.50%	1.50%
슈로더 재팬 오퍼튜니티 펀드	1.50%	1.50%
슈로더 일본 중소형주 펀드	1.50%	1.50%
슈로더 라틴 아메리카 펀드	1.50%	1.50%
슈로더 중동 펀드	1.50%	1.50%
슈로더 대만 주식 펀드	1.50%	1.50%
슈로더 미국 중소형주 펀드	1.50%	1.50%
<b>계량 주식형 펀드</b>		
슈로더 QEP 글로벌 액티브 가치형 펀드	1.25%	1.50%
슈로더 QEP 글로벌 퀄리티 펀드	1.25%	1.50%
<b>멀티에셋 펀드</b>		
슈로더 글로벌 멀티에셋 인컴 펀드	1.25%	1.25%

펀드명	A 및 B 주식	A1 주식
<b>애플루트 리턴 펀드</b>		
슈로더 아시아 채권 애플루트 리턴 펀드	1.25%	1.25%
슈로더 이머징 유럽 채권 애플루트 리턴 펀드	1.50%	1.50%
슈로더 이머징 마켓 채권 애플루트 리턴 펀드	1.50%	1.50%
<b>전통적 채권형 펀드</b>		
슈로더 유로 본드 펀드	0.75%	0.75%
슈로더 유로 단기 채권 펀드	0.50%	0.50%
슈로더 유로 국채 펀드	0.40%	0.40%
슈로더 글로벌 채권 펀드	0.75%	0.75%
슈로더 글로벌 인플레이션 연계 채권 펀드	0.75%	0.75%
슈로더 홍콩 달러 채권 펀드	0.75%	0.75%
<b>전문 채권형 펀드</b>		
슈로더 유로 회사 채권 펀드	0.75%	0.75%
슈로더 글로벌 전환사채 펀드	1.25%	1.25%
슈로더 글로벌 회사 채권 펀드	0.75%	0.75%
슈로더 글로벌 크레딧 듀레이션 헤지 펀드	0.75%	0.75%
슈로더 글로벌 하이인컴 채권 펀드	1.00%	1.00%
슈로더 글로벌 하이일드 펀드	1.00%	1.00%
슈로더 스트래티직 채권 펀드	1.00%	1.00%
<b>유동성 펀드</b>		
슈로더 유로 유동성 펀드	0.50%	0.50%
<b>현금형 펀드</b>		
슈로더 글로벌 매니지드 커런시 펀드	1.00%	1.00%

### C 주식

국내에서 등록된 슈로더 브라질 주식 펀드, 슈로더 글로벌 배당주 펀드, 슈로더 글로벌 자원 주식 펀드, 슈로더 QEP 글로벌 퀄리티 펀드의 C 종류 주식에 부과되는 운용보수는 1.00%입니다. 슈로더 글로벌 하이인컴 채권 펀드의 C 종류 주식에 부과되는 운용보수는 0.60%입니다. 슈로더 글로벌 회사 채권 펀드의 C 종류 주식에 부과되는 운용보수는 0.45%입니다. 슈로더 글로벌 멀티에셋 인컴 펀드의 C 종류 주식에 부과되는 운용보수는 0.75%입니다.

### I 주식

I 주식은 Schrodgers의 고객인 투자자를 대상으로 Schrodgers가 직접 운용보수를 부과하는 별도의 수수료 부과 체제를 가지고 있기 때문에 I 주식에 관하여는 해당 펀드의 순자산에서 어떠한 운용보수도 지급되지 않습니다. I 주식에 대하여는 다른 수수료 및 비용과 마찬가지로 보관회사 및 관리회사에게 지급하여야 하는 보수가 주식의 비율에 따라 부과됩니다.

이에 따라, 국내에서 등록된 슈로더 일본 주식 펀드, 슈로더 브라질 주식 펀드, 슈로더 프론티어 마켓 주식 펀드, 슈로더 글로벌 배당주 펀드, 슈로더 글로벌 자원 주식 펀드, 슈로더 일본 주식 알파 펀드, 슈로더 QEP 글로벌 퀄리티 펀드, 슈로더 글로벌 멀티에셋 인컴 펀드, 슈로더 글로벌 회사 채권 펀드 및 슈로더 글로벌 하이인컴 채권 펀드의 I주식에 부과되는 운용보수는 없습니다.

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.

### 기타 수수료와 비용

회사는 세금, 법률 및 감사 서비스 보수, 중개비, 정부부과금, 증권거래소에의 상장비용, 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, 주식이가격의 계산과 공시, 우편, 전화, 팩시밀리 전송, 기타 전자통신 수단의 사용 비용, 위임장, 보고서, 주권, 거래확인서, 주주보고서, 룩셈부르크

투자설명서와 보충본, 설명서 및 기타 정기 정보 또는 서류의 인쇄 비용 등 회사의 운영에서 발생하는 수수료와 비용을 지급합니다.

회사가 지급하는 표준 금융 및 중개 비용에 더하여 회사에 서비스를 제공하는 **Schroders**의 회사들은 이러한 서비스에 대한 보수를 지급받을 수 있습니다. 회사를 포함하는 집합투자업자의 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 집합투자업자가 만족하는 경우, 집합투자업자는 이러한 소프트 커미션 약정을 체결할 수 있습니다. 집합투자업자는 최적의 시장관행과 동등한 조건으로 그러한 약정을 체결하여야 합니다.

#### 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항

##### 가. 이익 배분

회사는 해당 주식종류의 통화로 표시된 현금의 형태로 배당주식의 소지자에게 배당을 실시합니다.

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 공제후 투자이익에 기초하는 배당주식 종류

2012년 12월 31일까지 이러한 배당주식 종류의 일반적인 방침은 비용 공제후 당기 투자이익의 거의 전부를 배당하는 것입니다. 또한 이사들은 룩셈부르크 법에서 정한 한도 내에서 실현 자본이익뿐 아니라 미실현 자본이익에서도 배당금을 지급할 지 여부 및 그 지급금액을 결정할 수 있습니다.

##### 비용 공제전 투자이익에 기초하는 배당주식 종류

회사는 비용 공제전 이익에 기초하여 배당금을 지급하는 배당주식 종류를 추가로 모집할 수 있습니다.. 이사들은 이러한 배당주식 종류를 정기적으로 검토하고 적절하다고 판단하는 바에 따라 더 낮은 배당금을 선언하는 등 필요한 수정을 가할 수 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.

2013년 1월 1일부터 적용되는 일반적인 방침은 비용 공제전 투자이익에 기초하여 배당하는 것입니다. 2012년 12월 31일 종료시점까지의 기간동안 발생한 수익은 상기한 바와 같은 현행 배당방침에 따라 배분됩니다.

##### 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 관리회사 및 [www.schroders.lu](http://www.schroders.lu)로부터 입수하실 수 있습니다.

이사회는 주식을 추가 매입하는 방법으로 배당금이 자동적으로 재투자되도록 결정할 수 있습니다. 그러나 그 금액이 EUR50 또는 그 상당액 이하이면 배당금은 지급되지 않습니다. 그러한 금액은 자동적으로 신규 주식에 재투자됩니다.

재투자될 배당금은 외국관리회사에게 지급되며 외국관리회사는 주주를 대리하여 이를 동일 종류의 신주에 재투자합니다. 그러한 주식은 해당 주식 종류의 주당 순자산가치로 지급일에 주권이 없는 형태로 발행됩니다. 기명주식에 대한 단주는 소수2자리까지 인정됩니다.

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

무기명식 주식에 대해 지급되어야 할 배당금은 해당 배당표(coupon)의 예약시에 무기명식 주식의 보유자가 외국관리회사에게 내린 배당금 지급지시에 따라 배당됩니다.

배당기준일 이후 5년 동안 청구되지 않고 남아 있는 무기명식 주식에 대한 배당금 및 분배금은 해당 펀드의 이익으로 귀속됩니다.

- 주 1) 국내의 경우 펀드로부터 배당금의 분배가 있는 경우 배당금은 국내판매대행회사 명의의 외화계정으로 송금됩니다. 국내판매대행회사는 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 재투자자의 요청이 있는 경우에는 고객의 계좌에 이체함이 없이 국내판매대행회사가 정한 절차에 의하여 세후 배당금을 상기 제2부의 내용중 '매입' 절차에 준하여 재투자하게 됩니다.

**나. 과세**

**집합투자기구에 대한 과세**

회사는 소득이나 자본 이득에 대해 룩셈부르크에서 어떠한 세금도 부담하지 않습니다. 룩셈부르크에서 회사가 부담하는 유일한 조세는 분기말 현재 각 펀드의 순자산가치에 기초하여 부과되는 연 0.05%의 "taxe d'abonnement"입니다. 동 조세는 분기별로 산정되고 지급됩니다. (2010년 법의 제174조의 의미에 해당하는) 기관투자자들로만 구성된 펀드의 주식 종류와 슈로더 유로 유동성 펀드(2010년 법 제174조에서 정한 바에 따라 taxe d'abonnement의 감세 혜택을 받는 집합투자기구로 등록됨)에 대해서는 연 0.01%의 조세가 부과됩니다.

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 있습니다.

**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 외국집합투자기구에서는 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

성명	생년월일 (사업자등록번호)	주요경력	소유주식수	금액	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

직명	성명(상호)	생년월일 (사업자등록번호)	주요경력	결격요건 해당여부

주) 본 펀드의 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. 외국관리회사 및 **Schroders**의 회사의 이사/직원인 본 회사의 이사는 이사로서의 자신의 보수를 포기합니다. 외부 이사들은 업무 수행에 대한 보수를 수령하나, **Jacques Elvinger**는 이사 업무 수행에 대하여 직접적인 보수를 받지 않습니다. 단, 그는 회사의 주법률자문인 **Elvinger, Hoss & Prussen**의 파트너로서 동 자격으로 수임료를 받습니다.

**의장**

Massimo TOSATO, 부회장, Schroders PLC, 31 Gresham Street London EC2V 7QA, United Kingdom

**이사회**

- Jacques ELVINGER, Elvinger, Hoss & Prussen의 변호사, 2, place Winston Churchill, L-2014 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg
- Daniel DE FERNANDO GARCIA, 사외이사, Agatha Christie 185, 28050 Madrid, Spain
- Achim KUESSNER, Country Head Germany, Austria & CEE, Schroder Investment Management GmbH, Taunustor 2, 60311 Frankfurt, Germany
- Richard MOUNTFORD, Chief Executive of Asia Pacific, Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited, Suites 3301, Level 33, Two Pacific Place, 88 Queensway, Hong Kong
- Ketil PETERSEN, Country Head Nordic Region, Schroder Investment Management A/S, Store Strandstraede 21, 1255 Copenhagen K, Denmark
- Gavin RALSTON, Global Head of Product, Schroder Investment Management Limited, 31 Gresham Street, London EC2V 7QA, United Kingdom
- Georges-Arnaud SAIER, 사외이사, 49 Avenue George V, 75008 Paris, France

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 S.à r.l.의 감사를 받았거나 받을 예정입니다.

#### 가. 요약재무정보

요약재무정보에 대하여는 “제5부 6. 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

##### (1) 슈로더 아시아안 오퍼튜니티 펀드

슈로더 아시아안 오퍼튜니티 펀드 - A Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	11,902,694.19	133,749,082.16	2,272,559.26	18,223,379.37	-4,278,377.44	-40,792,909.70	9,896,876.01	97,901,407.30
2010-12-31	12,543,840.17	72,058,805.61	3,416,337.85	28,581,346.24	-4,057,483.83	-34,693,623.95	11,902,694.19	133,749,082.16
2009-12-31	13,722,928.81	81,942,532.02	4,308,108.18	22,819,423.03	-5,487,196.82	-32,703,149.44	12,543,840.17	72,058,805.61

슈로더 아시아안 오퍼튜니티 펀드 - B Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	1,579,725.99	15,834,545.70	375,168.98	2,979,363.54	-617,667.38	-5,245,529.06	1,337,227.59	11,729,120.58
2010-12-31	2,041,076.08	11,036,067.96	962,804.00	2,719,589.89	-1,424,154.09	-6,772,545.81	1,579,725.99	15,834,545.70
2009-12-31	2,342,198.90	12,626,904.98	1,676,727.10	3,186,261.02	-1,977,849.92	-4,777,098.04	2,041,076.08	11,036,067.96

슈로더 아시아안 오퍼튜니티 펀드 - A1 Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	486,665.42	5,293,603.43	202,740.57	853,069.58	-268,552.55	-2,714,153.65	420,853.44	4,013,096.65
2010-12-31	669,638.87	3,774,915.55	254,001.78	1,398,605.88	-436,975.23	-3,224,745.34	486,665.42	5,293,603.43
2009-12-31	725,903.50	4,230,912.67	220,576.80	1,212,647.99	-276,841.43	-1,668,645.11	669,638.87	3,774,915.55

(2) 슈로더 유로 주식 펀드

슈로더 유로 주식 펀드 - AAcc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	21,263,368.00	430,446,275.65	14,277,102.26	219,226,933.13	-16,753,838.74	-302,576,992.94	18,786,631.52	325,975,978.08
2010-12-31	35,887,083.12	584,967,503.11	5,933,217.84	88,434,834.36	-20,556,932.96	-360,399,313.81	21,263,368.00	430,446,275.65
2009-12-31	14,646,862.20	227,879,608.84	32,202,070.35	502,720,704.99	-10,961,849.43	-145,632,810.72	35,887,083.12	584,967,503.11

슈로더 유로 주식 펀드 - BAcc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	4,306,593.37	81,296,353.35	2,198,719.34	18,140,229.65	-2,098,205.26	-28,639,793.95	4,407,107.45	70,878,013.75
2010-12-31	5,731,850.13	84,545,535.49	4,961,146.76	68,653,707.05	-6,386,403.52	-86,736,302.21	4,306,593.37	81,296,353.35
2009-12-31	5,850,822.58	85,908,090.80	5,247,542.96	26,878,841.18	-5,366,515.41	-28,241,396.49	5,731,850.13	84,545,535.49

슈로더 유로 주식 펀드 - A1Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	429,029.21	8,311,077.86	745,229.61	7,145,365.66	-586,631.90	-9,584,111.10	587,626.92	9,717,150.98
2010-12-31	734,038.48	11,117,577.05	367,642.61	4,765,712.23	-672,651.88	-10,400,248.01	429,029.21	8,311,077.86
2009-12-31	872,288.09	13,095,606.45	330,927.27	3,330,377.14	-469,176.88	-5,308,406.54	734,038.48	11,117,577.05

(3) 슈로더 유럽 대형주 펀드

슈로더 유럽 대형주 펀드 - AAcc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	132,183.38	20,565,394.37	53,308.27	7,572,347.87	-40,302.43	-5,496,911.90	145,189.22	20,668,859.57
2010-12-31	159,332.00	15,439,869.86	98,914.51	3,458,073.66	-126,063.13	-7,188,063.47	132,183.38	20,565,394.37
2009-12-31	166,464.83	17,467,430.67	154,222.81	3,994,469.09	-161,355.64	-6,022,029.90	159,332.00	15,439,869.86

슈로더 유럽 대형주 펀드 - BAcc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	70,915.94	10,277,247.46	39,778.18	4,930,909.35	-36,516.25	-4,213,045.18	74,177.87	9,777,518.12
2010-12-31	91,356.00	8,665,367.68	40,586.84	2,363,157.87	-61,026.90	-5,008,344.48	70,915.94	10,277,247.46
2009-12-31	72,940.59	7,215,213.24	111,910.43	4,463,861.92	-93,495.02	-3,013,707.48	91,356.00	8,665,367.68

슈로더 유럽 대형주 펀드 - A1Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	18,901.39	2,777,585.56	20,501.26	2,948,345.82	-29,156.70	-4,213,580.58	10,245.95	1,368,445.60
2010-12-31	16,169.00	1,347,339.29	15,728.12	1,889,035.31	-12,995.73	-1,381,332.44	18,901.39	2,777,585.56
2009-12-31	9,452.60	949,348.33	17,639.29	1,346,351.01	-10,922.89	-948,360.05	16,169.00	1,347,339.29



(4) 슈로더 글로벌 주식 펀드

슈로더 글로벌 주식 펀드 - AAcc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	249,374.19	3,810,128.74	155,391.00	2,353,394.97	-132,041.56	-1,949,064.09	272,723.63	3,636,054.53
2010-12-31	434,585.83	4,059,366.30	137,783.72	1,643,603.29	-322,995.36	-4,192,304.48	249,374.19	3,810,128.74
2009-12-31	727,692.57	6,988,667.16	523,564.62	1,488,478.64	-816,671.36	-4,417,779.50	434,585.83	4,059,366.30

슈로더 글로벌 주식 펀드 - BAcc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	197,574.98	2,922,470.69	116,397.26	1,685,862.96	-58,312.45	-846,124.42	255,659.79	3,280,184.77
2010-12-31	117,716.84	1,326,079.20	143,639.11	1,729,337.91	-63,780.97	-737,860.35	197,574.98	2,922,470.69
2009-12-31	41,336.58	388,982.07	140,775.82	1,396,199.32	-64,395.56	-459,102.19	117,716.84	1,326,079.20

슈로더 글로벌 주식 펀드 - A1 Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	26,562.51	392,250.18	13,693.54	157,051.56	-20,994.12	-268,559.17	19,261.93	246,584.75
2010-12-31	40,816.05	387,607.56	14,341.18	162,823.70	-28,594.72	-341,155.79	26,562.51	392,250.18
2009-12-31	43,396.40	408,002.46	23,244.88	175,838.67	-25,825.23	-196,233.57	40,816.05	387,607.56

(5) 슈로더 이탈리아 주식 펀드

슈로더 이탈리아 주식 펀드 - AAcc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	1,210,944.10	25,873,460.68	437,308.56	7,686,289.89	-544,510.86	-9,832,646.84	1,103,741.80	19,195,076.52
2010-12-31	1,584,910.72	28,441,185.82	551,194.31	5,025,058.23	-925,160.93	-13,157,647.92	1,210,944.10	25,873,460.68
2009-12-31	1,667,050.96	30,018,202.31	1,171,376.23	6,352,285.98	-1,253,516.47	-7,929,302.47	1,584,910.72	28,441,185.82

슈로더 이탈리아 주식 펀드 - BAcc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	1,809,108.49	35,807,704.20	533,351.36	8,422,665.14	-538,197.57	-8,612,449.69	1,804,262.28	28,892,743.77
2010-12-31	2,498,963.01	41,965,034.93	930,789.17	4,256,043.47	-1,620,643.69	-18,023,098.70	1,809,108.49	35,807,704.20
2009-12-31	2,652,981.73	44,788,364.08	2,333,764.15	7,955,282.18	-2,487,782.87	-10,778,611.33	2,498,963.01	41,965,034.93

슈로더 이탈리아 주식 펀드 - A1 Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	238,087.35	4,799,183.58	169,785.71	2,809,788.83	-162,969.73	-2,743,210.91	244,903.33	3,991,257.97
2010-12-31	427,179.09	7,497,681.75	176,782.96	1,707,107.39	-365,874.70	-5,613,458.88	238,087.35	4,799,183.58
2009-12-31	372,021.28	6,404,743.79	315,185.38	3,495,121.01	-260,027.57	-2,402,183.05	427,179.09	7,497,681.75

(6) 슈로더 일본 주식 펀드

슈로더 일본 주식 펀드 - A Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	11,667,694.61	6,568,454,653.00	12,887,909.01	6,472,715,182.00	-8,439,086.30	-4,093,534,922.00	16,116,517.32	7,860,828,377.00
2010-12-31	16,608,062.40	7,430,899,112.00	18,641,139.12	8,373,447,362.00	-23,581,506.91	-11,184,057,874.00	11,667,694.61	6,568,454,653.00
2009-12-31	21,617,388.64	10,330,977,449.00	28,490,555.01	11,856,396,874.00	-33,499,881.25	-14,756,475,211.00	16,608,062.40	7,430,899,112.00

슈로더 일본 주식 펀드 - B Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	3,859,587.97	1,962,288,221.08	879,402.42	221,951,515.00	-1,580,142.74	-561,213,717.00	3,158,847.65	1,383,298,673.08
2010-12-31	5,356,263.11	2,381,768,775.08	3,895,804.39	1,408,846,900.00	-5,392,479.53	-2,149,690,114.00	3,859,587.97	1,962,288,221.08
2009-12-31	6,293,712.27	2,749,527,625.08	6,868,719.59	1,497,776,793.00	-7,806,168.75	-1,865,535,643.00	5,356,263.11	2,381,768,775.08

슈로더 일본 주식 펀드 - A1 Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	2,238,575.62	1,174,022,828.00	2,722,921.84	1,370,531,833.00	-3,508,822.55	-1,754,596,732.00	1,452,674.91	655,667,916.00
2010-12-31	2,599,465.73	1,159,245,742.00	1,888,759.42	895,435,315.00	-2,249,649.53	-1,060,108,634.00	2,238,575.62	1,174,022,828.00
2009-12-31	3,330,884.94	1,502,905,003.00	900,796.88	370,635,394.00	-1,632,216.09	-714,294,655.00	2,599,465.73	1,159,245,742.00

슈로더 일본 주식 펀드 - I Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	5,197,909.56	3,567,472,840.09	4,384,987.23	2,585,182,367.00	-4,904,069.57	2,740,589,686.00	4,678,827.22	2,833,254,695.00
2010-12-31	3,923,297.77	2,594,685,246.00	7,595,117.20	4,873,581,021.00	-6,320,505.41	3,906,863,501.00	5,197,909.56	3,567,472,840.09
2009-12-31	17,506,317.34	9,878,233,071.00	264,345.17	108,663,482.00	-13,847,364.74	8,004,155,691.00	3,923,297.77	2,594,685,246.00

(7) 슈로더 영국 주식 펀드

슈로더 영국 주식 펀드 - A Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	16,267,909.49	50,537,797.00	11,191,002.02	32,146,019.90	-9,991,966.20	-28,014,700.41	17,466,945.31	50,232,516.18
2010-12-31	14,117,061.99	25,875,029.16	11,629,226.70	30,491,758.19	-9,478,379.20	-24,058,424.78	16,267,909.49	50,537,797.00
2009-12-31	8,310,338.40	16,202,400.19	13,037,138.47	22,259,457.95	-7,230,414.88	-12,586,828.98	14,117,061.99	25,875,029.16

슈로더 영국 주식 펀드 - B Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	5,124,266.42	14,347,068.66	2,538,987.66	6,078,673.80	-2,394,312.12	-5,538,063.78	5,268,941.96	13,571,850.13
2010-12-31	4,614,405.45	8,463,971.78	1,923,383.91	4,435,225.91	-1,413,522.94	-3,084,769.53	5,124,266.42	14,347,068.66
2009-12-31	2,090,119.59	3,716,443.89	4,088,133.79	6,213,299.28	-1,563,847.93	-1,465,771.39	4,614,405.45	8,463,971.78

슈로더 영국 주식 펀드 - A1 Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	994,278.81	2,846,486.27	2,300,918.23	6,201,743.41	-1,773,262.18	-4,583,906.38	1,521,934.86	4,007,891.67
2010-12-31	1,398,909.81	2,775,146.92	1,648,651.25	4,086,403.21	-2,053,282.25	-5,211,477.41	994,278.81	2,846,486.27
2009-12-31	362,252.07	659,624.13	1,869,689.58	3,852,432.48	-833,031.84	-1,736,909.69	1,398,909.81	2,775,146.92

(8) 슈로더 미국 대형주 펀드

슈로더 미국 대형주 펀드 - A Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	3,465,395.17	238,081,849.38	1,906,890.22	130,908,478.28	-4,369,621.80	-308,784,495.27	1,002,663.59	67,842,292.81
2010-12-31	1,831,160.98	114,587,510.92	3,482,552.79	221,487,944.19	-1,848,318.60	-113,469,487.92	3,465,395.17	238,081,849.38
2009-12-31	3,645,815.86	169,548,524.09	5,475,170.89	254,522,070.62	-7,289,825.77	-309,483,083.79	1,831,160.98	114,587,510.92

슈로더 미국 대형주 펀드 - B Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	298,763.58	18,702,933.27	301,043.88	14,962,865.43	-250,219.02	-11,327,518.58	349,588.44	21,426,279.63
2010-12-31	278,418.08	12,550,895.64	315,254.33	14,082,409.83	-294,908.83	-12,845,745.91	298,763.58	18,702,933.27
2009-12-31	252,394.89	10,819,421.67	319,623.50	7,372,459.46	-293,600.31	-5,640,985.49	278,418.08	12,550,895.64

슈로더 미국 대형주 펀드 - A1 Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	353,565.69	22,959,336.51	974,518.33	63,246,851.61	-1,101,968.41	-69,135,993.79	226,115.61	14,364,607.86
2010-12-31	278,632.88	12,497,207.46	329,189.80	19,467,484.11	-254,256.99	-13,987,982.85	353,565.69	22,959,336.51
2009-12-31	202,499.40	9,016,421.91	442,549.32	20,182,574.86	-366,415.84	-16,701,789.31	278,632.88	12,497,207.46

(9) 슈로더 아시안 배당주 펀드

슈로더 아시안 배당주 펀드 - A Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	5,329,043.23	108,853,826.66	5,281,358.39	88,811,537.39	-3,756,731.78	-56,170,940.24	6,853,669.84	126,897,484.44
2010-12-31	5,722,907.50	57,494,311.21	3,631,478.47	42,538,415.57	-4,025,342.74	-47,662,987.07	5,329,043.23	108,853,826.66
2009-12-31	7,508,245.53	80,855,951.53	2,593,234.32	29,676,454.68	-4,378,572.35	-53,038,095.00	5,722,907.50	57,494,311.21

슈로더 아시안 배당주 펀드 - B Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	229,712.15	4,513,317.45	229,290.30	3,281,126.54	-189,145.66	-2,451,372.76	269,856.79	4,777,122.93
2010-12-31	182,911.97	1,846,669.63	220,099.74	3,426,781.50	-173,299.56	-2,568,703.75	229,712.15	4,513,317.45
2009-12-31	205,101.98	2,150,221.24	170,937.14	767,446.89	-193,127.15	-1,070,998.50	182,911.97	1,846,669.63

슈로더 아시아 배당주 펀드 - A1 Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	333,977.06	6,643,556.65	1,524,438.93	30,030,102.81	-909,931.74	-17,838,275.83	948,484.25	17,031,438.83
2010-12-31	88,924.12	991,401.24	734,308.24	13,245,028.17	-489,255.30	-8,745,467.61	333,977.06	6,643,556.65
2009-12-31	109,552.16	1,158,560.54	65,760.08	704,301.91	-86,388.12	-871,461.21	88,924.12	991,401.24

(10) 슈로더 아시아 태평양 부동산증권 부동산 펀드

슈로더 아시아 태평양 부동산증권 부동산 펀드 - A Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	257,791.36	32,617,849.22	262,654.59	28,716,816.99	-298,477.33	-31,400,814.95	221,968.62	22,942,168.06
2010-12-31	137,383.96	13,554,775.32	339,483.28	29,783,095.92	-219,075.88	-15,826,037.49	257,791.36	32,617,849.22
2009-12-31	97,590.95	6,829,875.39	394,256.35	34,670,882.02	-354,463.34	-27,945,982.09	137,383.96	13,554,775.32

슈로더 아시아 태평양 부동산증권 부동산 펀드 - B Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	18,375.32	2,266,128.13	9,929.74	1,074,041.97	-12,993.88	-1,397,382.41	15,311.18	1,533,244.93
2010-12-31	4,033.27	330,313.36	29,765.46	3,063,929.20	-15,423.41	-1,486,204.58	18,375.32	2,266,128.13
2009-12-31	746.28	51,529.67	12,404.71	919,352.91	-9,117.72	-640,569.22	4,033.27	330,313.36

슈로더 아시아 태평양 부동산증권 부동산 펀드 - A1 Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	69,415.05	8,645,497.46	20,657.87	2,122,466.41	-64,567.73	-7,516,625.42	25,505.19	2,584,339.68
2010-12-31	87,126.18	6,359,101.58	83,507.17	8,827,193.00	-101,218.30	-10,256,908.03	69,415.05	8,645,497.46
2009-12-31	37,668.28	2,616,748.67	227,450.54	20,126,372.08	-177,992.64	-16,384,019.17	87,126.18	6,359,101.58

(11) 슈로더 아시아 토탈 리턴 펀드

슈로더 아시아 토탈 리턴 펀드 - A Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	1,810,627.33	278,584,959.23	268,919.14	14.88	-916,872.85	-98,122,850.83	1,162,673.62	170,768,724.89
2010-12-31	261,124.39	26,580,210.09	1,913,136.39	273,368,484.27	-363,633.45	-51,094,020.19	1,810,627.33	278,584,959.23
2009-12-31	3,546.52	403,817.30	315,996.79	32,084,677.03	-58,418.92	-5,908,284.24	261,124.39	26,580,210.09

슈로더 아시아 토탈 리턴 펀드 - B Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	226,406.55	34,626,758.11	6,195.24	48,595.62	-78,998.69	-11,229,576.51	153,603.10	22,290,664.41
2010-12-31	414.51	41,119.89	231,196.54	32,775,214.87	-5,204.50	-606,095.42	226,406.55	34,626,758.11
2009-12-31	15.00	1,500.00	406.53	40,295.71	-7.02	-675.82	414.51	41,119.89

슈로더 아시아 토탈 리턴 펀드 -A1Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	949,136.25	145,021,435.22	334,283.94	0.00	-639,732.92	-87,463,836.18	643,687.27	93,493,240.74
2010-12-31	71.47	3,538.07	1,089,686.50	159,779,018.59	-140,621.72	-21,065,176.35	949,136.25	145,021,435.22
2009-12-31	71.47	7,529.10	185.97	17,996.20	-185.97	-21,987.23	71.47	3,538.07

(12) 슈로더 브라질 주식 펀드

슈로더 브라질 주식 펀드 -AAcc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	-	-	1,787.72	177,866.47	0.00	0.00	1,787.72	165,052.18
2010-12-31	-	-	-	-	-	-	-	-
2009-12-31	-	-	-	-	-	-	-	-

슈로더 브라질 주식 펀드 -A1Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	-	-	15.00	1,500.00	0.00	0.00	15.00	1,382.88
2010-12-31	-	-	-	-	-	-	-	-
2009-12-31	-	-	-	-	-	-	-	-

슈로더 브라질 주식 펀드 -CAcc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	-	-	15.00	1,500.00	0.00	0.00	15.00	1,387.31
2010-12-31	-	-	-	-	-	-	-	-
2009-12-31	-	-	-	-	-	-	-	-

슈로더 브라질 주식 펀드 -IAcc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	-	-	50,015.00	5,001,500.00	0.00	0.00	50,015.00	4,642,621.56
2010-12-31	-	-	-	-	-	-	-	-
2009-12-31	-	-	-	-	-	-	-	-

(13) 슈로더 브릭스 펀드

슈로더 브릭스 펀드 -AAcc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	6,733,490.07	1,431,041,171.73	1,523,399.07	256,428,663.29	-2,660,055.45	-485,330,843.11	5,596,833.69	923,026,877.05
2010-12-31	6,801,082.38	836,789,593.39	2,659,840.85	458,213,356.25	-2,727,433.16	-477,763,203.76	6,733,490.07	1,431,041,171.73
2009-12-31	5,448,050.56	591,916,398.86	4,768,684.00	515,089,365.98	-3,415,652.18	-270,216,171.45	6,801,082.38	836,789,593.39

슈로더 브릭스 펀드 - B Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	551,107.26	113,069,835.41	633,607.50	107,065,276.51	-671,482.45	-109,078,543.21	513,232.31	81,223,880.43
2010-12-31	539,524.72	62,037,740.69	360,633.53	47,463,303.85	-349,050.99	-44,707,140.39	551,107.26	113,069,835.41
2009-12-31	473,026.26	50,211,576.66	547,275.39	43,317,987.10	-480,776.93	-31,491,823.07	539,524.72	62,037,740.69

슈로더 브릭스 펀드 - A1 Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	1,576,350.31	330,675,964.13	853,971.60	148,247,019.87	-1,109,343.41	-208,191,733.45	1,320,978.50	214,133,213.18
2010-12-31	1,708,067.17	253,201,081.71	1,676,493.62	297,187,107.90	-1,808,210.48	-325,638,480.37	1,576,350.31	330,675,964.13
2009-12-31	767,028.62	82,943,753.09	1,832,205.32	283,485,298.14	-891,166.77	-113,227,969.52	1,708,067.17	253,201,081.71

(14) 슈로더 차이나 오퍼튜니티 펀드

슈로더 차이나 오퍼튜니티 펀드 - A Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	3,018,640.41	761,816,300.17	857,157.28	162,751,840.27	-1,755,144.46	-376,284,366.38	2,120,653.23	408,767,038.53
2010-12-31	3,310,895.82	483,855,911.60	1,538,811.44	332,999,086.13	-1,831,066.85	-394,542,615.34	3,018,640.41	761,816,300.17
2009-12-31	2,814,766.99	420,402,015.63	2,685,787.84	445,448,767.28	-2,189,659.01	-381,994,871.31	3,310,895.82	483,855,911.60

슈로더 차이나 오퍼튜니티 펀드 - B Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	309,916.90	75,972,675.59	90,384.73	15,034,178.13	-182,814.66	-36,450,387.53	217,486.97	40,477,215.51
2010-12-31	375,268.46	56,717,652.43	312,631.51	30,580,438.72	-377,983.07	-44,861,329.40	309,916.90	75,972,675.59
2009-12-31	351,632.41	51,629,531.86	536,176.03	55,668,907.77	-512,539.98	-50,580,787.20	375,268.46	56,717,652.43

슈로더 차이나 오퍼튜니티 펀드 - A1 Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	138,630.74	34,308,229.55	103,626.99	15,765,809.05	-61,768.28	-10,658,835.54	180,489.45	33,973,030.18
2010-12-31	177,023.25	26,614,845.03	83,533.53	7,775,815.13	-121,926.04	-16,401,465.06	138,630.74	34,308,229.55
2009-12-31	165,635.32	24,461,010.74	129,704.05	12,911,395.32	-118,316.12	-10,757,561.03	177,023.25	26,614,845.03

(15) 슈로더 이머징 아시아 펀드

슈로더 이머징 아시아 펀드 - A Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	5,907,003.27	149,064,349.11	4,392,076.04	94,437,964.60	-4,241,280.30	-88,716,028.72	6,057,799.01	129,418,231.46
2010-12-31	9,108,818.38	150,958,227.66	6,535,383.03	124,353,618.81	-9,737,198.14	-201,098,573.90	5,907,003.27	149,064,349.11
2009-12-31	3,850,259.77	48,619,062.82	10,719,636.60	188,060,501.88	-5,461,077.99	-85,721,337.04	9,108,818.38	150,958,227.66

슈로더 이머징 아시아 펀드 - B Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	736,410.61	17,811,078.31	221,100.02	3,657,512.74	-315,159.08	-5,622,194.79	642,351.55	13,073,882.27
2010-12-31	710,125.14	10,101,430.63	841,079.76	11,185,774.05	-814,794.29	-10,053,176.59	736,410.61	17,811,078.31
2009-12-31	743,543.93	9,107,649.74	1,839,957.20	22,444,886.47	-1,873,375.99	-21,451,105.58	710,125.14	10,101,430.63

슈로더 이머징 아시아 펀드 - A1 Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	57,068,020.30	1,402,991,180.12	20,706,294.36	476,278,753.81	-26,872,636.75	-624,461,176.67	50,901,677.91	1,054,963,877.20
2010-12-31	71,720,851.95	905,463,360.17	37,155,472.73	735,975,394.63	-51,808,304.38	-1,073,695,863.66	57,068,020.30	1,402,991,180.12
2009-12-31	63,839,435.86	791,886,630.18	56,199,262.87	827,869,030.84	-48,317,846.78	-714,292,300.85	71,720,851.95	905,463,360.17

(16) 슈로더 이머징 유럽 펀드

슈로더 이머징 유럽 펀드 - A Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	4,466,964.61	103,405,856.45	3,189,118.24	62,112,611.46	-2,643,650.76	-46,694,667.56	5,012,432.09	92,506,098.10
2010-12-31	4,123,943.07	38,581,253.24	5,563,802.25	53,092,551.61	-5,220,780.71	-45,210,002.30	4,466,964.61	103,405,856.45
2009-12-31	4,299,028.38	41,933,590.99	4,199,885.39	33,383,277.56	-4,374,970.70	-36,735,615.31	4,123,943.07	38,581,253.24

슈로더 이머징 유럽 펀드 - B Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	1,831,961.11	39,747,673.63	1,023,839.47	15,126,441.34	-1,299,959.34	-20,020,730.15	1,555,841.24	26,751,839.62
2010-12-31	1,777,645.92	18,159,754.77	1,776,185.20	29,396,768.01	-1,721,870.01	-28,033,992.18	1,831,961.11	39,747,673.63
2009-12-31	1,659,887.86	15,356,557.49	2,013,981.84	15,868,239.35	-1,896,223.78	-13,065,042.07	1,777,645.92	18,159,754.77

슈로더 이머징 유럽 펀드 - A1 Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	3,188,739.40	72,031,638.90	4,882,690.58	106,599,252.69	-5,566,898.80	-118,776,473.77	2,504,531.18	44,913,016.75
2010-12-31	2,781,481.85	30,550,158.30	6,544,407.01	128,853,108.69	-6,137,149.46	-119,823,651.26	3,188,739.40	72,031,638.90
2009-12-31	2,177,899.89	20,903,388.60	2,990,455.68	42,476,536.08	-2,386,873.72	-32,829,766.38	2,781,481.85	30,550,158.30

(17) 슈로더 이머징 마켓 펀드

슈로더 이머징 마켓 펀드 - A Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	14,395,719.22	195,875,988.68	11,199,690.61	136,523,146.69	-11,302,335.03	-131,940,690.91	14,293,074.80	159,966,381.16
2010-12-31	24,036,116.88	174,688,669.27	29,873,910.15	185,900,047.21	-39,514,307.81	-309,377,109.71	14,395,719.22	195,875,988.68
2009-12-31	16,031,084.86	112,464,037.32	30,310,886.29	181,535,584.40	-22,305,854.27	-119,310,952.45	24,036,116.88	174,688,669.27

슈로더 이머징 마켓 펀드 - B Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	2,431,317.51	30,373,279.99	845,859.27	7,587,466.72	-915,592.36	-7,973,398.53	2,361,584.42	24,120,279.03
2010-12-31	1,990,149.26	13,200,920.73	2,170,546.78	17,632,714.44	-1,729,378.53	-13,028,953.14	2,431,317.51	30,373,279.99
2009-12-31	1,859,600.04	12,123,177.64	2,467,617.78	8,879,797.78	-2,337,068.56	-7,802,054.69	1,990,149.26	13,200,920.73

슈로더 이머징 마켓 펀드 - A1 Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	15,047,532.56	196,322,474.99	8,807,545.56	97,960,480.09	-10,522,821.11	-122,386,365.91	13,332,257.01	142,469,240.82
2010-12-31	18,302,825.76	121,051,184.20	7,505,451.55	66,615,341.79	-10,760,744.75	-105,394,742.28	15,047,532.56	196,322,474.99
2009-12-31	18,255,753.88	123,833,773.46	8,620,530.17	79,248,514.27	-8,573,458.29	-82,031,103.53	18,302,825.76	121,051,184.20

(18) 슈로더 유럽 디비던드 맥시마이저 펀드

슈로더 유럽 디비던드 맥시마이저 펀드 - A Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	40,014.02	2,947,096.14	112,719.67	8,077,603.98	-71,162.81	-4,958,159.23	81,570.88	5,773,649.82
2010-12-31	19,536.73	1,252,125.12	49,891.29	2,727,390.17	-29,414.00	-1,242,818.97	40,014.02	2,947,096.14
2009-12-31	60,333.01	3,441,169.83	46,527.30	2,633,306.26	-87,323.58	-4,822,350.97	19,536.73	1,252,125.12

슈로더 유럽 디비던드 맥시마이저 펀드 - B Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	37,174.29	2,684,917.53	39,533.63	2,763,625.91	-16,256.34	-1,038,300.41	60,451.58	4,170,666.39
2010-12-31	6,609.60	378,803.64	59,369.32	3,238,884.79	-28,804.63	-1,180,507.37	37,174.29	2,684,917.53
2009-12-31	5,086.80	287,969.33	8,170.55	283,000.31	-6,647.75	-192,166.00	6,609.60	378,803.64

슈로더 유럽 디비던드 맥시마이저 펀드 - A1 Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	6,678.83	485,395.00	25,996.41	1,756,862.39	-17,926.31	-1,182,460.80	14,748.93	1,025,682.41
2010-12-31	3,875.23	227,545.55	9,089.78	447,279.78	-6,286.18	-249,363.46	6,678.83	485,395.00
2009-12-31	4,189.56	237,815.66	4,147.39	95,793.57	-4,461.72	-106,063.68	3,875.23	227,545.55

(19) 슈로더 유럽 배당주 펀드

슈로더 유럽 배당주 펀드 - A Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	2,071,906.85	23,630,641.33	400,931.67	3,297,726.58	-926,901.27	-9,281,134.27	1,545,937.25	16,709,247.54
2010-12-31	3,037,154.93	26,524,875.90	826,257.11	6,088,901.86	-1,791,505.19	-16,589,159.32	2,071,906.85	23,630,641.33
2009-12-31	4,705,518.11	40,384,299.09	2,276,856.10	10,726,774.23	-3,945,219.28	-24,586,197.42	3,037,154.93	26,524,875.90



슈로더 유럽 배당주 펀드 - B Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	942,716.58	9,736,341.78	193,310.25	1,361,887.48	-351,969.47	-2,996,694.42	784,057.36	7,627,288.17
2010-12-31	1,098,704.66	8,480,696.03	387,007.83	643,806.27	-542,995.91	-2,160,052.40	942,716.58	9,736,341.78
2009-12-31	1,254,374.77	9,866,911.88	1,090,223.03	776,006.38	-1,245,893.14	-2,162,222.23	1,098,704.66	8,480,696.03

슈로더 유럽 배당주 펀드 - A1 Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	128,110.94	1,392,126.62	53,802.84	573,484.68	-105,809.12	-1,147,316.04	76,104.66	780,317.01
2010-12-31	70,933.97	581,959.48	82,315.63	842,462.83	-25,138.66	-243,051.61	128,110.94	1,392,126.62
2009-12-31	86,957.81	717,217.74	21,034.19	160,627.32	-37,058.03	-295,885.58	70,933.97	581,959.48

(20) 슈로더 유럽 중소형주 펀드

슈로더 유럽 중소형주 펀드 - A Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	1,722,414.17	37,417,416.09	1,070,192.09	20,991,932.63	-1,675,278.67	-33,035,605.85	1,117,327.59	19,031,037.98
2010-12-31	1,824,056.15	21,305,069.76	1,735,914.61	24,752,578.64	-1,837,556.59	-25,260,597.83	1,722,414.17	37,417,416.09
2009-12-31	1,837,461.09	21,248,214.87	2,092,009.40	22,654,362.13	-2,105,414.34	-22,597,507.24	1,824,056.15	21,305,069.76

슈로더 유럽 중소형주 펀드 - B Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	1,702,713.94	33,419,565.36	367,875.97	4,650,474.39	-597,070.70	-8,536,333.89	1,473,519.21	22,539,427.08
2010-12-31	1,876,716.44	20,170,577.07	968,666.83	9,051,271.12	-1,142,669.33	-11,832,732.77	1,702,713.94	33,419,565.36
2009-12-31	1,825,726.47	19,305,279.92	1,860,303.11	7,656,412.16	-1,809,313.14	-6,791,115.01	1,876,716.44	20,170,577.07

슈로더 유럽 중소형주 펀드 - A1 Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	1,220,242.94	25,535,416.22	734,584.60	15,105,513.86	-971,975.66	-19,257,699.30	982,851.88	16,058,245.50
2010-12-31	1,443,085.84	16,519,885.84	645,829.37	9,292,115.20	-868,672.27	-13,231,869.59	1,220,242.94	25,535,416.22
2009-12-31	1,302,130.76	14,627,588.85	774,587.18	8,390,269.66	-633,632.10	-6,497,972.67	1,443,085.84	16,519,885.84

(21) 슈로더 프론티어 마켓 주식 펀드

슈로더 프론티어 마켓 주식 펀드 - I Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	300,015.00	30,082,848.07	0.00	0.00	0.00	0.00	300,015.00	25,038,396.97
2010-12-31	-	-	300,015.00	30,001,500.00	0.00	0.00	300,015.00	30,082,848.07
2009-12-31	-	-	-	-	-	-	-	-

**(22) 슈로더 글로벌 기후변화 펀드**

슈로더 글로벌 기후변화 펀드 - A Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	5,850,883.56	52,806,742.19	2,288,468.34	17,155,467.30	-3,927,634.25	-31,576,903.22	4,211,717.65	33,286,200.21
2010-12-31	7,070,549.35	43,582,481.28	1,844,970.55	13,906,731.52	-3,064,636.34	-23,583,166.96	5,850,883.56	52,806,742.19
2009-12-31	8,263,387.04	50,219,285.55	2,715,776.09	14,785,886.30	-3,908,613.78	-21,422,690.57	7,070,549.35	43,582,481.28

슈로더 글로벌 기후변화 펀드 - B Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	13,276.42	120,061.38	37,573.22	331,454.63	-14,680.68	-120,383.18	36,168.96	284,631.17
2010-12-31	781.00	4,898.61	12,512.06	106,942.63	-16.64	-146.60	13,276.42	120,061.38
2009-12-31	731.00	4,504.64	50.00	393.97			781.00	4,898.61

슈로더 글로벌 기후변화 펀드 - A1 Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	698,449.35	6,214,506.64	2,222,146.79	14,252,326.86	-1,766,941.45	-15,052,965.37	1,153,654.69	8,950,712.68
2010-12-31	643,041.60	4,696,489.47	1,014,798.23	8,332,073.32	-959,390.48	-7,735,489.55	698,449.35	6,214,506.64
2009-12-31	204,059.55	1,232,907.84	729,570.40	5,740,630.07	-290,588.35	-2,277,048.44	643,041.60	4,696,489.47

**(23) 슈로더 글로벌 디비던드 맥시마이저 펀드**

슈로더 글로벌 디비던드 맥시마이저 펀드 - A Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	357,118.00	2,603,586.23	876,215.02	6,253,893.52	-661,831.99	-4,666,531.48	571,501.03	4,131,414.75
2010-12-31	391,619.93	2,225,950.25	157,246.36	1,024,437.07	-191,748.29	-1,289,497.78	357,118.00	2,603,586.23
2009-12-31	371,221.18	2,089,361.12	65,828.98	376,321.73	-45,430.23	-239,732.60	391,619.93	2,225,950.25

슈로더 글로벌 디비던드 맥시마이저 펀드 - B Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	93,766.97	668,869.94	185,901.75	1,310,990.07	-79,565.91	-525,006.73	200,102.81	1,406,541.40
2010-12-31	2,523.85	14,382.30	105,425.92	658,128.84	-14,182.80	-65,236.39	93,766.97	668,869.94
2009-12-31	3,428.86	19,120.66	877.35	4,597.34	-1,782.36	-9,335.70	2,523.85	14,382.30

슈로더 글로벌 디비던드 맥시마이저 펀드 - A1 Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	43,233.36	310,635.51	93,679.72	687,485.63	-69,248.46	-531,819.77	67,664.62	479,936.83
2010-12-31	37,565.63	206,523.34	21,895.81	128,539.02	-16,228.08	-87,863.67	43,233.36	310,635.51
2009-12-31	38,592.21	215,877.89	11,591.23	49,403.03	-12,617.81	-58,757.58	37,565.63	206,523.34

**(24) 슈로더 글로벌 이머징 마켓 오퍼튜니티 펀드**

슈로더 글로벌 이머징 마켓 오퍼튜니티 펀드 - A Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	27,409,758.85	420,047,041.47	30,313,701.87	353,808,973.86	-28,240,122.16	-309,439,536.22	29,483,338.56	346,516,943.80
2010-12-31	15,170,364.01	131,652,997.84	25,818,779.84	359,598,745.01	-13,579,385.00	-183,477,121.01	27,409,758.85	420,047,041.47
2009-12-31	12,815,970.06	98,383,760.16	7,680,230.84	82,377,874.62	-5,325,836.89	-49,108,636.94	15,170,364.01	131,652,997.84

슈로더 글로벌 이머징 마켓 오퍼튜니티 펀드 - B Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	1,884,951.66	28,192,143.39	1,043,129.70	13,138,677.81	-904,151.65	-11,372,697.29	2,023,929.71	23,076,126.18
2010-12-31	603,443.13	5,498,601.42	1,816,597.07	23,501,912.77	-535,088.54	-5,752,016.28	1,884,951.66	28,192,143.39
2009-12-31	477,294.69	3,618,878.21	786,471.33	6,925,765.22	-660,322.89	-5,046,042.01	603,443.13	5,498,601.42

슈로더 글로벌 이머징 마켓 오퍼튜니티 펀드 - A1 Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	6,905,266.71	104,301,790.50	12,559,987.74	89,051,773.99	-10,463,572.44	-129,988,862.10	9,001,682.01	103,837,887.20
2010-12-31	4,323,178.06	52,399,149.32	9,312,310.11	123,575,097.21	-6,730,221.46	-86,611,593.17	6,905,266.71	104,301,790.50
2009-12-31	181,945.91	1,388,054.36	8,202,873.66	101,040,926.73	-4,061,641.51	-50,029,831.77	4,323,178.06	52,399,149.32

**(25) 슈로더 글로벌 에너지 펀드**

슈로더 글로벌 에너지 펀드 - A Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	14,977,342.37	588,239,818.26	12,163,854.09	464,614,830.48	-15,893,083.66	-594,040,319.50	11,248,112.80	354,191,334.32
2010-12-31	12,268,112.74	299,112,790.15	14,467,496.17	472,152,579.05	-11,758,266.54	-367,541,309.89	14,977,342.37	588,239,818.26
2009-12-31	5,312,550.90	102,205,378.46	16,566,254.91	453,231,942.25	-9,610,693.07	-256,324,530.56	12,268,112.74	299,112,790.15

슈로더 글로벌 에너지 펀드 - B Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	677,227.68	25,893,535.21	905,591.00	33,253,927.16	-672,365.60	-21,834,805.84	910,453.08	27,742,657.31
2010-12-31	596,100.80	12,435,465.24	502,679.23	13,215,968.17	-421,552.35	-10,211,997.57	677,227.68	25,893,535.21
2009-12-31	428,344.24	8,119,028.58	840,382.96	11,873,440.44	-672,626.40	-7,557,003.78	596,100.80	12,435,465.24

슈로더 글로벌 에너지 펀드 - A1 Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	8,194,489.91	316,178,366.30	19,090,924.26	716,161,173.74	-19,765,949.04	-750,129,483.93	7,519,465.13	231,644,813.70
2010-12-31	8,034,803.61	215,577,752.67	18,890,785.07	611,147,913.41	-18,731,098.77	-617,383,040.04	8,194,489.91	316,178,366.30
2009-12-31	1,662,492.53	31,685,114.72	17,674,107.68	518,837,780.50	-11,301,796.60	-334,945,142.55	8,034,803.61	215,577,752.67

(26) 슈로더 글로벌 배당주 펀드

슈로더 글로벌 배당주 펀드 - AAcc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	78,853.21	8,527,463.73	135,926.56	15,234,745.65	-125,180.56	-13,970,197.52	89,599.21	9,380,271.22
2010-12-31	94,208.51	7,497,505.58	19,561.41	1,368,123.08	-34,916.71	-2,884,031.10	78,853.21	8,527,463.73
2009-12-31	116,166.01	9,065,401.53	45,072.09	3,278,471.23	-67,029.59	-4,846,367.18	94,208.51	7,497,505.58

슈로더 글로벌 배당주 펀드 - BAcc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	3,293.21	344,691.65	3,194.45	324,939.73	-4,721.80	-487,715.27	1,765.86	177,857.58
2010-12-31	2,288.41	174,187.74	5,910.40	331,785.59	-4,905.60	-222,135.97	3,293.21	344,691.65
2009-12-31	1,703.00	130,154.25	3,185.62	140,108.65	-2,600.21	-96,075.16	2,288.41	174,187.74

슈로더 글로벌 배당주 펀드 - A1Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	2,645.43	280,557.87	6,553.10	521,067.12	-4,543.31	-463,937.50	4,655.22	475,958.21
2010-12-31	3,032.85	224,405.98	2,499.88	209,561.05	-2,887.30	-252,651.10	2,645.43	280,557.87
2009-12-31	3,581.65	276,383.74	3,700.54	322,617.06	-4,249.34	-374,594.82	3,032.85	224,405.98

슈로더 글로벌 배당주 펀드 - CAcc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	53,373.84	6,001,456.20	46,872.41	2,528,352.39	-59,168.43	3,869,932.62	41,077.82	4,502,771.40
2010-12-31	32,340.39	3,372,085.02	54,570.68	5,439,634.79	-33,537.23	3,306,927.12	53,373.84	6,001,456.20
2009-12-31	32,270.56	2,583,571.39	79.83	8,185.20	-10.00	1,021.70	32,340.39	3,372,085.02

슈로더 글로벌 배당주 펀드 - IAcc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	196,070.89	23,564,252.80	114,906.63	10,470,008.01	-92,939.72	7,541,657.52	218,037.80	25,861,925.14
2010-12-31	236,449.93	26,019,378.51	78,930.52	8,354,432.47	-119,309.56	12,998,920.89	196,070.89	23,564,252.80
2009-12-31	230,655.31	19,245,027.06	116,921.47	10,848,645.29	-111,126.85	10,828,291.07	236,449.93	26,019,378.51

(27) 슈로더 글로벌 자원 주식 펀드

슈로더 글로벌 자원 주식 펀드 - AAcc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	88.74	11,783.37	50.41	6,848.38	-6.76	-629.02	132.39	12,597.81
2010-12-31	-	-	88.74	9,893.12	0.00	0.00	88.74	11,783.37
2009-12-31	-	-	-	-	-	-	-	-

슈로더 글로벌 자원 주식 펀드 - C Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	15.00	1,998.99	1,970.31	269,256.66	-78.53	-10,297.02	1,906.78	183,167.52
2010-12-31	-	-	15.00	1,500.00	0.00	0.00	15.00	1,998.99
2009-12-31	-	-	-	-	-	-	-	-

슈로더 글로벌 자원 주식 펀드 - I Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	50,015.00	6,717,708.86	0.00	0.00	0.00	0.00	50,015.00	4,902,480.37
2010-12-31	-	-	100,015.00	5,001,500.00	-50,000.00	0.00	50,015.00	6,717,708.86
2009-12-31	-	-	-	-	-	-	-	-

(28) 슈로더 그레이더 차이나 펀드

슈로더 그레이더 차이나 펀드 - A Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	24,343,560.66	972,231,778.20	7,052,459.56	117,587,319.28	-10,064,105.00	-226,191,640.20	21,331,915.22	667,826,389.07
2010-12-31	26,275,123.66	548,904,220.77	6,095,370.27	172,028,042.30	-8,026,933.27	-238,198,671.10	24,343,560.66	972,231,778.20
2009-12-31	24,719,845.62	514,055,390.73	13,037,944.93	280,312,972.60	-11,482,666.89	-245,464,142.56	26,275,123.66	548,904,220.77

슈로더 그레이더 차이나 펀드 - B Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	2,567,367.15	98,059,462.37	592,543.59	9,834,541.92	-1,027,830.56	-24,811,732.48	2,132,080.18	63,453,082.29
2010-12-31	2,769,649.10	58,732,443.28	1,333,414.01	22,856,254.69	-1,535,695.96	-29,363,157.68	2,567,367.15	98,059,462.37
2009-12-31	2,428,324.00	48,874,471.60	2,512,691.45	31,527,716.07	-2,171,366.35	-21,669,744.39	2,769,649.10	58,732,443.28

슈로더 그레이더 차이나 펀드 - A1 Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	2,272,889.36	88,386,455.40	1,845,677.52	64,667,800.83	-2,349,721.23	-82,397,972.63	1,768,845.65	53,693,677.73
2010-12-31	2,128,519.87	50,466,264.26	4,229,811.42	131,484,551.36	-4,085,441.93	-126,232,660.23	2,272,889.36	88,386,455.40
2009-12-31	1,329,610.94	27,147,542.23	1,999,353.06	42,884,303.47	-1,200,444.13	-19,565,581.44	2,128,519.87	50,466,264.26

(29) 슈로더 홍콩 주식 펀드

슈로더 홍콩 주식 펀드 - A Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	19,192,343.97	5,445,405,423.21	20,333,798.07	5,436,889,534.45	-11,322,608.50	-2,873,092,782.04	28,203,533.54	6,369,790,890.88
2010-12-31	14,861,248.75	2,023,153,162.43	14,683,442.37	3,549,894,659.43	-10,352,347.15	-2,441,139,892.99	19,192,343.97	5,445,405,423.21
2009-12-31	15,206,078.52	2,067,592,623.34	8,951,856.48	1,225,206,536.40	-9,296,686.25	-1,269,645,997.31	14,861,248.75	2,023,153,162.43

슈로더 홍콩 주식 펀드 - B Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	62,079.17	16,685,437.09	79,855.83	18,411,364.02	-21,579.81	-5,344,061.86	120,355.19	25,596,242.33
2010-12-31	34,833.17	4,770,568.00	55,113.53	13,274,213.61	-27,867.53	-6,632,642.89	62,079.17	16,685,437.09
2009-12-31	37,968.11	4,949,306.94	16,064.91	2,583,501.72	-19,199.85	-2,762,240.66	34,833.17	4,770,568.00

슈로더 홍콩 주식 펀드 - A1 Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	2,978,698.29	818,878,773.73	2,951,501.21	771,183,516.24	-2,191,252.01	-547,333,641.62	3,738,947.49	814,779,726.80
2010-12-31	2,330,078.00	338,991,759.21	1,792,723.47	438,882,698.05	-1,144,103.18	-270,165,611.14	2,978,698.29	818,878,773.73
2009-12-31	1,836,518.46	243,980,244.31	1,545,246.51	286,839,254.97	-1,051,686.97	-191,827,740.07	2,330,078.00	338,991,759.21

(30) 슈로더 인도 주식 펀드

슈로더 인도 주식 펀드 - A Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	556,831.46	79,104,242.08	227,032.16	24,367,524.64	-235,475.94	-25,100,540.12	548,387.68	51,976,773.87
2010-12-31	242,023.12	21,631,456.31	601,404.64	75,483,143.10	-286,596.30	-34,974,579.15	556,831.46	79,104,242.08
2009-12-31	95,762.07	6,169,610.33	411,346.04	33,814,727.23	-265,084.99	-18,352,881.25	242,023.12	21,631,456.31

슈로더 인도 주식 펀드 - B Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	253,274.74	35,094,771.64	75,171.25	5,034,749.06	-119,041.22	-10,228,067.32	209,404.77	19,243,269.34
2010-12-31	180,372.39	12,499,603.70	219,884.65	21,406,334.57	-146,982.30	-12,103,447.15	253,274.74	35,094,771.64
2009-12-31	145,666.69	9,263,322.64	369,725.90	17,583,154.68	-335,020.20	-14,346,873.62	180,372.39	12,499,603.70

슈로더 인도 주식 펀드 - A1 Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	160,332.12	22,409,424.11	228,630.00	27,147,556.78	-238,509.76	-27,863,822.00	150,452.36	13,970,648.05
2010-12-31	110,731.47	10,069,173.84	279,446.82	34,393,294.04	-229,846.17	-27,795,579.28	160,332.12	22,409,424.11
2009-12-31	31,483.21	2,012,182.13	266,671.47	24,943,703.87	-187,423.21	-16,886,712.16	110,731.47	10,069,173.84

(31) 슈로더 재팬 오퍼튜니티 펀드

슈로더 재팬 오퍼튜니티 펀드 - A Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	639,513.82	490,365,487.00	1,637,709.16	1,168,128,485.00	-1,886,563.99	-1,351,997,883.00	390,658.99	257,525,899.00
2010-12-31	650,032.44	326,140,810.00	4,441,625.13	3,355,589,966.00	-4,452,143.75	-3,383,042,283.00	639,513.82	490,365,487.00
2009-12-31	291,425.13	182,999,965.00	5,769,321.78	3,887,988,571.00	-5,410,714.47	-3,744,847,726.00	650,032.44	326,140,810.00

슈로더 재팬 오피튜니티 펀드 - A1 Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	11,574.17	8,647,023.00	504,261.42	361,006,494.00	-66,366.27	-48,000,320.00	449,469.32	286,741,786.00
2010-12-31	69,542.74	47,564,102.00	72,805.09	54,489,770.00	-130,773.66	-91,897,866.00	11,574.17	8,647,023.00
2009-12-31	13,828.35	8,576,202.00	135,211.89	95,878,384.00	-79,497.50	-56,890,484.00	69,542.74	47,564,102.00

(32) 슈로더 일본 증소형주 펀드

슈로더 일본 증소형주 펀드 - A Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	68,526,055.07	3,697,973,843.23	40,352,908.68	1,974,279,900.00	-86,342,580.88	-4,178,064,311.00	22,536,382.87	1,059,166,446.23
2010-12-31	38,469,283.50	1,642,136,658.23	75,849,984.62	3,728,622,900.00	-45,793,213.05	-2,213,680,480.00	68,526,055.07	3,697,973,843.23
2009-12-31	45,855,191.69	2,002,337,420.23	69,996,756.36	2,039,098,723.00	-77,382,664.55	-2,399,299,485.00	38,469,283.50	1,642,136,658.23

슈로더 일본 증소형주 펀드 - B Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	11,370,376.32	553,247,702.00	10,288,676.40	345,468,103.00	-11,138,430.11	-365,602,566.00	10,520,622.61	443,118,426.00
2010-12-31	13,627,709.90	550,746,165.00	8,776,005.65	259,496,943.00	-11,033,339.23	-354,641,007.00	11,370,376.32	553,247,702.00
2009-12-31	15,365,133.43	612,322,222.00	19,161,684.31	383,622,624.00	-20,899,107.84	-445,198,681.00	13,627,709.90	550,746,165.00

슈로더 일본 증소형주 펀드 - A1 Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	31,717,792.97	1,651,732,214.00	31,354,377.62	1,552,678,139.00	-35,158,671.61	-1,700,562,670.00	27,913,498.98	1,260,598,176.00
2010-12-31	41,041,596.40	1,723,895,131.00	17,829,036.02	792,458,337.00	-27,152,839.45	-1,230,334,693.00	31,717,792.97	1,651,732,214.00
2009-12-31	51,533,222.28	2,189,950,799.00	15,115,575.04	676,413,815.00	-25,607,200.92	-1,142,469,483.00	41,041,596.40	1,723,895,131.00

(33) 슈로더 라틴 아메리카 펀드

슈로더 라틴 아메리카 펀드 - A Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	3,739,536.31	216,145,297.75	4,176,135.78	200,612,749.97	-4,196,353.73	-199,679,926.18	3,719,318.36	168,396,661.01
2010-12-31	4,654,649.02	122,439,283.22	4,326,790.49	202,346,309.29	-5,241,903.20	-248,642,241.03	3,739,536.31	216,145,297.75
2009-12-31	4,351,900.96	110,069,290.92	4,805,463.10	168,598,096.83	-4,502,715.04	-156,228,104.53	4,654,649.02	122,439,283.22

슈로더 라틴 아메리카 펀드 - B Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	1,171,707.25	63,092,241.39	885,168.13	32,285,571.85	-1,150,324.12	-45,016,238.48	906,551.26	38,009,506.28
2010-12-31	1,201,020.88	30,128,768.60	2,946,374.09	126,813,949.83	-2,975,687.72	-128,851,470.01	1,171,707.25	63,092,241.39
2009-12-31	1,177,425.29	28,075,440.76	2,321,181.63	63,382,455.06	-2,297,586.04	-61,329,127.22	1,201,020.88	30,128,768.60

슈로더 라틴 아메리카 펀드 - A1 Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	9,184,618.55	515,196,167.32	14,619,260.12	751,540,168.31	-14,944,099.50	-756,042,129.72	8,859,779.17	387,646,018.40
2010-12-31	7,203,412.84	192,587,461.95	21,056,849.81	1,027,062,960.49	-19,075,644.10	-933,547,259.85	9,184,618.55	515,196,167.32
2009-12-31	5,299,955.09	131,183,149.72	16,591,808.49	610,755,513.02	-14,688,350.74	-549,351,200.79	7,203,412.84	192,587,461.95

(34) 슈로더 증동 펀드

슈로더 증동 펀드 - A Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	11,960,842.21	109,685,383.69	4,224,323.42	18,761,804.85	-6,715,610.00	-39,309,382.94	9,469,555.63	68,940,335.95
2010-12-31	13,483,969.10	75,225,933.41	4,783,103.76	32,494,934.49	-6,306,230.65	-43,893,699.72	11,960,842.21	109,685,383.69
2009-12-31	16,938,651.03	97,063,421.86	4,674,338.02	19,132,274.82	-8,129,019.95	-40,969,763.27	13,483,969.10	75,225,933.41

슈로더 증동 펀드 - B Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	764,647.28	6,870,589.35	387,723.12	1,971,763.07	-636,227.40	-4,064,010.71	516,143.00	3,659,179.47
2010-12-31	116,999.02	716,860.63	1,016,860.36	8,532,226.13	-369,212.10	-2,874,345.37	764,647.28	6,870,589.35
2009-12-31	95,758.70	544,068.90	103,300.33	551,327.71	-82,060.01	-378,535.98	116,999.02	716,860.63

슈로더 증동 펀드 - A1 Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	4,241,872.63	38,386,159.71	6,637,055.49	53,446,402.87	-7,902,585.20	-65,084,405.37	2,976,342.92	21,291,942.02
2010-12-31	1,312,572.87	8,253,114.06	11,140,702.22	95,235,710.30	-8,211,402.46	-69,331,466.96	4,241,872.63	38,386,159.71
2009-12-31	909,690.17	5,186,439.75	1,388,625.83	9,685,588.91	-985,743.13	-6,618,914.60	1,312,572.87	8,253,114.06

(35) 슈로더 대만 주식 펀드

슈로더 대만 주식 펀드 - A Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	10,068,752.10	126,144,916.19	14,596,347.47	178,592,581.89	-13,462,154.86	-161,067,236.45	11,202,944.71	120,798,007.19
2010-12-31	11,266,706.72	65,004,811.98	10,809,699.43	109,820,099.32	-12,007,654.05	-123,682,098.49	10,068,752.10	126,144,916.19
2009-12-31	11,154,142.72	64,208,801.65	16,716,050.16	134,000,593.69	-16,603,486.16	-133,204,583.36	11,266,706.72	65,004,811.98

슈로더 대만 주식 펀드 - B Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	4,608.32	56,750.86	88,356.14	1,071,857.93	-40,457.97	-500,671.61	52,506.49	553,101.92
2010-12-31	14,534.26	132,338.65	11,782.05	138,324.88	-21,707.99	-235,241.17	4,608.32	56,750.86
2009-12-31	155.00	887.86	15,441.00	139,886.03	-1,061.74	-8,435.24	14,534.26	132,338.65



슈로더 대만 주식 펀드 - A1 Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	5,193,217.88	64,323,300.54	3,497,295.25	42,670,531.26	-2,374,139.38	-27,774,393.43	6,316,373.75	67,050,538.71
2010-12-31	6,126,886.85	35,256,109.70	1,444,168.07	14,804,835.79	-2,377,837.04	-24,549,162.06	5,193,217.88	64,323,300.54
2009-12-31	6,683,664.35	38,354,031.23	3,669,889.97	24,037,981.66	-4,226,667.47	-27,135,903.19	6,126,886.85	35,256,109.70

(36) 슈로더 미국 중소형주 펀드

슈로더 미국 중소형주 펀드 - A Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	5,687,976.94	871,433,897.11	2,174,904.75	290,420,257.20	-5,937,222.78	-874,107,364.22	1,925,658.91	285,945,139.56
2010-12-31	3,652,615.08	394,974,504.51	5,130,943.14	652,127,611.11	-3,095,581.28	-363,263,445.31	5,687,976.94	871,433,897.11
2009-12-31	1,220,688.20	118,550,358.83	4,455,511.21	505,558,640.34	-2,023,584.33	-229,134,494.66	3,652,615.08	394,974,504.51

슈로더 미국 중소형주 펀드 - B Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	185,865.34	27,463,743.30	192,044.31	28,183,755.54	-206,904.65	-30,795,854.03	171,005.00	24,343,446.99
2010-12-31	120,468.63	13,864,707.63	188,228.68	23,028,769.41	-122,831.97	-14,237,274.43	185,865.34	27,463,743.30
2009-12-31	165,405.41	15,679,246.15	146,316.60	14,767,699.59	-191,253.38	-16,582,238.11	120,468.63	13,864,707.63

슈로더 미국 중소형주 펀드 - A1 Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	754,479.24	113,051,373.74	1,206,476.57	139,638,723.34	-898,332.64	-126,824,389.55	1,062,623.17	153,675,719.45
2010-12-31	651,006.32	67,088,594.71	442,013.98	58,126,616.11	-338,541.06	-42,611,719.39	754,479.24	113,051,373.74
2009-12-31	387,810.86	37,144,064.89	589,763.80	63,190,816.96	-326,568.34	-33,246,287.14	651,006.32	67,088,594.71

(37) 슈로더 일본 주식 알파 펀드

슈로더 일본 주식 알파 펀드 - I Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	4,466,930.47	4,596,744,494.00	2,795,862.65	3,082,861,821.00	0.00	0.00	7,262,793.12	6,570,943,844.00
2010-12-31	2,317,367.41	2,184,247,997.00	7,691,397.87	4,138,668,738.00	-5,541,834.81	-1,902,070,652.00	4,466,930.47	4,596,744,494.00
2009-12-31	3,144,874.02	2,347,697,030.00	64,954.74	50,109,476.00	-892,461.35	-697,208,458.00	2,317,367.41	2,184,247,997.00

(38) 슈로더 QEP 글로벌 액티브 가치형 펀드

슈로더 QEP 글로벌 액티브 가치형 펀드 - A Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	200,630.82	28,561,152.25	32,851.92	4,174,891.45	-41,445.92	-5,340,941.09	192,036.82	24,310,589.42
2010-12-31	224,095.57	17,068,212.45	63,559.87	7,512,208.30	-87,024.62	-10,734,336.87	200,630.82	28,561,152.25
2009-12-31	240,411.39	21,029,290.21	431,900.11	32,503,901.79	-448,215.93	-36,464,979.55	224,095.57	17,068,212.45

슈로더 QEP 글로벌 액티브 가치형 펀드 - B Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	39,327.19	5,396,683.45	15,014.17	1,149,536.87	-14,106.54	-987,794.73	40,234.82	4,880,534.36
2010-12-31	49,380.21	4,004,297.10	23,134.48	871,623.19	-33,187.50	-1,996,072.21	39,327.19	5,396,683.45
2009-12-31	66,167.36	5,646,248.31	50,385.62	198,518.51	-67,172.77	-1,840,469.72	49,380.21	4,004,297.10

슈로더 QEP 글로벌 액티브 가치형 펀드 - A1 Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	466,681.26	64,264,438.86	250,693.13	32,977,156.59	-525,612.50	-72,470,025.58	191,761.89	23,323,920.11
2010-12-31	285,656.75	26,016,062.18	502,027.20	65,157,891.70	-321,002.69	-40,400,015.44	466,681.26	64,264,438.86
2009-12-31	276,886.64	23,744,464.08	195,355.82	20,554,342.32	-186,585.71	-18,282,744.22	285,656.75	26,016,062.18

(39) 슈로더 QEP 글로벌 퀄리티 펀드

슈로더 QEP 글로벌 퀄리티 펀드 - A Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	533,095.31	49,921,413.74	270,933.08	25,346,604.42	-670,242.66	-63,675,748.36	133,785.73	11,894,104.69
2010-12-31	14,431.14	1,159,790.11	597,550.18	48,705,666.25	-78,886.01	-5,974,775.02	533,095.31	49,921,413.74
2009-12-31	32.52	1,932.97	14,443.14	1,148,379.33	-44.52	-3,251.28	14,431.14	1,159,790.11

슈로더 QEP 글로벌 퀄리티 펀드 - A1 Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	15.00	1,375.06	95,032.16	8,755,287.04	-27,987.99	-2,438,245.26	67,059.17	5,796,181.26
2010-12-31	15.00	1,187.99	0.00	0.00	0.00	0.00	15.00	1,375.06
2009-12-31	15.00	884.37	0.00	0.00	0.00	0.00	15.00	1,187.99

슈로더 QEP 글로벌 퀄리티 펀드 - B Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	248.33	22,810.46	138.43	13,000.00	0.00	0.00	386.76	33,515.69
2010-12-31	15.00	1,189.35	233.33	19,000.00	0.00	0.00	248.33	22,810.46
2009-12-31	15.00	884.85	0.00	0.00	0.00	0.00	15.00	1,189.35

슈로더 QEP 글로벌 퀄리티 펀드 - C Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	103,623.52	9,838,875.49	530,927.31	47,023,402.93	-208,268.86	-14,224,832.44	426,281.97	38,579,267.03
2010-12-31	59,708.52	4,844,220.60	60,951.62	5,348,758.75	-17,036.62	-1,264,969.04	103,623.52	9,838,875.49
2009-12-31	234,110.00	13,986,611.25	59,693.52	4,044,670.00	-234,095.00	-13,890,051.43	59,708.52	4,844,220.60

슈로더 QEP 글로벌 퀄리티 펀드 - I Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	3,563,447.97	352,149,939.06	1,445,228.93	77,404,519.50	-1,394,238.80	-74,291,256.74	3,614,438.10	344,691,557.25
2010-12-31	1,707,200.90	142,355,699.89	3,291,717.48	187,986,166.47	-1,435,470.41	-30,134,948.13	3,563,447.97	352,149,939.06
2009-12-31	1,366,919.22	82,874,001.02	1,568,230.34	50,038,538.55	-1,227,948.66	-19,785,268.65	1,707,200.90	142,355,699.89

**(40) 슈로더 글로벌 멀티에셋 인컴 펀드**

본 펀드는 2012년 4월 18일자로 설정되어 2011년 12월 31일 기준 연도별 설정 및 환매 현황에 관한 정보가 존재하지 않습니다.

**(41) 슈로더 아시안 채권 애플루트 리턴 펀드**

슈로더 아시안 채권 애플루트 리턴 펀드 - A Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	15,071,459.25	183,360,633.21	4,841,762.03	45,782,959.82	-10,640,280.97	-116,112,833.48	9,272,940.31	112,477,446.38
2010-12-31	20,670,582.91	229,573,161.47	10,108,138.64	115,581,414.85	-15,707,262.30	-181,370,306.33	15,071,459.25	183,360,633.21
2009-12-31	25,143,651.57	279,309,377.46	10,184,183.62	96,666,379.76	-14,657,252.28	-146,402,595.75	20,670,582.91	229,573,161.47

슈로더 아시안 채권 애플루트 리턴 펀드 - B Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	1,407,762.94	16,121,499.63	431,267.23	3,906,646.60	-1,266,716.00	-13,535,591.01	572,314.17	6,501,687.50
2010-12-31	625,225.72	6,663,882.98	2,270,940.18	24,928,072.89	-1,488,402.96	-15,770,854.05	1,407,762.94	16,121,499.63
2009-12-31	575,748.80	6,080,237.55	534,204.63	3,868,954.79	-484,727.71	-3,285,309.36	625,225.72	6,663,882.98

슈로더 아시안 채권 애플루트 리턴 펀드 - A1 Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	14,182,186.02	169,079,175.90	6,458,488.99	66,234,038.68	-9,051,162.44	-105,794,895.11	11,589,512.57	137,382,617.97
2010-12-31	15,598,293.09	170,775,463.35	15,551,543.16	178,168,786.33	-16,967,650.23	-194,421,629.22	14,182,186.02	169,079,175.90
2009-12-31	21,172,289.11	231,709,993.43	10,143,218.01	82,746,716.82	-15,717,214.03	-143,681,246.90	15,598,293.09	170,775,463.35

**(42) 슈로더 이머징 유럽 채권 애플루트 리턴 펀드**

슈로더 이머징 유럽 채권 애플루트 리턴 펀드 - A Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	2,123,553.03	37,821,209.05	1,201,090.16	15,400,583.01	-1,613,081.61	-22,625,725.46	1,711,561.58	29,925,720.48
2010-12-31	3,699,004.21	59,966,343.81	3,150,830.42	50,427,451.06	-4,726,281.60	-78,700,797.24	2,123,553.03	37,821,209.05
2009-12-31	1,391,800.62	21,684,490.89	3,574,441.81	55,452,069.63	-1,267,238.22	-17,170,216.71	3,699,004.21	59,966,343.81

슈로더 이머징 유럽 채권 애플루트 리턴 펀드 - B Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	910,697.13	15,365,992.44	272,660.56	2,471,347.00	-578,333.69	-7,607,741.72	605,024.00	9,970,833.16
2010-12-31	842,780.83	12,983,916.01	1,017,060.78	14,580,867.44	-949,144.48	-13,419,606.64	910,697.13	15,365,992.44
2009-12-31	740,402.54	11,036,024.77	798,397.48	8,776,788.22	-696,019.19	-6,828,896.98	842,780.83	12,983,916.01

슈로더 이머징 유럽 채권 애플루트 리턴 펀드 - A1 Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	575,869.44	10,124,269.84	132,110.70	1,902,744.94	-324,787.04	-5,281,839.72	383,193.10	6,595,220.90
2010-12-31	529,203.91	8,415,893.23	705,354.96	9,060,439.97	-658,689.43	-8,238,225.49	575,869.44	10,124,269.84
2009-12-31	482,766.47	7,462,311.54	490,925.80	7,235,817.82	-444,488.36	-6,282,236.13	529,203.91	8,415,893.23

**(43) 슈로더 이머징 마켓 채권 애플루트 리턴 펀드**

슈로더 이머징 마켓 채권 애플루트 리턴 펀드 - A Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	16,935,308.02	446,754,917.12	9,088,260.85	184,082,605.76	-10,895,061.77	-235,353,460.60	15,128,507.10	394,297,088.75
2010-12-31	11,374,785.75	272,265,870.50	19,123,288.12	480,585,549.51	-13,562,765.85	-334,129,896.57	16,935,308.02	446,754,917.12
2009-12-31	5,718,376.59	127,300,255.26	10,635,512.88	249,715,133.66	-4,979,103.72	-104,749,518.42	11,374,785.75	272,265,870.50

슈로더 이머징 마켓 채권 애플루트 리턴 펀드 - B Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	4,210,417.61	103,931,198.50	612,253.92	12,196,990.32	-2,251,131.45	-53,181,444.84	2,571,540.08	62,400,915.22
2010-12-31	2,226,154.37	50,744,977.42	4,300,665.50	98,703,918.46	-2,316,402.26	-49,691,077.88	4,210,417.61	103,931,198.50
2009-12-31	1,002,585.16	21,093,136.49	2,295,707.01	41,422,846.82	-1,072,137.80	-11,771,005.89	2,226,154.37	50,744,977.42

슈로더 이머징 마켓 채권 애플루트 리턴 펀드 - A1 Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	14,427,639.29	372,227,375.64	6,818,561.14	85,603,783.41	-12,166,733.02	-298,364,576.82	9,079,467.41	230,806,055.71
2010-12-31	13,172,314.61	306,637,737.92	13,228,250.18	315,151,929.65	-11,972,925.50	-282,739,062.86	14,427,639.29	372,227,375.64
2009-12-31	8,288,047.42	181,404,858.87	14,948,166.32	359,240,498.68	-10,063,899.13	-234,007,619.63	13,172,314.61	306,637,737.92

**(44) 슈로더 유로 본드 펀드**

슈로더 유로 본드 펀드 - A Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	10,912,016.57	168,322,076.37	4,943,159.78	67,696,337.49	-9,151,624.50	-132,907,017.27	6,703,551.85	105,823,093.75
2010-12-31	4,727,491.19	64,935,334.09	10,103,359.30	143,848,365.04	-3,918,833.92	-48,543,918.90	10,912,016.57	168,322,076.37
2009-12-31	1,528,943.19	20,311,416.32	4,617,797.20	56,440,156.08	-1,419,249.20	-11,816,238.31	4,727,491.19	64,935,334.09

슈로더 유로 본드 펀드 - B Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	6,298,115.34	92,185,014.99	2,238,574.47	24,117,079.22	-4,929,965.38	-63,404,110.38	3,606,724.43	53,758,824.37
2010-12-31	2,930,976.88	38,455,543.25	7,946,454.87	104,786,043.08	-4,579,316.41	-55,717,569.45	6,298,115.34	92,185,014.99
2009-12-31	1,859,103.81	23,666,421.47	3,440,929.58	33,330,239.26	-2,369,056.51	-18,541,117.48	2,930,976.88	38,455,543.25

슈로더 유로 본드 펀드 - A1 Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	2,353,692.00	34,722,328.79	680,670.13	8,938,470.93	-1,539,610.74	-21,603,048.18	1,494,751.39	22,444,353.64
2010-12-31	1,979,770.44	25,634,267.39	2,084,438.80	27,475,475.04	-1,710,517.24	-21,909,189.06	2,353,692.00	34,722,328.79
2009-12-31	1,568,507.73	20,144,245.57	2,622,443.94	32,803,523.36	-2,211,181.23	-27,313,501.54	1,979,770.44	25,634,267.39

(45) 슈로더 유로 단기 채권 펀드

슈로더 유로 단기 채권 펀드 - A Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	67,166,325.80	451,463,878.13	21,550,946.60	114,422,387.96	-60,877,742.96	-376,978,680.66	27,839,529.44	186,855,696.96
2010-12-31	60,916,042.72	394,321,676.96	83,116,413.84	465,573,538.91	-76,866,130.76	-423,971,078.50	67,166,325.80	451,463,878.13
2009-12-31	26,131,302.02	166,446,681.29	70,320,030.02	414,741,074.68	-35,535,289.32	-186,866,079.01	60,916,042.72	394,321,676.96

슈로더 유로 단기 채권 펀드 - B Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	94,453,158.95	626,991,149.71	28,772,625.45	84,674,161.43	-84,401,168.74	-451,444,126.28	38,824,615.66	257,087,475.18
2010-12-31	69,418,166.95	444,457,416.14	158,937,410.77	978,704,665.41	-133,902,418.77	-813,277,452.03	94,453,158.95	626,991,149.71
2009-12-31	29,799,500.70	187,859,590.65	88,544,366.15	501,230,586.21	-48,925,699.90	-244,632,760.72	69,418,166.95	444,457,416.14

슈로더 유로 단기 채권 펀드 - A1 Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	13,614,684.90	88,029,148.02	3,735,062.00	20,386,988.55	-9,955,666.59	-60,289,268.33	7,394,080.31	47,498,614.25
2010-12-31	15,450,926.35	96,605,788.88	17,455,567.21	78,984,935.44	-19,291,808.66	-90,852,334.09	13,614,684.90	88,029,148.02
2009-12-31	9,055,631.48	56,045,727.44	21,726,875.42	107,970,250.72	-15,331,580.55	-67,410,189.28	15,450,926.35	96,605,788.88

(46) 슈로더 유로 국채 펀드

슈로더 유로 국채 펀드 - A Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	9,289,472.85	79,395,305.14	6,527,687.09	54,673,832.60	-6,102,536.37	-50,860,612.83	9,714,623.57	86,047,684.33
2010-12-31	5,123,761.78	42,052,953.56	10,264,929.02	85,391,372.80	-6,099,217.95	-49,358,872.60	9,289,472.85	79,395,305.14
2009-12-31	3,764,459.49	30,435,778.11	5,036,446.25	30,650,353.47	-3,677,143.96	-19,033,178.02	5,123,761.78	42,052,953.56

슈로더 유로 국채 펀드 - B Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	2,240,012.02	17,855,028.28	814,653.85	5,774,813.53	-1,323,786.94	-9,820,794.96	1,730,878.93	14,227,446.30
2010-12-31	1,542,724.74	11,746,857.12	2,346,031.97	15,672,718.39	-1,648,744.69	-9,981,622.82	2,240,012.02	17,855,028.28
2009-12-31	2,080,992.72	15,848,361.46	1,575,870.16	4,094,547.55	-2,114,138.14	-8,196,051.89	1,542,724.74	11,746,857.12

슈로더 유로 국채 펀드 - A1 Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	732,623.28	5,987,284.07	254,413.73	1,935,708.61	-458,490.42	-3,575,097.26	528,546.59	4,452,645.60
2010-12-31	641,114.51	4,986,536.83	956,457.11	7,234,475.12	-864,948.34	-6,454,084.45	732,623.28	5,987,284.07
2009-12-31	1,712,663.13	13,384,664.08	875,727.41	6,218,119.57	-1,947,276.03	-14,616,246.82	641,114.51	4,986,536.83

**(47) 슈로더 글로벌 채권 펀드**

슈로더 글로벌 채권 펀드 - A Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	6,021,133.62	64,903,052.86	9,878,110.52	98,131,273.62	-6,755,289.25	-62,698,828.61	9,143,954.89	103,649,832.36
2010-12-31	5,333,770.00	50,918,970.21	6,849,644.08	69,996,223.27	-6,162,280.46	-61,271,966.09	6,021,133.62	64,903,052.86
2009-12-31	2,886,346.56	26,622,944.30	4,515,850.22	39,650,181.69	-2,068,426.78	-15,354,155.78	5,333,770.00	50,918,970.21

슈로더 글로벌 채권 펀드 - B Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	858,611.49	8,283,218.20	1,564,654.08	14,311,693.65	-586,115.72	-4,405,593.05	1,837,149.85	18,547,202.32
2010-12-31	707,853.36	6,099,042.12	804,130.32	6,607,226.74	-653,372.19	-5,152,185.02	858,611.49	8,283,218.20
2009-12-31	712,401.50	5,939,363.82	980,790.83	4,284,769.50	-985,338.97	-4,125,091.20	707,853.36	6,099,042.12

슈로더 글로벌 채권 펀드 - A1 Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	1,066,656.75	11,036,539.13	7,597,455.83	77,785,065.14	-3,949,442.25	-42,422,693.12	4,714,670.33	51,025,780.32
2010-12-31	2,027,675.63	17,583,995.33	2,036,143.73	19,531,524.19	-2,997,162.61	-28,931,414.45	1,066,656.75	11,036,539.13
2009-12-31	3,544,362.35	31,717,180.61	3,716,941.83	33,503,735.14	-5,233,628.55	-47,636,920.42	2,027,675.63	17,583,995.33

**(48) 슈로더 글로벌 인플레이션 연계 채권 펀드**

슈로더 글로벌 인플레이션 연계 채권 펀드 - A Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	5,671,936.35	140,938,046.47	6,426,607.76	152,775,409.59	-4,886,874.55	-112,460,575.25	7,211,669.56	199,294,847.79
2010-12-31	5,122,726.14	118,591,977.74	5,077,353.64	94,865,360.94	-4,528,143.43	-81,406,952.15	5,671,936.35	140,938,046.47
2009-12-31	3,234,044.43	72,969,499.56	3,860,956.03	74,043,712.75	-1,972,274.32	-28,421,234.57	5,122,726.14	118,591,977.74

슈로더 글로벌 인플레이션 연계 채권 펀드 - B Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	2,355,889.56	56,650,511.30	2,390,924.85	54,841,653.62	-2,006,358.82	-44,972,778.01	2,740,455.59	72,923,939.67
2010-12-31	2,039,767.89	46,119,437.70	2,850,672.50	51,698,020.01	-2,534,550.83	-44,061,016.84	2,355,889.56	56,650,511.30
2009-12-31	1,236,160.50	27,266,127.98	2,013,091.25	38,263,396.11	-1,209,483.86	-19,410,086.39	2,039,767.89	46,119,437.70

슈로더 글로벌 인플레이션 연계 채권 펀드 - A1 Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	1,088,638.77	26,064,080.58	1,207,138.96	25,564,923.25	-803,372.13	-15,442,341.79	1,492,405.60	39,520,392.77
2010-12-31	1,056,094.70	23,779,919.78	910,886.73	17,005,557.09	-878,342.66	-16,182,590.33	1,088,638.77	26,064,080.58
2009-12-31	449,789.50	9,887,995.02	1,283,756.21	27,430,317.10	-677,451.01	-13,538,392.34	1,056,094.70	23,779,919.78

**(49) 슈로더 홍콩 달러 채권 펀드**

슈로더 홍콩 달러 채권 펀드 - A Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	5,360,922.03	102,745,289.13	40,378,878.99	822,286,734.71	-15,057,638.23	-299,137,759.30	30,682,162.79	620,504,331.84
2010-12-31	4,778,983.61	88,555,467.13	3,639,447.16	63,677,873.61	-3,057,508.74	-52,356,342.06	5,360,922.03	102,745,289.13
2009-12-31	3,832,281.24	71,125,710.64	3,088,266.42	56,986,243.05	-2,141,564.05	-39,556,486.56	4,778,983.61	88,555,467.13

슈로더 홍콩 달러 채권 펀드 - B Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	10,524.98	193,319.25	1,079,707.30	20,720,532.05	-573,186.06	-11,148,467.82	517,046.22	9,969,870.26
2010-12-31	7,180.98	128,976.17	31,218.53	576,494.18	-27,874.53	-515,915.31	10,524.98	193,319.25
2009-12-31	6,891.02	123,801.36	6,714.23	10,027.09	-6,424.27	-4,852.28	7,180.98	128,976.17

슈로더 홍콩 달러 채권 펀드 - A1 Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	221,490.89	4,095,421.75	6,725,735.72	130,891,057.99	-1,309,485.02	-25,158,279.13	5,637,741.59	109,465,822.47
2010-12-31	188,894.62	3,396,347.88	442,901.79	8,246,105.81	-410,305.52	-7,655,391.72	221,490.89	4,095,421.75
2009-12-31	160,097.19	2,893,037.30	467,192.09	8,405,370.13	-438,394.66	-7,902,059.55	188,894.62	3,396,347.88

**(50) 슈로더 유로 회사 채권 펀드**

슈로더 유로 회사 채권 펀드 - A Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	134,711,330.15	2,155,092,967.65	63,650,654.70	815,212,913.02	-102,379,898.99	-1,430,918,956.27	95,982,085.86	1,509,357,362.04
2010-12-31	145,318,613.93	2,069,462,287.59	104,618,255.46	1,493,780,621.31	-115,225,539.24	-1,656,229,253.36	134,711,330.15	2,155,092,967.65
2009-12-31	5,186,410.34	68,857,439.71	188,041,361.54	2,554,403,400.50	-47,909,157.95	-553,798,552.62	145,318,613.93	2,069,462,287.59

슈로더 유로 회사 채권 펀드 - B Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	50,059,251.89	759,859,058.97	28,766,863.53	329,967,151.76	-43,212,550.97	-542,931,673.17	35,613,564.45	528,737,933.53
2010-12-31	70,882,679.89	991,149,414.91	60,865,632.21	750,682,776.15	-81,689,060.21	-1,057,932,923.04	50,059,251.89	759,859,058.97
2009-12-31	1,278,434.53	16,263,626.53	87,271,990.12	1,171,913,496.82	-17,667,744.76	-197,027,708.44	70,882,679.89	991,149,414.91

슈로더 유로 회사 채권 펀드 - A1 Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	7,896,093.17	121,844,292.66	1,883,543.07	17,043,681.89	-4,515,868.02	-57,501,809.99	5,263,768.22	79,484,512.35
2010-12-31	8,940,027.58	121,458,565.64	6,607,585.92	75,599,469.83	-7,651,520.33	-91,185,466.91	7,896,093.17	121,844,292.66
2009-12-31	805,904.22	10,412,995.62	15,133,269.53	179,590,614.55	-6,999,146.17	-68,545,044.53	8,940,027.58	121,458,565.64

**(51) 슈로더 글로벌 전환사채 펀드**

슈로더 글로벌 전환사채 펀드 - AAcc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	80,275.91	8,589,526.55	253,936.64	26,804,383.09	-199,156.29	-20,146,524.57	135,056.26	13,343,038.77
2010-12-31	163,207.82	13,057,081.19	136,669.23	13,174,214.26	-219,601.14	-20,842,154.76	80,275.91	8,589,526.55
2009-12-31	19,409.52	1,515,648.78	206,786.34	16,989,838.39	-62,988.04	-5,448,405.98	163,207.82	13,057,081.19

슈로더 글로벌 전환사채 펀드 - BAcc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	85,825.46	9,053,573.67	113,551.25	10,825,413.37	-59,092.91	-5,081,210.54	140,283.80	13,595,989.53
2010-12-31	35,830.65	3,160,476.67	97,666.41	9,504,814.90	-47,671.60	-4,626,693.69	85,825.46	9,053,573.67
2009-12-31	161.28	12,633.55	42,672.73	3,436,403.18	-7,003.36	-288,560.06	35,830.65	3,160,476.67

슈로더 글로벌 전환사채 펀드 - A1Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	128,385.91	13,600,651.98	678,513.09	62,967,781.34	-479,659.71	-47,817,262.18	327,239.29	31,895,608.69
2010-12-31	84,197.29	7,407,970.73	88,362.40	7,842,999.75	-44,173.78	-3,362,811.04	128,385.91	13,600,651.98
2009-12-31	2,276.45	215,148.55	115,049.93	10,282,629.09	-33,129.09	-3,089,806.91	84,197.29	7,407,970.73

**(52) 슈로더 글로벌 회사 채권 펀드**

슈로더 글로벌 회사 채권 펀드 - AAcc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	43,683,944.80	372,635,401.32	31,979,359.79	254,795,209.81	-29,908,145.58	-235,615,877.77	45,755,159.01	401,999,129.23
2010-12-31	19,817,906.62	143,797,056.15	43,472,553.03	353,675,845.78	-19,606,514.85	-154,502,773.76	43,683,944.80	372,635,401.32
2009-12-31	1,316,582.94	9,034,362.74	26,437,388.64	187,325,632.41	-7,936,064.96	-52,562,939.00	19,817,906.62	143,797,056.15

슈로더 글로벌 회사 채권 펀드 - BAcc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	9,158,046.40	72,843,923.12	5,480,476.26	32,893,142.25	-6,337,170.58	-40,142,749.10	8,301,352.08	67,671,262.36
2010-12-31	4,612,780.74	32,365,956.16	9,550,394.89	72,689,286.49	-5,005,129.23	-37,053,513.10	9,158,046.40	72,843,923.12
2009-12-31	429,217.40	2,775,333.15	5,302,551.93	35,231,971.38	-1,118,988.59	-5,641,348.37	4,612,780.74	32,365,956.16

슈로더 글로벌 회사 채권 펀드 - A1Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	23,258,224.97	191,369,636.13	20,650,336.70	129,118,332.55	-20,755,509.63	-165,057,003.88	23,153,052.04	195,340,421.40
2010-12-31	24,308,824.32	174,878,010.90	31,133,801.58	233,260,994.09	-32,184,400.93	-242,830,240.93	23,258,224.97	191,369,636.13
2009-12-31	823,790.56	5,500,939.29	40,857,294.43	284,433,632.01	-17,372,260.67	-115,056,560.40	24,308,824.32	174,878,010.90



슈로더 글로벌 회사 채권 펀드 - C Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	10,299,550.93	93,873,082.63	10,790,404.95	98,609,336.96	-11,891,937.55	108,932,280.48	9,198,018.33	86,814,813.28
2010-12-31	10,514,970.21	90,776,673.88	17,112,431.91	150,583,154.32	-17,327,851.19	154,599,428.44	10,299,550.93	93,873,082.63
2009-12-31	697,433.79	5,082,273.27	31,121,110.09	242,215,498.28	-21,303,573.67	168,431,756.24	10,514,970.21	90,776,673.88

슈로더 글로벌 회사 채권 펀드 - I Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	63,800,313.54	614,959,914.33	71,642,492.29	669,246,503.16	-61,673,874.49	570,031,442.60	73,768,931.34	740,610,048.28
2010-12-31	47,843,781.17	434,116,010.74	74,991,166.73	584,460,587.81	-59,034,634.36	435,316,344.94	63,800,313.54	614,959,914.33
2009-12-31	250,162.09	1,903,579.32	67,522,608.30	540,289,591.89	-19,928,989.22	153,167,613.97	47,843,781.17	434,116,010.74

(53) 슈로더 글로벌 크레딧 듀레이션 헤지 펀드

슈로더 글로벌 크레딧 듀레이션 헤지 펀드 - A Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	111,285.98	12,007,529.33	211,248.29	22,947,670.93	-229,494.65	-24,660,398.93	93,039.62	9,450,233.55
2010-12-31	57,101.71	9,547,805.59	317,291.21	33,492,469.26	-263,106.94	-27,297,933.59	111,285.98	12,007,529.33
2009-12-31	63,312.54	9,714,628.18	103,565.23	10,212,461.43	-109,776.06	-10,379,284.02	57,101.71	9,547,805.59

슈로더 글로벌 크레딧 듀레이션 헤지 펀드 - B Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	426,409.35	44,949,156.89	679,769.18	64,612,287.51	-910,658.80	-87,211,485.65	195,519.73	19,305,380.20
2010-12-31	299,977.62	31,770,962.54	910,396.71	95,079,406.30	-783,964.98	-81,032,530.82	426,409.35	44,949,156.89
2009-12-31	42,502.52	5,117,000.57	298,338.44	29,195,803.47	-40,863.34	-2,541,841.50	299,977.62	31,770,962.54

슈로더 글로벌 크레딧 듀레이션 헤지 펀드 - A1 Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	30,065.72	3,211,790.97	8,698.64	728,637.37	-16,616.16	-1,571,517.16	22,148.20	2,217,073.37
2010-12-31	25,696.20	3,303,766.72	36,004.12	3,254,041.33	-31,634.60	-2,772,213.52	30,065.72	3,211,790.97
2009-12-31	28,222.89	3,518,814.05	17,412.84	639,488.11	-19,939.53	-854,535.44	25,696.20	3,303,766.72

(54) 슈로더 스트래티직 채권 펀드

슈로더 스트래티직 채권 펀드 - A Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	301,213.97	40,379,408.56	305,342.94	36,281,016.51	-354,144.13	-42,613,560.64	252,412.78	32,977,846.64
2010-12-31	164,299.86	18,307,024.04	311,762.40	36,528,378.36	-174,848.29	-18,697,708.95	301,213.97	40,379,408.56
2009-12-31	153,382.73	17,104,082.57	189,159.03	18,679,667.67	-178,241.90	-17,476,726.20	164,299.86	18,307,024.04

슈로더 스트래티직 채권 펀드 - B Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	95,372.41	12,391,534.12	82,389.35	10,243,014.60	-70,768.10	-8,642,137.31	106,993.66	13,481,355.72
2010-12-31	57,543.47	6,283,103.61	108,057.97	12,628,121.07	-70,229.03	-7,879,053.07	95,372.41	12,391,534.12
2009-12-31	64,319.48	7,021,409.72	40,075.14	2,564,427.44	-46,851.15	-3,302,733.55	57,543.47	6,283,103.61

슈로더 스트래티직 채권 펀드 - A1 Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	97,810.73	12,753,921.74	90,220.77	10,911,556.44	-88,554.18	-11,044,764.02	99,477.32	12,585,565.88
2010-12-31	78,185.91	8,714,768.78	86,079.91	9,975,344.94	-66,455.09	-7,558,020.28	97,810.73	12,753,921.74
2009-12-31	66,391.33	7,266,159.73	53,236.85	5,093,383.40	-41,442.27	-3,644,774.35	78,185.91	8,714,768.78

(55) 슈로더 글로벌 하이인컴 채권 펀드

슈로더 글로벌 하이인컴 채권 펀드 - A Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	-	-	325.00	33,775.10	0.00	0.00	325.00	30,766.46
2010-12-31	-	-	-	-	-	-	-	-
2009-12-31	-	-	-	-	-	-	-	-

슈로더 글로벌 하이인컴 채권 펀드 - A1 Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	-	-	15.00	1,500.00	0.00	0.00	15.00	1,413.51
2010-12-31	-	-	-	-	-	-	-	-
2009-12-31	-	-	-	-	-	-	-	-

슈로더 글로벌 하이인컴 채권 펀드 - B Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	-	-	14.30	1,500.00	0.00	0.00	14.30	1,349.50
2010-12-31	-	-	-	-	-	-	-	-
2009-12-31	-	-	-	-	-	-	-	-

슈로더 글로벌 하이인컴 채권 펀드 - I Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	-	-	100,015.00	10,001,500.00	0.00	0.00	100,015.00	9,574,801.87
2010-12-31	-	-	-	-	-	-	-	-
2009-12-31	-	-	-	-	-	-	-	-

**(56) 슈로더 글로벌 하이일드 펀드**

슈로더 글로벌 하이일드 펀드 - AAcc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	9,076,388.43	278,199,956.59	11,732,143.96	308,796,454.69	-11,547,703.14	-301,190,663.65	9,260,829.25	280,280,600.62
2010-12-31	6,090,935.10	154,287,057.91	9,644,328.30	264,290,308.37	-6,658,874.97	-177,935,041.24	9,076,388.43	278,199,956.59
2009-12-31	337,645.67	6,495,054.83	7,164,794.43	167,609,289.42	-1,411,505.00	-19,817,286.34	6,090,935.10	154,287,057.91

슈로더 글로벌 하이일드 펀드 - B Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	1,189,994.67	35,336,435.00	1,406,551.92	42,043,574.01	-1,681,278.32	-49,292,126.19	915,268.27	26,702,036.51
2010-12-31	316,712.60	6,953,600.35	1,375,605.95	38,005,884.83	-502,323.88	-13,291,621.24	1,189,994.67	35,336,435.00
2009-12-31	104,782.42	1,971,801.25	511,096.11	10,193,336.37	-299,165.93	-5,211,537.27	316,712.60	6,953,600.35

슈로더 글로벌 하이일드 펀드 - A1 Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	2,515,813.38	75,156,528.40	8,437,759.76	199,217,815.84	-7,410,555.41	-202,838,308.70	3,543,017.73	104,036,984.85
2010-12-31	2,087,658.39	48,560,288.75	2,270,129.41	59,959,433.52	-1,841,974.42	-46,453,380.50	2,515,813.38	75,156,528.40
2009-12-31	50,952.32	963,539.48	2,520,630.20	58,807,132.18	-483,924.13	-11,210,382.91	2,087,658.39	48,560,288.75

**(57) 슈로더 유로 유동성 펀드**

슈로더 유로 유동성 펀드 - AAcc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	2,629,421.41	319,092,013.89	3,828,343.25	449,481,667.17	-3,598,170.15	-421,424,556.75	2,859,594.51	349,126,192.47
2010-12-31	4,448,886.67	530,146,867.42	3,191,075.61	293,609,400.44	-5,010,540.87	-514,120,244.92	2,629,421.41	319,092,013.89
2009-12-31	4,092,426.22	487,292,025.10	5,683,191.42	442,716,242.75	-5,326,730.97	-399,861,400.43	4,448,886.67	530,146,867.42

슈로더 유로 유동성 펀드 - B Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	1,964,410.12	236,221,312.16	2,088,054.73	237,823,053.26	-2,266,858.53	-259,286,685.93	1,785,606.32	215,804,388.81
2010-12-31	3,299,658.17	390,581,123.54	2,950,599.52	261,281,395.59	-4,285,847.57	-421,696,344.89	1,964,410.12	236,221,312.16
2009-12-31	2,774,405.59	328,002,880.61	5,154,917.70	381,290,420.46	-4,629,665.12	-318,712,177.53	3,299,658.17	390,581,123.54

슈로더 유로 유동성 펀드 - A1 Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	362,385.59	42,210,115.48	384,536.30	39,370,270.06	-401,137.30	-41,301,725.11	345,784.59	40,479,610.08
2010-12-31	736,039.84	84,058,848.37	554,274.09	46,006,557.07	-927,928.34	-89,488,291.62	362,385.59	42,210,115.48
2009-12-31	1,041,981.78	119,681,782.32	960,056.78	81,289,345.86	-1,265,998.72	-116,912,279.81	736,039.84	84,058,848.37

**(58) 슈로더 글로벌 매니지드 커런시 펀드**

슈로더 글로벌 매니지드 커런시 펀드 - A Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	34,327.71	3,542,497.58	60,269.15	4,822,560.20	-44,913.46	-3,196,734.94	49,683.40	5,017,339.41
2010-12-31	74,348.43	7,648,992.41	35,854.11	3,657,207.39	-75,874.83	-7,778,154.92	34,327.71	3,542,497.58
2009-12-31	-	-	75,408.43	7,759,066.61	-1,060.00	-110,074.20	74,348.43	7,648,992.41

슈로더 글로벌 매니지드 커런시 펀드 - B Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	9,196.95	941,943.03	2,344.32	200,022.72	-3,542.40	-364,205.70	7,998.87	797,720.99
2010-12-31	15.00	1,500.00	30,847.54	3,046,636.68	-21,665.59	-2,194,872.65	9,196.95	941,943.03
2009-12-31	-	-	15.00	1,500.00			15.00	1,500.00

슈로더 글로벌 매니지드 커런시 펀드 - A1 Acc

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2011-12-31	63,692.84	6,519,662.74	57,994.54	818,498.96	-67,566.98	-6,415,097.50	54,120.40	5,394,900.26
2010-12-31	85,322.66	8,893,914.61	152,564.80	14,946,950.11	-174,194.62	-17,096,872.93	63,692.84	6,519,662.74
2009-12-31	-	-	85,783.25	8,942,157.64	-460.59	-48,243.03	85,322.66	8,893,914.61

주) 누적주식이므로 실제 배당하여 재투자한 내역이 없습니다.

**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**

룩셈부르크에서 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 등록사무소에서 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 투자시점의 수익률은 크게 다를 수 있으므로 별도로 확인하여야 합니다.
- 주 3) 기준통화 이외에 통화로 추가로 설정된 주식 종류를 모집하는 펀드의 경우 관리회사가 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

집합투자기구의 자산 구성 현황에 대하여는 “제5부 6. 기타사항”을 참조하시기 바랍니다.

## 제4부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항

### 1. 집합투자업자에 관한 사항

#### 가. 회사 개요

회사명	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.
주소 및 연락처	5, rue Höhenhof, Höhenhof L-1736 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg Tel: (+352) 341 342 202 Fax: (+352) 341 342 342)
회사 연혁	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.는 1991년 8월 23일 Luxembourg에서 “주식회사”로 설립되었고, EUR 12,650,000의 완전 납입된 자본금에 해당하는 주식이 발행되어 있습니다. Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.는 2010년 법의 제15장에 따라 외국관리회사로 승인되었으며, 집합투자기구에 공동 포트폴리오 운영 서비스를 제공합니다. 외국관리회사는 룩셈부르크에 소재하는 다른 5개 가변자본형 투자회사(“SICAV”)들, 즉 Schroder GAIA, Schroder Special Situations Fund, Schroder Alternative Solutions, Schroder Capital investments Fund 및 Strategic Solutions, 2개의 Fonds Commun de Placement들 즉, Schroder Real Estate Fund of Funds 및 Schroder Selection Fund의 외국관리회사로도 활동하고 있습니다.
자본금	EUR 12,650,000
주요주주현황	Schroder International Finance B.V.

#### 나. 주요 업무

이사들은 2010년 법 별지 2(Annex2)에 기재된 투자 운용, 관리 및 마케팅 업무를 수행할 외국관리회사로 Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.를 선임하였습니다.

외국관리회사는 일부 일반사무관리, 판매 및 운용업무를 전문용역회사에 위임할 수 있도록 회사의 승인을 얻었습니다. 이에 따라, 외국관리회사는 일부 일반사무관리 업무를 J.P. Morgan Bank (Luxembourg) S.A.에게 위임하였으며, 일부 마케팅 업무를 Schroders 그룹의 소속사에게 위임할 수 있습니다. 또한, 외국관리회사는 아래에 보다 상세히 기재된 바와 같이 일부 운용업무를 외국하위위탁집합투자업자에게 위임하였습니다.

외국관리회사는 자신이 업무를 위임한 제3자들의 활동을 계속 감독합니다. 외국관리회사와 해당 제3자들 간에 체결된 계약에는 외국관리회사가 동 제3자에게 언제라도 추가 지시를 할 수 있으며, 주주들에게 이익이 된다고 판단하는 경우 즉시 위임을 철회할 수 있는 내용의 규정이 포함됩니다. 외국관리회사가 업무를 제3자들에게 위임하더라도 회사에 대한 외국관리회사의 책임은 영향을 받지 않습니다.

외국관리회사는 일반사무관리회사, 코디네이터, 주소지대리인, 글로벌판매대행회사, 주지급대리인, 명의개서대리인으로서 업무수행에 대한 관행적인 보수를 수령할 권리를 가집니다. 이러한 보수는 관련 펀드의 순자산가치에 대한 최대 연 0.4%에 해당하는 보수율로 매 영업일에 계산되며 매월 후불로 지급됩니다. 또한 이러한 보수는 수시로 외국관리회사와 회사의 감사 대상이 됩니다. 외국관리회사는 또한 그의 의무를 수행하는데 적절하게 발생한 합당한 실비용을 수령할 권리를 가집니다.

외국관리회사의 이사들은 다음과 같습니다.

Markus Ruetimann, 운용정보기술그룹 책임자(Group Head of Operations and Information Technology), Schroder Investment Management Limited

Noel Fessey, 상무이사(Managing Director), Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.

Gary Janaway, 운용담당이사(Director of Operations), Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.

Marco Zwick, 유럽태륙 및 중동 담당 준법감시 본부장 (Head of Compliance), Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.

Finbarr Browne, 재무부장(Head of Finance), Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.및

Paul Duncombe, 멀티 에셋 투자 솔루션 책임자(Head of Multi-Asset Investment Solutions), Schroder Investment Management Limited

## 2. 운용관련 업무 수탁회사 등에 관한 사항

### 가. 집합투자재산의 운용(지시)업무 수탁회사

외국집합투자업자는 운용업무의 대부분을 아래의 외국하위위탁집합투자업자에게 위임하였습니다.

#### 회사개요

회사명	Schroder Investment Management Limited
주소 및 연락처	31 Gresham Street, London EC2V 7QA United Kingdom 전화: 020 7658 6000 팩스: 020 7658 6965
회사 연혁	Schroder Investment Management Ltd.는 Schroders plc의 영국 기관펀드운용사업부임. 종합투자은행 (merchant and investment banking services)으로 1818년 영국에서 설립되었음. 설립일 이후 Schroders는 자산운용부문으로 사업을 확장하여 현재 기관, 연기금, 프라이빗고객 및 단위신탁 투자자를 위한 서비스를 제공하는 홍콩의 주도적인 펀드운용사중 하나임. 2000년 5월, Schroders는 세계적인 투자은행사업부문을 매각하여 현재는 자산운용업에 집중하고 있음.
자본금	2011년 12월 31일 현재 £1억 2천 6백만
주요주주현황	Schroder Administration Limited

회사명	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
주소 및 연락처	Suite 3301, Level 33, Two Pacific Place, 88 Queensway, Hong Kong 전화: +852 2521 1633 팩스: +852 2530 9095
회사 연혁	Schroders는 종합투자은행(merchant and investment banking services)으로 1971년 홍콩에서 설립되었음. 설립일 이후 Schroders는 자산운용부문으로 사업을 확장하여 현재 기관, 연기금, 프라이빗고객 및 단위신탁 투자자를 위한 서비스를 제공하는 홍콩의 주도적인 펀드운용사중 하나임. 2000년 5월, Schroders는 세계적인 투자은행사업부문을 매각하여 현재는 자산운용업에 집중하고 있음.
자본금	2011년 12월 31일 현재 HK\$8천만
주요주주현황	Schroder International Holdings (Bermuda) Limited (99.99%)

회사명	Schroder Investment Management (Japan) Limited
주소 및 연락처	21st Floor Marunouchi Trust Tower Main, 1-8-3 Marunouchi, Chiyoda-Ku, Tokyo 100-0005, Japan 전화: 03-5293-1500 팩스: 03-5293-1505
회사 연혁	1974년: 도쿄 대표사무소 개점 1985년: 투자자문사인 K.K. Schroder Investment Management로 설립 1991년: Schroder Toshin K.K. 단위신탁운용업 시작 1997년: 투자자문 사업부와 단위신탁 사업부 통합 2007년: 증권업 인가 취득
자본금	4억 9천만엔
주요주주현황	Schroder International Finance B.V. (100%)

회사명	Schroder Investment Management (Singapore) Limited
주소 및 연락처	65 Chulia Street #46-00 OCBC Centre, Singapore 049513 전화: +65 6535 3411 팩스: +65 6533 7985
회사 연혁	자산운용 및 단위신탁 운용업무를 주요 업무로 하는 싱가포르 회사임.
자본금	SG\$24,596,051 (2011년 12월 31일 현재)
주요주주현황	Schroder International Holdings (Bermuda) Limited

회사명	Schroder Investment Management North America Inc.
주소 및 연락처	875 Third Avenue, 22nd Floor, New York, New York 10022-6225, United States of America 전화: 1 212 641-3800 팩스: 1 212 641-3804
회사 연혁	1980년 12월 31일 이래 SEC에 등록된 투자자문사임.
자본금	2011년 12월 31일 현재 USD6천 6백 6십만
주요주주현황	Schroder US Holdings Inc.

회사명	Fisch Asset Management AG
주소 및 연락처	Bellerive 241, Postfach CH-8034 Zürich, Switzerland 전화: +41 44 284 24 24 팩스: +41 44 284 24 34
회사 연혁	1994년 설립
자본금	2011년 12월 31일 현재 주식자본금 CHF500,000
주요주주현황	Kurt 와 Dr. Pius Fisch 형제가 51% 소유

회사명	Schroder Investment Management Brasil DTVM S.A.
주소 및 연락처	Rua Joaquim Floriano, 100 - 14º andar - cj. 141 / 142 - 04534-000 - São Paulo - SP - Brazil 전화: +55-11-3054-5155 /팩스: +55-11-3054-5171
회사 연혁	1994년 설립
자본금	2011년 12월 31일 현재 BRL3,027,330
주요주주현황	Schroder International Holdings Limited

최근 2개 사업연도 요약 재무내용

1. Schroder Investment Management Limited

(단위: 백만£)

요약 대차대조표			요약 손익계산서		
계정과목	2011.12.31.	2010.12.31.	계정과목	2011.12.31.	2010.12.31.
고정자산	89.3	95.8	영업이익/(손실)	36.1	-3.2
유동자산	293.9	298	세전 이익	66.2	21.6
총 자산	383.2	393.8	세후 이익	54.1	18.2
고정부채	78.3	84.7			
유동부채	178.9	178.7			
자기자본	126	130.4			
총 자기자본 및 부채	383.2	393.8			

2. Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited

(단위: HK\$'000)

요약 대차대조표			요약 손익계산서		
계정과목	2011.12.31.	2010.12.31.	계정과목	2011.12.31.	2010.12.31.
고정자산	48,099	43,546	총 수익	791,109	825,053
유동자산	648,816	814,462	총 비용	391,786	343,183
총 자산	696,915	858,008	세전 이익	399,323	481,870
유동부채	414	5,710	당기 수익	333,172	401,047
총 부채	286,687	283,606			
자본금	287,101	289,316			
총 자본 및 부채	409,814	568,692			

3. Schroder Investment Management (Japan) Limited

(단위: 천엔)

요약 대차대조표			요약 손익계산서		
계정과목	2012.03.31.	2010.3.31.	계정과목	2012.03.31.	2010.3.31.
총 자산	5,651,450	6,284,744	영업이익(손실)	-1,012,728	-746,072
총 부채	4,280,421	3,893,500	경상이익	-1,019,855	-723,340
순자산 총계	1,371,028	2,391,244	특별손실	819	24,291
총 부채 및 순자산	5,651,450	6,284,744	세전 순이익(손실)	-1,020,674	-747,631
			순이익(손실)	-1,021,204	-748,161



**4. Schroder Investment Management (Singapore) Limited**

(단위: SG \$)

요약 대차대조표			요약 손익계산서		
계정과목	2011.12.31.	2010.12.31.	계정과목	2011.12.31.	2010.12.31.
고정자산	12,047,123	13,076,391	수익	120,417,596	116,676,811
유동자산	60,478,513	68,433,010	비용	-107,774,780	-96,208,333
총자산	72,525,636	81,509,401	세전 이익	12,642,816	20,468,478
고정부채	2,032,984	2,136,155	순이익	11,042,615	17,684,944
유동부채	44,896,601	47,319,810			
총 부채	46,929,585	49,455,965			
자기자본	25,596,051	32,053,436			

**5. Schroder Investment Management North America Inc.**

(단위: 백만\$)

요약 대차대조표			요약 손익계산서		
계정과목	2011.12.31.	2010.12.31.	계정과목	2011.12.31.	2010.12.31.
고정자산	20	2	순 수익	139	119
유동자산	115	105	영업 비용	100	87
총 자산	135	107	영업 이익/손실	38	32
고정부채	4	11	미수이자 및 유사이익		
유동부채	65	66	세전 이익/손실	38	32.3
자기자본	67	30	법인세	5	15.2
총 자기자본 및 부채	135	107	주주 귀속 손실	33	17.1

**6. Fisch Asset Management AG**

(단위: CHF백만)

요약 대차대조표			요약 손익계산서		
계정과목	2011.12.31.	2010.12.31.	계정과목	2011.12.31.	2010.12.31.
고정자산	16.1	13.9	수익	19.3	16.5
유동자산	9.2	8.8	비용	-14.3	-12.4
총 자산	25.3	22.7	세전 이익	5	4.1
고정부채	0.4	1	순 이익	3.9	3.5
유동부채	2.6	1.7			
자기자본	22.3	20			
총 자기자본 및 부채	25.3	22.7			

**7. Schroder Investment Management Brasil DTVM S.A.**

(단위: 백만\$)

요약 대차대조표			요약 손익계산서		
계정과목	2011.12.31.	2010.12.31.	계정과목	2011.12.31.	2010.12.31.
고정자산	822	741	영업 이익/손실	-52,003	7,955
유동자산	13,793	19,199	세전 이익	-38,601	7,985
총자산	14,615	19,962	세후 이익	-763,433	4,291
고정부채	-1,386	12,244			
유동부채	6,191	7,718			
자본금	9,810	12,244			
총 자기자본 및 부채	14,615	19,962			

운용자산 규모 (2011.12.31. 현재)

1. Schroder Investment Management Limited

(단위 : 천£)

집합투자기종류	증권			부동산	대체자산	멀티에셋	MMF	총 계
	주식형	혼합형	채권형					
수탁고	71,446	-	30,928	-	10,670	825	0	113,869

2. Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited

(단위: 백만\$)

집합투자기종류	증권			부동산	특별자산	혼합자산	MMF	총 계
	주식형	혼합형	채권형					
수탁고	6,775	4,656	1,198	-	530	-	-	13,159

3. Schroder Investment Management (Japan) Limited

(단위: 10억엔)

집합투자기종류	증권			부동산	특별자산	혼합자산	MMF	총 계
	주식형	혼합형	채권형					
수탁고	578	6	632	-	63*	17	-	1,296

\* 특별자산은 구조화상품, 실물상품, 헷지펀드를 포함함

4. Schroder Investment Management (Singapore) Limited

(단위: 백만\$)

집합투자기종류	증권			부동산	특별자산	혼합자산	MMF	총 계
	주식형	혼합형	채권형					
수탁고	10,892	1,307	3,344	-	60*	365^	-	15,968

\* 특별자산은 실물상품 및 구조화상품을 포함함

^ 혼합자산은 주로 계량주식상품(Quantitative Equity Products) 및 리테일 STS와 SAS 펀드로 구성됨.

5. Schroder Investment Management North America Inc.

(단위: \$10억)

집합투자기종류	증권			부동산	특별자산	혼합자산	MMF	총 계
	주식형	혼합형	채권형					
수탁고	19	1	5	-	4.7*	-	-	30

\* 특별자산은 실물상품 및 구조화상품을 포함함

6. Fisch Asset Management AG

(단위: CHF)

집합투자기종류	증권			부동산	특별자산	혼합자산	MMF	총 계
	주식형	혼합형	채권형					
수탁고	0	4,284	847	0	64.8	-	-	5,195

7. Schroder Investment Management Brasil DTVM S.A.

(단위: 백만\$)

집합투자기종류	주식형	채권형	롱/숏	멀티에셋	혼합형	총 계
수탁고	1,246	402	45	41	123	1,857

외국하위위탁집합투자업자의 보수는 관리회사가 지급합니다. 외국관리회사와 외국하위위탁집합투자업자 간에 체결된 계약에는 외국관리회사가 동 외국하위위탁집합투자업자에게 언제라도 추가 지시를 할 수 있으며, 주주들에게 이익이 된다고 판단하는 경우 즉시 위임을 철회할 수 있는 내용의 규정이 포함됩니다. 외국관리회사가 업무를 외국하위위탁집합투자업자에게 위임하더라도 회사에 대한 외국관리회사의 책임은 영향을 받지 않습니다.

나. 기타 업무의 수탁회사

회계감사인:

PricewaterhouseCoopers S.à.r.l., 400, route d'Esch, L-1471 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

주법률자문인:

Elvinger, Hoss & Prussen, 2 place Winston Churchill, L-2014 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

주지급대리인:

Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. 5 rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg

**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, L-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 선임되었습니다. JP Morgan Bank Luxembourg S.A.는 존속 기간을 별도로 두지 않는 “주식회사”의 형태로 1973년 5월 16일자로 설립되었으며, European Bank & Business Centre, 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg에 본사를 두고 있습니다. 2010년 12월 31일 상기 회사가 보유한 자본준비금은 미화 697,454,166달러에 달합니다. JP Morgan Bank Luxembourg S.A.의 주요활동은 보관업무 및 투자일반사무관리 업무입니다.

회사의 자산을 구성하는 모든 현금, 증권 및 기타 자산은 회사 및 주주를 대리하여 보관회사의 통제 하에 보관됩니다. 보관회사는 회사의 주식을 발행하고 환매하는 것과 회사의 이익금을 사용하는 것이 룩셈부르크 법률과 정관의 규정에 따라 수행되고, 회사의 자산거래 시 자금 수령이 통상적인 제한시간 범위 내에서 이루어질 수 있도록 합니다. 상기 보관회사는 이와 같은 수탁서비스에 대하여 회사 순자산가치의 최대 연 0.005%에 해당하는 보수를 수령합니다.

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 0.5%, 그리고 매 거래 건당 최고 미화 150달러 한도 내에서 달라집니다.

펀드의 회계 및 평가와 관련된 핵심 업무에 대한 보수는 매년 최소 미화 20,000달러 범위 내에서 매 영업일에 펀드 당 순자산가치의 최대 연 0.02%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

원칙적으로 회사의 정기주주총회는 5월 마지막 화요일(그 날이 룩셈부르크 은행 영업일이 아닌 경우, 그 다음 은행 영업일) 오전 11시에 룩셈부르크에서 개최됩니다. 모든 주주총회의 통지는 회의일로부터 적어도 8일 이전에 우편으로 등록주주들에게 발송됩니다. 모든 주주총회에 대한 통지는 **Mémorial**, 룩셈부르크 신문(법적으로 요구되는 경우) 및 이사들이 정할 수 있는 기타 신문에 게재될 예정입니다. 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 관련된 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 모든 주식 종류의 순자산이 EUR50,000,000 또는 다른 통화로 표시되는 그 상당액 이하일 경우, 또는 경제적 혹은 정치적인 불가피한 사유가 발생한 경우, 또는 해당 펀드의 주주의 이익을 위해 필요한 경우, 이사들은 그 펀드의 주식을 모두 환매할 것을 결정할 수 있습니다. 그러한 경우에 주주들은 강제 환매 이전에 룩셈부르크의 관 계법령에 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 혹

은 통지 내용에는 재구성으로 발생하는 2개 이상의 별도의 펀드와 관련한 정보가 포함되어야 합니다. 그러한 거래 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 아니며, 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 에스크로 계좌로 보관될 예정입니다. 법률에 의해 정해진 기간 이내에 에스크로 계좌에서 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 (Luxembourg) S.A.간의 펀드운용계약 (이에 따라 회사는 Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.를 외국관리회사로 선임함)
- 회사 및 J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.간의 글로벌보관계약

이상에 열거된 주요계약은 당사자들간의 합의에 의해 수시로 개정될 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 발생된 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 통보 받을 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) 강제환매

이사들은 필요한 경우 주식에 대한 제한을 부과하거나 완화할 수 있고, 필요하다면 어떤 나라 혹은 정부기관의 법률 및 규정에 의해 등록하여야 하는 요건을 포함하여 어떤 나라, 정부, 규제기관의 법률 또는 규정을 위반하게 되는 결과를 가져오거나 회사에 대한 불리한 과세나 기타 벌금부과 결과를 가져올 수 있는 자 혹은 이의 대리인이 주식을 보유하거나 취득하지 않도록 하기 위하여 주주의 환매를 요구할 수 있습니다. 이와 관련하여 이사들은 주주가 그들이 보유하는 주식의 실질적인 소유자인지 여부를 판단하기 위하여 필요하다고 간주되는 정보를 주주에게 요구할 수 있습니다.

미국인이 주식을 실질적으로 보유하는 것을 이사들이 알게 된 경우 회사는 그 주식을 강제적으로 환매할 권리를 가집니다.

회사에 관한 추가 정보를 원하거나 회사의 운영에 관해 이의를 제기하고자 하는 사람은 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg Grand Duchy of Luxembourg에 소재한 Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.의 Compliance Officer에게 연락을 취하여야 합니다.

### 무기명식 주주에 대한 정보

무기명식 주주에 대한 통지(제5부의 내용중 '투자자총회의 소집 및 의결권 행사방법'에 기재된 소집통지는 제외)는 슈로더의 웹사이트([www.schroders.lu](http://www.schroders.lu))를 통해 공시됩니다.

## 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. 회사의 감사필 연차보고서의 요약본은 정기주주총회에 앞서 요청하는 경우 주주들에게 송부됩니다. 요약본은 이사 보고서, 펀드의 순자산계산서, 통계자료, 펀드의 순자산의 운영과 변동보고서, 재무제표에 대한 주석 및 감사보고서를 포함합니다. 또한 미감사 반기 보고서 및 감사필 연차보고서가 작성될 것입니다. 그런 보고서들은 이 투자설명서의 완전한 일부를 구성합니다. 연차보고서, 반기보고서 및 재무보고서는 인터넷 사이트인 <http://www.schroders.lu>에서 이용가능하고, 회사의 등록사무소에서 무료로 제공받을 수 있습니다.

#### (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. 외국 집합투자기구에 관한 추가 기재사항

### 가. 변호사의 법률검토의견

해당국 변호사의 법률검토의견

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("포드폴리오"), 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 부동산 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 배당주 펀드
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 앵솔루트 리턴 펀드
슈로더 이머징 유럽 채권 앵솔루트 리턴 펀드
슈로더 이머징 마켓 채권 앵솔루트 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)을 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. 기관투자가 이외의 일반투자가 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 준수 여부를 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 관련된 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 록셈부르크에서 현재 유효한 법률과 관습을 기초로 하며, 그에 따라 추후 변경될 수 있습니다.

##### 록셈부르크에서의 조세

록셈부르크에 주소를 두고 있거나, 거주하거나 또는 영구사업장을 두고 있는 주주, 특정의 과거 록셈부르크 거주자를 제외하면 주주들은 록셈부르크에서 통상 자본이득, 소득, 원천징수, 증여, 재산, 상속 또는 기타 명목의 세금의 적용을 받지 아니합니다.

주주들은 회사에 대한 투자에서 발생하는 세금 문제에 관한 세부적인 사항을 자신의 세무 자문인과 협의해야 합니다.

##### 유럽연합 또는 특정 제3국가 또는 속령이나 연합령에 거주하는 개인들을 위한 EU 조세 고려사항

2003년 6월 3일에 유럽연합("EU")은 이자지급 형태의 수입에 대한 과세에 관하여 Council Directive 2003/48/EC ("과세지침")를 채택하였습니다. 동 과세지침에 따라 EU 회원국들("회원국들")은 자신의 관할 하에 있는 지급대리인(과세지침에 정의됨)이 다른 회원국에 거주하는 개인에게 이자 등의 수익을 지급하는 경우, 그에 관한 내역을 다른 회원국의 세무당국에 제공해야 합니다. 단, 오스트리아 및 록셈부르크는 상기 지급에 대하여 경과기간 동안 해당 내역을 제공하지 아니할 권리를 가지며, 대신에 이러한 수익에 대하여 반드시 원천징수하여야 합니다. 스위스, 모나코, 리히텐슈타인, 안도라, 산 마리노, 채널 아일랜드, 맨섬 및 카리브해의 속령 또는 연합령들도 세무당국에 해당 내역을 제공하거나 혹은 상기 경과기간 동안 원천징수에 상응하는 조치를 도입하였습니다.

록셈부르크의 2005년 6월 21일자 법률("2005년 법")은 상기 과세지침을 위하여 시행되었습니다.

펀드의 자산의 15% 이상이 채권(debt claims)(2005년 법에 정의됨)에 투자되는 경우, 동 펀드로부터 지급되는 배당금은 상기 과세지침 및 2005년 법의 대상이 됩니다. 펀드의 자산의 25% 이상이 그러한 채권에 투자되는 경우, 펀드 주식의 환매 또는 매도에 따라 주주가 받는 금액은 상기 과세지침 및 2005년 법의 대상이 됩니다.

적용되는 원천징수세율은 35%입니다.

아래 문단의 규정에 룽셈부르크 지급대리인이 조세 목적상 다른 회원국 또는 상기에 기재된 속령이나 연합령에 거주하는 개인에게 직접 배당금 또는 환매대금을 지급하는 경우 동 지급금에는 상기에 기재된 원천징수세율에 따라 원천징수세가 부과됩니다.

해당 개인이 (i) 2005년 법의 규정에 따라 세무당국에 정보를 보고하도록 지급대리인에게 분명히 지시하거나, 또는 (ii) 2005년 법에서 정한 양식으로 자신의 거주지 국가의 해당 당국이 발행한 확인서를 지급대리인에게 제시하는 경우, 룽셈부르크 지급대리인은 어떠한 세금도 원천징수하지 않습니다. 다른 회원국의 세무당국에 정보를 보고하도록 지급대리인에게 지시하는 방법에 관한 정보는 회사의 등록사무소에서 입수할 수 있습니다. 주주들은 동 정보를 보고하도록 지급대리인에게 언제든지 지시할 수 있습니다.

신청인이 제공하는 정보가 2005년 법 요건을 충족하지 않는 경우 회사는 주식에 대한 신청을 거절할 수 있는 권리를 가집니다.

회사는 법률 또는 세금 관련 자문을 제공하지 않으며, 상기 과세지침 또는 2005년 법에 따른 주주의 행위에 대하여 어떤 책임도 지지 않습니다. 추가 자문이 필요한 주주는 독립된 전문 자문인들로부터 자문을 받아야 합니다.

## 영국 조세 고려사항

이사들은 회사가 영국 거주인에 해당하지 않도록 회사의 사무를 수행하고자 합니다. 이에 따라 회사가 지점이나 대리점을 통해 영국에서 사업을 수행하지 않는 한 회사는 영국 법인세나 소득세 법의 적용을 받지 아니합니다.

### 이익배분

어느 회계연도 동안 자산의 60% 이상을 이자부 혹은 경제적으로 이와 유사한 형태의 자산에 투자하고 있는 펀드가 지급하는 이익배분은 영국에 거주하는 개인 투자자에 대한 연지급 이자수익으로 처리됩니다. 이에 따라 이러한 이익배분은 이자수익에 적용되는 세율(현행 10%, 20%, 40% 및 50%)로 과세됩니다.

어느 회계연도 동안 자산의 60% 이하를 이자부 혹은 경제적으로 이와 유사한 형태의 자산에 투자하고 있는 펀드가 지급하는 이익배분은 배당이익으로 처리됩니다. 이에 따라 이러한 이익배분은 배당금에 적용되는 세율(현행 10%, 32.5%, 및 42.5%)로 과세됩니다.

영국에 거주하는 법인 투자자는 펀드로부터 수령한 배당금에 대해 영국 법인세법이 면제되는 이익을 향유할 수 있습니다. 어느 회계연도 동안 자산의 60% 이상을 이자부 혹은 경제적으로 이와 유사한 형태의 자산에 투자하고 있는 펀드가 지급하는 이익배분은 법인 투자자의 입장에서 이자수익으로 처리됩니다.

### 역외펀드 입법

회사의 모든 주식 종류는 해당 영국 세법에서 정한 역외펀드의 요건을 갖추고 있습니다. 이에 따라 영국 투자자들은 이하의 사항을 유념하여야 합니다.

### 신고펀드(Reporting Fund) 지위

회사의 영국 거주 투자자<sup>2</sup>는 2010년 조세법 (국제 및 기타 규정)(the Taxation (International and Other Provision) Act 2010) 및 역외펀드 (조세) 규정(the Offshore Funds (Tax) Regulations) (SI 2009/3001)(“신고펀드법”)에 따른 역외펀드 규정의 적용을 받습니다.

신고펀드법에서 정한 바에 따라 HM Revenue & Customs(“HMRC”)가 “신고펀드” 지위를 가진 것으로 승인한 주식종류를 제외하고 영국 거주인 혹은 통상 거주인에 해당하는 주주가 주식의 매각, 환매 또는 기타 처분을 통해 수령한 이익(사망시 처분간주를 포함)은 자본이익(capital gains)이 아닌 역외 소득이익(offshore income gains)으로 과세됩니다 (단, 등록된 연기금이나 개별저축계좌(“ISA”)와 같은 조세효율 투자기구를 통해 주식을 보유하는 경우는 제외함).

회사는 모든 주식종류에 대하여 신고펀드지위를 신청하여 득하였으며 영국 투자자가 보다 유리한 과세처리를 향유할 수 있도록 이러한 신고펀드 지위를 계속 유지하고자 합니다. 이는 투자자산의 전부 혹은 일부의 처분시 통상 영국 개인 투자자가 20%/40%/50%의 소득세율이 아닌 18%/28%의 자본이익세율로 과세됨을 의미합니다. 영국 법인 투자자는 과세대상 주식처분 이익에 대하여 법인세 한계세율로 과세됩니다.

<sup>2</sup> 본 항의 목적상 영국 거주 투자자는 영국에 주소지를 둔 개인 투자자를 말합니다. 영국에 주소지를 두고 있지 아니한 거주인은 다른 세율을 적용받게 되며 독립적인 자문을 구하시기 바랍니다.

모든 신고주식 종류에 관한 리스트는 요청시 관리회사로부터 입수할 수 있습니다. 신고펀드 목록과 확인 일자  
HMRC의 웹사이트인 [www.hmrc.gov.uk/collective/cis-centre.htm#of](http://www.hmrc.gov.uk/collective/cis-centre.htm#of)를 통해  
공시됩니다.

누적주식을 보유한 영국 거주자는 이익배당이 이루어지지 않은 경우에도 매년 납세보고서를 통해 이익을 보고하여  
그에대한 조세를 납부해야 한다는 사실을 유념하여야 합니다.

주주의 보유기간 전체에 걸쳐 해당 주식종류가 “배당” 펀드로서 확인되었거나 “신고” 펀드로서 승인되었다면 2011  
년 1월 1일 이후에 상기 주식을 처분하여 발생하는 자본소득은 역외펀드 규정 상 역외 소득이익으로 재분류되지  
아니합니다. 영국 구법 상 배당주식 종류로 확인되지 않았으나 신고펀드법 상 신고펀드에 해당하는 주식의 보유자  
는 향후 주식의 처분시 자본이익으로서의 과세처리를 위하여 HMRC의 확인(election)이 필요하다는 점을 유념하여  
야 하며, 이와 관련하여 의문사항이 있는 경우에는 적절한 자문을 구하여야 합니다.

제2부의 내용 중 ‘이익 배분’에서 자세히 기재된 바와 같이 일부 배당주식 종류의 경우 비용 공제전 기금액에 기초  
하여 고정 금액 또는 주당 순자산가치의 일정 비율을 배당할 수 있습니다. 이러한 배당금은 신고펀드법을 준수하  
기 위해 투자자에게 배당하거나 보고되어야 하는 금액을 초과할 수 있습니다. 이에 따라 이러한 주식 종류로부터  
발생한 투자이익의 일부가 자본이익(변동 배당금을 지급하는 주식종류의 경우가 해당)이 아닌 소득이익으로 분류될  
수 있습니다.

이사들은 신고펀드로서의 지위를 신청하고자 하는 주식 종류에 대한 사전 통지 없이 이러한 신청결정을 바꿀 수  
있습니다.

#### 모든 영국 투자자를 위한 보고

역외펀드 법에 따라 각 펀드 주식에 속하는 신고대상 이익은 신고기간 말일로부터 6개월 이내에 다음 슈로더 웹사  
이트를 통해 공시됩니다: [www.schroders.com/luxprof/our-funds/income-tables](http://www.schroders.com/luxprof/our-funds/income-tables).

신고기간 말일 현재 보유주식수에 기초하여 각각의 신고대상 이익 총액을 산정하여 이를 HMRC에 보고할 책임은  
투자자에게 있습니다. 각 펀드 주식에 속하는 신고대상 이익에 추가하여 보고서에는 각 신고기간 동안의 주당 배  
당금액 및 그 배당일자에 대한 정보도 포함되어야 합니다. 필요시 주주들은 자신의 보고서를 서면으로 요청할 수  
있으며 회사는 이에 대해 수수료를 부과할 수 있습니다.

신고대상 이익이 배당이익을 초과하는 영국 거주 투자자의 경우 해당 초과분이 추가 배당이익으로 과세될 수 있  
습니다. 이러한 간주배당금은 신고기간의 말일로부터 6개월이 되는 펀드의 “배당일”에 발생합니다. 주당 일일 균등화  
금액에 대한 정보 역시 공시됩니다.

슈로더는 투자자의 펀드 주식 매매활동이 신고펀드 종류주식의 수익률에 영향을 주지 않도록 할 목적으로 균등화  
방침을전면적으로 운영하고 있습니다. 균등화 금액은 신고기간 중 특정 일자까지 신고펀드 주식종류가 취득한 이  
익금에 해당합니다. 투자자들은 자신의 조세채무 산정시 슈로더의 웹사이트를 통해 공시되는 균등화 금액을 활용  
할 수 있습니다. 자세한 내용은 다음 슈로더 웹사이트를 통해 공시됩니다: [www.schroders.com/equalisation](http://www.schroders.com/equalisation). 보다 자  
세한 사항은 [www.hmrc.gov.uk](http://www.hmrc.gov.uk)를 참고하시거나 주주의 조세자문과 상의하시기 바랍니다.

#### 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 정하  
는 바에 따릅니다.

#### 마. 기타 추가정보

##### 양도

기명주식의 양도는 발행된 경우 취소될 해당 주권(있는 경우)과 함께 적절한 형식으로 적법하게 서명된 주식양도양  
식을 외국관리회사에게 교부함으로써 효력이 발생합니다. 무기명식 실물 주식의 양도는 해당주권을 교부할 때에  
효력이 발생합니다. 보다 명확히 하기 위하여, 회사는 더 이상 무기명식 주식을 발행하지 않습니다.

### 주식의 마케팅 및 판매대행회사들에 적용되는 조건

외국관리회사는 펀드들의 주식이 판매되거나 사모방식으로 모집될 수 있는 국가들에서 평판이 좋은 제3자 판매대행회사들을 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 지급받을 수 있습니다.

판매대행회사들은 외국관리회사의 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.

### 구조화상품(Structured Products)

펀드의 성과를 복제하는 구조화상품을 만들기 위한 목적으로 주식에 투자할 경우에는 이러한 내용의 계약을 외국관리회사와 체결한 경우에만 허용될 수 있습니다. 이러한 약정을 체결하지 않은 경우, 외국관리회사는 다른 주주의 이익과 상충할 수 있다고 외국관리회사가 판단하는 구조화상품과 관련된 주식 투자를 거절할 수 있습니다.

### Pooling

효율적 운용을 위하여 정관 및 관련 법령과 규정에 따라 외국관리회사는 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 외국관리회사는 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, 외국관리회사는 자신의 임의로 관념적 수익권의 최초 가치(외국관리회사가 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 외국관리회사가 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 외국관리회사는 하나 이상의 펀드자산의 일부 또는 전부를 다른 록셈부르크 집합투자기구에 속하는 자산과 공동으로 운용하기로 결정할 수 있습니다. 다음 문단에서 "공동운용기구들(co-managed entities)"란 말은 특정 공동운용약정이 존재하는 펀드와 모든 투자기구들을 통칭하여 일컫는 것이고 "공동운용자산"이란 공동운용기구들의 모든 자산 및 동일한 공동운용약정에 따라 공동으로 운용되는 전체 자산을 의미합니다.

공동운용약정에 따라서, 집합투자업자로 선임되고 일일운용 권한을 부여받은 집합투자업자는 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 비

율에 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 공동운용 기구가 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 외국관리회사 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. 외국관리회사 또는 외국관리회사가 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 집합투자업자에 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.



6. 기타 사항

6.1 운용전문인력

펀드명	팀 / 운용전문인력	인원수	평균투자 경력	운용중인 다른 집합투자기구 (기준일자: 2011.12.31)		주요 경력 및 이력
				펀드수	규모	
(1) 슈로더 아시아 오퍼튜니티 펀드	일본제외 아시아 주식팀 (Asia ex Japan Equity Team)	27명	16년	23	165억 달러 (USD)	Schroders는 1980년대부터 아시아 주식위임 운용을 시작하여 지금까지 개발 선두로 달리고 있음. 이 분야에서 강력한 경쟁사들에도 불구하고 Schroders는 심층적인 경력과 우수한 장기 성과기록을 갖춘 강력한 팀으로 구성되어 있음.
(2) 슈로더 유로 주식 펀드	유럽주식팀 (European Equities' team)	16명	14년	15	96억 달러 (USD)	1979년 이래로 유럽주식위임 운용.
(3) 슈로더 유럽 대형주 펀드	유럽주식팀 (European Equities' team)	16명	14년	15	96억 달러 (USD)	1979년 이래로 유럽주식위임 운용.
(4) 슈로더 글로벌 주식 펀드	글로벌 주식팀 (Global Equity Team)	11명	15년	44개 계정	129억 4500만 달러 (USD)	2002년에 글로벌 및 인터내셔널 주식팀(Global & International Equity team) 설립. 이 팀은 지속가능한 경쟁력을 가진 합리적인 가격의 우량 성장주를 선별하기 위하여 상향식 펀더멘탈 분석을 이용한 다양한 글로벌 및 인터내셔널 전략을 운용함 (다수의 섹터/테마펀드 포함).
(5) 슈로더 이탈리아 주식 펀드	유럽주식팀 (European Equities' team)	16명	14년	15	96억 달러 (USD)	1979년 이래로 유럽주식위임 운용.
(6) 슈로더 일본 주식 펀드	Shogo Maeda	16명	28년	6	6억 1400만 달러 (USD)	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 도쿄에 근거한 일본주식 책임자. 2006년 Schroders에 입사.</li> <li>- 1994년 도쿄의 Goldman Sachs Asset Management 에 일본주식 책임자로 입사한 후, 아시아 태평양 펀드운용(Asia Pacific Equity Fund Management)의 운용이사 겸 최고투자자원으로 선임.</li> <li>- 1987년 도쿄의 Nomura Asset Management에 선임펀드매니저 겸 제네럴 매니저로 입사.</li> <li>- 1985년 뉴욕의 Hanover Bank에 투자은행그룹의 부사장으로 입사. 1981년 주식 리서치 애널리스트로 도쿄의 Nomura Securities Co. Ltd에 입사하면서 투자경력 쌓기 시작.</li> <li>- 공인재무분석사(CFA) 자격증 소지자. Columbia University의 School of International Affairs에서 국제학 석사학위 취득. Wesleyan University에서 경제학 학사학위 취득.</li> </ul>
(7) 슈로더 영국 주식 펀드	영국주식 (UK Equities)	15명	12년	영국주식팀에서 운용하는 공동운영펀드 (pooled funds) 13개	69억 파운드 (£)	1920년 초반 이래로 영국주식 운용.

펀드명	팀 / 운용전문인력	인원수	평균투자 경력	운용중인 다른 집합투자기구 (기준일자: 2011.12.31)		주요 경력 및 이력
				펀드수	규모	
(8) 슈로더 미국 대형주 펀드	Joanna Shatney	펀드 매니저 1명, 애널리스트 7명	12년	공동운영펀드 (pooled funds) 4개	16억 7천만 달러 (USD)	Joanna Shatney, 미국 대형주 주식(US Large Cap Equities) 책임자 및 미국 대형주 주식(US Large Cap Equity) 포트폴리오 매니저, 2007년 미국 대형주 팀(US Large Cap team)의 리서치책임자로 선임. 2009년 공동 펀드매니저, 2011년 선임 펀드매니저 및 미국 대형주 팀(US Large Cap) 책임자로 선임.
(9) 슈로더 아시아 배당주 펀드	일본제외 아시아 주식팀 (Asia ex Japan Equity Team)	31명	14년	23	165억 달러 (USD)	Schroders는 1980년대부터 아시아 주식위임 운용을 시작하여 지금까지 개발 선두로 달리고 있음. 이 분야에서 강력한 경쟁사들에게도 불구하고 Schroders는 심층적인 경력과 우수한 장기 성과기록을 갖춘 강력한 팀으로 구성되어 있음.
(10) 슈로더 아시아 태평양 부동산증권 부동산 펀드	일본제외 아시아 주식팀 (Asia ex Japan Equity Team)	10명	16년	23	165억 달러 (USD)	Schroders는 1980년대부터 아시아 주식위임 운용을 시작하여 지금까지 개발 선두로 달리고 있음. 이 분야에서 강력한 경쟁사들에게도 불구하고 Schroders는 심층적인 경력과 우수한 장기 성과기록을 갖춘 강력한 팀으로 구성되어 있음.
(11) 슈로더 아시아 토탈 리턴 펀드	일본제외 아시아 주식팀 (Asia ex Japan Equity Team)	31명	14년	23	165억 달러 (USD)	Schroders는 1980년대부터 아시아 주식위임 운용을 시작하여 지금까지 개발 선두로 달리고 있음. 이 분야에서 강력한 경쟁사들에게도 불구하고 Schroders는 심층적인 경력과 우수한 장기 성과기록을 갖춘 강력한 팀으로 구성되어 있음.
(12) 슈로더 브라질 주식 펀드	Calros Scretas	주식운용전문인력 9명 (2011.12. 기준)	13년	29	2,213,073,036 (BRL)	Carlos Scretas – São Paulo 소재 Schroders Brazil, 투자팀장. 1994년 수석애널리스트로 입사하여 거의 모든 업종의 50개 회사를 담당하며 브라질 시장에 대한 투자판단을 지원. 1991년, 주식을 전문으로 하는 브라질 3위 은행인 Unibanco에 입사하여 철강 및 자동차 업종을 담당. 조사분석가로 1986년 Citibank에서 경력을 쌓기 시작함. São Paulo University 경제학 학사
(13) 슈로더 브릭스 펀드	이머징마켓 주식팀 (Emerging Market Equities Team)	투자전문가 38명으로 이루어진 이머징마켓 주식팀 (2011.12.31 현재)	12년 (2011.12.31. 현재 이머징마켓 주식팀 전체 기준)	이머징마켓 주식팀에서 운용하는 공동운영펀드 (pooled funds) 19개 (2011.12.31 현재)	공동운영펀드 (pooled funds) 142억 달러 (USD) (2011.12.31 현재)	Schroders는 이머징마켓 투자의 선구자로서 1960년대부터 아시아지역의 이머징마켓주식을 운용해오고 있음. Schroder의 이머징마켓 주식팀은 평균 12년의 투자경력을 가진 38명의 투자전문가로 이루어져 있음. (2011.12.31 현재)
(14) 슈로더 차이나 오피튜니티 펀드	일본제외 아시아 주식팀 (Asia ex Japan Equity Team)	16명	15년	23	165억 달러 (USD)	Schroders는 1980년대부터 아시아 주식위임 운용을 시작하여 지금까지 개발 선두로 달리고 있음. 이 분야에서 강력한 경쟁사들에게도 불구하고 Schroders는 심층적인 경력과 우수한 장기 성과기록을 갖춘 강력한 팀으로 구성되어 있음.
(15) 슈로더 이머징 아시아 펀드	일본제외 아시아 주식팀 (Asia ex Japan Equity Team)	17명	17년	23	165억 달러 (USD)	Schroders는 1980년대부터 아시아 주식위임 운용을 시작하여 지금까지 개발 선두로 달리고 있음. 이 분야에서 강력한 경쟁사들에게도 불구하고 Schroders는 심층적인 경력과 우수한 장기 성과기록을 갖춘 강력한 팀으로 구성되어 있음.

펀드명	팀 / 운용전문인력	인원수	평균투자 경력	운용중인 다른 집합투자기구 (기준일자: 2011.12.31)		주요 경력 및 이력
				펀드수	규모	
(16) 슈로더 이머징 유럽 펀드	이머징마켓 주식팀 (Emerging Market Equities Team)	투자전문가 38명으로 이루어진 이머징마켓 주식팀 (2011.12.31 현재)	12년 (2011.12.31. 현재 이머징마켓 주식팀 전체 기준)	이머징마켓 주식팀에서 운용하는 공동운영펀드 (pooled funds) 19개 (2011.12.31 현재)	공동운영펀드 (pooled funds) 142억 달러 (USD) (2011.12.31 현재)	Schroders는 이머징마켓 투자의 선구자로서 1960년 대부터 아시아지역의 이머징마켓 주식을 운용해오고 있음. Schroder의 이머징마켓 주식팀은 평균 12년의 투자경력을 가진 38명의 투자전문가로 이루어져 있음. (2011.12.31 현재)
(17) 슈로더 이머징 마켓 펀드	이머징마켓 주식팀 (Emerging Market Equities Team)	투자전문가 38명으로 이루어진 이머징마켓 주식팀 (2011.12.31 현재)	12년 (2011.12.31. 현재 이머징마켓 주식팀 전체 기준)	이머징마켓 주식팀에서 운용하는 공동운영펀드 (pooled funds) 19개 (2011.12.31 현재)	공동운영펀드 (pooled funds) 142억 달러 (USD) (2011.12.31 현재)	Schroders는 이머징마켓 투자의 선구자로서 1960년 대부터 아시아지역의 이머징마켓주식을 운용해오고 있음. Schroder의 이머징마켓 주식팀은 평균 12년의 투자경력을 가진 38명의 투자전문가로 이루어져 있음. (2011.12.31 현재)
(18) 슈로더 유럽 디비던드 맥시마이저 펀드	유럽주식팀 (European Equities' team)	16명	14년	15	96억 달러 (USD)	1979년 이래로 유럽주식위임 운용.
(19) 슈로더 유럽 배당주 펀드	유럽주식팀 (European Equities' team)	16명	14년	15	96억 달러 (USD)	1979년 이래로 유럽주식위임 운용.
(20) 슈로더 유럽 중소형주 펀드	유럽주식팀 (European Equities' team)	16명	14년	15	96억 달러 (USD)	1979년 이래로 유럽주식위임 운용.
(21) 슈로더 프론티어 마켓 주식 펀드	이머징마켓 주식팀 (Emerging Market Equities Team)	투자전문가 38명으로 이루어진 이머징마켓 주식팀 (2011.12.31 현재)	12년 (2011.12.31. 현재 이머징마켓 주식팀 전체 기준)	이머징마켓 주식팀에서 운용하는 공동운영펀드 (pooled funds) 19개 (2011.12.31 현재)	공동운영펀드 (pooled funds) 142억 달러 (USD) (2011.12.31 현재)	Schroders는 이머징마켓 투자의 선구자로서 1960년 대부터 아시아지역의 이머징마켓주식을 운용해오고 있음. Schroder의 이머징마켓 주식팀은 평균 12년의 투자경력을 가진 38명의 투자전문가로 이루어져 있음. (2011.12.31 현재)
(22) 슈로더 글로벌 기후변화 주식 펀드	글로벌 주식팀 (Global Equity Team)	5명	10년	3개 계정	1억 3300만 달러(USD)	소비자, 기술 및 산업 부문의 전문성을 갖춘 3인의 펀드매니저로 구성. 또한, 기후변화와 이에 영향을 받는 산업내 회사들에게 미치는 잠재적인 영향력에 대한 법률적 및 기술적 통찰력을 제공하는 2인의 기 후변화 전문가로 구성됨. 이에 더하여 펀드매니저들은 6인의 런던 근거로 글로벌 부문 전문가들로부터 구체적인 회사/산업 부문에 대한 세심한 인사이트를 제공받음.
(23) 슈로더 글로벌 디비던드 맥시마이저 펀드	유럽주식팀 (European Equities' team)	16명	14년	15	96억 달러 (USD)	1979년 이래로 유럽주식위임 운용.
(24) 슈로더 글로벌 이머징 마켓 오퍼튜니티 펀드	이머징마켓 주식팀 (Emerging Market Equities Team)	투자전문가 38명으로 이루어진 이머징마켓 주식팀 (2011.12.31 현재)	12년 (2011.12.31. 현재 이머징마켓 주식팀 전체 기준)	이머징마켓 주식팀에서 운용하는 공동운영펀드 (pooled funds) 19개 (2011.12.31 현재)	공동운영펀드 (pooled funds) 142억 달러 (USD) (2011.12.31 현재)	Schroders는 이머징마켓 투자의 선구자로서 1960년 대부터 아시아지역의 이머징마켓주식을 운용해오고 있음. Schroder의 이머징마켓 주식팀은 평균 12년의 투자경력을 가진 38명의 투자전문가로 이루어져 있음. (2011.12.31 현재)
(25) 슈로더 글로벌 에너지 펀드	글로벌 주식팀 (Global Equity Team)	2명	14년	1개 계정	3400만 달러 (USD)	John Coyle은 Schroder ISF 엠브렐라의 펀드 설정 이래로, Ben Stanton은 회사에 입사한 2007년 1월 이래로 펀드를 공동 운용해오고 있음. John은 16년 이상의 투자경력을 가지고 있으며 영 국 CFA 협회 회원(Associate)임. Ben은 10년 이상의 투자경력을 가지고 있으며 공인재무분석사(CFA) 자 격증 소지자임. John은 런던에 근거하며 Ben은 뉴욕에 근거함.

펀드명	팀 / 운용전문인력	인원수	평균투자 경력	운용중인 다른 집합투자기구 (기준일자: 2011.12.31)		주요 경력 및 이력
				펀드수	규모	
(26) 슈로더 글로벌 배당주 펀드	유럽주식팀 (European Equities' team)	16명	14년	15	96억 달러 (USD)	1979년 이래로 유럽주식위임 운용.
(27) 슈로더 글로벌 자원 주식 펀드	글로벌 주식팀 (Global Equity Team)	리드 펀드매니저 1명 및 글로벌 섹터 스페셜리스트 2명	13년	2개 계정	3000만 달러 (USD)	Schroders의 Global Resources 전략의 리드 펀드매니저인 Sam Catalano는 8년의 투자경력을 가진 광산 엔지니어임. 에너지 전문가이자 글로벌에너지 펀드매니저인 John Coyle은 17년의 투자경력을 가지고 있으며 영국 CFA 협회 회원(Associate)임 산업 전문가이자 글로벌 기후변화 펀드매니저인 Matt Franklin은 15년의 투자경력을 가지고 있으며 영국 CFA 협회 준회원(Associate)임
(28) 슈로더 그레이터 차이나 펀드	일본제외 아시아 주식팀 (Asia ex Japan Equity Team)	16명	15년	23	165억 달러 (USD)	Schroders는 1980년대부터 아시아 주식위임 운용을 시작하여 지금까지 개발 선두로 달리고 있음. 이 분야에서 강력한 경쟁사들에게도 불구하고 Schroders는 심층적인 경력과 우수한 장기 성과기록을 갖춘 강력한 팀으로 구성되어 있음.
(29) 슈로더 홍콩 주식 펀드	일본제외 아시아 주식팀 (Asia ex Japan Equity Team)	16명	15년	23	165억 달러 (USD)	Schroders는 1980년대부터 아시아 주식위임 운용을 시작하여 지금까지 개발 선두로 달리고 있음. 이 분야에서 강력한 경쟁사들에게도 불구하고 Schroders는 심층적인 경력과 우수한 장기 성과기록을 갖춘 강력한 팀으로 구성되어 있음.
(30) 슈로더 인도 주식 펀드	일본제외 아시아 주식팀 (Asia ex Japan Equity Team)	8명	17년	23	165억 달러 (USD)	Schroders는 1980년대부터 아시아 주식위임 운용을 시작하여 지금까지 개발 선두로 달리고 있음. 이 분야에서 강력한 경쟁사들에게도 불구하고 Schroders는 심층적인 경력과 우수한 장기 성과기록을 갖춘 강력한 팀으로 구성되어 있음.
(31) 슈로더 재팬 오퍼튜니티 펀드	Ken Maeda	16명	14년	4	10억 7500만 달러 (USD)	- 도쿄에 근거한 일본주식펀드 매니저. 2001년 11월 Schroders에 입사. - 1997년 Nomura Asset Management Co. Ltd.에 일본 주식펀드 매니저로 입사. 1996년 Nomura Human Resources Ltd.에서 투자매니저 교육프로그램 착수. - 1993년 Nomura Securities Co. Ltd.에 판매대리인으로 입사하면서 투자경력 쌓기 시작. - 공인재무분석사(CFA) 자격증 소지자. 공인국제투자애널리스트협회(CIIA) 위원 및 일본증권애널리스트협회 공인위원으로 역임. 와세다대학에서 경제학 학사학위 취득.
(32) 슈로더 일본 중소형주 펀드	Ayumi Kobayashi	16명	17년	2	2억 1000만 달러 (USD)	- 도쿄에 근거한 일본 소형주 주식팀(Japanese small cap equity team)의 펀드매니저 겸 애널리스트. 2004년 7월 Schroders에 입사. - 1989년 Meiji Yasuda Life에 입사하면서 투자경력 쌓기 시작. 채권 펀드매니저 및 글로벌 주식의 애널리스트/펀드매니저로서 투자분야에 집중. 1998년부터 Yasuda Asset Management에서 일본주식 애널리스트로 근무.

펀드명	팀 / 운용전문인력	인원수	평균투자 경력	운용중인 다른 집합투자기구 (기준일자: 2011.12.31)		주요 경력 및 이력
				펀드수	규모	
						- 공인재무분석사(CFA) 자격증 소지자. 일본증권애널리스트협회(Japanese Security Analysts Association)의 공인 위원. 인시아드(INSEAD)에서 MBA 취득. Sophia University에서 법학 학사학위 취득.
(33) 슈로더 라틴 아메리카 펀드	이머징마켓 주식팀 (Emerging Market Equities Team)	투자전문가 38명으로 이루어진 이머징마켓 주식팀 (2011.12.31 현재)	12년 (2011.12.31 현재 이머징마켓 주식팀 전체 기준)	이머징마켓 주식팀에서 운용하는 공동운영펀드 (pooled funds) 19개 (2011.12.31 현재)	공동운영펀드 (pooled funds) 142억 달러 (USD) (2011.12.31 현재)	Schroders는 이머징마켓 투자의 선구자로서 1960년 대부터 아시아지역의 이머징마켓주식을 운용해오고 있음. Schroder의 이머징마켓 주식팀은 평균 12년의 투자경력을 가진 38명의 투자전문가로 이루어져 있음. (2011.12.31 현재)
(34) 슈로더 중동 펀드	이머징마켓 주식팀 (Emerging Market Equities Team)	투자전문가 38명으로 이루어진 이머징마켓 주식팀 (2011.12.31 현재)	12년 (2011.12.31 현재 이머징마켓 주식팀 전체 기준)	이머징마켓 주식팀에서 운용하는 공동운영펀드 (pooled funds) 19개 (2011.12.31 현재)	공동운영펀드 (pooled funds) 142억 달러 (USD) (2011.12.31 현재)	Schroders는 이머징마켓 투자의 선구자로서 1960년 대부터 아시아지역의 이머징마켓주식을 운용해오고 있음. Schroder의 이머징마켓 주식팀은 평균 12년의 투자경력을 가진 38명의 투자전문가로 이루어져 있음. (2011.12.31 현재)
(35) 슈로더 대만 주식 펀드	일본제외 아시아 주식팀 (Asia ex Japan Equity Team)	16명	15년	23	165억 달러 (USD)	Schroders는 1980년대부터 아시아 주식위임 운용을 시작하여 지금까지 개발 선두로 달리고 있음. 이 분 야에서 강력한 경쟁사들에게도 불구하고 Schroders는 심층적인 경력과 우수한 장기 성과기록을 갖춘 강력한 팀으로 구성되어 있음.
(36) 슈로더 미국 중소형주 펀드	Jenny Jones	펀드매니저 1명, 리서치이사 / 애널리스트 1명 및 애널리스트 5명	22년	10	55억 달러 (USD)	뉴욕의 소형주 및 중형주 주식팀의 책임자. 2002년 Schroders에 미국 소형주 주식의 책임자로 입사. 2004년 미국 소형주 및 중형주 상품의 개시 와 함께 이를 담당. 1996년 Morgan Stanley Investment Management의 선임 부사장, 2000년에 상임이사로 선임. 1990년부터 Oppenheimer Capital, L.P.에서 소형주 가치부서(Small Cap Value department)의 책임자로 역임. 1983년 Mutual of America Life Insurance Co.에 포트폴리오 매 니저로 입사. 1982년 Shearson/ American Express에 서 재무상담가로 근무. 1980년 Drexel Burnham에서 판매 연락관/옵션전략가보(sales liaison / assistant options strategist)로 투자경력 쌓기 시작. Yale University에서 학사학위 취득(우등졸업). New York University에서 MBA 취득.
(37) 슈로더 일본 주식 알파 펀드	Nathan Gibbs	16명	28년	5	4억 8100만 달러 (USD)	- 일본 주식 펀드 매니저는 10년간 슈로더 도쿄에 서 근무함. - 1996년 Prudential Portfolio Managers에 입사한 후 1999년 도쿄로 옮겨 새로운 도쿄 사무소 설립을 지원함. - 1983년 Norwich Union Asset Management에 입사 한 후 런던 소재 다양한 기관을 위해 일본 주식을 운용함. - 경제학 학사(우등) 취득 후 1983년 투자 경력을 쌓기 시작함.

펀드명	팀 / 운용전문인력	인원수	평균투자 경력	운용중인 다른 집합투자기구 (기준일자: 2011.12.31)		주요 경력 및 이력
				펀드수	규모	
(38) 슈로더 QEP 글로벌 액티브 가치형 펀드	QEP 글로벌 주식팀 (QEP Global Equities Team)	펀드매니저 7명 (애널리스트 6명)	19년 (수석팀원)	공동운영펀드 (pooled funds) 21개 (이 중 이 펀드의 전략과 관계 있는 펀드는 5개)	모든 상품 (공동운용 및 개별 계정에 200억 달러 USD)	이 팀은 1996년 창설되어 founding member인 Justin Abercrombie가 이끌고 있음. 23명으로 구성된 이 팀은 런던과 시드니에 소재하며 현재 다양한 글로벌 투자 전략에 걸쳐 \$200억달러를 운용하고 있음. Justin은 1992년 투자경력을 쌓기 시작하여 1996년 Schroders에 입사함. 슈로더에 입사하기 전에는, 정성적 펀드매니저인 Pareto Partners에서 통화, 채권, 주식 전략을 개발하였음. University of Reading에서 경영경제학 학사 및 계량경제학 석사 학위를 가지고 있음.
(39) 슈로더 QEP 글로벌 퀄리티 펀드	QEP 글로벌 주식팀 (QEP Global Equities Team)	펀드매니저 7명 (애널리스트 6명)	19년 (수석팀원)	공동운영펀드(pooled funds) 21개 (이 중 이 펀드의 전략과 관계 있는 펀드는 3개)	모든 상품 (공동운용 및 개별 계정에 200억 달러 USD)	이 팀은 1996년 창설되어 founding member인 Justin Abercrombie가 이끌고 있음. 23명으로 구성된 이 팀은 런던과 시드니에 소재하며 현재 다양한 글로벌 투자 전략에 걸쳐 \$200억달러를 운용하고 있음. Justin은 1992년 투자경력을 쌓기 시작하여 1996년 Schroders에 입사함. 슈로더에 입사하기 전에는, 정성적 펀드매니저인 Pareto Partners에서 통화, 채권, 주식 전략을 개발하였음. University of Reading에서 경영경제학 학사 및 계량경제학 석사 학위를 가지고 있음.
(40) 슈로더 글로벌 멀티에셋 인컴 펀드	Aymeric Forest & Iain Cunningham	6명	11.8년	10	59억 달러 (USD)	Aymeric Forest - 2011년 5월 슈로더 입사, 복합 별도 위임(complex segregated mandates)을 전문으로 하며 추가로 전략적 자산 배분에 대한 멀티에셋 팀의 접근 방식을 강화. Iain Cunningham - 2009년 이래로 해외 멀티 매니저 포트폴리오 운용 담당. - 통화 및 상품 시장 리서치와 대체 자산 클래스를 전문으로 함. - 신입사원 채용 프로그램(graduate programme)을 통해 2007년 멀티매니저 팀 애널리스트로 슈로더 입사
(41) 슈로더 아시아 채권 애플루트 리턴 펀드	아시아 채권팀 (Asian Fixed Income Team)	2012년 7월 4일 현재 11명 (포트폴리오 매니저, 신용애널리스트, 트레이더 포함)	15.5년	아시아채권: 9 싱가포르채권: 3 홍콩채권: 6 중국채권: 2 (2012.6.30 현재)	아시아채권: 27억 8400만 달러 (USD) (임시) 싱가포르채권: 4억 7100만 달러 (USD) 홍콩채권: 8억 8800만 달러 (USD) (2012.6.30 현재)	Schroders는 1998년 이래 범아시아 채권 시장에 투자하고 있음. Schroders의 아시아 채권팀은 아시아 채권 (Asian Fixed Income) 책임자인 Rajeev De Mello가 이끌고 있음. 아시아 채권팀은 4인의 포트폴리오 매니저들과 5인의 신용애널리스트들(아시아신용리서치 (Asian Credit Research) 책임자 포함)로 구성됨. 또한, 아시아채권팀에는 아시아 채권상품을 전담하는 2인의 딜러, 2인의 펀드매니저 보좌인, 상품 매니저와 상품 임원도 포함됨 평균 15.5년간의 투자경력을 보유한 구성원들로 이루어져 있음. 2012년 7월 4일 현재
(42) 슈로더 이머징 유럽 채권 애플루트 리턴 펀드	이머징마켓 채권팀 (Emerging Markets Fixed Income Team)	펀드매니저 4명	19년	5	78억 달러 (USD)	1990년대 후반 이래로 이머징마켓 채권자산 운용. 펀드 운용자산규모는 1억 1020만 달러(USD)
(43) 슈로더 이머징 마켓 채권 애플루트 리턴 펀드	이머징마켓 채권팀 (Emerging Markets Fixed Income Team)	펀드매니저 4명	19년	5	2억 달러 (USD)	1990년대 후반 이래로 이머징마켓 채권자산 운용. 펀드 운용자산규모는 69억 달러(USD).

펀드명	팀 / 운용전문인력	인원수	평균투자 경력	운용중인 다른 집합투자지구 (기준일자: 2011.12.31)		주요 경력 및 이력
				펀드수	규모	
(44) 슈로더 유로 본드 펀드	영국 및 유럽 채권팀 (UK & European Fixed income team)	펀드매니저 12명	12년	공동운영펀드 (pooled funds) 21개	100억 달러 (USD)	Schroders는 50년 이상의 채권투자경력 보유.
(45) 슈로더 유로 단기 채권 펀드	영국 및 유럽 채권팀 (UK & European Fixed income team)	펀드매니저 12명	12년	공동운영펀드 (pooled funds) 21개	100억 달러 (USD)	Schroders는 50년 이상의 채권투자경력 보유.
(46) 슈로더 유로 국채 펀드	영국 및 유럽 채권팀 (UK & European Fixed income team)	펀드매니저 12명	12년	공동운영펀드 (pooled funds) 21개	100억 달러 (USD)	Schroders는 50년 이상의 채권투자경력 보유.
(47) 슈로더 글로벌 채권 펀드	글로벌 채권팀 (Global Fixed Income Team)	펀드매니저 12명	12년	공동운영펀드 (pooled funds) 21개	100억 달러 (USD)	Schroders는 50년 이상의 채권투자경력 보유.
(48) 슈로더 글로벌 인플레이션 연계 채권 펀드	글로벌 채권팀 (Global Fixed Income Team)	펀드매니저 12명	12년	공동운영펀드 (pooled funds) 21개	100억 달러 (USD)	Schroders는 50년 이상의 채권투자경력 보유.
(49) 슈로더 홍콩 달러 채권 펀드	아시아 채권팀 (Asian Fixed Income Team)	2012년 7월 4일 현재 11명 (포트폴리오 매니저, 신용애널리스트, 트레이더 포함)	15.5년	아시아채권: 9 싱가포르채권: 3 홍콩채권: 6 중국채권: 2 (2012.6.30 현재)	아시아채권: 27억 8400만 달러 (USD) (임시) 싱가포르채권: 4억 7100만 달러 (USD) 홍콩채권: 8억 8800만 달러 (USD) (2012.6.30 현재)	Schroders는 1998년 이래 범아시아 채권 시장에 투자하고 있음. Schroders의 아시아 채권팀은 아시아 채권 (Asian Fixed Income) 책임자인 Rajeev De Mello가 이끌고 있음. 아시아 채권팀은 4인의 포트폴리오 매니저들과 5인의 신용애널리스트들(아시아신용리서치 (Asian Credit Research) 책임자 포함)로 구성됨. 또한, 아시아채권팀에는 아시아 채권상품을 전담하는 2인의 달러, 2인의 펀드매니저 보좌인, 상품 매니저와 상품 임원도 포함됨 평균 15.5년간의 투자경력을 보유한 구성원들로 이루어져 있음. 2012년 7월 4일 현재
(50) 슈로더 유로 회사 채권 펀드	영국 및 유럽 채권팀 (UK & European Fixed income team)	펀드매니저 3명	9년	영국 및 유럽 Credit Desk에서 운영하는 공동운영펀드 (pooled funds) 6개	영국 및 유럽 Credit Desk에서 운영하는 총 자산 88억 달러 (USD)	Schroders는 50년 이상의 채권투자경력 보유.
(51) 슈로더 글로벌 전환사채 펀드	글로벌 전환사채팀 (Global Convertible Bond Team)	3명	27년	21개	52억 (CHF)	Fisch는 1994년 설립일 이후 전환사채펀드와 위탁자산 (전체 운용자산규모 중 65%가 위탁자산임)의 운용을 시작하여 지금까지 개발 선두로 달리고 있음.
(52) 슈로더 글로벌 회사 채권 펀드	영국 및 유럽 채권팀 (UK & European Fixed income team)	펀드매니저 4명	15년	공동운영펀드 (pooled funds) 2개	45억 달러 (USD)	Schroders는 50년 이상의 채권투자경력 보유.
(53) 슈로더 글로벌 크레딧 듀레이션 헤지 펀드	영국 및 유럽 채권팀 (UK & European Fixed income team)	펀드매니저 4명	15년	공동운영펀드 (pooled funds) 2개	45억 달러 (USD)	Schroders는 50년 이상의 채권투자경력 보유.
(54) 슈로더 글로벌 하이인컴 채권 펀드	Warren Hyland, Wesley Sparks & Luke Chua	펀드매니저 3명	18년	4개 계정	10억 달러 (USD)	Schroders는 50년 이상의 채권투자경력 보유.

펀드명	팀 / 운용전문인력	인원수	평균투자 경력	운용중인 다른 집합투자기구 (기준일자: 2011.12.31)		주요 경력 및 이력
				펀드수	규모	
(55) 슈로더 글로벌 하이일드 펀드	Wesley Sparks	펀드매니저 5명	16년	111계정 (US taxable FI team 운용)	190억 달러 (USD)	미국 과세채권 책임자이며, 2000년 Schroder Investment Management North America Inc.에 입사. 2004년 4월 이래 슈로더 글로벌 하이일드 펀드 (Schroder ISF Global High Yield)의 리드 펀드 매니저 (Lead Fund Manager)로 역임. Wharton School at the University of Pennsylvania에서 MBA 취득. Northwestern University에서 경제학 학사학위 취득 및 우등졸업. 공인재무분석사(CFA) 자격증 소지자.
(56) 슈로더 스트래티직 채권 펀드	글로벌 채권팀 (Global Fixed Income team)	펀드매니저 12명	12년	공동운영펀드 (pooled funds) 21개	100억 달러 (USD)	Schroders는 50년 이상의 채권투자경력 보유.
(57) 슈로더 유로 유동성 펀드	영국 및 유럽 채권팀 (UK & European Fixed income team)	펀드매니저 12명	12년	공동운영펀드 (pooled funds) 21개	100억 달러 (USD)	Schroders는 50년 이상의 채권투자경력 보유.
(58) 슈로더 글로벌 매니지드 커런시 펀드	글로벌 커런시 팀 (Global Currency Team)	펀드매니저 2명	15년	3	980만 달러 (USD)	Schroders는 통화 운용 및 투자에 있어서 광범위한 경험을 가지고 있음. 펀드 운용자산규모는 4040만 달러(USD).



6.2. 요약재무정보

가. 대차대조표

항 목	슈로더 아시아안 오퍼튜니티 펀드			슈로더 유로 주식 펀드			슈로더 유럽 대형주 펀드		
	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.
운동자산	711,329,456.00	659,104,492.00	519,654,686.00	1,377,317,220.00	895,986,984.00	774,709,545.00	81,505,952.00	49,625,549.00	45,073,925.00
증권	693,171,854.00	649,497,047.00	510,556,317.00	1,256,488,321.00	885,102,511.00	765,824,169.00	80,418,818.00	48,257,497.00	43,269,663.00
파생상품	0.00	0.00	0.00	2,568,436.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
부동산/실물자산									
현금 및 예치금	6,073,906.00	8,507,059.00	8,322,372.00	117,351,172.00	5,382,604.00	8,512,960.00	983,849.00	1,300,565.00	1,685,532.00
기타 운용자산	12,083,696.00	1,100,386.00	775,997.00	909,291.00	5,501,869.00	372,416.00	103,285.00	67,487.00	118,730.00
기타자산	311,888.00	773,026.00	1,391,187.00	3,980,771.00	7,028,053.00	4,226,941.00	78,182.00	699,096.00	99,808.00
자산총계	711,641,344.00	659,877,518.00	521,045,873.00	1,381,297,991.00	903,015,037.00	778,936,486.00	81,584,134.00	50,324,645.00	45,173,733.00
운동부채	11,294,830.00	1,034,331.00	5,378,284.00	2,822,394.00	3,060,972.00	1,049,236.00	575,512.00	1,511,789.00	74,160.00
기타부채	564,877.00	265,270.00	179,519.00	834,155.00	665,791.00	1,916,394.00	163,019.00	17,396.00	486,065.00
부채총계	11,859,707.00	1,299,601.00	5,557,803.00	3,656,549.00	3,726,763.00	2,965,630.00	738,531.00	1,529,185.00	560,225.00
원본	699,781,637.00	658,577,917.00	515,488,070.00	1,377,641,442.00	899,288,274.00	775,970,856.00	80,845,603.00	48,795,460.00	44,613,508.00
수익조정금	0.00			0.00			0.00		
이익잉여금	0.00			0.00			0.00		
자본총계	699,781,637.00	658,577,917.00	515,488,070.00	1,377,641,442.00	899,288,274.00	775,970,856.00	80,845,603.00	48,795,460.00	44,613,508.00
항 목	슈로더 글로벌 주식 펀드			슈로더 이탈리아 주식 펀드			슈로더 일본 주식 펀드		
	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.
운동자산	27,470,190.00	46,152,408.00	36,244,242.00	133,747,397.00	89,747,202.00	74,650,061.00	24,491,014,412.00	24,988,957,570.00	30,888,723,959.00
증권	26,658,345.00	45,763,162.00	35,127,849.00	133,190,519.00	87,379,978.00	72,730,827.00	23,750,623,000.00	24,249,311,400.00	30,527,237,900.00
파생상품	0.00	217.00	453.00	0.00	0.00	0.00	61,662,835.00	-36,526,511.00	-174,151,135.00
부동산/실물자산									
현금 및 예치금	789,337.00	347,318.00	1,066,300.00	161,841.00	545,389.00	1,915,492.00	649,593,621.00	691,407,590.00	340,730,897.00
기타 운용자산	22,508.00	41,711.00	49,640.00	395,037.00	1,821,835.00	3,742.00	29,134,956.00	84,765,091.00	194,906,297.00
기타자산	54,486.00	46,312.00	0.00	210,692.00	23,607.00	19,208.00	514,828,264.00	87,649,623.00	16,995,338.00
자산총계	27,524,676.00	46,198,720.00	36,244,242.00	133,958,089.00	89,770,809.00	74,669,269.00	25,005,842,676.00	25,076,607,193.00	30,905,719,297.00
운동부채	130,777.00	66,846.00	46,681.00	463,200.00	1,855,585.00	127,528.00	39,411,122.00	51,627,336.00	204,737,711.00
기타부채	63,859.00	31,323.00	2,615.00	274,518.00	480,146.00	50,313.00	270,298,720.00	378,149,971.00	24,431,875.00
부채총계	194,636.00	98,169.00	49,296.00	737,718.00	2,335,731.00	177,841.00	309,709,842.00	429,777,307.00	229,169,586.00
원본	27,330,040.00	46,100,551.00	36,194,946.00	133,220,371.00	87,435,078.00	74,491,428.00	24,696,132,834.00	24,646,829,886.00	30,676,549,711.00
수익조정금	0.00			0.00			0.00		
이익잉여금	0.00			0.00			0.00		
자본총계	27,330,040.00	46,100,551.00	36,194,946.00	133,220,371.00	87,435,078.00	74,491,428.00	24,696,132,834.00	24,646,829,886.00	30,676,549,711.00
항 목	슈로더 영국 주식 펀드			슈로더 미국 대형주 펀드			슈로더 아시아안 배당주 펀드		
	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.
운동자산	156,317,507.00	251,020,637.00	195,388,641.00	546,398,236.00	471,939,897.00	548,370,793.00	797,705,929.00	815,723,709.00	719,855,858.00
증권	152,996,680.00	234,580,116.00	187,678,108.00	536,677,366.00	464,866,422.00	529,541,687.00	766,535,879.00	770,996,688.00	690,211,064.00
파생상품	0.00	71,693.00	124,667.00	2,749,177.00	1,543,688.00	-3,259,115.00	135,098.00	346,289.00	-239,462.00
부동산/실물자산									
현금 및 예치금	2,828,723.00	15,730,839.00	6,758,283.00	6,702,378.00	4,072,941.00	13,363,642.00	20,641,341.00	42,218,951.00	28,809,070.00
기타 운용자산	492,104.00	637,989.00	827,583.00	269,315.00	1,456,846.00	8,724,579.00	10,393,611.00	2,161,781.00	1,075,186.00
기타자산	228,929.00	391,097.00	128,599.00	3,503,548.00	6,305,916.00	2,510,508.00	376,353.00	400,885.00	1,112,079.00
자산총계	156,546,436.00	251,411,734.00	195,517,240.00	549,901,784.00	478,245,813.00	550,881,301.00	798,082,282.00	816,124,594.00	720,967,937.00
운동부채	842,434.00	545,206.00	231,276.00	832,112.00	1,747,303.00	8,284,392.00	3,342,290.00	2,871,527.00	3,392,097.00
기타부채	19,805.00	60,653.00	208,806.00	915,310.00	4,683,969.00	776,405.00	1,097,386.00	1,331,975.00	160,822.00
부채총계	862,239.00	605,859.00	440,082.00	1,747,422.00	6,431,272.00	9,060,797.00	4,439,676.00	4,203,502.00	3,552,919.00
원본	155,684,197.00	250,805,875.00	195,077,158.00	548,154,362.00	471,814,541.00	541,820,504.00	793,642,606.00	811,921,092.00	717,415,018.00
수익조정금	0.00			0.00			0.00		
이익잉여금	0.00			0.00			0.00		
자본총계	155,684,197.00	250,805,875.00	195,077,158.00	548,154,362.00	471,814,541.00	541,820,504.00	793,642,606.00	811,921,092.00	717,415,018.00

항 목	슈로더 아시아 태평양 부동산증권 부동산 펀드			슈로더 아시아 토탈 리턴 펀드			슈로더 브라질 주식 펀드 (2011년 9월 14일 설정됨)		
	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.
운동자산	139,777,648.00	214,437,809.00	141,531,552.00	192,215,950.00	1,257,170,233.00	1,437,679,987.00	-	-	4,932,403.00
증권	134,338,928.00	205,080,638.00	139,348,107.00	189,932,984.00	1,184,914,224.00	1,373,461,486.00	-	-	4,748,045.00
파생상품	0.00	0.00	0.00	-624,525.00	-1,208,602.00	-11,454,271.00	-	-	0.00
부동산/실물자산									
현금 및 예치금	5,006,864.00	8,271,732.00	1,390,645.00	1,517,940.00	47,138,748.00	67,103,548.00	-	-	81,395.00
기타 운동자산	431,856.00	1,085,439.00	792,800.00	1,389,551.00	26,325,863.00	8,569,224.00	-	-	102,963.00
기타자산	568,507.00	331,962.00	79,904.00	4,139,424.00	2,247,354.00	679,775.00	-	-	0.00
자산총계	140,346,155.00	214,769,771.00	141,611,456.00	196,355,374.00	1,259,417,587.00	1,438,359,762.00	-	-	4,932,403.00
운동부채	767,951.00	2,704,988.00	94,225.00	786,961.00	25,844,345.00	5,497,890.00	-	-	105,161.00
기타부채	14,773.00	223,605.00	16,248.00	25,506.00	466,532.00	593,460.00	-	-	0.00
부채총계	782,724.00	2,928,593.00	110,473.00	812,467.00	26,310,877.00	6,091,350.00	-	-	105,161.00
원본	139,563,431.00	211,841,178.00	141,500,983.00	195,542,907.00	1,233,106,710.00	1,432,268,412.00	-	-	4,827,242.00
수익조정금	0.00			0.00					
이익잉여금	0.00			0.00					
자본총계	139,563,431.00	211,841,178.00	141,500,983.00	195,542,907.00	1,233,106,710.00	1,432,268,412.00	-	-	4,827,242.00

항 목	슈로더 브릭스 펀드			슈로더 차이나 오퍼튜니티 펀드			슈로더 이머징 아시아 펀드		
	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.
운동자산	3,952,850,788.00	4,200,305,944.00	2,674,178,871.00	1,049,125,081.00	1,097,411,322.00	685,133,294.00	3,115,674,438.00	3,012,601,755.00	1,884,696,839.00
증권	3,922,965,690.00	4,189,798,478.00	2,624,605,937.00	1,032,440,568.00	1,063,105,811.00	672,161,327.00	3,041,262,731.00	2,897,488,375.00	1,811,762,474.00
파생상품	0.00	0.00	0.00	5,505.00	54,049.00	-4,004.00	0.00	0.00	0.00
부동산/실물자산									
현금 및 예치금	20,754,065.00	2,193,877.00	43,945,206.00	15,666,205.00	34,127,060.00	12,974,865.00	69,836,565.00	108,665,236.00	41,480,474.00
기타 운동자산	9,131,033.00	8,313,589.00	5,627,728.00	1,012,803.00	124,402.00	1,106.00	4,575,142.00	6,448,144.00	31,453,891.00
기타자산	32,881,597.00	10,296,663.00	2,324,928.00	3,965,360.00	6,673,955.00	6,386,266.00	25,728,242.00	9,022,908.00	5,065,328.00
자산총계	3,985,732,385.00	4,210,602,607.00	2,676,503,799.00	1,053,090,441.00	1,104,085,277.00	691,519,560.00	3,141,402,680.00	3,021,624,663.00	1,889,762,167.00
운동부채	40,379,238.00	7,469,093.00	7,264,123.00	4,375,502.00	10,857,905.00	6,542,075.00	13,427,026.00	6,922,658.00	28,535,387.00
기타부채	4,369,487.00	7,034,765.00	4,163,696.00	2,501,653.00	1,642,808.00	6,815,226.00	9,545,263.00	6,473,454.00	3,036,687.00
부채총계	44,748,725.00	14,503,858.00	11,427,819.00	6,877,155.00	12,500,713.00	13,357,301.00	22,972,289.00	13,396,112.00	31,572,074.00
원본	3,940,983,660.00	4,196,098,749.00	2,665,075,980.00	1,046,213,286.00	1,091,584,564.00	678,162,259.00	3,118,430,391.00	3,008,228,551.00	1,858,190,093.00
수익조정금	0.00			0.00			0.00		
이익잉여금	0.00			0.00			0.00		
자본총계	3,940,983,660.00	4,196,098,749.00	2,665,075,980.00	1,046,213,286.00	1,091,584,564.00	678,162,259.00	3,118,430,391.00	3,008,228,551.00	1,858,190,093.00

항 목	슈로더 이머징 유럽 펀드			슈로더 이머징 마켓 펀드			슈로더 유럽 디비던드 맥시마이저 펀드		
	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.
운동자산	216,032,368.00	361,005,174.00	339,052,633.00	1,917,540,283.00	2,551,441,222.00	1,899,304,198.00	7,448,893.00	15,198,856.00	44,510,211.00
증권	215,868,100.00	358,863,255.00	332,904,790.00	1,903,552,107.00	2,528,317,400.00	1,875,269,098.00	7,292,502.00	14,481,357.00	43,367,803.00
파생상품	0.00	0.00	0.00	0.00	217.00	438.00	0.00	-12,978.00	0.00
부동산/실물자산									
현금 및 예치금	106,817.00	1,716,115.00	5,139,011.00	9,677,988.00	15,793,951.00	18,857,500.00	145,463.00	709,548.00	1,040,755.00
기타 운동자산	57,451.00	425,804.00	1,008,832.00	4,310,188.00	7,329,654.00	5,177,162.00	10,928.00	20,929.00	101,653.00
기타자산	4,492,184.00	5,204,269.00	1,329,221.00	26,372,037.00	3,114,824.00	4,671,316.00	30,499.00	581,258.00	1,300,500.00
자산총계	220,524,552.00	366,209,443.00	340,381,854.00	1,943,912,320.00	2,554,556,046.00	1,903,975,514.00	7,479,392.00	15,780,114.00	45,810,711.00
운동부채	2,358,714.00	2,857,766.00	612,122.00	22,117,571.00	7,857,762.00	4,316,390.00	240,989.00	428,057.00	341,065.00
기타부채	1,561,445.00	2,057,323.00	1,120,965.00	2,475,138.00	1,624,668.00	1,327,579.00	0.00	0.00	27,174.00
부채총계	3,920,159.00	4,915,089.00	1,733,087.00	24,592,709.00	9,482,430.00	5,643,969.00	240,989.00	428,057.00	368,239.00
원본	216,604,393.00	361,294,354.00	338,648,767.00	1,919,319,611.00	2,545,073,616.00	1,898,331,545.00	7,238,403.00	15,352,057.00	45,442,472.00
수익조정금	0.00			0.00			0.00		
이익잉여금	0.00			0.00			0.00		
자본총계	216,604,393.00	361,294,354.00	338,648,767.00	1,919,319,611.00	2,545,073,616.00	1,898,331,545.00	7,238,403.00	15,352,057.00	45,442,472.00

항 목	슈로더 유럽 배당주 펀드			슈로더 유럽 중소형주 펀드			슈로더 프론티어 마켓 주식 펀드 (2010년 12월 15일 설정됨)		
	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.
운동자산	77,402,204.00	58,384,457.00	35,416,215.00	242,165,831.00	119,843,486.00	69,708,957.00	-	50,393,655.00	28,587,615.00
증권	75,192,333.00	57,454,796.00	35,101,196.00	239,513,089.00	115,671,013.00	68,661,518.00	-	42,953,232.00	26,887,191.00
파생상품	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-123,193.00	-	0.00	0.00
부동산/실물자산	-	-	-	-	-	-	-	-	-
현금 및 예치금	1,921,661.00	655,201.00	217,830.00	2,395,152.00	4,094,719.00	998,677.00	-	7,432,860.00	1,682,396.00
기타 운용자산	288,210.00	274,460.00	97,189.00	257,590.00	77,754.00	171,955.00	-	7,563.00	18,028.00
기타자산	25,105.00	131.00	1,699.00	3,156,549.00	1,769,915.00	57,849.00	-	1,611,831.00	573.00
자산총계	77,427,309.00	58,384,588.00	35,417,914.00	245,322,380.00	121,613,401.00	69,766,806.00	-	52,005,486.00	28,588,188.00
운용부채	453,048.00	322,445.00	68,041.00	846,827.00	264,870.00	161,611.00	-	53,137.00	27,754.00
기타부채	147,645.00	50,728.00	14,911.00	169,405.00	231,707.00	56,938.00	-	0.00	16,988.00
부채총계	600,693.00	373,173.00	82,952.00	1,016,232.00	496,577.00	218,549.00	-	53,137.00	44,742.00
원본	76,826,616.00	58,011,415.00	35,334,962.00	244,306,148.00	121,116,824.00	69,548,257.00	-	51,952,349.00	28,543,446.00
수익조정금	0.00	-	-	0.00	-	-	-	-	-
이익잉여금	0.00	-	-	0.00	-	-	-	-	-
자본총계	76,826,616.00	58,011,415.00	35,334,962.00	244,306,148.00	121,116,824.00	69,548,257.00	-	51,952,349.00	28,543,446.00

항 목	슈로더 글로벌 기후변화 펀드			슈로더 글로벌 디비던드 맥시마이저 펀드			슈로더 글로벌 이머징 마켓 오퍼튜니티 펀드		
	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.
운동자산	238,317,133.00	218,260,016.00	153,575,697.00	24,367,650.00	23,401,376.00	38,960,889.00	522,460,921.00	1,375,905,355.00	1,391,273,005.00
증권	229,613,469.00	216,425,936.00	147,615,174.00	23,824,533.00	22,673,685.00	38,140,773.00	506,514,145.00	1,364,086,103.00	1,202,438,501.00
파생상품	66,426.00	104,740.00	-48,901.00	0.00	0.00	-7,322.00	0.00	0.00	0.00
부동산/실물자산	-	-	-	-	-	-	-	-	-
현금 및 예치금	7,391,536.00	1,502,887.00	5,761,480.00	478,082.00	641,577.00	735,590.00	14,008,874.00	8,954,129.00	186,908,178.00
기타 운용자산	1,245,702.00	226,453.00	247,944.00	65,035.00	86,114.00	91,848.00	1,937,902.00	2,865,123.00	1,926,326.00
기타자산	1,550,086.00	940,175.00	181,145.00	5,849.00	76,090.00	1,178,994.00	8,446,290.00	28,916,600.00	2,369,997.00
자산총계	239,867,219.00	219,200,191.00	153,756,842.00	24,373,499.00	23,477,466.00	40,139,883.00	530,907,211.00	1,404,821,955.00	1,393,643,002.00
운용부채	380,613.00	653,264.00	333,891.00	625,492.00	768,365.00	1,191,669.00	11,836,119.00	8,703,576.00	3,939,091.00
기타부채	234,638.00	717,393.00	177,611.00	93,636.00	0.00	19,699.00	1,495,999.00	3,932,005.00	2,355,185.00
부채총계	615,251.00	1,370,657.00	511,502.00	719,128.00	768,365.00	1,211,368.00	13,332,118.00	12,635,581.00	6,294,276.00
원본	239,251,968.00	217,829,534.00	153,245,340.00	23,654,371.00	22,709,101.00	38,928,515.00	517,575,093.00	1,392,186,374.00	1,387,348,726.00
수익조정금	0.00	-	-	0.00	-	-	0.00	-	-
이익잉여금	0.00	-	-	0.00	-	-	0.00	-	-
자본총계	239,251,968.00	217,829,534.00	153,245,340.00	23,654,371.00	22,709,101.00	38,928,515.00	517,575,093.00	1,392,186,374.00	1,387,348,726.00

항 목	슈로더 글로벌 에너지 펀드			슈로더 글로벌 배당주 펀드			슈로더 글로벌 자원 주식 펀드 (2010년 5월 17일 설정됨)		
	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2008. 12. 31.	2008. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.
운동자산	1,219,890,744.00	1,771,083,530.00	1,156,140,869.00	61,789,439.00	54,449,151.00	61,393,512.00	-	6,755,931.00	5,330,808.00
증권	1,073,767,080.00	1,641,161,154.00	1,073,241,243.00	60,794,630.00	53,671,008.00	60,412,365.00	-	6,462,111.00	5,118,535.00
파생상품	0.00	0.00	-530.00	0.00	0.00	0.00	-	0.00	-1,051.00
부동산/실물자산	-	-	-	-	-	-	-	-	-
현금 및 예치금	144,768,208.00	127,962,721.00	69,215,274.00	764,710.00	552,824.00	815,683.00	-	291,314.00	211,005.00
기타 운용자산	1,355,456.00	1,959,655.00	13,684,882.00	230,099.00	225,319.00	165,464.00	-	2,506.00	2,319.00
기타자산	20,870,967.00	31,011,058.00	5,680,521.00	103,275.00	53,416.00	582,404.00	-	0.00	0.00
자산총계	1,240,761,711.00	1,802,094,588.00	1,161,821,390.00	61,892,714.00	54,502,567.00	61,975,916.00	-	6,755,931.00	5,330,808.00
운용부채	1,638,905.00	30,007,493.00	1,646,078.00	241,537.00	82,104.00	73,514.00	-	5,758.00	9,919.00
기타부채	18,273,015.00	9,479,234.00	3,700,171.00	15,057.00	133,457.00	23,679.00	-	0.00	0.00
부채총계	19,911,920.00	39,486,727.00	5,346,249.00	256,594.00	215,561.00	97,193.00	-	5,758.00	9,919.00
원본	1,220,849,791.00	1,762,607,861.00	1,156,475,141.00	61,636,120.00	54,287,006.00	61,878,723.00	-	6,750,173.00	5,320,889.00
수익조정금	0.00	-	-	0.00	-	-	-	-	-
이익잉여금	0.00	-	-	0.00	-	-	-	-	-
자본총계	1,220,849,791.00	1,762,607,861.00	1,156,475,141.00	61,636,120.00	54,287,006.00	61,878,723.00	-	6,750,173.00	5,320,889.00

항 목	슈로더 그레이더 차이나 펀드			슈로더 홍콩 주식 펀드			슈로더 인도 주식 펀드		
	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.
운동자산	1,509,694,188.00	1,721,099,399.00	1,168,716,898.00	5,204,069,264.00	7,731,406,482.00	9,061,735,118.00	96,055,671.00	178,560,003.00	110,205,400.00
증권	1,459,443,638.00	1,673,287,384.00	1,138,168,406.00	5,041,040,651.00	7,559,654,496.00	8,758,987,760.00	93,489,653.00	172,659,994.00	107,187,326.00
파생상품	0.00	0.00	0.00	559,604.00	7,238,250.00	-612,322.00	2,220.00	0.00	0.00
부동산/실물자산									
현금 및 예치금	49,640,763.00	47,807,862.00	24,096,900.00	154,021,516.00	83,732,131.00	279,864,441.00	2,500,816.00	5,274,325.00	2,904,984.00
기타 운용자산	609,787.00	4,153.00	6,451,592.00	8,447,493.00	80,781,605.00	23,495,239.00	62,982.00	625,684.00	113,090.00
기타자산	13,013,491.00	3,983,584.00	681,295.00	19,814,772.00	27,260,875.00	12,628,073.00	785,710.00	1,539,030.00	30,743.00
자산총계	1,522,707,679.00	1,725,082,983.00	1,169,398,193.00	5,223,884,036.00	7,758,667,357.00	9,074,363,191.00	96,841,381.00	180,099,033.00	110,236,143.00
운용부채	18,499,492.00	4,449,642.00	7,380,255.00	42,757,081.00	19,794,929.00	16,075,419.00	167,664.00	1,724,057.00	248,655.00
기타부채	803,019.00	1,824,945.00	2,213,827.00	51,525,360.00	131,980,204.00	5,148,399.00	370,132.00	66,737.00	77,445.00
부채총계	19,302,511.00	6,274,587.00	9,594,082.00	94,282,441.00	151,775,133.00	21,223,818.00	537,796.00	1,790,794.00	326,100.00
원본	1,503,405,168.00	1,718,808,396.00	1,159,804,111.00	5,129,601,595.00	7,606,892,224.00	9,053,139,373.00	96,303,585.00	178,308,239.00	109,910,043.00
수익조정금	0.00			0.00			0.00		
이익잉여금	0.00			0.00			0.00		
자본총계	1,503,405,168.00	1,718,808,396.00	1,159,804,111.00	5,129,601,595.00	7,606,892,224.00	9,053,139,373.00	96,303,585.00	178,308,239.00	109,910,043.00

항 목	슈로더 재팬 오퍼튜니티 펀드			슈로더 일본 중소형주 펀드			슈로더 라틴 아메리카 펀드		
	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.
운동자산	5,268,347,861.00	4,729,059,130.00	3,122,298,357.00	7,571,705,305.00	10,930,134,596.00	6,897,242,389.00	1,417,007,353.00	1,590,419,317.00	769,847,819.00
증권	5,162,320,850.00	4,504,049,100.00	3,001,424,900.00	7,510,700,900.00	10,803,590,100.00	6,838,541,100.00	1,380,803,239.00	1,588,065,926.00	762,416,893.00
파생상품	-910,000.00	558,000.00	-885,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
부동산/실물자산									
현금 및 예치금	100,813,145.00	221,282,341.00	102,368,753.00	36,526,078.00	115,709,973.00	20,881,522.00	0.00	-3,872,887.00	3,259,509.00
기타 운용자산	6,123,866.00	3,169,689.00	19,389,704.00	24,478,327.00	10,834,523.00	37,819,767.00	36,204,114.00	6,226,278.00	4,171,417.00
기타자산	244,881,182.00	52,734.00	25,689.00	190,933,842.00	39,356,474.00	5,452,219.00	16,844,520.00	15,964,472.00	4,491,454.00
자산총계	5,513,229,043.00	4,729,111,864.00	3,122,324,046.00	7,762,639,147.00	10,969,491,070.00	6,902,694,608.00	1,433,851,873.00	1,606,383,789.00	774,339,273.00
운용부채	58,524,538.00	3,458,599.00	5,931,541.00	62,021,831.00	28,934,194.00	10,368,855.00	28,597,573.00	10,224,033.00	1,903,596.00
기타부채	0.00	567,656.00	481,798.00	130,324,049.00	5,530,780.00	1,424,138.00	19,736,754.00	5,538,781.00	1,766,202.00
부채총계	58,524,538.00	4,026,255.00	6,413,339.00	192,345,880.00	34,464,974.00	11,792,993.00	48,334,327.00	15,762,814.00	3,669,798.00
원본	5,454,704,505.00	4,725,085,609.00	3,115,910,707.00	7,570,293,267.00	10,935,026,096.00	6,890,901,615.00	1,385,517,546.00	1,590,620,975.00	770,669,475.00
수익조정금	0.00			0.00			0.00		
이익잉여금	0.00			0.00			0.00		
자본총계	5,454,704,505.00	4,725,085,609.00	3,115,910,707.00	7,570,293,267.00	10,935,026,096.00	6,890,901,615.00	1,385,517,546.00	1,590,620,975.00	770,669,475.00

항 목	슈로더 중동 펀드			슈로더 대만 주식 펀드			슈로더 미국 중소형주 펀드		
	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.
운동자산	193,155,001.00	319,826,431.00	168,125,456.00	242,328,685.00	275,869,011.00	331,745,866.00	1,828,761,166.00	2,673,023,290.00	1,369,755,040.00
증권	190,904,618.00	316,021,692.00	167,562,951.00	232,669,990.00	269,745,405.00	310,718,709.00	1,627,106,351.00	2,368,345,407.00	1,248,605,877.00
파생상품	0.00	0.00	0.00	182,491.00	0.00	0.00	930,213.00	3,722,101.00	-2,110,055.00
부동산/실물자산									
현금 및 예치금	1,593,070.00	3,804,320.00	562,505.00	9,476,019.00	6,123,316.00	18,251,167.00	196,121,458.00	295,583,854.00	118,306,350.00
기타 운용자산	657,313.00	419.00	0.00	185.00	290.00	2,775,990.00	4,603,144.00	5,371,928.00	4,952,868.00
기타자산	278,960.00	3,469,535.00	200,105.00	801,244.00	2,344,316.00	74,785.00	6,975,149.00	21,249,724.00	552,075.00
자산총계	193,433,961.00	323,295,966.00	168,325,561.00	243,129,929.00	278,213,327.00	331,820,651.00	1,835,736,315.00	2,694,273,014.00	1,370,307,115.00
운용부채	479,977.00	1,298,947.00	345,497.00	551,497.00	489,928.00	503,432.00	11,369,942.00	22,925,183.00	6,472,196.00
기타부채	456,933.00	609,157.00	323,166.00	337,409.00	562,309.00	2,083,695.00	1,660,298.00	5,088,665.00	840,106.00
부채총계	936,910.00	1,908,104.00	668,663.00	888,906.00	1,052,237.00	2,587,127.00	13,030,240.00	28,013,848.00	7,312,302.00
원본	192,497,051.00	321,387,862.00	167,656,898.00	242,241,023.00	277,161,090.00	329,233,524.00	1,822,706,075.00	2,666,259,166.00	1,362,994,813.00
수익조정금	0.00			0.00			0.00		
이익잉여금	0.00			0.00			0.00		
자본총계	192,497,051.00	321,387,862.00	167,656,898.00	242,241,023.00	277,161,090.00	329,233,524.00	1,822,706,075.00	2,666,259,166.00	1,362,994,813.00

항 목	슈로더 일본 주식 알파 펀드			슈로더 QEP 글로벌 액티브 가치형 펀드			슈로더 QEP 글로벌 퀄리티 펀드		
	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.
운동자산	5,028,594,296.00	16,920,502,365.00	19,230,785,955.00	684,091,177.00	1,040,068,542.00	1,209,141,831.00	160,314,236.00	535,620,099.00	608,749,591.00
증권	4,770,313,850.00	16,606,606,800.00	18,912,308,700.00	675,700,999.00	979,227,628.00	1,104,396,025.00	153,542,329.00	510,768,585.00	590,522,155.00
파생상품	0.00	0.00	0.00	-2,344,848.00	616,434.00	68,316.00	93,480.00	122,594.00	279,027.00
부동산/실물자산									
현금 및 예치금	253,429,443.00	295,713,100.00	299,714,501.00	2,892,543.00	58,843,787.00	102,614,508.00	6,519,503.00	24,190,945.00	16,425,573.00
기타 운용자산	4,851,003.00	18,182,465.00	18,762,754.00	7,842,483.00	1,380,693.00	2,062,982.00	158,924.00	537,975.00	1,522,836.00
기타자산	179,932,399.00	194,825,820.00	185,116,265.00	3,235,942.00	19,614,366.00	281,741.00	1,069,963.00	103,064.00	451,024.00
자산총계	5,208,526,695.00	17,115,328,185.00	19,415,902,220.00	687,327,119.00	1,059,682,908.00	1,209,423,572.00	161,384,199.00	535,723,163.00	609,200,615.00
운용부채	179,842,298.00	19,208,066.00	19,381,436.00	432,108.00	399,793.00	1,315,240.00	130,248.00	253,827.00	479,060.00
기타부채	4,516,730.00	6,087,321.00	1,656,375.00	54,828.00	99,642.00	536,319.00	8,809.00	45,951.00	54,701.00
부채총계	184,359,028.00	25,295,387.00	21,037,811.00	486,936.00	499,435.00	1,851,559.00	139,057.00	299,778.00	533,761.00
원본	5,024,167,667.00	17,090,032,798.00	19,394,864,409.00	686,840,183.00	1,059,183,473.00	1,207,572,013.00	161,245,142.00	535,423,385.00	608,666,854.00
수익조정금				0.00					
이익잉여금				0.00					
자본총계	5,024,167,667.00	17,090,032,798.00	19,394,864,409.00	686,840,183.00	1,059,183,473.00	1,207,572,013.00	161,245,142.00	535,423,385.00	608,666,854.00

항 목	슈로더 글로벌 멀티에셋 인컴 펀드 (2012년 4월 18일 설정됨)			슈로더 아시아안 채권 애플루트 리턴 펀드			슈로더 이미지 유럽 채권 애플루트 리턴 펀드		
	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.
운동자산	-	-	-	1,567,562,946.00	1,609,679,723.00	1,067,270,714.00	167,997,676.00	144,469,387.00	84,823,677.00
증권	-	-	-	850,745,927.00	1,221,871,780.00	725,957,370.00	160,330,471.00	129,024,544.00	80,018,674.00
파생상품	-	-	-	5,723,419.00	-10,282,539.00	5,934,771.00	643,616.00	570,725.00	1,055,157.00
부동산/실물자산									
현금 및 예치금	-	-	-	703,410,325.00	382,899,766.00	327,302,349.00	5,007,875.00	11,707,148.00	1,295,997.00
기타 운용자산	-	-	-	7,683,275.00	15,190,716.00	8,076,224.00	2,015,714.00	3,166,970.00	2,453,849.00
기타자산	-	-	-	3,692,268.00	4,807,671.00	1,567,617.00	4,256,165.00	190,462.00	381,553.00
자산총계	-	-	-	1,571,255,214.00	1,614,487,394.00	1,068,838,331.00	172,253,841.00	144,659,849.00	85,205,230.00
운용부채	-	-	-	146,183,071.00	3,061,281.00	1,900,964.00	260,393.00	10,181,226.00	124,720.00
기타부채	-	-	-	2,833,575.00	3,582,359.00	1,087,138.00	287,987.00	140,843.00	269,211.00
부채총계	-	-	-	149,016,646.00	6,643,640.00	2,988,102.00	548,380.00	10,322,069.00	393,931.00
원본	-	-	-	1,422,238,568.00	1,607,843,754.00	1,065,850,229.00	171,705,461.00	134,337,780.00	84,811,299.00
수익조정금				0.00			0.00		
이익잉여금				0.00			0.00		
자본총계	-	-	-	1,422,238,568.00	1,607,843,754.00	1,065,850,229.00	171,705,461.00	134,337,780.00	84,811,299.00

항 목	슈로더 이미지 마켓 채권 애플루트 리턴 펀드			슈로더 유로 본드 펀드			슈로더 유로 단기 채권 펀드		
	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.
운동자산	5,903,756,612.00	9,306,301,167.00	6,964,133,573.00	333,242,760.00	550,524,099.00	462,897,712.00	1,153,589,128.00	1,509,522,326.00	670,961,723.00
증권	5,683,783,198.00	8,806,411,614.00	6,740,409,375.00	317,892,793.00	528,240,627.00	443,130,079.00	1,114,242,998.00	1,453,553,847.00	649,517,004.00
파생상품	44,436,699.00	57,608,757.00	44,350,599.00	2,280,168.00	489,732.00	748,812.00	1,368,242.00	1,656,421.00	-1,805,461.00
부동산/실물자산									
현금 및 예치금	112,487,139.00	308,879,408.00	80,627,559.00	6,273,944.00	11,667,530.00	9,506,944.00	11,202,700.00	26,119,925.00	12,021,147.00
기타 운용자산	63,049,576.00	133,401,388.00	98,746,040.00	6,795,855.00	10,126,210.00	9,511,877.00	26,775,188.00	28,192,133.00	11,229,033.00
기타자산	74,046,252.00	20,209,090.00	10,712,533.00	2,551,145.00	3,353,599.00	793,122.00	34,243,101.00	8,678,196.00	1,342,628.00
자산총계	5,977,802,864.00	9,326,510,257.00	6,974,846,106.00	335,793,905.00	553,877,698.00	463,690,834.00	1,187,832,229.00	1,518,200,522.00	672,304,351.00
운용부채	34,783,736.00	90,140,087.00	59,299,212.00	5,157,595.00	467,384.00	361,352.00	37,299,393.00	978,332.00	415,959.00
기타부채	7,064,802.00	16,664,060.00	7,791,633.00	649,497.00	1,649,418.00	718,831.00	3,031,775.00	6,516,569.00	2,821,770.00
부채총계	41,848,538.00	106,804,147.00	67,090,845.00	5,807,092.00	2,116,802.00	1,080,183.00	40,331,168.00	7,494,901.00	3,237,729.00
원본	5,935,954,326.00	9,219,706,110.00	6,907,755,261.00	329,986,813.00	551,760,896.00	462,610,651.00	1,147,501,061.00	1,510,705,621.00	669,066,622.00
수익조정금	0.00			0.00			0.00		
이익잉여금	0.00			0.00			0.00		
자본총계	5,935,954,326.00	9,219,706,110.00	6,907,755,261.00	329,986,813.00	551,760,896.00	462,610,651.00	1,147,501,061.00	1,510,705,621.00	669,066,622.00

항 목	슈로더 유로 국제 펀드			슈로더 글로벌 채권 펀드			슈로더 글로벌 인플레이션 연계 채권 펀드		
	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.
운동자산	109,977,509.00	214,300,014.00	257,331,595.00	272,779,600.00	523,018,207.00	774,672,615.00	352,278,271.00	515,549,170.00	601,562,587.00
증권	107,488,704.00	196,079,762.00	247,114,008.00	235,518,408.00	488,268,680.00	706,720,429.00	346,894,440.00	504,967,451.00	594,193,733.00
파생상품	78,774.00	79,145.00	-468,476.00	812,640.00	1,849,903.00	-3,075,937.00	-1,948,921.00	-2,062,364.00	-1,891,652.00
부동산/실물자산									
현금 및 예치금	76,884.00	5,415,320.00	5,888,371.00	33,221,524.00	23,826,318.00	64,379,218.00	3,999,573.00	6,493,457.00	5,361,546.00
기타 운용자산	2,333,147.00	12,725,787.00	4,797,692.00	3,227,028.00	9,073,306.00	6,648,905.00	3,333,179.00	6,150,626.00	3,898,960.00
기타자산	521,499.00	515,725.00	6,061,313.00	1,474,160.00	474,046.00	7,460,760.00	6,170,109.00	627,453.00	6,787,713.00
자산총계	110,499,008.00	214,815,739.00	263,392,908.00	274,253,760.00	523,492,253.00	782,133,375.00	358,448,380.00	516,176,623.00	608,350,300.00
운용부채	324,839.00	13,281,439.00	5,596,060.00	3,908,110.00	23,659,207.00	30,412,344.00	7,182,705.00	3,717,848.00	1,320,815.00
기타부채	60,098.00	390,640.00	390,640.00	198,575.00	82,764.00	399,561.00	5,022,890.00	415,513.00	1,733,134.00
부채총계	384,937.00	13,556,678.00	5,986,700.00	4,106,685.00	23,741,971.00	30,811,905.00	12,205,595.00	4,133,361.00	3,053,949.00
원본	110,114,071.00	201,259,061.00	257,406,208.00	270,147,075.00	499,750,282.00	751,321,470.00	346,242,785.00	512,043,262.00	605,296,351.00
수익조정금	0.00			0.00			0.00		
이익잉여금	0.00			0.00			0.00		
자본총계	110,114,071.00	201,259,061.00	257,406,208.00	270,147,075.00	499,750,282.00	751,321,470.00	346,242,785.00	512,043,262.00	605,296,351.00

항 목	슈로더 홍콩 달러 채권 펀드			슈로더 유로 회사 채권 펀드			슈로더 글로벌 전환사채 펀드		
	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.
운동자산	293,579,030.00	295,668,789.00	1,126,260,918.00	5,299,547,320.00	5,307,457,205.00	4,351,335,709.00	191,829,143.00	371,756,270.00	484,472,876.00
증권	272,206,022.00	279,946,724.00	1,038,600,120.00	4,969,780,815.00	4,829,788,095.00	4,129,178,817.00	163,950,642.00	348,553,198.00	458,617,638.00
파생상품	0.00	0.00	0.00	11,600,879.00	-4,171,141.00	428,422.00	2,767,161.00	5,074,578.00	-992,893.00
부동산/실물자산									
현금 및 예치금	19,010,750.00	13,248,855.00	82,042,850.00	196,603,738.00	341,127,454.00	109,015,305.00	23,458,029.00	7,275,722.00	10,541,855.00
기타 운용자산	2,362,258.00	2,473,210.00	5,617,948.00	121,561,888.00	140,712,797.00	112,713,165.00	1,653,311.00	10,852,772.00	16,306,276.00
기타자산	456,483.00	3,209,830.00	23,027,366.00	49,966,108.00	12,069,963.00	15,896,897.00	631,210.00	3,156,952.00	116,922.00
자산총계	294,035,513.00	298,878,619.00	1,149,288,284.00	5,349,513,428.00	5,319,527,168.00	4,367,232,606.00	192,460,353.00	374,913,222.00	484,589,798.00
운용부채	687,872.00	528,077.00	25,709,729.00	5,524,592.00	16,384,150.00	6,434,863.00	188,674.00	9,249,871.00	6,430,123.00
기타부채	346,435.00	599,328.00	6,509,496.00	13,438,663.00	15,838,452.00	10,528,481.00	764,957.00	940,191.00	696,159.00
부채총계	1,034,307.00	1,127,405.00	32,219,225.00	18,963,255.00	32,222,602.00	16,963,344.00	953,631.00	10,190,062.00	7,126,282.00
원본	293,001,206.00	297,751,214.00	1,117,069,059.00	5,330,550,173.00	5,287,304,566.00	4,350,269,262.00	191,506,722.00	364,723,160.00	477,463,516.00
수익조정금	0.00			0.00			0.00		
이익잉여금	0.00			0.00			0.00		
자본총계	293,001,206.00	297,751,214.00	1,117,069,059.00	5,330,550,173.00	5,287,304,566.00	4,350,269,262.00	191,506,722.00	364,723,160.00	477,463,516.00

항 목	슈로더 글로벌 회사 채권 펀드			슈로더 글로벌 크레딧 듀레이션 헤지 펀드			슈로더 글로벌 하이인컴 채권 펀드 (2011년 1월 25일 설정됨)		
	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.
운동자산	1,141,320,945.00	1,879,535,393.00	2,265,500,419.00	320,753,097.00	378,470,937.00	430,009,199.00	-	-	9,756,347.00
증권	1,066,510,426.00	1,787,228,705.00	1,913,970,703.00	291,205,813.00	354,451,777.00	351,206,353.00	-	-	8,939,632.00
파생상품	10,768,552.00	5,063,403.00	13,221,557.00	8,990,357.00	2,974,681.00	-1,275,518.00	-	-	-31,311.00
부동산/실물자산									
현금 및 예치금	42,000,199.00	51,911,651.00	297,636,385.00	15,102,640.00	12,606,409.00	73,001,928.00	-	-	636,733.00
기타 운용자산	22,041,768.00	35,331,634.00	40,671,774.00	5,454,287.00	8,438,070.00	7,076,436.00	-	-	211,293.00
기타자산	7,816,844.00	11,216,036.00	12,381,583.00	5,022,950.00	1,605,660.00	2,521,640.00	-	-	602.00
자산총계	1,149,137,789.00	1,890,751,429.00	2,277,882,002.00	325,776,047.00	380,076,597.00	432,530,839.00	-	-	9,756,949.00
운용부채	2,686,526.00	7,078,029.00	12,609,912.00	93,033.00	6,596,019.00	1,957,985.00	-	-	11,020.00
기타부채	8,425,243.00	3,105,191.00	2,706,242.00	2,100.00	1,433,235.00	37,808.00	-	-	0.00
부채총계	11,111,769.00	10,183,220.00	15,316,154.00	95,133.00	8,029,254.00	1,995,793.00	-	-	11,020.00
원본	1,138,026,020.00	1,880,568,209.00	2,262,565,848.00	325,680,914.00	372,047,343.00	430,535,046.00	-	-	9,745,929.00
수익조정금	0.00			0.00					
이익잉여금	0.00			0.00					
자본총계	1,138,026,020.00	1,880,568,209.00	2,262,565,848.00	325,680,914.00	372,047,343.00	430,535,046.00	-	-	9,745,929.00

항 목	슈로더 글로벌 하이일드 펀드			슈로더 스트레티직 채권 펀드			슈로더 유로 유동성 펀드		
	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.
운용자산	2,672,659,451.00	4,929,116,433.00	4,414,808,457.00	690,280,777.00	1,014,156,379.00	1,395,339,309.00	1,876,182,305.00	1,694,383,226.00	1,544,878,847.00
증권	2,553,008,395.00	4,620,927,392.00	3,943,542,089.00	637,408,984.00	943,735,472.00	1,321,313,110.00	1,870,681,506.00	1,682,928,428.00	1,468,119,831.00
파생상품	9,873,962.00	15,362,896.00	-29,799,598.00	21,017,486.00	29,488,920.00	-496,936.00	0.00	0.00	0.00
부동산/실물자산									
현금 및 예치금	53,224,705.00	178,790,015.00	390,348,129.00	21,590,266.00	16,827,226.00	48,534,747.00	1,971,349.00	2,343,687.00	69,353,549.00
기타 운용자산	56,552,389.00	114,036,130.00	110,717,837.00	10,264,041.00	24,104,761.00	25,988,388.00	3,529,450.00	9,111,111.00	7,405,467.00
기타자산	25,945,743.00	18,629,299.00	16,354,978.00	10,463,016.00	10,674,842.00	1,327,998.00	13,615,086.00	9,623,754.00	4,924,787.00
자산총계	2,698,605,194.00	4,947,745,732.00	4,431,163,435.00	700,743,793.00	1,024,831,221.00	1,396,667,307.00	1,889,797,391.00	1,704,006,980.00	1,549,803,634.00
운용부채	5,709,096.00	30,658,927.00	23,624,620.00	103,199,032.00	140,920,637.00	243,076,283.00	893,323.00	721,434.00	644,524.00
기타부채	1,472,510.00	2,286,012.00	2,919,149.00	1,994,402.00	674,646.00	2,390,938.00	6,216,608.00	3,577,301.00	2,665,890.00
부채총계	7,181,606.00	32,944,939.00	26,543,769.00	105,193,434.00	141,595,283.00	245,467,221.00	7,109,931.00	4,298,735.00	3,310,414.00
원본	2,691,423,588.00	4,914,800,793.00	4,404,619,666.00	595,550,359.00	883,235,938.00	1,151,200,086.00	1,882,687,460.00	1,699,708,245.00	1,546,493,220.00
수익조정금	0.00			0.00			0.00		
이익잉여금	0.00			0.00			0.00		
자본총계	2,691,423,588.00	4,914,800,793.00	4,404,619,666.00	595,550,359.00	883,235,938.00	1,151,200,086.00	1,882,687,460.00	1,699,708,245.00	1,546,493,220.00

항 목	슈로더 글로벌 매니지드 커런시 펀드 (2009년 2월 6일 설정됨)								
	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.						
운용자산	59,664,024.00	63,727,008.00	40,356,004.00						
증권	59,895,138.00	60,281,629.00	40,347,907.00						
파생상품	-433,061.00	-684,803.00	-695,836.00						
부동산/실물자산									
현금 및 예치금	105,952.00	4,130,041.00	514,073.00						
기타 운용자산	95,995.00	141.00	189,860.00						
기타자산	640,126.00	21,915.00	19,258.00						
자산총계	60,304,150.00	63,748,923.00	40,375,262.00						
운용부채	63,600.00	103,052.00	48,350.00						
기타부채	1,589.00	96,259.00	0.00						
부채총계	65,189.00	199,311.00	48,350.00						
원본	60,238,961.00	63,549,612.00	40,326,912.00						
수익조정금	0.00								
이익잉여금	0.00								
자본총계	60,238,961.00	63,549,612.00	40,326,912.00						

슈로더 글로벌 멀티에셋 인컴 펀드는 2012년 4월 18일자로 설정되어 2011년 12월 31일 기준 대차대조표에 관한 정보가 존재하지 않습니다.

나. 손익계산서

항 목	슈로더 아시안 오퍼튜니티 펀드			슈로더 유로 주식 펀드			슈로더 유럽 대형주 펀드		
	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.
운용수익	14,574,905.00	13,532,355.00	12,537,346.00	30,750,465.00	36,854,529.00	30,838,713.00	2,219,562.00	1,200,179.00	1,563,265.00
이자수익	124,570.00	11,976.00	3,905.00	768,430.00	78,683.00	86,181.00	11,331.00	10,545.00	7,863.00
배당수익	14,237,193.00	13,457,975.00	12,533,304.00	26,882,220.00	33,975,968.00	27,606,432.00	2,033,675.00	1,114,290.00	1,459,607.00
매매/평가차익(손)	321,169,032.00	85,081,881.00	-75,693,128.00	255,962,763.00	-30,215,435.00	-164,571,736.00	17,759,679.00	5,156,996.00	-5,989,852.00
기타 수익	213,142.00	62,404.00	137.00	3,099,815.00	2,799,878.00	3,146,100.00	174,556.00	75,344.00	95,795.00
운용비용	7,056,672.00	7,072,573.00	9,122,647.00	14,751,695.00	18,061,726.00	13,458,211.00	827,461.00	893,716.00	892,555.00
관련회사 보수	6,560,856.00	6,588,345.00	7,042,465.00	13,938,674.00	17,080,125.00	12,890,528.00	780,803.00	846,039.00	857,450.00
매매수수료	1,457,575.73	1,273,542.90	1,199,070.95	1,606,399.21	3,523,713.26	2,307,305.16	152,892.30	189,874.06	127,498.79
기타 비용	495,816.00	484,228.00	2,080,182.00	813,021.00	981,601.00	567,683.00	46,658.00	47,677.00	35,105.00
당기순이익	328,687,265.00	91,541,663.00	-72,278,429.00	271,961,533.00	-11,422,632.00	-147,191,234.00	19,151,780.00	5,463,459.00	-5,319,142.00
<b>매매회전율</b>	<b>50.71%</b>	<b>62.49%</b>	<b>75.50%</b>	<b>25.37%</b>	<b>83.09%</b>	<b>89.96%</b>	<b>70.27%</b>	<b>98.22%</b>	<b>89.24%</b>

항 목	슈로더 글로벌 주식 펀드			슈로더 이탈리아 주식 펀드			슈로더 일본 주식 펀드		
	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.
운용수익	584,639.00	584,984.00	641,539.00	3,618,660.00	3,160,592.00	3,523,927.00	515,414,145.00	441,903,355.00	594,346,395.00
이자수익	1,801.00	915.00	920.00	14,363.00	2,220.00	18,639.00	1,180,529.00	1,655.00	897.00
배당수익	561,826.00	566,014.00	620,771.00	3,054,498.00	2,693,427.00	3,053,731.00	503,251,928.00	438,916,435.00	594,315,661.00
매매/평가차익(손)	9,098,190.00	5,231,670.00	-5,202,240.00	24,217,785.00	-9,531,443.00	-18,939,273.00	4,232,713,703.00	-963,507,445.00	-6,000,322,901.00
기타 수익	21,012.00	18,055.00	19,848.00	549,799.00	464,945.00	451,557.00	10,981,688.00	2,985,265.00	29,837.00
운용비용	405,343.00	446,370.00	396,073.00	2,183,364.00	2,039,058.00	1,604,609.00	393,942,682.00	397,345,449.00	408,108,419.00
관련회사 보수	380,369.00	418,906.00	364,032.00	2,073,869.00	1,933,618.00	1,542,499.00	373,729,628.00	374,344,517.00	389,665,896.00
매매수수료	62,438.23	70,531.01	90,404.11	440,872.69	457,926.74	334,815.03	29,778,090.00	22,832,741.00	27,942,563.00
기타 비용	24,974.00	27,464.00	32,041.00	109,495.00	105,440.00	62,110.00	20,213,054.00	23,000,932.00	18,442,523.00
당기순이익	9,277,486.00	5,370,284.00	-4,956,774.00	25,653,081.00	-8,409,909.00	-17,019,955.00	4,354,185,166.00	-918,949,539.00	-5,814,084,925.00
<b>매매회전율</b>	<b>71.57%</b>	<b>68.76%</b>	<b>86.22%</b>	<b>95.26%</b>	<b>125.13%</b>	<b>123.63%</b>	<b>53.94%</b>	<b>83.95%</b>	<b>94.55%</b>

항 목	슈로더 영국 주식 펀드			슈로더 미국 대형주 펀드			슈로더 아시안 배당주 펀드		
	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.
운용수익	4,608,754.00	5,262,882.00	6,771,754.00	5,147,459.00	4,669,100.00	6,096,090.00	23,004,711.00	25,555,850.00	26,820,860.00
이자수익	188,501.00	105,181.00	87,994.00	31,009.00	9,691.00	13,291.00	210,076.00	27,702.00	91,952.00
배당수익	4,420,181.00	5,157,099.00	6,682,765.00	5,023,627.00	4,656,429.00	6,082,799.00	22,561,082.00	25,436,657.00	26,728,811.00
매매/평가차익(손)	40,038,560.00	35,614,582.00	-19,538,040.00	131,537,084.00	23,844,505.00	-32,368,288.00	299,952,146.00	130,916,261.00	-90,124,268.00
기타 수익	72.00	602.00	995.00	92,823.00	2,980.00	0.00	233,553.00	91,491.00	97.00
운용비용	1,747,964.00	2,550,307.00	2,755,554.00	5,771,047.00	7,218,061.00	8,420,463.00	7,983,579.00	8,165,482.00	9,727,766.00
관련회사 보수	1,625,830.00	2,369,849.00	2,618,778.00	5,431,465.00	6,787,555.00	8,044,908.00	7,461,303.00	7,667,019.00	8,462,411.00
매매수수료	114,492.71	383,657.08	217,876.44	818,581.45	806,504.49	1,073,421.15	1,341,945.38	1,587,584.64	1,977,867.95
기타 비용	122,134.00	180,458.00	136,776.00	339,582.00	430,506.00	375,555.00	522,276.00	498,463.00	1,265,355.00
당기순이익	42,899,350.00	38,327,157.00	-15,521,840.00	130,913,496.00	21,295,544.00	-34,692,661.00	314,973,278.00	148,306,629.00	-73,031,174.00
<b>매매회전율</b>	<b>25.94%</b>	<b>61.11%</b>	<b>37.53%</b>	<b>81.40%</b>	<b>76.40%</b>	<b>142.45%</b>	<b>51.58%</b>	<b>63.95%</b>	<b>96.05%</b>



항 목	슈로더 아시아 태평양 부동산증권 부동산 펀드			슈로더 아시아 토탈 리턴 펀드			슈로더 브라질 주식 펀드 (2011년 9월 14일 설정됨)		
	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.
운용수익	4,444,171.00	4,776,508.00	6,252,162.00	3,128,178.00	10,623,241.00	35,523,121.00	-	-	50,931.00
이자수익	10,952.00	5,092.00	2,295.00	40,583.00	47,949.00	201,483.00	-	-	24.00
배당수익	4,433,219.00	4,771,416.00	6,249,867.00	3,062,866.00	10,525,908.00	35,321,234.00	-	-	50,907.00
매매/평가차익(손)	42,436,003.00	31,580,890.00	-39,327,301.00	54,809,115.00	112,439,489.00	-88,227,706.00	-	-	-411,796.00
기타 수익	0.00	0.00	0.00	24,729.00	49,384.00	404.00	-	-	0.00
운용비용	456,800.00	894,342.00	1,299,649.00	876,039.00	6,006,179.00	18,124,194.00	-	-	11,264.00
관련회사 보수	419,199.00	826,063.00	1,228,018.00	806,079.00	5,597,839.00	17,227,192.00	-	-	10,869.00
매매수수료	107,602.12	71,961.32	100,326.20	317,368.25	2,102,094.80	3,328,048.27	-	-	7,083.46
기타 비용	37,601.00	68,279.00	71,631.00	69,960.00	408,340.00	897,002.00	-	-	395.00
당기순이익	46,423,374.00	35,463,056.00	-34,374,788.00	57,061,254.00	117,056,551.00	-70,828,779.00	-	-	-372,129.00
<b>매매회전율</b>	<b>32.49%</b>	<b>10.97%</b>	<b>15.72%</b>	<b>60.94%</b>	<b>56.21%</b>	<b>76.97%</b>	-	-	<b>69.41%</b>

항 목	슈로더 브릭스 펀드			슈로더 차이나 오퍼튜니티 펀드			슈로더 이머징 아시아 펀드		
	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.
운용수익	54,866,554.00	86,546,304.00	95,580,342.00	16,211,743.00	18,390,839.00	19,981,959.00	42,950,272.00	64,802,500.00	48,340,040.00
이자수익	39,244.00	7,311.00	9,173.00	105,062.00	44,753.00	17,110.00	213,409.00	66,493.00	197,025.00
배당수익	53,928,595.00	86,157,818.00	95,570,863.00	15,646,395.00	18,014,016.00	19,961,981.00	42,736,863.00	64,736,007.00	48,143,015.00
매매/평가차익(손)	1,409,571,341.00	241,073,590.00	-851,662,172.00	389,795,679.00	85,158,583.00	-232,204,685.00	1,226,561,436.00	382,681,096.00	-411,903,262.00
기타 수익	898,715.00	381,175.00	306.00	460,286.00	332,070.00	2,868.00	0.00	0.00	0.00
운용비용	46,377,670.00	76,142,639.00	65,403,653.00	17,061,825.00	24,528,956.00	17,602,506.00	44,134,512.00	61,965,788.00	53,437,654.00
관련회사 보수	44,031,958.00	72,297,581.00	63,027,580.00	16,215,957.00	19,373,475.00	16,067,992.00	41,921,535.00	57,167,460.00	46,783,574.00
매매수수료	6,622,418.63	5,455,336.04	4,521,932.74	1,547,346.46	1,403,707.92	860,629.90	7,727,379.40	9,057,379.17	5,224,459.08
기타 비용	2,345,712.00	3,845,058.00	2,376,073.00	845,868.00	5,155,481.00	1,534,514.00	2,212,977.00	4,798,328.00	6,654,080.00
당기순이익	1,418,060,225.00	251,477,255.00	-821,485,483.00	388,945,597.00	79,020,466.00	-229,825,232.00	1,225,377,196.00	385,517,808.00	-417,000,876.00
<b>매매회전율</b>	<b>53.13%</b>	<b>45.36%</b>	<b>37.75%</b>	<b>54.41%</b>	<b>63.51%</b>	<b>46.22%</b>	<b>71.22%</b>	<b>81.75%</b>	<b>67.77%</b>

항 목	슈로더 이머징 유럽 펀드			슈로더 이머징 마켓 펀드			슈로더 유럽 디비던드 맥시마이저 펀드		
	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.
운용수익	3,347,673.00	4,947,697.00	10,519,460.00	24,699,691.00	48,995,073.00	56,774,957.00	377,971.00	444,936.00	1,197,890.00
이자수익	21,871.00	3,684.00	32,770.00	24,585.00	19,322.00	17,315.00	3,561.00	2,199.00	4,098.00
배당수익	3,286,051.00	4,901,334.00	10,467,679.00	24,367,855.00	48,827,827.00	56,704,410.00	349,314.00	421,866.00	1,162,606.00
매매/평가차익(손)	84,055,689.00	62,345,955.00	-106,929,969.00	613,052,643.00	263,198,293.00	-481,555,628.00	1,016,553.00	655,836.00	-2,393,307.00
기타 수익	39,751.00	42,679.00	19,011.00	307,251.00	147,924.00	53,232.00	25,096.00	20,871.00	31,186.00
운용비용	3,075,720.00	5,784,329.00	7,703,685.00	17,419,631.00	27,954,836.00	25,681,422.00	184,450.00	255,838.00	726,098.00
관련회사 보수	2,945,643.00	5,532,568.00	7,426,244.00	16,479,735.00	26,295,037.00	23,216,883.00	177,345.00	245,107.00	703,038.00
매매수수료	630,972.52	986,297.67	1,691,065.55	4,576,803.90	7,441,084.64	6,172,554.37	8,125.65	18,175.17	79,473.89
기타 비용	130,077.00	251,761.00	277,441.00	939,896.00	1,659,799.00	2,464,539.00	7,105.00	10,731.00	23,060.00
당기순이익	84,327,642.00	61,509,323.00	-104,114,194.00	620,332,703.00	284,238,530.00	-450,462,093.00	1,210,074.00	844,934.00	-1,921,515.00
<b>매매회전율</b>	<b>102.34%</b>	<b>95.95%</b>	<b>113.01%</b>	<b>81.41%</b>	<b>92.38%</b>	<b>87.90%</b>	<b>37.10%</b>	<b>41.31%</b>	<b>64.46%</b>

항 목	슈로더 유럽 배당주 펀드			슈로더 유럽 중소형주 펀드			슈로더 프론티어 마켓 주식 펀드 (2010년 12월 15일 설정됨)		
	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.
운용수익	3,539,767.00	3,048,529.00	2,006,337.00	5,087,175.00	2,072,924.00	2,331,230.00	-	834.00	1,684,244.00
이자수익	29,039.00	4,303.00	3,265.00	76,401.00	7,843.00	9,769.00	-	834.00	2,162.00
배당수익	3,248,357.00	2,865,853.00	1,893,719.00	4,627,756.00	1,958,209.00	2,191,727.00	-	0.00	1,682,082.00
매매/평가차익(손)	12,250,549.00	3,145,400.00	-2,991,550.00	80,412,075.00	29,490,399.00	-22,354,582.00	-	145,861.00	-8,596,756.00
기타 수익	262,371.00	178,373.00	109,353.00	383,018.00	106,872.00	129,734.00	-	0.00	0.00
운용비용	1,516,380.00	1,287,270.00	886,241.00	2,061,846.00	2,276,144.00	2,150,786.00	-	25,402.00	438,079.00
관련회사 보수	1,441,221.00	1,223,544.00	857,743.00	1,951,842.00	2,174,564.00	2,080,722.00	-	22,355.00	422,654.00
매매수수료	149,340.08	163,347.03	84,041.38	380,722.62	266,618.92	214,699.90	-	127,587.51	215,993.29
기타 비용	75,159.00	63,726.00	28,498.00	110,004.00	101,580.00	70,064.00	-	3,047.00	15,425.00
당기순이익	14,273,936.00	4,906,659.00	-1,871,454.00	83,437,404.00	29,287,179.00	-22,174,138.00	-	121,293.00	-7,350,591.00
<b>매매회전율</b>	<b>55.75%</b>	<b>74.10%</b>	<b>59.75%</b>	<b>35.79%</b>	<b>49.75%</b>	<b>36.66%</b>	-	<b>2.74%</b>	<b>99.28%</b>

항 목	슈로더 글로벌 기후변화 펀드			슈로더 글로벌 디비던드 맥시마이저 펀드			슈로더 글로벌 이머징 마켓 오퍼튜니티 펀드		
	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.
운용수익	3,110,974.00	3,117,236.00	3,646,353.00	726,903.00	972,176.00	1,141,279.00	7,987,244.00	14,472,885.00	33,889,658.00
이자수익	18,598.00	6,782.00	2,574.00	2,305.00	3,062.00	662.00	1,041,935.00	83,755.00	71,742.00
배당수익	2,948,200.00	2,993,899.00	3,511,568.00	691,892.00	951,734.00	1,117,937.00	6,870,951.00	14,301,302.00	33,764,745.00
매매/평가차익(손)	64,740,087.00	7,783,890.00	-23,711,067.00	3,202,059.00	790,096.00	-1,189,512.00	163,561,159.00	131,446,536.00	-447,345,996.00
기타 수익	144,176.00	116,555.00	132,211.00	32,706.00	17,380.00	22,680.00	74,358.00	87,828.00	53,171.00
운용비용	3,166,012.00	3,850,902.00	3,744,488.00	417,520.00	483,977.00	650,563.00	6,556,349.00	16,507,970.00	30,898,129.00
관련회사 보수	2,995,614.00	3,640,733.00	3,590,569.00	400,513.00	461,035.00	626,924.00	6,234,140.00	15,694,448.00	29,365,250.00
매매수수료	332,015.36	361,791.50	470,476.62	22,937.40	31,455.72	60,174.93	1,605,494.40	4,022,990.58	6,058,863.29
기타 비용	170,398.00	210,169.00	153,919.00	17,007.00	22,942.00	23,639.00	322,209.00	813,522.00	1,532,879.00
당기순이익	64,685,049.00	7,050,224.00	-23,809,202.00	3,511,442.00	1,278,295.00	-698,796.00	164,992,054.00	129,411,451.00	-444,354,467.00
<b>매매회전율</b>	<b>56.09%</b>	<b>57.59%</b>	<b>82.86%</b>	<b>56.51%</b>	<b>64.08%</b>	<b>92.70%</b>	<b>103.58%</b>	<b>101.05%</b>	<b>121.36%</b>

항 목	슈로더 글로벌 에너지 펀드			슈로더 글로벌 배당주 펀드			슈로더 글로벌 자원 주식 펀드 (2010년 5월 17일 설정됨)		
	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.
운용수익	9,690,866.00	15,131,985.00	21,491,830.00	1,922,763.00	2,185,698.00	2,441,134.00	-	41,616.00	72,895.00
이자수익	118,476.00	103,547.00	73,994.00	5,807.00	2,713.00	942.00	-	211.00	258.00
배당수익	8,902,129.00	14,423,539.00	20,063,604.00	1,839,533.00	2,138,452.00	2,359,782.00	-	40,915.00	72,637.00
매매/평가차익(손)	350,498,299.00	229,971,435.00	-333,189,110.00	10,705,408.00	2,920,803.00	-3,935,856.00	-	1,703,366.00	-1,986,343.00
기타 수익	670,261.00	604,899.00	1,354,232.00	77,423.00	44,533.00	80,410.00	-	490.00	0.00
운용비용	10,183,481.00	18,944,863.00	25,823,311.00	473,442.00	607,913.00	705,311.00	-	21,712.00	51,215.00
관련회사 보수	9,621,940.00	17,923,576.00	24,790,357.00	447,709.00	573,212.00	668,581.00	-	20,956.00	49,792.00
매매수수료	1,242,681.38	2,499,846.61	2,623,596.69	105,420.52	132,850.33	155,225.89	-	7,883.11	10,321.19
기타 비용	561,541.00	1,021,287.00	1,032,954.00	25,733.00	34,701.00	36,730.00	-	756.00	1,423.00
당기순이익	350,005,684.00	226,158,557.00	-337,520,591.00	12,154,729.00	4,498,588.00	-2,200,033.00	-	1,723,270.00	-1,964,663.00
<b>매매회전율</b>	<b>38.40%</b>	<b>61.85%</b>	<b>60.56%</b>	<b>76.64%</b>	<b>98.23%</b>	<b>104.75%</b>	-	<b>44.66%</b>	<b>63.86%</b>

항 목	슈로더 그레이더 차이나 펀드			슈로더 홍콩 주식 펀드			슈로더 인도 주식 펀드		
	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.
운용수익	25,606,737.00	32,320,111.00	37,607,565.00	104,814,387.00	132,127,071.00	241,765,335.00	674,067.00	1,439,305.00	1,827,502.00
이자수익	65,522.00	45,163.00	16,819.00	251,606.00	38,997.00	306.00	7,954.00	5,623.00	2,972.00
배당수익	25,152,305.00	31,579,868.00	37,584,056.00	102,867,793.00	130,824,051.00	241,096,710.00	666,113.00	1,433,682.00	1,824,530.00
매매/평가차익(손)	554,971,489.00	179,282,850.00	-355,472,954.00	1,969,118,750.00	1,197,651,190.00	-2,237,409,289.00	34,526,531.00	23,635,767.00	-55,919,784.00
기타 수익	388,910.00	695,080.00	6,690.00	1,694,988.00	1,264,023.00	668,319.00	0.00	0.00	0.00
운용비용	19,609,654.00	29,234,041.00	26,425,584.00	74,364,970.00	120,298,017.00	179,506,054.00	1,028,618.00	2,467,674.00	2,899,871.00
관련회사 보수	18,632,493.00	26,243,566.00	25,095,507.00	70,614,872.00	114,121,630.00	172,889,155.00	983,963.00	2,352,645.00	2,805,198.00
매매수수료	3,083,866.70	3,966,154.81	3,141,315.42	5,251,737.97	6,979,951.04	8,756,851.77	240,248.16	473,725.42	707,347.59
기타 비용	977,161.00	2,990,475.00	1,330,077.00	3,750,098.00	6,176,387.00	6,616,899.00	44,655.00	115,029.00	94,673.00
당기순이익	560,968,572.00	182,368,920.00	-344,290,973.00	1,999,568,167.00	1,209,480,244.00	-2,175,150,008.00	34,171,980.00	22,607,398.00	-56,992,153.00
<b>매매회전율</b>	<b>54.80%</b>	<b>74.64%</b>	<b>58.37%</b>	<b>34.04%</b>	<b>30.11%</b>	<b>17.05%</b>	<b>55.08%</b>	<b>58.74%</b>	<b>109.91%</b>

항 목	슈로더 재팬 오퍼튜니티 펀드			슈로더 일본 중소형주 펀드			슈로더 라틴 아메리카 펀드		
	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.
운용수익	130,146,301.00	108,356,093.00	88,779,078.00	117,537,138.00	137,151,648.00	165,413,851.00	29,631,636.00	31,030,696.00	36,775,843.00
이자수익	61,193.00	119.00	44.00	207,502.00	0.00	0.00	30,349.00	1,273.00	1,102.00
배당수익	129,523,563.00	107,952,397.00	88,779,034.00	109,490,983.00	136,098,366.00	165,391,106.00	29,544,834.00	30,836,987.00	36,770,347.00
매매/평가차익(손)	780,020,746.00	271,347,420.00	-628,352,411.00	745,969,376.00	649,180,669.00	-1,479,424,362.00	677,750,750.00	218,570,035.00	-302,872,482.00
기타 수익	561,545.00	403,577.00	0.00	7,838,653.00	1,053,282.00	22,745.00	56,453.00	192,436.00	4,394.00
운용비용	37,684,809.00	36,262,862.00	35,038,036.00	132,671,251.00	143,972,464.00	144,369,536.00	18,843,308.00	26,428,424.00	23,828,016.00
관련회사 보수	35,025,928.00	33,791,408.00	33,506,762.00	126,878,734.00	136,304,560.00	138,644,487.00	17,838,826.00	25,064,358.00	23,013,747.00
매매수수료	5,259,139.00	2,045,299.00	1,688,902.00	5,528,519.00	4,545,429.00	4,357,001.00	2,691,538.42	2,672,931.69	2,281,206.89
기타 비용	2,658,881.00	2,471,454.00	1,531,274.00	5,792,517.00	7,667,904.00	5,725,049.00	1,004,482.00	1,364,066.00	814,269.00
당기순이익	872,482,238.00	343,440,651.00	-574,611,369.00	730,835,263.00	642,359,853.00	-1,458,380,047.00	688,539,078.00	223,172,307.00	-289,924,655.00
<b>매매회전율</b>	<b>24.70%</b>	<b>39.45%</b>	<b>32.58%</b>	<b>56.88%</b>	<b>47.16%</b>	<b>43.31%</b>	<b>86.35%</b>	<b>86.59%</b>	<b>73.05%</b>

항 목	슈로더 중동 펀드			슈로더 대만 주식 펀드			슈로더 미국 중소형주 펀드		
	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.
운용수익	6,048,232.00	5,573,645.00	8,695,252.00	4,966,678.00	6,566,267.00	11,624,329.00	8,378,570.00	18,185,281.00	20,846,939.00
이자수익	144,937.00	2,835.00	1,544.00	40,474.00	4,856.00	7,839.00	321,904.00	334,727.00	190,579.00
배당수익	5,903,295.00	5,570,810.00	8,693,708.00	4,926,204.00	6,561,411.00	11,616,490.00	7,927,594.00	17,545,204.00	20,637,582.00
매매/평가차익(손)	44,362,656.00	42,992,653.00	-55,721,907.00	104,243,741.00	44,279,348.00	-58,652,840.00	398,296,509.00	339,529,575.00	-42,061,149.00
기타 수익	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	129,072.00	305,350.00	18,778.00
운용비용	3,920,806.00	4,805,091.00	4,572,614.00	3,723,690.00	4,747,149.00	6,067,811.00	14,159,284.00	28,553,273.00	32,380,508.00
관련회사 보수	3,744,208.00	4,593,190.00	4,418,930.00	3,554,278.00	4,518,965.00	5,843,280.00	13,284,292.00	26,803,670.00	30,987,810.00
매매수수료	1,501,139.90	996,084.88	683,522.12	1,043,488.17	1,418,115.68	1,521,310.04	3,515,055.67	5,781,842.67	4,713,313.63
기타 비용	176,598.00	211,901.00	153,684.00	169,412.00	228,184.00	224,531.00	874,992.00	1,749,603.00	1,392,698.00
당기순이익	46,490,082.00	43,761,207.00	-51,599,269.00	105,486,729.00	46,098,466.00	-53,096,322.00	392,515,795.00	329,161,583.00	-53,594,718.00
<b>매매회전율</b>	<b>111.72%</b>	<b>93.06%</b>	<b>73.75%</b>	<b>95.76%</b>	<b>108.94%</b>	<b>83.63%</b>	<b>50.48%</b>	<b>72.22%</b>	<b>62.01%</b>

항 목	슈로더 일본 주식 알파 펀드			슈로더 QEP 글로벌 액티브 가치형 펀드			슈로더 QEP 글로벌 퀄리티 펀드		
	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.
운용수익	50,695,870.00	177,432,106.00	402,119,159.00	19,802,167.00	24,788,228.00	36,946,906.00	2,561,463.00	7,957,651.00	14,501,496.00
이자수익	76,235.00	1,115.00	1,680.00	35,406.00	93,495.00	130,817.00	7,581.00	25,700.00	7,222.00
배당수익	49,001,435.00	176,108,166.00	401,728,640.00	19,061,596.00	23,916,128.00	35,556,319.00	2,553,882.00	7,931,951.00	14,494,274.00
매매/평가차익(손)	611,144,068.00	418,710,596.00	-4,404,519,938.00	175,889,354.00	88,900,104.00	-161,420,430.00	31,041,916.00	67,468,562.00	-36,923,414.00
기타 수익	1,618,200.00	1,322,825.00	388,839.00	705,165.00	778,605.00	1,259,770.00	0.00	0.00	0.00
운용비용	22,043,435.00	161,742,731.00	259,921,800.00	2,811,758.00	3,420,761.00	4,630,082.00	272,756.00	1,544,374.00	2,920,599.00
관련회사 보수	20,613,972.00	151,151,380.00	247,623,444.00	2,595,862.00	3,137,308.00	4,129,487.00	241,923.00	1,404,143.00	2,700,276.00
매매수수료	3,763,657.00	13,577,092.00	32,986,325.00	785,997.39	534,509.95	1,255,454.23	103,054.66	292,547.84	654,903.25
기타 비용	1,429,463.00	10,591,351.00	12,298,356.00	215,896.00	283,453.00	500,595.00	30,833.00	140,231.00	220,323.00
당기순이익	639,796,503.00	434,399,971.00	-4,262,322,579.00	192,879,763.00	110,267,571.00	-129,103,606.00	33,330,623.00	73,881,839.00	-25,342,517.00
<b>매매회전율</b>	<b>65.14%</b>	<b>54.02%</b>	<b>84.60%</b>	<b>114.86%</b>	<b>82.84%</b>	<b>100.36%</b>	<b>90.75%</b>	<b>56.72%</b>	<b>114.81%</b>

항 목	슈로더 글로벌 멀티에셋 인컴 펀드 (2012년 4월 18일 설정됨)			슈로더 아시안 채권 앵슬루트 리턴 펀드			슈로더 이머징 유럽 채권 앵슬루트 리턴 펀드		
	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.
운용수익	-	-	-	68,680,521.00	63,581,642.00	43,397,616.00	5,599,370.00	4,523,604.00	3,507,462.00
이자수익	-	-	-	68,327,613.00	62,427,333.00	41,721,494.00	5,599,370.00	4,523,604.00	3,507,462.00
배당수익	-	-	-	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
매매/평가차익(손)	-	-	-	1,673,238.00	38,746,482.00	-24,528,000.00	14,033,937.00	840,347.00	-3,090,255.00
기타 수익	-	-	-	352,908.00	1,154,309.00	1,676,122.00	0.00	0.00	0.00
운용비용	-	-	-	18,230,210.00	17,378,850.00	14,430,777.00	1,763,149.00	2,329,346.00	1,604,546.00
관련회사 보수	-	-	-	17,066,042.00	16,223,041.00	12,873,769.00	1,672,431.00	2,209,069.00	1,545,697.00
매매수수료	-	-	-	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
기타 비용	-	-	-	1,164,168.00	1,155,809.00	1,557,008.00	90,718.00	120,277.00	58,849.00
당기순이익	-	-	-	52,123,549.00	84,949,274.00	4,438,839.00	17,870,158.00	3,034,605.00	-1,187,339.00
<b>매매회전율</b>	-	-	-	<b>82.39%</b>	<b>83.98%</b>	<b>81.81%</b>	<b>80.95%</b>	<b>150.95%</b>	<b>19.32%</b>

항 목	슈로더 이머징 마켓 채권 앵슬루트 리턴 펀드			슈로더 유로 본드 펀드			슈로더 유로 단기 채권 펀드		
	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.
운용수익	131,274,402.00	196,108,037.00	167,599,981.00	12,395,122.00	19,387,896.00	23,640,394.00	31,886,517.00	58,330,079.00	31,852,693.00
이자수익	131,274,402.00	196,108,037.00	167,599,981.00	12,358,557.00	19,365,689.00	23,640,132.00	31,748,065.00	57,950,359.00	31,539,346.00
배당수익	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
매매/평가차익(손)	468,786,363.00	-153,012,174.00	-118,294,907.00	18,531,409.00	3,238,252.00	-7,023,335.00	4,288,768.00	-30,658,507.00	-32,331,528.00
기타 수익	0.00	0.00	0.00	36,565.00	22,207.00	262.00	138,452.00	379,720.00	313,347.00
운용비용	52,146,658.00	108,264,668.00	106,861,408.00	1,997,542.00	4,534,303.00	4,843,516.00	5,897,540.00	11,556,849.00	5,826,125.00
관련회사 보수	49,469,106.00	102,176,556.00	101,277,446.00	1,811,449.00	4,144,435.00	4,508,824.00	5,067,897.00	9,875,617.00	5,211,599.00
매매수수료	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
기타 비용	2,677,552.00	6,088,112.00	5,583,962.00	186,093.00	389,868.00	334,692.00	829,643.00	1,681,232.00	614,526.00
당기순이익	547,914,107.00	-65,168,805.00	-57,556,334.00	28,928,989.00	18,091,845.00	11,773,543.00	30,277,745.00	16,114,723.00	-6,304,960.00
<b>매매회전율</b>	<b>63.01%</b>	<b>105.20%</b>	<b>40.86%</b>	<b>184.32%</b>	<b>142.07%</b>	<b>100.21%</b>	<b>87.71%</b>	<b>182.24%</b>	<b>53.90%</b>

항 목	슈로더 유로 국제 펀드			슈로더 글로벌 채권 펀드			슈로더 글로벌 인플레이션 연계 채권 펀드		
	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.
운용수익	3,347,522.00	5,171,991.00	7,881,939.00	9,276,266.00	11,903,819.00	17,961,445.00	4,325,799.00	8,965,193.00	9,847,906.00
이자수익	3,342,797.00	5,164,474.00	7,881,939.00	9,257,602.00	11,898,234.00	17,317,858.00	4,324,212.00	8,965,148.00	9,847,906.00
배당수익	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
매매/평가차익(손)	241,450.00	-2,621,699.00	1,281,770.00	12,196,511.00	12,160,973.00	8,952,539.00	10,286,135.00	14,871,762.00	54,775,123.00
기타 수익	4,725.00	7,517.00	0.00	18,664.00	5,585.00	643,587.00	1,587.00	45.00	0.00
운용비용	728,738.00	1,042,325.00	1,265,618.00	1,486,284.00	1,919,903.00	2,926,995.00	2,155,634.00	4,204,646.00	4,836,664.00
관련회사 보수	642,977.00	886,215.00	1,100,761.00	1,362,285.00	1,708,759.00	2,633,306.00	1,949,734.00	3,755,259.00	4,462,019.00
매매수수료	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
기타 비용	85,761.00	156,110.00	164,857.00	123,999.00	211,144.00	293,689.00	205,900.00	449,387.00	374,645.00
당기순이익	2,860,234.00	1,507,967.00	7,898,091.00	19,986,493.00	22,144,889.00	23,986,989.00	12,456,300.00	19,632,309.00	59,786,365.00
<b>매매회전율</b>	<b>134.39%</b>	<b>234.97%</b>	<b>164.16%</b>	<b>177.41%</b>	<b>251.70%</b>	<b>171.73%</b>	<b>41.50%</b>	<b>90.03%</b>	<b>92.71%</b>

항 목	슈로더 홍콩 달러 채권 펀드			슈로더 유로 회사 채권 펀드			슈로더 글로벌 전환사채 펀드		
	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.
운용수익	10,342,763.00	9,534,217.00	12,976,504.00	141,041,321.00	281,551,869.00	249,549,168.00	2,221,044.00	6,662,802.00	12,124,318.00
이자수익	10,342,763.00	9,534,217.00	12,976,504.00	137,989,066.00	279,708,628.00	247,489,812.00	2,179,111.00	6,495,869.00	11,359,565.00
배당수익	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	41,933.00	166,933.00	764,753.00
매매/평가차익(손)	-6,980,310.00	2,337,252.00	4,807,083.00	298,529,872.00	-44,008,970.00	-304,854,437.00	23,684,737.00	4,455,105.00	-63,663,329.00
기타 수익	0.00	0.00	0.00	3,052,255.00	1,843,241.00	2,059,356.00	0.00	0.00	0.00
운용비용	2,234,862.00	2,228,452.00	4,145,900.00	26,664,652.00	53,560,552.00	47,312,024.00	1,073,536.00	3,180,408.00	7,041,967.00
관련회사 보수	2,025,036.00	2,013,902.00	3,830,536.00	24,134,570.00	48,322,380.00	43,848,557.00	1,003,521.00	2,963,530.00	6,703,380.00
매매수수료	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,225.54	55,738.85	29,082.40
기타 비용	209,826.00	214,550.00	315,364.00	2,530,082.00	5,238,172.00	3,463,467.00	70,015.00	216,878.00	338,587.00
당기순이익	1,127,591.00	9,643,017.00	13,637,687.00	412,906,541.00	183,982,347.00	-102,617,293.00	24,832,245.00	7,937,499.00	-58,580,978.00
<b>매매회전율</b>	<b>27.55%</b>	<b>28.13%</b>	<b>17.78%</b>	<b>41.96%</b>	<b>74.99%</b>	<b>35.72%</b>	<b>139.59%</b>	<b>370.24%</b>	<b>421.63%</b>

항 목	슈로더 글로벌 회사 채권 펀드			슈로더 글로벌 크레딧 듀레이션 헤지 펀드			슈로더 글로벌 하이인컴 채권 펀드 (2011년 1월 25일 설정됨)		
	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.
운용수익	35,102,397.00	81,006,311.00	98,112,392.00	6,632,182.00	19,762,388.00	20,937,372.00	-	-	689,678.00
이자수익	34,963,030.00	80,983,090.00	98,112,392.00	6,632,182.00	19,758,890.00	20,937,372.00	-	-	686,284.00
배당수익	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	-	0.00
매매/평가차익(손)	80,176,688.00	10,534,195.00	-43,505,470.00	-3,544,730.00	-10,421,191.00	-31,928,908.00	-	-	-1,060,429.00
기타 수익	139,367.00	23,221.00	0.00	0.00	3,498.00	0.00	-	-	3,394.00
운용비용	4,551,456.00	15,402,542.00	20,942,756.00	464,715.00	2,572,189.00	3,410,313.00	-	-	70,829.00
관련회사 보수	4,119,706.00	14,172,889.00	19,835,198.00	432,720.00	2,385,764.00	3,257,310.00	-	-	68,873.00
매매수수료	3,503.89	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	-	0.00
기타 비용	431,750.00	1,229,653.00	1,107,558.00	31,995.00	186,425.00	153,003.00	-	-	1,956.00
당기순이익	110,727,629.00	76,137,964.00	33,664,166.00	2,622,737.00	6,769,008.00	-14,401,849.00	-	-	-441,580.00
<b>매매회전율</b>	<b>235.82%</b>	<b>151.49%</b>	<b>105.52%</b>	<b>314.11%</b>	<b>174.99%</b>	<b>106.54%</b>	-	-	<b>129.60%</b>

항 목	슈로더 글로벌 하이일드 펀드			슈로더 스트래티직 채권 펀드			슈로더 유로 유동성 펀드		
	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.
운용수익	120,628,089.00	311,531,329.00	405,846,415.00	22,320,205.00	40,569,736.00	59,157,822.00	33,907,680.00	15,044,092.00	21,124,661.00
이자수익	120,015,477.00	304,754,658.00	398,898,769.00	22,189,675.00	40,551,353.00	58,736,356.00	33,865,226.00	15,032,899.00	21,124,661.00
배당수익	0.00	0.00	419,792.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
매매/평가차익(손)	346,667,541.00	167,878,468.00	-446,750,111.00	41,878,407.00	-24,303,310.00	-121,638,349.00	6,180,059.00	-1,507,098.00	-2,640,955.00
기타 수익	612,612.00	6,776,671.00	6,527,854.00	130,530.00	18,383.00	421,466.00	42,454.00	11,193.00	0.00
운용비용	9,332,718.00	27,584,707.00	41,689,609.00	4,677,709.00	8,018,563.00	15,047,519.00	8,699,083.00	7,120,301.00	5,894,820.00
관련회사 보수	8,226,989.00	24,602,767.00	38,511,714.00	4,348,217.00	7,448,522.00	14,210,007.00	8,184,940.00	6,780,583.00	5,583,019.00
매매수수료	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
기타 비용	1,105,729.00	2,981,940.00	3,177,895.00	329,492.00	570,041.00	837,512.00	514,143.00	339,718.00	311,801.00
당기순이익	457,962,912.00	451,825,090.00	-82,593,305.00	59,520,903.00	8,247,863.00	-77,528,046.00	31,388,656.00	6,416,693.00	12,588,886.00
<b>매매회전율</b>	<b>71.38%</b>	<b>82.58%</b>	<b>73.32%</b>	<b>237.58%</b>	<b>366.22%</b>	<b>610.32%</b>	<b>21.57%</b>	<b>54.07%</b>	<b>0.61%</b>

항 목	슈로더 글로벌 매니지드 커런시 펀드 (2009년 2월 6일 설정됨)								
	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.						
운용수익	36,335.00	124,289.00	61,853.00						
이자수익	36,335.00	124,289.00	61,853.00						
배당수익	0.00	0.00	0.00						
매매/평가차익(손)	756,204.00	1,229,946.00	-226,588.00						
기타 수익	0.00	0.00	0.00						
운용비용	194,724.00	809,959.00	556,431.00						
관련회사 보수	175,657.00	742,081.00	521,802.00						
매매수수료	0.00	0.00	0.00						
기타 비용	19,067.00	67,878.00	34,629.00						
당기순이익	597,815.00	544,276.00	-721,166.00						
<b>매매회전율</b>	<b>2.25%</b>	<b>42.57%</b>	<b>0.36%</b>						

슈로더 글로벌 멀티에셋 인컴 펀드는 2012년 4월 18일자로 설정되어 2011년 12월 31일 기준 손익계산서에 관한 정보가 존재하지 않습니다.

### 6.3. 집합투자기구의 자산 구성 현황

#### 슈로더 아시아안 오퍼튜니티 펀드 (Asian Opportunities)

2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

주식수 또는 원금	공식증권거래소상장이 인가된 양도성증권 및 단기금융상품	시가 USD	% 순자산
<b>Australia</b>		<b>9,695,408</b>	<b>1.88</b>
153,368	Newcrest Mining	4,617,548	0.90
407,863	Santos	5,077,860	0.98
<b>Bermuda</b>		<b>5,965,161</b>	<b>1.16</b>
10,800,000	Johnson Electric	5,965,161	1.16
<b>Cayman Islands</b>		<b>34,376,201</b>	<b>6.67</b>
512,400	ASM Pacific Technology	5,749,335	1.12
472,300	China Lodging	6,517,740	1.27
3,729,000	Haitian International	3,207,081	0.62
1,041,000	MStar Semiconductor	5,429,392	1.05
11,657,000	Springland International	7,639,161	1.48
530,800	WuXi PharmaTech Cayman ADR	5,833,492	1.13
<b>China</b>		<b>26,038,980</b>	<b>5.05</b>
2,407,000	China Mengniu Dairy	5,627,727	1.09
7,906,000	CNOOC	13,822,853	2.68
253,400	Mindray Medical International ADR	6,588,400	1.28
<b>France</b>		<b>6,034,262</b>	<b>1.17</b>
43,170	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	6,034,262	1.17
<b>Hong Kong SAR</b>		<b>103,011,972</b>	<b>19.98</b>
2,780,000	AAC Technologies	6,242,124	1.21
1,754,000	AIA	5,476,240	1.06
3,669,000	Belle International	6,395,986	1.24
3,569,400	China Taiping Insurance	6,617,574	1.28
3,883,000	Dah Chong Hong	4,574,352	0.89
1,449,000	Hongkong Land	6,578,460	1.28
527,200	Jardine Matheson	24,804,760	4.81
1,703,500	Kerry Properties	5,636,589	1.09
710,000	Sun Hung Kai Properties	8,898,881	1.73
1,623,500	Swire Pacific	19,595,876	3.80
2,591,500	Yue Yuen Industrial	8,191,130	1.59
<b>India</b>		<b>36,101,971</b>	<b>7.00</b>
1,149,958	Caim India	6,810,031	1.32
1,250,180	Glenmark Pharmaceuticals	6,915,864	1.34
661,600	HDFC Bank	5,321,850	1.03
139,803	Infosys	7,291,544	1.42
425,696	Mahindra & Mahindra	5,469,510	1.06
571,400	Wipro	4,293,172	0.83
<b>Indonesia</b>		<b>29,739,820</b>	<b>5.77</b>
550,000	Astra International	4,488,311	0.87
7,113,187	Bank Mandiri	5,294,884	1.03
4,542,500	Hexindo Adiperkasa Perusahaan Perkebunan London Sumatra	4,483,389	0.87
29,351,500	Indonesia	7,282,849	1.41
6,486,500	Semen Gresik Persero	8,190,387	1.59
<b>Luxembourg</b>		<b>7,939,244</b>	<b>1.54</b>
5,062,800	Samsonite International	7,939,244	1.54
<b>Malaysia</b>		<b>28,192,298</b>	<b>5.47</b>
3,473,400	Axiata	5,631,948	1.09
2,183,800	Genting	7,577,855	1.47
5,658,300	Genting Malaysia	6,836,369	1.33
3,002,700	Genting Plantations	8,146,126	1.58
<b>Philippines</b>		<b>13,919,939</b>	<b>2.70</b>
429,340	SM Investments	5,705,922	1.11
27,069,200	SM Prime	8,214,017	1.59
<b>Singapore</b>		<b>46,638,279</b>	<b>9.05</b>
2,683,000	First Resources	3,119,767	0.60
289,000	Jardine Cycle & Carriage	10,708,979	2.08
1,393,400	Keppel	9,978,916	1.94
2,800,000	SembCorp Marine	8,236,562	1.60
592,000	United Overseas Bank	6,961,220	1.35
2,478,000	UOL	7,632,835	1.48

<b>South Korea</b>		<b>72,254,302</b>	<b>14.02</b>
99,290	Hana Financial	3,048,625	0.59
35,705	Hyundai Engineering & Construction	2,171,004	0.42
143,689	Hyundai Motor	26,433,951	5.13
11,248	LG Chem	3,084,452	0.60
68,247	Samsung C&T	4,014,113	0.78
33,211	Samsung Electronics	30,347,755	5.89
91,880	Shinhan Financial	3,154,402	0.61
<b>Taiwan</b>		<b>50,869,237</b>	<b>9.87</b>
2,447,121	Huaku Development	4,951,757	0.96
1,422,000	Kinsus Interconnect Technology	3,773,975	0.74
246,000	Largan Precision	4,596,158	0.89
10,818,925	Taiwan Semiconductor Manufacturing	27,070,526	5.25
2,834,340	Tripod Technology	6,829,960	1.32
7,150,681	Yuanta Financial	3,646,861	0.71
<b>Thailand</b>		<b>29,756,952</b>	<b>5.77</b>
1,086,100	Bangkok Bank (NVDR)	5,274,165	1.02
5,090,900	BEC World (NVDR)	7,247,406	1.41
2,662,200	Kasikornbank (Foreign)	10,485,413	2.03
72,492,100	Quality Houses (Foreign)	3,417,059	0.66
2,478,900	Robinson Department Store (Foreign)	3,332,909	0.65
<b>United Kingdom</b>		<b>10,022,291</b>	<b>1.94</b>
181,284	BHP Billiton	5,280,526	1.02
97,803	Rio Tinto	4,741,765	0.92
공식증권거래소에 상장이 인가된 총 양도성증권 및 단기금융상품		<b>510,556,317</b>	<b>99.04</b>
총 투자자산		<b>510,556,317</b>	<b>99.04</b>
기타 순자산		<b>4,931,753</b>	<b>0.96</b>
순자산가치		<b>515,488,070</b>	<b>100.00</b>

슈로더 유로 주식 펀드 (EURO Equity)

2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

주식수	공식증권거래소상장이 인가된 또는 원금 양도성증권 및 단기금융상품	시가 EUR	% 순자산
<b>Austria</b>		<b>7,429,440</b>	<b>0.96</b>
804,226	Telekom Austria	7,429,440	0.96
<b>Belgium</b>		<b>31,540,849</b>	<b>4.06</b>
10,094,088	Ageas	12,092,717	1.56
951,675	Nyrstar	5,771,909	0.74
354,087	Nyrstar Strip VVPR	708	-
216,762	Solvay	13,675,515	1.76
<b>Denmark</b>		<b>9,066,034</b>	<b>1.17</b>
928,234	Danske Bank	9,066,034	1.17
<b>Finland</b>		<b>12,274,279</b>	<b>1.58</b>
651,501	Sampo	12,274,279	1.58
<b>France</b>		<b>213,071,849</b>	<b>27.45</b>
538,393	Accor	10,450,208	1.35
1,114,971	AXA	11,044,903	1.42
452,731	BNP Paribas	13,631,730	1.76
245,975	Bureau Veritas	13,730,325	1.77
309,965	Christian Dior	28,343,200	3.65
	Compagnie Générale des Etablissements		
364,724	Michelin	16,556,646	2.13
760,180	Edenred	14,348,398	1.85
42,804	Eramet	4,071,945	0.52
317,956	GDF Suez	6,526,047	0.84
288,662	Pernod-Ricard	20,492,115	2.64
442,153	Publicis	15,605,790	2.01
161,957	Sanofi	9,135,994	1.18
248,737	Technip	18,043,382	2.33
491,803	Total	19,352,448	2.49
236,144	Vallourec	11,738,718	1.51
<b>Germany</b>		<b>281,098,854</b>	<b>36.23</b>
176,664	BASF	9,520,423	1.23
472,755	Bayer	23,354,097	3.01
554,162	Deutsche Bank	16,311,758	2.10
795,925	Deutsche Telekom	7,055,875	0.91
277,485	Fresenius SE & Co. KGaA	19,834,628	2.56
830,329	GEA	18,142,689	2.34
3,207,800	Infineon Technologies	18,656,565	2.40
379,266	K+S	13,243,969	1.71
503,650	Kabel Deutschland	19,750,635	2.54
123,748	Linde	14,224,833	1.83
240,057	MAN	16,491,916	2.13
172,084	Merck KGaA	13,255,631	1.71
420,582	Metro	11,860,412	1.53
323,164	MTU Aero Engines	15,977,228	2.06
356,821	Porsche Automobil Preference	14,754,548	1.90
282,388	Rheinmetall	9,667,553	1.25
205,602	Salzgitter	7,942,405	1.02
448,062	SAP	18,303,333	2.36
618,349	Symrise	12,750,356	1.64
<b>Italy</b>		<b>7,430,192</b>	<b>0.96</b>
603,100	Atlantia	7,430,192	0.96
<b>Netherlands</b>		<b>123,171,638</b>	<b>15.87</b>
431,922	Delta Lloyd	5,584,751	0.72
459,617	Heineken	14,457,253	1.86
4,216,197	ING Groep	23,336,650	3.01
1,217,720	QIAGEN	12,968,718	1.67
1,956,127	Reed Elsevier	17,521,030	2.26
2,376,190	TNT Express	13,655,964	1.76
1,348,998	Unilever	35,647,272	4.59
<b>Norway</b>		<b>10,678,860</b>	<b>1.38</b>
849,500	Telenor	10,678,860	1.38
<b>Portugal</b>		<b>17,823,552</b>	<b>2.29</b>
2,367,774	EDP - Energias de Portugal	5,613,992	0.72
1,066,803	Galp Energia	12,209,560	1.57
<b>Spain</b>		<b>20,680,108</b>	<b>2.67</b>
877,019	Repsol YPF	20,680,108	2.67
<b>Sweden</b>		<b>22,035,391</b>	<b>2.84</b>
856,192	Swedbank	8,444,406	1.09
916,936	Tele2	13,590,985	1.75
<b>Switzerland</b>		<b>9,523,123</b>	<b>1.23</b>
243,406	Compagnie Financière Richemont	9,523,123	1.23
공식증권거래소에 상장이 인가된			
<b>총 양도성증권 및 단기금융상품</b>		<b>765,824,169</b>	<b>98.69</b>
주식수	기타 규제시장에서 거래되지 않는	시가	%

또는 원금 기타 양도성증권

EUR 순자산

<b>Italy</b>		-	-
7,571,884	Parmalat Finanziaria *	-	-
<b>기타 규제시장에서 거래되지 않는</b>			
<b>총 기타 양도성증권</b>		-	-
<b>총 투자자산</b>		<b>765,824,169</b>	<b>98.69</b>
<b>기타 순자산</b>		<b>10,146,687</b>	<b>1.31</b>
<b>순자산가치</b>		<b>775,970,856</b>	<b>100.00</b>

\* 증권은 2011.12.31. 현재 공정가치로 평가됩니다.



슈로더 유럽 대형주 펀드 (European Large Cap)

2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

주식수 또는 원금	공식증권거래소상장이 인가된 양도성증권 및 단기금융상품	시가 EUR	% 순자산
<b>Denmark</b>		<b>971,705</b>	<b>2.18</b>
64,492	Danske Bank	629,891	1.41
5,349	William Demant	341,814	0.77
<b>France</b>		<b>6,664,629</b>	<b>14.94</b>
7,562	Air Liquide	717,029	1.61
11,173	Arkema	607,923	1.36
21,245	BNP Paribas	639,687	1.43
5,809	Christian Dior	531,175	1.19
6,916	Cie Generale d'Optique Essilor International Compagnie Générale des Etablissements	373,049	0.84
14,529	Michelin	659,544	1.48
31,847	Edenred	601,112	1.35
29,128	GDF Suez	597,852	1.34
38,390	Total	1,510,647	3.38
8,582	Vallourec	426,611	0.96
<b>Germany</b>		<b>7,353,551</b>	<b>16.48</b>
12,483	Bayer	616,660	1.38
9,403	Daimler	318,950	0.72
17,211	Deutsche Bank	506,606	1.14
56,560	Deutsche Telekom	501,404	1.12
10,223	Fresenius Medical Care KGaA	536,708	1.20
34,955	GEA	763,767	1.71
83,441	Infineon Technologies	485,293	1.09
6,743	MAN	463,244	1.04
19,018	Metro	536,308	1.20
9,039	MTU Aero Engines	446,888	1.00
16,358	Porsche Automobil Preference	676,403	1.52
7,358	RWE	199,770	0.45
19,047	SAP	778,070	1.74
25,387	Symrise	523,480	1.17
<b>Jersey</b>		<b>1,620,626</b>	<b>3.63</b>
113,047	Experian	1,185,860	2.66
53,717	WPP	434,766	0.97
<b>Netherlands</b>		<b>2,261,561</b>	<b>5.07</b>
23,380	Delta Lloyd	302,303	0.68
11,349	Heineken	405,613	0.91
133,422	ING Groep	738,491	1.65
141,840	TNT Express	815,154	1.83
<b>Norway</b>		<b>1,732,501</b>	<b>3.88</b>
58,918	DNB	443,552	0.99
20,824	Statoil	411,435	0.92
69,806	Telenor	877,514	1.97
<b>Portugal</b>		<b>266,245</b>	<b>0.60</b>
23,263	Galp Energia	266,245	0.60
<b>Spain</b>		<b>214,348</b>	<b>0.48</b>
7,734	Tecnicas Reunidas	214,348	0.48
<b>Sweden</b>		<b>2,683,832</b>	<b>6.02</b>
30,696	Investor	438,449	0.98
74,866	Sandvik	699,323	1.57
63,703	SSAB	430,294	0.97
45,537	Swedbank	449,120	1.01
24,440	Swedish Match	666,646	1.49
<b>Switzerland</b>		<b>3,569,684</b>	<b>8.00</b>
24,902	Julius Baer	754,926	1.69
39,657	Nobel Biocare Registered	353,561	0.79
35,115	Novartis Registered	1,552,337	3.48
6,950	Roche	908,860	2.04
<b>United Kingdom</b>		<b>15,125,684</b>	<b>33.90</b>
92,817	BG	1,530,813	3.43
40,492	Burberry	574,918	1.29
35,059	Carnival	893,061	2.00
77,304	GlaxoSmithKline	1,362,952	3.05
508,469	Hays	390,518	0.88
34,990	Imperial Tobacco	1,020,848	2.29
20,486	Intertek	499,505	1.12
74,860	John Wood	574,945	1.29
319,155	Legal & General	393,109	0.88

96,444	Prudential	737,827	1.65
100,580	Reed Elsevier	625,457	1.40
22,252	Rio Tinto	833,177	1.87
2,312,387	Royal Bank of Scotland	559,114	1.25
60,194	Tate & Lyle	508,104	1.14
67,934	Unilever	1,760,605	3.95
635,447	Vodafone	1,362,097	3.05
30,209	Weir	735,493	1.65
65,125	Xstrata	763,141	1.71
<b>United States of America</b>		<b>805,297</b>	<b>1.81</b>
48,774	Virgin Media	805,297	1.81
<b>공식증권거래소에 상장이 인가된 총 양도성증권 및 단기금융상품</b>			
			<b>43,269,663</b>
<b>총 투자자산</b>			<b>43,269,663</b>
<b>기타 순자산</b>			<b>1,343,845</b>
<b>순자산가치</b>			<b>44,613,508</b>
			<b>100.00</b>



슈로더 이탈리아 주식 펀드 (Italian Equity)

2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

주식수 또는 원금	공식증권거래소상장이 인가된 양도성증권 및 단기금융상품	시가 EUR	% 순자산
<b>Finland</b>		<b>469,323</b>	<b>0.63</b>
24,911	Sampo	469,323	0.63
<b>France</b>		<b>3,914,084</b>	<b>5.25</b>
13,763	Arkema	748,845	1.00
25,190	BNP Paribas	758,471	1.02
11,361	Bureau Veritas	634,171	0.85
32,332	Edenred	610,266	0.82
8,534	Unibail-Rodamco	1,162,331	1.56
<b>Germany</b>		<b>1,079,632</b>	<b>1.45</b>
26,651	Deutsche Boerse	1,079,632	1.45
<b>Italy</b>		<b>65,166,013</b>	<b>87.48</b>
277,809	Assicurazioni Generali	3,194,803	4.29
166,407	Astaldi	818,722	1.10
267,859	Atlantia	3,300,023	4.43
258,817	Brembo	1,704,310	2.29
197,297	Davide Campari-Milano	1,022,985	1.37
341,959	DeLonghi	2,294,545	3.08
59,367	DiaSorin	1,155,282	1.55
1,734,949	Enel	5,374,872	7.21
466,926	ENI	7,438,131	9.99
1,301,426	Immobiliare Grande Distribuzione	938,979	1.26
92,066	Industria Macchine Automatiche	1,218,954	1.64
572,150	Interpump	2,960,876	3.97
1,634,126	Intesa Sanpaolo	2,099,852	2.82
2,537,489	Intesa Sanpaolo Preference	2,448,677	3.29
384,771	MARR	2,497,164	3.35
495,021	Pirelli & C.	3,202,786	4.30
104,484	Prismian	1,002,524	1.35
485,170	Recordati	2,721,804	3.65
207,310	SAES Getters	1,380,685	1.85
93,912	Saipem	3,080,314	4.14
1,263,425	Snam Rete Gas	4,272,903	5.74
1,208,856	Sogefi	2,276,276	3.06
3,041,018	Telecom Italia	2,511,881	3.37
713,614	Terna Rete Elettrica Nazionale	1,848,260	2.48
353,797	UniCredit	2,251,918	3.02
476,383	Zignago Vetro	2,148,487	2.88
<b>Netherlands</b>		<b>1,433,135</b>	<b>1.92</b>
20,890	Eurocommercial Properties	507,731	0.68
35,020	Unilever	925,404	1.24
<b>Portugal</b>		<b>668,640</b>	<b>0.91</b>
58,422	Galp Energia	668,640	0.91
<b>공식증권거래소에 상장이 인가된</b>			
<b>총 양도성증권 및 단기금융상품</b>		<b>72,730,827</b>	<b>97.64</b>
주식수 또는 원금	기타 규제시장에서 거래되지 않는 기타 양도성 유가증권	시가 EUR	% 순자산
<b>Italy</b>		-	-
697,708	Pamalat Finanziaria *	-	-
<b>기타 규제시장에서 거래되지 않는</b>			
<b>총 기타 양도성 유가증권</b>		-	-
<b>총 투자자산</b>		<b>72,730,827</b>	<b>97.64</b>
<b>기타 순자산</b>		<b>1,760,601</b>	<b>2.36</b>
<b>순자산가치</b>		<b>74,491,428</b>	<b>100.00</b>

\* 증권은 2011.12.31. 현재 공정가치로 평가됩니다.

슈로더 일본 주식 펀드 (Japanese Equity)

2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

주식수 또는 원금	공식증권거래소상장이 인가된 양도성증권 및 단기금융상품	시가 JPY	% 순자산			
<b>Japan</b>		<b>30,527,237,900</b>	<b>99.51</b>			
108,400	ABC-Mart	317,286,800	1.03	44,900	Toyota Industries	94,065,500 0.31
101,600	Aeon Delight	158,191,200	0.52	130,900	Toyota Motor	335,758,500 1.09
619,000	Air Water	606,620,000	1.98	65,000	Trusco Nakayama	91,260,000 0.30
264,100	Aisin Seiki	579,435,400	1.89	199,900	Tsumura & Co.	453,773,000 1.48
262,700	Asics	228,023,600	0.74	51,400	Tsuruha	221,277,000 0.72
243,600	Astellas Pharma	762,468,000	2.49	84,000	Unipres	185,808,000 0.61
886,000	Bank of Yokohama	322,504,000	1.05	130,100	Ushio	144,671,200 0.47
106,600	Benesse	397,085,000	1.29	213,800	West Japan Railway	715,161,000 2.33
247,900	Brother Industries	234,265,500	0.76	129,700	Yamato Kogyo	286,637,000 0.93
109,700	Canon	374,077,000	1.22	540,000	Zeon	360,720,000 1.18
1,166,000	Chiba Bank	578,336,000	1.89		<b>공식증권거래소에 상장이 인가된</b>	
33,000	Daito Trust Construction	217,800,000	0.71		<b>총 양도성증권 및 단기금융상품</b>	<b>30,527,237,900 99.51</b>
116,800	Don Quijote	308,468,800	1.01		<b>총 투자자산</b>	<b>30,527,237,900 99.51</b>
56,100	Exedy	124,598,100	0.41		<b>기타 순자산</b>	<b>149,311,811 0.49</b>
131,000	Fuji Seal International	182,090,000	0.59		<b>순자산가치</b>	<b>30,676,549,711 100.00</b>
7,085,000	Haseko	361,335,000	1.18			
1,084,000	Hitachi	437,936,000	1.43			
231,400	Hitachi Transport System	305,910,800	1.00			
456,500	Honda Motor	1,071,862,000	3.49			
106,700	Hoya	176,908,600	0.58			
1,713,000	Isuzu Motors	609,828,000	1.99			
1,285,400	ITOCHEU	1,005,182,800	3.28			
130,000	JGC	240,240,000	0.78			
3,971	Jupiter Telecommunications	309,738,000	1.01			
1,407,000	JX	654,255,000	2.13			
875,000	Kamigumi	581,000,000	1.89			
1,230	KDDI	608,850,000	1.98			
92,000	Koito Manufacturing	99,360,000	0.32			
170,200	Komatsu	306,189,800	1.00			
25,200	Kyocera	155,988,000	0.51			
156,100	Makita	388,845,100	1.27			
58,600	Meiko Electronics	39,730,800	0.13			
420,000	Mitsubishi Electric	309,960,000	1.01			
2,226,400	Mitsubishi UFJ Financial	728,032,800	2.37			
939,800	Mitsui & Co.	1,124,940,600	3.67			
335,000	Mitsui OSK Lines	99,830,000	0.33			
119,000	Modec	157,913,000	0.51			
118,000	Musashi Seimitsu Industry	196,352,000	0.64			
154,000	NEC Networks & System Integration	172,942,000	0.56			
201,000	NGK Insulators	183,714,000	0.60			
254,000	Nichi-iko Pharmaceutical	460,248,000	1.50			
115,000	Nihon Kohden	218,385,000	0.71			
91,200	Nikon	156,316,800	0.51			
27,000	Nintendo	286,200,000	0.93			
245,000	Nippon Shokubai	202,615,000	0.66			
281,900	Nippon Telegraph & Telephone	1,109,276,500	3.62			
565,200	Nissan Chemical Industries	421,074,000	1.37			
674,900	Nissan Motor	467,030,800	1.52			
191,100	Nissen	65,356,200	0.21			
195,500	Nitto Denko	538,407,000	1.76			
488,900	Nomura	113,913,700	0.37			
131,000	Nomura Research Institute	227,940,000	0.74			
114,180	ORIX	726,184,800	2.37			
1,119,000	Osaka Gas	340,176,000	1.11			
57,400	Otsuka	304,220,000	0.99			
80,500	Relo	155,123,500	0.51			
497,000	Ricoh	333,487,000	1.09			
199,800	Santen Pharmaceutical	633,366,000	2.06			
804,000	Sekisui Chemical	510,540,000	1.66			
325,500	Seven & I	698,197,500	2.28			
124,500	Ship Healthcare	209,409,000	0.68			
109,000	Skymark Airlines	111,071,000	0.36			
28,300	SMC	351,486,000	1.15			
57,300	Softbank	129,899,100	0.42			
226,500	Sumitomo Electric Industries	189,807,000	0.62			
355,000	Sumitomo Heavy Industries	159,395,000	0.52			
531,100	Sumitomo Mitsui Financial	1,138,678,400	3.71			
355,000	Suruga Bank	244,595,000	0.80			
59,700	Systemex	149,727,600	0.49			
592,300	T&D Holdings	424,679,100	1.38			
159,100	TDK	542,531,000	1.77			
737,000	Tokai Tokyo Financial	154,033,000	0.50			
61,000	Tokyu Community	146,644,000	0.48			

슈로더 영국 주식 펀드 (UK Equity)  
2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

기타 순자산  
순자산가치

7,399,050 3.79  
195,077,158 100.00

주식수 또는 원금	공식증권거래소상장이 인가된 양도성증권 및 단기금융상품	시가 GBP	% 순자산
<b>Canada</b>		<b>2,142,291</b>	<b>1.10</b>
177,122	First Quantum Minerals	2,142,291	1.10
<b>Ireland</b>		<b>1,312,921</b>	<b>0.67</b>
15,818,327	Petroceltic International	1,312,921	0.67
<b>Man Island</b>		<b>1,962,927</b>	<b>1.01</b>
781,731	Exillon Energy	1,962,927	1.01
<b>Spain</b>		<b>1,743,617</b>	<b>0.89</b>
1,182,915	International Consolidated Airlines	1,743,617	0.89
<b>United Kingdom</b>		<b>174,177,020</b>	<b>89.29</b>
209,158	Anglo American	4,975,869	2.55
235,057	AstraZeneca	6,992,946	3.58
1,514,677	Aurelian Oil & Gas	253,708	0.13
1,276,331	Barclays	2,246,981	1.15
676,924	BG	9,317,859	4.78
620,602	Bodycote	1,630,942	0.84
2,051,152	Booker	1,517,852	0.78
1,736,331	BP	7,995,804	4.10
1,747,551	BT	3,336,075	1.71
369,089	Bunzl	3,262,747	1.67
466,691	Cairn Energy	1,238,131	0.63
546,660	Carillion	1,644,353	0.84
143,043	Carnival	3,041,094	1.55
1,198,170	Centrica	3,466,306	1.78
410,863	Chemring	1,643,041	0.84
967,400	CSR	1,775,179	0.91
487,841	Daily Mail & General Trust	1,950,388	1.00
4,667,164	Debenhams	2,732,624	1.40
376,195	John Wood	2,411,410	1.24
649,873	Melrose	2,209,568	1.13
3,441,600	Spirit Pub	1,471,284	0.75
379,032	Xstrata	3,706,933	1.90
558,121	Filtrona	2,123,092	1.09
736,031	GlaxoSmithKline	10,830,696	5.55
1,512,367	Grainger	1,618,233	0.83
611,132	Headlam	1,558,387	0.80
1,020,644	HSBC	5,011,872	2.57
203,754	Imperial Tobacco	4,961,410	2.54
871,116	Invensys	1,838,055	0.94
1,728,606	Ladbrokes	2,247,188	1.15
3,354,419	Legal & General	3,448,343	1.77
9,911,105	Lloyds Banking	2,567,472	1.32
498,419	Micro Focus International	1,924,894	0.99
846,222	Misys	1,965,774	1.01
577,792	Prudential	3,689,202	1.89
2,670,350	Punch Taverns	267,035	0.14
474,608	PZ Cussons	1,661,128	0.85
676,175	Reed Elsevier	3,509,348	1.80
2,416,336	Rentokil Initial	1,513,834	0.78
764,752	Resolution	1,922,586	0.99
191,096	Rio Tinto	5,971,750	3.06
9,375,570	Royal Bank of Scotland	1,891,990	0.97
342,246	Royal Dutch Shell 'A'	8,114,653	4.16
191,792	Royal Dutch Shell 'B'	4,706,576	2.41
1,464,010	RSA Insurance	1,540,139	0.79
415,126	Smith & Nephew	2,596,613	1.33
210,586	Smiths	1,926,862	0.99
340,443	Standard Chartered	4,796,842	2.46
492,488	SVG Capital	1,009,600	0.52
7,387,500	Taylor Wimpey	2,770,313	1.42
241,654	Unilever	5,226,976	2.68
5,255,483	Vodafone	9,402,059	4.82
669,508	WSP	1,375,839	0.71
832,115	Yule Catto & Co.	1,367,165	0.70
<b>United States of America</b>		<b>2,238,423</b>	<b>1.14</b>
162,440	Virgin Media	2,238,423	1.14
<b>공식증권거래소에 상장이 인가된 총 양도성증권 및 단기금융상품</b>		<b>183,577,199</b>	<b>94.10</b>
주식수 또는 원금	개방형 간접투자기구	시가 GBP	% 순자산
<b>United Kingdom</b>		<b>4,100,909</b>	<b>2.11</b>
45,274	Schroder Recovery Fund Class A	4,100,909	2.11
<b>총 개방형 간접투자기구</b>		<b>4,100,909</b>	<b>2.11</b>
<b>총 투자자산</b>		<b>187,678,108</b>	<b>96.21</b>

슈로더 미국 대형주 펀드 (US Large Cap)

2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

주식수 또는 원금	공식증권거래소상장이 인가된 양도성증권 및 단기금융상품	시가 USD	% 순자산
<b>British Virgin Islands</b>		<b>717,437</b>	<b>0.13</b>
26,357 Michael Kors Holdings		717,437	0.13
<b>Canada</b>		<b>5,279,038</b>	<b>0.97</b>
184,905 Suncor Energy		5,279,038	0.97
<b>United Kingdom</b>		<b>6,385,108</b>	<b>1.18</b>
233,630 ARM ADR		6,385,108	1.18
<b>United States of America</b>		<b>517,160,104</b>	<b>95.45</b>
211,021 Allstate		5,817,849	1.07
500,821 Altria		14,919,458	2.75
47,100 Amazon.com		8,188,806	1.51
92,896 Apache		8,358,782	1.54
70,797 Apple		28,681,281	5.29
147,506 Assurant		6,089,048	1.12
120,364 Baker Hughes		5,797,934	1.07
312,781 Ball		11,197,560	2.07
119,507 Baxter International		5,950,253	1.10
64,809 BorgWarner		4,139,351	0.76
166,580 Bristol-Myers Squibb		5,875,277	1.08
440,649 Calpine		7,288,334	1.35
178,977 Cardinal Health		7,273,625	1.34
83,569 Caterpillar		7,569,680	1.40
136,216 Celanese		6,049,352	1.12
378,892 Citigroup		10,139,150	1.87
154,320 Coca-Cola		10,827,091	2.00
167,077 Cognizant Technology Solutions		10,636,122	1.96
86,972 Colgate-Palmolive		8,107,530	1.50
431,953 Comcast		10,293,440	1.90
144,537 ConocoPhillips		10,532,411	1.94
71,921 DaVita		5,462,400	1.01
85,616 DENTSPLY International		3,022,245	0.57
106,102 Dollar General		4,384,135	0.81
113,486 Eaton		4,983,170	0.92
48,408 Estee Lauder		5,509,799	1.02
137,195 Exxon Mobil		11,698,618	2.16
37,308 Franklin Resources		3,584,926	0.66
25,409 Google		16,322,742	3.01
298,778 Hewlett-Packard		7,654,692	1.41
181,719 Home Depot		7,634,015	1.41
217,444 IDEX		8,038,905	1.48
103,089 International Business Machines		19,193,110	3.54
340,334 JPMorgan Chase & Co.		11,373,962	2.10
321,003 Kraft Foods		12,095,393	2.23
299,883 Merck & Co.		11,314,586	2.09
217,697 MetLife		6,840,040	1.26
850,487 MFA Financial		5,749,292	1.06
432,612 Microsoft		11,256,564	2.08
74,111 Monsanto		5,221,120	0.96
90,060 O'Reilly Automotive		7,293,959	1.35
756,528 Pfizer		16,424,223	3.03
60,897 Precision Castparts		10,158,837	1.87
173,507 QEP Resources		5,071,610	0.94
296,964 Questar		5,945,219	1.10
519,784 Quicksilver Resources		3,555,322	0.66
175,370 SBA Communications		7,526,880	1.39
116,980 Schlumberger		7,885,622	1.46
307,458 SLM		4,169,130	0.77
143,406 Southern		6,681,285	1.23
104,596 Stanley Black & Decker		7,147,045	1.32
137,048 State Street		5,588,817	1.03
184,561 Texas Instruments		5,415,020	1.00
92,305 Thermo Fisher Scientific		4,149,110	0.77
98,553 TJX		6,443,395	1.19
69,685 TransDigm		6,723,906	1.24
132,993 United Technologies		9,817,543	1.81
190,511 UnitedHealth		9,750,353	1.80
282,248 Walt Disney		10,643,572	1.96
57,322 Walter Energy		3,446,772	0.64
360,968 Wells Fargo & Co.		10,020,472	1.85
138,133 Yum! Brands		8,229,964	1.52
<b>공식증권거래소에 상장이 인가된 총 양도성증권 및 단기금융상품</b>		<b>529,541,687</b>	<b>97.73</b>
<b>총 투자자산</b>		<b>529,541,687</b>	<b>97.73</b>
<b>기타 순자산</b>		<b>12,278,817</b>	<b>2.27</b>
<b>순자산가치</b>		<b>541,820,504</b>	<b>100.00</b>

슈로더 아시아안 배당주 펀드 (Asian Equity Yield)

2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

주식수 또는 원금	공식증권거래소상장이 인가된 양도성증권 및 단기금융상품	시가 USD	% 순자산
<b>Australia</b>		<b>174,400,651</b>	<b>24.31</b>
988,880 AGL Energy		14,413,676	2.01
1,238,665 Amcor		9,083,937	1.27

3,064,226 Brambles	22,316,125	3.11
341,457 CSL	11,114,015	1.55
4,242,548 DuluxGroup	12,471,239	1.74
1,859,373 Lend Lease	13,541,430	1.89
613,818 National Australia Bank	14,584,698	2.03
589,857 Orica	14,543,346	2.03
2,583,480 Regis Resources	8,881,919	1.24
820,005 Santos	10,208,993	1.42
5,431,998 Spark Infrastructure	7,597,090	1.05
6,837,944 Telstra	23,160,864	3.23
613,642 Westpac Banking	12,483,319	1.74
<b>China</b>	<b>44,611,187</b>	<b>6.22</b>
14,875,450 China Construction Bank 'H'	10,380,314	1.45
14,931,885 Industrial & Commercial Bank of China 'H'	8,862,509	1.23
13,606,000 Jiangsu Expressway 'H'	12,524,996	1.75
10,316,000 PetroChina 'H'	12,843,368	1.79
<b>Hong Kong SAR</b>	<b>147,474,513</b>	<b>20.56</b>
13,623,000 China Power International Development	3,192,164	0.45
3,285,000 Hongkong Land	14,913,900	2.08
717,854 Jardine Matheson	33,775,031	4.71
1,273,500 Jardine Strategic	35,237,745	4.91
1,606,000 Sun Hung Kai Properties	20,129,019	2.81
679,000 Swire Pacific	8,195,626	1.14
8,760,000 Swire Pacific 'B'	20,594,250	2.87
1,886,000 Television Broadcasts	11,436,778	1.59
<b>India</b>	<b>23,765,575</b>	<b>3.31</b>
USD 10,400,000 Reliance Communications 0% 01/03/2012	12,534,184	1.75
513,500 Tata Consultancy Services	11,231,391	1.56
<b>Indonesia</b>	<b>13,984,799</b>	<b>1.95</b>
18,787,283 Bank Mandiri	13,984,799	1.95
<b>Malaysia</b>	<b>32,392,922</b>	<b>4.52</b>
20,324,000 DiGi.Com	24,876,063	3.47
1,780,900 Public Bank	7,516,859	1.05
<b>New Zealand</b>	<b>9,970,997</b>	<b>1.39</b>
6,225,406 Telecom Corp of New Zealand	9,970,997	1.39
<b>Singapore</b>	<b>127,350,079</b>	<b>17.75</b>
5,931,000 Ascendas Real Estate Investment Trust	8,358,024	1.17
SGD 7,750,000 CapitalLand RegS 2.875% 03/09/2016	5,511,416	0.77
12,369,000 First Resources	14,382,558	2.00
53,784,000 Fortune Real Estate Investment Trust	26,244,204	3.66
189,000 Jardine Cycle & Carriage	7,003,450	0.97
4,618,000 SembCorp Industries	14,402,356	2.01
4,827,000 SembCorp Marine	14,199,245	1.98
20,751,000 Suntec Real Estate Investment Trust	17,177,980	2.39
6,516,000 UOL	20,070,846	2.80
<b>South Korea</b>	<b>36,215,904</b>	<b>5.04</b>
248,080 Hyundai Motor Preference	14,377,164	2.00
22,724 Samsung Electronics Preference	13,090,902	1.82
48,002 Samsung Fire & Marine Insurance	8,747,838	1.22
<b>Taiwan</b>	<b>30,323,191</b>	<b>4.23</b>
3,626,655 Taiwan Semiconductor Manufacturing	9,074,419	1.27
6,818,965 Taiwan Mobile	21,248,772	2.96
<b>Thailand</b>	<b>25,586,267</b>	<b>3.57</b>
2,189,800 Advanced Info Service (Foreign)	9,733,214	1.36
4,107,500 Kasikombank (NVDR)	15,853,053	2.21
<b>United Kingdom</b>	<b>24,134,979</b>	<b>3.36</b>
828,570 BHP Billiton	24,134,979	3.36
<b>공식증권거래소에 상장이 인가된 총 양도성증권 및 단기금융상품</b>	<b>690,211,064</b>	<b>96.21</b>
<b>총 투자자산</b>	<b>690,211,064</b>	<b>96.21</b>
<b>기타 순자산</b>	<b>27,203,954</b>	<b>3.79</b>
<b>순자산가치</b>	<b>717,415,018</b>	<b>100.00</b>

슈로더 아시아 태평양 부동산증권 부동산 펀드  
(Asia Pacific Property Securities)

2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

주식수 또는 원금	공식증권거래소상장이 인가된 양도성증권 및 단기금융상품	시가 USD	% 순자산
<b>Australia</b>		<b>24,920,046</b>	<b>17.61</b>
1,847,310	CFS Retail Property Trust	3,166,100	2.24
3,506,620	Dexus Property	2,960,409	2.09
933,830	GPT	2,916,025	2.06
1,908,160	Mirvac	2,290,244	1.62
1,290,730	Stockland	4,188,042	2.96
851,107	Westfield	6,761,144	4.78
1,041,607	Westfield Retail Trust	2,638,082	1.86
<b>Hong Kong SAR</b>		<b>48,672,261</b>	<b>34.40</b>
1,499,000	Hang Lung	8,211,874	5.80
1,816,000	Hongkong Land	8,244,640	5.83
96,500	Jardine Strategic	2,670,155	1.89
1,109,000	Kerry Properties	3,669,491	2.59
1,029,000	Link REIT	3,788,982	2.68
1,617,166	Shangri-La Asia	2,789,976	1.97
765,000	Sun Hung Kai Properties	9,588,231	6.78
573,000	Swire Pacific	6,916,191	4.89
617,987	Wharf	2,792,721	1.97
<b>Japan</b>		<b>35,741,444</b>	<b>25.26</b>
983	Japan Prime Realty Investment	2,304,641	1.63
430	Japan Real Estate Investment	3,336,351	2.36
829,000	Mitsubishi Estate	12,328,333	8.71
786,000	Mitsui Fudosan	11,404,267	8.06
435	Nippon Building Fund	3,543,903	2.50
162,000	Sumitomo Realty & Development	2,823,949	2.00
<b>Philippines</b>		<b>1,109,920</b>	<b>0.78</b>
3,657,728	SM Prime	1,109,920	0.78
<b>Singapore</b>		<b>27,619,473</b>	<b>19.52</b>
2,773,333	Ascendas Real Estate Investment Trust	3,908,208	2.76
4,834,000	CapitaCommercial Trust	3,927,206	2.78
3,478,500	CapitaLand	5,919,825	4.18
3,919,100	CapitaMall Trust	5,130,502	3.63
5,569,000	Fortune Real Estate Investment Trust	2,695,915	1.90
2,967,640	Mapletree Industrial Trust	2,456,656	1.74
2,870,000	Suntec Real Estate Investment Trust	2,375,828	1.68
1,639,000	Yanlord Land	1,205,333	0.85
<b>Thailand</b>		<b>1,284,963</b>	<b>0.91</b>
6,604,500	Land and Houses (Foreign)	1,284,963	0.91
공식증권거래소에 상장이 인가된			
<b>총 양도성증권 및 단기금융상품</b>		<b>139,348,107</b>	<b>98.48</b>
<b>총 투자자산</b>		<b>139,348,107</b>	<b>98.48</b>
<b>기타 순자산</b>		<b>2,152,876</b>	<b>1.52</b>
<b>순자산가치</b>		<b>141,500,983</b>	<b>100.00</b>

슈로더 아시아 토탈 리턴 펀드 (Asian Total Return)

2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

주식수	공식증권거래소상장이 인가된 또는 원금	양도성증권 및 단기금융상품	시가 USD	% 순자산
<b>Australia</b>			<b>183,704,463</b>	<b>12.82</b>
3,168,784	Brambles		23,077,600	1.61
1,823,188	Computershare		14,854,189	1.04
557,060	CSL		18,131,633	1.27
6,199,598	DuluxGroup		18,224,111	1.27
2,067,150	Lend Lease		15,054,627	1.05
572,840	Newcrest Mining		17,246,859	1.20
7,523,194	ResMed		18,900,974	1.31
10,288,279	Saracen Mineral		7,848,542	0.55
7,536,373	Spark Infrastructure		10,540,229	0.74
1,102,660	Westpac Banking		22,431,411	1.57
681,315	Woolworths		17,394,288	1.21
<b>China</b>			<b>36,597,148</b>	<b>2.56</b>
1,336,000	China Lodging ADR		18,436,800	1.29
1,652,443	WuXi PharmaTech Cayman ADR		18,160,348	1.27
<b>Hong Kong SAR</b>			<b>484,084,156</b>	<b>33.79</b>
1,391,300	ASM Pacific Technology		15,610,948	1.09
8,588,000	Chow Sang Sang International		19,349,564	1.35
17,419,000	Dah Chong Hong		20,520,381	1.43
499,500	Dairy Farm International		4,660,335	0.33
1,379,200	Hong Kong Aircraft Engineering		17,756,949	1.24
6,390,000	Hongkong Land		29,010,600	2.03
1,500,400	Jardine Matheson		70,593,820	4.93
2,628,000	Jardine Strategic		72,716,760	5.08
39,142,500	Johnson Electric		21,619,565	1.51
4,552,000	Kerry Properties		15,061,786	1.05
15,064,000	Pacific Textile		8,553,030	0.59
17,216,400	Samsonite International		26,997,947	1.88
1,825,000	Sun Hung Kai Properties		22,873,885	1.60
3,564,500	Swire Pacific		43,024,021	3.00
9,025,000	Swire Pacific 'B'		21,217,250	1.48
22,600,500	Techtronic Industries		23,249,088	1.62
2,773,000	Television Broadcasts		16,815,581	1.17
1,652,000	Wing Hang Bank		13,537,845	0.95
6,617,000	Yue Yuen Industrial		20,914,801	1.46
<b>India</b>			<b>32,220,925</b>	<b>2.25</b>
2,544,500	Glenmark Pharmaceuticals		14,075,906	0.98
347,900	Infosys		18,145,019	1.27
<b>Indonesia</b>			<b>47,914,792</b>	<b>3.35</b>
5,979,500	Astra Agro Lestari		14,309,125	1.00
143,006,000	BW Plantation		17,662,850	1.23
1,497,500	Nippon Indosari Corpindo		549,094	0.04
121,382,853	Salim Ivomas Pratama		15,393,723	1.08
<b>Malaysia</b>			<b>73,758,944</b>	<b>5.15</b>
2,020,500	Carlsberg Brewery-Malaysia		5,443,240	0.38
5,698,000	Genting		19,772,240	1.38
12,465,000	Genting Malaysia		15,060,237	1.05
1,421,800	Guinness Anchor		6,037,044	0.42
16,513,900	IJM Plantations		14,690,599	1.03
15,552,000	Media Prima		12,755,584	0.89
<b>Papua New Guinea</b>			<b>14,764,804</b>	<b>1.03</b>
1,335,688	New Britain Palm Oil		14,764,804	1.03
<b>Philippines</b>			<b>56,199,731</b>	<b>3.92</b>
38,674,800	Ayala Land		13,376,910	0.93
6,738,380	Bank of the Philippine Islands		8,486,392	0.59
1,245,700	SM Investments		16,555,333	1.16
58,597,400	SM Prime		17,781,096	1.24
<b>Singapore</b>			<b>190,731,179</b>	<b>13.32</b>
14,824,000	Frasers Centrepoint Trust		16,438,133	1.15
1,587,000	Jardine Cycle & Carriage		58,806,746	4.11
5,142,000	Keppel		36,824,734	2.57
10,239,000	SembCorp Marine		30,119,344	2.10
11,932,000	STX OSV		10,658,494	0.74
1,803,000	United Overseas Bank		21,201,147	1.48
5,416,000	UOL		16,682,581	1.17
<b>South Korea</b>			<b>41,471,182</b>	<b>2.90</b>
225,428	Hyundai Motor		41,471,182	2.90
<b>Sri Lanka</b>			<b>16,023,992</b>	<b>1.12</b>
10,724,400	John Keells		16,023,992	1.12
<b>Taiwan</b>			<b>64,461,089</b>	<b>4.50</b>
4,936,901	Giant Manufacturing		19,067,057	1.33
8,270,000	Merida Industry		17,253,053	1.20
11,246,739	Taiwan Semiconductor Manufacturing		28,140,979	1.97
<b>Thailand</b>			<b>111,521,344</b>	<b>7.79</b>

33,354,240	Bangkok Chain Hospital (Foreign)	7,227,983	0.50
58,285,600	Home Product Center (Foreign)	20,282,873	1.42
2,906,200	Kasikombank (Foreign)	11,446,438	0.80
5,281,100	Kasikombank (NVDR)	20,382,607	1.42
484,600	Robinson Department Store (Foreign)	651,550	0.05
2,466,900	Siam City Cement (NVDR)	20,134,774	1.41
4,152,300	Siam Makro Public (Foreign)	31,395,119	2.19
<b>United Kingdom</b>		<b>20,007,737</b>	<b>1.39</b>
686,879	BHP Billiton	20,007,737	1.39
공식증권거래소에 상장이 인가된 총 양도성증권 및 단기금융상품		<b>1,373,461,486</b>	<b>95.89</b>
총 투자자산		<b>1,373,461,486</b>	<b>95.89</b>
기타 순자산		<b>58,806,926</b>	<b>4.11</b>
순자산가치		<b>1,432,268,412</b>	<b>100.00</b>



슈로더 브라질 주식 펀드'(Brazilian Equity)

2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

주식수 또는 원금	공식증권거래소상장이 인가된 양도성증권 및 단기금융상품	시가 USD	% 순자산
<b>Brazil</b>		<b>4,748,045</b>	<b>98.36</b>
19,716	Anhanguera Educacional Participações	212,278	4.40
15,000	Banco Bradesco	203,203	4.21
15,876	Banco Bradesco ADR	261,478	5.42
16,319	Banco do Brasil	207,173	4.29
9,000	Banco Santander Brasil ADR	72,720	1.51
20,000	BM&FBovespa	104,990	2.17
12,500	BR Malls Participações	121,327	2.51
7,500	Bradespar Preference	127,313	2.64
35,000	Brasil Brokers Participações	104,615	2.17
11,945	BRF - Brasil Foods ADR	234,361	4.85
23,868	CCR	156,235	3.24
	Companhia Brasileira de Distribuicao Grupo		
6,111	Pao de Acucar ADR	219,813	4.55
18,907	Companhia Siderurgica Nacional ADR	152,579	3.16
8,900	EDP - Energias do Brasil	197,847	4.10
	Eletropaulo Metropolitana Eletricidade de Sao		
6,000	Paulo Preference	117,310	2.43
42,000	Gafisa ADR	183,540	3.80
25,200	Itau Unibanco ADR Preference	461,916	9.57
11,300	OGX Petroleo e Gas Participações	82,441	1.71
38,301	PDG Realty Empreendimentos e Participações	121,047	2.51
18,194	Petroleo Brasileiro ADR	447,572	9.27
21,000	Randon Participacoes Preference	95,840	1.99
11,500	Redecard	179,814	3.72
20,000	Tecnisa	107,668	2.23
9,338	Tim Participações ADR	238,306	4.94
15,813	Vale ADR	336,659	6.97
	공식증권거래소에 상장이 인가된		
<b>총</b>	<b>양도성증권 및 단기금융상품</b>	<b>4,748,045</b>	<b>98.36</b>
<b>총</b>	<b>투자자산</b>	<b>4,748,045</b>	<b>98.36</b>
<b>기타</b>	<b>순자산</b>	<b>79,197</b>	<b>1.64</b>
<b>순자산가치</b>		<b>4,827,242</b>	<b>100.00</b>

<sup>1</sup> 슈로더 브라질 주식 펀드(Brazilian Equity)는 2011년 9월 14일자로 설정되었습니다.

슈로더 브릭스 펀드 (BRIC (Brazil, Russia, India, China))

2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

주식수	공식증권거래소상장이 인가된 또는 원금 양도성증권 및 단기금융상품	시가 USD	% 순자산
<b>Brazil</b>			
5,498,336	Banco Bradesco ADR	90,557,594	3.40
3,699,000	BR Malls Participações	35,903,195	1.35
1,065,000	BR Properties	10,553,874	0.40
1,842,363	BRF - Brasil Foods ADR	36,147,162	1.36
7,645,052	CCR	50,042,872	1.88
	Companhia de Bebidas das Americas ADR		
1,849,767	Preference	66,943,068	2.51
	Companhia Energetica de Minas Gerais		
3,241,743	Preference	57,772,606	2.17
2,787,100	Gerdau ADR Preference	21,600,025	0.81
6,269,787	Itau Unibanco ADR Preference	114,925,196	4.31
1,307,000	Lojas Renner	33,892,316	1.27
302,909	Magazine Luiza	1,547,929	0.06
8,077,656	PDG Realty Empreendimentos e Participações	25,528,655	0.96
1,971,811	Petroleo Brasileiro ADR	48,506,551	1.82
3,005,428	Petroleo Brasileiro ADR Preference	69,725,930	2.61
1,627,632	Telefonica Brasil ADR Preference	45,280,722	1.70
1,464,414	Ultrapar Participações	25,109,619	0.94
2,788,300	Vale ADR	59,362,907	2.23
3,259,154	Vale ADR Preference	66,291,192	2.48
79,100	Vale Preference	1,602,465	0.06
<b>Channel Islands</b>			
		<b>9,135,983</b>	<b>0.34</b>
538,270	Polymetal International	9,135,983	0.34
<b>China</b>			
		<b>966,416,538</b>	<b>36.26</b>
9,060,500	Anhui Conch Cement 'H'	26,888,353	1.01
187,344	Baidu ADR	21,492,104	0.81
28,114,000	Belle International	49,009,741	1.84
170,725,040	China Construction Bank 'H'	119,134,518	4.47
4,364,000	China Mengniu Dairy	10,203,324	0.38
19,776,000	China Mobile	193,250,814	7.25
10,871,600	China Pacific Insurance 'H'	30,933,342	1.16
67,974,000	China Petroleum & Chemical 'H'	71,499,991	2.68
14,885,000	China Shenhua Energy 'H'	64,583,242	2.42
61,023,700	CNOOC	106,693,856	4.00
23,380,000	Dongfeng Motor 'H'	40,094,965	1.51
13,986,000	Franshion Properties China	2,701,008	0.10
192,329,935	Industrial & Commercial Bank of China 'H'	114,153,416	4.28
18,412,000	Parkson Retail	22,567,270	0.85
1,233,500	Ping An Insurance 'H'	8,131,117	0.31
3,102,000	Tencent	62,342,728	2.34
4,623,000	Weichai Power 'H'	22,736,749	0.85
<b>Hong Kong SAR</b>			
		<b>103,353,133</b>	<b>3.88</b>
25,592,000	China Overseas Land & Investment	42,768,106	1.60
19,706,000	China Resources Power	38,005,933	1.43
33,856,000	Lenovo	22,579,094	0.85
<b>India</b>			
		<b>269,145,766</b>	<b>10.10</b>
1,705,780	Bharti Airtel	11,041,844	0.41
1,167,557	Dr Reddy's Laboratories	34,718,676	1.30
8,171,094	HDFC Bank	65,727,532	2.47
341,384	Housing Development Finance	4,194,845	0.16
419,555	ICICI Bank	5,413,141	0.20
812,822	Infosys	42,393,420	1.59
8,170,798	ITC	30,995,602	1.16
297,132	Larsen & Toubro	5,569,440	0.21
1,551,296	Mahindra & Mahindra	19,931,661	0.75
1,770,800	Reliance Industries	23,124,015	0.87
1,190,349	Tata Consultancy Services	26,035,590	0.98
<b>Russia</b>			
		<b>333,972,916</b>	<b>12.54</b>
12,609,784	Gazprom OAO ADR	134,420,297	5.04
1,620,337	Lukoil OAO ADR	85,796,844	3.22
637,577	MMC Norilsk Nickel ADR	9,761,304	0.37
1,520,937	Mobile Telesystems ADR	21,886,283	0.82
270,950	NovaTek OAO GDR	33,922,940	1.27
1,970,200	Rosneft Oil GDR	13,003,320	0.49
273,752	Sberbank of Russia ADR	2,715,620	0.10
725,750	Sistema GDR	12,199,858	0.46
85,462	Uralkali GDR	3,076,632	0.12
752,619	X5 Retail GDR	17,189,818	0.65
<b>Taiwan</b>			
		<b>21,026,123</b>	<b>0.78</b>
6,920,000	Tingyi Cayman Islands	21,026,123	0.78
<b>공식증권거래소에 상장인 인가된 총 양도성증권 및 단기금융상품</b>			
		<b>2,564,344,337</b>	<b>96.22</b>
		시가	%
주식수	금융파생상품	USD	순자산

또는 원금

<b>Russia</b>	<b>60,261,600</b>	<b>2.26</b>
24,697,377 Sberbank of Russia Warrants 28/02/2018	60,261,600	2.26
<b>총 금융파생상품</b>	<b>60,261,600</b>	<b>2.26</b>
<b>총 투자자산</b>	<b>2,624,605,937</b>	<b>98.48</b>
<b>기타 순자산</b>	<b>40,470,043</b>	<b>1.52</b>
<b>순자산가치</b>	<b>2,665,075,980</b>	<b>100.00</b>

슈로더 차이나 오퍼튜니티 펀드 (China Opportunities)

2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

주식수 또는 원금	공식증권거래소상장이 인가된 양도성증권 및 단기금융상품	시가 USD	% 순자산
<b>China</b>		<b>581,320,892</b>	<b>85.72</b>
715,700	AirMedia ADR	2,504,950	0.37
58,100	Baidu ADR	6,665,232	0.97
43,154,900	Bank of China 'H'	15,890,489	2.34
3,489,000	Baoxin Auto	3,386,986	0.50
13,353,000	BBMG 'H'	8,870,940	1.31
20,978,000	Beijing Enterprises Water	5,725,864	0.84
1,971,000	Belle International	3,435,946	0.51
516,070	Bona Film ADR	2,043,637	0.30
7,718,000	Changfeng Axle China	914,184	0.14
5,866,000	China Coal Energy 'H'	6,328,885	0.93
64,823,620	China Construction Bank 'H'	45,234,904	6.67
4,592,000	China High Speed Transmission Equipment	2,010,120	0.30
8,768,000	China Life Insurance 'H'	21,674,190	3.20
15,884,400	China Medical System	10,593,554	1.56
2,176,000	China Mengniu Dairy	5,087,634	0.75
4,345,000	China Minzhong Food	2,726,917	0.40
6,223,500	China Mobile	60,815,961	8.97
4,302,400	China Pacific Insurance 'H'	12,241,768	1.80
18,492,000	China Petroleum & Chemical 'H'	19,451,229	2.87
1,350,000	China Resources Power	2,603,674	0.38
5,301,500	China Rongsheng Heavy Industries	1,460,675	0.22
4,120,500	China Shenhua Energy 'H'	17,878,082	2.64
5,209,800	China Taiping Insurance	9,658,833	1.42
45,736,000	China Telecom 'H'	26,026,847	3.84
3,726,000	China Unicom Hong Kong	7,838,555	1.16
28,425,000	CNOOC	49,698,279	7.33
18,278,000	Dalian Port PDA 'H'	4,447,660	0.66
1,046,600	Dongfang Electric 'H'	3,099,200	0.46
4,083,000	Hainan Meilan International Airport 'H'	2,786,098	0.41
91,374,330	Industrial & Commercial Bank of China 'H'	54,233,325	8.00
9,376,000	Jiangsu Expressway 'H'	8,631,072	1.27
16,092,000	Kunlun Energy	22,914,282	3.38
5,753,800	Lianhua Supermarket 'H'	7,356,057	1.08
22,933,500	Longfor Properties	25,924,236	3.82
25,920,000	PetroChina 'H'	32,270,268	4.76
682,400	Phoenix New Media	3,807,792	0.56
1,966,000	Ping An Insurance 'H'	12,959,689	1.91
15,874,000	Shanghai Jin Jiang International Hotels 'H'	1,921,124	0.28
2,575,500	Shimao Property	2,198,448	0.32
4,689,000	Sihuan Pharmaceutical	1,660,176	0.25
14,744,000	Sino Biopharmaceutical	4,384,988	0.65
1,373,300	Tencent	27,600,022	4.07
23,405,000	Tibet 5100 Water Resources	6,297,904	0.93
474,000	WuXi PharmaTech Cayman ADR	5,209,260	0.77
203,330	Xueda Education ADR	734,021	0.11
1,966,800	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Development 'H'	2,116,935	0.31
<b>France</b>		<b>6,270,488</b>	<b>0.92</b>
44,860	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	6,270,488	0.92
<b>Hong Kong SAR</b>		<b>18,946,492</b>	<b>2.80</b>
5,339,500	BOC Hong Kong	12,649,097	1.87
2,795,000	Chow Sang Sang	6,297,395	0.93
<b>Italy</b>		<b>6,450,646</b>	<b>0.95</b>
1,425,400	Prada	6,450,646	0.95
	공식증권거래소에 상장인 인가된		
<b>총 양도성증권 및 단기금융상품</b>		<b>612,988,518</b>	<b>90.39</b>

3,465,900	China Life Insurance Warrants 08/09/2014	9,662,929	1.43
3,756,301	CITIC Securities Warrants 08/09/2014	5,794,094	0.85
	Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Warrants		
300,500	17/10/2016	6,156,644	0.90
301,080	Kweichow Moutai Warrants 08/09/2014	9,245,414	1.36
2,100,000	Suning Appliance Warrants 13/07/2012	2,810,345	0.42
1,544,200	Wuliangye Yibin Warrants 22/10/2015	8,006,677	1.18
3,524,200	Xinjiang Youhao Warrants 13/10/2016	5,418,458	0.80
2,186,700	ZTE Warrants 30/09/2016	5,870,196	0.87
<b>총 금융파생상품</b>		<b>59,172,809</b>	<b>8.73</b>
<b>총 투자자산</b>		<b>672,161,327</b>	<b>99.12</b>
<b>기타 순자산</b>		<b>6,000,932</b>	<b>0.88</b>
<b>순자산가치</b>		<b>678,162,259</b>	<b>100.00</b>

주식수 또는 원금	금융파생상품	시가 USD	% 순자산
<b>China</b>		<b>59,172,809</b>	<b>8.73</b>
2,496,703	Anhui Conch Cement Warrants 10/09/2014	6,208,052	0.92

슈로더 이머징 아시아 펀드 (Emerging Asia)

2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

주식수 또는 원금	공식증권거래소상장이 인가된 양도성증권 및 단기금융상품	시가 USD	% 순자산
<b>Australia</b>		<b>72,166,791</b>	<b>3.88</b>
1,051,350	BHP Billiton	36,808,080	1.98
1,174,410	Newcrest Mining	35,358,711	1.90
<b>Cayman Islands</b>		<b>76,709,052</b>	<b>4.13</b>
16,874,000	Baoxin Auto	16,380,626	0.88
18,440,500	China ZhengTong Auto Services	18,091,258	0.98
3,323,469	MStar Semiconductor	17,333,733	0.93
28,052,000	Springland International	18,383,268	0.99
24,231,000	Tibet 5100 Water Resources	6,520,167	0.35
<b>China</b>		<b>280,865,597</b>	<b>15.12</b>
36,992,000	China Coal Energy 'H'	39,911,030	2.15
61,063,190	China Construction Bank 'H'	42,610,819	2.29
7,471,000	China High Speed Transmission Equipment	3,270,384	0.18
34,499,000	China Huiyuan Juice	11,726,044	0.63
7,285,000	China Life Insurance 'H'	18,008,266	0.97
11,912,000	China Mengniu Dairy	27,851,054	1.50
13,312,000	China National Building Material 'H'	15,116,561	0.81
13,570,000	China Shipping Development 'H'	8,473,497	0.46
93,263,490	Industrial & Commercial Bank of China 'H'	55,354,597	2.98
118,514,000	PCD Stores	16,326,554	0.88
39,278,000	Shenguan	22,756,370	1.23
475,600	Tencent	9,558,414	0.51
26,339,000	Zijin Mining 'H'	9,902,007	0.53
<b>Hong Kong SAR</b>		<b>251,175,355</b>	<b>13.52</b>
7,227,000	China Mobile	70,622,150	3.80
6,696,200	China Taiping Insurance	12,414,579	0.67
32,425,000	CNOOC	56,691,880	3.05
296,000	Jardine Matheson	13,926,800	0.75
1,696,000	Jardine Strategic	46,928,320	2.52
18,104,000	Kunlun Energy	25,779,279	1.39
30,784,000	Poly Hong Kong Investments	13,356,604	0.72
914,000	Sun Hung Kai Properties	11,455,743	0.62
<b>India</b>		<b>133,126,186</b>	<b>7.16</b>
14,756,315	Ashok Leyland	6,340,224	0.34
7,394,543	Caim India	43,790,354	2.36
2,500,095	Glenmark Pharmaceuticals	13,830,263	0.74
1,845,890	HDFC Bank	14,848,170	0.80
261,030	Infosys	13,614,241	0.73
300,240	Larsen & Toubro	5,627,696	0.30
1,499,930	Mahindra & Mahindra	19,271,691	1.04
2,103,374	Wipro	15,803,547	0.85
<b>Indonesia</b>		<b>76,437,856</b>	<b>4.11</b>
31,782,022	Bank Mandiri	23,657,769	1.27
91,845,600	Delta Dunia Makmur	6,786,122	0.37
	Perusahaan Perkebunan London Sumatra		
79,545,000	Indonesia	19,737,125	1.06
20,794,500	Semen Gresik Persero	26,256,840	1.41
<b>Italy</b>		<b>11,698,414</b>	<b>0.63</b>
2,585,000	Prada	11,698,414	0.63
<b>Malaysia</b>		<b>72,387,466</b>	<b>3.90</b>
5,952,600	Genting	20,655,710	1.11
18,081,466	IOI	30,687,157	1.65
10,759,900	Petronas Chemicals	21,044,599	1.14
<b>Singapore</b>		<b>18,859,248</b>	<b>1.01</b>
2,633,400	Keppel	18,859,248	1.01
<b>South Korea</b>		<b>353,769,932</b>	<b>19.04</b>
228,086	GS Engineering & Construction	18,143,339	0.98
262,040	Hana Financial	8,045,743	0.43
70,930	Hyundai Mobis	17,888,411	0.96
331,750	Hyundai Motor	61,030,860	3.28
521,860	KT	16,068,395	0.87
48,490	LG Chem	13,297,037	0.72
82,633	NongShim	16,593,402	0.89
33,370	POSCO	10,952,134	0.59
144,890	Samsung Electronics	132,398,490	7.13
46,056	Samsung Engineering	8,015,308	0.43
126,803	Samsung Fire & Marine Insurance	23,108,456	1.24
167,840	Samsung Life Insurance	11,727,433	0.63
77,980	Shinsegae	16,500,924	0.89
<b>Taiwan</b>		<b>285,002,600</b>	<b>15.34</b>
16,816,564	Cathay Financial	18,152,163	0.98
26,413,588	Chinatrust Financial	16,479,066	0.89
8,340,667	Chunghwa Telecom	27,532,406	1.48
12,182,776	Far EastTone Telecommunications	22,882,417	1.23
25,957,799	Hon Hai Precision Industry	71,033,919	3.82
882,000	HTC	14,469,994	0.78
803,000	Largan Precision	15,002,905	0.81
8,425,000	Novatek Microelectronics	21,108,388	1.13
20,327,066	Taiwan Semiconductor Manufacturing	50,861,280	2.74

53,882,265	Yuanta Financial	27,480,062	1.48
<b>Thailand</b>		<b>68,223,974</b>	<b>3.67</b>
6,909,800	Bangkok Bank (Foreign)	35,849,642	1.93
8,219,700	Kasikombank (Foreign)	32,374,332	1.74
<b>United States of America</b>		<b>8,844,768</b>	<b>0.48</b>
1,129,600	AsiaInfo-Linkage	8,844,768	0.48
<b>공식증권거래소에 상장이 인가된 총 양도성증권 및 단기금융상품</b>		<b>1,709,267,239</b>	<b>91.99</b>
주식수 또는 원금		시가 USD	% 순자산
<b>China</b>		<b>91,091,835</b>	<b>4.90</b>
3,852,000	Anhui Conch Cement Warrants 05/05/2014	9,576,842	0.52
5,628,500	Anhui Conch Cement Warrants 10/09/2014	13,995,265	0.75
8,132,100	China Life Insurance Warrants 08/09/2014	22,672,295	1.22
1,796,800	Wuliangye Yibin Warrants 22/10/2015	9,316,408	0.50
6,506,490	Ping An Insurance Warrants 08/09/2014	35,531,025	1.91
<b>Netherlands</b>		<b>11,403,400</b>	<b>0.61</b>
100,000	JPBONCH Index Warrants 30/04/12	11,403,400	0.61
<b>총 금융파생상품</b>		<b>102,495,235</b>	<b>5.51</b>
<b>총 투자자산</b>		<b>1,811,762,474</b>	<b>97.50</b>
<b>기타 순자산</b>		<b>46,427,619</b>	<b>2.50</b>
<b>순자산가치</b>		<b>1,858,190,093</b>	<b>100.00</b>

슈로더 이머징 유럽 펀드 (Emerging Europe)

2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

주식수 또는 원금	공식증권거래소상장이 인가된 양도성증권 및 단기금융상품	시가 EUR	% 순자산
<b>Czech Republic</b>		<b>8,413,380</b>	<b>2.48</b>
222,266	CEZ	6,783,884	2.00
110,000	Telefonica Czech Republic	1,629,496	0.48
<b>Hungary</b>		<b>11,141,391</b>	<b>3.29</b>
102,244	MOL Hungarian Oil and Gas	5,680,300	1.68
49,881	Richter Gedeon	5,461,091	1.61
<b>Jersey</b>		<b>2,225,944</b>	<b>0.66</b>
169,816	Polymetal International	2,225,944	0.66
<b>Kazakhstan</b>		<b>4,385,451</b>	<b>1.29</b>
749,413	Halyk Savings Bank of Kazakhstan GDR	2,812,795	0.83
141,591	Kazakhmys	1,572,656	0.46
<b>Luxembourg</b>		<b>3,374,394</b>	<b>1.00</b>
637,859	O'Key GDR	3,374,394	1.00
<b>Poland</b>		<b>44,063,076</b>	<b>13.01</b>
70,855	Bank Pekao	2,251,714	0.66
674,700	Cyfrowy Polsat	2,068,377	0.61
177,761	KGHM Polska Miedz	4,379,549	1.29
1,402,827	PGE	6,625,668	1.96
1,616,043	Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo	1,484,439	0.44
1,262,326	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	9,293,231	2.74
121,796	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	8,523,476	2.52
2,438,625	Telekomunikacja Polska	9,436,622	2.79
<b>Russia</b>		<b>179,889,422</b>	<b>53.12</b>
3,965,430	Gazprom OAO ADR	32,645,855	9.64
1,097,597	Globaltrans Investment GDR	11,655,373	3.44
815,460	Lukoil OAO ADR	33,346,417	9.85
641,853	MMC Norilsk Nickel ADR	7,589,118	2.24
38,560	MMC Norilsk Nickel ADR (London)	455,924	0.14
939,670	Mobile Telesystems ADR	10,442,794	3.08
164,850	NovaTek OAO GDR	15,939,468	4.71
166,762	Novolipetsk Steel GDR	2,529,409	0.75
1,597,133	Rosneft Oil GDR	8,140,772	2.40
152,338	Sberbank of Russia ADR	1,167,080	0.35
892,100	Sistema GDR	11,581,420	3.42
48,250	Sistema GDR (London)	626,391	0.18
640,800	Surgutneftegaz ADR	3,874,938	1.14
3,702,206	Surgutneftegas ADR Preference	14,496,030	4.28
420,250	Tatneft ADR	9,606,827	2.84
242,729	Uralkali GDR	6,748,461	1.99
220,250	VTB Bank GDR	614,050	0.18
477,864	X5 Retail GDR	8,429,095	2.49
<b>Turkey</b>		<b>49,036,115</b>	<b>14.48</b>
596,490	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii	5,613,074	1.66
95,677	BIM Birlesik Magazalar	2,049,787	0.61
1,330,853	Haci Omer Sabanci	3,055,857	0.90
1,627,711	TAV Havalimanlari	5,379,319	1.59
454,374	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	1,166,280	0.34
196,585	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	3,248,406	0.96
2,793,866	Turk Telekomunikasyon	8,110,614	2.39
650,322	Turkcell Iletisim Hizmet	2,399,860	0.71
2,437,576	Turkiye Garanti Bankasi	5,996,866	1.77
1,476,965	Turkiye Halk Bankasi	6,055,990	1.79
1,147,992	Turkiye Is Bankasi	1,572,173	0.46
4,638,332	Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi	3,480,389	1.03
813,697	Yapi ve Kredi Bankasi	907,500	0.27
공식증권거래소에 상장인 인가된 총 양도성증권 및 단기금융상품		<b>302,529,173</b>	<b>89.33</b>

기타 순자산  
순자산가치

5,743,977 1.70  
338,648,767 100.00

주식수 또는 원금	금융파생상품	시가 EUR	% 순자산
<b>Russia</b>		<b>30,375,617</b>	<b>8.97</b>
7,832,543	Sberbank of Russia Warrants 05/11/2012	14,759,552	4.36
8,287,074	Sberbank of Russia Warrants 28/02/2018	15,616,065	4.61
총 금융파생상품		<b>30,375,617</b>	<b>8.97</b>
총 투자자산		<b>332,904,790</b>	<b>98.30</b>

슈로더 이머징 마켓 펀드 (Emerging Markets)

2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

주식수	공식증권거래소상장이 인가된 또는 원금 양도성증권 및 단기금융상품	시가 USD	% 순자산
<b>Bermuda</b>			
52,888	Credicorp	5,716,135	0.30
<b>Brazil</b>			
1,947,792	Banco Bradesco ADR Preference	32,080,134	1.69
1,049,659	BR Malls Participações	10,188,189	0.54
738,361	BR Properties	7,316,966	0.39
511,359	BRF - Brasil Foods ADR	10,032,863	0.53
2,188,004	CCR	14,322,205	0.75
579,147	Companhia de Bebidas das Americas ADR Preference	20,959,330	1.10
896,931	Companhia Energetica de Minas Gerais ADR Preference	16,108,881	0.85
1,004,900	Gerdau ADR Preference	7,787,975	0.41
531,000	lochpe-Maxion	7,182,018	0.38
1,960,698	Itau Unibanco ADR Preference	35,939,594	1.89
411,300	Lojas Renner	10,665,577	0.56
129,023	Magazine Luiza	659,335	0.03
2,526,100	PDG Realty Empreendimentos e Participações	7,983,496	0.42
579,432	Petroleo Brasileiro ADR	14,254,027	0.75
908,349	Petroleo Brasileiro ADR Preference	21,073,697	1.11
398,007	Telefonica Brasil ADR Preference	11,072,555	0.58
522,700	Ultrapar Participações	8,962,491	0.47
332,200	Ultrapar Participações ADR	5,740,416	0.30
862,900	Vale ADR	18,371,141	0.97
1,171,402	Vale ADR Preference	23,826,317	1.26
<b>China</b>			
4,081,000	Anhui Conch Cement 'H'	12,110,962	0.64
106,400	Baidu ADR	12,206,208	0.64
7,905,000	Belle International	13,780,394	0.72
54,933,210	China Construction Bank 'H'	38,333,226	2.02
1,876,000	China Mengniu Dairy	4,386,214	0.23
3,631,400	China Pacific Insurance 'H'	10,332,549	0.54
24,518,000	China Petroleum & Chemical 'H'	25,789,813	1.36
5,739,000	China Shenhua Energy 'H'	24,900,452	1.31
9,267,000	China Suntien Green Energy 'H'	1,622,629	0.09
20,303	CNOOC ADR	3,548,761	0.19
11,128,000	Dongfeng Motor 'H'	19,083,694	1.01
66,492,760	Industrial & Commercial Bank of China 'H'	39,465,389	2.08
6,605,500	Parkson Retail	8,096,247	0.43
555,000	Ping An Insurance 'H'	3,658,508	0.19
984,800	Tencent	19,792,108	1.04
2,564,000	Weichai Power 'H'	12,610,215	0.66
<b>Egypt</b>			
2,214,358	Commercial International Bank Egypt	6,857,982	0.36
3,194,673	Egyptian Financial Group-Hermes	5,296,237	0.28
203,088	Orascom Construction Industries GDR	6,884,683	0.36
<b>Hong Kong SAR</b>			
6,417,500	China Mobile	62,711,726	3.30
43,844	China Mobile ADR	2,111,527	0.11
10,924,000	China Overseas Land & Investment	18,255,658	0.96
10,470,000	China Resources Power	20,192,942	1.06
20,154,000	CNOOC	35,237,260	1.86
3,680,960	Franshion Properties China	710,875	0.04
12,456,000	Lenovo	8,307,100	0.44
<b>India</b>			
441,452	Dr Reddy's Laboratories	13,127,093	0.69
2,856,265	HDFC Bank	22,975,534	1.21
92,719	ICICI Bank ADR	2,434,801	0.13
246,543	Infosys	12,858,659	0.68
413,273	Mahindra & Mahindra	5,309,894	0.28
347,825	Reliance Industries	4,542,077	0.24
<b>Indonesia</b>			
1,903,500	Astra International	15,533,635	0.82
25,557,500	Bank Mandiri	19,024,385	1.00
4,903,500	Indofood Sukses Makmur Perusahaan Perkebunan London Sumatra	2,487,439	0.13
23,729,500	Indonesia	5,887,889	0.31
10,436,000	Semen Gresik Persero	13,177,349	0.70
<b>Jersey</b>			
1,740,728	Centamin	2,225,338	0.12
322,933	Polymetal International	5,481,097	0.29
<b>Malaysia</b>			
10,665,700	Axiata	17,293,911	0.91
2,889,300	CIMB	6,781,196	0.36
4,736,800	Genting	16,436,845	0.87
3,154,000	Public Bank	13,312,467	0.70
5,296,200	Sime Darby	15,370,675	0.81

<b>Mexico</b>			
909,800	America Movil ADR	20,588,774	1.09
1,866,482	Grupo Bimbo	3,776,966	0.20
788,300	Grupo Financiero Banorte	2,436,271	0.13
2,967,643	Grupo Mexico	7,851,054	0.41
6,132,184	Wal-Mart de Mexico	16,710,756	0.88
<b>Peru</b>			
151,600	Companhia de Minas Buenaventura ADR	5,788,088	0.30
<b>Philippines</b>			
12,422,100	Ayala Land	4,296,578	0.23
23,169,000	Metro Pacific Investments	1,934,714	0.10
546,700	SM Investments	7,265,634	0.38
<b>Poland</b>			
1,136,997	Cyfrowy Polsat	4,513,336	0.24
86,203	KGHM Polska Miedz	2,750,013	0.15
67,656	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	6,130,692	0.32
421,001	Telekomunikacja Polska	2,109,474	0.11
<b>Qatar</b>			
307,764	Industries Qatar	11,240,900	0.60
<b>Russia</b>			
246,368	Gazprom OAO ADR	2,626,283	0.14
5,176,388	Gazprom OAO ADR (London)	55,180,296	2.91
434,533	Globaltrans Investment GDR	5,974,829	0.31
659,476	Lukoil OAO ADR	34,919,254	1.84
261,004	MMC Norilsk Nickel ADR	3,995,971	0.21
893,400	Mobile Telesystems ADR	12,856,026	0.68
111,098	NovaTek OAO GDR	13,909,470	0.73
51,040	Rosneft Oil GDR	336,864	0.02
980,703	Rosneft Oil GDR (London)	6,472,640	0.34
174,053	Sberbank of Russia ADR	1,726,606	0.09
299,807	Sistema GDR	5,039,756	0.27
21,839	Uralkali GDR	786,204	0.04
2,444	Uralkali GDR (London)	87,984	-
319,746	X5 Retail GDR	7,302,999	0.38
<b>South Africa</b>			
306,573	AngloGold Ashanti	12,984,037	0.68
2,375,191	FirstRand	6,075,511	0.32
226,766	Foschini	2,936,307	0.16
145,995	Impala Platinum	3,013,278	0.16
347,436	Imperial	5,291,969	0.28
366,331	Mr Price	3,605,389	0.19
610,534	MTN	10,822,630	0.57
270,942	Naspers	11,802,127	0.62
328,707	Sasol	15,628,197	0.82
<b>South Korea</b>			
778,400	Cheil Worldwide	12,740,046	0.67
38,903	Daum Communications	4,032,026	0.21
735,880	DGB Financial	8,198,901	0.43
38,594	E-Mart	9,300,000	0.49
174,352	GS Engineering & Construction	13,869,012	0.73
400,210	Hana Financial	12,288,150	0.65
226,950	Hynix Semiconductor	4,302,527	0.23
30,870	Hyundai Heavy Industries	6,852,179	0.36
76,522	Hyundai Mobis	19,298,703	1.02
246,274	Hyundai Motor	45,306,146	2.39
145,653	KT&G	10,240,067	0.54
89,440	LG Chem	24,526,438	1.29
51,495	LG Household & Health Care	21,681,965	1.14
124,741	Samsung Electronics	113,986,611	6.00
90,676	Samsung Fire & Marine Insurance	16,524,707	0.87
314,054	Shinhan Financial	10,782,027	0.57
38,789	Shinsegae	8,207,930	0.43
91,224	SK Innovation	11,188,102	0.59
<b>Taiwan</b>			
945,694	Asustek Computer	6,727,308	0.35
20,572,740	Chinatrust Financial	12,835,043	0.68
154,761	Chunghwa Telecom ADR	5,172,113	0.27
8,841,243	Hon Hai Precision Industry	24,194,198	1.27
392,000	Largan Precision	7,323,959	0.39
1,837,000	Nan Ya Plastics	3,644,408	0.19
11,039,457	Taiwan Cement	12,754,374	0.67
4,365,000	Taiwan Mobile	13,601,901	0.72
18,627,432	Taiwan Semiconductor Manufacturing	46,608,548	2.46
2,352,000	Tingyi Cayman Islands	7,146,451	0.38
7,292,950	WPG	8,401,794	0.44
<b>Thailand</b>			
4,645,900	Bangkok Bank (Foreign)	24,104,005	1.27
11,588,300	CP ALL (Foreign)	18,971,671	1.00
5,839,700	Kasikornbank (NVDR)	22,538,545	1.19
2,930,500	PTT (Foreign)	29,481,145	1.54
4,159,600	Thai Oil (Foreign)	7,698,089	0.41

<b>Turkey</b>	<b>24,673,419</b>	<b>1.30</b>
1,247,803 TAV Havalimanlari	5,339,683	0.28
1,907,909 Turk Telekomunikasyon	7,171,752	0.38
2,020,436 Turkiye Garanti Bankasi	6,436,218	0.34
1,078,448 Turkiye Halk Bankasi	5,725,766	0.30
공식증권거래소에 상장인 인가된 총 양도성증권 및 단기금융상품	<b>1,850,757,370</b>	<b>97.49</b>
주식수	시가	%
또는 원금 금융파생상품	USD	순자산
<b>Russia</b>	<b>24,511,728</b>	<b>1.30</b>
571,086 Sberbank of Russia Warrants 05/11/2012	1,393,450	0.08
9,474,704 Sberbank of Russia Warrants 28/02/2018	23,118,278	1.22
총 금융파생상품	<b>24,511,728</b>	<b>1.30</b>
총 투자자산	<b>1,875,269,098</b>	<b>98.79</b>
기타 순자산	<b>23,062,447</b>	<b>1.21</b>
순자산가치	<b>1,898,331,545</b>	<b>100.00</b>

슈로더 유럽 디비던드 맥시마이저 펀드 (European Dividend Maximiser)

2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

주식수 또는 원금	공식증권거래소상장이 인가된 양도성증권 및 단기금융상품	시가 EUR	% 순자산
<b>Belgium</b>		<b>565,715</b>	<b>1.24</b>
472,216	Ageas	565,715	1.24
<b>Bermuda</b>		<b>688,730</b>	<b>1.52</b>
79,340	Lancashire	688,730	1.52
<b>Finland</b>		<b>471,678</b>	<b>1.04</b>
25,036	Sampo	471,678	1.04
<b>France</b>		<b>4,146,103</b>	<b>9.12</b>
50,608	AXA	501,323	1.10
24,743	BNP Paribas Compagnie Générale des Etablissements	745,012	1.64
13,837	Michelin	628,131	1.38
14,730	GDF Suez	302,333	0.67
26,463	Sanofi	1,492,778	3.28
14,323	Vinci	476,526	1.05
<b>Germany</b>		<b>4,740,061</b>	<b>10.43</b>
12,212	BASF	658,105	1.45
22,925	Bayer	1,132,495	2.49
20,502	Bayerische Motoren Werke Preference	749,348	1.65
18,125	Daimler	614,800	1.35
69,309	Deutsche Telekom	614,424	1.35
4,846	MAN	332,920	0.73
22,623	Metro	637,969	1.41
<b>Ireland</b>		<b>971,741</b>	<b>2.14</b>
63,361	CRH	971,741	2.14
<b>Italy</b>		<b>3,983,021</b>	<b>8.76</b>
36,806	Atlantia	453,450	1.00
58,072	ENI	925,087	2.03
785,658	Intesa Sanpaolo 'RSP'	758,160	1.67
245,545	Snam Rete Gas	830,433	1.83
1,471,239	Telecom Italia 'RSP'	1,015,891	2.23
<b>Netherlands</b>		<b>2,968,822</b>	<b>6.53</b>
10,636	Akzo Nobel	393,053	0.86
48,912	Delta Lloyd	632,432	1.39
23,825	Koninklijke Philips Electronics	386,561	0.85
58,913	Unilever	1,556,776	3.43
<b>Norway</b>		<b>3,141,503</b>	<b>6.91</b>
102,703	DNB	773,178	1.70
81,154	Statoil	1,603,419	3.53
60,848	Telenor	764,906	1.68
<b>Spain</b>		<b>626,729</b>	<b>1.38</b>
26,120	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	171,399	0.38
16,429	Tecnicas Reunidas	455,330	1.00
<b>Sweden</b>		<b>679,751</b>	<b>1.50</b>
68,921	Swedbank	679,751	1.50
<b>Switzerland</b>		<b>4,642,596</b>	<b>10.22</b>
33,130	Novartis Registered	1,464,586	3.22
10,298	Roche	1,346,682	2.96
21,671	Swiss Re	848,044	1.88
5,642	Zürich Financial Services	983,284	2.16
<b>United Kingdom</b>		<b>15,734,419</b>	<b>34.63</b>
250,282	BAE Systems	854,959	1.88
22,396	BHP Billiton	503,812	1.11
245,283	BP	1,353,366	2.98
28,553	British American Tobacco	1,045,327	2.30
123,245	Halfords	426,762	0.94
604,948	Hays	464,616	1.02
103,613	ICAP	430,662	0.95
47,046	Imperial Tobacco	1,372,587	3.02
229,861	International Power	928,691	2.04
710,608	Legal & General	875,269	1.93
62,338	Pearson	903,767	1.99
16,945	Rio Tinto	634,468	1.40
97,176	Rolls-Royce	869,175	1.91
2,267,946	Royal Bank of Scotland	548,368	1.21
60,813	Royal Dutch Shell	1,727,612	3.80
227,889	RSA Insurance	287,248	0.63
23,640	Tate & Lyle	199,548	0.44
792,719	Vodafone	1,699,213	3.74
155,809	WM Morrison Supermarkets	608,969	1.34
	<b>공식증권거래소에 상장이 인가된 총 양도성증권 및 단기금융상품</b>	<b>43,360,869</b>	<b>95.42</b>
주식수 또는 원금	기타 규제시장에서 거래되는 양도성증권 및 단기금융상품	시가 EUR	% 순자산

<b>United Kingdom</b>	<b>6,934</b>	<b>0.01</b>
5,787,306 Rolls-Royce	6,934	0.01
기타 규제시장에서 거래되는 총 양도성증권 및 단기금융상품	<b>6,934</b>	<b>0.01</b>
총 투자자산	<b>43,367,803</b>	<b>95.43</b>
기타 순자산	<b>2,074,669</b>	<b>4.57</b>
순자산가치	<b>45,442,472</b>	<b>100.00</b>



슈로더 유럽 배당주 펀드 (European Equity Yield)

2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

주식수 또는 원금	공식증권거래소상장이 인가된 양도성증권 및 단기금융상품	시가 EUR	% 순자산
<b>Belgium</b>		<b>460,778</b>	<b>1.30</b>
384,623	Ageas	460,778	1.30
<b>Finland</b>		<b>384,166</b>	<b>1.09</b>
20,391	Sampo	384,166	1.09
<b>France</b>		<b>3,169,828</b>	<b>8.97</b>
41,219	AXA	408,315	1.16
20,220	BNP Paribas Compagnie Générale des Etablissements	608,824	1.72
11,468	Michelin	520,590	1.47
21,932	Sanofi	1,237,184	3.50
11,870	Vinci	394,915	1.12
<b>Germany</b>		<b>4,632,214</b>	<b>13.11</b>
20,394	BASF	1,099,033	3.11
19,001	Bayer	938,649	2.65
16,992	Bayerische Motoren Werke Preference	621,058	1.76
14,864	Daimler	504,187	1.43
76,004	Deutsche Telekom	673,775	1.91
4,016	MAN	275,899	0.78
18,426	Metro	519,613	1.47
<b>Ireland</b>		<b>1,003,595</b>	<b>2.84</b>
65,438	CRH	1,003,595	2.84
<b>Italy</b>		<b>2,672,938</b>	<b>7.56</b>
30,506	Atlantia	375,834	1.06
48,134	ENI	766,775	2.17
203,521	Snam Rete Gas	688,308	1.95
1,219,437	Telecom Italia 'RSP'	842,021	2.38
<b>Netherlands</b>		<b>2,978,778</b>	<b>8.43</b>
16,661	Akzo Nobel	615,707	1.74
39,838	Delta Lloyd	515,105	1.46
24,359	Koninklijke Philips Electronics	395,225	1.12
54,976	Unilever	1,452,741	4.11
<b>Norway</b>		<b>2,674,868</b>	<b>7.57</b>
85,125	DNB	640,846	1.81
67,265	Statoil	1,329,004	3.76
56,084	Telenor	705,018	2.00
<b>Spain</b>		<b>377,395</b>	<b>1.07</b>
13,617	Tecnicas Reunidas	377,395	1.07
<b>Sweden</b>		<b>563,400</b>	<b>1.60</b>
57,124	Swedbank	563,400	1.60
<b>Switzerland</b>		<b>3,010,925</b>	<b>8.52</b>
8,537	Novartis Registered	377,397	1.07
8,533	Roche	1,115,871	3.16
17,962	Swiss Re	702,901	1.99
4,675	Zürich Financial Services	814,756	2.30
<b>United Kingdom</b>		<b>13,165,823</b>	<b>37.26</b>
31,613	Admiral	322,718	0.91
207,446	BAE Systems	708,632	2.01
18,563	BHP Billiton	417,587	1.18
203,303	BP	1,121,739	3.18
23,665	British American Tobacco	866,377	2.45
102,151	Halfords	353,719	1.00
501,412	Hays	385,098	1.09
84,392	ICAP	350,771	0.99
38,994	Imperial Tobacco	1,137,667	3.22
234,780	International Power	948,565	2.68
588,988	Legal & General	725,467	2.05
51,669	Pearson	749,090	2.12
80,545	Rolls-Royce	720,422	2.04
17,697	Rio Tinto	662,625	1.88
1,879,790	Royal Bank of Scotland	454,516	1.29
50,404	Royal Dutch Shell	1,431,907	4.05
608,428	Vodafone	1,304,181	3.69
129,142	WM Morrison Supermarkets	504,742	1.43
<b>공식증권거래소에 상장인 인가된 총 양도성증권 및 단기금융상품</b>		<b>35,094,708</b>	<b>99.32</b>
<b>United Kingdom</b>		<b>6,488</b>	<b>0.02</b>
5,414,844	Rolls-Royce	6,488	0.02
<b>기타 규제시장에서 거래되는 총 양도성증권 및 단기금융상품</b>		<b>6,488</b>	<b>0.02</b>
<b>총 투자자산</b>		<b>35,101,196</b>	<b>99.34</b>
<b>기타 순자산</b>		<b>233,766</b>	<b>0.66</b>
<b>순자산가치</b>		<b>35,334,962</b>	<b>100.00</b>

슈로더 유럽 중소형주 펀드 (European Smaller Companies)

2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

주식수	공식증권거래소상장이 인가된 또는 원금	양도성증권 및 단기금융상품	시가	%
			EUR	순자산
<b>Austria</b>			<b>2,291,455</b>	<b>3.29</b>
15,000	Kapsch TrafficCom		877,500	1.26
10,500	Mayr Melnhof Karton		687,855	0.99
20,000	Rosenbauer International		726,100	1.04
<b>Belgium</b>			<b>2,546,716</b>	<b>3.66</b>
7,000	EVS Broadcast Equipment		276,290	0.40
13,000	Kinepolis		711,100	1.02
13,000	Melexis		137,150	0.20
107,100	Nyrstar		649,562	0.93
44,100	Nyrstar Strip VVPR		88	0.00
37,500	Tessenderlo Chemie		772,500	1.11
433	Tessenderlo Chemie Strip VVPR		26	0.00
<b>Bermuda</b>			<b>414,732</b>	<b>0.60</b>
35,000	Dockwise		414,732	0.60
<b>Canada</b>			<b>317,058</b>	<b>0.46</b>
75,000	International Minerals		317,058	0.46
<b>Denmark</b>			<b>2,791,659</b>	<b>4.01</b>
43,000	Jyske Bank		820,869	1.18
18,000	Solar		544,852	0.78
54,000	Sydbank		653,459	0.94
18,000	Tryg		772,479	1.11
<b>France</b>			<b>8,074,580</b>	<b>11.61</b>
10,000	Alten		182,100	0.26
58,000	Bourbon		1,219,160	1.75
88,000	Club Méditerranée		1,158,080	1.67
165,000	Groupe Eurotunnel		868,725	1.25
14,000	IPSOS		303,660	0.44
164,000	Lectra		757,680	1.09
47,000	Medica		598,780	0.86
7,300	Pierre & Vacances		187,245	0.27
40,000	Rubis		1,614,600	2.32
45,000	Saft Groupe		980,550	1.41
20,000	Store Electronic		204,000	0.29
<b>Germany</b>			<b>12,238,876</b>	<b>17.60</b>
16,600	Bilfinger Berger		1,093,608	1.57
16,600	CANCOM		146,312	0.21
1,200	Carl Zeiss Meditec		19,584	0.03
30,000	Cewe Color		941,550	1.35
43,831	CompuGroup Medical		381,330	0.55
192,000	Freenet		1,920,000	2.76
9,000	Grenkeleasing		351,000	0.50
17,000	Kabel Deutschland		666,655	0.96
15,000	MTU Aero Engines		741,600	1.07
49,783	Prime Office REIT		216,407	0.31
30,000	R Stahl		813,300	1.17
34,000	Rheinmetall		1,163,990	1.67
90,000	RIB Software		340,830	0.49
21,000	Stratec Biomedical		666,750	0.96
42,000	Takkt		357,840	0.52
10,000	Tipp24		330,000	0.48
73,000	Tom Tailor		897,900	1.29
76,000	Wirecard		943,920	1.36
6,000	XING		246,300	0.35
<b>Ireland</b>			<b>3,670,807</b>	<b>5.28</b>
80,000	DCC		1,468,000	2.11
235,000	Grafton		564,000	0.81
360,000	IFG		360,170	0.52
60,000	Irish Continental		875,400	1.26
86,300	Smurfit Kappa		403,237	0.58
<b>Israel</b>			<b>655,312</b>	<b>0.94</b>
117,000	Oridion Systems		655,312	0.94
<b>Italy</b>			<b>5,433,609</b>	<b>7.81</b>
215,000	Azimut		1,338,375	1.92
80,000	Banca Generali		573,200	0.82
201,000	Cairo Communication		562,800	0.81
650,000	CIR-Compagnie Industriali Riunite		797,550	1.15
12,000	DiaSorin		233,520	0.34
370,000	Natuzzi ADR		654,361	0.94
85,000	Prysmian		815,575	1.17
25,000	Safilo		118,700	0.17
282,000	Sorin		339,528	0.49
<b>Luxembourg</b>			<b>920,016</b>	<b>1.32</b>
258,795	SAF-Holland		920,016	1.32
<b>Netherlands</b>			<b>5,290,407</b>	<b>7.61</b>
133,104	Delta Lloyd		1,721,035	2.48
87,459	Imtech		1,745,682	2.51
32,000	Koninklijke Ten Cate		683,040	0.98

351,011	LBI International	607,600	0.87
175,000	TomTom	533,050	0.77
<b>Norway</b>		<b>1,378,517</b>	<b>1.98</b>
253,000	Morpol	265,902	0.38
100,000	Statoil Fuel & Retail	572,897	0.82
135,000	Storebrand	539,718	0.78
<b>Spain</b>		<b>1,077,516</b>	<b>1.55</b>
37,741	Codere	226,446	0.33
33,000	Pescanova	851,070	1.22
<b>Sweden</b>		<b>1,912,794</b>	<b>2.75</b>
252,000	Bygghmax	743,644	1.07
90,000	FinnvedenBulten	354,453	0.51
325,800	Global Health Partner	285,138	0.41
103,500	Kungsleden	529,559	0.76
<b>Switzerland</b>		<b>6,243,211</b>	<b>8.98</b>
1,800	Forbo Registered	732,442	1.05
47,000	Gategroup	892,945	1.29
4,400	Helvetia Registered	1,072,982	1.54
4,000	Inficon Registered	506,636	0.73
4,600	Kuoni Reisen Registered	834,600	1.20
26,000	Orior	1,043,538	1.50
17,100	Temenos Registered	215,884	0.31
28,000	Uster Technologies	944,184	1.36
<b>United Kingdom</b>		<b>13,308,999</b>	<b>19.14</b>
150,000	Atkins WS	1,114,298	1.60
505,379	Crawshaw	14,381	0.02
250,000	CSR	549,660	0.79
1,620,019	Dart	1,232,572	1.77
200,000	Domino Printing Sciences	1,226,926	1.76
536,392	Eco Animal Health	1,384,994	1.99
7,006,268	Findel	302,209	0.44
437,918	Gulfsands Petroleum	970,695	1.40
200,000	International Personal Finance	410,972	0.59
170,649	Investec	693,141	1.00
250,000	James Fisher & Sons	1,524,671	2.19
285,000	London Mining	1,012,483	1.46
1,201,979	PV Crystalox Solar	63,008	0.09
1,200,000	Shanks	1,305,526	1.88
450,000	SIG	452,908	0.65
80,000	Victrex	1,050,555	1.51
공식증권거래소상장이 인가된 총 양도성증권 및 단기금융상품		<b>68,566,264</b>	<b>98.59</b>
주식수	기타 규제시장에서 거래되는 또는 원금	시가	%
	양도성증권 및 단기금융상품	EUR	순자산
<b>Netherlands</b>		<b>95,254</b>	<b>0.14</b>
7,189	DOCdata	95,254	0.14
기타 규제시장에서 거래되는 총 양도성증권 및 단기금융상품		<b>95,254</b>	<b>0.14</b>
총 투자자산		<b>68,661,518</b>	<b>98.73</b>
기타 순자산		<b>886,739</b>	<b>1.27</b>
순자산가치		<b>69,548,257</b>	<b>100.00</b>

슈로더 프론티어 마켓 주식 펀드 (Frontier Markets Equity)

2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

주식수 또는 원금	공식증권거래소상장이 인가된 양도성증권 및 단기금융상품	시가 USD	% 순자산
<b>Argentina</b>		<b>1,279,126</b>	<b>4.48</b>
14,800	Pampa Energia ADR	155,252	0.54
26,900	Telecom Argentina ADR	482,048	1.69
18,100	YPF ADR	641,826	2.25
<b>Bangladesh</b>		<b>989,529</b>	<b>3.47</b>
213,300	Bangladesh Export Import	294,548	1.03
467,480	Islami Bank Bangladesh	311,349	1.09
56,760	Square Pharmaceuticals	164,460	0.58
127,030	Summit Power	115,496	0.41
125,500	Titas Gas Transmission & Distribution	103,676	0.36
<b>Croatia</b>		<b>339,152</b>	<b>1.19</b>
8,090	Hrvatski Telekom dd	339,152	1.19
<b>Kazakhstan</b>		<b>746,328</b>	<b>2.61</b>
66,757	Halyk Savings Bank of Kazakhstan GDR	324,439	1.13
28,220	KazMunaiGas Exploration Production GDR	421,889	1.48
<b>Kuwait</b>		<b>6,296,579</b>	<b>22.06</b>
184,198	Burgan Bank	314,049	1.10
38,500	Kuwait Finance House	124,372	0.44
127,500	Kuwait Projects	139,582	0.49
498,564	Mabaneer	1,538,999	5.39
397,000	Mobile Telecommunications	1,282,484	4.49
287,750	National Bank of Kuwait	1,156,784	4.05
175,000	National Mobile Telecommunication	1,218,593	4.27
380,000	Yiaco Medical	521,716	1.83
<b>Lebanon</b>		<b>545,272</b>	<b>1.91</b>
55,620	BLOM Bank SAL GDR	406,582	1.42
9,760	Solidere	138,690	0.49
<b>Luxembourg</b>		<b>241,200</b>	<b>0.85</b>
22,521	MHP GDR	241,200	0.85
<b>Mauritius</b>		<b>285,146</b>	<b>1.00</b>
33,772	Mauritius Commercial Bank	192,161	0.67
33,486	New Mauritius Hotels	92,985	0.33
<b>Nigeria</b>		<b>2,838,436</b>	<b>9.94</b>
6,388,674	First Bank of Nigeria	356,932	1.25
6,866,424	Guaranty Trust Bank	614,228	2.15
256,232	Guinness Nigeria	402,122	1.41
940,065	Nigerian Breweries	557,194	1.95
11,875,038	Zenith Bank	907,960	3.18
<b>Oman</b>		<b>1,307,048</b>	<b>4.58</b>
427,867	BankMuscat	851,255	2.98
191,596	National Bank Of Oman	159,242	0.56
49,727	Oman Telecommunications	169,065	0.59
75,514	Omani Qatari Telecommunications	127,486	0.45
<b>Pakistan</b>		<b>917,556</b>	<b>3.21</b>
184,853	Engro	190,754	0.67
204,184	Fauji Fertilizer	337,922	1.18
101,035	Pakistan Oilfields	388,880	1.36
<b>Qatar</b>		<b>5,112,154</b>	<b>17.91</b>
54,155	Commercial Bank of Qatar	1,249,250	4.38
27,829	Industries Qatar	1,016,438	3.55
67,536	Masraf Al Rayan	516,526	1.81
11,449	Qatar Electricity & Water	438,919	1.54
33,553	Qatar National Bank	1,400,576	4.91
12,684	Qatar Telecom QTel	490,445	1.72
<b>Sri Lanka</b>		<b>673,783</b>	<b>2.36</b>
222,300	Commercial Bank of Ceylon	195,154	0.68
251,266	John Keells	375,432	1.32
734,700	People's Leasing	103,197	0.36
<b>United Arab Emirates</b>		<b>3,172,840</b>	<b>11.12</b>
636,886	Depra	267,492	0.94
42,392	DP World	410,778	1.44
1,654,435	Emaar Properties	1,157,640	4.06
317,826	First Gulf Bank	1,336,930	4.68
<b>United Kingdom</b>		<b>327,226</b>	<b>1.15</b>
18,287	Eurasian Natural Resources	180,300	0.63
6,572	Petrofac	146,926	0.52
<b>공식증권거래소에 상장이 인가된 총 양도성증권 및 단기금융상품</b>		<b>25,071,375</b>	<b>87.84</b>
주식수 또는 원금	기타 규제시장에서 거래되는 양도성증권 및 단기금융상품	시가 USD	% 순자산

<b>Saudi Arabia</b>		<b>1,815,816</b>	<b>6.36</b>
8,830	Credit Suisse International 17/10/2012 - National Industrialization Company	97,008	0.34
70,332	Credit Suisse International 19/12/2012 - Dar Al Arkan Real Estate Development	136,907	0.48
25,354	HSBC Bank 23/01/2012 - Etihad Etisalat	352,402	1.23
12,176	HSBC Bank 03/09/2012 - Saudi Arabian Amiantit	52,516	0.18
31,344	HSBC Bank 02/11/2012 - Sahara Petrochemical	129,756	0.45
23,540	HSBC Bank 13/08/2014 - Fawaz Abdulaziz Alhokair	407,220	1.43
3,913	HSBC Bank 13/08/2014 - National Industrialization	42,832	0.15
11,542	Morgan Stanley 02/10/2013 - Samba Group	142,805	0.50
15,355	Morgan Stanley 16/10/2013 - Saudi Arabian Mining	102,771	0.36
13,418	Morgan Stanley 11/12/2013 - Banque Saudi Fransi	150,274	0.53
15,188	Morgan Stanley 06/01/2014 - Saudi Arabian Amiantit	65,610	0.23
5,458	Morgan Stanley 30/01/2014 - Al Mouwasat Medical Services	135,715	0.48
<b>기타 규제시장에서 거래되는 총 양도성증권 및 단기금융상품</b>		<b>1,815,816</b>	<b>6.36</b>
<b>총 투자자산</b>		<b>26,887,191</b>	<b>94.20</b>
<b>기타 순자산</b>		<b>1,656,255</b>	<b>5.80</b>
<b>순자산가치</b>		<b>28,543,446</b>	<b>100.00</b>

슈로더 글로벌 기후변화 주식 펀드 (Global Climate Change Equity)

2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

주식수	공식증권거래소상장이 인가된 또는 원금 양도성증권 및 단기금융상품	시가 USD	% 순자산
<b>Australia</b>		<b>2,177,956</b>	<b>1.42</b>
72,339	Newcrest Mining	2,177,956	1.42
<b>Austria</b>		<b>1,492,654</b>	<b>0.97</b>
107,584	Zurttobel	1,492,654	0.97
<b>Brazil</b>		<b>2,089,858</b>	<b>1.36</b>
130,222	Tractebel Energia	2,089,858	1.36
<b>Canada</b>		<b>7,589,842</b>	<b>4.95</b>
56,595	Niko Resources	2,602,993	1.70
45,508	Potash Corp of Saskatchewan	1,876,848	1.22
236,564	Progress Energy Resources	3,110,001	2.03
<b>China</b>		<b>1,076,149</b>	<b>0.70</b>
6,146,000	China Suntien Green Energy 'H'	1,076,149	0.70
<b>Denmark</b>		<b>1,150,260</b>	<b>0.75</b>
105,398	Vestas Wind Systems	1,150,260	0.75
<b>France</b>		<b>13,903,262</b>	<b>9.07</b>
	Compagnie Générale des Etablissements		
46,087	Michelin	2,708,981	1.77
75,557	GDF Suez	2,008,063	1.31
81,425	Safran	2,434,452	1.59
92,229	Saft	2,602,221	1.70
52,680	Schneider Electric	2,717,935	1.77
130,272	Veolia Environnement	1,431,610	0.93
<b>Germany</b>		<b>2,038,231</b>	<b>1.33</b>
16,608	Muenchener Rueckversicherungs	2,038,231	1.33
<b>Hong Kong SAR</b>		<b>4,527,110</b>	<b>2.95</b>
421,000	Beijing Enterprises	2,525,859	1.65
5,416,000	NVC Lighting	2,001,251	1.30
<b>India</b>		<b>749,057</b>	<b>0.49</b>
450,092	Jain Irrigation Systems	734,108	0.48
22,504	Jain Irrigation Systems-DVR	14,949	0.01
<b>Japan</b>		<b>16,956,526</b>	<b>11.06</b>
100,500	Bridgestone	2,267,846	1.48
19,100	FANUC	2,909,582	1.90
157,700	Honda Motor	4,788,305	3.12
349,000	Sekisui Chemical	2,865,835	1.87
57,200	Toyota Motor	1,897,297	1.24
263,000	Yaskawa Electric	2,227,661	1.45
<b>South Korea</b>		<b>5,317,425</b>	<b>3.47</b>
70,899	Duksan Hi-Metal	1,555,367	1.01
4,117	Samsung Electronics	3,762,058	2.46
<b>Sweden</b>		<b>2,465,021</b>	<b>1.62</b>
166,665	Hexagon	2,465,021	1.62
<b>Taiwan</b>		<b>1,618,148</b>	<b>1.07</b>
418,976	Giant Manufacturing	1,618,148	1.07
<b>United Kingdom</b>		<b>22,850,623</b>	<b>14.91</b>
135,613	ARM	1,245,549	0.81
200,314	BG	4,277,848	2.79
437,764	Centrica	1,964,836	1.28
107,737	ASOS	2,065,956	1.35
203,447	Rolls-Royce	2,356,237	1.54
819,621	Kingfisher	3,187,904	2.08
386,636	Rexam	2,116,258	1.38
766,408	SIG	998,797	0.65
423,738	Tesco	2,652,314	1.73
211,122	United Utilities	1,984,924	1.30
<b>United States of America</b>		<b>60,990,204</b>	<b>39.80</b>
37,548	Air Products & Chemicals	3,191,205	2.08
178,245	Ameresco	2,349,269	1.53
43,139	BorgWarner	2,755,288	1.80
173,515	Calpine	2,869,938	1.87
68,549	Celanese	3,044,261	1.98
131,988	Cisco Systems	2,408,781	1.57
133,543	eBay	4,054,365	2.65
60,250	El du Pont de Nemours & Co.	2,762,463	1.80
88,490	Zipcar	1,178,687	0.77
118,032	Hexcel	2,926,013	1.91
83,167	Home Depot	3,493,846	2.28
46,392	Honeywell International	2,541,818	1.66
135,151	Lowe's	3,470,678	2.26
120,090	National Instruments	3,140,354	2.05

193,066	ON Semiconductor	1,480,816	0.97	
88,020	Ormat Technologies	1,563,235	1.02	
166,272	Polycom	2,708,571	1.77	
91,900	QEP Resources	2,686,237	1.75	
148,090	Quanta Services	3,195,782	2.09	
45,800	RTI International Metals	1,037,370	0.68	
39,790	Texas Instruments	1,167,439	0.76	
71,765	Trimble Navigation	3,137,566	2.05	
63,781	Wal-Mart Stores	3,826,222	2.50	
	<b>공식증권거래소에 상장이 인가된 총 양도성증권 및 단기금융상품</b>	<b>146,992,326</b>	<b>95.92</b>	
	주식수	시가	%	
	또는 원금	USD	순자산	
	<b>Hong Kong SAR</b>	<b>597,063</b>	<b>0.39</b>	
	3,385,000	China High Precision Automation *	597,063	0.39
	<b>United Kingdom</b>	<b>25,785</b>	<b>0.02</b>	
	16,620,030	Rolls-Royce	25,785	0.02
	<b>기타 규제시장에서 거래되는 총 양도성증권 및 단기금융상품</b>	<b>622,848</b>	<b>0.41</b>	
	<b>총 투자자산</b>	<b>147,615,174</b>	<b>96.33</b>	
	<b>기타 순자산</b>	<b>5,630,166</b>	<b>3.67</b>	
	<b>순자산가치</b>	<b>153,245,340</b>	<b>100.00</b>	

\* 증권은 2011.12.31. 현재 공정가치로 평가됩니다.

슈로더 글로벌 디비던드 맥시마이저 펀드 (Global Dividend Maximiser)

2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

주식수 또는 원금	공식증권거래소상장이 인가된 양도성증권 및 단기금융상품	시가 USD	% 순자산
<b>Canada</b>		<b>1,414,215</b>	<b>3.63</b>
7,850	Bank of Montreal	427,413	1.10
78,636	PetroBakken Energy	986,802	2.53
<b>France</b>		<b>3,374,055</b>	<b>8.67</b>
42,320	AXA	542,829	1.39
13,655	BNP Paribas	532,380	1.37
12,681	GDF Suez	337,020	0.87
11,178	Sanofi	816,469	2.10
11,896	Total	606,129	1.56
12,517	Vinci	539,228	1.38
<b>Germany</b>		<b>2,421,919</b>	<b>6.22</b>
7,953	BASF	554,956	1.42
9,296	Bayerische Motoren Werke Preference	439,950	1.13
11,076	Daimler	486,472	1.25
13,034	Deutsche Bank	496,777	1.28
8,460	Deutsche Boerse	443,764	1.14
<b>Hong Kong SAR</b>		<b>2,212,458</b>	<b>5.68</b>
48,500	China Mobile	473,941	1.22
354,000	CNOOC	618,934	1.59
200,700	Esprit	258,914	0.66
34,000	Sun Hung Kai Properties	426,144	1.09
36,000	Swire Pacific	434,525	1.12
<b>Ireland</b>		<b>710,162</b>	<b>1.82</b>
35,761	CRH	710,162	1.82
<b>Israel</b>		<b>501,930</b>	<b>1.29</b>
48,503	Israel Chemicals	501,930	1.29
<b>Italy</b>		<b>507,159</b>	<b>1.30</b>
405,880	Intesa Sanpaolo Preference	507,159	1.30
<b>Japan</b>		<b>430,008</b>	<b>1.10</b>
235	NTT DoCoMo	430,008	1.10
<b>Netherlands</b>		<b>1,519,138</b>	<b>3.90</b>
26,431	Delta Lloyd	442,519	1.13
46,215	Reed Elsevier	536,000	1.38
15,800	Unilever	540,619	1.39
<b>Norway</b>		<b>1,054,000</b>	<b>2.71</b>
25,640	Statoil	655,956	1.69
24,454	Telenor	398,044	1.02
<b>Portugal</b>		<b>286,551</b>	<b>0.74</b>
19,336	Galp Energia	286,551	0.74
<b>Singapore</b>		<b>2,824,474</b>	<b>7.26</b>
284,000	Ascendas Real Estate Investment Trust	400,216	1.03
84,400	Keppel	604,436	1.55
536,000	Mapletree Industrial Trust	443,709	1.14
168,000	SembCorp Industries	523,949	1.35
176,000	SembCorp Marine	517,727	1.33
404,000	Suntec Real Estate Investment Trust	334,437	0.86
<b>Spain</b>		<b>839,624</b>	<b>2.16</b>
14,018	Tecnicas Reunidas	503,061	1.29
19,580	Telefónica	336,563	0.87
<b>Switzerland</b>		<b>1,231,922</b>	<b>3.17</b>
11,705	Novartis Registered	670,015	1.72
2,490	Zürich Financial Services	561,907	1.45
<b>Taiwan</b>		<b>371,131</b>	<b>0.95</b>
119,100	Taiwan Mobile	371,131	0.95
<b>United Kingdom</b>		<b>6,008,050</b>	<b>15.43</b>
105,383	BAE Systems	466,128	1.20
9,031	British American Tobacco	428,111	1.10
21,601	Diageo	471,359	1.21
37,911	GlaxoSmithKline	865,492	2.22
13,028	Imperial Tobacco	492,169	1.26
314,561	Legal & General	501,690	1.29
67,116	Prudential	664,852	1.71
11,978	Rio Tinto	580,727	1.49
18,235	Royal Dutch Shell	670,772	1.72
312,281	Vodafone	866,750	2.23
<b>United States of America</b>		<b>12,433,977</b>	<b>31.95</b>
12,735	Altria	379,376	0.98
14,870	AT&T	448,628	1.15
20,951	Bristol-Myers Squibb	738,942	1.90

14,154	Edison International	587,674	1.51
7,753	Entergy	571,008	1.47
12,225	FirstEnergy	551,714	1.42
24,833	International Paper	736,050	1.89
17,439	JPMorgan Chase & Co.	582,811	1.50
16,045	Kraft Foods	604,576	1.55
10,119	Lockheed Martin	824,901	2.12
20,607	Marathon Oil	603,785	1.55
5,643	McDonald's	568,871	1.46
19,671	Merck & Co.	742,187	1.91
48,601	Microsoft	1,264,598	3.25
9,983	Newmont Mining	602,574	1.55
6,923	PepsiCo	460,656	1.18
38,675	Pfizer	839,634	2.16
7,043	Philip Morris International	557,101	1.43
12,193	Time Warner Cable	768,891	1.97
	<b>공식증권거래소에 상장이 인가된 총 양도성증권 및 단기금융상품</b>	<b>38,140,773</b>	<b>97.98</b>
	<b>총 투자자산</b>	<b>38,140,773</b>	<b>97.98</b>
	<b>기타 순자산</b>	<b>787,742</b>	<b>2.02</b>
	<b>순자산가치</b>	<b>38,928,515</b>	<b>100.00</b>

슈로더 글로벌 이머징 마켓 오퍼튜니티 펀드  
(Global Emerging Market Opportunities)

2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

주식수 또는 원금	공식증권거래소상장이 인가된 양도성증권 및 단기금융상품	시가 USD	% 순자산
<b>Brazil</b>		<b>98,748,086</b>	<b>7.12</b>
3,045,100	BR Malls Participações	29,556,318	2.13
1,540,400	BR Properties	15,264,965	1.10
1,623,500	Itau Unibanco ADR Preference	29,758,755	2.15
932,000	Lojas Renner	24,168,048	1.74
<b>China</b>		<b>161,033,406</b>	<b>11.61</b>
27,642,000	China Petroleum & Chemical 'H'	29,075,864	2.10
6,774,000	China Shenhua Energy 'H'	29,391,124	2.12
17,388,000	Dongfeng Motor 'H'	29,819,129	2.15
47,542,000	Industrial & Commercial Bank of China 'H'	28,217,561	2.03
1,494,500	Tencent	30,035,850	2.16
2,947,000	Weichai Power 'H'	14,493,878	1.05
<b>Cyprus</b>		<b>14,666,273</b>	<b>1.06</b>
1,066,638	Globaltrans Investment GDR	14,666,273	1.06
<b>Egypt</b>		<b>24,950,891</b>	<b>1.80</b>
3,862,704	Commercial International Bank Egypt	11,962,995	0.86
3,464,982	Egyptian Financial Group-Hermes	5,744,364	0.42
217,432	Orascom Construction Industries	7,243,532	0.52
<b>Hong Kong SAR</b>		<b>32,721,438</b>	<b>2.36</b>
16,966,000	China Resources Power	32,721,438	2.36
<b>Jersey</b>		<b>6,206,625</b>	<b>0.44</b>
4,855,014	Centamin	6,206,625	0.44
<b>Kazakhstan</b>		<b>10,901,184</b>	<b>0.79</b>
2,243,042	Halyk Savings Bank Kazakhstan GDR	10,901,184	0.79
<b>Malaysia</b>		<b>32,705,394</b>	<b>2.36</b>
9,425,100	Genting	32,705,394	2.36
<b>Mexico</b>		<b>38,243,274</b>	<b>2.76</b>
1,243,200	America Movil ADR	28,133,616	2.03
3,199,214	Mexichem	10,109,658	0.73
<b>Qatar</b>		<b>31,320,707</b>	<b>2.26</b>
857,528	Industries Qatar	31,320,707	2.26
<b>Russia</b>		<b>100,744,742</b>	<b>7.26</b>
2,556,391	Gazprom OAO ADR	27,251,128	1.97
603,654	Lukoil OAO ADR	31,963,479	2.30
1,977,000	Mobile Telesystems ADR	28,449,030	2.05
778,174	Sistema GDR	13,081,105	0.94
<b>South Africa</b>		<b>89,151,337</b>	<b>6.43</b>
705,977	AngloGold Ashanti	29,899,670	2.16
1,418,954	Impala Platinum	29,286,642	2.11
1,967,307	Imperial	29,965,025	2.16
<b>South Korea</b>		<b>223,092,242</b>	<b>16.08</b>
973,370	Cheil Worldwide	15,931,113	1.15
111,779	Daum Communications	11,585,117	0.84
68,650	E-Mart	16,542,597	1.19
101,468	Hyundai Mobis	25,590,036	1.84
154,008	Hyundai Motor	28,332,300	2.04
99,213	LG Chem	27,206,412	1.96
36,444	Samsung Electronics	33,302,026	2.40
165,774	Samsung Fire & Marine Insurance	30,210,494	2.18
50,818	Shinsegae	10,753,321	0.78
192,743	SK Innovation	23,638,826	1.70
<b>Taiwan</b>		<b>82,129,996</b>	<b>5.92</b>
11,267,500	Hon Hai Precision Industry	30,833,688	2.22
2,004,000	Largan Precision	37,441,870	2.70
12,025,970	WPG	13,854,438	1.00
<b>Thailand</b>		<b>146,520,837</b>	<b>10.56</b>
7,199,100	Bangkok Bank (Foreign)	37,350,598	2.69
7,842,400	BEC World (Foreign)	11,164,442	0.81
96,000	BEC World (NDVR)	136,666	0.01
741,650	Kasikornbank (Foreign)	2,921,083	0.21
8,859,500	Kasikornbank (NVDR)	34,193,578	2.46
3,289,500	PTT (Foreign)	33,092,724	2.39
14,946,800	Thai Oil (Foreign)	27,661,746	1.99
<b>Turkey</b>		<b>53,049,485</b>	<b>3.82</b>
8,790,646	Turkiye Garanti Bankasi	28,003,120	2.02
25,778,595	Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi	25,046,365	1.80
<b>United Kingdom</b>		<b>29,396,231</b>	<b>2.11</b>
2,981,524	Eurasian Natural Resources	29,396,231	2.11
공식증권거래소에 상장인 인가된		<b>1,175,582,148</b>	<b>84.74</b>

총 양도성증권 및 단기금융상품

주식수 또는 원금	금융파생상품	시가 USD	% 순자산
<b>Russia</b>		<b>26,856,353</b>	<b>1.94</b>
5,834,432	Sberbank of Russia Warrants 05/11/2012	14,236,014	1.03
5,172,270	Sberbank of Russia Warrants 28/02/2018	12,620,339	0.91
<b>총 금융파생상품</b>		<b>26,856,353</b>	<b>1.94</b>
<b>총 투자자산</b>		<b>1,202,438,501</b>	<b>86.68</b>
<b>기타 순자산</b>		<b>184,910,225</b>	<b>13.32</b>
<b>순자산가치</b>		<b>1,387,348,726</b>	<b>100.00</b>

슈로더 글로벌 에너지 펀드 (Global Energy)

2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

주식수 또는 원금	공식증권거래소상장이 인가된 양도성증권 및 단기금융상품	시가 USD	% 순자산
<b>Bermuda</b>		<b>39,959,350</b>	<b>3.46</b>
30,901,897	TransAtlantic Petroleum	39,959,350	3.46
<b>Brazil</b>		<b>26,159,296</b>	<b>2.26</b>
1,063,386	Petroleo Brasileiro ADR	26,159,296	2.26
<b>Canada</b>		<b>250,429,121</b>	<b>21.65</b>
7,587,688	Bankers Petroleum	32,705,552	2.83
11,523,933	Enhanced Oil Resources	1,524,031	0.13
3,536,114	Legacy Oil + Gas	36,234,084	3.13
588,908	Niko Resources	27,085,845	2.34
3,113,069	PetroBakken Energy	39,065,844	3.38
2,430,753	Progress Energy Resources	31,956,020	2.76
1,864,555	Suncor Energy	53,233,045	4.60
947,524	Ultra Petroleum	28,624,700	2.48
<b>Man Island</b>		<b>36,454,952</b>	<b>3.15</b>
9,357,763	Exillon Energy	36,454,952	3.15
<b>Norway</b>		<b>30,104,412</b>	<b>2.60</b>
906,170	Fred Olsen Energy	30,104,412	2.60
<b>Portugal</b>		<b>21,667,898</b>	<b>1.87</b>
1,462,115	Galp Energia	21,667,898	1.87
<b>Spain</b>		<b>34,661,485</b>	<b>3.00</b>
965,857	Tecnicas Reunidas	34,661,485	3.00
<b>Switzerland</b>		<b>29,223,782</b>	<b>2.53</b>
951,295	Noble	29,223,782	2.53
<b>United Kingdom</b>		<b>212,727,839</b>	<b>18.40</b>
2,893,765	BG	61,798,404	5.34
6,726,037	Caim Energy	27,684,347	2.40
690,094	Enasco ADR	32,807,069	2.84
9,114,229	Gulfsands Petroleum	26,159,500	2.26
3,275,137	John Wood	32,570,564	2.82
5,630,200	Premier Oil	31,707,955	2.74
<b>United States of America</b>		<b>391,853,108</b>	<b>33.88</b>
485,156	Apache	43,654,337	3.77
783,280	Baker Hughes	37,730,598	3.26
725,470	Devon Energy	45,189,526	3.91
2,141,342	EXCO Resources	21,713,208	1.88
1,216,289	Halliburton	41,098,405	3.55
519,673	iShares S&P Global Energy Sector Index Fund	19,757,967	1.71
670,445	National Oilwell Varco	45,503,102	3.93
1,020,758	QEP Resources	29,836,756	2.58
382,368	Range Resources	23,894,176	2.07
841,461	Schlumberger	56,722,886	4.91
832,363	Southwestern Energy	26,752,147	2.31
공식증권거래소에 상장인 인가된 총 양도성증권 및 단기금융상품		<b>1,073,241,243</b>	<b>92.80</b>
총 투자자산		<b>1,073,241,243</b>	<b>92.80</b>
기타 순자산		<b>83,233,898</b>	<b>7.20</b>
순자산가치		<b>1,156,475,141</b>	<b>100.00</b>

슈로더 글로벌 배당주 펀드 (Global Equity Yield)

2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

주식수	공식증권거래소상장이 인가된 또는 현금 양도성증권 및 단기금융상품	시가 USD	% 순자산
<b>Bermuda</b>		<b>440,812</b>	<b>0.71</b>
341,700	Esprit	440,812	0.71
<b>Canada</b>		<b>2,292,536</b>	<b>3.70</b>
11,275	Bank of Montreal	613,896	0.99
133,767	PetroBakken Energy	1,678,640	2.71
<b>France</b>		<b>5,013,194</b>	<b>8.10</b>
71,990	AXA	923,400	1.49
23,229	BNP Paribas	905,651	1.47
17,981	Sanofi	1,313,377	2.12
18,713	Total	953,471	1.54
21,293	Vinci	917,295	1.48
<b>Germany</b>		<b>4,075,849</b>	<b>6.59</b>
13,530	BASF	944,116	1.52
15,814	Bayerische Motoren Werke Preference	748,425	1.21
18,843	Daimler Registered	827,609	1.34
22,173	Deutsche Bank Registered	845,100	1.37
13,547	Deutsche Boerse	710,599	1.15
<b>Hong Kong SAR</b>		<b>3,103,468</b>	<b>5.02</b>
83,500	China Mobile	815,961	1.32
605,000	CNOOC	1,057,782	1.71
49,000	Sun Hung Kai Properties	614,148	0.99
51,000	Swire Pacific	615,577	1.00
<b>Ireland</b>		<b>1,203,210</b>	<b>1.94</b>
60,589	CRH	1,203,210	1.94
<b>Israel</b>		<b>853,819</b>	<b>1.38</b>
82,507	Israel Chemicals	853,819	1.38
<b>Italy</b>		<b>862,711</b>	<b>1.39</b>
690,428	Intesa Sanpaolo Preference	862,711	1.39
<b>Japan</b>		<b>735,588</b>	<b>1.19</b>
402	NTT DoCoMo	735,588	1.19
<b>Netherlands</b>		<b>2,496,496</b>	<b>4.03</b>
44,962	Delta Lloyd	752,772	1.22
78,616	Reed Elsevier	911,786	1.47
24,314	Unilever	831,938	1.34
<b>Norway</b>		<b>1,793,000</b>	<b>2.90</b>
43,617	Statoil	1,115,867	1.80
41,600	Telenor	677,133	1.10
<b>Portugal</b>		<b>429,767</b>	<b>0.69</b>
29,000	Galp Energia	429,767	0.69
<b>Singapore</b>		<b>4,838,047</b>	<b>7.82</b>
485,000	Ascendas Real Estate Investment Trust	683,467	1.10
145,900	Keppel	1,044,871	1.69
913,120	Mapletree Industrial Trust	755,894	1.22
287,000	SembCorp Industries	895,079	1.45
302,000	SembCorp Marine	888,372	1.44
689,000	Suntec Real Estate Investment Trust	570,364	0.92
<b>Spain</b>		<b>855,828</b>	<b>1.38</b>
23,848	Tecnicas Reunidas	855,828	1.38
<b>Switzerland</b>		<b>956,145</b>	<b>1.56</b>
4,237	Zürich Financial Services	956,145	1.56
<b>Taiwan</b>		<b>687,106</b>	<b>1.11</b>
220,500	Taiwan Mobile	687,106	1.11
<b>United Kingdom</b>		<b>10,018,782</b>	<b>16.19</b>
179,265	BAE Systems	792,922	1.28
15,364	British American Tobacco	728,324	1.18
34,184	Diageo	745,934	1.21
58,106	GlaxoSmithKline	1,326,536	2.14
22,162	Imperial Tobacco	837,232	1.35
535,089	Legal & General	853,408	1.38
114,171	Prudential	1,130,979	1.83
20,378	Rio Tinto	987,983	1.60
31,020	Royal Dutch Shell	1,141,067	1.84
531,210	Vodafone	1,474,397	2.38
<b>United States of America</b>		<b>19,756,007</b>	<b>31.93</b>
25,297	AT&T	763,210	1.23
29,428	Bristol-Myers Squibb	1,037,926	1.68
22,979	Edison International	954,088	1.54
13,191	Entergy	971,517	1.57

20,797	FirstEnergy	938,569	1.52
42,243	International Paper	1,252,083	2.02
29,666	JPMorgan Chase & Co.	991,438	1.60
22,262	Kraft Foods	838,832	1.36
17,215	Lockheed Martin	1,403,367	2.27
35,057	Marathon Oil	1,027,170	1.66
7,978	McDonald's	804,262	1.30
32,843	Merck & Co.	1,239,166	2.00
82,676	Microsoft	2,151,230	3.48
16,983	Newmont Mining	1,025,094	1.66
11,779	PepsiCo	783,775	1.27
60,733	Pfizer	1,318,513	2.13
11,982	Philip Morris International	947,776	1.53
20,742	Time Warner Cable	1,307,991	2.11
<b>공식증권거래소에 상장이 인가된 총 양도성증권 및 단기금융상품</b>		<b>60,412,365</b>	<b>97.63</b>
<b>총 투자자산</b>		<b>60,412,365</b>	<b>97.63</b>
<b>기타 순자산</b>		<b>1,466,358</b>	<b>2.37</b>
<b>순자산가치</b>		<b>61,878,723</b>	<b>100.00</b>



2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

주식수 또는 원금	공식증권거래소상장이 인가된 양도성증권 및 단기금융상품	시가 USD	% 순자산
<b>Australia</b>		<b>751,526</b>	<b>14.12</b>
165,689	Antares Energy	72,468	1.36
76,049	Atlas Iron	208,854	3.92
125,654	Bathurst Resources	77,963	1.47
3,347	Iluka Resources	52,768	0.99
33,114	Incitec Pivot	104,751	1.97
5,659	Newcrest Mining	170,379	3.20
25,717	Paladin Energy	35,837	0.67
424,631	Shaw River Manganese	28,506	0.54
<b>Bermuda</b>		<b>67,850</b>	<b>1.28</b>
52,471	TransAtlantic Petroleum	67,850	1.28
<b>Brazil</b>		<b>94,418</b>	<b>1.77</b>
4,642	Vale ADR Preference	94,418	1.77
<b>Canada</b>		<b>1,008,666</b>	<b>18.96</b>
1,286	Agnico-Eagle Mines	46,121	0.87
20,863	Bankers Petroleum	89,927	1.69
7,605	First Quantum Minerals	144,084	2.71
2,307	Goldcorp	100,424	1.89
7,917	Kinross Gold	89,501	1.68
6,351	PetroBakken Energy	79,699	1.50
2,662	Potash Corp of Saskatchewan	109,787	2.06
6,902	Progress Energy Resources	90,738	1.71
3,420	Suncor Energy	97,561	1.83
3,002	Teck Resources	107,958	2.03
3,617	Yamana Gold	52,866	0.99
<b>China</b>		<b>106,301</b>	<b>2.00</b>
24,500	China Shenhua Energy 'H'	106,301	2.00
<b>Finland</b>		<b>62,546</b>	<b>1.18</b>
1,719	Metso	62,546	1.18
<b>France</b>		<b>95,521</b>	<b>1.80</b>
778	Air Liquide	95,521	1.80
<b>Germany</b>		<b>163,089</b>	<b>3.07</b>
548	Linde	81,566	1.54
3,552	ThyssenKrupp	81,523	1.53
<b>Indonesia</b>		<b>94,425</b>	<b>1.77</b>
125,000	Harum Energy	94,425	1.77
<b>Ireland</b>		<b>101,809</b>	<b>1.91</b>
142,656	Kenmare Resources	101,809	1.91
<b>Japan</b>		<b>86,467</b>	<b>1.63</b>
4,300	Mitsubishi	86,467	1.63
<b>Jersey</b>		<b>115,203</b>	<b>2.17</b>
1,008	ETFS Physical Palladium	62,662	1.18
388	ETFS Physical Platinum	52,541	0.99
<b>Luxembourg</b>		<b>54,150</b>	<b>1.02</b>
2,985	ArcelorMittal	54,150	1.02
<b>Man Island</b>		<b>56,612</b>	<b>1.06</b>
14,532	Exillon Energy	56,612	1.06
<b>Singapore</b>		<b>87,848</b>	<b>1.65</b>
62,000	Sakari Resources	87,848	1.65
<b>Switzerland</b>		<b>47,585</b>	<b>0.89</b>
1,549	Noble	47,585	0.89
<b>United Kingdom</b>		<b>1,053,323</b>	<b>19.80</b>
9,294	BG	198,480	3.73
9,303	BHP Billiton	270,982	5.10
16,426	Premier Oil	92,507	1.74
5,259	Rio Tinto	254,971	4.79
15,579	Xstrata	236,383	4.44
<b>United States of America</b>		<b>1,071,196</b>	<b>20.12</b>
2,051	AGCO	87,455	1.64
1,949	Baker Hughes	93,883	1.76
1,089	Caterpillar	98,642	1.85
3,089	Celanese	137,182	2.58
1,533	Devon Energy	95,491	1.80
843	EOG Resources	82,656	1.55
1,507	Freeport-McMoRan Copper & Gold	55,066	1.04
1,911	National Oilwell Varco	129,700	2.44
2,791	Peabody Energy	90,708	1.70
2,629	QEP Resources	76,846	1.44
2,055	Walter Energy	123,567	2.32
공식증권거래소에 상장이 인가된 총 양도성증권 및 단기금융상품		<b>5,118,535</b>	<b>96.20</b>
총 투자자산		<b>5,118,535</b>	<b>96.20</b>
기타 순자산		<b>202,354</b>	<b>3.80</b>

슈로더 그레이더 차이나 펀드 (Greater China)

2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

주식수 또는 원금	공식증권거래소상장이 인가된 양도성증권 및 단기금융상품	시가 USD	% 순자산
<b>Australia</b>		<b>12,845,123</b>	<b>1.11</b>
426,640	Newcrest Mining	12,845,123	1.11
<b>Bermuda</b>		<b>7,691,736</b>	<b>0.66</b>
4,962,000	Digital China	7,691,736	0.66
<b>British Virgin Islands</b>		<b>6,536,446</b>	<b>0.56</b>
776,300	Hollysys Automation Technologies	6,536,446	0.56
<b>Cayman Islands</b>		<b>70,481,545</b>	<b>6.08</b>
11,846,000	Baoxin Auto	11,499,638	0.99
17,475,000	Changfeng Axle China	2,069,885	0.18
29,834,000	China Modern Dairy	6,299,360	0.54
4,886,000	China Shineway Pharmaceutical	6,932,281	0.60
12,148,000	China ZhengTong Auto Services	11,917,931	1.03
7,878,000	Ju Teng International	902,708	0.08
2,112,627	MStar Semiconductor	11,018,521	0.95
543,700	Phoenix New Media	3,033,846	0.26
19,491,000	Springland International	12,773,003	1.10
14,993,000	Tibet 5100 Water Resources	4,034,372	0.35
<b>China</b>		<b>334,240,196</b>	<b>28.82</b>
1,943,000	Anhui Conch Cement 'H'	5,766,135	0.50
11,736,000	Beijing Jingkelong 'H'	9,972,525	0.86
24,989,000	China Coal Energy 'H'	26,960,876	2.33
52,103,170	China Construction Bank 'H'	36,358,381	3.14
17,534,000	China Foods	13,612,548	1.17
10,393,000	China High Speed Transmission Equipment	4,549,471	0.39
12,086,000	China Huiyuan Juice	4,107,973	0.35
10,392,000	China Life Insurance 'H'	25,688,661	2.22
8,259,000	China Mengniu Dairy	19,310,095	1.67
11,474,000	China National Building Material 'H'	13,029,404	1.12
3,418,800	China Pacific Insurance 'H'	9,727,631	0.84
6,996,000	China Petroleum & Chemical 'H'	7,358,901	0.63
1,165,500	China Shenhua Energy 'H'	5,056,887	0.44
9,714,000	China Shipping Development 'H'	6,065,700	0.52
43,155,000	China Suntien Green Energy 'H'	7,556,334	0.65
26,352,000	China Telecom 'H'	14,996,053	1.29
2,506,400	Dongfang Electric 'H'	7,421,972	0.64
8,613,040	Hangzhou Steam Turbine	9,104,178	0.78
82,392,305	Industrial & Commercial Bank of China 'H'	48,902,232	4.22
57,782,000	PCD Stores	7,960,080	0.69
3,334,000	Shandong Chenming Paper 'H'	1,631,136	0.14
40,180,000	Shenguan	23,278,959	2.01
550,500	Tencent	11,063,724	0.95
39,262,000	Zijin Mining 'H'	14,760,340	1.27
<b>Hong Kong SAR</b>		<b>405,782,797</b>	<b>34.99</b>
2,414,000	AIA	7,536,854	0.65
5,302,000	BOC Hong Kong	12,560,261	1.08
21,046,000	Chen Hsong	6,530,218	0.56
2,312,000	Cheung Kong	27,504,320	2.37
7,643,000	China Mobile	74,687,296	6.44
4,785,200	China Taiping Insurance	8,871,635	0.77
19,906,000	China Ting	1,191,731	0.10
6,430,000	Chow Sang Sang	14,487,389	1.25
35,363,000	CNOOC	61,828,680	5.33
6,086,000	Dynasty Fine Wines	1,402,575	0.12
24,002,000	Franshion Properties China	4,635,321	0.40
2,506,000	Hongkong Land	11,377,240	0.98
1,234,000	Hopewell	3,155,263	0.27
814,630	Jardine Matheson	38,328,342	3.31
3,568,000	Kery Properties	11,805,899	1.02
19,517,777	Kingway Brewery	5,478,075	0.47
10,552,000	Kunlun Energy	15,025,572	1.30
5,087,500	Li Ning	4,041,389	0.35
8,334,000	Longfor Properties	9,420,829	0.81
19,936,500	Lung Kee (Bermuda)	9,240,437	0.80
26,411,000	Poly Hong Kong Investments	11,459,241	0.99
7,780,000	Public Financial	3,475,763	0.30
9,148,000	Sinotrans Shipping	2,226,020	0.19
1,568,000	Sun Hung Kai Properties	19,652,740	1.70
1,229,500	Swire Pacific	14,840,240	1.28
1,115,000	Television Broadcasts	6,761,404	0.58
2,228,000	Wing Hang Bank	18,258,063	1.57
<b>Italy</b>		<b>5,262,250</b>	<b>0.45</b>
1,162,800	Prada	5,262,250	0.45
<b>Singapore</b>		<b>13,714,482</b>	<b>1.18</b>
7,362,000	China Minzhong Food	4,620,383	0.40
23,389,000	Sound Global	9,094,099	0.78

<b>Taiwan</b>		<b>241,955,192</b>	<b>20.86</b>
16,656,638	Cathay Financial	17,979,536	1.55
19,275,384	Chinatrust Financial	12,025,641	1.04
5,949,000	Chipbond Technology	5,793,078	0.50
6,149,416	Chunghwa Telecom	20,299,122	1.75
5,735,000	Evergreen Marine	2,896,465	0.25
2,814,700	Foxconn Technology	8,975,375	0.77
23,653,517	Hon Hai Precision Industry	64,728,215	5.58
417,000	HTC	6,841,256	0.59
4,095,750	Huaku Development	8,287,762	0.71
268,000	Largan Precision	5,007,196	0.43
1,438,000	Novatek Microelectronics	3,602,832	0.31
18,861,640	President Securities	8,903,461	0.77
2,667,000	Radiant Opto-Electronics	7,615,221	0.66
22,534,430	Taiwan Semiconductor Manufacturing	56,384,426	4.86
24,736,386	Yuanta Financial	12,615,606	1.09
<b>United States of America</b>		<b>5,626,638</b>	<b>0.49</b>
718,600	AsiaInfo-Linkage	5,626,638	0.49
<b>공식증권거래소에 상장이 인가된 총 양도성증권 및 단기금융상품</b>			
		<b>1,104,136,405</b>	<b>95.20</b>
<b>주식수</b>		<b>시가 %</b>	
<b>또는 원금</b>		<b>USD 순자산</b>	
<b>China</b>		<b>34,032,001</b>	<b>2.93</b>
3,465,700	Anhui Conch Cement Warrants 10/09/2014	8,617,463	0.74
3,762,900	China Life Insurance Warrants 08/09/2014	10,490,965	0.91
262,500	Ping An Insurance Warrants 05/05/2014	1,436,216	0.12
1,316,010	Ping An Insurance Warrants 08/09/2014	7,186,545	0.62
1,215,200	Wuliangye Yibin Warrants 22/10/2015	6,300,812	0.54
<b>총 금융파생상품</b>		<b>34,032,001</b>	<b>2.93</b>
<b>총 투자자산</b>		<b>1,138,168,406</b>	<b>98.13</b>
<b>기타 순자산</b>		<b>21,635,705</b>	<b>1.87</b>
<b>순자산가치</b>		<b>1,159,804,111</b>	<b>100.00</b>

슈로더 홍콩 주식 펀드 (Hong Kong Equity)

2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

주식수	공식증권거래소상장이 인가된 또는 원금	양도성증권 및 단기금융상품	시가	%
			HKD	순자산
<b>Cayman Islands</b>				
	796,700	Longtop Financial Technologies ADR	185,642	0.00
<b>China</b>				
	15,792,860	China Construction Bank 'H'	85,597,301	0.96
	11,809,000	China High Speed Transmission Equipment	40,150,600	0.44
	1,176,200	China Lodging ADR	126,072,150	1.39
	9,338,000	China Mengniu Dairy	169,578,080	1.87
	815,300	Mindray Medical International ADR	164,645,432	1.82
	5,112,000	Ping An Insurance China 'H'	261,734,400	2.89
	1,396,200	Tencent	217,946,820	2.41
		Zoomlion Heavy Industry Science and Technology 'H'	12,213,458	0.13
<b>Hong Kong SAR</b>				
	5,056,000	AAC Technologies	88,176,640	0.97
	9,657,400	AIA	234,191,950	2.59
	3,895,000	Beijing Enterprises	181,507,000	2.00
	17,210,000	Belle International	233,023,400	2.57
	9,482,000	BOC Hong Kong	174,468,800	1.93
	26,466,000	Chen Hsong	63,783,060	0.70
	1,540,000	China Mobile	116,886,000	1.29
	5,802,480	China Overseas Land & Investment	75,316,190	0.83
	17,109,000	China Taiping Insurance	246,369,600	2.72
	8,895,000	CNOOC	120,794,100	1.33
	4,701,839	Dah Sing Banking	31,173,193	0.34
	7,923,500	Esprit	79,393,470	0.88
	24,932,400	First Pacific	201,453,792	2.23
	54,838,000	Franshion Properties China	82,257,000	0.91
	1,314,000	Guoco	94,936,500	1.05
	4,390,000	Hang Lung	186,794,500	2.06
	5,498,000	Hongkong Land	193,873,962	2.14
	7,064,000	Hutchison Whampoa	459,513,200	5.08
	1,298,018	Jardine Matheson	474,350,365	5.24
	1,702,500	Jardine Strategic	365,893,906	4.04
	7,354,000	Kerry Properties	188,997,800	2.09
	12,656,000	Kunlun Energy	139,975,360	1.55
	4,769,500	Link REIT	136,407,700	1.51
	3,899,000	Mandarin Oriental International	45,425,884	0.50
	17,678,000	Parkson Retail	168,294,560	1.86
	20,773,000	Poly Hong Kong Investments	70,005,010	0.77
	11,485,200	Samsonite International	139,889,736	1.55
	11,924,833	Shangri-La Asia	159,792,762	1.77
	1,264,425	Standard Chartered	214,825,808	2.37
	4,180,000	Sun Hung Kai Properties	406,923,000	4.49
	4,022,500	Swire Pacific	377,109,375	4.17
	6,009,500	Swire Pacific 'B'	109,733,470	1.21
	22,858,500	Techtronic Industries	182,639,415	2.02
	4,426,000	Television Broadcasts	208,464,600	2.30
	9,370,000	Texwinca	80,769,400	0.89
	4,166,000	Wharf	146,226,600	1.62
	1,121,500	Wing Hang Bank	71,383,475	0.79
	9,093,000	Yue Yuen Industrial	223,233,150	2.47
<b>Italy</b>				
	3,117,000	Prada	109,562,550	1.21
<b>Singapore</b>				
	5,324,000	CapitaRetail China Trust	36,620,088	0.40
	563,200	Hutchison Port Trust	2,712,147	0.03
	9,475,898	Noble	64,044,571	0.71
<b>United Kingdom</b>				
	11,757,132	HSBC	693,670,788	7.66
공식증권거래소에 상장인 인가된				
총 양도성증권 및 단기금융상품			<b>8,758,987,760</b>	<b>96.75</b>
총 투자자산			<b>8,758,987,760</b>	<b>96.75</b>
기타 순자산			<b>294,151,613</b>	<b>3.25</b>
순자산가치			<b>9,053,139,373</b>	<b>100.00</b>

슈로더 인도 주식 펀드 (Indian Equity)

2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

주식수	공식증권거래소상장이 인가된 또는 원금	양도성증권 및 단기금융상품	시가	%
			USD	순자산
<b>India</b>				
	238,577	Anant Raj Industries	178,264	0.16
	1,145,066	Ashok Leyland	491,991	0.45
	147,028	Bata India	1,468,618	1.34
	158,121	Bharti Airtel	1,023,548	0.93
	607,190	Cairn India	3,595,769	3.27
	532,839	Cipla	3,212,196	2.92

	870,218	Dish TV India	964,267	0.88
	158,903	Dr Reddy's Laboratories	4,725,167	4.30
INR	453,348	Dr Reddy's Laboratories 9.25% 24/03/2014	46,006	0.04
	53,483	Eicher Motors	1,499,721	1.36
	182,828	Emami	1,175,212	1.07
	125,322	Federal Bank	795,410	0.72
	50,748	GlaxoSmithKline Consumer Healthcare	2,429,621	2.21
	459,493	Glenmark Pharmaceuticals	2,541,867	2.31
	332,897	Godrej Consumer Products	2,419,016	2.20
	444,104	Gujarat Pipavav Port	446,908	0.41
	269,549	HCL Technologies	1,970,631	1.79
	929,387	HDFC Bank	7,475,904	6.80
	305,499	Hindalco Industries	666,957	0.61
	338,613	Hindustan Unilever	2,599,660	2.37
	291,774	Housing Development Finance	3,585,249	3.26
	256,587	ICICI Bank	3,310,511	3.01
	190,653	Infosys Technologies	9,943,669	9.05
	70,158	Ipsca Laboratories	364,705	0.33
	1,318,131	ITC	5,000,278	4.55
	357,081	Jindal Steel & Power	3,049,303	2.77
	222,817	KPIT Cummins Infosystems	614,936	0.56
	118,223	Larsen & Toubro	2,215,971	2.02
	436,478	LIC Housing Finance	1,820,680	1.66
	201,897	Lupin	1,703,940	1.55
	255,299	Mahindra & Mahindra	3,280,182	2.98
	123,332	Mahindra & Mahindra Financial Services	1,418,324	1.29
	225,321	McLeod Russel India	800,608	0.73
	127,333	MindTree	954,188	0.87
	435,985	Muthoot Finance	1,276,775	1.16
	2,928,238	NHPC	996,037	0.91
	302,491	NIIT Technologies	1,049,726	0.95
	1,027,840	OnMobile Global	1,229,960	1.12
	319,441	Petronet LNG	937,886	0.85
	528,551	Power Finance	1,376,035	1.25
	626,586	Power Grid Corp of India	1,181,970	1.08
	159,270	Redington India	245,065	0.22
	412,246	Reliance Industries	5,383,320	4.90
	57,487	Shriram Transport Finance	455,920	0.41
	160,292	Tata Consultancy Services	3,505,944	3.19
	484,838	Tata Motors	1,632,725	1.49
	533,924	Titan Industries	1,720,550	1.57
	1,824,962	TVS Motor	1,788,336	1.63
	628,258	United Phosphorus	1,502,420	1.37
	649,474	Wipro	4,879,775	4.44
	52,355	Yes Bank	235,605	0.21

공식증권거래소에 상장인 인가된

총 양도성증권 및 단기금융상품			<b>107,187,326</b>	<b>97.52</b>
총 투자자산			<b>107,187,326</b>	<b>97.52</b>
기타 순자산			<b>2,722,717</b>	<b>2.48</b>
순자산가치			<b>109,910,043</b>	<b>100.00</b>

슈로더 재팬 오퍼튜니티 펀드 (Japanese Opportunities)

2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

주식수 또는 원금	공식증권거래소상장이 인가된 양도성증권 및 단기금융상품	시가 JPY	% 순자산
<b>Japan</b>		<b>3,001,424,900</b>	<b>96.33</b>
22,100	ABC-Mart	64,686,700	2.08
35,800	Aisin Seiki	78,545,200	2.52
17,800	Astellas Pharma	55,714,000	1.79
14,700	Canon	50,127,000	1.61
100	Central Japan Railway	65,000,000	2.09
107,000	Chiba Bank	53,072,000	1.70
7,400	Don Quijote	19,543,400	0.63
112,000	Fukuoka Financial	36,176,000	1.16
1,944,500	Haseko	99,169,500	3.18
28,400	Honda Motor	66,683,200	2.14
13,700	Hoya	22,714,600	0.73
218,700	ITOCHU	171,023,400	5.49
28,000	JGC	51,744,000	1.66
198,100	JX	92,116,500	2.96
245	KDDI	121,275,000	3.89
32,000	Koito Manufacturing	34,560,000	1.11
63,500	Konica Minolta	36,449,000	1.17
19,000	Makita	47,329,000	1.52
180,000	Mazda Motor	24,480,000	0.79
74,100	Mitsubishi UFJ Financial	24,230,700	0.78
98,400	Mitsui & Co.	117,784,800	3.78
56,000	Mitsui OSK Lines	16,688,000	0.54
11,900	Nexon	13,173,300	0.42
8,000	NGK Insulators	7,312,000	0.23
1,500	Nidec	10,035,000	0.32
6,600	Nintendo	69,960,000	2.25
123,000	Nippon Electric Glass	93,726,000	3.01
16,800	Nippon Telegraph & Telephone	66,108,000	2.12
118,000	Nissan Chemical Industries	87,910,000	2.82
8,900	Nitto Denko	24,510,600	0.79
59,900	NKSJ	90,449,000	2.90
24,900	NOK	32,942,700	1.06
49,000	Nomura	11,417,000	0.37
14,330	ORIX	91,138,800	2.92
10,000	Otsuka	53,000,000	1.70
31,000	Ricoh	20,801,000	0.67
5,800	Ryohin Keikaku	21,779,000	0.70
13,000	Sankyo	50,635,000	1.63
20,000	Santen Pharmaceutical	63,400,000	2.03
2,200	Secom	7,810,000	0.25
2,500	Shimamura	19,675,000	0.63
143,000	Shizuoka Gas	69,927,000	2.24
54,700	Sumitomo	56,997,400	1.83
74,000	Sumitomo Heavy Industries	33,226,000	1.07
68,500	Sumitomo Mitsui Financial	146,864,000	4.71
104,000	Suruga Bank	71,656,000	2.30
177,100	T&D Holdings	126,980,700	4.07
23,400	TDK	79,794,000	2.56
309,000	Tokai Tokyo Financial	64,581,000	2.07
2,300	Tokyo Electron	9,004,500	0.29
48,400	Tokyo Steel Manufacturing	30,298,400	0.97
28,000	Toyo Suisan Kaisha	52,220,000	1.68
18,200	Toyota Industries	38,129,000	1.22
9,500	Toyota Motor	24,367,500	0.78
5,500	Tsumura & Co.	12,485,000	0.40
	공식증권거래소에 상장이 인가된 총 양도성증권 및 단기금융상품	<b>3,001,424,900</b>	<b>96.33</b>
	총 투자자산	<b>3,001,424,900</b>	<b>96.33</b>
	기타 순자산	<b>114,485,807</b>	<b>3.67</b>
	순자산가치	<b>3,115,910,707</b>	<b>100.00</b>

슈로더 일본 중소형주 펀드 (Japanese Smaller Companies)

2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

주식수	공식증권거래소상장이 인가된 또는 원금 양도성증권 및 단기금융상품	시가 JPY	% 순자산
<b>Japan</b>		<b>6,838,541,100</b>	<b>99.24</b>
32,600	ABC-Mart	95,420,200	1.38
2,451	Accordia Golf	135,785,400	1.97
74,300	Aeon Delight	115,685,100	1.68
130,200	Arcs	185,014,200	2.68
82,000	Arnest One	64,780,000	0.94
95,800	Asahi Diamond Industrial	89,094,000	1.29
8,200	Asahi Intecc	14,309,000	0.21
29,700	Asics	25,779,600	0.37
79,200	Daibiru	38,332,800	0.56
36,900	Doshisha	82,028,700	1.19
68,000	Dowa	33,116,000	0.48
250	EPS	37,050,000	0.54
56,000	Exedy	124,376,000	1.80
9,300	Ferrotec	6,705,300	0.10
106,100	Fuji Seal International	147,479,000	2.14
291,000	Fujikura Kasei	107,379,000	1.56
76,700	Fujimi	66,959,100	0.97
705,000	Haseko	35,955,000	0.52
20,100	HI-LEX	24,059,700	0.35
63,000	Hitachi Metals	52,731,000	0.77
158,100	Hitachi Transport System	209,008,200	3.03
62,700	Hulic	56,304,600	0.82
11,700	Icom	23,095,800	0.34
236,500	Innotech	120,615,000	1.75
133,000	JCR Pharmaceuticals	101,745,000	1.48
123,000	JP	92,865,000	1.35
23,700	Kakaku.com	66,881,400	0.97
208,000	Keiyo Bank	79,248,000	1.15
21,800	Kintetsu World Express	48,832,000	0.71
22,400	Kissei Pharmaceutical	35,504,000	0.52
86,000	Koito Manufacturing	92,880,000	1.35
96,200	Kuroda Electric	80,134,600	1.16
49,200	Lintec	68,584,800	1.00
71,300	Meiko Electronics	48,341,400	0.70
30,700	Meitec	45,589,500	0.66
502	Message	120,982,000	1.76
140,200	Mimasu Semiconductor Industry	90,008,400	1.31
149,600	Modec	198,519,200	2.88
90,400	Musashi Seimitsu Industry	150,425,600	2.18
47,700	Musashino Bank	122,159,700	1.77
63,300	Nabtesco	88,809,900	1.29
37,900	Nafco	49,990,100	0.73
98,600	NEC Networks & System Integration	110,727,800	1.61
75,300	Nichi-iko Pharmaceutical	136,443,600	1.98
72,700	Nifco	156,377,700	2.27
63,000	Nihon Parkerizing	58,212,000	0.84
259,000	Nippon Soda	90,391,000	1.31
243,000	Nippon Thompson	108,621,000	1.58
195,800	Nissen	66,963,600	0.97
45,500	Nitta	65,793,000	0.95
90,200	Ohara	71,618,800	1.04
151,300	Onoken	94,713,800	1.37
31,900	OSAKA Titanium Technologies	108,619,500	1.58
25,300	Otsuka	134,090,000	1.95
54,500	Pal	162,628,000	2.36
42,100	Piolax	70,601,700	1.02
348,000	Press Kogyo	129,108,000	1.87
97,400	Prestige International	68,277,400	0.99
54,600	Relo	105,214,200	1.53
396,600	Sankei Building	117,393,600	1.70
267,000	Sanyo Special Steel	108,936,000	1.58
92,300	Ship Healthcare	155,248,600	2.25
33,400	Start Today	60,153,400	0.87
62,000	Sumida	31,744,000	0.46
32,800	Systemex	82,262,400	1.19
23,200	T&K Toka	20,833,600	0.30
22,900	THK	34,739,300	0.50
751,000	Tokai Tokyo Financial	156,959,000	2.28
46,500	Tokyu Community	111,786,000	1.62
23,300	Toyo Tanso	73,861,000	1.07
36,700	Trancom	53,618,700	0.78
87,700	Trusco Nakayama	123,130,800	1.79
50,900	Tsumura & Co.	115,543,000	1.68

49,400	Tsuruha	212,667,000	3.09
10,000	Unipres	22,120,000	0.32
348	Village Vanguard	43,117,200	0.63
71,700	Yushin Precision Equipment	103,463,100	1.50
	<b>공식증권거래소에 상장이 인가된 총 양도성증권 및 단기금융상품</b>	<b>6,838,541,100</b>	<b>99.24</b>
	<b>총 투자자산</b>	<b>6,838,541,100</b>	<b>99.24</b>
	<b>기타 순자산</b>	<b>52,360,515</b>	<b>0.76</b>
	<b>순자산가치</b>	<b>6,890,901,615</b>	<b>100.00</b>

슈로더 라틴 아메리카 펀드 (Latin American)

2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

주식수 또는 원금	공식증권거래소상장이 인가된 양도성증권 및 단기금융상품	시가 USD	% 순자산
<b>Argentina</b>			
169,000	Pampa Energia ADR	1,772,810	0.23
83,200	YPF ADR	2,950,272	0.38
<b>Bermuda</b>			
69,713	Credicorp	7,534,581	0.99
<b>Brazil</b>			
2,580,929	Banco Bradesco ADR Preference	42,507,901	5.52
543,600	Banco do Brasil	6,901,101	0.89
996,381	BM&FBovespa	5,230,486	0.68
2,321,536	BR Malls Participações	22,533,269	2.92
1,738,051	BR Properties	17,223,635	2.23
716,639	Bradespar Preference	12,165,032	1.58
1,180,000	Brazil Pharma	5,372,687	0.70
73,773	BRF - Brasil Foods	1,439,223	0.19
891,212	BRF - Brasil Foods ADR	17,485,579	2.27
4,070,120	CCR	26,642,133	3.46
	CETIP - Balcao Organizado de Ativos e Derivativos	13,611,666	1.77
142,115	Companhia de Bebidas das Americas	4,156,456	0.54
	Companhia de Bebidas das Americas ADR Preference	32,377,166	4.20
43,411	Companhia de Bebidas das Americas Preference	1,564,968	0.20
306,497	Companhia Energetica de Minas Gerais	4,482,078	0.58
	Companhia Energetica de Minas Gerais ADR Preference	17,022,865	2.21
202,395	CPFL Energia	2,820,965	0.37
603,745	Gerdau ADR Preference	4,679,024	0.61
532,607	lochpe-Maxion	7,203,753	0.93
1,555,371	Itau Unibanco ADR Preference	28,509,950	3.70
1,495,700	Itau Unibanco Preference	27,232,420	3.53
2,342,185	Itausa - Investimentos Itau Preference	14,152,099	1.84
517,700	Lojas Renner	13,424,676	1.74
710,029	Magazine Luiza	3,628,399	0.47
459,800	Metalurgica Gerdau Preference	4,411,184	0.57
370,666	Mills Estruturas e Servicos de Engenharia	3,514,363	0.46
1,213,279	MRV Engenharia e Participações	6,954,006	0.90
47,994	Multiplus	829,101	0.11
1,587,991	PDG Realty Empreendimentos e Participações	5,018,693	0.65
690,392	Petroleo Brasileiro ADR	16,983,643	2.20
981,217	Petroleo Brasileiro ADR Preference	22,764,234	2.95
916,861	Telefonica Brasil ADR Preference	25,507,073	3.31
328,017	Tim Participações ADR	8,370,994	1.09
1,532,092	Ultrapar Participações	26,270,062	3.41
994,983	Vale ADR	21,183,188	2.75
1,418,825	Vale ADR Preference	28,858,901	3.74
<b>Chile</b>			
32,435	Banco Santander Chile ADR	2,420,624	0.31
50,198	CAP	1,847,290	0.24
1,821,606	Cencosud	10,622,199	1.38
818,606	E.CL	2,178,949	0.28
3,200,641	Empresa Nacional de Electricidad	4,691,722	0.61
138,200	Empresa Nacional de Electricidad ADR	6,053,160	0.78
595,225	Empresas COPEC	7,980,228	1.04
254,900	Enersis ADR	4,448,005	0.58
337,263	ENTEL Chile	6,277,014	0.81
747,820	SACI Falabella	5,842,213	0.76
165,327	Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR	8,785,477	1.14
<b>Colombia</b>			
273,349	Almacenes Exito	3,586,429	0.46
82,854	BanColombia ADR	4,884,243	0.63
279,400	Ecopetrol ADR	12,447,270	1.62
149,258	Grupo de Inversiones Suramericana	2,392,128	0.31
18,153	Grupo de Inversiones Suramericana Preference	308,709	0.04
<b>Mexico</b>			
2,069,247	America Movil ADR	46,827,060	6.08
4,127,206	Bolsa Mexicana de Valores	6,713,308	0.87
307,630	Cemex ADR	1,658,126	0.21
27,400	Coca-Cola Femsa ADR	2,664,650	0.35
1,974,215	Corp Mactezuma	4,069,241	0.53

875,510	El Puerto de Liverpool	6,342,593	0.82
188,820	Fomento Economico Mexicano ADR	13,089,002	1.70
113,294	Grupo Aeroportuario del Sureste ADR	6,228,904	0.81
5,607,275	Grupo Bimbo	11,346,741	1.47
645,638	Grupo Financiero Banorte	1,995,369	0.26
4,602,548	Grupo Mexico	12,176,280	1.58
161,420	Grupo Televisa ADR	3,384,977	0.44
68,431	Industrias Penoles	2,996,440	0.39
1,839,593	Mexichem	5,813,196	0.75
10,126,573	Wal-Mart de Mexico	27,595,828	3.58
<b>Peru</b>			
550,800	Alicorp	1,198,416	0.16
148,289	Companhia de Minas Buenaventura ADR	5,661,674	0.73
86,800	Southern Copper	2,598,792	0.34
공식증권거래소에 상장인 인가된 양도성증권 및 단기금융상품			
			<b>762,416,893 98.93</b>
총 투자자산			
			<b>762,416,893 98.93</b>
기타 순자산			
			<b>8,252,582 1.07</b>
순자산가치			
			<b>770,669,475 100.00</b>

슈로더 중동 펀드 (Middle East)

2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

주식수 또는 원금	공식증권거래소상장이 인가된 양도성증권 및 단기금융상품	시가 USD	% 순자산
<b>Egypt</b>			
606,038	Commercial International Bank Egypt	1,876,931	1.12
359,538	Egyptian Financial Group-Hermes	596,054	0.35
200,084	National Societe Generale Bank	673,022	0.40
138,424	Orascom Construction Industries	4,611,459	2.75
5,327,794	Orascom Telecom	2,629,484	1.57
899,849	Sidi Kerir Petrochemicals	1,774,959	1.06
492,700	Six of October Development & Investment	650,351	0.39
<b>Jersey</b>			
464,304	Centamin	1,361,931	0.81
34,369	Petrofac	593,564	0.35
		768,367	0.46
<b>Kuwait</b>			
678,817	Burgan Bank	26,133,021	15.60
183,902	Kuwait Finance House	1,157,351	0.69
684,831	Kuwait Projects	594,084	0.36
2,436,792	Mabaneer	749,725	0.45
1,815,115	Mobile Telecommunications	7,522,043	4.49
812,796	National Bank of Kuwait	5,863,616	3.50
929,245	National Mobile Telecommunication	3,267,522	1.95
370,000	Yiaco Medical	6,470,694	3.86
		507,986	0.30
<b>Lebanon</b>			
244,292	BLOM Bank SAL GDR	1,851,495	1.10
4,625	Solidere	1,785,774	1.06
		65,721	0.04
<b>Oman</b>			
1,724,713	BankMuscat	5,588,597	3.33
1,203,419	National Bank Of Oman	3,431,373	2.05
243,456	Oman Telecommunications	1,000,205	0.60
195,055	Omani Qatari Telecommunications	827,718	0.49
		329,301	0.19
<b>Qatar</b>			
224,523	Commercial Bank of Qatar	23,554,740	14.05
150,449	Industries Qatar	5,179,308	3.09
247,114	Masraf Al Rayan	5,495,061	3.28
62,534	Qatar Electricity & Water	1,889,967	1.13
155,410	Qatar National Bank	2,397,360	1.43
54,463	Qatar Telecom Qtel	6,487,153	3.87
		2,105,891	1.25
<b>Turkey</b>			
418,569	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii	46,902,088	27.98
86,581	BIM Birlesik Magazalar	5,100,164	3.04
933,887	Haci Omer Sabanci	2,401,835	1.43
1,373,149	TAV Havalimanlari	2,776,622	1.66
319,723	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	5,876,072	3.50
143,211	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	1,062,631	0.63
1,950,976	Turk Telekomunikasyon	3,064,191	1.83
402,763	Turkcell Iletisim Hizmetleri	7,333,640	4.37
1,951,697	Turkiye Garanti Bankasi	1,924,538	1.15
1,205,459	Turkiye Halk Bankasi	6,217,246	3.71
791,108	Turkiye Is Bankasi	6,400,101	3.82
3,184,831	Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi	1,402,867	0.84
171,602	Yapi ve Kredi Bankasi	3,094,367	1.85
		247,814	0.15
<b>United Arab Emirates</b>			
2,004,380	Depa	14,171,258	8.45
218,999	DP World	841,840	0.50
6,151,866	Emaar Properties	2,122,100	1.26
1,640,975	First Gulf Bank	4,304,581	2.57
		6,902,737	4.12
<b>공식증권거래소에 상장인 인가된 양도성증권 및 단기금융상품</b>			
		<b>132,375,390</b>	<b>78.96</b>

77,965	Credit Suisse International 17/10/2012 - Al Rajhi Bank	1,444,893	0.86
272,596	Credit Suisse International 17/10/2012 - National Industrialization Company	2,994,802	1.79
11,957	Credit Suisse International 31/10/2012 - Saudi Arabian Fertilizer	554,783	0.33
33,015	Credit Suisse International 31/10/2012 - Saudi Basic Industries	853,954	0.51
140,827	Credit Suisse International 07/11/2012 - Fawaz Abdulaziz Alhokair	2,440,871	1.46
22,909	Credit Suisse International 07/11/2012 - Yanbu National Petrochemical	270,010	0.16
744,508	Credit Suisse International 19/12/2012 - Dar Al Arkan Real Estate Development	1,449,251	0.86
375,282	HSBC Bank 23/01/2012 - Etihad Etisalat	5,216,138	3.11
171,696	HSBC Bank 29/02/2012 - Ryad Bank	1,077,049	0.64
	HSBC Bank 03/09/2012 - Saudi Arabian		
245,384	Amiantit	1,058,366	0.63
97,057	HSBC Bank 02/10/2012 - Saudi British Bank	1,048,162	0.63
288,814	HSBC Bank 02/11/2012 - Sahara Petrochemical	1,195,618	0.71
113,969	HSBC Bank 13/08/2014 - Arab National Bank	840,288	0.50
	HSBC Bank 13/08/2014 - Fawaz Abdulaziz		
112,573	Alhokair	1,947,406	1.16
103,494	HSBC Bank 13/08/2014 - Saudi Arabian Mining	691,304	0.41
27,369	HSBC Bank 26/09/2014 - Saudi Arabian Fertilizer	1,268,942	0.76
	HSBC Bank 26/09/2014 - Yanbu National		
35,376	Petrochemical	416,471	0.25
73,433	Morgan Stanley 02/10/2013 - Samba Group	908,561	0.54
	Morgan Stanley 02/10/2013 - Saudi Basic Industries		
44,306	Morgan Stanley 16/10/2013 - Saudi Arabian Mining	1,146,003	0.68
99,900	Morgan Stanley 11/12/2013 - Banque Saudi Fransi	668,631	0.40
314,208	Morgan Stanley 06/01/2014 - Saudi Arabian Amiantit	3,518,941	2.10
112,627	Morgan Stanley 30/01/2014 - Al Mouwasat Medical Services	486,529	0.29
43,904		1,091,688	0.65

기타 규제시장에서 거래되는

총 양도성증권 및 단기금융상품

35,187,561 20.98

총 투자자산 167,562,951 99.94

기타 순자산 93,947 0.06

순자산가치 167,656,898 100.00

주식수 또는 원금	기타 규제시장에서 거래되는 양도성증권 및 단기금융상품	시가 USD	% 순자산
<b>Saudi Arabia</b>			
143,051	Credit Suisse International 23/05/2012 - Riyad Bank	35,187,561	20.98
410,583	Credit Suisse International 10/10/2012 - Sahara Petrochemical	896,417	0.53
		1,702,483	1.02

슈로더 대만 주식 펀드 (Taiwanese Equity)

2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

주식수 또는 원금	공식증권거래소상장이 인가된 양도성증권 및 단기금융상품	시가 USD	% 순자산
<b>Cayman Islands</b>		<b>12,921,436</b>	<b>3.93</b>
2,477,481	MStar Semiconductor	12,921,436	3.93
<b>Taiwan</b>		<b>297,797,273</b>	<b>90.45</b>
1,749,000	Career Technology MFG.	2,257,407	0.69
13,441,501	Cathay Financial	14,509,047	4.41
6,847,000	Cathay Real Estate Development	2,339,290	0.71
4,280,400	Cheng Shin Rubber Industry	9,254,842	2.81
1,200,771	China Steel Chemical	4,578,103	1.39
13,622,633	Chinatrust Financial	8,498,969	2.58
6,759,000	Chipbond Technology	6,581,848	2.00
4,469,760	Chunghwa Telecom	14,754,605	4.48
2,202,000	Coretronic	1,490,097	0.45
7,529,000	Evergreen Marine	3,802,525	1.15
3,384,199	Far EastOne Telecommunications	6,356,405	1.93
2,191,000	Formosa Advanced Technologies	1,667,081	0.51
1,411,000	Formosa Chemicals & Fibre	3,721,493	1.13
2,793,000	Formosa Petrochemical	8,648,029	2.63
3,413,660	Formosa Plastics	9,104,896	2.77
2,512,900	Foxconn Technology	8,013,010	2.43
583,000	Genius Electronic Optical	3,983,660	1.21
11,845,160	Hon Hai Precision Industry	32,414,464	9.85
533,950	HTC	8,759,924	2.66
2,575,881	Huaku Development	5,212,303	1.58
1,383,708	Hung Poo Real Estate Development	913,519	0.28
437,000	Largan Precision	8,164,719	2.48
862,000	MediaTek	7,896,118	2.40
4,732,800	Mega Financial	3,155,825	0.96
5,201,000	Novatek Microelectronics	13,030,828	3.96
1,656,000	Oriental Union Chemical	2,077,243	0.63
9,038,413	President Securities	4,266,499	1.30
8,631,640	Prince Housing & Development	4,615,850	1.40
2,932,000	Quanta Computer	6,165,194	1.87
5,007,920	Radiant Opto-Electronics	14,299,369	4.34
3,880,000	Siliconware Precision Industries	3,470,918	1.06
525,000	Simplo Technology	3,067,439	0.93
4,042,000	Taiwan Cement	4,669,902	1.42
1,799,080	Taiwan Mobile	5,606,165	1.70
610,000	Taiwan Prosperity Chemical	1,341,058	0.41
12,937,565	Taiwan Semiconductor Manufacturing	32,371,672	9.83
1,258,740	Tripod Technology	3,033,209	0.92
6,209,175	Uni-President Enterprises	9,069,651	2.75
13,229,000	United Microelectronics	5,545,927	1.68
17,819,871	Yuanta Financial	9,088,170	2.76
	공식증권거래소에 상장이 인가된 총 양도성증권 및 단기금융상품	<b>310,718,709</b>	<b>94.38</b>
	총 투자자산	<b>310,718,709</b>	<b>94.38</b>
	기타 순자산	<b>18,514,815</b>	<b>5.62</b>
	순자산가치	<b>329,233,524</b>	<b>100.00</b>



슈로더 미국 중소형주 펀드 (US Small & Mid-Cap Equity)

2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

주식수	공식증권거래소상장이 인가된 또는 원금 양도성증권 및 단기금융상품	시가 USD	% 순자산
<b>Bermuda</b>		<b>32,117,545</b>	<b>2.36</b>
344,600	Lazard	8,894,126	0.65
359,051	PartnerRe	23,223,419	1.71
<b>Canada</b>		<b>17,383,621</b>	<b>1.28</b>
405,700	Viterra	4,204,846	0.31
901,421	Yamana Gold	13,178,775	0.97
<b>Cayman Islands</b>		<b>1,649,050</b>	<b>0.12</b>
65,000	Home Inns & Hotels Management ADR	1,649,050	0.12
<b>Ireland</b>		<b>18,976,334</b>	<b>1.39</b>
488,200	Willis	18,976,334	1.39
<b>United States of America</b>		<b>1,178,479,327</b>	<b>86.46</b>
170,200	AboveNet	11,017,046	0.81
328,500	Airgas	26,125,605	1.92
58,000	Alaska Air	4,404,520	0.32
917,900	Amdocs	26,059,181	1.91
116,100	AMETEK	4,850,658	0.35
315,800	Applied Industrial Technologies	11,334,062	0.83
425,600	Arrow Electronics	15,904,672	1.17
99,700	Asbury Automotive	2,133,580	0.16
1,091,900	Atmel	8,898,985	0.65
121,000	Autodesk	3,678,400	0.27
123,000	Autoliv	6,516,540	0.48
298,300	Avnet	9,330,824	0.68
448,500	Bally Technologies	17,572,230	1.29
137,000	Bank of Hawaii	6,165,000	0.45
557,300	Big Lots	21,277,714	1.56
115,300	BorgWarner	7,364,211	0.54
316,700	Brookdale Senior Living	5,459,908	0.40
357,600	Cabot	11,529,024	0.85
553,700	CareFusion	14,041,832	1.03
178,200	Centene	7,156,512	0.52
254,100	Childrens Place Retail Stores	13,759,515	1.01
222,600	Cimarex Energy	13,863,528	1.02
180,200	CIT	6,328,624	0.46
525,500	Cleco	20,063,590	1.47
835,300	Comerica	21,742,859	1.59
85,300	Concho Resources/Midland	7,981,521	0.59
796,200	Crown	26,983,218	1.98
240,600	Cullen/Frost Bankers	12,862,476	0.94
154,200	Cytec Industries	6,898,908	0.51
149,200	DaVita	11,331,740	0.83
493,600	DENTSPLY International	17,424,080	1.28
123,400	DeVry	4,739,794	0.35
236,500	Dick's Sporting Goods	8,793,070	0.65
201,400	Digital Realty Trust	13,521,996	0.99
175,300	Dover	10,241,026	0.75
14,900	DreamWorks Animation SKG	247,489	0.02
201,500	Dresser-Rand	10,187,840	0.75
556,400	Energen	27,781,052	2.04
253,900	Gartner	8,830,642	0.65
163,300	Harman International Industries	6,192,336	0.45
530,300	HCC Insurance	14,615,068	1.07
135,900	Health Care REIT	7,425,576	0.54
136,000	Henry Schein	8,811,440	0.65
345,600	Human Genome Sciences	2,512,512	0.18
358,100	IDEX	13,238,957	0.97
1,620,000	Integrated Device Technology	8,764,200	0.64
793,500	Interpublic	7,689,015	0.56
185,700	Invesco Mortgage Capital	2,583,087	0.19
133,600	Itron	4,901,784	0.36
90,000	JM Smucker	7,076,700	0.52
151,800	Kansas City Southern	10,313,292	0.76
142,000	Kennametal	5,195,780	0.38
494,500	KKR & Co.	6,646,080	0.49
219,100	Lamar Advertising	6,003,340	0.44
124,334	Liberty Media	9,703,025	0.71
373,300	Life Technologies	14,652,025	1.07
161,000	LifePoint Hospitals	5,989,200	0.44
190,900	Lincare	4,921,402	0.36
132,200	Manpower	4,730,116	0.35
149,100	Masimo	2,722,566	0.20
93,900	MAXIMUS	3,902,484	0.29
158,600	McCormick & Co.	8,055,294	0.59
159,100	Men's Wearhouse	5,247,118	0.38

466,600	Molex	11,296,386	0.83
693,700	Monster Worldwide	5,507,978	0.40
218,700	MSCI	7,166,799	0.53
220,700	Netlogic Microsystems	10,933,478	0.80
110,400	NeuStar	3,776,784	0.28
365,200	NII	7,749,544	0.57
98,000	Northeast Utilities	3,551,520	0.26
47,800	Oil States International	3,612,246	0.27
67,900	Onyx Pharmaceuticals	2,969,267	0.22
937,020	Parametric Technology	17,213,057	1.26
1,190,400	People's United Financial	15,368,064	1.13
1,200,800	PMC - Sierra	6,616,408	0.49
270,400	Portland General Electric	6,884,384	0.51
395,300	QLLogic	5,917,641	0.43
458,400	Quanta Services	9,892,272	0.73
1,461,800	Questar	29,265,236	2.15
152,500	Regal-Beloit	7,846,125	0.58
368,500	Reinsurance Group of America	19,287,290	1.42
297,000	Reliance Steel & Aluminum	14,401,530	1.06
403,100	Rent-A-Center	15,180,746	1.11
748,350	Republic Services	20,654,460	1.52
209,200	Rock-Tenn	12,035,276	0.88
393,300	Ross Stores	19,098,648	1.40
218,157	Rovi	5,312,123	0.39
109,200	Royal Gold	7,313,124	0.54
230,000	Ryder System	12,298,100	0.90
186,700	Saix Pharmaceuticals	8,885,053	0.65
384,100	SBA Communications	16,485,572	1.21
616,600	Silgan	23,708,270	1.74
107,500	Sirona Dental Systems	4,683,775	0.34
296,800	Skyworks Solutions	4,778,480	0.35
257,300	SM Energy	18,757,170	1.38
201,300	Snap-On	10,276,365	0.75
348,400	Southern Union	14,747,772	1.08
345,700	Spirit Airlines	5,316,866	0.39
655,400	Steelcase	4,876,176	0.36
181,700	SuccessFactors	7,240,745	0.53
175,100	Swift Energy	5,337,048	0.39
682,500	Synopsys	18,461,625	1.35
261,200	Tanger Factory Outlet Centers	7,736,744	0.57
99,200	Towers Watson & Co.	5,958,944	0.44
322,800	UMB Financial	12,182,472	0.89
346,700	Universal Health Services	13,230,072	0.97
606,400	VeriSign	21,630,288	1.59
337,400	Verisk Analytics	13,499,374	0.99
437,500	W.R. Berkley	15,106,875	1.11
73,300	Wabtec	5,081,156	0.37
444,500	Waste Connections	14,815,185	1.09
217,100	West Pharmaceutical Services	8,238,945	0.60
	<b>공식증권거래소에 상장인 인가된 총 양도성증권 및 단기금융상품</b>	<b>1,248,605,877</b>	<b>91.61</b>
	<b>총 투자자산</b>	<b>1,248,605,877</b>	<b>91.61</b>
	<b>기타 순자산</b>	<b>114,388,936</b>	<b>8.39</b>
	<b>순자산가치</b>	<b>1,362,994,813</b>	<b>100.00</b>

슈로더 일본 주식 알파 펀드 (Japanese Equity Alpha)

2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

주식수 또는 원금	공식증권거래소상장이 인가된 양도성증권 및 단기금융상품	시가 JPY	% 순자산
<b>Japan</b>		<b>18,912,308,700</b>	<b>97.51</b>
1,217,000	Amada	593,896,000	3.06
1,540,500	Daifuku	610,038,000	3.15
161,900	Don Quijote	427,577,900	2.20
129,800	East Japan Railway	636,020,000	3.28
11,471,000	Haseko	585,021,000	3.02
333,800	Honda Motor	783,762,400	4.04
277,900	Hoshizaki Electric	502,443,200	2.59
2,301,000	JFE Shoji	738,621,000	3.81
443,900	JS	654,752,500	3.38
828,400	JTEKT	627,098,800	3.23
1,495,000	JX Holdings	695,175,000	3.58
315,200	Kintetsu World Express	706,048,000	3.64
530,000	Lintec	738,820,000	3.81
904,000	Makino Milling Machine	428,496,000	2.21
616,000	Mitsubishi Estate	708,400,000	3.65
646,300	Mitsui & Co.	773,621,100	3.99
212,400	Musashino Bank	543,956,400	2.80
67,700	Nintendo	717,620,000	3.70
857,000	Nippon Electric Glass	653,034,000	3.37
131,500	Nitto Denko	362,151,000	1.87
87,300	Oriental Land	709,749,000	3.66
1,080,000	Ricoh	724,680,000	3.74
1,077,000	Shimadzu	702,204,000	3.62
82,000	Shimamura	645,340,000	3.33
467,100	Stanley Electric	528,290,100	2.72
1,202,000	Sumitomo Heavy Industries	539,698,000	2.78
325,800	Sumitomo Mitsui Financial	698,515,200	3.60
1,303,000	Tokai Carbon	544,654,000	2.81
160,400	Tokyo Electron	627,966,000	3.24
543,300	Yamato	704,660,100	3.63
	공식증권거래소에 상장이 인가된 총 양도성증권 및 단기금융상품	<b>18,912,308,700</b>	<b>97.51</b>
	총 투자자산	<b>18,912,308,700</b>	<b>97.51</b>
	기타 순자산	<b>482,555,709</b>	<b>2.49</b>
	순자산가치	<b>19,394,864,409</b>	<b>100.00</b>



18,418	Bouygues	578,685	0.05	9,739	Shufersal	34,190	0.00
243	Cegid	4,421	0.00	<b>Italy</b>		<b>15,876,720</b>	<b>1.31</b>
18,640	Christian Dior	2,206,996	0.18	57,630	Atlantia	919,346	0.08
10,500	Ciments Français	808,958	0.07	50,960	Autostrada Torino-Milano	495,222	0.04
156,261	CNP Assurances	1,950,505	0.16	1,809,593	Banca Monte dei Paschi di Siena	587,897	0.05
121,355	Crédit Agricole	676,944	0.06	25,893	Danieli & C Officine Meccaniche	545,829	0.05
12,673	Eiffage	306,040	0.03	90,008	DiaSorin	2,268,002	0.19
2,305	Esso SA Francaise	197,553	0.02	346,487	Enel	1,389,914	0.12
4,105	Euler Hermes	242,115	0.02	113,623	ENI	2,343,697	0.19
2,275	FFP	90,141	0.01	56,642	Exor	1,126,547	0.09
3,584	Foncière Des Regions	231,086	0.02	684,799	Intesa Sanpaolo	1,139,425	0.09
64,056	France Telecom	994,485	0.08	221,938	Mediaset	608,088	0.05
40,560	GDF Suez	1,077,955	0.09	67,812	Piccolo Credito Valtellinese	154,100	0.01
24,040	Metropole Television	354,550	0.03	332,169	Recordati	2,412,912	0.20
217,129	Natixis	544,587	0.04	229,112	Snam Rete Gas	1,003,323	0.08
2,548	NetGem	7,357	0.00	56,780	UniCredit	467,965	0.04
29,411	Nexity	666,259	0.06	102,919	Unione di Banche Italiane	414,453	0.03
25,910	Peugeot	404,104	0.03	<b>Japan</b>		<b>110,951,564</b>	<b>9.18</b>
7,732	Plastic Omnium	153,781	0.01	22,000	Aisin Seiki	624,182	0.05
19,850	Rallye	554,666	0.05	9,700	Alpen	169,966	0.01
17,125	Renault	588,284	0.05	86,300	Alps Electric	590,362	0.05
36,250	Sanofi	2,647,790	0.22	4,900	AOKI	79,586	0.01
106,734	SCOR	2,486,299	0.21	20,700	Aoyama Trading	387,071	0.03
60,051	Société Générale	1,293,099	0.11	3,600	Arc Land Sakamoto	66,944	0.01
92,512	Total	4,713,703	0.39	179,000	Asahi Glass	1,495,332	0.12
774	Total Gabon	296,655	0.02	255,000	Asahi Kasei	1,530,066	0.13
16,762	Valeo	660,895	0.05	6,600	Autobacs Seven	300,427	0.03
40,564	Vinci	1,747,483	0.14	27,400	Avex	349,365	0.03
218,158	Vivendi	4,720,272	0.39	91,000	Bank of Kyoto	780,202	0.07
<b>Germany</b>	<b>27,188,502</b>	<b>2.25</b>		1,400	Bank of Okinawa	59,110	0.00
53,281	Aixtron	679,560	0.06	5,800	Bank of the Ryukyus	71,328	0.01
27,449	Allianz	2,626,934	0.22	2,750	Belluna	20,306	0.00
46,782	Aurubis	2,495,718	0.21	28,000	Brother Industries	342,170	0.03
31,803	Axel Springer	1,367,386	0.11	7,500	Canon Electronics	187,088	0.02
61,111	BASF	4,264,293	0.35	359,000	Chiba Bank	2,302,651	0.19
77,309	Bayer	4,945,116	0.41	74,200	CKD	507,588	0.04
40,198	Bayerische Motoren Werke	2,694,128	0.22	3,300	CMIC	53,172	0.00
2,396	Bechtle	81,284	0.01	3,700	Cocokara fine	95,311	0.01
290,294	Commerzbank	489,781	0.04	60,000	Dai Nippon Printing	574,163	0.05
16,125	Deutsche Bank	614,587	0.05	21,800	Daiichikoshu	410,177	0.03
18,937	Hannover Rueckversicherung	939,751	0.08	53,000	Daishi Bank	172,029	0.01
30,218	RWE	1,062,319	0.09	296,000	Daiwa House Industry	3,513,876	0.29
17,049	SMA Solar Technology	952,906	0.08	11,000	Eagle Industry	86,486	0.01
14,653	Volkswagen Preference	2,196,175	0.18	42,300	Eisai	1,742,215	0.15
14,062	Wacker Chemie	1,131,638	0.09	42,400	Exedy	1,217,773	0.10
14,469	Wincor Nixdorf	646,926	0.05	7,400	FCC	149,665	0.01
<b>Greece</b>	<b>2,285,003</b>	<b>0.19</b>		79,200	Ferrotec	738,435	0.06
159,085	Mytilineos	632,393	0.05	13	Frontier Real Estate Investment	104,901	0.01
188,244	OPAP	1,652,610	0.14	5,700	Fukuda Denshi	160,909	0.01
<b>Hong Kong SAR</b>	<b>17,176,066</b>	<b>1.42</b>		277,000	Gunma Bank	1,515,208	0.13
1,106,000	Cathay Pacific Airways	1,896,708	0.16	48,000	Hachijuni Bank	272,495	0.02
563,500	China Mobile	5,506,515	0.45	2,900	Heiwa	49,840	0.00
2,198,000	China Pharmaceutical	483,910	0.04	19,000	Higo Bank	106,880	0.01
2,266,000	CNOOC	3,961,875	0.33	43,800	Hitachi Capital	604,353	0.05
4,042,000	First Pacific/Hong Kong	4,204,833	0.35	7,000	Hokuetsu Bank	14,121	0.00
19,000	Goldlion	7,216	0.00	7,800	Idemitsu Kosan	800,879	0.07
682,000	Guangdong Investment	413,567	0.03	1,400	Inaba Denki Sangyo	39,069	0.00
712,000	New World Development	573,846	0.05	25	Industrial & Infrastructure Fund Investment	122,688	0.01
36,000	Wheelock & Co.	89,176	0.01	513	Infocom	584,447	0.05
87,000	Yuexiu Real Estate Investment	38,420	0.00	561	Inpex	3,518,492	0.29
<b>Hungary</b>	<b>1,115,945</b>	<b>0.09</b>		3,200	ITC Networks	20,235	0.00
266,895	Magyar Telekom Telecommunications	573,338	0.05	28,200	Japan Petroleum Exploration	1,097,659	0.09
41,121	OTP Bank	542,607	0.04	524	Japan Prime Realty Investment	1,228,517	0.10
<b>Indonesia</b>	<b>7,003,584</b>	<b>0.58</b>		2,000	Japan Radio	4,526	0.00
3,850,500	AKR Corporindo	1,284,491	0.11	5,200	JSP	81,836	0.01
5,036,500	Aneka Tambang	899,772	0.07	58,000	Kaken Pharmaceutical	767,283	0.06
949,500	International Nickel Indonesia	335,068	0.03	24,000	Kawasaki Kinkai Kisen Kaisha	59,744	0.00
5,301,000	Perusahaan Gas Negara	1,856,052	0.15	743	KDDI	4,756,046	0.39
3,380,500	Telekomunikasi Indonesia	2,628,201	0.22	23,000	Keiyo Bank	113,320	0.01
<b>Ireland</b>	<b>1,496,638</b>	<b>0.12</b>		214	Kenedix Realty Investment	619,889	0.05
11,099	DCC	263,718	0.02	5,100	Kintetsu World Express	147,731	0.01
77,100	Seagate Technology	1,222,035	0.10	67,300	K's Holdings	2,654,403	0.22
21,925	Total Produce	10,885	0.00	8,000	KYORIN	140,178	0.01
<b>Israel</b>	<b>10,049,959</b>	<b>0.83</b>		95,200	Lawson	5,915,376	0.49
491,740	Bank Hapoalim	1,600,055	0.13	61,800	Lintec	1,114,046	0.09
855,711	Bezeq The Israeli Telecommunication	1,565,254	0.13	48,000	Maeda Road Construction	500,918	0.04
86,805	Cellcom Israel	1,449,327	0.12	169,000	Marubeni	1,024,971	0.09
361,204	Israel Chemicals	3,737,898	0.31	7,700	Matsumotokiyoshi	155,135	0.01
477,314	Israel Discount Bank	637,753	0.06	14,300	Melco	384,822	0.03
8,200	Nova Measuring Instruments	59,942	0.00	65	MID Reit	153,317	0.01
109,491	Partner Communications	965,540	0.08	140	Mistui Knowledge Industry	25,455	0.00

65,500	Mitsubishi	1,317,115	0.11	5,300	Safe Bulkers	31,482	0.00
533,600	Mitsubishi UFJ Financial	2,256,397	0.19	<b>Mexico</b>		<b>394,168</b>	<b>0.03</b>
42,000	Mitsui & Co.	650,123	0.05	62,100	Grupo Modelo	394,168	0.03
363,000	Mitsui Engineering & Shipbuilding	563,300	0.05	<b>Netherlands</b>		<b>15,972,314</b>	<b>1.32</b>
6,000	Miyazaki Bank	14,664	0.00	138,896	Aegon	556,095	0.05
1,316,900	Mizuho Financial	1,771,080	0.15	80,634	ASM International	2,352,855	0.19
16,600	Moshi Moshi Hotline	155,632	0.01	130,819	ASML	5,474,716	0.45
6,100	Musashi Seimitsu Industry	131,261	0.01	11,743	BE Semiconductor Industries	77,791	0.01
10,500	Namura Shipbuilding	37,476	0.00	16,630	Corio	714,261	0.06
2,900	NEC Fielding	37,202	0.00	17,949	CSM	279,825	0.02
5,400	NEC Mobiling	180,163	0.01	21,831	Heijmans	231,994	0.02
17,100	NEC Networks & System Integration	248,329	0.02	77,924	ING Groep	558,481	0.05
3,000	Nichireki	14,083	0.00	32,746	Koninklijke Boskalis Westminster	1,200,377	0.10
39	NIFTY	43,020	0.00	68,707	Koninklijke DSM	3,192,963	0.26
13,000	Nippo	123,729	0.01	87,874	Koninklijke KPN	1,047,947	0.09
171,000	Nippon Coke & Engineering	218,919	0.02	130,784	SNS REAAL	285,009	0.02
353,000	Nippon Electric Glass	3,478,417	0.29	<b>New Zealand</b>		<b>106,400</b>	<b>0.01</b>
38,000	Nippon Road	108,108	0.01	152,791	Air New Zealand	106,400	0.01
122,000	Nippon Shokubai	1,304,720	0.11	<b>Norway</b>		<b>19,612,023</b>	<b>1.62</b>
18,000	Nippon Synthetic Chemical Industry	103,117	0.01	243,129	Aker Solutions	2,552,488	0.21
27,500	Nippon Telegraph & Telephone	1,399,360	0.12	29,074	Cermaq	336,023	0.03
266,000	Nishi-Nippon City Bank	760,197	0.06	65,119	DNB	634,780	0.05
70,900	Nissan Motor	634,460	0.05	98,959	Fred Olsen Energy	3,287,576	0.27
190,000	Nittetsu Mining	749,386	0.06	1,193	Lerøye Seafood	16,663	0.00
36,600	Nitto Denko	1,303,458	0.11	1,701,553	Marine Harvest	732,144	0.06
188,500	Nomura	567,962	0.05	15,532	Sparebank 1 Nord Norge	82,891	0.01
458	NTT Data	1,455,792	0.12	117,526	SpareBank 1 SMN	758,536	0.06
2,159	NTT DoCoMo	3,950,582	0.33	4,380	Sparebanken More	130,025	0.01
13,550	ORIX	1,114,419	0.09	185,351	Statoil	4,741,889	0.39
84	Orix JREIT	344,886	0.03	188,505	Telenor	3,068,342	0.26
5,830	Point	246,529	0.02	45,202	TGS Nopec Geophysical	995,845	0.08
1	Premier Investment	3,230	0.00	57,191	Yara International	2,274,821	0.19
208,000	Press Kogyo	997,905	0.08	<b>Philippines</b>		<b>4,462,541</b>	<b>0.37</b>
128,000	Sankyu	481,676	0.04	563,100	Aboitiz Power	384,136	0.03
47,000	Sasebo Heavy Industries	75,973	0.01	47,400	Philippine Long Distance Telephone ADR	2,704,644	0.23
58,000	Seino	447,769	0.04	271,960	Semirara Mining	1,373,761	0.11
114	Sekisui House SI Investment	432,383	0.04	<b>Poland</b>		<b>2,440,248</b>	<b>0.20</b>
15,800	Shimamura	1,607,992	0.13	76,493	KGHM Polska Miedz	2,440,248	0.20
48,000	Shindengen Electric Manufacturing	200,491	0.02	<b>Portugal</b>		<b>1,516,279</b>	<b>0.13</b>
24,000	Shinsho	56,175	0.00	41,248	Banco BPI	26,117	-
102,000	Shizuoka Bank	1,069,727	0.09	1,807,025	Banco Comercial Portugues	322,896	0.03
2,319	SKY Perfect JSAT	1,156,051	0.10	367,735	Banco Espirito Santo	630,914	0.05
8,600	Sugi	249,559	0.02	93,630	Portugal Telecom	536,352	0.05
48,700	Sumitomo	656,219	0.06	<b>Russia</b>		<b>4,868,703</b>	<b>0.40</b>
214,000	Sumitomo Metal Mining	2,736,920	0.23	221,214	Gazprom OAO ADR	2,358,141	0.19
153,900	Sumitomo Mitsui Financial	4,266,929	0.35	36,400	Lukoil OAO ADR	1,927,380	0.16
1,018,000	Sumitomo Mitsui Trust	2,975,145	0.25	4,658	NovaTek OAO GDR	583,182	0.05
2,000	Suncall	8,638	0.00	<b>Singapore</b>		<b>25,070,193</b>	<b>2.08</b>
49,000	T RAD	161,580	0.01	396,000	CapitaCommercial Trust	321,716	0.03
48,600	Tachi-S	847,185	0.07	312,000	ComfortDelGro	339,966	0.03
22,000	Taihei Kogyo	116,643	0.01	101,400	Frasers Commercial Trust	57,782	0.00
121,800	Takeda Pharmaceutical	5,323,729	0.44	639,000	Hong Leong Asia	770,087	0.06
326	Tay Two	20,341	0.00	117,000	HTL International Holdings	27,930	0.00
15,000	TBK	71,382	0.01	118,000	Jardine Cycle & Carriage	4,372,524	0.36
309,000	Toagosei	1,262,692	0.10	664,000	Keppel	4,755,275	0.39
194,000	Toho Zinc	735,058	0.06	94,000	Lippo Malls Indonesia Retail Trust	25,335	0.00
2,960	Token	99,828	0.01	849,100	M1	1,634,645	0.14
171	Tokyu REIT	854,668	0.07	1,080,000	SembCorp Industries	3,368,243	0.28
360,000	TonenGeneral Sekiyu KK	3,915,169	0.33	80,000	Singapore Airlines	625,905	0.05
13,300	Toppan Forms	100,958	0.01	2,226,000	Singapore Telecommunications	5,296,735	0.44
18,700	Towa	99,872	0.01	664,000	UMS	194,302	0.02
20,400	TPR	237,952	0.02	19,000	United Engineers	27,507	-
46,700	TS Tech	736,161	0.06	256,000	UOL	788,542	0.07
9,400	Tsuruha	523,303	0.04	44,000	Venture	210,072	0.02
62,100	Unipres	1,776,351	0.15	3,216,000	Yangzijiang Shipbuilding	2,253,627	0.19
4,600	Valor	71,204	0.01	<b>South Africa</b>		<b>9,891,934</b>	<b>0.82</b>
48,620	Yamada Denki	3,294,566	0.27	8,884	Afgrl	5,741	0.00
15,300	Yorozu	347,826	0.03	85,867	Kumba Iron Ore	5,295,072	0.44
170	Zappallas	171,693	0.01	19,891	Lewis	196,624	0.02
<b>Jersey</b>		<b>1,024,878</b>	<b>0.08</b>	167,574	MTN	2,970,500	0.24
491,879	Beazley	1,024,878	0.08	13,492	Palabora Mining	230,463	0.02
<b>Kazakhstan</b>		<b>1,452,015</b>	<b>0.12</b>	92,097	Reunert	715,586	0.06
100,961	Kazakhmys	1,452,015	0.12	168,638	Steinhoff International Holdings	477,948	0.04
<b>Malaysia</b>		<b>43,888</b>	<b>0.00</b>	<b>South Korea</b>		<b>9,618,780</b>	<b>0.80</b>
50,700	Kumpulan Fima	29,588	0.00	23,020	Bookook Steel	41,057	0.00
17,777	Sunway	14,300	0.00	20,550	Daishin Securities	187,251	0.02
<b>Marshall Islands</b>		<b>45,206</b>	<b>0.00</b>	78,580	Daou Technology	699,050	0.06
18,800	DHT	13,724	0.00	2,060	Dongbu	8,069	0.00

26,770	Dongil Paper Manufacturing	38,265	0.00	818,000	Career Technology	1,055,780	0.09
3,930	Green Cross	50,236	0.00	686,000	Chicony Electronics	1,124,312	0.09
104,720	Hanil E-Wha	814,013	0.07	783,000	China Manmade Fibers	232,103	0.02
567	Hankook Shell Oil	99,902	0.01	61,560	China Metal Products	38,711	0.00
450	Hanshin Construction	3,148	0.00	691,000	China Petrochemical Development	614,724	0.05
750	Hanyang Securities	4,146	0.00	22,000	Chinese Maritime Transport	29,847	0.00
26,910	Hwa Shin	291,687	0.03	460,000	Chipbond Technology	447,943	0.04
2,605	Hyundai Heavy Industries	578,229	0.05	319,380	Chong Hong Construction	529,243	0.04
9,211	Hyundai Motor	1,694,515	0.14	1,083,045	Compal Electronics	1,079,684	0.09
27,540	IsuPetasys	122,736	0.01	530,000	Coretronic	358,652	0.03
31,530	Jinheung Savings Bank	88,369	0.01	233,000	CSBC Taiwan	178,438	0.01
542	KCC Engineering & Construction	14,629	0.00	169,000	CTCI	230,399	0.02
5,500	KT ADR	85,800	0.01	292,000	Dynapack International Technology	1,113,290	0.09
560	Kukdong Oil & Chemicals	8,174	0.00	715,000	E Ink	932,280	0.08
71,800	Kyung Nong	186,349	0.02	278,000	Elite Material	171,605	0.01
750	Mi Chang Oil Industrial	30,380	0.00	122,580	Feng TAY Enterprise	106,014	0.01
4,300	Motonic	26,406	0.00	786,000	Formosan Rubber	468,320	0.04
520	Nexen	34,358	0.00	83,603	FSP Technology	67,751	0.01
5,640	S&T	61,377	0.01	293,000	Gigabyte Technology	205,044	0.02
8,145	Samsung Card	273,653	0.02	114,000	Great Wall Enterprise	104,991	0.01
45,880	Samsung Publishing	250,834	0.02	701,000	Highwealth Construction	1,006,585	0.08
13,080	Sejong Industrial	130,481	0.01	81,000	HTC	1,328,877	0.11
13,120	Shinwon	14,561	0.00	500,000	ICP Electronics	638,740	0.05
1,740	SJM	4,493	0.00	862,474	Inventec	316,018	0.03
14,601	SK C&C	1,475,460	0.12	658,000	Lingsen Precision Industries	284,538	0.02
93,200	SK Telecom ADR	1,262,860	0.11	358,000	LITE-ON IT	294,256	0.02
82,851	Sungwoo Hitech	991,075	0.08	367,396	Lite-On Technology	413,554	0.03
4,284	Thinkware Systems	43,106	0.00	226,000	Lotes	547,580	0.05
1,290	Uniquet	4,111	0.00	72,000	Lumax International	144,266	0.01
<b>Spain</b>	<b>13,758,270</b>	<b>1.14</b>		224,000	MPI	488,757	0.04
11,848	Almirall	82,076	0.01	42,000	Nien Hsing Textile	27,798	0.00
159,676	Antena 3 de Television	959,350	0.08	787,871	Phihong Technology	919,365	0.08
128,760	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1,094,049	0.09	909,000	Powertech Technology	1,923,381	0.16
133,533	Banco de Sabadell	508,168	0.04	890,601	Quanta Computer	1,872,690	0.16
25,437	Banco Espanol de Credito	122,427	0.01	109,000	Quanta Storage	68,363	0.01
167,212	Banco Popular Espanol	748,274	0.06	721,162	Radiant Opto-Electronics	2,059,171	0.17
119,517	Banco Santander	899,755	0.07	139,000	Richtek Technology	575,840	0.05
96,881	Enagas	1,790,120	0.15	394,000	Sigurd Microelectronics	251,664	0.02
197,682	Indra Sistemas	2,525,641	0.21	328,080	Silitech Technology	742,929	0.06
335,939	Mapfre	1,065,727	0.09	566,000	Sincere Navigation	474,563	0.04
94,283	Repsol YPF	2,878,702	0.24	483,700	Sino-American Silicon Products	744,056	0.06
63,062	Telefónica	1,083,981	0.09	970,620	Sinon	386,082	0.03
<b>Sweden</b>	<b>16,971,225</b>	<b>1.41</b>		293,000	Sirtec International	321,590	0.03
85,720	Axfood	3,169,556	0.26	190,950	Soft-World International	338,483	0.03
4,908	Bilia	68,098	0.01	608,000	Taiflex Scientific	668,330	0.06
100,852	Billerud	849,848	0.07	422,000	Taiwan Prosperity Chemical	927,748	0.08
167,372	Boliden	2,443,866	0.20	583,000	Taiwan Surface Mounting Technology	1,148,911	0.10
6,626	Haldex	23,971	0.00	98,440	Test Research	91,311	0.01
26,008	Intrum Justitia	408,093	0.04	261,000	Thye Ming Industrial	234,774	0.02
36,283	NCC	636,266	0.05	146,520	Tripod Technology	353,072	0.03
1,304	Nolato	9,520	0.00	166,000	Tsann Kuen Enterprise	353,984	0.03
19,355	Oriflame Cosmetics	613,025	0.05	511,000	TSRC	1,253,294	0.10
103,208	Skandinaviska Enskilda Banken	593,046	0.05	24,000	Ttet Union	37,473	0.00
83,158	Svenska Cellulosa	1,222,681	0.10	279,000	UPC Technology	142,751	0.01
205,140	Tele2	3,937,148	0.33	117,600	Weikeng Industrial	78,221	0.01
445,590	TeliaSonera	2,996,107	0.25	765,409	Wistron	968,952	0.08
<b>Switzerland</b>	<b>24,411,404</b>	<b>2.02</b>		649,000	Wistron NeWeb	1,060,458	0.09
68,600	ACE	4,841,102	0.40	94,000	WT Microelectronics	121,324	0.01
39,100	Allied World Assurance	2,457,044	0.20	<b>Thailand</b>	<b>8,821,552</b>	<b>0.73</b>	
18,152	Baloise Registered	1,243,963	0.10	1,327,900	Bangchak Petroleum (Foreign)	793,967	0.07
1,695	BKW	63,359	0.01	213,400	Bangkok Expressway (Foreign)	122,869	0.01
78	Emmi Registered	15,907	0.00	222,150	Banpu (Foreign)	3,837,200	0.32
4,603	Helvetia Registered	1,453,450	0.12	119,300	CalComp Electronics Thailand (Foreign)	9,662	0.00
41,106	Roche	6,960,441	0.58	69,500	Electricity Generating (Foreign)	211,622	0.02
	Schweizerische			51,800	Hana Microelectronics (Foreign)	30,972	0.00
230	National-Versicherungs-Gesellschaft Registered	7,789	0.00	1,519,100	Lanna Resources (Foreign)	1,110,130	0.09
4,818	Swiss Life Registered	441,009	0.04	485,600	MCS Steel (Foreign)	135,188	0.01
6,477	Swisscom Registered	2,436,980	0.20	690,200	Padaeng Industry (Foreign)	294,771	0.02
80,076	UBS Registered	947,438	0.08	5,741,400	Property Perfect (Foreign)	125,326	0.01
144	Valora Registered	30,211	0.00	213,700	PTT (Foreign)	2,149,845	0.18
15,566	Zürich Financial Services	3,512,711	0.29	<b>Turkey</b>	<b>7,167,960</b>	<b>0.59</b>	
<b>Taiwan</b>	<b>34,294,676</b>	<b>2.84</b>		7,287	Bagfas Bandirma Gubre Fabrik	588,067	0.05
128,000	Accton Technology	58,097	0.00	5,360	Cimsa Cimento Sanayi VE Tica	21,628	0.00
130,000	Asia Polymer	131,957	0.01	128,781	Ford Otomotiv Sanayi	1,056,367	0.09
381,695	Asia Vital Components	245,694	0.02	59,535	Gubre Fabrikalari	357,178	0.03
157,000	Asustek Computer	1,116,838	0.09	140,059	Koza Anadolu Metal Madencilik Isletmeleri	195,570	0.02
55,000	Avermedia Technologies	43,210	0.00	6,311	Mardin Cimento Sanayii ve Ticaret	20,104	0.00
				18,218	Pinar SUT Mamulleri Sanayii	152,341	0.01
				344,238	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	1,144,109	0.10

36,407	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	778,976	0.06	56,700	Apache	5,101,866	0.42
296,434	Turk Telekomunikasyon	1,114,283	0.09	140,600	Applied Materials	1,501,608	0.12
76,827	Turk Traktor ve Ziraat Makinalari	1,374,606	0.11	3,100	Arlington Asset Investment	68,634	0.00
216,249	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari	334,104	0.03	46,400	Arrow Electronics	1,733,968	0.14
33,933	Vestel Beyaz ESYA Sanayi ve Ticaret	30,627	-	94,400	AT&T	2,848,048	0.23
<b>United Kingdom</b>		<b>107,901,770</b>	<b>8.94</b>	53,800	Autoliv	2,850,324	0.24
198,130	Aberdeen Asset Management	651,664	0.05	40,900	Avnet	1,279,352	0.10
126,352	Anglo American	4,663,525	0.39	261,400	Avon Products	4,558,816	0.38
194,268	AstraZeneca	8,966,563	0.74	104,200	Bank of America	568,932	0.05
169,413	Aviva	790,610	0.06	73,200	Bank of New York Mellon	1,469,124	0.12
772,719	BAE Systems	3,417,878	0.28	126,700	Best Buy	2,928,037	0.24
331,644	Balfour Beatty	1,362,473	0.11	187,200	BGC Partners	1,080,144	0.09
592,426	Barclays	1,618,110	0.13	9,700	BMB Munai	1,474	0.00
139,692	BHP Billiton	4,069,015	0.34	85,200	CA	1,717,632	0.14
245,160	Cable & Wireless Worldwide	61,807	0.01	11,500	Calamos Asset Management	147,200	0.01
227,509	Carillion	1,061,730	0.09	126,100	Campbell Soup	4,223,089	0.35
186,608	Catlin	1,154,288	0.10	86,500	Capital One Financial	3,688,360	0.31
595,413	Centrica	2,672,419	0.22	88,200	Capstead Mortgage	1,102,500	0.09
35,882	Computacenter	186,269	0.02	123,700	Cardinal Health	5,027,168	0.42
2,435	Cranswick	28,031	0.00	137,100	Career Education	1,072,122	0.09
90,590	Dairy Crest	472,234	0.04	29,000	CEC Entertainment	1,014,420	0.08
375,288	Drax	3,173,211	0.26	31,400	Centene	1,261,024	0.10
220,423	Electrocomponents	643,597	0.05	20,600	CF Industries	2,966,194	0.25
226,484	Eurasian Natural Resources	2,233,011	0.18	118,500	Chesapeake Energy	2,693,505	0.22
211,040	Firstgroup	1,106,673	0.09	45,400	Chevron	4,879,138	0.40
33,154	Game	3,858	0.00	7,100	China Automotive Systems	24,282	0.00
245,153	GulfSands Petroleum	703,634	0.06	42,400	China Green Agriculture	119,992	0.01
287,390	Halfords	1,288,568	0.11	29,500	China Information Technology	18,522	0.00
9,148	Hill & Smith	35,482	0.00	54,800	China-Biotics	33,976	0.00
512,024	Home Retail	662,513	0.05	68,400	Chubb	4,770,900	0.40
625,975	HSBC	4,768,925	0.39	119,700	CIGNA	5,062,113	0.42
372,226	ICAP	2,003,313	0.17	146,660	Citigroup	3,924,622	0.33
95,882	Imperial Tobacco	3,622,212	0.30	53,800	Cliffs Natural Resources	3,356,582	0.28
310,500	Inmarsat	1,949,542	0.16	60,700	Cloud Peak Energy	1,169,689	0.10
43,660	Interserve	217,230	0.02	304,600	CNO Financial	1,952,486	0.16
204,589	Investec	1,076,019	0.09	15,000	Community Bank System	423,300	0.04
278,974	J Sainsbury	1,310,994	0.11	170,200	ConAgra Foods	4,530,724	0.38
108,974	Keller	450,565	0.04	73,600	ConocoPhillips	5,363,232	0.44
2,626,930	Legal & General	4,189,666	0.35	51,600	Consolidated Communications	990,204	0.08
577,208	Lloyds Banking	231,982	0.02	12,700	CSG Systems International	185,039	0.02
36,300	Marks & Spencer	175,148	0.01	18,700	CTC Media	165,869	0.01
118,622	Micro Focus International	710,747	0.06	43,700	Darden Restaurants	1,998,401	0.17
45,783	Mitie	172,603	0.01	276,500	Dell	4,081,140	0.34
187,934	Mondi	1,326,644	0.11	29,700	Delphi Financial	1,319,571	0.11
29,971	N Brown	108,295	0.01	99,700	Depomed	533,395	0.04
203,875	Paragon	578,832	0.05	2,700	Destination Maternity	44,631	0.00
619,012	Premier Farnell	1,728,659	0.14	72,000	Devon Energy	4,484,880	0.37
543,319	Prudential	5,382,122	0.45	43,700	DeVry	1,678,517	0.14
48,392	Reckitt Benckiser	2,387,473	0.20	73,500	Diamond Offshore Drilling	4,116,000	0.34
788,043	Resolution	3,073,640	0.25	23,700	DTE Energy	1,303,974	0.11
82,406	Rio Tinto	3,995,275	0.33	193,500	Eli Lilly & Co.	8,030,250	0.66
18,126	Robert Wiseman Dairies	72,202	0.01	67,200	Endo Pharmaceuticals	2,319,072	0.19
727,263	Royal Bank of Scotland	227,693	0.02	20,500	Energen	1,023,565	0.08
111,041	Royal Dutch Shell 'A'	4,084,630	0.34	43,600	Ensign	1,058,608	0.09
136,042	Royal Dutch Shell 'B'	4,976,350	0.41	19,600	Entergy	1,443,540	0.12
138,436	SSE	2,772,765	0.23	98,900	Exelon	4,322,919	0.36
10,481	ST Ives	13,496	0.00	66,300	Exxon Mobil	5,653,401	0.47
83,968	St James's Place	422,733	0.04	135,300	Federated Investors	2,047,089	0.17
379,216	Standard Life	1,213,734	0.10	273,000	Fifth Third Bancorp	3,524,430	0.29
1,032,189	Tesco	6,460,806	0.54	24,000	Five Star Quality Care	73,200	0.01
65,400	Vedanta Resources	1,029,868	0.09	217,900	Forest Laboratories	6,598,012	0.55
162,076	WH Smith	1,336,472	0.11	104,600	Freeport-McMoRan Copper & Gold	3,822,084	0.32
943,033	WM Morrison Supermarkets	4,772,530	0.40	110,327	Frontier Communications	552,738	0.05
9,862	WSP	31,442	0.00	123,600	GameStop	3,009,660	0.25
<b>United States of America</b>		<b>413,778,518</b>	<b>34.28</b>	214,200	Gap	4,031,244	0.33
20,500	ABM Industries	426,605	0.03	81,500	General Dynamics	5,453,980	0.45
81,300	Aerostale	1,268,280	0.10	21,000	Genworth Financial	135,450	0.01
116,500	Aetna	5,011,830	0.41	136,700	Gilead Sciences	5,544,552	0.46
122,600	Aflac	5,304,902	0.44	45,800	Goldman Sachs	4,168,258	0.35
500	Alliance Financial	15,655	0.00	102,000	Harris	3,692,400	0.31
53,100	Alliance Resource Partners	4,079,142	0.34	45,800	Hartford Financial Services	750,662	0.06
30,300	Allstate	835,371	0.07	52,800	HCC Insurance	1,455,168	0.12
3,700	Almost Family	61,309	0.00	193,800	Hewlett-Packard	4,965,156	0.41
62,000	Amedisys	660,920	0.05	54,900	HollyFrontier	1,273,680	0.11
85,300	American Financial	3,167,189	0.26	92,200	Horace Mann Educators	1,293,566	0.11
41,900	AMERIGROUP	2,521,123	0.21	50,100	Hospitality Properties Trust	1,168,833	0.10
180,600	AmerisourceBergen	6,741,798	0.56	53,600	Humana	4,730,200	0.39
68,400	Am Surg	1,804,392	0.15	34,200	Ingles Markets	514,368	0.04
52,700	Annaly Capital Management	847,416	0.07	229,000	Intel	5,621,950	0.47

7,900	International Shipholding	149,468	0.01	74,900	Universal Health Services	2,858,184	0.24
35,800	ITT Educational Services	2,060,648	0.17	16,200	Universal Insurance	58,158	0.00
63,200	James River Coal	405,112	0.03	156,700	Unum	3,322,040	0.28
55,100	Johnson & Johnson	3,629,988	0.30	38,100	USA Mobility	538,353	0.04
28,200	Jones	298,920	0.02	11,300	USANA Health Sciences	345,215	0.03
149,100	JPMorgan Chase & Co.	4,982,922	0.41	135,900	Vaalco Energy	826,272	0.07
60,600	Kemet	424,200	0.04	16,900	Vactor	302,003	0.03
306,200	Keycorp	2,379,174	0.20	21,600	Vectren	659,664	0.05
47,800	Kimberly-Clark	3,537,200	0.29	105,397	Verizon Communications	4,221,150	0.35
30,100	Kindred Healthcare	353,073	0.03	182,100	Vishay Intertechnology	1,651,647	0.14
77,000	KLA-Tencor	3,756,060	0.31	95,500	Walgreen	3,192,565	0.26
96,200	Kohl's	4,794,608	0.40	80,100	Wal-Mart Stores	4,805,199	0.40
201,100	Kroger	4,916,895	0.41	23,200	WellCare Health Plans	1,232,848	0.10
122,700	Kulicke & Soffa Industries	1,146,018	0.09	61,000	WellPoint	4,079,070	0.34
55,800	L-3 Communications	3,741,390	0.31	134,700	Wells Fargo & Co.	3,739,272	0.31
37,400	Lam Research	1,385,670	0.11		<b>공식증권거래소에 상장인 인가된</b>		
53,500	Lender Processing Services	794,475	0.07		<b>총 양도성증권 및 단기금융상품</b>	<b>1,103,429,964</b>	<b>91.38</b>
80,900	Lexmark International	2,695,588	0.22	주식수	기타 규제시장에서 거래되는	시가	%
12,125	Life Partners	79,055	0.01	또는 원금	양도성증권 및 단기금융상품	USD	순자산
103,700	Lincare	2,673,386	0.22		<b>Cayman Islands</b>	<b>143,464</b>	<b>0.01</b>
55,900	Lincoln Educational Services	444,964	0.04	2,026,000	Chaoda Modern Agriculture *	143,464	0.01
144,300	Lincoln National	2,809,521	0.23		<b>Norway</b>	<b>782,907</b>	<b>0.07</b>
60,600	Lockheed Martin	4,940,112	0.41	14,097	Atea	140,474	0.01
73,300	Lorillard	8,425,102	0.70	94,646	Sparebank 1 SR Bank	642,433	0.06
86,000	LTX-Credence	462,680	0.04		<b>United States of America</b>	<b>39,040</b>	<b>0.00</b>
24,600	Magellan Health Services	1,226,064	0.10	16,000	Universal Travel *	39,040	0.00
24,000	Main Street Capital	499,920	0.04		<b>기타 규제시장에서 거래되는</b>		
41,900	Mantech International	1,326,135	0.11		<b>총 양도성증권 및 단기금융상품</b>	<b>965,411</b>	<b>0.08</b>
185,800	Marathon Oil	5,443,940	0.45	주식수	기타 규제시장에서 거래되지 않는	시가	%
17,100	McKesson	1,338,588	0.11	또는 원금	기타 양도성증권	USD	순자산
13,000	Meadowbrook Insurance	140,140	0.01		<b>Singapore</b>	-	-
66,100	Medtronic	2,534,274	0.21	58,000	Jurong Technologies Industrial *	-	-
83,300	Merck & Co.	3,142,909	0.26		<b>Taiwan</b>	-	-
300,600	Microsoft	7,821,612	0.65	406,000	Ya Hsin Industrial *	-	-
5,000	Miller Industries	78,750	0.01		<b>기타 규제시장에서 거래되지 않는</b>		
52,700	Molina Healthcare	1,184,696	0.10		<b>총 기타 양도성증권</b>	-	-
220,500	Morgan Stanley	3,360,420	0.28	주식수		시가	%
49,000	Murphy Oil	2,729,300	0.23	또는 원금	금융파생상품	USD	순자산
3,900	NACCO Industries	350,961	0.03		<b>Malaysia</b>	<b>650</b>	-
75,500	Northrop Grumman	4,446,195	0.37	3,555	Sunway Warrants 17/08/2016	650	-
38,966	NorthStar Realty Finance	187,037	0.02		<b>총 금융파생상품</b>	<b>650</b>	-
4,000	Novellus Systems	165,480	0.01		<b>총 투자자산</b>	<b>1,104,396,025</b>	<b>91.46</b>
9,400	Omega Protein	67,962	0.01		<b>기타 순자산</b>	<b>103,175,988</b>	<b>8.54</b>
24,997	One Liberty Properties	418,700	0.03		<b>순자산가치</b>	<b>1,207,572,013</b>	<b>100.00</b>
106,100	Patterson-UTI Energy	2,112,451	0.17				
72,012	Penn Virginia Resource Partners	1,839,186	0.15				
202,700	Pfizer	4,400,617	0.36				
76,900	PH Glatfelter	1,085,059	0.09				
17,800	Plains All American Pipeline	1,299,222	0.11				
87,700	PNC Financial Services	5,112,910	0.42				
66,500	Portland General Electric	1,693,090	0.14				
60,600	PPL	1,802,850	0.15				
69,100	Protective Life	1,559,587	0.13				
51,700	Prudential Financial	2,601,027	0.22				
42,700	R.R. Donnelley & Sons	616,588	0.05				
68,500	Raytheon	3,361,295	0.28				
7,800	Reinsurance Group of America	408,252	0.03				
37,800	Rent-A-Center	1,423,548	0.12				
2,900	Republic Bancorp	66,410	0.01				
17,400	Safety Insurance	707,484	0.06				
115,500	Safeway	2,446,290	0.20				
227,000	SAIC	2,794,370	0.23				
238	Seaboard	491,458	0.04				
12,300	Sohu.com	612,540	0.05				
55,300	Spartan Stores	1,035,216	0.09				
43,900	StanCorp Financial	1,604,106	0.13				
20,500	Strayer Education	2,002,030	0.17				
19,800	Sunoco Logistics Partners	787,248	0.07				
38,600	Superior Energy Services	1,098,942	0.09				
35,000	Superior Industries International	582,400	0.05				
46,500	SUPERVALU	373,860	0.03				
35,200	SYNNEX	1,071,136	0.09				
32,600	Tech Data	1,635,868	0.14				
23,400	Teradyne	315,666	0.03				
11,000	Tutor Perini	134,310	0.01				
63,800	UGI	1,891,670	0.16				
141,762	United Online	785,361	0.07				
96,500	UnitedHealth	4,938,870	0.41				
22,600	Universal	1,047,962	0.09				

\* 증권은 2011.12.31. 현재 공정가치로 평가됩니다.



슈로더 QEP 글로벌 퀄리티 펀드 (QEP Global Quality)

2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

주식수	공식증권거래소상장이 인가된 또는 원금 양도성증권 및 단기금융상품	시가 USD	% 순자산				
				27,900	Transglobe Energy	219,199	0.04
				73,400	Trican Well Service	1,254,732	0.21
					<b>Cayman Islands</b>	<b>4,447,430</b>	<b>0.73</b>
				258,800	ASM Pacific Technology	2,903,841	0.48
				94,000	Haitian International	80,844	0.01
				64,000	Minth	60,069	0.01
				326,000	Shenzhou International	442,384	0.07
				126,000	Value Partners	64,565	0.01
				1,486,000	Xinyi Glass	853,286	0.14
				134,000	XTEP International	42,441	0.01
					<b>Chile</b>	<b>1,256,486</b>	<b>0.21</b>
				10,844	Cia Cervecerias Unidas	139,825	0.02
				59,998	ENTEL Chile	1,116,661	0.19
					<b>China</b>	<b>6,249,794</b>	<b>1.03</b>
				405,000	China Shenhua Energy 'H'	1,757,220	0.29
				766,000	Dongfeng Motor 'H'	1,313,633	0.22
				372,500	Great Wall Motor 'H'	543,852	0.09
				110,000	Weichai Power 'H'	541,000	0.09
				748,000	Yanzhou Coal Mining 'H'	1,596,714	0.26
				1,323,000	Zijin Mining 'H'	497,375	0.08
					<b>Czech Republic</b>	<b>1,365,441</b>	<b>0.22</b>
				34,550	CEZ	1,365,441	0.22
					<b>Denmark</b>	<b>3,497,096</b>	<b>0.57</b>
				180	AP Moller - Maersk	1,182,106	0.19
				120,813	H Lundbeck	2,314,990	0.38
					<b>Finland</b>	<b>1,559,149</b>	<b>0.26</b>
				80,489	Orion	1,559,149	0.26
					<b>France</b>	<b>3,628,084</b>	<b>0.60</b>
				3,007	April	45,555	0.01
				6,827	BioMerieux	487,611	0.08
				87,247	CNP Assurances	1,089,048	0.18
				4,335	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	605,942	0.10
				45,861	Metropole Television	676,374	0.11
				7,116	Société BIC	630,801	0.10
				242	Total Gabon	92,753	0.02
					<b>Germany</b>	<b>6,839,578</b>	<b>1.12</b>
				36,364	BASF	2,537,460	0.42
				6,159	Fielmann	585,683	0.10
				15,400	Fuchs Petrolub Preference	674,394	0.11
				22,317	Gerry Weber International	681,106	0.11
				36,624	K+S	1,655,997	0.27
				10,195	SMA Solar Technology	569,821	0.09
				1,679	Wacker Chemie	135,117	0.02
					<b>Greece</b>	<b>1,172,303</b>	<b>0.19</b>
				26,649	JUMBO	130,779	0.02
				118,637	OPAP	1,041,524	0.17
					<b>Hong Kong SAR</b>	<b>12,557,465</b>	<b>2.06</b>
				74,000	Cheung Kong	880,329	0.15
				285,000	China Mobile	2,785,016	0.46
				1,444,000	CNOOC	2,524,690	0.42
				40,000	Dah Sing Financial	119,736	0.02
				14,400	Dairy Farm International	134,352	0.02
				1,428,000	First Pacific/Hong Kong	1,485,527	0.24
				1,086,000	Guangdong Investment	658,555	0.11
				26,500	Hopewell	67,759	0.01
				23,200	Jardine Matheson	1,091,560	0.18
				7,000	Jardine Strategic	193,690	0.03
				42,000	Kerry Properties	138,971	0.02
				49,000	Sun Hung Kai Properties	614,148	0.10
				51,000	Swire Pacific	615,577	0.10
				44,000	Television Broadcasts	266,818	0.04
				194,000	Wharf	876,698	0.14
				42,000	Wheelock & Co.	104,039	0.02
					<b>Indonesia</b>	<b>5,828,367</b>	<b>0.96</b>
				1,448,500	AKR Corporindo	483,206	0.08
				1,340,500	Aneka Tambang	239,481	0.04
				255,500	Indo Tambangraya Megah	1,089,003	0.18
				1,992,500	International Nickel Indonesia	703,132	0.12
				3,131,500	Perusahaan Gas Negara	1,096,439	0.18
				558,000	Tambang Batubara Bukit Asam	1,067,633	0.17
				1,478,500	Telekomunikasi Indonesia	1,149,473	0.19
					<b>Ireland</b>	<b>1,487,571</b>	<b>0.24</b>
				19,400	Accenture	1,044,496	0.17
				7,638	Paddy Power	443,075	0.07
					<b>Israel</b>	<b>5,772,801</b>	<b>0.95</b>
				226,385	Bank Hapoalim	736,626	0.12
				722,499	Bezeq Israeli Telecommunication	1,321,585	0.22
				241,477	Israel Chemicals	2,498,911	0.41
				11,841	Osem Investment	172,760	0.03
				71,039	Partner Communications	626,453	0.10
<b>Australia</b>		<b>17,446,164</b>	<b>2.87</b>				
69,419	BHP Billiton	2,430,380	0.40				
8,554	Campbell Brothers	426,247	0.07				
224,574	CFS Retail Property Trust	384,897	0.06				
140,178	Coca-Cola Amatil	1,641,119	0.27				
34,369	Cochlear	2,167,422	0.36				
64,073	CSL	2,085,499	0.34				
62,389	Iress Market Technology	439,771	0.07				
14,300	JB Hi-Fi	164,216	0.03				
31,910	Medusa Mining	144,435	0.02				
21,788	Mineral Resources	243,778	0.04				
34,496	Monadelphous	705,963	0.12				
308,427	Mount Gibson Iron	351,363	0.06				
77,211	New Hope	434,299	0.07				
50,601	Platinum Asset Management	181,170	0.03				
1,903	Reece Australia	35,616	0.01				
33,682	Rio Tinto	2,065,857	0.34				
34,500	Western Areas	178,617	0.03				
71,087	Woolworths	1,814,884	0.30				
91,271	Woolworths/South Africa	439,009	0.07				
35,850	WorleyParsons	936,052	0.15				
48,350	Wotif.com	175,570	0.03				
		<b>231,132</b>	<b>0.04</b>				
		231,132	0.04				
<b>Austria</b>		<b>231,132</b>	<b>0.04</b>				
7,661	Oesterreichische Post	231,132	0.04				
<b>Belgium</b>		<b>4,761,080</b>	<b>0.78</b>				
41,275	Bekaert	1,328,107	0.22				
27,304	Colruyt	1,038,894	0.17				
45,936	Mobistar	2,394,079	0.39				
<b>Bermuda</b>		<b>9,363,736</b>	<b>1.54</b>				
48,500	Arch Capital	1,810,020	0.30				
47,900	Assured Guaranty	632,280	0.10				
36,000	Cafe de Coral	82,502	0.01				
102,000	Great Eagle	200,136	0.03				
43,004	Lancashire	483,376	0.08				
26,900	Lazard	694,289	0.12				
81,655	Seadrill	2,718,156	0.45				
892,500	SmarTone Telecommunications	1,544,360	0.25				
330,000	Texwinca	366,237	0.06				
83,100	VTech	832,380	0.14				
		<b>3,372,997</b>	<b>0.55</b>				
<b>Brazil</b>		<b>3,372,997</b>	<b>0.55</b>				
44,300	AES Tiete Preference	637,857	0.10				
18,100	Bradespar Preference	307,250	0.05				
3,000	Companhia Energetica do Ceara Preference	55,361	0.01				
15,120	Cielo	390,382	0.06				
	Companhia de Bebidas das Americas ADR						
16,600	Preference	600,754	0.10				
26,400	CPFL Energia	367,961	0.06				
31,200	Natura Cosmetics	606,001	0.10				
33,200	Souza Cruz	407,431	0.07				
<b>British Virgin Islands</b>		<b>416,543</b>	<b>0.07</b>				
95,208	Playtech	416,543	0.07				
<b>Canada</b>		<b>23,094,381</b>	<b>3.79</b>				
39,600	Agrium	2,652,672	0.44				
54,700	Alimentation Couche Tard	1,694,371	0.28				
1,600	Atco	94,044	0.01				
114,000	Canadian Oil Sands	2,525,020	0.41				
25,800	Centerra Gold	450,135	0.07				
23,800	CGI	446,250	0.07				
38,600	Great-West Lifeco	754,379	0.12				
42,700	High River Gold Mines	50,614	0.01				
55,600	IGM Financial	2,401,998	0.39				
	Industrial Alliance Insurance and Financial						
38,400	Services	976,552	0.16				
5,800	Labrador Iron Ore Royalty	213,011	0.03				
21,900	Nevsun Resources	118,210	0.02				
33,300	Pacific Rubiales Silver	606,759	0.10				
12,300	Pan American Silver	259,905	0.04				
47,100	Pason Systems	551,838	0.09				
53,200	Petrominerales	852,096	0.14				
38,200	Potash Corp of Saskatchewan	1,575,451	0.26				
39,200	Power Corp of Canada	889,373	0.15				
21,400	Power Financial	527,453	0.09				
88,500	Research In Motion	1,270,974	0.21				
35,900	Rogers Communications	1,374,385	0.23				
20,900	Shoppers Drug Mart	835,754	0.14				
12,300	TMX	499,206	0.08				

	10,200	Teva Pharmaceutical Industries ADR	416,466	0.07	562,000	Sakari Resources	796,304	0.13
<b>Italy</b>			<b>4,261,302</b>	<b>0.70</b>	1,007,000	Singapore Post	725,046	0.12
	49,926	DiaSorin	1,258,024	0.21	348,000	Singapore Telecommunications	828,061	0.14
	189,162	Recordati	1,374,093	0.23	375,000	SMRT	511,127	0.08
	24,829	Saipem	1,054,514	0.17	750,000	StarHub	1,680,656	0.28
	7,084	Tod's	574,671	0.09	220,000	UOL	677,653	0.11
<b>Japan</b>			<b>36,708,318</b>	<b>6.03</b>	487,000	Yangzijiang Shipbuilding	341,268	0.06
	6,500	ABC-Mart	246,030	0.04	<b>South Africa</b>		<b>8,535,699</b>	<b>1.40</b>
	27,600	Aeon Mall	583,194	0.09	11,188	Adcock Ingram	85,205	0.01
	370,000	Bank of Yokohama	1,741,627	0.29	61,167	African Rainbow Minerals	1,289,997	0.21
	14,600	Capcom	343,241	0.06	72,368	AVI	354,512	0.06
	14,900	Chugai Pharmaceutical	244,512	0.04	68,391	Capital Property Fund	74,311	0.01
	1,400	Cosmos Pharmaceutical	71,964	0.01	40,352	Exxaro Resources	836,084	0.14
	75,000	Daiwa House Industry	890,340	0.15	255,130	FirstRand	652,598	0.11
	5,400	Dena	161,239	0.03	39,543	Foschini	512,027	0.08
	15	Frontier Real Estate Investment	121,040	0.02	29,464	Kumba Iron Ore	1,816,926	0.30
	67,000	Gunma Bank	366,494	0.06	9,030	Lewis	89,262	0.02
	25,000	Hachijuni Bank	141,924	0.02	56,105	MTN	994,545	0.16
	6,600	Heiwa	113,428	0.02	5,113	Palabora Mining	87,338	0.01
	12,800	Hisamitsu Pharmaceutical	539,609	0.09	9,483	Reunert	73,682	0.01
	16,000	Iyo Bank	157,248	0.03	28,232	Sasol	1,342,275	0.22
	86,000	JGC	2,055,192	0.34	21,961	Spar	294,115	0.05
	666	Jupiter Telecommunications	671,770	0.11	2,530	Wilson Bayly Holmes-Ovcon	32,822	0.01
	104,000	Kaken Pharmaceutical	1,375,818	0.23	<b>South Korea</b>		<b>9,950,252</b>	<b>1.63</b>
	475	KDDI	3,040,541	0.50	34,300	Halla Climate Control	645,817	0.11
	14,600	K's Holdings	575,844	0.09	2,661	Hyundai Department Store	374,620	0.06
	43,700	Lawson	2,715,356	0.45	8,144	Hyundai Heavy Industries	1,807,715	0.30
	29,000	Miraca	1,149,425	0.19	1,581	Hyundai Mobis	398,725	0.06
	379,000	Mitsubishi UFJ Financial	1,602,651	0.26	14,230	Hyundai Motor	2,617,842	0.43
	469,700	Mizuho Financial	631,693	0.10	24,030	Kangwon Land	564,523	0.09
	4,800	Nitori	448,157	0.07	14,893	Kia Motors	857,960	0.14
	38,300	Nomura Research Institute	861,787	0.14	22,000	KP Chemical	268,867	0.04
	1,216	NTT DoCoMo	2,225,061	0.37	25,709	KT&G	1,807,459	0.30
	5,800	Oracle	191,033	0.03	1,296	LG Chem	355,392	0.06
	16,140	Point	682,501	0.11	10,430	Samsung Heavy Industries	251,332	0.04
	8,000	Rohto Pharmaceutical	102,315	0.02	<b>Spain</b>		<b>2,820,987</b>	<b>0.46</b>
	15,000	San-In Godo Bank	111,923	0.02	83,563	Antena 3 de Television	502,055	0.09
	54,000	Santen Pharmaceutical	2,213,630	0.36	23,210	Duro Felguera	152,071	0.02
	12,500	Shimamura	1,272,145	0.21	30,505	Enagas	563,656	0.09
	59,000	Softbank	1,729,639	0.28	8,673	Prosegur Cia de Seguridad	372,731	0.06
	28,600	Sugi Pharmacy	829,929	0.14	10,390	Red Electrica	441,476	0.07
	22,900	Sundrug	690,583	0.11	21,246	Viscofan	788,998	0.13
	34,800	Takeda Pharmaceutical	1,521,066	0.25	<b>Sweden</b>		<b>4,901,096</b>	<b>0.81</b>
	17,900	Tsuruha	996,502	0.16	16,364	Atlas Copco	348,539	0.06
	27,500	Unipres	786,629	0.13	12,146	Axfood	449,107	0.07
	2,076	Yahoo! Japan	665,512	0.11	2,300	Clas Ohlson	26,399	0.00
	27,150	Yamada Denki	1,839,726	0.30	91,231	Hennes & Mauritz	2,898,810	0.48
<b>Jersey</b>			<b>720,693</b>	<b>0.12</b>	9,408	Oriflame Cosmetics	297,977	0.06
	345,889	Beazley	720,693	0.12	42,104	SKF	880,264	0.14
<b>Malaysia</b>			<b>2,040,504</b>	<b>0.34</b>	<b>Switzerland</b>		<b>9,315,197</b>	<b>1.53</b>
	15,300	British American Tobacco Malaysia	240,939	0.04	34,600	ACE	2,441,722	0.40
	919,000	Digi.Com	1,124,833	0.19	20,200	Allied World Assurance	1,269,368	0.21
	4,900	Nestlé Malaysia	86,871	0.01	47	Belimo Registered	84,790	0.01
	122,600	Petronas Gas	587,861	0.10	7	Lindt & Sprüngli Registered	234,153	0.04
<b>Mexico</b>			<b>3,379,599</b>	<b>0.56</b>	13,732	Meyer Burger Technology	219,361	0.04
	24,800	America Movil ADR	561,224	0.09	21,118	Novartis Registered	1,208,831	0.20
	889,060	Grupo Mexico	2,352,054	0.39	4,624	Partners	809,569	0.13
	87,200	Kimberly-Clark de Mexico	466,321	0.08	14,131	Roche	2,392,789	0.39
<b>Netherlands</b>			<b>3,418,938</b>	<b>0.56</b>	55,327	UBS Registered	654,614	0.11
	15,939	Arcadis	248,695	0.04	<b>Taiwan</b>		<b>7,899,035</b>	<b>1.30</b>
	19,011	ASM International	554,730	0.09	26,000	Advantech	71,922	0.01
	62,498	ASML	2,615,513	0.43	352,000	China Petrochemical Development	313,145	0.05
<b>Norway</b>			<b>9,147,710</b>	<b>1.50</b>	171,000	E Ink	222,965	0.04
	56,370	Fred Olsen Energy	1,872,701	0.31	265,000	Formosa Plastics	706,807	0.12
	5,739	Kongsberg Gruppen	110,069	0.02	132,798	HTC	2,178,669	0.36
	1,605,305	Marine Harvest	690,730	0.11	51,000	Largan Precision	952,862	0.15
	153,721	Statoil	3,932,690	0.64	25,410	Powertech Technology	53,766	0.01
	66,484	TGS Nopec Geophysical	1,464,708	0.24	93,000	Radiant Opto-Electronics	265,548	0.04
	27,072	Yara International	1,076,812	0.18	59,000	Richtek Technology	244,421	0.04
<b>Philippines</b>			<b>3,704,745</b>	<b>0.61</b>	85,800	Simplo Technology	501,307	0.08
	69,600	Aboitiz Equity Ventures	63,756	0.01	160,000	Taiwan Prosperity Chemical	351,753	0.06
	144,800	Aboitiz Power	98,780	0.02	50,186	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	653,422	0.11
	1,055,900	DMCI	994,950	0.16	228,660	Tripod Technology	551,006	0.09
	31,600	Philippine Long Distance Telephone ADR	1,803,096	0.30	339,000	TSRC	831,442	0.14
	147,320	Semirara Mining	744,163	0.12	<b>Thailand</b>		<b>4,245,317</b>	<b>0.70</b>
<b>Poland</b>			<b>1,304,520</b>	<b>0.21</b>	380,200	Advanced Info Service (Foreign)	1,689,911	0.28
	40,892	KGHM Polska Miedz	1,304,520	0.21	11,950	Banpu (Foreign)	206,413	0.03
<b>Singapore</b>			<b>9,197,255</b>	<b>1.51</b>	452,300	BEC World (Foreign)	643,894	0.11
	89,000	First Resources	103,488	0.02	309,800	PTT Exploration & Production (Foreign)	1,651,417	0.27
	65,000	Jardine Cycle & Carriage	2,408,594	0.39	7,100	Siam Makro Public (Foreign)	53,682	0.01
	95,000	Keppel	680,348	0.11	<b>Turkey</b>		<b>1,723,396</b>	<b>0.28</b>
	231,000	M1	444,710	0.07				

57,473	Ford Otomotiv Sanayi	471,440	0.08	90,100	Baxter International	4,486,079	0.74
39,040	Trakya Cam Sanayii	50,575	0.01	47,800	Becton Dickinson & Co.	3,563,490	0.59
97,952	Turk Telekomunikasyon	368,198	0.06	63,300	Best Buy	1,462,863	0.24
34,698	Turk Traktor ve Ziraat Makineleri	620,824	0.10	100	Biogen Idec	11,064	0.00
218,567	Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi	212,359	0.03	71,100	BMC Software	2,318,571	0.38
<b>United Kingdom</b>		<b>62,375,560</b>	<b>10.25</b>	13,000	BP Prudhoe Bay Royalty Trust	1,479,530	0.24
31,262	Abcam	177,030	0.03	22,800	Bridgepoint Education	533,064	0.09
410,083	Aberdeen Asset Management	1,348,793	0.22	94,400	Bristol-Myers Squibb	3,329,488	0.55
115,283	AMEC	1,623,116	0.27	24,800	Broadridge Financial Solutions	558,000	0.09
30,006	Anglo American	1,107,491	0.18	20,600	Buckle	850,986	0.14
144,627	Antofagasta	2,726,236	0.45	169,600	CA	3,419,136	0.56
174,121	Ashmore	902,268	0.15	24,000	CACI International	1,338,240	0.22
99,191	AstraZeneca	4,578,224	0.75	60,000	Campbell Soup	2,009,400	0.33
33,212	BG	709,266	0.12	16,300	Cash America International	774,739	0.13
88,085	BHP Billiton	2,565,782	0.42	11,900	CF Industries	1,713,481	0.28
68,452	British American Tobacco	3,244,937	0.53	9,700	Chemed	503,527	0.08
113,452	British Sky Broadcasting	1,289,311	0.21	40,300	Chevron	4,331,041	0.71
33,863	Bunzl	464,425	0.08	19,960	CIGNA	1,996,088	0.33
69,621	Capita	678,865	0.11	76,170	Citigroup	2,038,309	0.33
111,436	Cobham	317,075	0.05	36,200	Cliffs Natural Resources	2,258,518	0.37
301,170	Compass	2,854,899	0.47	56,200	CNO Financial	360,242	0.06
7,803	Domino Printing Sciences	61,983	0.01	57,000	Coca-Cola	3,999,120	0.66
215,954	Drax	1,825,978	0.30	39,700	Colgate-Palmolive	3,700,834	0.61
170,729	Ferrexpo	711,991	0.12	41,097	Commerce Bancshares	1,584,700	0.26
2,937	Fidessa	68,942	0.01	11,100	CR Bard	952,158	0.16
5,430	Greggs	42,627	0.01	119,200	CSX	2,505,584	0.41
164,514	Halfords	737,630	0.12	25,700	Cummins	2,286,786	0.38
226,742	Halma	1,162,277	0.19	53,000	Darden Restaurants	2,423,690	0.40
357,595	HSBC	2,724,300	0.45	116,700	Dell	1,722,492	0.28
77,244	IG	571,518	0.10	35,900	DeVry	1,378,919	0.23
74,078	IMI	873,455	0.14	46,400	Diamond Offshore Drilling	2,598,400	0.43
17,534	International Personal Finance	46,653	0.01	19,800	DIRECTV	848,232	0.14
930,924	Legal & General	1,484,722	0.25	53,000	Discover Financial Services	1,279,420	0.21
30,198	Micro Focus International	180,937	0.03	44,700	Dover	2,611,374	0.43
82,384	Mitie	310,590	0.05	10,200	DSW	454,512	0.07
7,957	N Brown	28,751	0.00	97,000	Eli Lilly & Co.	4,025,500	0.66
64,478	Next	2,737,941	0.45	36,000	Emerson Electric	1,678,680	0.28
27,766	Petrofac	620,748	0.10	14,500	Erie Indemnity	1,131,435	0.19
61,822	Premier Farnell	172,645	0.03	400	Exelon	17,484	0.00
269,713	Prudential	2,671,779	0.44	22,900	Express	463,038	0.08
88,493	Reckitt Benckiser	4,365,900	0.72	28,900	Express Scripts	1,281,426	0.21
402,639	Resolution	1,570,431	0.26	49,700	Exxon Mobil	4,237,919	0.70
45,454	Rio Tinto	2,203,738	0.36	58,700	Federated Investors	888,131	0.15
16,093	Rotork	481,872	0.08	24,500	FirstMerit	374,605	0.06
217,115	Sage	990,992	0.16	40,400	Forest Laboratories	1,223,312	0.20
195,957	Smith & Nephew	1,901,629	0.31	15,200	Franklin Resources	1,460,568	0.24
24,074	Spectris	481,436	0.08	67,100	Freeport-McMoRan Copper & Gold	2,451,834	0.40
17,540	Spirax-Sarco Engineering	509,689	0.08	41,800	Gap	786,676	0.13
95,705	Standard Chartered	2,092,105	0.34	41,300	General Dynamics	2,763,796	0.45
271,403	Tesco	1,698,800	0.28	54,600	General Mills	2,220,036	0.36
18,874	Ultra Electronics	432,789	0.07	62,300	Gilead Sciences	2,526,888	0.42
37,602	Unilever	1,261,843	0.21	24,700	Goldman Sachs	2,247,947	0.37
39,139	WH Smith	322,739	0.05	25,500	Graco	1,050,855	0.17
360,731	WM Morrison Supermarkets	1,825,598	0.30	39,200	Guess?	1,171,296	0.19
40,388	Xstrata	612,814	0.10	31,900	Halliburton	1,077,901	0.18
<b>United States of America</b>		<b>290,524,434</b>	<b>47.74</b>	50,000	Harris	1,810,000	0.30
33,100	3M	2,717,841	0.45	43,600	HCC Insurance	1,201,616	0.20
72,700	Abbott Laboratories	4,095,191	0.67	21,200	Helmerich & Payne	1,235,112	0.20
30,300	Advance Auto Parts	2,131,605	0.35	19,400	Henry Schein	1,256,926	0.21
51,850	Aerpostale	808,860	0.13	72,500	Hewlett-Packard	1,857,450	0.31
48,300	Aetna	2,077,866	0.34	54,600	HJ Heinz	2,965,326	0.49
61,300	Aflac	2,652,451	0.44	64,000	Hormel Foods	1,883,520	0.31
25,400	Alliance Resource Partners	1,951,228	0.32	52,700	Hudson City Bancorp	330,166	0.05
22,800	Altera	854,316	0.14	20,300	Humana	1,791,475	0.29
500	American Express	23,760	0.00	241,800	Huntington Bancshares	1,356,498	0.22
16,600	AMERIGROUP	998,822	0.16	128,800	Intel	3,162,040	0.52
65,400	AmerisourceBergen	2,441,382	0.40	20,200	International Business Machines	3,760,836	0.62
30,600	Amtrust Financial Services	728,586	0.12	11,900	Intuit	627,963	0.10
60,300	Analog Devices	2,161,755	0.35	14,400	ITT Educational Services	828,864	0.14
49,700	Aon	2,329,439	0.38	32,100	j2 Global	906,504	0.15
30,400	Apache	2,735,392	0.45	12,500	Jack Henry & Associates	423,625	0.07
47,100	Apollo	2,547,168	0.42	62,100	Johnson & Johnson	4,091,148	0.67
10,100	Apple	4,091,712	0.67	10,500	JOS A Bank Clothiers	520,065	0.09
70,500	Applied Materials	752,940	0.12	74,900	JPMorgan Chase & Co.	2,503,158	0.41
19,100	Aptargroup	1,002,559	0.16	126,800	Keycorp	985,236	0.16
14,300	Aqua America	318,175	0.05	45,700	KLA-Tencor	2,229,246	0.37
44,700	Arthur J Gallagher & Co.	1,505,496	0.25	36,000	Laboratory Corp of America	3,112,560	0.51
26,900	Atwood Oceanics	1,070,620	0.18	68,100	Lincare	1,755,618	0.29
68,100	Avon Products	1,187,664	0.19	41,000	Linear Technology	1,237,380	0.20
11,500	Bank of Hawaii	517,500	0.09	13,800	Littelfuse	605,130	0.10
59,200	Bank of New York Mellon	1,188,144	0.20	33,100	Lockheed Martin	2,698,312	0.44

24,441	Lorillard	2,809,249	0.46
53,800	Ltd Brands	2,191,274	0.36
14,500	Mantech International	458,925	0.08
62,000	Marsh & McLennan	1,984,000	0.33
94,500	Mattel	2,639,385	0.43
76,300	Maxim Integrated Products	2,001,349	0.33
24,200	McCormick & Co.	1,229,118	0.20
7,400	McDonald's	745,994	0.12
55,100	McGraw-Hill	2,498,785	0.41
11,900	Mednax	856,800	0.14
86,500	Medtronic	3,316,410	0.54
41,300	Microchip Technology	1,521,492	0.25
151,900	Microsoft	3,952,438	0.65
57,600	Morgan Stanley	877,824	0.14
41,000	Mosaic	2,061,480	0.34
35,300	Murphy Oil	1,966,210	0.32
23,300	Natural Resource Partners	639,119	0.11
12,800	NeuStar	437,888	0.07
6,300	NewMarket	1,265,985	0.21
18,800	Newmont Mining	1,134,768	0.19
37,600	Northern Trust	1,501,744	0.25
9,900	Nu Skin Enterprises	479,952	0.08
28,700	Occidental Petroleum	2,689,764	0.44
13,400	Oceaneering International	626,584	0.10
104,100	Oracle	2,685,780	0.44
20,500	Parker Hannifin	1,574,195	0.26
85,600	Patterson	2,545,744	0.42
20,600	Paychex	621,708	0.10
53,200	Peabody Energy	1,729,000	0.28
38,000	PepsiCo	2,528,520	0.42
22,200	Petsmart	1,154,622	0.19
26,000	Philip Morris International	2,056,600	0.34
42,900	PNC Financial Services	2,501,070	0.41
6,100	Portfolio Recovery Associates	415,288	0.07
3,700	PPG Industries	310,763	0.05
24,100	Primerica	564,904	0.09
7,100	ProAssurance	572,260	0.09
11,800	PS Business Parks	658,794	0.11
51,100	QLogic	764,967	0.13
4,900	Raven Industries	306,740	0.05
9,400	RLI	694,190	0.11
20,700	Rockwell Automation	1,520,208	0.25
50,500	Rockwell Collins	2,795,175	0.46
13,200	Ross Stores	640,992	0.11
70,000	RPC	1,300,600	0.21
42,400	Ruddick	1,817,688	0.30
5,900	Sohu.com	293,820	0.05
14,900	Southern Copper	446,106	0.07
92,300	St Jude Medical	3,182,504	0.52
17,800	StanCorp Financial	650,412	0.11
32,400	State Street	1,321,272	0.22
4,900	Strayer Education	478,534	0.08
24,000	Stryker	1,190,160	0.20
6,900	T Rowe Price	395,784	0.07
106,900	TD Ameritrade	1,670,313	0.27
2,796	Terra Nitrogen	457,705	0.08
35,300	Texas Instruments	1,035,702	0.17
39,700	Trustmark	976,620	0.16
17,100	Tupperware Brands	977,265	0.16
25,000	Union Pacific	2,633,750	0.43
17,200	United Parcel Service	1,264,716	0.21
35,300	United Technologies	2,605,846	0.43
55,400	UnitedHealth	2,835,372	0.47
3,800	Varian Medical Systems	253,954	0.04
32,300	Waddell & Reed Financial	812,022	0.13
69,000	Walgreen	2,306,670	0.38
48,000	Wal-Mart Stores	2,879,520	0.47
68,700	Wells Fargo & Co.	1,907,112	0.31
47,000	Xilinx	1,515,280	0.25

공식증권거래소에 상장된			
총 양도성증권 및 단기금융상품	590,522,155	97.02	
총 투자자산	590,522,155	97.02	
기타 순자산	18,144,699	2.98	
순자산가치	608,666,854	100.00	

슈로더 아시아안 채권 앵솔루트 리턴 펀드 (Asian Bond Absolute Return)\*  
2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

주식수 또는 원금	공식증권거래소상장이 인가된 양도성증권 및 단기금융상품	시가 USD	% 순자산
<b>Bermuda</b>		<b>8,298,056</b>	<b>0.78</b>
USD 8,000,000	Li & Fung 5.25% 13/05/2020	8,298,056	0.78
<b>British Virgin Islands</b>		<b>36,757,569</b>	<b>3.45</b>
CNY 14,000,000	CNPC Golden Autumn RegS 2.55% 26/10/2013	2,207,957	0.21
CNY 2,000,000	CNPC Golden Autumn RegS 2.95% 26/10/2014	316,468	0.03
USD 7,500,000	Franshion Development RegS 6.75% 15/04/2021	5,993,925	0.56
USD 6,000,000	Newford Capital 0% 12/05/2016	5,130,750	0.48
CNY 20,000,000	Rainbow Days RegS 2% 30/06/2014	3,044,902	0.29
USD 5,000,000	Sinochem Overseas Capital RegS 4.5% 12/11/2020	4,853,195	0.46
HKD 60,000,000	Wharf Finance 2014 2.3% 07/06/2014	7,273,564	0.68
USD 8,000,000	Wiseyear 5.875% 06/04/2021	7,936,808	0.74
<b>Cayman Islands</b>		<b>88,106,352</b>	<b>8.27</b>
USD 5,000,000	Agile Property EMTN 4% 28/04/2016	3,942,500	0.37
USD 1,000,000	Agile Property RegS 10% 14/11/2016	894,105	0.08
USD 5,000,000	China Overseas Finance Cayman II 5.5% 10/11/2020	4,706,105	0.44
USD 8,000,000	China Resources Land RegS 4.625% 19/05/2016	7,889,520	0.74
CNY 60,500,000	China Shanshui Cement Group 6.5% 22/07/2014	9,133,564	0.86
USD 4,900,000	China Shanshui Cement RegS 8.5% 25/05/2016	4,639,148	0.44
USD 6,800,000	Country Garden RegS 11.125% 23/02/2018	5,942,282	0.56
USD 20,000,000	Hongkong Land Finance Cayman Island 4.5% 07/10/2025	19,869,540	1.86
CNY 20,000,000	Intime Department Store RegS 4.65% 21/07/2014	3,044,197	0.29
USD 8,000,000	Lonking RegS 8.5% 03/06/2016	7,174,600	0.67
CNY 20,000,000	Melco Crown Entertainment 3.75% 09/05/2013	3,042,620	0.29
USD 10,000,000	PHBS 6.625% perpetual	9,124,800	0.86
USD 2,000,000	Shimao Property 9.65% 03/08/2017	1,506,164	0.14
USD 2,000,000	Shimao Property 11% 08/03/2018	1,577,082	0.15
USD 2,000,000	Shimao Property RegS 8% 01/12/2016	1,531,090	0.14
CNY 30,000,000	Zhongsheng RegS 4.75% 21/04/2014	4,089,035	0.38
<b>China</b>		<b>6,388,798</b>	<b>0.60</b>
CNY 10,000,000	Baosteel Group RegS 3.125% 01/12/2013	1,586,738	0.15
CNY 20,000,000	Baosteel Group RegS 3.5% 01/12/2014	3,141,077	0.29
CNY 11,000,000	PCD Stores 5.25% 01/02/2014	1,660,983	0.16
<b>Hong Kong SAR</b>		<b>23,279,476</b>	<b>2.19</b>
USD 5,000,000	China Resources Power East Foundation variable perpetual	4,661,800	0.44
CNY 19,500,000	Eastern Air Overseas Hong Kong 4% 08/08/2014	3,069,849	0.29
HKD 40,000,000	Sherson 0% 04/06/2014	5,634,020	0.53
CNY 25,000,000	Singamas Container 4.75% 14/04/2014	3,523,555	0.33
USD 2,700,000	Sun Hung Kai Properties Capital Market RegS 3.5% 02/11/2016	2,742,768	0.26
USD 4,000,000	Wing Hang Bank EMTN variable perpetual	3,647,484	0.34
<b>India</b>		<b>50,122,366</b>	<b>4.70</b>
USD 10,000,000	ICICI Bank RegS variable perpetual	8,770,910	0.82
INR 2,300,000,000	India Government 7.8% 11/04/2021	41,351,456	3.88
<b>Indonesia</b>		<b>17,272,930</b>	<b>1.62</b>
IDR 20,000,000,000	Bank Danamon Indonesia 10.6% 19/04/2012	2,229,356	0.21
USD 3,000,000	Berau Capital Resources RegS 12.5% 08/07/2015	3,320,670	0.31
USD 1,600,000	Perusahaan Listrik Negara RegS 5.5% 22/11/2021	1,634,944	0.15
USD 10,118,000	Sigma Capital Pte 9% 30/04/2015	10,087,960	0.95
<b>Jersey</b>		<b>5,318,007</b>	<b>0.50</b>
USD 6,500,000	West China Cement RegS 7.5% 25/01/2016	5,318,007	0.50
<b>Netherlands</b>		<b>1,909,042</b>	<b>0.18</b>
USD 1,888,000	Indo Energy Finance RegS 7% 07/05/2018	1,909,042	0.18
<b>Singapore</b>		<b>52,875,713</b>	<b>4.96</b>
USD 13,000,000	BW RegS 6.625% 28/06/2017	11,333,205	1.06
CNY 25,000,000	Global Logistic Properties RegS 3.375% 11/05/2016	3,835,099	0.36
SGD 12,000,000	Singapore Government 2.25% 01/06/2021	9,768,209	0.92
SGD 25,000,000	Singapore Government 3.25% 01/09/2020	21,845,372	2.05

USD 5,800,000	STATS ChipPAC RegS 7.5% 12/08/2015	6,093,828	0.57
<b>South Korea</b>		<b>202,919,800</b>	<b>19.04</b>
	Korea Development Bank 3.875% 04/05/2017	1,187,928	0.11
USD 1,200,000			
KRW 10,000,000,000	Korea Treasury Bond 3.5% 10/06/2014	8,683,258	0.81
KRW 50,000,000,000	Korea Treasury Bond 4% 10/03/2016	44,165,242	4.15
KRW 25,000,000,000	Korea Treasury Bond 4.25% 10/06/2021	22,471,952	2.11
KRW 130,000,000,000	Korea Treasury Bond 5.75% 10/09/2018	126,411,420	11.86
<b>Taiwan</b>		<b>8,949,240</b>	<b>0.84</b>
	Chinatrust Commercial Bank Hong Kong RegS variable perpetual	8,949,240	0.84
USD 10,000,000			
<b>Thailand</b>		<b>58,553,312</b>	<b>5.49</b>
THB 550,000,000	Thailand Government 1.2% 14/07/2021	17,956,302	1.68
THB 450,000,000	Thailand Government 3.625% 22/05/2015	14,464,318	1.36
THB 800,000,000	Thailand Government 3.65% 17/12/2021	26,132,692	2.45
<b>공식증권거래소상장이 인가된 총 양도성증권 및 단기금융상품</b>		<b>560,750,661</b>	<b>52.62</b>
주식수 또는 원금	기타 규제시장에서 거래되는 양도성증권 및 단기금융상품	시가 USD	% 순자산
<b>British Virgin Islands</b>		<b>3,012,992</b>	<b>0.28</b>
CNY 20,000,000	Right Century 1.85% 03/06/2014	3,012,992	0.28
<b>Cayman Islands</b>		<b>11,087,420</b>	<b>1.04</b>
USD 1,000,000	Country Garden RegS 11.25% 22/04/2017	882,310	0.08
USD 9,400,000	MCE Finance 10.25% 15/05/2018	10,205,110	0.96
<b>China</b>		<b>20,091,128</b>	<b>1.88</b>
	Peoples's Republic of China RegS 0.6% 18/08/2014	4,678,313	0.44
CNY 30,500,000			
	Peoples's Republic of China RegS 1.94% 18/08/2018	15,412,815	1.44
CNY 100,000,000			
<b>Hong Kong SAR</b>		<b>7,459,968</b>	<b>0.70</b>
CNY 37,000,000	Hai Chao Trading RegS 2% 04/08/2014	5,679,626	0.53
	Lafarge Shui On Cement RegS 9% 14/11/2014	1,780,342	0.17
CNY 11,000,000			
<b>Malaysia</b>		<b>120,003,797</b>	<b>11.26</b>
MYR 55,000,000	Malaysia Government 3.741% 27/02/2015	17,682,500	1.66
MYR 16,000,000	Malaysia Government 3.835% 12/08/2015	5,164,931	0.48
MYR 80,000,000	Malaysia Government 4.012% 15/09/2017	26,022,890	2.44
MYR 46,700,000	Malaysia Government 4.16% 15/07/2021	15,310,190	1.44
MYR 40,000,000	Malaysia Government 4.262% 15/09/2016	13,137,817	1.23
MYR 120,000,000	Malaysia Government 4.378% 29/11/2019	39,949,438	3.75
MYR 8,300,000	Public Bank variable 22/12/2036	2,736,031	0.26
<b>Philippines</b>		<b>3,551,404</b>	<b>0.33</b>
	Manila Cavite Toll Road Finance RegS 12% 15/09/2022	3,551,404	0.33
USD 4,160,000			
<b>기타 규제시장에서 거래되는 총 양도성증권 및 단기금융상품</b>		<b>165,206,709</b>	<b>15.49</b>
<b>총 투자자산</b>		<b>725,957,370</b>	<b>68.11</b>
<b>기타 순자산</b>		<b>339,892,859</b>	<b>31.89</b>
<b>순자산가치</b>		<b>1,065,850,229</b>	<b>100.00</b>

슈로더 이머징 유럽 채권 앵솔루트 리턴 펀드  
(Emerging Europe Debt Absolute Return)  
2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

주식수 또는 원금	공식증권거래소상장이 인가된 양도성증권 및 단기금융상품	시가 EUR	% 순자산
<b>Czech Republic</b>		<b>16,526,584</b>	<b>19.49</b>
CZK 91,330,000	Czech Republic 2.8% 16/09/2013	3,616,624	4.26
CZK 160,850,000	Czech Republic 3.7% 16/06/2013	6,442,854	7.60
CZK 163,070,000	Czech Republic 3.55% 18/10/2012	6,467,106	7.63
<b>Germany</b>		<b>13,145,121</b>	<b>15.50</b>
EUR 6,200,000	Germany (Bund) 4.5% 04/01/2013	6,481,483	7.64
EUR 6,500,000	Germany (Bund) 5% 04/07/2012	6,663,638	7.86
<b>Poland</b>		<b>16,071,908</b>	<b>18.95</b>
PLN 26,800,000	Poland Government 4.75% 25/04/2012	6,024,522	7.10
PLN 10,350,000	Poland Government 5% 24/10/2013	2,333,608	2.75
PLN 34,100,000	Poland Government 5.25% 25/04/2013	7,713,778	9.10
<b>Supranational</b>		<b>1,327,047</b>	<b>1.56</b>
RUB 56,200,000	European Bank for Reconstruction & Development EMTN 0% 27/04/2012	1,327,047	1.56
<b>Turkey</b>		<b>3,181,893</b>	<b>3.75</b>
TRY 8,500,000	Turkey Government 0% 07/11/2012	3,181,893	3.75
<b>공식증권거래소상장이 인가된 총 양도성증권 및 단기금융상품</b>		<b>50,252,553</b>	<b>59.25</b>
주식수 또는 원금	기타 규제시장에서 거래되는 양도성증권 및 단기금융상품	시가 EUR	% 순자산
<b>France</b>		<b>29,766,121</b>	<b>35.10</b>
EUR 1,100,000	France Treasury Bill BTF 0% 12/01/2012	1,099,492	1.30
EUR 8,500,000	France Treasury Bill BTF 0% 26/01/2012	8,492,696	10.01
EUR 7,700,000	France Treasury Bill BTF 0% 09/02/2012	7,690,064	9.07
EUR 8,700,000	France Treasury Bill BTF 0% 23/02/2012	8,689,921	10.25
EUR 3,800,000	France Treasury Bill BTF 0% 22/03/2012	3,793,948	4.47
<b>기타 규제시장에서 거래되는 총 양도성증권 및 단기금융상품</b>		<b>29,766,121</b>	<b>35.10</b>
<b>총 투자자산</b>		<b>80,018,674</b>	<b>94.35</b>
<b>기타 순자산</b>		<b>4,792,625</b>	<b>5.65</b>
<b>순자산가치</b>		<b>84,811,299</b>	<b>100.00</b>

슈로더 이머징 마켓 채권 앵솔루트 리턴 펀드  
(Emerging Markets Debt Absolute Return)  
2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

주식수 또는 원금	공식증권거래소상장이 인가된 양도성증권 및 단기금융상품	시가 USD	% 순자산
<b>China</b>			
Peoples's Republic of China 4.25%			
EUR 21,600,000	28/10/2014	29,762,955	0.43
<b>Czech Republic</b>			
CZK 2,097,690,000	Czech Republic 2.8% 16/09/2013	107,559,971	1.56
CZK 3,223,450,000	Czech Republic 3.7% 16/06/2013	167,185,128	2.42
CZK 4,334,510,000	Czech Republic 3.55% 18/10/2012	222,584,715	3.22
<b>Indonesia</b>			
IDR 665,600,000,000	Indonesia Government 10% 15/07/2017	88,643,122	1.28
IDR 623,113,000,000	Indonesia Government 11% 15/12/2012	72,915,284	1.05
IDR 283,700,000,000	Indonesia Government 11% 15/11/2020	41,823,099	0.61
IDR 39,000,000,000	Indonesia Government 9% 15/09/2013	4,590,203	0.07
IDR 551,200,000,000	Indonesia Government 11.5% 15/09/2019	81,465,573	1.18
IDR 330,300,000,000	Indonesia Government 12.5% 15/03/2013	39,767,676	0.58
IDR 388,900,000,000	Indonesia Recapitalization Bond 13.15% 15/01/2012	42,999,011	0.62
IDR 192,742,000,000	Indonesia Recapitalization Bond 14.25% 15/06/2013	24,081,846	0.35
<b>Mexico</b>			
MXN 529,500,000	Mexican Bonos 7.75% 14/12/2017	41,641,568	0.60
MXN 340,700,000	Mexican Bonos 8% 19/12/2013	25,839,540	0.38
EUR 19,500,000	United Mexican States 5.375% 10/06/2013	26,070,817	0.38
USD 3,000,000	United Mexican States 7.5% 14/01/2012	3,008,025	0.04
USD 18,000,000	United Mexican States MTN 6.375% 16/01/2013	18,900,450	0.27
<b>Poland</b>			
PLN 708,000,000	Poland Government 4.75% 25/04/2012	206,082,211	2.98
PLN 205,000,000	Poland Government 5% 24/10/2013	59,849,543	0.87
EUR 31,500,000	Poland Government 5.5% 12/03/2012	41,115,096	0.60
USD 17,000,000	Poland Government 6.25% 03/07/2012	17,494,275	0.25
EUR 21,500,000	Poland Government EMTN 4.5% 05/02/2013	28,528,101	0.41
<b>Singapore</b>			
Singapore Government 1.625%			
SGD 207,011,000	01/04/2013	161,977,420	2.35
SGD 208,448,000	Singapore Government 2.25% 01/07/2013	165,146,965	2.39
SGD 280,186,000	Singapore Government 2.5% 01/10/2012	219,210,268	3.17
SGD 176,883,000	Singapore Government 2.625% 01/04/2012	136,919,238	1.98
SGD 125,200,000	Singapore Government 3.5% 01/07/2012	97,922,578	1.42
<b>South Africa</b>			
ZAR 1,050,000,000	South Africa Government 7.5% 15/01/2014	133,083,699	1.93
<b>South Korea</b>			
KRW 60,000,000,000	Korea Treasury Bond 3% 10/12/2013	51,579,261	0.75
KRW 33,000,000,000	Korea Treasury Bond 3.75% 10/06/2013	28,696,365	0.41
KRW 107,040,000,000	Korea Treasury Bond 4.25% 10/12/2012	93,206,581	1.35
KRW 28,496,000,000	Korea Treasury Bond 5.25% 10/09/2015	26,113,335	0.38
KRW 55,576,000,000	Korea Treasury Bond 5.5% 10/09/2017	52,837,616	0.76
<b>Taiwan</b>			
TWD 750,000,000	Taiwan Government 1.875% 26/01/2012	24,777,629	0.36
TWD 700,000,000	Taiwan Government 2% 20/07/2012	23,288,252	0.34
<b>Thailand</b>			
THB 908,500,000	Bank of Thailand FRN 15/02/2014	29,027,250	0.42
THB 1,033,900,000	Thailand Government 1.2% 14/07/2021	33,754,583	0.49
THB 2,355,570,000	Thailand Government FRN 26/11/2014	74,535,570	1.08
<b>공식증권거래소에 상장이 인가된 총 양도성증권 및 단기금융상품</b>			
		<b>2,743,984,819</b>	<b>39.73</b>

주식수 또는 원금	기타 규제시장에서 거래되는 양도성증권 및 단기금융상품	시가 USD	% 순자산
<b>Malaysia</b>			
MYR 69,620,000	Malaysia Government 2.509% 27/08/2012	21,904,143	0.32
MYR 148,390,000	Malaysia Government 2.711% 14/02/2012	46,796,542	0.68
MYR 300,000,000	Malaysia Government 3.21% 31/05/2013	95,025,237	1.37
MYR 170,000,000	Malaysia Government 3.461% 31/07/2013	54,072,871	0.78
MYR 118,000,000	Malaysia Government 3.702% 25/02/2013	37,558,618	0.54
MYR 241,405,000	Malaysia Governmnt 3.718% 15/06/2012	76,414,430	1.11
MYR 206,580,000	Malaysia Government 4.378% 29/11/2019	68,772,958	1.00

<b>Mexico</b>			
MXN 14,698,000,000	Mexico Cetes 0% 08/03/2012	104,423,152	1.51
MXN 1,200,000,000	Mexico Cetes 0% 03/05/2012	84,721,598	1.23
MXN 105,000,000	Mexico Cetes 0% 28/06/2012	73,319,380	1.06
MXN 2,150,000,000	Mexico Cetes 0% 20/09/2012	149,254,758	2.16
MXN 90,000,000	Mexico Cetes 0% 23/08/2012	62,394,852	0.90
<b>United States of America</b>			
USD 230,000,000	US Treasury Bill 0% 12/01/2012	229,995,971	3.33
USD 184,000,000	US Treasury Bill 0% 19/01/2012	183,992,807	2.66
USD 193,000,000	US Treasury Bill 0% 26/01/2012	192,983,625	2.79
USD 200,000,000	US Treasury Bill 0% 02/02/2012	199,994,130	2.90
USD 200,000,000	US Treasury Bill 0% 16/02/2012	199,998,542	2.90
USD 200,000,000	US Treasury Bill 0% 08/03/2012	199,988,587	2.90
USD 50,000,000	US Treasury Bill 0% 15/03/2012	50,000,000	0.72
USD 180,000,000	US Treasury Bill 0% 22/03/2012	179,994,326	2.61
USD 200,000,000	US Treasury Bill 0% 29/03/2012	199,982,235	2.90
USD 160,000,000	US Treasury Bill 0% 05/04/2012	159,988,233	2.32
USD 200,000,000	US Treasury Bill 0% 12/04/2012	199,973,845	2.89
USD 200,000,000	US Treasury Bill 0% 19/04/2012	199,965,655	2.89
USD 175,000,000	US Treasury Bill 0% 26/04/2012	174,992,750	2.53
USD 190,000,000	US Treasury Bill 0% 03/05/2012	189,985,071	2.75
USD 200,000,000	US Treasury Bill 0% 10/05/2012	199,977,943	2.89
USD 130,000,000	US Treasury Bill 0% 17/05/2012	129,979,037	1.88
USD 150,000,000	US Treasury Bill 0% 24/05/2012	149,987,755	2.17
USD 80,000,000	US Treasury Bill 0% 07/06/2012	79,985,505	1.16
<b>기타 규제시장에서 거래되는 총 양도성증권 및 단기금융상품</b>			
		<b>3,996,424,556</b>	<b>57.85</b>
<b>총 투자자산</b>			
		<b>6,740,409,375</b>	<b>97.58</b>
<b>기타 순자산</b>			
		<b>167,345,886</b>	<b>2.42</b>
<b>순자산가치</b>			
		<b>6,907,755,261</b>	<b>100.00</b>

슈로더 유로 본드 펀드 (EURO Bond)

2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

주식수 또는 원금	공식증권거래소상장이 인가된 양도성증권 및 단기금융상품	시가 EUR	% 순자산
<b>Belgium</b>			
EUR	750,000 Barry Callebaut Services 5.375% 15/06/2021	761,486	0.17
EUR	10,650,000 Belgium Government 3.5% 28/06/2017	10,702,260	2.31
<b>Bermuda</b>			
USD	1,320,000 Petroplus Finance 144A 9.375% 15/09/2019	484,226	0.10
<b>Brazil</b>			
USD	525,000 Banco Cruzeiro do Sul RegS 8.875% 22/09/2020	238,161	0.05
<b>British Virgin Islands</b>			
EUR	1,400,000 Global Switch 5.5% 18/04/2018	1,363,845	0.29
<b>Cayman Islands</b>			
GBP	650,000 Thames Water Utilities Cayman Finance EMTN variable 13/09/2030	802,058	0.17
USD	2,850,000 Hutchison Whampoa International 10 RegS variable perpetual	2,208,291	0.47
GBP	2,100,000 Petrobras International Finance EMTN 6.25% 14/12/2026	2,600,448	0.56
GBP	2,400,000 Thames Water Utilities Cayman Finance EMTN variable 21/07/2025	3,040,230	0.66
EUR	400,000 UPCB Finance RegS 7.625% 15/01/2020	398,002	0.09
GBP	1,450,000 Yorkshire Water Services Bradford Finance variable 24/04/2025	1,881,780	0.41
<b>Denmark</b>			
EUR	650,000 Danske Bank EMTN 4.5% 01/07/2016	710,897	0.15
GBP	800,000 Danske Bank EMTN variable perpetual	686,120	0.15
GBP	1,400,000 Danske Bank EMTN variable perpetual	1,220,252	0.27
EUR	409,647 DONG Energy variable 29/06/3005	408,418	0.09
EUR	750,000 TDC RegS 4.375% 23/02/2018	794,780	0.17
<b>Finland</b>			
EUR	1,600,000 Aktia Real Estate Mortgage Bank EMTN 3% 11/03/2015	1,647,568	0.35
EUR	3,750,000 Sampo Housing Loan Bank EMTN 2.625% 02/12/2015	3,824,122	0.83
<b>France</b>			
EUR	1,800,000 Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EMTN 3.625% 25/04/2016	1,889,681	0.41
EUR	75,000 Caisse de Refinancement de l'Habitat 4% 25/04/2018	78,295	0.02
EUR	5,540,000 Caisse de Refinancement de l'Habitat EMTN 4% 10/01/2022	5,642,451	1.22
EUR	150,000 Caisse de Refinancement de l'Habitat EMTN 4.5% 25/10/2017	161,137	0.03
EUR	1,550,000 EDF EMTN 4.5% 12/11/2040	1,488,425	0.32
EUR	1,000,000 Casino Guichard Perrachon EMTN 4.726% 26/05/2021	925,218	0.20
EUR	1,550,000 Casino Guichard Perrachon EMTN 5.5% 30/01/2015	1,623,884	0.35
EUR	800,000 Groupe Auchan EMTN 3% 02/12/2016	821,328	0.18
EUR	14,000,000 France Government Bond OAT 3.25% 25/10/2021	14,150,997	3.06
EUR	2,900,000 CNP Assurances EMTN variable 30/09/2041	1,855,787	0.40
EUR	75,000 Compagnie de Financement Foncier EMTN 4.5% 16/05/2018	79,231	0.02
EUR	1,500,000 Compagnie de Financement Foncier EMTN 4.5% 16/05/2018	1,584,613	0.34
EUR	3,570,000 Compagnie de Financement Foncier EMTN 4.875% 25/05/2021	3,851,885	0.83
GBP	1,150,000 Crédit Agricole EMTN variable perpetual	769,768	0.17
EUR	2,950,000 Crédit Agricole Home Loan EMTN 4.5% 29/01/2016	3,138,238	0.68
GBP	400,000 Crédit Agricole variable perpetual	310,255	0.07
EUR	1,400,000 Gecina EMTN 4.25% 03/02/2016	1,354,149	0.29
EUR	800,000 SCOR variable perpetual	602,500	0.13
GBP	964,000 Société Générale EMTN 5% 20/12/2018	1,041,581	0.22
EUR	3,950,000 Société Générale SCF EMTN 3.375% 16/04/2018	3,975,950	0.86
EUR	1,700,000 Société Générale SCF EMTN 4% 07/07/2016	1,775,341	0.38
EUR	1,700,000 Société Générale SCF EMTN 4.125% 15/02/2022	1,766,694	0.38
EUR	400,000 Société Générale variable perpetual	308,834	0.07
EUR	500,000 Vivendi EMTN 4.75% 13/07/2021	500,923	0.11
<b>Germany</b>			
EUR	923,000 Bayer variable 29/07/2105	913,935	0.20
EUR	3,400,000 Bundesobligation 2.5% 27/02/2015	3,621,614	0.78
EUR	2,300,000 Bundesschatzanweisungen 0.25% 13/12/2013	2,304,064	0.50
EUR	18,050,000 Germany (Bund) 4.75% 04/07/2028	23,706,536	5.12
EUR	2,492,000 Henkel KGaA variable 25/11/2104	2,483,957	0.54
EUR	2,000,000 Metro EMTN 7.625% 05/03/2015	2,275,043	0.49
EUR	350,000 Unitymedia RegS 9.625% 01/12/2019	363,489	0.08

<b>Ireland</b>			
EUR	1,050,000 Cloverie for Zurich Insurance EMTN variable 24/07/2039	1,061,109	0.23
EUR	274,000 Smurfit Kappa Funding 7.75% 01/04/2015	279,172	0.06
<b>Italy</b>			
EUR	1,100,000 Lottomatica 5.375% 05/12/2016	1,017,315	0.23
<b>Jersey</b>			
GBP	800,000 UBM 6.5% 23/11/2016	1,025,975	0.22
<b>Luxembourg</b>			
EUR	1,500,000 Hannover Finance Luxembourg variable 26/02/2024	1,474,687	0.32
EUR	1,900,000 Hannover Finance Luxembourg variable 14/09/2040	1,757,033	0.38
EUR	2,280,000 SES EMTN 4.75% 11/03/2021	2,354,931	0.51
EUR	1,600,000 Wind Acquisition Finance RegS 7.375% 15/02/2018	1,374,000	0.30
EUR	1,100,000 SES EMTN 4.625% 09/03/2020	1,142,988	0.25
EUR	346,000 Sunrise Communications RegS 8.5% 31/12/2018	351,046	0.07
EUR	800,000 Telecom Italia Finance EMTN 7.75% 24/01/2033	709,093	0.15
<b>Netherlands</b>			
EUR	1,040,000 Adecco International Financial Services EMTN 4.75% 13/04/2018	1,040,834	0.23
EUR	2,400,000 ASML 5.75% 13/06/2017	2,561,166	0.55
EUR	206,000 Deutsche Telekom International Finance EMTN 4.5% 28/10/2030	203,663	0.04
EUR	1,630,000 HeidelbergCement Finance 8.5% 31/10/2019	1,625,925	0.35
GBP	2,500,000 ING Bank EMTN 5.375% 15/04/2021	3,039,247	0.66
EUR	956,000 Koninklijke KPN GMTN 5.625% 30/09/2024	1,067,673	0.23
EUR	1,912,000 Linde Finance variable 14/07/2066	2,057,448	0.44
EUR	1,850,000 SNS Bank EMTN 6.25% 26/10/2020	1,217,327	0.26
EUR	552,000 SRLEV variable 15/04/2041	361,957	0.08
EUR	2,625,000 TenneT variable perpetual	2,637,125	0.57
EUR	660,000 UPC RegS 9.75% 15/04/2018	675,398	0.15
<b>New Zealand</b>			
EUR	3,900,000 BNZ International Funding EMTN 3.125% 23/11/2017	3,979,580	0.86
EUR	4,200,000 Westpac Securities EMTN 3.5% 16/06/2016	4,375,955	0.95
<b>Norway</b>			
EUR	2,400,000 DNB Boligkreditt 3.375% 20/01/2017	2,520,428	0.54
EUR	4,600,000 DNB Boligkreditt EMTN 2.375% 31/08/2017	4,580,172	0.99
EUR	2,700,000 Sparebank 1 Boligkreditt 3.25% 17/03/2017	2,812,579	0.61
EUR	3,675,000 Sparebank 1 Boligkreditt EMTN 4% 03/02/2021	3,973,447	0.86
<b>Spain</b>			
EUR	11,300,000 Spain Government 3.25% 30/04/2016	10,990,702	2.38
EUR	14,450,000 Spain Government 5.5% 30/04/2021	14,904,807	3.22
<b>Supranational</b>			
EUR	1,700,000 International Bank for Reconstruction & Development 3.875% 20/05/2019	1,911,137	0.41
<b>Sweden</b>			
USD	3,650,000 Nordea Bank RegS 4.875% 14/01/2021	2,923,622	0.63
EUR	3,400,000 Skandinaviska Enskilda Banken EMTN 2.625% 16/10/2017	3,446,223	0.75
EUR	3,800,000 Skandinaviska Enskilda Banken EMTN 4.125% 07/04/2021	4,161,023	0.90
EUR	100,000 Stadshypotek 3% 01/10/2014	103,706	0.02
EUR	2,400,000 Swedbank Hypotek 3.625% 05/10/2016	2,548,315	0.55
EUR	1,250,000 Vattenfall EMTN 5.75% 05/12/2013	1,351,474	0.29
EUR	2,197,000 Vattenfall variable perpetual	2,211,665	0.48
<b>Switzerland</b>			
EUR	3,600,000 UBS/London 3.875% 02/12/2019	3,878,300	0.84
<b>United Kingdom</b>			
GBP	1,150,000 ABP Finance 6.25% 14/12/2026	1,408,829	0.30
EUR	238,000 Aviva variable perpetual	171,211	0.04
GBP	250,000 Barclays Bank EMTN 10% 21/05/2021	315,668	0.07
GBP	470,000 Barclays Bank EMTN variable 16/01/2023	509,346	0.11
EUR	800,000 BAT International Finance EMTN 3.625% 09/11/2021	796,471	0.17
USD	660,000 BAT International Finance RegS 9.5% 15/11/2018	692,230	0.15
GBP	500,000 BG Energy Capital EMTN 5% 04/11/2036	642,211	0.14
USD	1,600,000 BP Capital Markets 3.561% 01/11/2021	1,283,497	0.28
GBP	2,150,000 Friends Life Group 8.25% 21/04/2022	2,285,289	0.49
GBP	850,000 Great Rolling Stock EMTN 6.25% 27/07/2020	1,131,177	0.24
GBP	350,000 Great Rolling Stock EMTN 6.5% 05/04/2031	470,346	0.10
EUR	2,500,000 Hammerson 4.875% 19/06/2015	2,590,661	0.56
EUR	1,700,000 HSBC Bank EMTN 3.875% 24/10/2018	1,756,093	0.38
GBP	600,000 HSBC Bank EMTN variable 20/03/2023	674,965	0.16
EUR	1,000,000 Imperial Tobacco Finance EMTN 5% 12/12/2019	1,052,430	0.23



	Imperial Tobacco Finance EMTN 9%				EUR	4,350,000	Bundesobligation 2.25% 10/04/2015		4,605,895	1.00
GBP	2,900,000	17/02/2022	4,721,142	1.02	EUR	3,590,000	Germany (Bund) 3.5% 04/01/2016		4,008,922	0.87
GBP	1,200,000	Intercontinental Hotels EMTN 6% 09/12/2016	1,537,750	0.33	EUR	6,230,000	Germany (Bund) 3.5% 04/07/2019		7,132,444	1.54
GBP	1,700,000	Investec Bank EMTN 9.625% 17/02/2022	1,890,233	0.41	EUR	5,400,000	Germany (Bund) 3.75% 04/01/2019		6,266,122	1.35
EUR	790,000	Kerling RegS 10.625% 01/02/2017	701,785	0.15	EUR	1,000,000	Germany (Bund) 4.25% 04/01/2014		1,081,963	0.23
GBP	1,850,000	Legal & General EMTN variable 23/07/2041	2,565,676	0.56	EUR	2,400,000	Germany (Bund) 4.75% 04/07/2034		3,335,909	0.72
EUR	320,000	Lloyds TSB Bank EMTN 6.5% 24/03/2020	252,292	0.05	<b>Italy</b>			<b>45,306,900</b>	<b>9.79</b>	
GBP	1,800,000	Lloyds TSB Bank EMTN 6.75% 24/10/2018	2,253,408	0.49			Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75%			
GBP	2,468,000	Lloyds TSB Bank EMTN 7.5% 15/04/2024	3,117,751	0.67	EUR	27,100,000	01/03/2021		22,299,465	4.82
EUR	1,000,000	National Grid EMTN 6.5% 22/04/2014	1,102,495	0.24			Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4%			
		Nationwide Building Society EMTN 6.75%			EUR	18,100,000	01/02/2017		16,557,835	3.58
EUR	3,370,000	22/07/2020	2,762,376	0.60			Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5%			
GBP	600,000	Next 5.375% 26/10/2021	738,990	0.16	EUR	8,190,000	01/09/2040		6,449,600	1.39
GBP	1,300,000	NIE Finance RegS 6.375% 02/06/2026	1,666,927	0.36	<b>Jersey</b>			<b>2,973,052</b>	<b>0.64</b>	
GBP	1,350,000	Old Mutual EMTN 7.125% 19/10/2016	1,763,203	0.38	USD	599,000	Swiss Re Capital I 144A variable perpetual		394,901	0.08
GBP	2,144,000	Old Mutual EMTN 8% 03/06/2021	2,468,384	0.53			QBE Capital Funding III 144A variable			
		Porterbrook Rail Finance EMTN 5.5%			USD	1,500,000	24/05/2041		1,020,089	0.22
GBP	1,200,000	20/04/2019	1,539,055	0.33	USD	2,000,000	UBM 144A 5.75% 03/11/2020		1,558,062	0.34
		Porterbrook Rail Finance EMTN 6.5%			<b>Luxembourg</b>			<b>564,255</b>	<b>0.12</b>	
GBP	929,000	20/10/2020	1,271,473	0.27			Expro Finance Luxembourg 144A 8.5%			
		Porterbrook Rail Finance EMTN 7.125%			USD	835,000	15/12/2016		564,255	0.12
GBP	871,000	20/10/2026	1,257,485	0.27	<b>Netherlands</b>			<b>7,493,836</b>	<b>1.62</b>	
GBP	2,950,000	Rentokil Initial EMTN 5.75% 31/03/2016	3,714,434	0.80	EUR	826,000	Elster Finance RegS 6.25% 15/04/2018		795,025	0.17
GBP	800,000	RSA Insurance variable 20/05/2039	1,093,880	0.24			Cooperatieve Centrale Raiffeisen			
GBP	1,688,000	RSA Insurance variable perpetual	1,632,737	0.35	USD	2,100,000	-Boerenleenbank 144A variable perpetual		1,911,757	0.41
GBP	190,000	Segro 6.75% 23/11/2021	257,733	0.06			Deutsche Telekom International Finance			
		Severn Trent Utilities Finance EMTN 5.25%			USD	3,250,000	8.75% 15/06/2030		3,547,981	0.77
EUR	80,000	11/03/2016	88,975	0.02	USD	1,250,000	Koninklijke KPN 8.375% 01/10/2030		1,239,073	0.27
EUR	2,450,000	SSE EMTN variable perpetual	2,276,638	0.49	<b>Switzerland</b>			<b>840,977</b>	<b>0.18</b>	
GBP	608,000	SSE variable perpetual	708,303	0.15	USD	1,100,000	UBS/Stamford 4.875% 04/08/2020		840,977	0.18
GBP	2,200,000	Standard Chartered Bank 7.75% 03/04/2018	2,849,929	0.62	<b>United Kingdom</b>			<b>873,623</b>	<b>0.20</b>	
USD	1,406,000	Standard Chartered Bank variable perpetual	1,167,278	0.25	USD	1,134,000	Lloyds TSB Bank 6.375% 21/01/2021		873,623	0.20
USD	2,460,000	Standard Chartered RegS 3.85% 27/04/2015	1,931,770	0.42	<b>United States of America</b>			<b>32,578,864</b>	<b>7.04</b>	
		Tate & Lyle International Finance 6.75%			USD	680,000	Altria 9.95% 10/11/2038		799,746	0.17
GBP	1,640,000	25/11/2019	2,283,787	0.49			AmeriGas Partners/AmeriGas Finance 6.5%			
GBP	2,447,743	Tesco Property Finance 3 5.744% 13/04/2040	3,154,191	0.68	USD	1,685,000	20/05/2021		1,278,536	0.28
GBP	9,200,000	UK Treasury 0% 07/12/2040	13,553,550	2.93			Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance			
USD	400,000	Virgin Media Finance 8.375% 15/10/2019	336,227	0.07	USD	1,500,000	8.25% 15/01/2019		1,153,246	0.25
USD	729,000	Virgin Media Finance 9.5% 15/08/2016	627,970	0.14	USD	6,250,000	Bank of America MTNL 5.65% 01/05/2018		4,589,721	0.99
USD	1,200,000	WPP Finance 144A 4.75% 21/11/2021	920,066	0.20	USD	1,285,000	Calpine 144A 7.875% 31/07/2020		1,074,265	0.23
GBP	428,000	Zurich Finance UK EMTN variable perpetual	444,666	0.10	USD	905,000	CCO/CCO Capital 7% 15/01/2019		732,122	0.16
<b>United States of America</b>			<b>6,414,618</b>	<b>1.39</b>	USD	2,661,000	Cello Partnership/Verizon Wireless Capital		2,793,470	0.60
USD	1,050,000	Alliance One International 10% 15/07/2016	735,896	0.16			Cequel Communications I and Cequel Capital			
USD	675,000	Case New Holland 7.75% 01/09/2013	557,088	0.12	USD	1,500,000	144A 8.625% 15/11/2017		1,219,253	0.26
		El Paso Pipeline Partners Operating 6.5%			USD	1,100,000	DuPont Fabros Technology 8.5% 15/12/2017		913,233	0.20
USD	1,315,000	01/04/2020	1,122,653	0.24	USD	3,600,000	JPMorgan Chase & Co. 4.25% 15/10/2020		2,810,105	0.61
USD	750,000	Ford Motor Credit 7% 15/04/2015	624,492	0.13	USD	2,090,000	Kohl's 6% 15/01/2033		1,802,137	0.39
EUR	1,300,000	Goldman Sachs EMTN 5.125% 23/10/2019	1,229,456	0.27	USD	1,065,000	Morgan Stanley 7.3% 13/05/2019		845,798	0.18
EUR	400,000	Goldman Sachs EMTN 6.375% 02/05/2018	411,047	0.09	USD	1,500,000	Peabody Energy 144A 6.25% 15/11/2021		1,198,981	0.26
EUR	1,400,000	Morgan Stanley GMTN 5.375% 10/08/2020	1,245,857	0.27	USD	1,135,000	Petrohawk Energy 7.25% 15/08/2018		990,501	0.21
USD	155,000	Nextel Communications 6.875% 31/10/2013	119,725	0.03	USD	1,250,000	QVC 144A 7.375% 15/10/2020		1,040,178	0.22
		Zurich Finance USA EMTN variable			USD	600,000	Qwest 7.625% 15/06/2015		515,590	0.11
EUR	370,000	02/10/2023	368,404	0.08	USD	1,500,000	Reynolds Issuer 144A 7.125% 15/04/2019		1,181,604	0.26
<b>공식증권거래소에 상장인 인가된</b>							Sabra Health Care/Sabra Capital 8.125%			
<b>총 양도성증권 및 단기금융상품</b>			<b>309,694,595</b>	<b>66.94</b>	USD	1,500,000	01/11/2018		1,175,812	0.25
					USD	3,300,000	Time Warner 5.375% 15/10/2041		2,771,098	0.60
							Univision Communications 144A 7.875%			
주식수	기타 규제시장에서 거래되는		시가	%	USD	1,500,000	01/11/2020		1,181,604	0.26
또는 원금	양도성증권 및 단기금융상품		EUR	순자산	USD	1,590,000	Windstream 8.125% 01/09/2018		1,321,572	0.29
<b>Australia</b>			<b>1,165,096</b>	<b>0.25</b>	USD	1,500,000	WPX Energy 144A 6% 15/01/2022		1,190,292	0.26
							<b>기타 규제시장에서 거래되는</b>			
USD	1,500,000	FMG Resources August 2006 Pty 144A	1,165,096	0.25			<b>총 양도성증권 및 단기금융상품</b>	<b>133,435,484</b>	<b>28.85</b>	
		8.25% 01/11/2019					<b>총 투자자산</b>	<b>443,130,079</b>	<b>95.79</b>	
<b>Bermuda</b>			<b>767,068</b>	<b>0.17</b>			<b>기타 순자산</b>	<b>19,480,572</b>	<b>4.21</b>	
USD	1,160,000	Cattin Insurance 144A variable perpetual	767,068	0.17			<b>순자산가치</b>	<b>462,610,651</b>	<b>100.00</b>	
<b>Brazil</b>			<b>301,670</b>	<b>0.07</b>						
USD	425,000	JBS Finance II RegS 8.25% 29/01/2018	301,670	0.07						
<b>British Virgin Islands</b>			<b>1,001,948</b>	<b>0.22</b>						
		CNPC HK Overseas Capital RegS 4.5%								
USD	1,234,000	28/04/2021	1,001,948	0.22						
<b>Canada</b>			<b>410,399</b>	<b>0.09</b>						
USD	435,000	Teck Resources 10.75% 15/05/2019	410,399	0.09						
<b>France</b>			<b>10,843,530</b>	<b>2.34</b>						
		BNP Paribas Public Sector SCF EMTN 2.25%								
EUR	3,600,000	22/10/2015	3,530,878	0.76						
		France Government Bond OAT 5.5%								
EUR	5,900,000	25/04/2029	7,312,652	1.58						
<b>Germany</b>			<b>28,314,266</b>	<b>6.12</b>						
EUR	1,800,000	Bundesobligation 1.75% 09/10/2015	1,883,011	0.41						

슈로터 유로 단기 채권 펀드 (EURO Short Term Bond)

2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

주식수	공식증권거래소상장이 인가된	시가	%
또는 원금	양도성증권 및 단기금융상품	EUR	순자산
<b>Cayman Islands</b>			
	Thames Water Utilities Cayman Finance		
EUR 5,750,000	EMTN 6.125% 04/02/2013	6,021,095	0.90
<b>Denmark</b>			
EUR 5,650,000	Carlsberg Breweries EMTN 6% 28/05/2014	7,364,623	1.10
EUR 1,240,544	DONG Energy variable 29/06/3005	1,236,822	0.18
<b>Finland</b>			
	Sampo Housing Loan Bank EMTN 2.625%		
EUR 7,000,000	02/12/2015	7,138,362	1.07
<b>France</b>			
	Casino Guichard Perrachon EMTN 5.5%		
EUR 6,000,000	30/01/2015	6,286,002	0.94
EUR 3,800,000	Gecina EMTN 4.25% 03/02/2016	3,675,548	0.55
EUR 3,000,000	Société Générale variable perpetual	1,795,000	0.27
<b>Germany</b>			
	Bundessobligation Inflation Linked 2.25%		
EUR 60,000,000	15/04/2013	69,062,760	10.32
EUR 6,000,000	Germany (Bund) 3.75% 04/01/2015	6,603,108	0.99
EUR 16,200,000	Germany (Bund) 4.5% 04/01/2013	16,935,488	2.53
EUR 5,750,000	Metro EMTN 7.625% 05/03/2015	6,540,749	0.98
<b>Guernsey</b>			
	Credit Suisse Group Finance Guernsey		
EUR 3,950,000	6.375% 07/06/2013	4,082,732	0.61
<b>Luxembourg</b>			
	Hannover Finance Luxembourg variable		
EUR 6,100,000	26/02/2024	5,997,062	0.90
<b>Netherlands</b>			
	Deutsche Telekom International Finance		
EUR 5,500,000	EMTN 5.75% 14/04/2015	6,090,395	0.91
EUR 5,000,000	Elsevier Finance Via ELM 6.5% 02/04/2013	5,273,457	0.79
EUR 4,000,000	TenneT EMTN 3.25% 09/02/2015	4,156,664	0.62
<b>New Zealand</b>			
EUR 6,300,000	Westpac Securities EMTN 3.5% 16/06/2016	6,563,932	0.98
<b>Spain</b>			
EUR 36,500,000	Spain Government 3.25% 30/04/2016	35,500,940	5.31
<b>Sweden</b>			
EUR 212,000	Vattenfall variable perpetual	213,415	0.03
EUR 2,800,000	Nordea Bank EMTN variable 10/09/2018	2,887,012	0.43
<b>Switzerland</b>			
	Credit Suisse/Guernsey RegS 2.6%		
USD 3,000,000	27/05/2016	2,364,320	0.35
	Credit Suisse Group Finance Guernsey		
EUR 2,750,000	variable 23/01/2018	2,505,806	0.38
<b>United Kingdom</b>			
EUR 894,000	Aviva variable perpetual	643,121	0.09
	Coventry Building Society EMTN 2.875%		
EUR 7,000,000	24/10/2014	7,043,680	1.05
EUR 5,850,000	Hammerson 4.875% 19/06/2015	6,062,147	0.91
USD 7,715,000	HSBC Bank 144A 3.5% 28/06/2015	6,004,991	0.90
	Imperial Tobacco Finance EMTN 7.25%		
EUR 5,850,000	15/09/2014	6,534,380	0.98
	National Grid Electricity Transmission EMTN		
EUR 1,950,000	6.625% 28/01/2014	2,150,219	0.32
EUR 3,500,000	National Grid EMTN 6.5% 22/04/2014	3,858,733	0.58
	Nationwide Building Society 3.75%		
EUR 7,400,000	20/01/2015	7,307,237	1.09
EUR 5,850,000	Rentokil Initial EMTN 4.625% 27/03/2014	6,044,167	0.90
EUR 2,750,000	Rexam EMTN 4.375% 15/03/2013	2,819,482	0.42
USD 6,650,000	Standard Chartered RegS 3.85% 27/04/2015	5,222,062	0.78
<b>United States of America</b>			
EUR 6,750,000	Bank of America 4% 23/03/2015	6,293,754	0.94
	JPMorgan Chase & Co. EMTN 6.125%		
EUR 6,250,000	01/04/2014	6,678,906	1.00
	SES Global Americas EMTN 4.875%		
EUR 5,810,000	09/07/2014	6,194,323	0.92
EUR 3,500,000	Zurich Finance USA EMTN 4.5% 17/09/2014	3,673,996	0.55
	Zurich Finance USA EMTN variable		
EUR 4,200,000	02/10/2023	4,181,888	0.63
<b>공식증권거래소에 상장이 인가된</b>			
<b>총 양도성증권 및 단기금융상품</b>			
		<b>248,187,884</b>	<b>37.10</b>
주식수	기타 규제시장에서 거래되는	시가	%
또는 원금	양도성증권 및 단기금융상품	EUR	순자산

<b>France</b>			
	BNP Paribas Public Sector EMTN 2.25%		
EUR 950,000	22/10/2015	931,760	0.14
<b>Germany</b>			
EUR 34,500,000	Bundessobligation 2.5% 10/10/2014	36,599,808	5.47
EUR 21,500,000	Bundessobligation 4% 11/10/2013	22,971,804	3.43
EUR 46,800,000	Bundessobligation 4.25% 12/10/2012	48,353,760	7.23
	Bundesschatzanweisungen 0.75%		
EUR 20,800,000	14/09/2012	20,918,560	3.13
EUR 42,900,000	Bundesschatzanweisungen 1% 14/12/2012	43,330,266	6.48
	Bundesschatzanweisungen 1.75%		
EUR 14,000,000	14/06/2013	14,345,982	2.14
EUR 21,700,000	Germany (Bund) 3.75% 04/07/2013	22,901,800	3.42
EUR 24,000,000	Germany (Bund) 4.25% 04/01/2014	25,967,100	3.88
EUR 30,000,000	Germany (Bund) 4.25% 04/07/2014	33,003,150	4.93
<b>Italy</b>			
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3%		
EUR 34,600,000	01/11/2015	31,460,604	4.70
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75%		
EUR 37,000,000	15/04/2016	34,302,959	5.13
<b>Switzerland</b>			
USD 9,350,000	UBS/Stamford 3.875% 15/01/2015	7,216,834	1.07
<b>United States of America</b>			
	Anheuser-Busch InBev Worldwide 5.375%		
USD 3,000,000	15/11/2014	2,582,222	0.39
USD 5,000,000	Citigroup 6.01% 15/01/2015	4,055,779	0.61
USD 7,000,000	COX Communications 5.45% 15/12/2014	6,014,967	0.90
EUR 7,050,000	Morgan Stanley GMTN 4.5% 29/10/2014	6,788,093	1.01
<b>기타 규제시장에서 거래되는</b>			
<b>총 양도성증권 및 단기금융상품</b>			
		<b>401,329,120</b>	<b>59.98</b>
<b>총 투자자산</b>			
		<b>649,517,004</b>	<b>97.08</b>
<b>기타 순자산</b>			
		<b>19,549,618</b>	<b>2.92</b>
<b>순자산가치</b>			
		<b>669,066,622</b>	<b>100.00</b>

슈로더 유로 국채 펀드 (EURO Government Bond)

2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

주식수	공식증권거래소상장이 인가된	시가	%
또는 원금	양도성증권 및 단기금융상품	EUR	순자산
<b>Austria</b>		<b>6,334,119</b>	<b>2.46</b>
EUR 6,000,000	Austria Government 3.65% 20/04/2022	6,334,119	2.46
<b>Belgium</b>		<b>18,733,406</b>	<b>7.28</b>
EUR 11,030,000	Belgium Government 3.5% 28/06/2017	11,084,124	4.31
EUR 1,200,000	Belgium Government 3.75% 28/09/2020	1,187,547	0.46
EUR 4,270,000	Belgium Government 4% 28/03/2017	4,404,057	1.71
EUR 300,000	Belgium Government 4.25% 28/03/2041	298,773	0.12
EUR 1,700,000	Belgium Government 5% 28/09/2012	1,758,905	0.68
<b>Canada</b>		<b>5,574,234</b>	<b>2.17</b>
Canada Government International Bond 3.5%			
EUR 4,944,000	13/01/2020	5,574,234	2.17
<b>Finland</b>		<b>3,463,608</b>	<b>1.35</b>
EUR 3,000,000	Finland Government 4.375% 04/07/2019	3,463,608	1.35
<b>France</b>		<b>20,881,603</b>	<b>8.10</b>
EUR 910,000	France Government Bond OAT 4% 25/04/2055	962,156	0.36
EUR 3,750,000	France Government Bond OAT 4.5% 25/04/2041	4,315,046	1.68
EUR 15,300,000	French Treasury Note BTAN 2.25% 25/02/2016	15,604,401	6.06
<b>Germany</b>		<b>24,426,085</b>	<b>9.49</b>
EUR 1,600,000	Bundesobligation 1.25% 14/10/2016	1,636,414	0.63
EUR 5,800,000	Bundesobligation 2.75% 08/04/2016	6,314,907	2.45
EUR 600,000	Bundesschatzanweisungen 1.5% 15/03/2013	610,759	0.24
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked			
EUR 5,583,178	1.75% 15/04/2020	6,841,074	2.66
EUR 6,870,000	Germany (Bund) 4.75% 04/07/2028	9,022,931	3.51
<b>Netherlands</b>		<b>8,535,776</b>	<b>3.32</b>
EUR 2,700,000	Netherlands Government 1% 15/01/2014	2,731,506	1.06
EUR 2,300,000	Netherlands Government 1.75% 15/01/2013	2,338,404	0.91
EUR 870,000	Netherlands Government 3.5% 15/07/2020	966,891	0.38
EUR 2,200,000	Netherlands Government 4% 15/07/2018	2,498,975	0.97
<b>Spain</b>		<b>24,304,556</b>	<b>9.44</b>
EUR 8,450,000	Spain Government 3.25% 30/04/2016	8,218,711	3.19
EUR 15,595,000	Spain Government 5.5% 30/04/2021	16,085,845	6.25
<b>United Kingdom</b>		<b>3,683,030</b>	<b>1.43</b>
GBP 2,500,000	UK Treasury 4.25% 07/12/2040	3,683,030	1.43
<b>공식증권거래소에 상장인 인가된</b>			
<b>총 양도성증권 및 단기금융상품</b>		<b>115,936,417</b>	<b>45.04</b>
주식수	기타 규제시장에서 거래되는	시가	%
또는 원금	양도성증권 및 단기금융상품	EUR	순자산
<b>France</b>		<b>14,643,268</b>	<b>5.68</b>
EUR 7,870,000	France Government Bond OAT 3.75% 25/04/2021	8,260,191	3.20
EUR 5,150,000	France Government Bond OAT 5.5% 25/04/2029	6,383,077	2.48
<b>Germany</b>		<b>60,893,810</b>	<b>23.66</b>
EUR 5,000,000	Bundesobligation 1.75% 09/10/2015	5,230,585	2.04
EUR 5,200,000	Bundesobligation 2.25% 10/04/2015	5,505,898	2.15
EUR 5,850,000	Bundesobligation 2.5% 10/10/2014	6,206,054	2.42
EUR 600,000	Bundesobligation 3.5% 12/04/2013	626,489	0.24
EUR 1,700,000	Germany (Bund) 3.25% 04/07/2015	1,864,229	0.72
EUR 222,000	Germany (Bund) 3.25% 04/01/2020	250,547	0.10
EUR 2,150,000	Germany (Bund) 3.25% 04/07/2021	2,428,785	0.94
EUR 1,785,000	Germany (Bund) 3.5% 04/07/2019	2,043,565	0.79
EUR 900,000	Germany (Bund) 3.75% 04/01/2017	1,028,776	0.40
EUR 6,125,000	Germany (Bund) 3.75% 04/01/2019	7,107,407	2.76
EUR 3,600,000	Germany (Bund) 4% 04/01/2018	4,209,451	1.64
EUR 4,260,000	Germany (Bund) 4% 04/01/2037	5,477,208	2.13
EUR 6,000,000	Germany (Bund) 4.25% 04/07/2014	6,600,630	2.56
EUR 1,200,000	Germany (Bund) 4.25% 04/07/2018	1,427,689	0.55
EUR 1,750,000	Germany (Bund) 4.75% 04/07/2034	2,432,434	0.94
EUR 2,200,000	Germany (Bund) 5.5% 04/01/2031	3,193,771	1.24
EUR 3,650,000	Germany (Bund) 6.25% 04/01/2024	5,260,292	2.04
<b>Italy</b>		<b>53,023,673</b>	<b>20.60</b>
EUR 13,000,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3% 01/04/2014	12,448,228	4.83
EUR 1,000,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3% 15/06/2015	919,866	0.36
EUR 14,000,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3% 01/11/2015	12,729,724	4.95
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75%			
EUR 18,080,000	01/03/2021	14,877,282	5.78
EUR 3,750,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 01/02/2017	3,430,491	1.33
EUR 1,070,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 01/02/2037	750,894	0.29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5%			
EUR 2,650,000	01/03/2026	2,102,710	0.82
EUR 7,320,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/09/2040	5,764,478	2.24
<b>Netherlands</b>		<b>2,616,840</b>	<b>1.02</b>
EUR 2,400,000	Netherlands Government 3.25% 15/07/2021	2,616,840	1.02
<b>기타 규제시장에서 거래되는</b>		<b>131,177,591</b>	<b>50.96</b>

총 양도성증권 및 단기금융상품

총 투자자산	247,114,008	96.00
기타 순자산	10,292,200	4.00
순자산가치	257,406,208	100.00

슈로더 글로벌 채권 펀드 (Global Bond)

2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

주식수	공식증권거래소상장이 인가된 또는 원금	양도성증권 및 단기금융상품	시가 USD	% 순자산					
							16/01/2017		
					EUR	50,000	Vivendi 4% 31/03/2017	65,923	0.01
					EUR	100,000	Vivendi EMTN 4.75% 13/07/2021	129,724	0.02
					<b>Germany</b>			<b>27,617,056</b>	<b>3.68</b>
					EUR	444,000	Bayer variable 29/07/2105	569,267	0.08
					EUR	1,450,000	Bundesobligation 1.25% 14/10/2016	1,920,262	0.26
					EUR	3,000,000	Bundesobligation 2.5% 27/02/2015	4,137,747	0.55
					EUR	5,100,000	Bundesobligation 2.75% 08/04/2016	7,189,994	0.96
							Bundesschatzanweisungen 0.75%		
					EUR	950,000	13/09/2013	1,243,459	0.16
					EUR	950,000	Germany (Bund) 2.25% 04/09/2021	1,280,242	0.17
					EUR	2,950,000	Germany (Bund) 3.75% 04/01/2015	4,203,767	0.56
					EUR	3,160,000	Germany (Bund) 4.75% 04/07/2028	5,373,997	0.71
					EUR	517,000	Henkel KGaA variable 25/11/2104	667,277	0.09
					EUR	700,000	Metro EMTN 7.625% 05/03/2015	1,031,044	0.14
					<b>Ireland</b>			<b>522,637</b>	<b>0.07</b>
							Cloverie for Zurich Insurance EMTN		
					EUR	350,000	variable 24/07/2039	457,992	0.06
					EUR	49,000	Smurfit Kappa Funding 7.75% 01/04/2015	64,645	0.01
					<b>Italy</b>			<b>299,380</b>	<b>0.04</b>
					EUR	250,000	Lottomatica 5.375% 05/12/2016	299,380	0.04
					<b>Japan</b>			<b>135,849,847</b>	<b>18.08</b>
							Japan Government Ten Year Bond 1%		
					JPY	2,495,650,000	20/12/2012	32,546,819	4.33
							Japan Government Ten Year Bond 1.2%		
					JPY	267,700,000	20/12/2020	3,562,279	0.47
							Japan Government Ten Year Bond 1.2%		
					JPY	1,782,600,000	20/06/2021	23,604,754	3.14
							Japan Government Ten Year Bond 1.8%		
					JPY	2,646,000,000	20/03/2016	36,364,724	4.84
							Japan Government Twenty Year Bond		
					JPY	282,800,000	2.1% 20/12/2030	3,880,464	0.52
							Japan Government Twenty Year Bond		
					JPY	1,194,850,000	2.5% 21/12/2020	17,628,294	2.35
							Japan Government Thirty Year Bond 1.1%		
					JPY	249,650,000	20/03/2033	2,850,484	0.38
							Japan Government Thirty Year Bond 2.3%		
					JPY	1,088,950,000	20/05/2030	15,412,029	2.05
					<b>Luxembourg</b>			<b>2,806,580</b>	<b>0.37</b>
							Hannover Finance Luxembourg variable		
					EUR	494,000	26/02/2024	628,862	0.08
							Hannover Finance Luxembourg variable		
					EUR	300,000	14/09/2040	359,225	0.05
					EUR	250,000	SES EMTN 4.625% 09/03/2020	336,363	0.04
					EUR	600,000	SES EMTN 4.75% 11/03/2021	802,443	0.11
							Telecom Italia Finance EMTN 7.75%		
					EUR	350,000	24/01/2033	401,699	0.05
							Wind Acquisition Finance RegS 7.375%		
					EUR	250,000	15/02/2018	277,988	0.04
					<b>Netherlands</b>			<b>6,693,676</b>	<b>0.89</b>
							Adecco International Financial Services		
					EUR	200,000	EMTN 4.75% 13/04/2018	259,177	0.04
					EUR	350,000	ASML 5.75% 13/06/2017	483,631	0.06
							Cooperatieve Centrale		
					EUR	550,000	Raiffeisen-Boerenleenbank GMTN 3.75%	632,047	0.08
							Deutsche Telekom International Finance		
					EUR	1,100,000	EMTN 4.5% 28/10/2030	1,408,176	0.19
							HeidelbergCement Finance 8.5%		
					EUR	290,000	31/10/2019	374,568	0.05
					EUR	700,000	ING Bank EMTN variable 29/05/2023	783,990	0.10
					EUR	150,000	Koninklijke KPN GMTN 5.625% 30/09/2024	216,916	0.03
					EUR	200,000	Koninklijke KPN GMTN 6.25% 04/02/2014	280,735	0.04
					EUR	383,000	Linde Finance variable 14/07/2066	533,653	0.07
					EUR	350,000	SNS Bank EMTN 6.25% 26/10/2020	298,210	0.04
					EUR	788,000	TenneT variable perpetual	1,025,055	0.14
					EUR	300,000	UPC RegS 9.75% 15/04/2018	397,518	0.05
					<b>New Zealand</b>			<b>1,935,320</b>	<b>0.26</b>
							BNZ International Funding EMTN 3.125%		
					EUR	750,000	23/11/2017	990,953	0.13
					EUR	700,000	Westpac Securities EMTN 3.5% 16/06/2016	944,367	0.13
					<b>Norway</b>			<b>4,148,025</b>	<b>0.55</b>
					EUR	400,000	DNB NOR Boligkredditt 3.375% 20/01/2017	543,929	0.07
							DNB NOR Boligkredditt EMTN 2.375%		
					EUR	700,000	31/08/2017	902,488	0.12
					NOK	3,084,000	Norway Government 4.25% 19/05/2017	575,206	0.08
							Sparebank 1 Boligkredditt 144A 1.25%		
					USD	540,000	25/10/2013	536,863	0.07
					EUR	400,000	Sparebank 1 Boligkredditt 3.25% 17/03/2017	539,536	0.07
							Sparebank 1 Boligkredditt EMTN 4%		
					EUR	750,000	03/02/2021	1,050,003	0.14
					<b>South Africa</b>			<b>1,060,383</b>	<b>0.14</b>



<b>Malaysia</b>				<b>937,173</b>	<b>0.13</b>			01/05/2018			
MYR	2,915,000	Malaysia Government 3.741% 27/02/2015	937,173	0.13				FHLMC (Gold) Pool N° G01433 6.5%			
<b>Mexico</b>				<b>2,163,083</b>	<b>0.29</b>	USD	26,661	01/07/2032	29,752	0.00	
USD	665,000	America Movil 2.375% 08/09/2016	663,530	0.09				FHLMC (Gold) Pool N° G01810 5.5%			
MXN	20,913,000	Mexican Bonos 6.5% 10/06/2021	1,499,553	0.20	USD	1,816,890	01/05/2035		1,970,190	0.26	
<b>Netherlands</b>				<b>4,211,211</b>	<b>0.56</b>	USD	3,037,026	01/07/2035	3,264,802	0.43	
		Deutsche Telekom International Finance						FHLMC (Gold) Pool N° G06564 4.5%			
USD	575,000	8.75% 15/06/2030	812,803	0.11	USD	449,526	01/05/2041		476,638	0.06	
EUR	150,000	Elster Finance RegS 6.25% 15/04/2018	186,944	0.02				FHLMC (Gold) Pool N° J16699 3.5%			
USD	585,000	ING Bank 144A 4% 15/03/2016	564,982	0.08	USD	355,145	01/09/2026		370,239	0.05	
		Nederlandse Waterschapsbank 144A						FHLMC (Gold) Pool N° J16735 3.5%			
USD	2,660,000	1.375% 16/05/2014	2,646,482	0.35	USD	1,588,013	01/09/2026		1,655,503	0.22	
<b>Netherlands Antilles</b>				<b>1,584,515</b>	<b>0.22</b>	USD	3,823,582	01/10/2041	3,959,932	0.53	
		Teva Pharmaceutical Finance 2.4%						FHLMC (Gold) Pool N° T60418 4%			
USD	1,560,000	10/11/2016	1,584,515	0.22	USD			FHLMC (Non Gold) Pool N° 1B8457 FRN			
<b>Poland</b>				<b>1,233,562</b>	<b>0.16</b>	USD	1,206,228	01/07/2041	1,263,041	0.17	
PLN	4,187,000	Poland Government 5.5% 25/04/2015	1,233,562	0.16	USD	959,708	FNMA Interest Strip 339 24 5% 01/07/2018		85,468	0.01	
<b>Sweden</b>				<b>549,405</b>	<b>0.07</b>	USD	1,254,945	FNMA Interest Strip 339 25 5% 01/07/2018		118,632	0.02
EUR	500,000	Nordea Bank EMTN 4% 29/03/2021	549,405	0.07	USD	695,047	FNMA Interest Strip 339 26 5% 01/07/2018		62,778	0.01	
<b>United Kingdom</b>				<b>3,450,334</b>	<b>0.46</b>	USD	1,436,806	FNMA Pool N° 256233 6% 01/05/2036		1,581,833	0.21
USD	1,070,000	HSBC 4.875% 14/01/2022	1,133,601	0.15	USD	47,176	FNMA Pool N° 486203 6% 01/02/2029		51,938	0.01	
		Royal Bank of Scotland 144A 2.625%			USD	43,030	FNMA Pool N° 535126 6% 01/12/2028		47,951	0.01	
USD	2,300,000	11/05/2012	2,316,733	0.31	USD	26,570	FNMA Pool N° 545259 7.5% 01/12/2029		31,577	0.00	
<b>United States of America</b>				<b>215,668,537</b>	<b>28.70</b>	USD	321,587	FNMA Pool N° 735897 5.5% 01/10/2035		350,858	0.05
USD	245,000	Abbott Laboratories 4.125% 27/05/2020	271,524	0.04	USD	1,462,389	FNMA Pool N° 745336 5% 01/03/2036		1,580,295	0.21	
USD	245,000	Altria 9.95% 10/11/2038	373,103	0.05	USD	1,678,273	FNMA Pool N° 928147 6% 01/03/2037		1,847,674	0.25	
		Americold Trust 2010-ARTA A1 3.847%			USD	3,994,647	FNMA Pool N° 990906 5.5% 01/10/2035		4,347,924	0.58	
USD	1,117,662	14/01/2029	1,155,871	0.15	USD	446,590	FNMA Pool N° A15450 4.5% 01/07/2041		475,479	0.06	
		Americold Trust 2010-ARTA A2FX 4.954%			USD	3,664,739	FNMA Pool N° AB1693 4% 01/11/2040		3,850,267	0.51	
USD	1,130,000	14/01/2029	1,235,736	0.16	USD	2,628,147	FNMA Pool N° AB3387 4% 01/08/2041		2,761,197	0.37	
		Anheuser-Busch InBev Worldwide 5.375%			USD	1,877,666	FNMA Pool N° AB3730 4% 01/10/2041		1,944,038	0.26	
USD	1,170,000	15/11/2014	1,304,000	0.18	USD	1,605,728	FNMA Pool N° AD1065 4% 01/03/2025		1,693,541	0.23	
USD	385,000	AT&T 3.875% 15/08/2021	409,440	0.05	USD	347,950	FNMA Pool N° AH3997 4.5% 01/03/2041		370,458	0.05	
		BA Credit Card Trust 2010-A1 A1 FRN			USD	516,590	FNMA Pool N° A10483 4.5% 01/09/2041		550,007	0.07	
USD	945,000	15/09/2015	947,531	0.13	USD	872,681	FNMA Pool N° A18050 4.5% 01/10/2041		929,133	0.12	
USD	880,000	Bank of America 6.1% 15/06/2017	816,392	0.11	USD	887,514	FNMA Pool N° AJ0047 4.5% 01/10/2041		944,925	0.13	
USD	1,700,000	Bank of America MTNL 5.65% 01/05/2018	1,616,496	0.22	USD	2,896,227	FNMA Pool N° AJ1472 4% 01/10/2041		3,043,403	0.41	
USD	1,145,000	Berkshire Hathaway FRN 11/02/2013	1,149,266	0.15	USD	845,785	FNMA Pool N° AL0133 FRN 01/03/2034		885,576	0.12	
USD	445,000	Boston Properties 3.7% 15/11/2018	454,413	0.06	USD	190,941	FNMA REMICS 2008-2 PC 5% 25/07/2037		210,920	0.03	
USD	920,000	Case New Holland 7.875% 01/12/2017	1,031,550	0.14				FNMA REMICS 2009-76 HI 5.5%			
		Chase Issuance Trust 2008-A13 A13 FRN			USD	1,544,900	25/01/2019		144,796	0.02	
USD	945,000	15/09/2015	967,473	0.13	USD	662,333	FNMA REMICS 6.5% 25/01/2032		746,144	0.10	
USD	1,190,000	Citigroup 3.953% 15/06/2016	1,186,983	0.16				General Electric Capital MTN 4.65%			
USD	475,000	CNA Financial 7.35% 15/11/2019	527,720	0.07	USD	905,000	17/10/2021		944,978	0.13	
		CNH Equipment Trust 2011-A A4 2.04%			USD	1,200,000	Gilead Sciences 4.4% 01/12/2021		1,270,476	0.17	
USD	1,115,000	17/10/2016	1,138,301	0.15	USD	575,000	Gilead Sciences 4.5% 01/04/2021		608,511	0.08	
USD	495,000	Coca-Cola 1.8% 01/09/2016	502,930	0.07	USD	79,327	GNMA 2009-106 PI 4.5% 20/11/2032		5,401	0.00	
		Consolidated Edison of New York 4.45%			USD	563,244	GNMA 2009-45 BA 5% 20/12/2033		587,850	0.08	
USD	90,000	15/06/2020	102,347	0.01	USD	1,010,000	GNMA 2010-112 TW 4.5% 20/06/2027		1,134,329	0.15	
		Credit Suisse First Boston Mortgage			USD	355,000	GNMA 2010-112 VB 4.5% 16/06/2027		398,068	0.05	
		Securities 2002-CKN2 A3 6.133%			USD	799,000	GNMA 2010-113 PD 4% 20/09/2038		862,768	0.12	
USD	371,506	15/04/2037	372,512	0.05	USD	1,365,000	GNMA 2010-149 GA 4.5% 20/06/2039		1,535,192	0.20	
USD	735,000	CSX 3.7% 30/10/2020	755,426	0.10	USD	1,345,000	GNMA 2010-167 GB 4% 20/08/2039		1,445,968	0.19	
USD	535,000	CSX 4.75% 30/05/2042	549,632	0.07	USD	498,524	GNMA 2010-169 AF FRN 20/02/2039		499,699	0.07	
USD	565,000	CVS Caremark 5.75% 01/06/2017	658,104	0.09	USD	408,197	GNMA 2010-41 MI 4.5% 20/06/2033		28,895	0.00	
USD	600,000	CVS Caremark 6.125% 15/09/2039	727,737	0.10	USD	1,350,000	GNMA 2010-98 PE 4.5% 20/08/2040		1,507,142	0.20	
USD	410,000	Digital Realty Trust 5.25% 15/03/2021	410,797	0.06	USD	939,309	GNMA I Pool N° 706881 4% 15/12/2040		1,007,702	0.13	
USD	900,000	Digital Realty Trust 5.875% 01/02/2020	936,482	0.13	USD	985,532	GNMA II Pool N° 3515 5.5% 20/02/2034		1,111,803	0.15	
		DIRECTV/DIRECTV Financing 6.375%			USD	579,221	GNMA II Pool N° 742254 5% 20/05/2030		647,008	0.09	
USD	1,400,000	01/03/2041	1,612,002	0.21	USD	277,105	GNMA II Pool N° 748768 6% 20/06/2035		312,262	0.04	
USD	1,220,000	Dow Chemical 4.25% 15/11/2020	1,271,752	0.17	USD	115,057	GNMA II Pool N° 748769 6% 20/10/2032		129,655	0.02	
USD	1,150,000	Dr Pepper Snapple 3.2% 15/11/2021	1,156,699	0.15	USD	665,997	GNMA II Pool N° 82577 FRN 20/07/2040		693,681	0.09	
		DuPont Fabros Technology 8.5%			USD	585,000	Goldman Sachs 6.75% 01/10/2037		552,743	0.07	
USD	680,000	15/12/2017	731,000	0.10				Hartford Financial Services 5.5%			
		Enterprise Products Operating 6.125%			USD	590,000	30/03/2020		597,764	0.08	
USD	340,000	15/10/2039	385,871	0.05	USD	465,000	Hess 6% 15/01/2040		548,619	0.07	
USD	400,000	Express Scripts 3.125% 15/05/2016	406,856	0.05				Impac CMB Trust 2005-6 2A2 FRN			
		Extended Stay America Trust 2010-ESHA A			USD	514,726	25/10/2035		410,487	0.05	
USD	1,974,647	2.951% 05/11/2027	1,978,321	0.26	USD	1,390,000	International Paper 7.95% 15/06/2018		1,693,347	0.23	
		FHLMC (Gold) Pool N° A90316 4.5%			EUR	250,000	23/09/2020		315,423	0.04	
USD	2,225,705	01/12/2039	2,359,943	0.31	USD	1,045,000	JPMorgan Chase Bank 6% 01/10/2017		1,127,879	0.15	
		FHLMC (Gold) Pool N° A92650 5.5%			USD	815,000	Kohl's 4% 01/11/2021		837,404	0.11	
USD	1,004,572	01/06/2040	1,089,332	0.14	USD	350,000	Kraft Foods 6.875% 01/02/2038		466,918	0.06	
		FHLMC (Gold) Pool N° A93485 5%			USD	370,000	Kroger 5% 15/04/2013		387,094	0.05	
USD	3,288,921	01/08/2040	3,535,590	0.47				LB-UBS Commercial Mortgage Trust			
		FHLMC (Gold) Pool N° A95780 4.5%			USD	305,166	2002-C7 A4 4.96% 15/12/2031		313,253	0.04	
USD	1,491,662	01/12/2040	1,581,628	0.21				Linn Energy/Linn Energy Finance 8.625%			
		FHLMC (Gold) Pool N° C00690 6%			USD	570,000	15/04/2020		620,588	0.08	
USD	21,948	01/12/2028	24,426	0.00							
USD	187,203	FHLMC (Gold) Pool N° E01378 5%	200,323	0.03							

USD	535,000	Lockheed Martin 3.35% 15/09/2021	533,692	0.07
USD	300,000	Lowe's 3.8% 15/11/2021	315,989	0.04
USD	470,000	MBNA Credit Card Master Note Trust 2005-A10 A10 FRN 16/11/2015	469,658	0.06
USD	519,079	Merrill Lynch Mortgage Trust 2002-MW1 A4 5.619% 12/07/2034	522,527	0.07
USD	805,000	Midamerican Energy 5.75% 01/04/2018	930,532	0.12
USD	810,000	Morgan Stanley 3.8% 29/04/2016	748,270	0.10
USD	1,150,000	Morgan Stanley Capital I 2003-T11 A4 5.15% 13/06/2041	1,197,641	0.16
USD	345,000	Morgan Stanley FRN 24/01/2014	317,701	0.04
USD	1,630,000	NBCUniversal Media 5.15% 30/04/2020	1,823,359	0.24
USD	122,233	NCUA Guaranteed Notes 2010-R1 1A FRN 07/10/2020	122,366	0.02
USD	203,743	NCUA Guaranteed Notes 2010-R1 2A 1.84% 07/10/2020	205,017	0.03
USD	1,786,870	NCUA Guaranteed Notes 2010-R2 1A FRN 06/11/2017	1,786,870	0.24
USD	1,487,200	NCUA Guaranteed Notes 2010-R2 2A FRN 05/11/2020	1,487,200	0.20
USD	635,909	NCUA Guaranteed Notes 2011-R5 1A FRN 06/04/2020	644,011	0.09
USD	2,100,554	NCUA Guaranteed Notes 2011-R6 1A FRN 07/05/2020	2,121,118	0.28
USD	681,082	Nelnet Student Loan Trust 2010-4A A FRN 25/04/2046	681,067	0.09
USD	200,000	Newmont Mining 6.25% 01/10/2039	238,002	0.03
USD	760,000	Noble Energy 4.15% 15/12/2021	782,325	0.10
USD	295,000	Noble Energy 6% 01/03/2041	341,343	0.05
USD	290,000	Occidental Petroleum 1.75% 15/02/2017	292,349	0.04
USD	260,000	Prudential Financial MTN 4.75% 17/09/2015	276,472	0.04
USD	225,000	Quest Diagnostics 4.7% 01/04/2021	240,575	0.03
USD	55,000	Republic Services 5.25% 15/11/2021	62,478	0.01
USD	145,000	Reynolds American 7.25% 15/06/2037	166,178	0.02
USD	645,000	Reynolds American 7.625% 01/06/2016	773,700	0.10
USD	3,625	Salomon Brothers Mortgage Securities VII 2001-CPB1 A FRN 25/12/2030	3,551	0.00
USD	400,000	Severstal Columbus 10.25% 15/02/2018	420,000	0.06
USD	671,811	South Carolina Student Loan 2010-1 A1 FRN 25/01/2021	664,898	0.09
USD	440,000	Southern Copper 6.75% 16/04/2040	447,768	0.06
USD	535,000	Texas Instruments 2.375% 16/05/2016	558,131	0.07
USD	380,000	Time Warner 5.375% 15/10/2041	413,182	0.05
USD	500,000	Time Warner Cable 6.55% 01/05/2037	576,713	0.08
USD	45,000	US Treasury 0.125% 31/08/2013	44,916	0.01
USD	8,315,000	US Treasury 0.375% 30/09/2012	8,330,915	1.11
USD	150,000	US Treasury 0.375% 31/10/2012	150,305	0.02
USD	710,000	US Treasury 0.5% 30/11/2012	712,302	0.09
USD	28,000,000	US Treasury 1% 30/04/2012	28,088,594	3.74
USD	825,000	US Treasury 1% 31/10/2016	832,122	0.11
USD	1,015,000	US Treasury 2% 15/11/2021	1,025,705	0.14
USD	12,640,000	US Treasury 2.125% 15/08/2021	12,951,063	1.72
USD	1,165,000	US Treasury 3.75% 15/08/2041	1,368,056	0.18
USD	6,790,000	US Treasury 4.375% 15/05/2041	8,833,366	1.18
USD	14,000,000	US Treasury 4.75% 31/01/2012	14,050,859	1.87
USD	13,000,000	US Treasury Bill 0% 16/02/2012	12,999,922	1.73
USD	540,000	Valero Energy 4.5% 01/02/2015	578,310	0.08
USD	2,545,000	Verizon Communications 3.5% 01/11/2021	2,656,407	0.35
USD	529,290	Wachovia Auto Owner Trust 2008-A A4B FRN 20/03/2014	531,196	0.07
USD	485,000	Wal-Mart Stores 3.625% 08/07/2020	532,562	0.07
USD	255,000	Watson Pharmaceuticals 6.125% 15/08/2019	299,926	0.04
USD	450,000	Wells Fargo Bank 5.75% 16/05/2016	491,789	0.07
USD	580,000	Xerox 4.5% 15/05/2021	592,925	0.08
USD	195,000	Yum! Brands 6.875% 15/11/2037	247,289	0.03
기타 규제시장에서 거래되는				
<b>총 양도성증권 및 단기금융상품</b>			<b>331,145,984</b>	<b>44.08</b>
주식수				시가 %
또는 현금 금융파생상품				USD 순자산
<b>United States of America</b>			<b>29,990,106</b>	<b>3.98</b>
USD	17,105,000	GNMA I TBA 4% 15/01/2041	18,350,458	2.43
USD	10,875,000	GNMA II TBA 4% 15/01/2041	11,639,648	1.55
<b>총 금융파생상품</b>			<b>29,990,106</b>	<b>3.98</b>
<b>총 투자자산</b>			<b>706,720,429</b>	<b>94.06</b>
<b>기타 순자산</b>			<b>44,601,041</b>	<b>5.94</b>
<b>순자산가치</b>			<b>751,321,470</b>	<b>100.00</b>

슈로더 글로벌 인플레이션 연계 채권 펀드 (Global Inflation Linked Bond)  
2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

기타 순자산  
순자산가치

11,102,618 1.83  
605,296,351 100.00

주식수	공식증권거래소상장이 인가된 또는 원금	공식증권거래소상장이 인가된 양도성증권 및 단기금융상품	시가 EUR	% 순자산
<b>Australia</b>			<b>11,893,160</b>	<b>1.96</b>
AUD 11,730,000	Australia Government Bond 3% 20/09/2025		11,893,160	1.96
<b>France</b>			<b>14,078,890</b>	<b>2.32</b>
EUR 13,100,000	France Government Bond OAT 1.85% 25/07/2027		14,078,890	2.32
<b>Germany</b>			<b>124,365,334</b>	<b>20.55</b>
EUR 37,400,000	Bundesobligation Inflation Linked 2.25% 15/04/2013		43,049,121	7.11
EUR 38,440,000	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked 1.5% 15/04/2016		47,283,471	7.81
EUR 27,775,000	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked 1.75% 15/04/2020		34,032,742	5.63
<b>United Kingdom</b>			<b>154,957,796</b>	<b>25.60</b>
GBP 5,900,000	UK Treasury 0% 07/12/2040		8,691,951	1.44
GBP 4,200,000	UK Treasury 0.5% 22/03/2050		6,956,289	1.15
GBP 3,950,000	UK Treasury 0.625% 22/11/2042		6,573,015	1.08
GBP 1,150,000	UK Treasury 0.75% 22/03/2034		1,696,031	0.28
GBP 26,100,000	UK Treasury 1.25% 22/11/2017		44,315,447	7.32
GBP 5,315,000	UK Treasury 1.25% 22/11/2027		9,788,911	1.62
GBP 9,220,000	UK Treasury 1.25% 22/11/2032		15,868,534	2.62
GBP 12,709,000	UK Treasury 1.25% 22/11/2055		30,474,034	5.03
GBP 8,400,000	UK Treasury 1.875% 22/11/2022		14,864,012	2.46
GBP 6,410,000	UK Treasury 2% 26/01/2035		15,729,572	2.60
<b>United States of America</b>			<b>33,565,595</b>	<b>5.55</b>
USD 4,205,000	US Treasury Inflation Indexed Bonds 3.375% 15/04/2032		6,423,702	1.06
USD 16,285,000	US Treasury Inflation Indexed Bonds 3.875% 15/04/2029		27,141,893	4.49
<b>공식증권거래소에 상장이 인가된 총 양도성증권 및 단기금융상품</b>			<b>338,860,775</b>	<b>55.98</b>
주식수	기타 규제시장에서 거래되는 또는 원금	기타 규제시장에서 거래되는 양도성증권 및 단기금융상품	시가 EUR	% 순자산
<b>Canada</b>			<b>29,238,072</b>	<b>4.83</b>
CAD 5,085,000	Canadian Government 4% 01/12/2031		8,806,032	1.45
CAD 12,985,000	Canadian Government 4.25% 01/12/2021		20,432,040	3.38
<b>France</b>			<b>24,142,568</b>	<b>3.99</b>
EUR 1,650,000	France Government Bond OAT 1.6% 25/07/2015		1,999,030	0.33
EUR 10,000,000	France Government Bond OAT 2.25% 25/07/2020		12,702,257	2.10
EUR 6,320,000	France Government Bond OAT 3.15% 25/07/2032		9,441,281	1.56
<b>Italy</b>			<b>30,458,448</b>	<b>5.03</b>
EUR 21,300,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.1% 15/09/2016		19,228,011	3.18
EUR 6,575,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 15/09/2035		5,086,116	0.84
EUR 8,705,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.55% 15/09/2041		6,144,321	1.01
<b>Mexico</b>			<b>12,502,256</b>	<b>2.07</b>
MXN 46,013,200	Mexican Udibonos 4% 15/11/2040		12,502,256	2.07
<b>United States of America</b>			<b>158,991,614</b>	<b>26.27</b>
USD 13,000,000	US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/07/2021		10,828,546	1.79
USD 17,400,000	US Treasury Inflation Indexed Bonds 1.125% 15/01/2021		15,568,061	2.57
USD 13,700,000	US Treasury Inflation Indexed Bonds 1.25% 15/07/2020		12,465,949	2.06
USD 17,995,000	US Treasury Inflation Indexed Bonds 1.625% 15/01/2018		17,158,615	2.84
USD 28,545,000	US Treasury Inflation Indexed Bonds 2% 15/01/2016		28,155,560	4.65
USD 15,075,000	US Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2017		15,203,755	2.51
USD 10,400,000	US Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2040		11,384,926	1.88
USD 1,800,000	US Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2041		1,958,010	0.32
USD 14,490,000	US Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2025		17,176,940	2.84
USD 25,830,000	US Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2027		29,091,252	4.81
<b>기타 규제시장에서 거래되는 총 양도성증권 및 단기금융상품</b>			<b>255,332,958</b>	<b>42.19</b>
<b>총 투자자산</b>			<b>594,193,733</b>	<b>98.17</b>



슈로더 홍콩 달러 채권 펀드 (Hong Kong Dollar Bond)

2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

주식수 또는 원금	공식증권거래소상장이 인가된 양도성증권 및 단기금융상품	시가 HKD	% 순자산
<b>Australia</b>		<b>5,037,940</b>	<b>0.45</b>
	Commonwealth Bank of Australia EMTN		
HKD 5,000,000	2.18% 11/01/2013	5,037,940	0.45
<b>Hong Kong SAR</b>		<b>524,403,164</b>	<b>46.94</b>
HKD 15,000,000	BP Capital Markets EMTN 3.66% 16/06/2016	15,788,730	1.41
HKD 45,000,000	Hong Kong Government 0.79% 19/09/2016	44,794,170	4.01
HKD 75,000,000	Hong Kong Government 0.97% 08/12/2016	74,446,950	6.66
HKD 35,000,000	Hong Kong Government 1.43% 02/12/2015	35,937,300	3.22
HKD 40,000,000	Hong Kong Government 1.57% 13/06/2016	41,336,200	3.70
HKD 40,000,000	Hong Kong Government 1.61% 10/12/2018	40,985,160	3.67
HKD 12,000,000	Hong Kong Government 1.67% 24/03/2014	12,346,356	1.11
HKD 20,000,000	Hong Kong Government 1.69% 29/09/2014	20,645,220	1.85
HKD 63,000,000	Hong Kong Government 1.91% 21/03/2016	65,956,653	5.90
HKD 3,000,000	Hong Kong Government 2.03% 18/03/2013	3,063,654	0.27
HKD 40,000,000	Hong Kong Government 2.31% 21/06/2021	43,129,480	3.86
HKD 6,000,000	Hong Kong Government 2.39% 20/08/2025	6,697,620	0.60
HKD 19,000,000	Hong Kong Government 2.44% 07/12/2020	20,706,865	1.85
HKD 22,000,000	Hong Kong Government 2.53% 22/06/2020	24,074,710	2.16
HKD 23,000,000	Hong Kong Government 2.64% 10/06/2019	25,254,046	2.26
	Kowloon Canton Railway MTN 4.65%		
HKD 15,000,000	10/06/2013	15,700,230	1.41
	Swire Pacific MTN Financing EMTN 4.93%		
HKD 22,000,000	28/03/2013	22,939,730	2.05
HKD 10,000,000	Westpac Banking EMTN 4.08% 10/12/2019	10,600,090	0.95
<b>United States of America</b>		<b>20,486,480</b>	<b>1.84</b>
HKD 20,000,000	General Electric Capital 3.853% 06/05/2013	20,486,480	1.84
<b>공식증권거래소에 상장이 인가된 총 양도성증권 및 단기금융상품</b>			
		<b>549,927,584</b>	<b>49.23</b>
주식수 또는 원금	기타 규제시장에서 거래되는 양도성증권 및 단기금융상품	시가 HKD	% 순자산
<b>Australia</b>		<b>5,346,270</b>	<b>0.48</b>
HKD 5,000,000	Telstra EMTN 4.02% 10/07/2020	5,346,270	0.48
<b>British Virgin Islands</b>		<b>5,362,845</b>	<b>0.48</b>
	CLP Power Hong Kong Financing MTN		
HKD 5,000,000	4.2% 08/06/2015	5,362,845	0.48
<b>Cayman Islands</b>		<b>15,209,354</b>	<b>1.36</b>
	Sun Hung Kai Properties Capital Market		
HKD 10,000,000	EMTN 4.9% 02/11/2015	10,950,390	0.98
	Swire Pacific MTN Financing 4.2%		
HKD 4,000,000	18/12/2018	4,258,964	0.38
<b>China</b>		<b>40,023,665</b>	<b>3.58</b>
HKD 4,000,000	Bank of Communications 'H' 2% 27/01/2013	4,039,200	0.36
HKD 15,000,000	China Development Bank 1.85% 08/02/2013	15,106,455	1.35
HKD 5,000,000	China Development Bank 2.7% 25/01/2016	5,159,945	0.46
HKD 10,000,000	China Development Bank 2.7% 25/01/2016	10,290,950	0.92
HKD 5,000,000	China Development Bank 3.91% 18/05/2020	5,427,115	0.49
<b>France</b>		<b>4,738,080</b>	<b>0.42</b>
HKD 5,000,000	BNP Paribas MTN 2.95% 09/08/2017	4,738,080	0.42
<b>Hong Kong SAR</b>		<b>346,966,064</b>	<b>31.06</b>
	Agricultural Bank of China HK 1.9%		
HKD 6,500,000	04/02/2013	6,506,545	0.58
HKD 7,500,000	Agricultural Bank of China 1.9% 04/02/2013	7,507,553	0.67
HKD 10,000,000	Airport Authority Hong Kong 2% 18/06/2012	10,069,380	0.90
	Airport Authority Hong Kong MTN 1.75%		
HKD 15,000,000	28/07/2016	14,949,525	1.34
HKD 25,000,000	Bank of China/Hong Kong 3.75% 27/07/2020	25,081,725	2.25
HKD 6,000,000	Bank of Communications 2% 27/01/2013	6,049,620	0.53
HKD 10,000,000	Cheung Kong 4.35% 20/01/2020	10,769,160	0.97
HKD 5,000,000	Cheung Kong MTN 4.4% 20/04/2015	5,359,610	0.48
HKD 10,000,000	CK Bond Finance 3.48% 22/04/2013	10,264,840	0.92
HKD 10,000,000	CK Bond Finance 5.1% 07/04/2016	10,964,904	0.98
	CLP Power Hong Kong Financing 3.93%		
HKD 5,000,000	20/09/2021	5,291,791	0.47
	CLP Power Hong Kong Financing MTN		
HKD 15,000,000	4.75% 18/01/2016	16,452,570	1.47
	CLP Power Hong Kong Financing MTN 5%		
HKD 10,000,000	30/09/2013	10,623,740	0.95
HKD 10,000,000	HKCG Finance 3.55 % 13/12/2023	10,033,382	0.90
HKD 5,000,000	HKCG Finance 3.9% 03/06/2019	5,377,715	0.48
HKD 10,000,000	HKCG Finance EMTN 3.6% 02/11/2026	10,068,892	0.90
HKD 20,000,000	Hong Kong Mortgage 1.32% 31/03/2014	19,985,500	1.79
HKD 5,000,000	Hong Kong Mortgage 1.85% 11/08/2016	4,961,569	0.44
HKD 30,000,000	Hong Kong Mortgage 2% 11/01/2016	30,335,370	2.72
HKD 10,000,000	Hong Kong Mortgage MTN 1.85% 06/01/2012	10,000,770	0.90

HKD 10,000,000	Hong Kong Mortgage MTN 5.2% 16/07/2018	11,592,650	1.04
HKD 12,000,000	Hongkong Electric Finance 4.15% 13/05/2015	13,036,044	1.17
	Hongkong Land Notes EMTN 3.95%		
HKD 15,000,000	08/06/2020	15,788,220	1.41
	Industrial & Commercial Bank of China Asia		
HKD 5,000,000	EMTN 2.92% 06/04/2016	5,133,425	0.46
HKD 5,000,000	Kowloon Canton Railway 2.8% 02/02/2015	5,170,935	0.46
	Kowloon Canton Railway MTN 3.64%		
HKD 1,500,000	24/07/2019	1,607,409	0.14
HKD 10,000,000	Public Bank Hong Kong 0.9% 08/02/2012	10,000,000	0.90
HKD 3,000,000	Sun Hung Kai Properties 2.04% 15/01/2013	3,013,431	0.27
HKD 2,000,000	Sun Hung Kai Properties 2.04% 15/01/2013	2,008,954	0.18
HKD 5,000,000	Sun Hung Kai Properties 2.65% 17/02/2012	5,010,670	0.45
HKD 10,000,000	Sun Hung Kai Properties 3.3% 28/04/2017	10,197,024	0.91
HKD 12,000,000	Sun Hung Kai Properties 4.05% 24/02/2021	12,374,136	1.11
	Swire Pacific MTN Financing 3.9%		
HKD 6,000,000	05/11/2030	6,211,915	0.56
	Urban Renewal Authority MTN 1.45%		
HKD 10,000,000	05/05/2014	10,126,940	0.91
	Urban Renewal Authority MTN 2.08%		
HKD 5,000,000	27/07/2012	5,040,150	0.45
<b>Netherlands</b>		<b>29,893,170</b>	<b>2.69</b>
HKD 30,000,000	BMW Finance EMTN 1.8% 25/11/2014	29,893,170	2.69
<b>South Korea</b>		<b>41,133,088</b>	<b>3.68</b>
	Export-Import Bank of Korea EMTN 2%		
HKD 10,000,000	13/09/2013	10,004,120	0.89
	Export-Import Bank of Korea EMTN 3.07%		
HKD 5,000,000	15/10/2012	5,055,560	0.45
	Korea Development Bank EMTN 2.15%		
HKD 11,000,000	06/08/2013	11,031,658	0.99
HKD 10,000,000	Korea National Oil EMTN 3.2% 22/12/2016	10,007,200	0.90
HKD 5,000,000	Korea National Oil GMTN 2.53% 25/02/2014	5,034,550	0.45
<b>기타 규제시장에서 거래되는 총 양도성증권 및 단기금융상품</b>			
		<b>488,672,536</b>	<b>43.75</b>
<b>총 투자자산</b>			
		<b>1,038,600,120</b>	<b>92.98</b>
<b>기타 순자산</b>			
		<b>78,468,939</b>	<b>7.02</b>
<b>순자산가치</b>			
		<b>1,117,069,059</b>	<b>100.00</b>

슈로더 유로 회사 채권 펀드 (EURO Corporate Bond)

2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

				%				
주식수		공식증권거래소상장여 인가된	시가	순자				
또는 원금		양도성증권 및 단기금융상품	EUR	산				
<b>Australia</b>			<b>76,612,615</b>	<b>1.76</b>				
EUR	2,500,000	Amtcor RegS 4.625% 16/04/2019	2,617,312	0.06				
EUR	5,000,000	Australia & New Zealand Banking EMTN 3.75% 10/03/2017	5,132,205	0.12				
EUR	2,300,000	Australia & New Zealand Banking EMTN 5.125% 10/09/2019	2,312,083	0.05				
EUR	10,000,000	Australia & New Zealand Banking EMTN 5.25% 20/05/2013	10,449,670	0.24				
EUR	5,000,000	BHP Billiton Finance EMTN 6.375% 04/04/2016	5,905,077	0.14				
EUR	5,000,000	Commonwealth Bank of Australia EMTN 4.25% 06/04/2018	5,241,197	0.12				
EUR	3,000,000	Commonwealth Bank of Australia EMTN 4.25% 10/11/2016	3,180,031	0.07				
EUR	5,000,000	Commonwealth Bank of Australia EMTN 5.5% 06/08/2019	5,151,017	0.12				
EUR	3,500,000	National Australia Bank EMTN 4.625% 10/02/2020	3,372,308	0.08				
EUR	2,000,000	National Australia Bank EMTN variable 26/06/2023	2,140,020	0.05				
EUR	5,000,000	National Australia Bank GMTN 3.75% 06/01/2017	5,129,352	0.12				
EUR	2,000,000	Santos Finance EMTN variable 22/09/2070	1,856,590	0.04				
EUR	1,900,000	Telstra EMTN 3.75% 16/05/2022	1,933,844	0.04				
EUR	5,000,000	Telstra EMTN 4.25% 23/03/2020	5,310,210	0.12				
EUR	5,000,000	Telstra EMTN 4.75% 21/03/2017	5,581,932	0.13				
EUR	5,000,000	Westpac Banking EMTN 4.125% 25/05/2018	5,139,040	0.12				
EUR	5,900,000	Westpac Banking EMTN 4.25% 22/09/2016	6,160,727	0.14				
<b>Belgium</b>			<b>16,371,436</b>	<b>0.38</b>				
EUR	2,793,000	Anheuser-Busch InBev EMTN 4% 02/06/2021	2,919,271	0.07				
EUR	6,650,000	Anheuser-Busch InBev EMTN 7.375% 30/01/2013	7,047,790	0.16				
EUR	1,550,000	Barry Callebaut Services 5.375% 15/06/2021	1,573,738	0.04				
EUR	4,500,000	Barry Callebaut Services 6% 13/07/2017	4,830,637	0.11				
<b>Brazil</b>			<b>4,904,375</b>	<b>0.11</b>				
EUR	5,000,000	Telemar Norte Leste RegS 5.125% 15/12/2017	4,904,375	0.11				
<b>British Virgin Islands</b>			<b>2,386,729</b>	<b>0.05</b>				
EUR	2,450,000	Global Switch 5.5% 18/04/2018	2,386,729	0.05				
<b>Canada</b>			<b>10,057,487</b>	<b>0.23</b>				
EUR	1,000,000	Bombardier RegS 6.125% 15/05/2021	947,000	0.02				
EUR	8,500,000	Xstrata Finance Canada EMTN 5.25% 13/06/2017	9,110,487	0.21				
<b>Cayman Islands</b>			<b>20,632,594</b>	<b>0.47</b>				
EUR	3,330,000	IPIC GMTN RegS 4.875% 14/05/2016	3,438,225	0.08				
EUR	5,000,000	IPIC GMTN RegS 5.875% 14/03/2021	4,850,000	0.11				
EUR	2,300,000	MUFG Capital Finance 2 variable perpetual	2,191,382	0.05				
EUR	5,000,000	MUFG Capital Finance 4 variable perpetual	4,744,000	0.11				
EUR	950,000	UPCB Finance II RegS 6.375% 01/07/2020	881,714	0.02				
EUR	4,550,000	UPCB Finance RegS 7.625% 15/01/2020	4,527,273	0.10				
<b>Czech Republic</b>			<b>5,697,669</b>	<b>0.13</b>				
EUR	3,000,000	CEZ 3.625% 27/05/2016	3,101,173	0.07				
EUR	2,600,000	CEZ 4.875% 16/04/2025	2,596,496	0.06				
<b>Denmark</b>			<b>50,503,321</b>	<b>1.16</b>				
EUR	3,550,000	Carlsberg Breweries EMTN 3.375% 13/10/2017	3,568,953	0.08				
EUR	3,900,000	Carlsberg Breweries EMTN 6% 28/05/2014	4,229,809	0.10				
EUR	3,600,000	Danske Bank EMTN 3.875% 18/05/2016	3,512,286	0.08				
EUR	1,750,000	Danske Bank EMTN 4.75% 29/06/2012	1,773,546	0.04				
EUR	2,750,000	Danske Bank EMTN variable 16/03/2018	2,503,902	0.06				
EUR	1,700,000	Danske Bank EMTN variable 20/03/2016	1,688,134	0.04				
EUR	1,700,000	Danske Bank EMTN variable 20/06/2016	1,645,617	0.04				
EUR	8,050,000	Danske Bank EMTN variable perpetual	6,463,103	0.15				
EUR	1,700,000	DONG Energy 4.875% 16/12/2021	1,848,635	0.04				
EUR	2,090,000	DONG Energy EMTN 4.875% 07/05/2014	2,239,825	0.05				
EUR	2,650,000	DONG Energy variable 01/06/3010	2,778,320	0.06				
EUR	977,297	DONG Energy variable 29/06/3005	974,365	0.02				
EUR	7,350,000	Nykredit Bank EMTN 3.5% 04/11/2015	7,245,821	0.17				
EUR	3,000,000	Nykredit Realkredit EMTN variable perpetual	3,165,000	0.07				
EUR	1,650,000	Nykredit Realkredit variable perpetual	1,533,125	0.04				
EUR	2,900,000	TDC RegS 3.5% 23/02/2015	3,001,526	0.07				
EUR	2,200,000	TDC RegS 4.375% 23/02/2018	2,331,354	0.05				
<b>Finland</b>								<b>9,975,015</b>
EUR	5,000,000	Pohjola Bank EMTN 3% 08/09/2017	4,907,605	0.11				
EUR	5,000,000	Pohjola Bank EMTN 3.125% 25/03/2015	5,067,410	0.12				
<b>France</b>								<b>673,084,196</b>
EUR	1,200,000	Allianz France variable perpetual	912,156	0.02				
EUR	1,000,000	Alstom 2.875% 05/10/2015	978,220	0.02				
EUR	1,200,000	Alstom 3.625% 05/10/2018	1,124,952	0.03				
EUR	6,050,000	Arkema 4% 25/10/2017	5,940,991	0.14				
EUR	1,300,000	Autoroutes du Sud de la France EMTN 4% 24/09/2018	1,297,046	0.03				
EUR	4,150,000	Autoroutes du Sud de la France EMTN 7.375% 20/03/2019	4,925,730	0.12				
EUR	7,250,000	AXA EMTN variable 16/04/2040	5,377,938	0.13				
EUR	2,650,000	AXA EMTN variable perpetual	1,858,952	0.04				
EUR	5,550,000	AXA variable perpetual	3,865,531	0.09				
EUR	8,000,000	Banque Federative du Credit Mutuel EMTN 3% 29/10/2015	7,765,988	0.18				
EUR	4,300,000	Banque Federative du Credit Mutuel EMTN 3.75% 26/01/2018	4,129,548	0.09				
EUR	3,600,000	Banque Federative du Credit Mutuel EMTN 4.25% 05/02/2014	3,662,424	0.08				
EUR	2,500,000	Banque Federative du Credit Mutuel EMTN 4.375% 31/05/2016	2,540,944	0.06				
EUR	2,500,000	Banque Federative du Credit Mutuel EMTN 4.625% 27/04/2017	2,552,076	0.06				
EUR	2,600,000	Banque Federative du Credit Mutuel EMTN 6.5% 19/07/2013	2,676,535	0.06				
EUR	14,700,000	Banque PSA Finance EMTN 3.625% 17/09/2013	14,424,941	0.33				
EUR	9,700,000	Banque PSA Finance EMTN 3.625% 29/04/2014	9,388,785	0.22				
EUR	2,000,000	Banque PSA Finance EMTN 4.25% 25/02/2016	1,833,503	0.04				
EUR	2,500,000	Banque PSA Finance RegS 3.875% 14/01/2015	2,351,002	0.05				
EUR	5,234,000	BNP Paribas 2.625% 16/09/2016	5,147,377	0.12				
EUR	8,700,000	BNP Paribas EMTN 2.875% 13/07/2015	8,658,910	0.20				
EUR	5,000,000	BNP Paribas EMTN 3.25% 27/03/2012	5,016,750	0.12				
EUR	3,000,000	BNP Paribas EMTN 3.5% 07/03/2016	3,031,408	0.07				
EUR	5,000,000	BNP Paribas EMTN 3.75% 25/11/2020	4,910,260	0.11				
EUR	3,300,000	BNP Paribas EMTN 4.125% 14/01/2022	3,289,131	0.08				
EUR	4,400,000	BNP Paribas EMTN 4.5% 21/03/2023	4,495,478	0.10				
EUR	2,750,000	BNP Paribas EMTN 5.25% 17/12/2012	2,779,037	0.06				
EUR	1,700,000	BNP Paribas EMTN variable perpetual	1,392,580	0.03				
EUR	2,100,000	BNP Paribas variable perpetual	1,899,187	0.04				
EUR	1,700,000	BPCE 4% 18/02/2017	1,642,735	0.04				
EUR	1,800,000	BPCE 4.5% 08/10/2016	1,786,048	0.04				
EUR	10,000,000	BPCE 9.25% perpetual	6,791,665	0.16				
EUR	2,200,000	BPCE EMTN 2.875% 22/09/2015	2,121,094	0.05				
EUR	3,800,000	BPCE EMTN 3.75% 21/07/2017	3,659,599	0.08				
EUR	4,000,000	BPCE variable perpetual	1,931,820	0.04				
EUR	6,000,000	BPCE variable perpetual	5,314,470	0.12				
EUR	2,500,000	Casino Guichard Perrachon EMTN 4.726% 26/05/2021	2,313,045	0.05				
EUR	3,550,000	Casino Guichard Perrachon EMTN 4.875% 10/04/2014	3,661,811	0.08				
EUR	18,300,000	Casino Guichard Perrachon EMTN 5.5% 30/01/2015	19,172,306	0.44				
EUR	6,400,000	Casino Guichard Perrachon EMTN 6.375% 04/04/2013	6,671,437	0.15				
EUR	2,700,000	Cie de Saint-Gobain EMTN 3.5% 30/09/2015	2,736,297	0.06				
EUR	2,000,000	Cie de Saint-Gobain EMTN 4% 08/10/2018	1,979,742	0.05				
EUR	5,300,000	Cie de Saint-Gobain EMTN 4.5% 30/09/2019	5,293,242	0.12				
EUR	4,200,000	Cie de Saint-Gobain EMTN 4.75% 11/04/2017	4,391,222	0.10				
EUR	12,000,000	Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes 5% 24/05/2021	12,435,516	0.29				
EUR	4,100,000	CNP Assurances EMTN variable 30/09/2041	2,623,699	0.06				
EUR	5,650,000	CNP Assurances variable 14/09/2040	3,514,187	0.08				
EUR	7,650,000	CNP Assurances variable perpetual	3,545,010	0.08				
EUR	5,000,000	Compagnie Generale des Etablissements Michelin variable 03/12/2033	5,097,850	0.12				
EUR	20,300,000	Crédit Agricole EMTN 5.971% 01/02/2018	18,480,511	0.42				
EUR	3,000,000	Crédit Agricole variable perpetual	2,347,560	0.05				
EUR	11,950,000	Crédit Agricole variable perpetual	9,355,864	0.22				
EUR	2,250,000	Crédit Agricole variable perpetual	1,482,226	0.03				
EUR	3,700,000	Crédit Agricole/London EMTN 3.625% 08/03/2016	3,644,764	0.08				
EUR	15,700,000	Crédit Agricole/London EMTN 6% 24/06/2013	16,287,015	0.37				
EUR	2,000,000	Crown European RegS 7.125% 15/08/2018	2,035,000	0.05				
EUR	200,000	Danone EMTN 2.5% 29/09/2016	205,918	-				

EUR	1,600,000	Danone EMTN 3.6% 23/11/2020	1,689,972	0.04					
EUR	5,000,000	Edenred 3.625% 06/10/2017	4,920,175	0.11	EUR	1,600,000	07/07/2021	1,686,195	0.04
EUR	2,700,000	EDF EMTN 4% 12/11/2025	2,666,309	0.06	EUR	5,575,000	Valeo EMTN 3.75% 24/06/2013	5,621,105	0.13
EUR	4,250,000	EDF EMTN 4.5% 12/11/2040	4,081,164	0.09	EUR	3,100,000	Valeo EMTN 4.875% 11/05/2018	3,013,846	0.07
EUR	11,450,000	EDF EMTN 4.5% 17/07/2014	12,097,154	0.28					
EUR	9,000,000	EDF EMTN 4.625% 11/09/2024	9,450,454	0.22	EUR	3,100,000	Veolia Environnement EMTN 4%	3,226,728	0.07
EUR	8,500,000	EDF EMTN 4.625% 26/04/2030	8,306,799	0.19					
EUR	3,000,000	EDF EMTN 5.625% 21/02/2033	3,310,530	0.08	EUR	4,300,000	Veolia Environnement EMTN 4.375%	4,511,007	0.10
EUR	17,900,000	EDF EMTN 6.25% 25/01/2021	21,499,663	0.49					
EUR	1,650,000	France Telecom EMTN 3.375% 16/09/2022	1,572,830	0.04	EUR	2,000,000	Veolia Environnement EMTN 4.875%	2,090,979	0.05
EUR	2,100,000	France Telecom EMTN 3.625% 14/10/2015	2,205,457	0.05					
EUR	1,000,000	France Telecom EMTN 3.875% 14/01/2021	1,013,469	0.02	EUR	3,600,000	Veolia Environnement EMTN 5.125%	3,774,809	0.09
EUR	2,300,000	France Telecom EMTN 4.125% 23/01/2019	2,415,853	0.06					
EUR	3,350,000	France Telecom EMTN 5% 22/01/2014	3,557,876	0.08	EUR	4,700,000	Veolia Environnement EMTN 5.25%	4,996,182	0.11
EUR	2,350,000	France Telecom EMTN 5.25% 22/05/2014	2,532,295	0.06					
EUR	4,650,000	France Telecom EMTN 5.625% 22/05/2018	5,328,249	0.12	EUR	2,500,000	Veolia Environnement EMTN 6.125%	2,696,355	0.06
EUR	5,671,000	France Telecom EMTN 7.25% 28/01/2013	5,994,420	0.14					
EUR	5,200,000	France Telecom EMTN 8.125% 28/01/2033	6,934,808	0.16	EUR	3,924,000	Veolia Environnement EMTN 6.75%	4,593,648	0.11
EUR	4,000,000	GDF Suez EMTN 3.125% 21/01/2020	3,962,146	0.09	EUR	7,750,000	Vivendi 3.875% 15/02/2012	7,770,227	0.18
EUR	5,100,000	Gecina EMTN 4.25% 03/02/2016	4,932,972	0.11	EUR	4,350,000	Vivendi 4% 31/03/2017	4,429,296	0.10
EUR	5,000,000	Gecina EMTN 4.5% 19/09/2014	5,080,600	0.12	EUR	2,500,000	Vivendi 4.5% 03/10/2013	2,599,137	0.06
EUR	3,000,000	GIE PSA Tresorerie 6% 19/09/2033	2,014,230	0.05	EUR	2,100,000	Vivendi EMTN 4.75% 13/07/2021	2,103,878	0.05
EUR	1,800,000	Groupe Auchan EMTN 2.875% 15/11/2017	1,820,146	0.04	EUR	3,200,000	Vivendi EMTN 7.75% 23/01/2014	3,527,101	0.08
EUR	1,900,000	Groupe Auchan EMTN 3.625% 19/10/2018	1,974,518	0.05	EUR	10,000,000	Wendel 4.875% 04/11/2014	9,941,050	0.23
EUR	600,000	Groupe Auchan EMTN 4.75% 15/04/2015	652,606	0.02	EUR	4,670,000	WPP Finance 5.25% 30/01/2015	4,944,710	0.11
EUR	5,000,000	HSBC France EMTN 4.875% 15/01/2014	5,239,977	0.12	<b>Germany</b>			<b>152,475,695</b>	<b>3.50</b>
EUR	5,100,000	HSBC France EMTN 5.75% 19/06/2013	5,352,277	0.12	EUR	9,100,000	Allianz EMTN variable perpetual	8,120,385	0.18
EUR	15,000,000	Klepierre EMTN 4% 13/04/2017	14,668,905	0.34	EUR	14,850,000	Bayer variable 29/07/2105	14,704,151	0.34
EUR	5,000,000	La Banque Postale 4.375% 30/11/2020	4,349,092	0.10	EUR	370,000	Bertelsmann 4.75% 26/09/2016	4,018,614	0.09
EUR	5,000,000	Lafarge EMTN 6.125% 28/05/2015	4,971,650	0.11	EUR	800,000	Bertelsmann EMTN 3.625% 06/10/2015	833,713	0.02
EUR	4,000,000	Lafarge EMTN 6.25% 13/04/2018	3,462,240	0.08	EUR	2,300,000	Commerzbank EMTN 4% 16/09/2020	2,122,512	0.05
EUR	400,000	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton EMTN 3.375% 07/04/2015	419,496	0.01	EUR	9,550,000	Commerzbank EMTN 6.375% 22/03/2019	6,838,125	0.16
EUR	1,000,000	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton EMTN 4% 06/04/2018	1,080,186	0.02	EUR	3,800,000	Commerzbank EMTN 7.75% 16/03/2021	2,776,350	0.06
EUR	3,400,000	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton EMTN 4.375% 12/05/2014	3,615,269	0.08	EUR	3,850,000	Daimler EMTN 4.125% 19/01/2017	4,110,664	0.09
EUR	1,800,000	Natixis EMTN 4.125% 20/01/2017	1,613,340	0.04	EUR	5,000,000	Daimler EMTN 4.625% 02/09/2014	5,335,330	0.12
EUR	6,150,000	Natixis variable perpetual	3,136,500	0.07	EUR	2,000,000	Deutsche Bank EMTN 5.125% 31/08/2017	2,197,445	0.05
EUR	2,750,000	Nexans EMTN 5.75% 02/05/2017	2,604,937	0.06	EUR	6,000,000	Deutsche Lufthansa EMTN 6.5% 07/07/2016	6,690,660	0.15
EUR	1,000,000	Pernod-Ricard 4.625% 06/12/2013	1,041,248	0.02	EUR	6,000,000	Evonik Industries 7% 14/10/2014	6,681,606	0.15
EUR	6,350,000	Pernod-Ricard 4.875% 18/03/2016	6,647,901	0.15	EUR	3,000,000	Hella KGaA Hueck & Co 7.25% 20/10/2014	3,255,015	0.07
EUR	3,750,000	Peugeot EMTN 4% 28/10/2013	3,750,112	0.09	EUR	3,900,000	Henkel KGaA variable 25/11/2104	3,887,413	0.09
EUR	1,000,000	Peugeot EMTN 5% 28/10/2016	968,465	0.02	EUR	400,000	Merck Financial Services EMTN 3.375% 24/03/2015	416,222	0.01
EUR	10,000,000	Peugeot EMTN 8.375% 15/07/2014	10,699,250	0.25	EUR	250,000	Merck Financial Services EMTN 4.5% 24/03/2020	268,753	0.01
EUR	5,000,000	Picard Bondco RegS 9% 01/10/2018	5,006,725	0.12	EUR	5,000,000	Merck Financial Services EMTN 4.875% 27/09/2013	5,272,507	0.12
EUR	5,363,000	PPR EMTN 8.625% 03/04/2014	6,030,530	0.14	EUR	9,850,000	Metro EMTN 7.625% 05/03/2015	11,204,587	0.26
EUR	14,600,000	RCI Banque EMTN 3.375% 23/01/2013	14,586,181	0.34	EUR	5,500,000	Muenchener Rueckversicherungs variable 21/06/2023	5,728,838	0.13
EUR	9,700,000	RCI Banque EMTN 4.375% 27/01/2015	9,551,522	0.22	EUR	2,700,000	Muenchener Rueckversicherungs EMTN variable 26/05/2041	2,533,087	0.06
EUR	2,000,000	Remy Cointreau 5.18% 15/12/2016	2,069,000	0.05	EUR	9,000,000	perpetual	7,092,328	0.16
EUR	18,000,000	Renault EMTN 4.375% 24/05/2013	18,062,730	0.42	EUR	2,100,000	RWE EMTN 5.75% 14/02/2033	2,470,046	0.06
EUR	3,640,000	Rexel 8.25% 15/12/2016	3,867,518	0.09	EUR	6,800,000	RWE variable perpetual	6,328,362	0.15
EUR	2,500,000	RTE EDF Transport EMTN 3.875% 28/06/2022	2,523,471	0.06	EUR	2,600,000	ThyssenKrupp EMTN 4.375% 18/03/2015	2,680,899	0.06
EUR	3,300,000	RTE EDF Transport EMTN 4.125% 27/09/2016	3,533,708	0.08	EUR	3,500,000	ThyssenKrupp EMTN 8% 18/06/2014	3,830,463	0.09
EUR	4,300,000	RTE EDF Transport EMTN 4.875% 06/05/2015	4,670,219	0.11	EUR	2,600,000	UniCredit Bank EMTN 6% 05/02/2014	2,538,757	0.06
EUR	2,900,000	RTE EDF Transport EMTN 5.125% 12/09/2018	3,243,038	0.07	EUR	1,400,000	Unitymedia RegS 9.625% 01/12/2019	1,453,956	0.03
EUR	2,800,000	Schneider Electric EMTN 3.5% 22/01/2019	2,850,306	0.07	EUR	16,300,000	Volkswagen Bank EMTN 2.375% 28/06/2013	16,525,184	0.38
EUR	2,500,000	Schneider Electric EMTN 3.75% 12/07/2018	2,592,895	0.06	EUR	5,000,000	Volkswagen Leasing EMTN 2.25% 10/11/2014	5,033,950	0.12
EUR	3,400,000	Schneider Electric EMTN 4% 11/08/2017	3,637,430	0.08	EUR	5,000,000	Volkswagen Leasing EMTN 2.75% 13/07/2015	5,090,840	0.12
EUR	6,900,000	SCOR variable perpetual	5,196,562	0.12	EUR	2,400,000	Volkswagen Leasing EMTN 3.25% 10/05/2018	2,434,933	0.06
EUR	4,600,000	Société Générale EMTN 3.125% 21/09/2017	4,259,027	0.10	<b>Guernsey</b>			<b>2,687,368</b>	<b>0.06</b>
EUR	3,000,000	Société Générale EMTN 4% 20/04/2016	2,962,366	0.07	EUR	2,600,000	Credit Suisse Group Finance Guernsey 6.375% 07/06/2013	2,687,368	0.06
EUR	5,000,000	Société Générale EMTN 4.2% 05/03/2012	5,009,975	0.12	<b>India</b>			<b>3,464,014</b>	<b>0.08</b>
EUR	3,000,000	Société Générale EMTN 4.75% 02/03/2021	2,900,170	0.07	EUR	3,700,000	State Bank of India/London RegS 4.5% 30/11/2015	3,464,014	0.08
EUR	3,000,000	Société Générale EMTN 5.125% 19/12/2013	3,076,359	0.07	<b>Ireland</b>			<b>51,579,694</b>	<b>1.19</b>
EUR	5,400,000	Société Générale EMTN 5.25% 28/03/2013	5,507,425	0.13	EUR	2,100,000	Caterpillar International Finance EMTN 2.75% 06/06/2014	2,161,276	0.05
EUR	8,900,000	Société Générale EMTN 6.125% 20/08/2018	7,926,149	0.18	EUR	5,650,000	Closerie for Zurich Insurance EMTN variable 24/07/2039	5,709,777	0.13
EUR	2,100,000	Société Générale EMTN 6.625% 27/04/2015	2,113,493	0.05	EUR	8,200,000	FGA Capital Ireland EMTN 4% 28/03/2013	7,807,753	0.18
EUR	1,620,000	Société Générale EMTN variable 12/03/2019	1,471,503	0.03	EUR	4,000,000	GE Capital European Funding EMTN 2.875% 28/10/2014	4,082,936	0.09
EUR	6,950,000	Société Générale variable perpetual	5,365,991	0.12	EUR	4,000,000	GE Capital European Funding EMTN 3.75% 04/04/2016	4,102,122	0.09
EUR	3,000,000	Sodexo EMTN 6.25% 30/01/2015	3,308,272	0.08					
EUR	2,000,000	Solvay Finance France variable 02/06/2104	1,962,503	0.05					
EUR	1,800,000	Total Capital EMTN 3.125% 16/09/2022	1,827,685	0.04					
EUR	3,400,000	Total Capital EMTN 5.125% 26/03/2024	4,060,617	0.09					

		GE Capital European Funding EMTN 4.75% 30/07/2014	2,108,888	0.05	<b>Luxembourg</b>		<b>97,705,006</b>	<b>2.25</b>	
EUR	2,000,000	GE Capital European Funding EMTN 4.875% 06/03/2013	5,149,295	0.12	EUR	11,100,000	ArcelorMittal 8.25% 03/06/2013	11,737,107	0.27
EUR	7,000,000	GE Capital European Funding EMTN 5.25% 18/05/2015	7,506,810	0.17	EUR	5,800,000	ArcelorMittal 9.375% 03/06/2016	6,476,764	0.15
EUR	1,440,000	GE Capital European Funding EMTN 5.375% 16/01/2018	1,564,983	0.04	EUR	1,650,000	ArcelorMittal EMTN 4.625% 17/11/2017	1,553,445	0.03
EUR	3,400,000	GE Capital European Funding EMTN 6% 15/01/2019	3,811,939	0.09	EUR	2,400,000	ArcelorMittal Finance 4.625% 07/11/2014	2,486,518	0.06
EUR	2,200,000	GE Capital European Funding EMTN 6.025% 01/03/2038	2,404,246	0.06	EUR	1,000,000	Cirsa Funding Luxembourg RegS 8.75% 15/05/2018	833,750	0.02
EUR	1,550,000	Ono Finance II RegS 11.125% 15/07/2019	1,224,500	0.03	EUR	3,923,000	Enel Finance International EMTN 4% 14/09/2016	3,861,050	0.09
EUR	1,250,000	Smurfit Kappa Acquisitions RegS 7.75% 15/11/2019	1,296,094	0.03	EUR	5,000,000	Enel Finance International EMTN 5% 14/09/2022	4,501,322	0.10
EUR	2,600,000	Smurfit Kappa Funding 7.75% 01/04/2015	2,649,075	0.06	EUR	9,175,000	Fiat Finance & Trade EMTN 7.625% 15/09/2014	9,081,920	0.21
<b>Italy</b>			<b>223,074,155</b>	<b>5.13</b>	EUR	2,000,000	Fiat Finance & Trade GMTN 9% 30/07/2012	2,042,310	0.05
EUR	8,100,000	Atlantia EMTN 5% 09/06/2014	8,251,178	0.19	EUR	2,500,000	Glencore Finance Europe EMTN 5.25% 11/10/2013	2,596,179	0.06
EUR	3,700,000	Atlantia EMTN 5.875% 09/06/2024	3,912,626	0.09	EUR	2,500,000	Glencore Finance Europe EMTN 5.25% 22/03/2017	2,512,469	0.06
EUR	13,000,000	Banco Popolare EMTN 5.473% 12/11/2016	10,415,535	0.24	EUR	2,500,000	Glencore Finance Europe EMTN 7.125% 23/04/2015	2,701,300	0.06
EUR	1,800,000	Edison EMTN 3.25% 17/03/2015	1,674,450	0.04	EUR	1,800,000	Hannover Finance Luxembourg variable 14/09/2040	1,664,557	0.04
EUR	2,200,000	Edison EMTN 3.875% 10/11/2017	1,949,319	0.05	EUR	4,000,000	Hannover Finance Luxembourg variable 26/02/2024	3,932,500	0.09
EUR	2,500,000	Edison EMTN 4.25% 22/07/2014	2,405,882	0.06	EUR	10,000,000	Hannover Finance Luxembourg variable perpetual	7,842,855	0.18
EUR	4,000,000	Enel EMTN 4.25% 12/06/2013	4,057,644	0.09	EUR	2,000,000	John Deere Bank EMTN 3.25% 22/06/2016	2,092,310	0.05
EUR	2,200,000	Enel EMTN 5.25% 20/05/2024	2,024,894	0.05	EUR	2,000,000	Swiss Life Via JP Morgan Bank Luxembourg variable perpetual	1,419,530	0.03
EUR	5,400,000	ENI 4.125% 16/09/2019	5,379,013	0.12	EUR	10,000,000	Merck Finanz 3.75% 07/12/2012	10,211,435	0.23
EUR	3,750,000	ENI EMTN 3.5% 29/01/2018	3,683,996	0.09	EUR	2,200,000	SES EMTN 4.625% 09/03/2020	2,285,976	0.05
EUR	3,600,000	ENI EMTN 4% 29/06/2020	3,528,751	0.08	EUR	2,000,000	SES EMTN 4.75% 11/03/2021	2,065,729	0.05
EUR	5,300,000	ENI EMTN 4.625% 30/04/2013	5,457,391	0.13	EUR	5,000,000	Sunrise Communications International RegS 7% 31/12/2017	5,200,025	0.12
EUR	4,600,000	ENI EMTN 4.75% 14/11/2017	4,833,795	0.11	EUR	2,800,000	Telecom Italia Finance EMTN 6.875% 24/01/2013	2,881,080	0.07
EUR	5,300,000	ENI EMTN 5% 28/01/2016	5,618,233	0.13	EUR	3,600,000	Telecom Italia Finance EMTN 7.75% 24/01/2033	3,190,919	0.07
EUR	3,550,000	ENI EMTN 5.875% 20/01/2014	3,764,956	0.09	EUR	1,600,000	Telenet Finance Luxembourg RegS 6.375% 15/11/2020	1,549,600	0.04
EUR	25,000,000	Intesa Sanpaolo EMTN 2.625% 04/12/2012	24,481,150	0.56	EUR	2,200,000	UniCredit International Bank Luxembourg variable perpetual	1,266,856	0.03
EUR	2,900,000	Intesa Sanpaolo EMTN 3.5% 27/11/2013	2,814,005	0.07	EUR	2,000,000	Wind Acquisition Finance RegS 7.375% 15/02/2018	1,717,500	0.04
EUR	16,000,000	Intesa Sanpaolo EMTN 4.125% 14/01/2016	14,966,920	0.34	<b>Mexico</b>			<b>13,286,085</b>	<b>0.31</b>
EUR	10,000,000	Intesa Sanpaolo EMTN 4.125% 14/04/2020	8,243,400	0.19	EUR	3,500,000	America Movil 3.75% 28/06/2017	3,662,932	0.09
EUR	5,300,000	Intesa Sanpaolo EMTN 5% 23/09/2019	4,479,727	0.10	EUR	2,700,000	America Movil 4.75% 28/06/2022	2,850,081	0.07
EUR	4,500,000	Intesa Sanpaolo EMTN 5.15% 16/07/2020	3,770,908	0.09	EUR	2,700,000	America Movil EMTN 4.125% 25/10/2019	2,797,322	0.06
EUR	5,000,000	Intesa Sanpaolo EMTN 5.375% 19/12/2013	5,000,227	0.11	EUR	3,800,000	Petroleos Mexicanos EMTN 5.5% 09/01/2017	3,975,750	0.09
EUR	4,200,000	Intesa Sanpaolo EMTN 6.625% 08/05/2018	3,623,487	0.08	<b>Netherlands</b>			<b>831,747,722</b>	<b>19.12</b>
EUR	10,000,000	Intesa Sanpaolo EMTN variable 26/06/2018	7,602,770	0.17	EUR	8,700,000	ABN Amro Bank EMTN 2.75% 29/10/2013	8,682,635	0.20
EUR	3,600,000	Intesa Sanpaolo EMTN variable 28/05/2018	2,916,500	0.07	EUR	3,300,000	ABN Amro Bank EMTN 3.625% 06/10/2017	3,226,349	0.07
EUR	5,000,000	Intesa Sanpaolo GMTN 4% 08/11/2018	4,276,990	0.10	EUR	5,000,000	ABN Amro Bank EMTN 4.25% 11/04/2016	5,114,623	0.12
EUR	2,000,000	Intesa Sanpaolo RegS 3.25% 01/02/2013	1,964,025	0.05	EUR	7,200,000	ABN Amro Bank EMTN 6.375% 27/04/2021	6,557,260	0.15
EUR	4,000,000	Intesa Sanpaolo variable perpetual	2,626,000	0.06	EUR	5,000,000	ABN Amro Bank RegS 3.375% 21/01/2014	5,037,075	0.11
EUR	3,300,000	Intesa Sanpaolo variable perpetual	2,298,450	0.05	EUR	2,400,000	Achmea EMTN 7.375% 16/06/2014	2,586,577	0.06
EUR	3,750,000	Intesa Sanpaolo variable perpetual	2,649,999	0.06	EUR	2,200,000	Achmea variable perpetual	1,538,680	0.03
EUR	5,000,000	Lottomatica 5.375% 02/02/2018	4,393,985	0.10	EUR	2,904,000	Adecco International Financial Services EMTN 4.75% 13/04/2018	2,906,328	0.07
EUR	8,000,000	Lottomatica 5.375% 05/12/2016	7,398,656	0.17	EUR	4,096,000	Adecco International Financial Services EMTN 4.75% 13/04/2018	4,099,283	0.09
EUR	3,000,000	Lottomatica RegS variable 31/03/2066	2,355,000	0.05	EUR	19,000,000	Allianz Finance II EMTN 4.75% 22/07/2019	20,700,377	0.48
EUR	2,100,000	Telecom Italia EMTN 4.75% 25/05/2018	1,836,508	0.04	EUR	5,000,000	Allianz Finance II EMTN 5% 06/03/2013	5,184,285	0.12
EUR	1,800,000	Telecom Italia EMTN 5.25% 17/03/2055	1,206,358	0.03	EUR	6,100,000	Allianz Finance II EMTN variable 08/07/2041	5,228,954	0.12
EUR	9,500,000	Telecom Italia EMTN 6.75% 21/03/2013	9,711,660	0.22	EUR	2,000,000	Allianz Finance II variable 13/01/2025	2,019,909	0.05
EUR	900,000	Telecom Italia EMTN 7% 20/01/2017	900,283	0.02	EUR	3,000,000	Allianz Finance II variable 31/05/2022	2,955,225	0.07
EUR	1,650,000	Telecom Italia EMTN 7.875% 22/01/2014	1,723,529	0.04	EUR	4,200,000	Allianz Finance II variable perpetual	3,183,390	0.07
EUR	2,500,000	Telecom Italia EMTN 8.25% 21/03/2016	2,622,522	0.06	EUR	3,000,000	ASML 5.75% 13/06/2017	3,201,458	0.07
EUR	4,500,000	Telecom Italia RegS 5.125% 25/01/2016	4,284,565	0.10	EUR	5,000,000	Bank Nederlandse Gemeenten EMTN 2.25% 24/08/2016	5,026,658	0.12
EUR	2,850,000	UniCredit EMTN 3.95% 01/02/2016	2,073,500	0.05	EUR	6,600,000	Bank Nederlandse Gemeenten EMTN 3.75% 16/12/2013	6,904,412	0.16
EUR	5,200,000	UniCredit EMTN 4.125% 27/04/2012	5,192,304	0.12	EUR	3,300,000	Bank Nederlandse Gemeenten EMTN 4% 15/07/2014	3,502,501	0.08
EUR	3,000,000	UniCredit EMTN 4.375% 29/01/2020	2,377,333	0.05	EUR	1,700,000	Bank Nederlandse Gemeenten EMTN 4.5% 10/03/2014	1,814,155	0.04
EUR	5,000,000	Unicredit EMTN 4.875% 12/02/2013	4,940,730	0.11	EUR	2,300,000	Bank Nederlandse Gemeenten EMTN 5.375% 05/06/2013	2,431,273	0.06
EUR	6,900,000	UniCredit EMTN 5.75% 26/09/2017	5,156,849	0.12	EUR	4,400,000	BASF Finance Europe EMTN 6% 15/07/2014	4,783,398	0.11
EUR	3,000,000	UniCredit EMTN 6.125% 19/04/2021	2,235,210	0.05					
EUR	3,500,000	UniCredit EMTN 6.7% 05/06/2018	2,490,512	0.06					
EUR	3,450,000	UniCredit EMTN variable 22/09/2019	2,496,192	0.06					
EUR	1,800,000	UniCredit variable perpetual	1,006,238	0.02					
<b>Japan</b>			<b>3,032,362</b>	<b>0.07</b>					
EUR	3,000,000	Sumitomo Mitsui Banking RegS 4% 09/11/2020	3,032,362	0.07					
<b>Jersey</b>			<b>33,993,574</b>	<b>0.78</b>					
EUR	6,900,000	BAA Funding EMTN 4.125% 12/10/2016	7,030,631	0.16					
EUR	2,600,000	HSBC Capital Funding/Jersey Channel Islands variable perpetual	2,186,786	0.05					
EUR	9,900,000	HSBC Capital Funding/Jersey Channel Islands variable perpetual	8,655,421	0.20					
EUR	3,850,000	UBS Capital Securities Jersey EMTN variable perpetual	3,835,562	0.09					
EUR	11,000,000	WPP 2008 EMTN 6.625% 12/05/2016	12,285,174	0.28					
<b>Liberia</b>			<b>1,477,500</b>	<b>0.03</b>					
EUR	1,500,000	Royal Caribbean Cruises RegS 5.625% 27/01/2014	1,477,500	0.03					

		04/12/2013				Deutsche Telekom International Finance			
EUR	10,000,000	BMW Finance EMTN 3.25% 28/01/2016	10,420,005	0.24	EUR	1,800,000	EMTN 7.5% 24/01/2033	2,341,918	0.05
EUR	10,750,000	BMW Finance EMTN 8.875% 19/09/2013	12,022,504	0.28			E.ON International Finance 5.25%		
EUR	1,100,000	Brenntag Finance 5.5% 19/07/2018	1,114,564	0.03	EUR	4,500,000	08/09/2015	5,029,794	0.12
		Conti-Gummi Finance RegS 8.5%					E.ON International Finance EMTN 4.125%		
EUR	3,000,000	15/07/2015	3,231,705	0.07	EUR	2,000,000	26/03/2013	2,071,534	0.05
		Cooperatieve Centrale					E.ON International Finance EMTN 4.875%		
EUR	2,500,000	Raiffeisen-Boerenleenbank 3% 25/09/2015	2,543,763	0.06	EUR	5,100,000	28/01/2014	5,440,606	0.13
		Cooperatieve Centrale					E.ON International Finance EMTN 5.25%		
EUR	16,000,000	Raiffeisen-Boerenleenbank 4.125%			EUR	1,900,000	06/06/2014	2,068,039	0.05
		14/07/2025	16,176,256	0.37			E.ON International Finance EMTN 5.5%		
		Cooperatieve Centrale			EUR	8,600,000	02/10/2017	9,928,902	0.23
EUR	6,200,000	Raiffeisen-Boerenleenbank EMTN 3.375%	6,363,841	0.15	EUR	3,400,000	19/01/2016	3,857,057	0.09
		18/01/2016					E.ON International Finance EMTN 5.75%		
		Cooperatieve Centrale			EUR	5,000,000	07/05/2020	5,988,633	0.14
EUR	5,000,000	Raiffeisen-Boerenleenbank EMTN 3.875%	5,204,933	0.12			E.ON International Finance EMTN 6.375%		
		20/04/2016			EUR	3,300,000	29/05/2017	3,954,933	0.09
		Cooperatieve Centrale			EUR	1,300,000	EADS Finance EMTN 4.625% 12/08/2016	1,415,745	0.03
EUR	20,000,000	Raiffeisen-Boerenleenbank EMTN 4.125%	20,147,400	0.46	EUR	4,400,000	EDP Finance EMTN 3.25% 16/03/2015	3,717,272	0.09
		04/04/2012			EUR	8,600,000	EDP Finance EMTN 4.75% 26/09/2016	7,220,341	0.17
		Cooperatieve Centrale			EUR	4,500,000	EDP Finance EMTN 5.5% 18/02/2014	4,335,802	0.10
EUR	5,000,000	Raiffeisen-Boerenleenbank EMTN 4.125%			EUR	3,000,000	EDP Finance EMTN 5.875% 01/02/2016	2,592,618	0.06
		12/01/2021	5,152,768	0.12	EUR	25,000,000	Elsevier Finance Via ELM 6.5% 02/04/2013	26,367,288	0.61
		Cooperatieve Centrale					ELM BV for Swiss Life Insurance & Pension		
EUR	5,000,000	Raiffeisen-Boerenleenbank EMTN 4.25%	5,299,418	0.12	EUR	3,250,000	EMTN variable perpetual	2,275,000	0.05
		16/01/2017					Enel Finance International EMTN 5%		
		Cooperatieve Centrale			EUR	2,500,000	12/07/2021	2,296,388	0.05
EUR	5,000,000	Raiffeisen-Boerenleenbank EMTN 4.25%	5,175,140	0.12	EUR	15,000,000	Fortis Bank Nederland EMTN 4% 03/02/2015	15,255,653	0.35
		25/04/2013			EUR	2,300,000	Fresenius Finance RegS 5.5% 31/01/2016	2,420,175	0.06
		Cooperatieve Centrale			EUR	10,000,000	GMAC International Finance 7.5% 21/04/2015	9,533,350	0.22
EUR	6,900,000	Raiffeisen-Boerenleenbank EMTN 4.375%	7,331,281	0.17	EUR	2,500,000	HeidelbergCement Finance 7.5% 03/04/2020	2,393,413	0.06
		05/05/2016			EUR	2,430,000	HeidelbergCement Finance 8% 31/01/2017	2,500,992	0.06
		Cooperatieve Centrale					HeidelbergCement Finance EMTN 5.625%		
EUR	21,400,000	Raiffeisen-Boerenleenbank EMTN 4.375%	22,495,348	0.52	EUR	4,000,000	04/01/2018	3,883,640	0.09
		22/01/2014					HeidelbergCement Finance EMTN 6.75%		
		Cooperatieve Centrale			EUR	1,300,000	15/12/2015	1,353,450	0.03
EUR	5,000,000	Raiffeisen-Boerenleenbank EMTN 4.75%	5,395,490	0.12	EUR	5,000,000	HIT Finance 4.875% 27/10/2021	4,400,520	0.10
		06/06/2022			EUR	4,900,000	HIT Finance 5.75% 09/03/2018	4,859,051	0.11
		Cooperatieve Centrale			EUR	17,700,000	ING Bank 3.375% 03/03/2015	17,757,162	0.41
EUR	5,000,000	Raiffeisen-Boerenleenbank EMTN 4.75%	5,407,505	0.12	EUR	2,700,000	ING Bank 4.875% 18/01/2021	2,801,517	0.06
		15/01/2018			EUR	10,000,000	ING Bank EMTN 2.25% 23/09/2013	9,933,295	0.23
		Cooperatieve Centrale			EUR	5,000,000	ING Bank EMTN 3.875% 24/05/2016	5,020,770	0.12
EUR	13,000,000	Raiffeisen-Boerenleenbank EMTN 5.875%	13,589,453	0.31	EUR	2,600,000	ING Bank EMTN 5.25% 04/01/2013	2,623,954	0.06
		20/05/2019			EUR	2,500,000	ING Bank EMTN FRN 18/03/2016	2,090,175	0.05
		Cooperatieve Centrale			EUR	13,500,000	ING Bank EMTN variable 15/03/2019	11,987,568	0.28
EUR	3,200,000	Raiffeisen-Boerenleenbank GMTN 3.75%	2,839,994	0.07	EUR	17,000,000	ING Bank EMTN variable 16/09/2020	13,819,300	0.32
		09/11/2020			EUR	16,180,000	ING Bank EMTN variable 29/05/2023	13,994,964	0.32
		Cooperatieve Centrale			EUR	5,924,000	ING Groep EMTN 4.125% 23/03/2015	5,853,327	0.13
EUR	20,000,000	Raiffeisen-Boerenleenbank GMTN 4.125%	20,747,860	0.48			KBC Internationale Financieringsmaatschappij		
		14/01/2020			EUR	5,000,000	EMTN 3.875% 31/03/2015	4,615,278	0.11
		Cooperatieve Centrale					KBC Internationale Financieringsmaatschappij		
EUR	22,600,000	Raiffeisen-Boerenleenbank RegS 6.875%	19,576,459	0.45	EUR	1,800,000	EMTN 4.375% 26/10/2015	1,666,434	0.04
		19/03/2020					KBC Internationale Financieringsmaatschappij		
EUR	5,000,000	Corio EMTN 4.625% 22/01/2018	4,980,638	0.11	EUR	20,000,000	EMTN 4.5% 17/09/2014	19,034,260	0.44
EUR	15,000,000	CRH Finance EMTN 7.375% 28/05/2014	16,392,840	0.38			KBC Internationale Financieringsmaatschappij		
							EMTN 4.5% 17/09/2014		
		Daimler International Finance EMTN 6.125%			EUR	4,500,000	RegS 4% 01/03/2013	4,394,939	0.10
EUR	9,600,000	08/09/2015	10,860,360	0.25			KBC Internationale Financieringsmaatschappij		
		Daimler International Finance EMTN 7.875%			EUR	2,900,000	RegS 5% 16/03/2016	2,734,291	0.06
EUR	9,100,000	16/01/2014	10,149,926	0.23	EUR	5,000,000	Koninklijke KPN GMTN 4.75% 17/01/2017	5,421,703	0.12
EUR	5,000,000	Delta Lloyd EMTN 4.25% 17/11/2017	4,720,393	0.11	EUR	2,200,000	Koninklijke KPN GMTN 5.625% 30/09/2024	2,456,988	0.06
EUR	5,000,000	Deutsche Bahn Finance 2.875% 30/06/2016	5,239,725	0.12	EUR	15,000,000	Koninklijke KPN GMTN 6.25% 04/02/2014	16,260,645	0.37
		Deutsche Bahn Finance EMTN 3.375%			EUR	5,000,000	Koninklijke KPN GMTN 7.5% 04/02/2019	6,145,538	0.14
EUR	1,800,000	04/11/2022	1,852,020	0.04	EUR	2,502,000	Linde Finance EMTN 3.875% 01/06/2021	2,664,625	0.06
		Deutsche Bahn Finance EMTN 3.75%			EUR	6,000,000	Linde Finance variable 14/07/2066	6,456,426	0.15
EUR	3,500,000	01/06/2021	3,717,980	0.09	EUR	7,300,000	Linde Finance variable perpetual	7,532,724	0.17
		Deutsche Bahn Finance EMTN 3.75%					Nederlandse Waterschapsbank EMTN 3.5%		
EUR	1,800,000	09/07/2025	1,883,934	0.04	EUR	5,000,000	14/01/2021	5,240,770	0.12
EUR	6,000,000	Deutsche Post Finance 4.875% 30/01/2014	6,375,174	0.15			Nederlandse Waterschapsbank EMTN 4%		
		Deutsche Telekom International Finance			EUR	3,600,000	12/03/2013	3,717,196	0.09
EUR	4,500,000	EMTN 4.25% 13/07/2022	4,669,493	0.11			Nederlandse Waterschapsbank EMTN		
		Deutsche Telekom International Finance			EUR	3,300,000	4.25% 16/09/2014	3,541,976	0.08
EUR	7,000,000	EMTN 4.25% 16/03/2020	7,320,292	0.17	EUR	5,000,000	4.25% 21/11/2013	5,271,575	0.12
		Deutsche Telekom International Finance					New World Resources RegS 7.875%		
EUR	5,000,000	EMTN 4.5% 25/10/2013	5,247,353	0.12	EUR	3,000,000	01/05/2018	2,808,435	0.06
		Deutsche Telekom International Finance			EUR	21,500,000	09/12/2014	21,946,781	0.50
EUR	5,000,000	EMTN 4.5% 28/10/2030	4,943,275	0.11	EUR	1,000,000	OI European RegS 6.875% 31/03/2017	1,006,455	0.02
		Deutsche Telekom International Finance			EUR	1,300,000	PostNL 3.875% 01/06/2015	1,305,564	0.03
EUR	5,000,000	EMTN 4.875% 22/04/2025	1,699,002	0.04	EUR	2,100,000	PostNL 5.375% 14/11/2017	2,133,994	0.05
		Deutsche Telekom International Finance							
EUR	3,000,000	EMTN 5.75% 14/04/2015	3,322,034	0.08					
		Deutsche Telekom International Finance							
EUR	7,320,000	EMTN 6% 20/01/2017	8,417,751	0.19					

EUR	2,600,000	Red Electrica de Espana Finance EMTN 4.75% 18/09/2013	2,695,050	0.06	EUR	5,200,000	Red Electrica Financiaciones EMTN 4.875% 29/04/2020	5,330,234	0.12
EUR	4,100,000	RWE Finance EMTN 5% 10/02/2015	4,491,499	0.10			Santander International Debt EMTN 3.381% 01/12/2015	51,151,964	1.18
EUR	3,600,000	RWE Finance EMTN 5.125% 23/07/2018	4,052,983	0.09	EUR	54,800,000	Santander International Debt 4.25% 07/04/2014	3,276,859	0.08
EUR	5,000,000	RWE Finance EMTN 5.75% 20/11/2013	5,405,325	0.12			Santander International Debt EMTN 2.875% 20/09/2013	3,412,005	0.08
EUR	3,000,000	RWE Finance EMTN 6.25% 20/04/2016	3,498,062	0.08	EUR	3,300,000	Santander International Debt EMTN 3.75% 28/02/2013	4,969,415	0.11
		Shell International Finance EMTN 3% 14/05/2013	5,138,680	0.12	EUR	3,500,000	Santander International Debt EMTN 4.125% 04/10/2017	3,397,522	0.08
		Siemens Financieringsmaatschappij EMTN 4.125% 20/02/2013	3,933,486	0.09	EUR	3,200,000	Santander International Debt EMTN 4.5% 18/05/2015	3,143,427	0.07
EUR	3,800,000	Siemens Financieringsmaatschappij EMTN 5.125% 20/02/2017	7,872,541	0.18	EUR	3,500,000	Santander Issuances variable 30/09/2019	2,640,225	0.06
EUR	3,400,000	Siemens Financieringsmaatschappij EMTN 5.375% 11/06/2014	3,740,459	0.09	EUR	3,800,000	Telefonica Emisiones EMTN 3.406% 24/03/2015	3,682,175	0.08
		Siemens Financieringsmaatschappij variable 14/09/2006	2,036,833	0.05	EUR	4,450,000	Telefonica Emisiones EMTN 4.674% 07/02/2014	4,484,463	0.10
EUR	2,000,000	SNS Bank EMTN 3.625% 18/07/2013	1,923,907	0.04	EUR	6,100,000	Telefonica Emisiones EMTN 4.693% 11/11/2019	5,749,640	0.13
EUR	2,900,000	SNS Bank EMTN 4.625% 18/02/2014	2,778,476	0.06	EUR	3,000,000	Telefonica Emisiones EMTN 5.431% 03/02/2014	3,068,096	0.07
EUR	7,310,000	SNS Bank EMTN 6.625% 30/11/2016	6,704,695	0.15	EUR	4,000,000	Telefonica Emisiones EMTN 5.496% 01/04/2016	4,102,764	0.09
EUR	1,000,000	SRLEV variable 15/04/2041	655,720	0.02	EUR	12,700,000	Telefonica Emisiones EMTN 5.58% 12/06/2013	13,022,129	0.30
		Suedzucker International Finance RegS 4.125% 29/03/2018	5,281,925	0.12	EUR	4,000,000	Telefonica Emisiones GMTN 3.661% 18/09/2017	3,699,970	0.09
EUR	600,000	Suedzucker International Finance variable perpetual	577,215	0.01	<b>Sweden</b>			<b>204,914,829</b>	<b>4.71</b>
EUR	3,000,000	Swiss Reinsurance Co via ELM variable perpetual	2,381,255	0.05	EUR	5,000,000	Nordea Bank EMTN 2.75% 11/08/2015	5,010,635	0.11
		Telefonica Europe EMTN 5.875% 14/02/2033	1,679,249	0.04	EUR	12,000,000	Nordea Bank EMTN 3% 06/08/2012	12,096,840	0.28
EUR	1,800,000	TenneT EMTN 3.875% 21/02/2018	1,315,783	0.03	EUR	14,000,000	Nordea Bank EMTN 3.75% 24/02/2017	14,290,416	0.33
EUR	1,750,000	TenneT EMTN 4.625% 21/02/2023	1,889,939	0.04	EUR	7,100,000	Nordea Bank EMTN 4.5% 12/05/2014	7,435,010	0.17
EUR	1,400,000	TenneT variable perpetual	1,406,467	0.03	EUR	12,000,000	Nordea Bank EMTN 4.5% 26/03/2020	10,781,052	0.25
		ThyssenKrupp Finance Nederland EMTN 6.75% 25/02/2013	3,767,045	0.09	EUR	2,100,000	Nordea Bank EMTN variable 10/09/2018	2,165,259	0.05
EUR	3,600,000	ThyssenKrupp Finance Nederland EMTN 8.5% 25/02/2016	4,058,347	0.09	EUR	5,000,000	Nordea Bank RegS 3.625% 11/02/2016	5,119,043	0.12
EUR	3,000,000	UPC RegS 8.375% 15/08/2020	2,857,500	0.07	EUR	5,000,000	PKO Finance EMTN 3.733% 21/10/2015	4,623,438	0.11
EUR	3,080,000	UPC RegS 9.75% 15/04/2018	3,151,856	0.07	EUR	10,000,000	Securitas EMTN 6.5% 02/04/2013	10,556,945	0.24
<b>Norway</b>			<b>41,527,721</b>	<b>0.95</b>	EUR	2,500,000	Skandinaviska Enskilda Banken EMTN 2.5% 01/09/2015	2,430,989	0.06
EUR	5,000,000	DNB Bank EMTN 3.875% 29/06/2020	5,001,335	0.11	EUR	1,635,000	Skandinaviska Enskilda Banken EMTN variable perpetual	1,686,924	0.04
EUR	15,000,000	DNB Bank EMTN 4.5% 29/05/2014	15,667,995	0.36	EUR	2,500,000	Skandinaviska Enskilda Banken GMTN 3.75% 19/05/2016	2,518,650	0.06
EUR	12,150,000	DNB Bank EMTN 5.875% 20/06/2013	12,761,084	0.29	EUR	2,400,000	Skandinaviska Enskilda Banken GMTN 5.5% 06/05/2014	2,536,990	0.06
EUR	2,000,000	DNB Bank RegS 4.375% 24/02/2021	2,050,360	0.05	EUR	5,000,000	Skandinaviska Enskilda Banken RegS 4.25% 21/02/2018	5,074,688	0.12
EUR	6,053,000	DNB Bank variable perpetual	6,046,947	0.14	EUR	1,320,000	Skandinaviska Enskilda Banken variable perpetual	1,282,890	0.03
<b>Spain</b>			<b>195,508,064</b>	<b>4.49</b>	EUR	300,000	SKF RegS 3.875% 25/05/2018	317,200	0.01
EUR	4,000,000	Abengoa 9.625% 25/02/2015	4,126,660	0.09	EUR	20,000,000	Svenska Handelsbanken 3% 20/08/2012	20,185,000	0.46
EUR	4,500,000	Abengoa EMTN 8.5% 31/03/2016	4,349,250	0.10	EUR	15,000,000	Svenska Handelsbanken EMTN 3.75% 24/02/2017	15,448,763	0.35
EUR	1,800,000	Abertis Infraestructuras 4.375% 30/03/2020	1,573,501	0.04	EUR	2,900,000	Svenska Handelsbanken EMTN 4.375% 20/10/2021	3,008,315	0.07
EUR	2,400,000	Abertis Infraestructuras 5.125% 12/06/2017	2,309,978	0.05	EUR	2,530,000	Svenska Handelsbanken EMTN variable perpetual	2,342,715	0.05
EUR	3,400,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria variable 20/10/2019	2,521,590	0.06	EUR	3,300,000	Svenska Handelsbanken RegS 3.625% 16/02/2016	3,395,530	0.08
EUR	4,500,000	BBVA International Preferred variable perpetual	3,861,090	0.09	EUR	23,000,000	Swedbank GMTN 3.125% 04/03/2013	23,245,399	0.53
EUR	5,000,000	BBVA Senior Finance EMTN 4% 13/05/2013	4,977,460	0.11	EUR	1,400,000	TeliaSonera EMTN 3.875% 01/10/2025	1,422,065	0.03
EUR	2,100,000	BBVA Senior Finance EMTN 4.875% 15/04/2016	2,072,822	0.05	EUR	2,700,000	TeliaSonera EMTN 4% 22/03/2022	2,820,940	0.06
EUR	2,100,000	BBVA Senior Finance GMTN 4% 22/04/2013	2,087,581	0.05	EUR	2,450,000	TeliaSonera EMTN 4.25% 18/02/2020	2,652,000	0.06
EUR	3,300,000	BBVA Senior Finance GMTN 4.875% 23/01/2014	3,316,911	0.08	EUR	2,750,000	TeliaSonera EMTN 4.75% 07/03/2017	3,070,614	0.07
EUR	2,500,000	BBVA Senior Finance RegS 4% 22/03/2013	2,488,386	0.06	EUR	3,250,000	TeliaSonera EMTN 4.75% 16/11/2021	3,639,672	0.08
		Gas Natural Capital Markets EMTN 4.5% 27/01/2020	3,912,571	0.09	EUR	1,700,000	TeliaSonera EMTN 5.125% 13/03/2014	1,831,794	0.04
EUR	5,000,000	Gas Natural Capital Markets EMTN 5.125% 02/11/2021	4,685,933	0.11	EUR	2,510,000	TVN Finance II RegS 10.75% 15/11/2017	2,622,950	0.06
		Gas Natural Capital Markets EMTN 5.625% 09/02/2017	1,024,895	0.02	EUR	650,000	Vattenfall EMTN 4.125% 18/03/2013	672,190	0.02
EUR	2,500,000	Iberdrola Finanzas EMTN 3.5% 13/10/2016	2,417,604	0.05	EUR	9,300,000	Vattenfall EMTN 4.25% 19/05/2014	9,891,485	0.23
EUR	2,200,000	Iberdrola Finanzas EMTN 3.875% 10/02/2014	2,205,129	0.05	EUR	1,700,000	Vattenfall EMTN 5% 18/06/2018	1,931,973	0.04
EUR	3,700,000	Iberdrola Finanzas EMTN 4.125% 23/03/2020	3,495,177	0.08	EUR	3,800,000	Vattenfall EMTN 5.25% 17/03/2016	4,282,260	0.10
EUR	2,400,000	Iberdrola Finanzas EMTN 4.625% 07/04/2017	2,428,812	0.06	EUR	1,700,000	Vattenfall EMTN 5.375% 29/04/2024	2,008,962	0.05
EUR	1,500,000	Iberdrola Finanzas EMTN 4.75% 25/01/2016	1,532,976	0.04	EUR	3,200,000	Vattenfall EMTN 6.25% 17/03/2021	3,962,856	0.09
EUR	4,200,000	Iberdrola Finanzas EMTN 4.875% 04/03/2014	4,292,845	0.10	EUR	2,100,000	Vattenfall EMTN 6.75% 31/01/2019	2,603,290	0.06
EUR	2,200,000	Iberdrola Finanzas EMTN 5.125% 09/05/2013	2,256,929	0.05	EUR	3,200,000	Volvo Treasury EMTN 5% 31/05/2017	3,318,870	0.08
EUR	2,600,000	Iberdrola Finanzas EMTN 5.625% 09/05/2018	2,738,741	0.06	EUR	2,300,000	Volvo Treasury EMTN 9.875% 27/02/2014	2,630,217	0.06
EUR	6,000,000	Iberdrola Finanzas EMTN 7.5% 25/11/2015	6,732,111	0.15	<b>Switzerland</b>			<b>111,435,314</b>	<b>2.56</b>
EUR	3,000,000	Mapfre variable 24/07/2037	1,983,800	0.05	EUR	3,300,000	Credit Suisse Group Finance Guernsey variable 23/01/2018	3,006,967	0.07
		Obrascon Huarte Lain EMTN 7.375% 28/04/2015	6,048,780	0.14	EUR	6,500,000	Credit Suisse/Guernsey EMTN 2.875% 24/09/2015	6,483,926	0.15
EUR	900,000	Red Electrica Financiaciones EMTN 4.75% 16/02/2018	935,644	0.02	EUR	6,100,000	Credit Suisse/London EMTN 3.875% 25/01/2017	6,197,692	0.14
					EUR	3,400,000	Credit Suisse/London EMTN 4.75% 05/08/2019	3,557,862	0.08

		Credit Suisse/London EMTN 5.125%				EUR	2,500,000	Lloyds TSB Bank RegS 4.5% 15/09/2014	2,466,693	0.06
EUR	5,000,000	18/09/2017	5,363,675	0.12	EUR	7,784,000	Lloyds TSB Bank variable perpetual	4,813,120	0.11	
		Credit Suisse/London EMTN 6.125%			EUR	1,700,000	National Grid EMTN 4.375% 10/03/2020	1,823,116	0.04	
EUR	17,000,000	05/08/2013	17,901,272	0.41	EUR	1,900,000	National Grid EMTN 5% 02/07/2018	2,113,765	0.05	
		Credit Suisse/London EMTN 6.125%			EUR	1,900,000	National Grid EMTN 6.5% 22/04/2014	2,094,741	0.05	
EUR	5,000,000	16/05/2014	5,382,128	0.12			Nationwide Building Society 3.75%			
EUR	3,200,000	UBS/Jersey EMTN variable 16/09/2019	2,866,656	0.07	EUR	4,150,000	20/01/2015	4,097,978	0.09	
EUR	1,820,000	UBS/Jersey EMTN variable 25/09/2018	1,664,156	0.04			Nationwide Building Society EMTN 6.75%			
EUR	4,950,000	UBS/Jersey EMTN variable perpetual	4,476,290	0.10	EUR	6,300,000	22/07/2020	5,164,085	0.12	
EUR	3,400,000	UBS/Jersey variable perpetual	2,564,620	0.06	EUR	4,600,000	Old Mutual EMTN variable 18/01/2017	4,626,560	0.11	
EUR	12,600,000	UBS/London EMTN 3.5% 15/07/2015	12,858,854	0.30	EUR	2,500,000	Old Mutual EMTN variable perpetual	2,024,300	0.05	
EUR	14,050,000	UBS/London EMTN 4.625% 06/07/2012	14,244,031	0.33	EUR	8,300,000	Rentokil Initial EMTN 4.625% 27/03/2014	8,575,485	0.20	
EUR	6,800,000	UBS/London EMTN 4.875% 21/01/2013	6,954,340	0.16	EUR	1,000,000	Rexam variable 29/06/2067	905,945	0.02	
EUR	9,000,000	UBS/London EMTN 6% 18/04/2018	10,022,256	0.23			Royal Bank of Scotland EMTN 4.35%			
EUR	7,450,000	UBS/London EMTN 6.25% 03/09/2013	7,890,589	0.18	EUR	5,750,000	23/01/2017	4,273,869	0.10	
<b>United Kingdom</b>			<b>431,707,142</b>	<b>9.93</b>			Royal Bank of Scotland EMTN 4.75%			
		Abbey National Treasury Services/London			EUR	5,000,000	18/05/2016	4,772,703	0.11	
EUR	4,000,000	EMTN 4.125% 03/03/2014	3,947,208	0.10			Royal Bank of Scotland EMTN 4.875%			
EUR	2,800,000	Anglo American Capital 4.375% 02/12/2016	2,991,813	0.07	EUR	10,000,000	15/07/2015	9,720,830	0.22	
		Anglo American Capital EMTN 4.25%					Royal Bank of Scotland EMTN 4.875%			
EUR	2,700,000	30/09/2013	2,807,783	0.06	EUR	10,000,000	20/01/2017	9,503,895	0.22	
		Anglo American Capital EMTN 5.875%			EUR	5,450,000	22/04/2015	4,575,673	0.11	
EUR	700,000	17/04/2015	773,390	0.02			Royal Bank of Scotland EMTN 5.375%			
EUR	6,300,000	Aviva EMTN variable 22/05/2038	5,580,477	0.13	EUR	8,600,000	30/09/2019	8,038,089	0.18	
EUR	2,350,000	Aviva variable 02/10/2023	2,252,710	0.05			Royal Bank of Scotland EMTN 5.5%			
EUR	1,600,000	Aviva variable perpetual	1,196,864	0.03	EUR	18,000,000	23/03/2020	16,833,231	0.39	
EUR	5,000,000	Aviva variable perpetual	3,596,875	0.08			Royal Bank of Scotland EMTN 6%			
EUR	12,250,000	Bank of Scotland EMTN 5.625% 23/05/2013	12,463,524	0.29	EUR	5,200,000	10/05/2013	4,915,859	0.11	
EUR	1,600,000	Bank of Scotland EMTN 6.125% 05/02/2013	1,570,944	0.04			Royal Bank of Scotland EMTN 6.934%			
EUR	5,000,000	Barclays Bank 3.5% 18/03/2015	4,951,108	0.11	EUR	5,850,000	09/04/2018	4,706,085	0.11	
EUR	7,000,000	Barclays Bank EMTN 4% 20/01/2017	6,952,026	0.16			Royal Bank of Scotland EMTN variable			
EUR	3,000,000	Barclays Bank EMTN 4.125% 15/03/2016	3,013,605	0.07	EUR	6,550,000	22/09/2021	4,199,169	0.10	
EUR	2,600,000	Barclays Bank EMTN 4.875% 31/03/2013	2,608,873	0.06	EUR	2,100,000	SSE EMTN 6.125% 29/07/2013	2,249,172	0.05	
EUR	10,200,000	Barclays Bank EMTN 5.25% 27/05/2014	10,598,478	0.24	EUR	9,100,000	SSE EMTN variable perpetual	8,456,084	0.19	
EUR	9,900,000	Barclays Bank EMTN 6% 14/01/2021	8,291,324	0.19			Standard Chartered Bank EMTN 5.875%			
EUR	12,800,000	Barclays Bank EMTN 6% 23/01/2018	11,536,109	0.26	EUR	3,900,000	26/09/2017	3,865,604	0.09	
EUR	3,400,000	Barclays Bank EMTN variable 04/03/2019	2,809,145	0.06			United Utilities Water EMTN 4.25%			
EUR	6,000,000	Barclays Bank EMTN variable perpetual	3,506,784	0.08	EUR	1,700,000	24/01/2020	1,827,900	0.04	
EUR	3,500,000	Barclays Bank EMTN variable perpetual	1,707,510	0.04	EUR	5,000,000	Vodafone EMTN 4.65% 20/01/2022	5,571,743	0.13	
EUR	4,600,000	Barclays Bank RegS 6.625% 30/03/2022	3,925,757	0.09	<b>United States of America</b>			<b>345,835,809</b>	<b>7.96</b>	
EUR	4,700,000	BG Energy Capital EMTN 3% 16/11/2018	4,720,410	0.11	EUR	4,000,000	Bank of America 4.625% 18/02/2014	3,871,714	0.09	
EUR	3,250,000	BP Capital Markets EMTN 3.1% 07/10/2014	3,373,066	0.08	EUR	3,200,000	Bank of America EMTN 4.625% 07/02/2017	2,579,165	0.06	
		BP Capital Markets EMTN 3.472%			EUR	13,750,000	Bank of America EMTN 4.75% 03/04/2017	12,538,336	0.29	
EUR	4,200,000	01/06/2016	4,413,421	0.10	EUR	6,700,000	Bank of America EMTN 5.125% 26/09/2014	6,495,941	0.15	
		BP Capital Markets EMTN 3.83%			EUR	5,700,000	Bank of America EMTN variable 28/03/2018	4,052,506	0.10	
EUR	4,150,000	06/10/2017	4,421,703	0.10	EUR	10,000,000	Bank of America variable 06/05/2019	7,217,875	0.16	
		BP Capital Markets EMTN 4.154%			EUR	9,500,000	BMW US Capital EMTN 4.625% 20/02/2013	9,825,565	0.22	
EUR	3,500,000	01/06/2020	3,717,459	0.08			BNP Paribas Capital Trust VI variable			
EUR	3,400,000	BP Capital Markets EMTN 4.5% 08/11/2012	3,493,891	0.08	EUR	2,800,000	perpetual	2,254,000	0.05	
EUR	4,000,000	Bradford & Bingley EMTN 4.25% 04/05/2016	4,157,778	0.10	EUR	1,195,000	Citigroup 5% 02/08/2019	1,178,837	0.03	
		Bradford & Bingley EMTN 4.875%			EUR	10,000,000	Citigroup EMTN 3.95% 10/10/2013	9,956,950	0.23	
EUR	5,000,000	28/06/2017	5,258,140	0.12	EUR	5,000,000	Citigroup EMTN 4% 26/11/2015	4,895,383	0.11	
EUR	4,000,000	Brambles Finance 4.625% 20/04/2018	4,258,056	0.10	EUR	21,000,000	Citigroup EMTN 4.375% 30/01/2017	20,574,918	0.47	
EUR	25,000,000	Carnival 4.25% 27/11/2013	25,729,163	0.59	EUR	25,000,000	Citigroup EMTN 6.4% 27/03/2013	25,667,950	0.59	
EUR	1,300,000	Experian Finance EMTN 4.75% 04/02/2020	1,403,316	0.03	EUR	5,000,000	Citigroup EMTN 7.375% 04/09/2019	5,643,423	0.13	
EUR	13,500,000	FCE Bank EMTN 9.375% 17/01/2014	14,572,508	0.33	EUR	9,300,000	Citigroup EMTN variable 25/02/2030	6,287,549	0.14	
		GlaxoSmithKline Capital EMTN 4%			EUR	9,500,000	Citigroup variable 10/02/2019	7,667,659	0.17	
EUR	2,700,000	16/06/2025	2,924,755	0.07	EUR	2,500,000	Coca-Cola Enterprises 3.125% 29/09/2017	2,555,025	0.06	
EUR	19,230,000	Hammerson 4.875% 19/06/2015	19,927,366	0.46			Credit Suisse Group Finance US variable			
EUR	3,400,000	HBOS 4.875% 20/03/2015	2,904,800	0.07	EUR	3,000,000	14/09/2020	2,572,019	0.06	
EUR	2,600,000	HBOS EMTN variable 18/03/2030	1,449,358	0.03			Deutsche Bank Capital Funding Trust IV			
EUR	2,700,000	HBOS EMTN variable 30/10/2019	1,798,305	0.04	EUR	3,200,000	variable perpetual	2,468,054	0.06	
EUR	4,200,000	HSBC Bank EMTN 3.75% 30/11/2016	4,353,382	0.10			Deutsche Bank Capital Funding Trust XI			
EUR	3,600,000	HSBC Bank EMTN 3.875% 24/10/2018	3,718,786	0.09	EUR	2,100,000	9.5% perpetual	2,111,999	0.05	
EUR	14,000,000	HSBC Bank EMTN 4% 15/01/2021	14,317,275	0.33			Fresenius US Finance II RegS 8.75%			
EUR	2,050,000	HSBC Bank RegS 3.25% 28/01/2015	2,097,234	0.05	EUR	2,810,000	15/07/2015	3,263,998	0.08	
EUR	4,300,000	HSBC EMTN 4.5% 30/04/2014	4,500,122	0.10			GE Capital Trust II RegS variable			
EUR	6,000,000	HSBC EMTN 6% 10/06/2019	6,084,099	0.14	EUR	2,000,000	15/09/2067	1,594,542	0.04	
EUR	5,600,000	HSBC EMTN 6.25% 19/03/2018	5,789,888	0.13			GE Capital Trust IV RegS variable			
EUR	5,000,000	HSBC RegS 3.875% 16/03/2016	5,185,398	0.12	EUR	2,000,000	15/09/2066	1,579,620	0.04	
EUR	2,400,000	HSBC variable 29/06/2020	2,248,334	0.05	EUR	2,500,000	General Electric Capital RegS 15/09/2067	1,983,155	0.05	
EUR	1,000,000	ITV 10% 30/06/2014	1,106,250	0.03	EUR	5,000,000	Goldman Sachs 4.75% 12/10/2021	3,858,275	0.09	
EUR	2,200,000	Legal & General EMTN variable 08/06/2025	1,823,910	0.04	EUR	10,000,000	Goldman Sachs 5.125% 16/10/2014	10,031,355	0.23	
EUR	2,600,000	Lloyds Banking 5.875% 08/07/2014	2,463,596	0.06	EUR	20,000,000	Goldman Sachs EMTN 4.375% 16/03/2017	18,794,780	0.43	
EUR	4,300,000	Lloyds TSB Bank EMTN 5.375% 03/09/2019	4,172,711	0.10	EUR	15,000,000	Goldman Sachs EMTN 5.375% 15/02/2013	15,068,873	0.35	
EUR	10,250,000	Lloyds TSB Bank EMTN 6.25% 15/04/2014	10,535,534	0.24	EUR	3,900,000	Goldman Sachs RegS 4.5% 09/05/2016	3,742,054	0.09	
EUR	21,000,000	Lloyds TSB Bank EMTN 6.375% 17/06/2016	21,731,703	0.50	EUR	2,000,000	HVB Funding Trust VIII variable perpetual	1,580,000	0.04	
EUR	1,300,000	Lloyds TSB Bank EMTN 6.5% 24/03/2020	1,024,936	0.02	EUR	2,200,000	John Deere Capital EMTN 7.5% 24/01/2014	2,460,385	0.06	
EUR	3,600,000	Lloyds TSB Bank EMTN variable 05/03/2018	2,732,488	0.06	EUR	3,000,000	JPMorgan Chase & Co. EMTN 3.75%	3,051,011	0.07	

	15/06/2016				12/07/2017			
EUR	6,650,000	JPMorgan Chase & Co. EMTN 5.25%	6,892,735	0.16	EUR	3,600,000	Enel Finance International GMTN 4.625%	3,629,473 0.08
	08/05/2013					24/06/2015		
EUR	1,000,000	JPMorgan Chase & Co. EMTN 6.125%	1,068,625	0.02	EUR	1,800,000	Enel Finance International GMTN 5.75%	1,784,176 0.04
	01/04/2014				EUR	3,050,000	Koninklijke KPN GMTN 3.75% 21/09/2020	3,062,644 0.07
EUR	2,500,000	JPMorgan Chase & Co. EMTN variable	2,141,451	0.05	EUR	2,000,000	Koninklijke KPN GMTN 4.5% 04/10/2021	2,105,605 0.05
	31/03/2018				EUR	5,000,000	Shell International Finance EMTN 4.625%	5,663,668 0.13
EUR	2,500,000	JPMorgan Chase & Co. EMTN variable	2,223,054	0.05		22/05/2017		
EUR	14,900,000	JPMorgan Chase Bank variable 30/11/2021	12,566,414	0.29	EUR	5,400,000	Siemens Financieringsmaatschappij EMTN	6,380,197 0.15
EUR	6,860,800	Kronos International 6.5% 15/04/2013	6,895,104	0.16		5.625% 11/06/2018		
EUR	3,000,000	Levi Strauss & Co 7.75% 15/05/2018	2,842,500	0.07	<b>Spain</b>			<b>8,483,914 0.20</b>
EUR	1,000,000	McDonald's EMTN 4% 17/02/2021	1,083,415	0.02	EUR	3,300,000	Abertis Infraestructuras 4.625% 14/10/2016	3,165,502 0.08
EUR	1,900,000	Merrill Lynch & Co. EMTN 6% 11/02/2013	1,911,778	0.04				
		Merrill Lynch & Co. EMTN 6.75%			EUR	4,500,000	BBVA Senior Finance GMTN 3.875%	4,332,200 0.10
EUR	16,650,000	21/05/2013	16,676,831	0.38	EUR	1,000,000	Telefonica Emisiones RegS 4.75%	986,212 0.02
EUR	15,000,000	Morgan Stanley EMTN 3.75% 01/03/2013	14,702,085	0.34		07/02/2017		
EUR	3,000,000	Morgan Stanley GMTN 4.5% 23/02/2016	2,773,491	0.06	<b>Sweden</b>			<b>5,033,177 0.13</b>
EUR	4,700,000	Morgan Stanley GMTN 5.375% 10/08/2020	4,182,521	0.09	EUR	2,450,000	Nordea Bank EMTN 4% 29/03/2021	2,079,069 0.06
EUR	1,600,000	National Grid USA EMTN 3.25% 03/06/2015	1,642,920	0.04	EUR	2,750,000	TeliaSonera EMTN 4.125% 11/05/2015	2,954,108 0.07
		Pemex Project Funding Master Trust RegS			<b>United Kingdom</b>			<b>33,319,868 0.77</b>
EUR	3,600,000	5.5% 24/02/2025	3,357,900	0.08				
		Pemex Project Funding Master Trust RegS			EUR	6,950,000	Abbey National Treasury Services/London	6,501,159 0.15
EUR	1,800,000	6.25% 05/08/2013	1,898,775	0.04	EUR	7,000,000	Lloyds TSB Bank EMTN 3.75% 07/09/2015	6,638,625 0.15
		Pemex Project Funding Master Trust RegS						
EUR	3,100,000	6.375% 05/08/2016	3,363,500	0.08	EUR	20,150,000	Royal Bank of Scotland EMTN 5.25%	20,180,084 0.47
EUR	5,000,000	Pfizer 5.75% 03/06/2021	6,086,340	0.14	<b>United States of America</b>			<b>12,789,187 0.29</b>
EUR	5,000,000	Roche EMTN 5.625% 04/03/2016	5,763,948	0.13				
		SES Global Americas EMTN 4.875%			EUR	1,000,000	JPMorgan Chase & Co. EMTN 3.875%	974,394 0.02
EUR	10,000,000	09/07/2014	10,661,485	0.24	EUR	380,700	Lyondell Chemical 8% 01/11/2017	411,156 0.01
		Unicredito Italiano Capital Trust III variable						
EUR	2,500,000	perpetual	1,197,916	0.03	EUR	2,400,000	Merrill Lynch & Co. EMTN 4.625%	1,775,137 0.04
EUR	1,700,000	Wachovia EMTN 4.375% 27/11/2018	1,578,033	0.04	EUR	10,000,000	Morgan Stanley GMTN 4.5% 29/10/2014	9,628,500 0.22
EUR	6,600,000	Wells Fargo Bank EMTN 6% 23/05/2013	6,954,638	0.16				
		Zurich Finance USA EMTN 6.5%			<b>기타 규제시장에서 거래되는</b>			
EUR	4,070,000	14/10/2015	4,594,192	0.11	<b>총 양도성증권 및 단기금융상품</b>			
		Zurich Finance USA EMTN variable			<b>총 투자자산</b>			
EUR	7,750,000	02/10/2023	7,716,578	0.18	<b>기타 순자산</b>			
		Zurich Finance USA EMTN variable			<b>순자산가치</b>			
EUR	8,000,000	15/06/2025	7,636,664	0.17	<b>513,501,326 11.81</b>			
<b>공식증권거래소에 상장된</b>					<b>4,129,178,817 94.92</b>			
<b>총 양도성증권 및 단기금융상품</b>				<b>3,615,677,491 83.11</b>	<b>221,090,445 5.08</b>			
주식수	기타 규제시장에서 거래되는			시가				
또는 원금	양도성증권 및 단기금융상품			EUR	순자산			
<b>Australia</b>				<b>21,451,343 0.49</b>				
EUR	20,100,000	Westpac Banking EMTN 6.5% 24/06/2013	21,451,343	0.49				
<b>France</b>				<b>46,506,117 1.07</b>				
		Banque PSA Finance EMTN 3.875%						
EUR	10,000,000	18/01/2013	9,936,775	0.23				
EUR	10,000,000	BNP Paribas EMTN 2.625% 16/09/2016	9,773,085	0.22				
EUR	2,400,000	Cie de Saint-Gobain 4.875% 31/05/2016	2,539,218	0.06				
EUR	1,600,000	Cie de Saint-Gobain EMTN 6% 20/05/2013	1,679,451	0.04				
EUR	6,000,000	Crédit Agricole EMTN 3.9% 19/04/2021	4,213,563	0.10				
		Crédit Agricole/London EMTN 5.125%						
EUR	3,200,000	18/04/2023	3,240,731	0.07				
EUR	5,500,000	GDF Suez EMTN 2.75% 18/10/2017	5,568,747	0.13				
EUR	7,000,000	GDF Suez EMTN 3.5% 18/10/2022	6,981,552	0.16				
EUR	2,500,000	Vivendi EMTN 4.875% 02/12/2019	2,572,995	0.06				
<b>Germany</b>				<b>328,584,326 7.55</b>				
EUR	130,000,000	Bundesschatzanweisungen 1% 14/12/2012	131,303,835	3.02				
EUR	1,900,000	Commerzbank EMTN 3.875% 22/03/2017	1,877,609	0.04				
EUR	3,300,000	Commerzbank EMTN 4.75% 26/01/2015	3,389,384	0.08				
EUR	10,000,000	Commerzbank EMTN 5% 06/02/2014	10,274,875	0.23				
EUR	26,000,000	Germany (Bund) 0% 14/03/2012	25,988,329	0.60				
EUR	26,000,000	Germany (Bund) 0% 04/04/2012	25,983,066	0.60				
EUR	26,000,000	Germany (Bund) 0% 30/05/2012	25,980,372	0.60				
EUR	26,000,000	Germany (Bund) 0% 27/06/2012	25,963,413	0.60				
EUR	26,000,000	Germany (Bund) 0% 25/07/2012	25,960,124	0.60				
EUR	26,000,000	Germany (Bund) 0% 29/08/2012	25,938,066	0.59				
EUR	26,000,000	Germany (Bund) 0% 26/09/2012	25,925,253	0.59				
<b>Italy</b>				<b>19,711,038 0.45</b>				
EUR	5,000,000	Atlantia EMTN 3.375% 18/09/2017	4,678,805	0.11				
EUR	1,700,000	Atlantia EMTN 4.375% 16/09/2025	1,470,794	0.03				
EUR	4,800,000	Atlantia EMTN 5.625% 06/05/2016	4,976,335	0.11				
EUR	9,813,000	Enel EMTN 5.625% 21/06/2027	8,585,104	0.20				
<b>Netherlands</b>				<b>37,622,356 0.86</b>				
		Deutsche Telekom International Finance						
EUR	12,750,000	8.125% 29/05/2012	13,087,556	0.30				
EUR	2,000,000	Enel Finance International EMTN 4.125%	1,909,037	0.04				



슈로더 글로벌 전환사채 펀드 (Global Convertible Bond)

2011년 12월 31일 투자포트폴리오

주식수 또는 원금	공식증권거래소상장이 인가된 양도성증권 및 단기금융상품	시가 USD	% 순자산
<b>Australia</b>		<b>2,389,620</b>	<b>0.50</b>
USD	3,000,000 Paladin Energy 3.625% 04/11/2015	2,389,620	0.50
<b>Austria</b>		<b>11,578,276</b>	<b>2.42</b>
EUR	11,000,000 Steinhoff Finance 4.5% 31/03/2018	11,578,276	2.42
<b>Belgium</b>		<b>4,439,069</b>	<b>0.93</b>
EUR	3,000,000 UCB 4.5% 22/10/2015	4,439,069	0.93
<b>Bermuda</b>		<b>9,555,082</b>	<b>2.00</b>
CNY	40,000,000 GOME Electrical Appliances 3% 25/09/2014	6,372,588	1.33
HKD	25,000,000 REXLot RegS 6% 28/09/2016	3,182,494	0.67
<b>British Virgin Islands</b>		<b>6,289,917</b>	<b>1.32</b>
USD	3,600,000 Giant Great 3% 21/07/2016	3,724,542	0.78
USD	3,000,000 Newford Capital 0% 12/05/2016	2,565,375	0.54
<b>Cayman Islands</b>		<b>19,892,376</b>	<b>4.17</b>
USD	4,800,000 China Huiyuan Juice 4% 29/04/2016	3,216,384	0.68
HKD	60,000,000 Hengdeli 2.5% 20/10/2015	7,595,576	1.59
HKD	70,000,000 Intime Department Store 1.75% 27/10/2013	9,080,416	1.90
<b>China</b>		<b>8,858,016</b>	<b>1.86</b>
HKD	60,000,000 China Petroleum & Chemical 0% 24/04/2014	8,858,016	1.86
<b>France</b>		<b>27,985,743</b>	<b>5.86</b>
EUR	15,000,000 Cap Gemini 3.5% 01/01/2014	7,203,509	1.51
EUR	6,000,000 Ingenico 2.75% 01/01/2017	3,249,317	0.68
EUR	4,000,000 Misarte 3.25% 01/01/2016	7,396,690	1.55
EUR	5,000,000 Publicis Groupe 3.125% 30/07/2014	2,384,978	0.50
EUR	3,324,050 Technip 0.25% 01/01/2017	4,198,479	0.88
EUR	3,000,000 Technip 0.5% 01/01/2016	3,552,770	0.74
<b>Germany</b>		<b>14,249,500</b>	<b>2.98</b>
EUR	10,000,000 Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.5% 30/07/2014	14,249,500	2.98
<b>Hong Kong SAR</b>		<b>18,174,924</b>	<b>3.81</b>
USD	6,300,000 China Overseas Finance Investment Cayman 0% 14/05/2014	7,676,141	1.61
CNY	33,000,000 China Power International Development 2.25% 17/05/2016	5,095,595	1.07
HKD	35,000,000 Power Regal 2.25% 02/06/2014	5,403,188	1.13
<b>India</b>		<b>12,838,091</b>	<b>2.69</b>
USD	1,000,000 Jaiprakash Power Ventures 5% 13/02/2015	641,565	0.13
USD	5,000,000 Larsen & Toubro 3.5% 22/10/2014	4,889,225	1.02
USD	2,500,000 Tata Power 1.75% 21/11/2014	2,275,013	0.48
USD	2,500,000 Tata Steel 4.5% 21/11/2014	2,220,413	0.47
USD	3,500,000 Welspun 4.5% 17/10/2014	2,811,875	0.59
<b>Isle of Man</b>		<b>8,899,080</b>	<b>1.86</b>
USD	8,000,000 AngloGold Ashanti Finance RegS 3.5% 22/05/2014	8,899,080	1.86
<b>Japan</b>		<b>44,239,100</b>	<b>9.26</b>
JPY	300,000,000 Aeon 0.3% 22/11/2013	4,583,537	0.96
JPY	100,000,000 Hitachi 0.1% 12/12/2014	1,695,623	0.35
JPY	200,000,000 IHI 0% 29/03/2016	2,644,242	0.55
JPY	400,000,000 KDDI 0% 14/12/2015	5,341,663	1.12
JPY	650,000,000 ORIX 1% 31/03/2014	9,193,133	1.93
JPY	350,000,000 Sawai Pharmaceutical 0% 17/09/2015	4,801,690	1.01
JPY	400,000,000 Softbank 1.5% 31/03/2013	5,977,721	1.25
JPY	700,000,000 Unicharm 0% 24/09/2015	10,001,491	2.09
<b>Jersey</b>		<b>7,137,810</b>	<b>1.49</b>
USD	6,000,000 Shire 2.75% 09/05/2014	7,137,810	1.49
<b>Luxembourg</b>		<b>14,060,316</b>	<b>2.94</b>
EUR	30,000,000 ArcelorMittal 7.25% 01/04/2014	9,059,936	1.90
USD	4,000,000 Glencore Finance Europe 5% 31/12/2014	5,000,380	1.04
<b>Netherlands</b>		<b>25,476,644</b>	<b>5.34</b>
USD	14,000,000 Lukoil International Finance 2.625% 16/06/2015	14,218,680	2.98
EUR	8,300,000 Salzgitter Finance 2% 08/11/2017	11,257,964	2.36
<b>Philippines</b>		<b>9,530,100</b>	<b>2.00</b>
USD	9,000,000 San Miguel 2% 05/05/2014	9,530,100	2.00
<b>Singapore</b>		<b>21,895,477</b>	<b>4.58</b>
SGD	8,000,000 CapitalLand RegS 2.875% 03/09/2016	5,689,204	1.19
USD	8,000,000 Olam International 6% 15/10/2016	8,445,760	1.77
USD	6,500,000 Wilmar International 0% 18/12/2012	7,760,513	1.62
<b>Spain</b>		<b>5,722,539</b>	<b>1.20</b>
GBP	3,500,000 International Consolidated Airlines 5.8% 13/08/2014	5,722,539	1.20
<b>South Korea</b>		<b>15,932,460</b>	<b>3.34</b>
USD	8,000,000 Hynix Semiconductor 2.65% 14/05/2015	7,821,840	1.64
USD	9,000,000 Lotte Shopping 0% 05/07/2016	8,110,620	1.70
<b>Sweden</b>		<b>4,051,608</b>	<b>0.85</b>
EUR	3,500,000 Industrivarden RegS 1.875% 27/02/2017	4,051,608	0.85
<b>Taiwan</b>		<b>7,246,200</b>	<b>1.52</b>
USD	7,500,000 Asia Cement 0% 07/06/2016	7,246,200	1.52

<b>United Kingdom</b>		<b>7,680,465</b>	<b>1.61</b>
USD	9,000,000 Petropavlovsk 2010 4% 18/02/2015	7,680,465	1.61
<b>공식증권거래소에 상장이 인가된 총 양도성증권 및 단기금융상품</b>		<b>308,122,413</b>	<b>64.53</b>
주식수 또는 원금	기타 규제시장에서 거래되는 양도성증권 및 단기금융상품	시가 USD	% 순자산
<b>Austria</b>		<b>3,087,466</b>	<b>0.65</b>
EUR	68,000,000 IMMOFINANZ 4.25% 08/03/2018	3,087,466	0.65
<b>Bermuda</b>		<b>5,649,775</b>	<b>1.18</b>
USD	5,000,000 Seadrill 3.375% 27/10/2017	5,649,775	1.18
<b>Canada</b>		<b>13,406,250</b>	<b>2.81</b>
USD	11,000,000 Goldcorp 2% 01/08/2014	13,406,250	2.81
<b>Luxembourg</b>		<b>5,922,510</b>	<b>1.24</b>
USD	5,500,000 Subsea 7 2.25% 11/10/2013	5,922,510	1.24
<b>Singapore</b>		<b>5,534,399</b>	<b>1.16</b>
SGD	7,000,000 Temasek Financial III RegS 0% 24/10/2014	5,534,399	1.16
<b>United States of America</b>		<b>116,894,825</b>	<b>24.48</b>
USD	2,000,000 Alliance Data Systems 1.75% 01/08/2013	2,770,000	0.58
USD	6,000,000 Chesapeake Energy 2.75% 15/11/2035	5,910,000	1.24
USD	8,000,000 Electronic Arts 144A 0.75% 15/07/2016	7,840,000	1.64
USD	2,000,000 General Cable step coupon 15/11/2029	1,917,500	0.40
USD	3,050,000 Gilead Sciences 0.625% 01/05/2013	3,530,375	0.74
USD	5,000,000 Gilead Sciences 1% 01/05/2014	5,438,150	1.14
USD	4,200,000 Gilead Sciences 1.625% 01/05/2016	4,782,750	1.00
USD	3,000,000 Hologic step coupon 15/12/2037	3,295,380	0.69
USD	2,000,000 Intel 2.95% 15/12/2035	2,099,440	0.44
USD	10,000,000 Intel 3.25% 01/08/2039	12,666,650	2.65
USD	3,500,000 LifePoint Hospitals 3.5% 15/05/2014	3,600,625	0.75
USD	5,000,000 Linear Technology 3% 01/05/2027	5,137,500	1.08
USD	4,000,000 Microchip Technology 2.125% 15/12/2037	5,440,000	1.14
USD	4,000,000 Navistar International 3% 15/10/2014	4,275,000	0.90
USD	5,000,000 NetApp 1.75% 01/06/2013	6,318,900	1.32
USD	4,000,000 Newmont Mining 1.625% 15/07/2017	5,830,000	1.22
USD	2,000,000 Novellus Systems 144A 2.625% 15/05/2041	2,400,000	0.50
USD	2,400,000 Nuance Communications 144A 2.75% 01/11/2031	2,592,000	0.54
USD	3,000,000 Omnicom 0% 01/07/2038	3,176,250	0.67
USD	5,500,000 Peabody Energy 4.75% 15/12/2041	5,603,125	1.17
USD	4,000,000 SanDisk 1.5% 15/08/2017	4,721,180	0.99
USD	3,000,000 Symantec 1% 15/06/2013	3,367,500	0.71
USD	3,000,000 United States Steel 4% 15/05/2014	3,292,500	0.69
USD	3,000,000 VeriSign 3.25% 15/08/2037	3,596,250	0.75
USD	3,000,000 Xilinx 2.625% 15/06/2017	3,847,500	0.81
USD	3,000,000 Xilinx 3.125% 15/03/2037	3,446,250	0.72
<b>기타 규제시장에서 거래되는 총 양도성증권 및 단기금융상품</b>		<b>150,495,225</b>	<b>31.52</b>
<b>총 투자자산</b>		<b>458,617,638</b>	<b>96.05</b>
<b>기타 순자산</b>		<b>18,845,878</b>	<b>3.95</b>
<b>순자산가치</b>		<b>477,463,516</b>	<b>100.00</b>

슈로더 글로벌 회사 채권 펀드 (Global Corporate Bond)

2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

주식수	공식증권거래소상장이 인가된 또는 원금	양도성증권 및 단기금융상품	시가 USD	% 순자산
<b>Belgium</b>				
EUR	3,500,000	Bary Callebaut Services 5.375% 15/06/2021	4,601,382	0.20
USD	3,161,000	Delhaize 5.7% 01/10/2040	3,250,946	0.15
			<b>969,000</b>	<b>0.04</b>
USD	2,040,000	Petroplus Finance 144A 9.375% 15/09/2019	969,000	0.04
<b>Brazil</b>				
			<b>4,171,882</b>	<b>0.18</b>
USD	1,400,000	Banco Cruzeiro do Sul RegS 8.875% 22/09/2020	822,353	0.03
USD	3,205,000	Centrais Eletricas Brasileiras 144A 5.75% 27/10/2021	3,349,529	0.15
<b>British Virgin Islands</b>				
EUR	3,500,000	Global Switch 5.5% 18/04/2018	4,414,937	0.20
			<b>4,414,937</b>	<b>0.20</b>
<b>Cayman Islands</b>				
			<b>43,349,077</b>	<b>1.92</b>
USD	7,750,000	Hutchison Whampoa International 10 RegS variable perpetual	7,775,575	0.34
GBP	7,200,000	Petrobras International Finance 6.25% 14/12/2026	11,544,650	0.51
GBP	7,400,000	Thames Water Utilities Cayman Finance EMTN variable 21/07/2025	12,137,979	0.54
GBP	2,350,000	Thames Water Utilities Cayman Finance EMTN variable 13/09/2030	3,754,740	0.17
EUR	1,000,000	UPCB Finance RegS 7.625% 15/01/2020	1,288,382	0.06
GBP	4,075,000	Yorkshire Water Services Bradford Finance variable 24/04/2025	6,847,751	0.30
<b>Chile</b>				
USD	2,400,000	Telefonica Moviles Chile RegS 2.875% 09/11/2015	2,373,852	0.10
<b>Denmark</b>				
			<b>25,243,955</b>	<b>1.12</b>
GBP	2,485,000	Carlsberg Breweries EMTN 7.25% 28/11/2016	4,500,811	0.20
GBP	3,400,000	Carlsberg Finance 7% 26/02/2013	5,518,869	0.24
GBP	800,000	Danske Bank EMTN variable perpetual	888,422	0.04
GBP	5,650,000	Danske Bank EMTN variable perpetual	6,376,603	0.28
EUR	991,464	DONG Energy variable 29/06/3005	1,279,946	0.06
EUR	2,500,000	ISS RegS 8.875% 15/05/2016	3,111,686	0.14
EUR	2,600,000	TDC RegS 4.375% 23/02/2018	3,567,618	0.16
<b>France</b>				
			<b>56,148,224</b>	<b>2.48</b>
EUR	2,700,000	Groupe Auchan EMTN 3% 02/12/2016	3,589,301	0.16
EUR	6,800,000	EDF EMTN 4.625% 26/04/2030	8,604,847	0.38
EUR	1,050,000	EDF EMTN 4.5% 12/11/2040	1,305,581	0.06
USD	300,000	Vivendi 144A 6.625% 04/04/2018	340,995	0.01
EUR	7,460,000	Caisse de Refinancement de l'Habitat EMTN 4% 10/01/2022	9,838,215	0.43
EUR	2,000,000	Casino Guichard Perrachon EMTN 4.726% 26/05/2021	2,396,037	0.11
EUR	4,900,000	Casino Guichard Perrachon EMTN 5.5% 30/01/2015	6,647,201	0.29
EUR	7,100,000	CNP Assurances EMTN variable 30/09/2041	5,883,123	0.26
GBP	2,900,000	Crédit Agricole EMTN variable perpetual	2,513,503	0.11
GBP	1,100,000	Crédit Agricole variable perpetual	1,104,768	0.05
GBP	3,500,000	Gecina EMTN 4.25% 03/02/2016	4,383,550	0.19
EUR	2,300,000	SCOR variable perpetual	2,242,923	0.10
GBP	3,254,000	Société Générale EMTN 5% 20/12/2018	4,552,532	0.20
EUR	800,000	Société Générale variable perpetual	799,787	0.04
EUR	1,500,000	Vivendi EMTN 4.75% 13/07/2021	1,945,861	0.09
<b>Germany</b>				
			<b>21,033,616</b>	<b>0.93</b>
EUR	5,301,000	Bayer variable 29/07/2105	6,796,585	0.30
EUR	6,146,000	Henkel KGaA variable 25/11/2104	7,932,463	0.35
EUR	2,500,000	Metro EMTN 7.625% 05/03/2015	3,682,299	0.16
EUR	1,950,000	Unitymedia RegS 9.625% 01/12/2019	2,622,269	0.12
<b>Ireland</b>				
			<b>3,370,752</b>	<b>0.15</b>
EUR	1,600,000	Cloverie for Zurich Insurance EMTN variable 24/07/2039	2,093,679	0.09
EUR	968,000	Smurfit Kappa Funding 7.75% 01/04/2015	1,277,073	0.06
<b>Italy</b>				
EUR	3,300,000	Lottomatica 5.375% 05/12/2016	3,951,812	0.17
<b>Jersey</b>				
GBP	3,450,000	UBM 6.5% 23/11/2016	5,729,088	0.25
<b>Luxembourg</b>				
			<b>40,579,201</b>	<b>1.79</b>
EUR	3,900,000	Hannover Finance Luxembourg variable 26/02/2024	4,964,697	0.22
EUR	5,650,000	Hannover Finance Luxembourg variable 14/09/2040	6,765,410	0.30
EUR	4,100,000	SES EMTN 4.625% 09/03/2020	5,516,356	0.24

EUR	7,120,000	SES EMTN 4.75% 11/03/2021	9,522,320	0.42
EUR	1,437,000	Sunrise Communications RegS 8.5% 31/12/2018	1,887,838	0.08
EUR	3,800,000	Telecom Italia Finance EMTN 7.75% 24/01/2033	4,361,304	0.19
EUR	6,800,000	Wind Acquisition Finance RegS 7.375% 15/02/2018	7,561,276	0.34
<b>Netherlands</b>				
			<b>61,136,212</b>	<b>2.70</b>
EUR	2,490,000	Adecco International Financial Services EMTN 4.75% 13/04/2018	3,226,760	0.14
EUR	6,725,000	ASML 5.75% 13/06/2017	9,292,621	0.41
EUR	1,680,000	Deutsche Telekom International Finance EMTN 4.5% 28/10/2030	2,150,669	0.10
GBP	2,306,000	Deutsche Telekom International Finance EMTN 6.5% 08/04/2022	4,223,238	0.19
EUR	600,000	HeidelbergCement Finance 7.5% 03/04/2020	743,786	0.03
EUR	5,990,000	HeidelbergCement Finance 8.5% 31/10/2019	7,736,761	0.34
GBP	2,150,000	ING Bank EMTN 5.375% 15/04/2021	3,384,417	0.15
EUR	2,327,000	Korinklijke KPN GMTN 5.625% 30/09/2024	3,365,085	0.15
EUR	6,417,000	Linde Finance variable 14/07/2066	8,941,130	0.40
EUR	4,850,000	SNS Bank EMTN 6.25% 26/10/2020	4,132,346	0.18
EUR	1,350,000	SRLEV variable 15/04/2041	1,146,230	0.05
EUR	8,215,000	TenneT variable perpetual	10,686,326	0.47
EUR	1,590,000	UPC RegS 9.75% 15/04/2018	2,106,843	0.09
<b>New Zealand</b>				
			<b>14,840,060</b>	<b>0.66</b>
USD	11,000,000	Westpac Securities EMTN 3.5% 16/06/2016	14,840,060	0.66
<b>Sweden</b>				
			<b>11,613,300</b>	<b>0.51</b>
USD	1,600,000	Nordea Bank RegS 4.875% 14/01/2021	1,659,464	0.07
GBP	650,000	Vattenfall EMTN 6.875% 15/04/2039	1,365,120	0.06
EUR	6,589,000	Vattenfall variable perpetual	8,588,716	0.38
<b>Switzerland</b>				
			<b>4,616,333</b>	<b>0.20</b>
GBP	2,752,000	Credit Suisse/London EMTN variable 16/01/2023	4,103,505	0.18
GBP	300,000	UBS/London EMTN 6.375% 20/07/2016	512,828	0.02
<b>United Kingdom</b>				
			<b>360,985,060</b>	<b>15.96</b>
GBP	7,100,000	ABP Finance 6.25% 14/12/2026	11,262,588	0.50
GBP	900,000	Anglian Water Services Financing 6.293% 30/07/2030	1,712,089	0.07
EUR	715,000	Aviva variable perpetual	666,010	0.03
USD	5,100,000	Barclays Bank 144A 10.179% 12/06/2021	5,416,914	0.24
GBP	4,050,000	Barclays Bank EMTN 10% 21/05/2021	6,621,641	0.29
GBP	800,000	Barclays Bank EMTN variable 16/01/2023	1,122,598	0.05
USD	13,600,000	BAT International Finance 144A 9.5% 15/11/2018	18,469,915	0.82
EUR	1,100,000	BAT International Finance EMTN 3.625% 09/11/2021	1,418,052	0.06
USD	460,000	BAT International Finance RegS 9.5% 15/11/2018	624,718	0.03
GBP	1,700,000	BG Energy Capital EMTN 5% 04/11/2036	2,827,326	0.12
GBP	4,600,000	Coventry Building Society EMTN 4.625% 19/04/2018	7,523,834	0.33
GBP	3,100,000	Eversholt Funding EMTN 6.697% 22/02/2035	5,572,500	0.25
GBP	5,500,000	Friends Life Group 8.25% 21/04/2022	7,569,807	0.34
GBP	2,400,000	Great Rolling Stock EMTN 6.25% 27/07/2020	4,135,638	0.18
GBP	4,250,000	Great Rolling Stock EMTN 6.5% 05/04/2031	7,395,330	0.33
EUR	8,750,000	Hammerson 4.875% 19/06/2015	11,740,812	0.52
EUR	5,300,000	HSBC Bank EMTN 3.875% 24/10/2018	7,089,147	0.31
GBP	700,000	HSBC Bank EMTN variable 27/06/2017	1,082,388	0.05
GBP	1,050,000	HSBC Bank EMTN variable 20/03/2023	1,529,462	0.07
GBP	1,860,000	HSBC variable 08/04/2018	3,083,180	0.14
EUR	3,600,000	Imperial Tobacco Finance EMTN 5% 02/12/2019	4,905,860	0.22
GBP	700,000	Imperial Tobacco Finance EMTN 6.25% 04/12/2018	1,252,425	0.05
GBP	3,900,000	Imperial Tobacco Finance EMTN 7.75% 24/06/2019	7,497,766	0.33
GBP	6,575,000	Imperial Tobacco Finance EMTN 9% 17/02/2022	13,860,034	0.61
GBP	7,300,000	Intercontinental Hotels EMTN 6% 09/12/2016	12,112,860	0.53
GBP	6,075,000	Investec Bank EMTN 9.625% 17/02/2022	8,746,454	0.39
EUR	2,330,000	Kerling RegS 10.625% 01/02/2017	2,680,107	0.12
GBP	4,324,000	Legal & General EMTN variable 23/07/2041	7,764,889	0.34
EUR	820,000	Lloyds TSB Bank EMTN 6.5% 24/03/2020	837,118	0.04
GBP	6,950,000	Lloyds TSB Bank EMTN 6.75% 24/10/2018	11,266,047	0.50
GBP	2,565,000	Lloyds TSB Bank EMTN 7.5% 15/04/2024	4,195,688	0.18
GBP	4,100,000	Marks & Spencer EMTN 6.125% 02/12/2019	6,813,676	0.30
GBP	1,050,000	National Grid Gas 7% 16/12/2024	2,114,678	0.09



USD	1,795,000	CNA Financial 7.35% 15/11/2019	1,994,227	0.09	USD	7,810,000	US Treasury 0.5% 30/11/2012	7,835,322	0.35
USD	4,975,000	Coca-Cola 1.8% 01/09/2016	5,054,700	0.22	USD	2,040,000	US Treasury 0.875% 11/16	2,043,825	0.09
USD	13,495,000	Comcast 6.5% 15/01/2017	15,910,065	0.70	USD	35,410,000	US Treasury 1% 31/10/2016	35,715,688	1.58
		Consolidated Edison of New York 4.45%			USD	16,365,000	US Treasury 1.75% 31/10/2018	16,826,544	0.74
USD	2,080,000	15/06/2020	2,365,345	0.11	USD	23,545,000	US Treasury 2% 15/11/2021	23,793,326	1.05
USD	6,305,000	COX Communications 5.45% 15/12/2014	7,015,195	0.31	USD	20,635,000	US Treasury 2.125% 15/08/2021	21,142,815	0.93
		Crosstex Energy/Crosstex Energy Finance			USD	2,565,000	US Treasury 3.75% 15/08/2041	3,012,072	0.13
USD	1,570,000	8.875% 15/02/2018	1,719,150	0.08	USD	29,480,000	US Treasury 4.375% 15/05/2041	38,351,638	1.70
USD	3,960,000	CSX 3.7% 30/10/2020	4,070,048	0.18	USD	1,395,000	Valero Energy 4.5% 01/02/2015	1,493,968	0.07
USD	4,235,000	CSX 4.75% 30/05/2042	4,350,827	0.19	USD	1,415,000	Valero Energy 6.125% 01/02/2020	1,579,076	0.07
USD	1,050,000	CVS Caremark 5.75% 01/06/2017	1,223,024	0.05	USD	2,680,000	Valero Energy 6.625% 15/06/2037	2,906,621	0.13
USD	7,450,000	CVS Caremark 6.6% 15/03/2019	9,080,097	0.40	USD	27,105,000	Verizon Communications 3.5% 01/11/2021	28,291,521	1.26
USD	3,915,000	Digital Realty Trust 5.25% 15/03/2021	3,922,611	0.17	USD	13,175,000	Wal-Mart Stores 3.625% 08/07/2020	14,467,006	0.64
USD	5,000,000	Digital Realty Trust 5.875% 01/02/2020	5,202,680	0.23	USD	3,300,000	Wal-Mart Stores 4.875% 08/07/2040	3,779,523	0.17
		DIRECTV/DIRECTV Financing 6.375%			USD	2,900,000	Wal-Mart Stores 5.625% 01/04/2040	3,682,231	0.16
USD	6,645,000	01/03/2041	7,651,252	0.34	USD	12,800,000	Wells Fargo Bank 5.75% 16/05/2016	13,988,672	0.62
USD	9,030,000	Dow Chemical 4.25% 15/11/2020	9,413,053	0.42	USD	4,390,000	Windstream 8.125% 01/09/2018	4,724,737	0.21
USD	4,355,000	Dr Pepper Snapple 3.2% 15/11/2021	4,380,368	0.19	USD	380,000	Yum! Brands 5.3% 15/09/2019	426,829	0.02
USD	1,485,000	Duke Energy Carolinas 4.3% 15/06/2020	1,674,627	0.07	USD	1,215,000	Yum! Brands 6.875% 15/11/2037	1,540,802	0.07
		Enterprise Products Operating 6.125%					기타 규제시장에서 거래되는		
USD	2,685,000	15/10/2039	3,047,247	0.14			총 양도성증권 및 단기금융상품	1,151,767,291	50.91
USD	3,975,000	Express Scripts 3.125% 15/05/2016	4,043,132	0.18			총 투자자산	1,913,970,703	84.59
		General Electric Capital MTN 4.65%					기타 순자산	348,595,145	15.41
USD	9,975,000	17/10/2021	10,415,646	0.46			순자산가치	2,262,565,848	100.00
USD	1,670,000	Gilead Sciences 4.4% 01/12/2021	1,768,321	0.08					
USD	5,530,000	Gilead Sciences 4.5% 01/04/2021	5,852,288	0.26					
USD	43,900,000	Goldman Sachs 5.375% 15/03/2020	43,595,993	1.93					
USD	550,000	Goldman Sachs 7.5% 15/02/2019	609,161	0.03					
USD	2,500,000	GXS Worldwide 9.75% 15/06/2015	2,337,500	0.10					
		Hartford Financial Services 5.5%							
USD	965,000	30/03/2020	977,699	0.04					
		Hartford Financial Services 6.625%							
USD	4,080,000	30/03/2040	4,066,291	0.18					
USD	1,280,000	Home Depot 5.95% 01/04/2041	1,663,315	0.07					
USD	2,375,000	International Paper 7.95% 15/06/2018	2,893,308	0.13					
USD	2,240,000	International Paper 9.375% 15/05/2019	2,910,197	0.13					
USD	17,600,000	JPMorgan Chase Bank 6% 01/10/2017	18,995,856	0.84					
		Kinder Morgan Energy Partners 5.625%							
USD	5,990,000	15/02/2015	6,576,062	0.29					
USD	6,395,000	Kohl's 4% 01/11/2021	6,570,799	0.29					
USD	10,335,000	Kraft Foods 5.375% 10/02/2020	11,932,998	0.53					
USD	2,120,000	Kraft Foods 6.875% 01/02/2038	2,828,186	0.12					
USD	205,000	Kroger 5% 15/04/2013	214,471	0.01					
USD	2,400,000	Kroger 6.9% 15/04/2038	3,103,764	0.14					
USD	4,905,000	Liberty Mutual 144A 5% 01/06/2021	4,806,777	0.21					
USD	4,000,000	Liberty Mutual 144A variable 15/06/2058	5,020,000	0.22					
USD	8,510,000	Lockheed Martin 3.35% 15/09/2021	8,489,193	0.38					
USD	4,360,000	Lowe's 3.8% 15/11/2021	4,592,366	0.20					
USD	1,820,000	Macy's Retail 6.375% 15/03/2037	2,059,617	0.09					
		Magellan Midstream Partners 6.55%							
USD	8,055,000	15/07/2019	9,528,034	0.42					
USD	7,235,000	MetLife 6.4% 15/12/2036	6,855,271	0.30					
USD	4,085,000	Morgan Stanley 3.8% 29/04/2016	3,773,682	0.17					
USD	3,645,000	Morgan Stanley 7.3% 13/05/2019	3,748,299	0.17					
USD	3,500,000	Morgan Stanley MTN 5.625% 23/09/2019	3,257,310	0.14					
USD	5,710,000	Nabors Industries 6.15% 15/02/2018	6,379,172	0.28					
USD	9,815,000	NBCUniversal Media 5.15% 30/04/2020	10,979,304	0.49					
USD	2,700,000	Nevada Power 7.125% 15/03/2019	3,373,366	0.15					
USD	2,620,000	News America 6.65% 15/11/2037	3,017,035	0.13					
USD	1,210,000	Nisource Finance 5.45% 15/09/2020	1,340,393	0.06					
USD	9,240,000	Nisource Finance 6.125% 01/03/2022	10,691,419	0.47					
USD	5,970,000	Noble Energy 4.15% 15/12/2021	6,145,369	0.27					
USD	4,900,000	Occidental Petroleum 1.75% 15/02/2017	4,939,690	0.22					
USD	2,755,000	ONEOK Partners 8.625% 01/03/2019	3,540,698	0.16					
USD	3,090,000	Petrohawk Energy 7.25% 15/08/2018	3,491,700	0.15					
USD	8,670,000	Prudential Financial MTN 4.75% 17/09/2015	9,219,288	0.41					
USD	3,875,000	Quest Diagnostics 4.7% 01/04/2021	4,143,228	0.18					
USD	50,000	Qwest 7.625% 15/06/2015	55,634	-					
USD	5,265,000	Republic Services 5.25% 15/11/2021	5,980,829	0.26					
USD	860,000	Reynolds American 7.25% 15/06/2037	985,608	0.04					
USD	645,000	Reynolds American 7.625% 01/06/2016	773,700	0.03					
USD	4,270,000	Southern Copper 6.75% 16/04/2040	4,345,387	0.19					
USD	10,405,000	Texas Instruments 2.375% 16/05/2016	10,854,860	0.48					
USD	5,940,000	Time Warner 5.375% 15/10/2041	6,458,681	0.29					
USD	7,080,000	Time Warner Cable 6.55% 01/05/2037	8,166,249	0.36					
		Univision Communications 144A 6.875%							
USD	5,825,000	15/05/2019	5,650,250	0.25					
USD	186,335,000	US Treasury 0.125% 31/08/2013	185,985,622	8.22					
USD	500,000	US Treasury 0.25% 15/09/2014	498,477	0.02					

슈로더 글로벌 크레딧 듀레이션 헤지 펀드 (Global Credit Duration Hedged)

2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

주식수	공식증권거래소상장이 인가된 또는 원금	양도성증권 및 단기금융상품	시가	%
			EUR	순자산
<b>Belgium</b>				
EUR	950,000	Barry Callebaut Services 5.375% 15/06/2021	964,549	0.22
USD	1,230,000	Delhaize 5.7% 01/10/2040	976,947	0.23
<b>Bermuda</b>				
USD	810,000	Petroplus Finance 144A 9.375% 15/09/2019	297,139	0.07
<b>Brazil</b>				
		Banco Cruzeiro do Sul RegS 8.875%		
USD	410,000	22/09/2020	185,992	0.05
		Centrais Elétricas Brasileiras 144A 5.75%		
USD	815,000	27/10/2021	657,800	0.15
<b>British Virgin Islands</b>				
EUR	1,100,000	Global Switch 5.5% 18/04/2018	1,071,593	0.25
<b>Cayman Islands</b>				
		Hutchison Whampoa International 10 RegS variable perpetual		
USD	1,900,000		1,472,194	0.34
		Petrobras International Finance EMTN 6.25% 14/12/2026		
GBP	1,900,000		2,352,786	0.55
		Thames Water Utilities Cayman Finance		
EUR	600,000	EMTN 3.25% 09/11/2016	619,129	0.14
		Thames Water Utilities Cayman Finance		
GBP	1,450,000	EMTN variable 21/07/2025	1,836,806	0.43
		Thames Water Utilities Cayman Finance		
GBP	650,000	EMTN variable 13/09/2030	802,058	0.18
EUR	300,000	UPCB Finance RegS 7.625% 15/01/2020	298,502	0.07
		Yorkshire Water Services Bradford Finance variable 24/04/2025		
GBP	1,650,000		2,141,336	0.50
<b>Chile</b>				
		Telefonica Moviles Chile RegS 2.875%		
USD	550,000	09/11/2015	420,132	0.10
<b>Denmark</b>				
GBP	1,800,000	Carlsberg Breweries EMTN 7.25% 28/11/2016	2,517,778	0.59
GBP	250,000	Carlsberg Finance 7% 26/02/2013	313,395	0.07
EUR	450,000	Danske Bank EMTN variable 16/03/2018	409,730	0.09
GBP	1,100,000	Danske Bank EMTN variable perpetual	958,769	0.22
EUR	664,480	DONG Energy variable 29/06/3005	662,487	0.15
EUR	900,000	ISS RegS 8.875% 15/05/2016	865,125	0.20
EUR	650,000	TDC RegS 4.375% 23/02/2018	688,809	0.16
<b>Finland</b>				
		Sampo Housing Loan Bank EMTN 2.625% 02/12/2015		
EUR	1,500,000		1,529,649	0.36
<b>France</b>				
		Caisse de Refinancement de l'Habitat EMTN 4% 10/01/2022		
EUR	2,360,000		2,403,643	0.56
		Casino Guichard Perrachon EMTN 4.726% 26/05/2021		
EUR	700,000		647,653	0.15
		Casino Guichard Perrachon EMTN 5.5% 30/01/2015		
EUR	1,200,000		1,257,200	0.29
EUR	2,300,000	CNP Assurances EMTN variable 30/09/2041	1,471,831	0.34
GBP	900,000	Crédit Agricole EMTN variable perpetual	602,427	0.14
GBP	300,000	Crédit Agricole variable perpetual	232,691	0.05
EUR	500,000	EDF EMTN 4.5% 12/11/2040	480,137	0.11
EUR	1,050,000	EDF EMTN 4.625% 26/04/2030	1,026,134	0.24
EUR	1,300,000	Gecina EMTN 4.25% 03/02/2016	1,257,424	0.29
EUR	700,000	Groupe Auchan EMTN 3% 02/12/2016	718,662	0.17
EUR	1,000,000	SCOR variable perpetual	753,125	0.18
GBP	912,000	Société Générale EMTN 5% 20/12/2018	985,396	0.23
GBP	725,000	Société Générale EMTN 5.4% 30/01/2018	685,198	0.16
EUR	250,000	Société Générale variable perpetual	193,021	0.05
		Veolia Environnement EMTN 4.375%		
EUR	750,000	16/01/2017	786,804	0.18
EUR	400,000	Vivendi EMTN 4.75% 13/07/2021	400,739	0.09
<b>Germany</b>				
EUR	1,675,000	Bayer variable 29/07/2105	1,658,549	0.39
EUR	2,090,000	Henkel KGaA variable 25/11/2104	2,083,255	0.48
EUR	800,000	Metro EMTN 7.625% 05/03/2015	910,017	0.21
EUR	750,000	Unitymedia RegS 9.625% 01/12/2019	778,905	0.18
<b>Ireland</b>				
		Cloverie for Zurich Insurance EMTN variable 24/07/2039		
EUR	250,000		252,645	0.06
EUR	294,000	Smurfit Kappa Funding 7.75% 01/04/2015	299,549	0.07
<b>Italy</b>				
EUR	800,000	Lottomatica 5.375% 05/12/2016	739,866	0.17
<b>Jersey</b>				
GBP	1,450,000	UBM 6.5% 23/11/2016	1,859,581	0.43

<b>Luxembourg</b>				
		Hannover Finance Luxembourg variable 26/02/2024		
EUR	2,200,000		2,162,875	0.50
		Hannover Finance Luxembourg variable 14/09/2040		
EUR	950,000		878,516	0.20
EUR	1,025,000	SES EMTN 4.625% 09/03/2020	1,065,057	0.25
EUR	1,820,000	SES EMTN 4.75% 11/03/2021	1,879,813	0.43
		Sunrise Communications RegS 8.5% 31/12/2018		
EUR	540,000		547,876	0.13
		Telecom Italia Finance EMTN 7.75% 24/01/2033		
EUR	1,400,000		1,240,913	0.29
		Wind Acquisition Finance RegS 7.375% 15/02/2018		
EUR	2,400,000		2,061,000	0.48
<b>Netherlands</b>				
		Adecco International Financial Services EMTN 4.75% 13/04/2018		
EUR	790,000		790,633	0.19
EUR	2,375,000	ASML 5.75% 13/06/2017	2,534,487	0.59
		Deutsche Telekom International Finance EMTN 4.5% 28/10/2030		
EUR	132,000		130,502	0.03
		Deutsche Telekom International Finance EMTN 6.5% 08/04/2022		
GBP	914,000		1,292,746	0.30
		Deutsche Telekom International Finance EMTN 7.375% 04/12/2019		
GBP	900,000		1,342,308	0.31
EUR	950,000	HeidelbergCement Finance 7.5% 03/04/2020	909,497	0.21
EUR	1,550,000	HeidelbergCement Finance 8.5% 31/10/2019	1,546,125	0.36
GBP	500,000	ING Bank EMTN 5.375% 15/04/2021	607,849	0.14
GBP	375,000	Koninklijke KPN EMTN 6% 29/05/2019	511,826	0.12
EUR	466,000	Koninklijke KPN GMTN 5.625% 30/09/2024	520,435	0.12
EUR	2,131,000	Linde Finance variable 14/07/2066	2,293,107	0.53
EUR	475,000	Rabobank Nederland GMTN 3.75% 09/11/2020	421,562	0.10
EUR	2,100,000	SNS Bank EMTN 6.25% 26/10/2020	1,381,830	0.32
EUR	410,000	SRLEV variable 15/04/2041	268,845	0.06
EUR	1,890,000	TenneT variable perpetual	1,898,730	0.44
EUR	180,000	UPC RegS 9.75% 15/04/2018	184,199	0.04
<b>New Zealand</b>				
EUR	3,200,000	Westpac Securities EMTN 3.5% 16/06/2016	3,334,061	0.77
<b>Sweden</b>				
EUR	500,000	Vattenfall EMTN 4.25% 19/05/2014	531,800	0.12
EUR	1,961,000	Vattenfall variable perpetual	1,974,090	0.46
<b>Switzerland</b>				
		Credit Suisse/London EMTN variable 16/01/2023		
GBP	1,140,000		1,312,780	0.30
<b>United Kingdom</b>				
GBP	1,800,000	ABP Finance EMTN 6.25% 14/12/2026	82,742,699	19.22
		Anglian Water Services Financing 6.293% 30/07/2030		
GBP	650,000		954,944	0.22
EUR	283,000	Aviva variable perpetual	203,583	0.05
USD	450,000	Barclays Bank 144A 10.179% 12/06/2021	369,126	0.09
GBP	250,000	Barclays Bank 9.5% 07/08/2021	303,605	0.07
GBP	200,000	Barclays Bank EMTN 10% 21/05/2021	252,535	0.06
		BAT International Finance 144A 9.5% 15/11/2018		
USD	2,730,000		2,863,315	0.66
		BAT International Finance EMTN 3.625% 09/11/2021		
EUR	100,000		99,559	0.02
		BAT International Finance EMTN 6% 29/06/2022		
GBP	250,000		354,034	0.08
		BAT International Finance RegS 9.5% 15/11/2018		
USD	700,000		734,183	0.17
GBP	450,000	BG Energy Capital EMTN 5% 04/11/2036	577,990	0.13
		Coventry Building Society EMTN 4.625% 19/04/2018		
GBP	1,500,000		1,894,756	0.44
GBP	1,000,000	Eversholt Funding EMTN 6.697% 22/02/2035	1,388,254	0.32
GBP	1,800,000	Friends Life Group 8.25% 21/04/2022	1,913,265	0.44
GBP	700,000	Great Rolling Stock EMTN 6.25% 27/07/2020	931,558	0.22
GBP	1,100,000	Great Rolling Stock EMTN 6.5% 05/04/2031	1,478,229	0.34
EUR	3,000,000	Hammerson 4.875% 19/06/2015	3,108,794	0.72
EUR	300,000	HSBC Bank EMTN 4% 15/01/2021	306,799	0.07
GBP	950,000	HSBC Bank EMTN variable 20/03/2023	1,068,694	0.25
GBP	320,000	HSBC variable 08/04/2018	409,653	0.10
		Imperial Tobacco Finance EMTN 5% 02/12/2019		
EUR	900,000		947,187	0.22
		Imperial Tobacco Finance EMTN 7.75% 24/06/2019		
GBP	200,000		296,946	0.07
		Imperial Tobacco Finance EMTN 8.125% 15/03/2024		
GBP	2,050,000		3,204,239	0.74
		Imperial Tobacco Finance EMTN 9% 17/02/2022		
GBP	925,000		1,505,882	0.35
GBP	2,050,000	Intercontinental Hotels EMTN 6% 09/12/2016	2,626,989	0.61
GBP	2,075,000	Investec Bank EMTN 9.625% 17/02/2022	2,307,196	0.54
EUR	920,000	Kerling RegS 10.625% 01/02/2017	817,268	0.19

GBP	2,750,000	Legal & General EMTN variable 23/07/2041	3,813,843	0.89	USD	630,000	Talisman Energy 6.25% 01/02/2038	588,274	0.14
EUR	750,000	Lloyds TSB Bank EMTN 6.5% 24/03/2020	591,309	0.14			Xstrata Canada Financial 144A 4.95%		
GBP	1,450,000	Lloyds TSB Bank EMTN 6.75% 24/10/2018	1,815,245	0.42	USD	620,000	15/11/2021	489,215	0.11
GBP	600,000	Lloyds TSB Bank EMTN 7.5% 15/04/2024	757,962	0.18			Xstrata Canada Financial 144A 6%		
GBP	1,150,000	Marks & Spencer EMTN 6.125% 02/12/2019	1,475,965	0.34	USD	445,000	15/11/2041	353,823	0.08
		Nationwide Building Society EMTN 6.75%			<b>Cayman Islands</b>			<b>2,883,133</b>	<b>0.67</b>
EUR	3,190,000	22/07/2020	2,614,830	0.61	USD	1,900,000	Seagate HDD Cayman 144A 7.75% 15/12/2018	1,566,398	0.36
GBP	1,000,000	Next 5.375% 26/10/2021	1,231,651	0.29	USD	200,000	Vale Overseas 5.625% 15/09/2019	170,097	0.04
GBP	1,500,000	NIE Finance RegS 6.375% 02/06/2026	1,923,377	0.45	USD	1,295,000	Vale Overseas 6.875% 10/11/2039	1,146,638	0.27
GBP	924,000	Old Mutual EMTN 7.125% 19/10/2016	1,206,814	0.28	<b>Denmark</b>			<b>1,791,362</b>	<b>0.42</b>
GBP	2,252,000	Old Mutual EMTN 8% 03/06/2021	2,592,724	0.60	USD	2,500,000	Danske Bank 144A 3.875% 14/04/2016	1,791,362	0.42
		Porterbrook Rail Finance EMTN 6.5%			<b>Ireland</b>			<b>1,752,652</b>	<b>0.41</b>
GBP	1,146,000	20/10/2020	1,568,469	0.36	USD	2,150,000	Willis 5.75% 15/03/2021	1,752,652	0.41
		Porterbrook Rail Finance EMTN 7.125%			<b>Jersey</b>			<b>2,060,374</b>	<b>0.48</b>
GBP	1,454,000	20/10/2026	2,099,177	0.49	USD	886,000	Swiss Re Capital I 144A variable perpetual	584,111	0.14
		Reed Elsevier Investments EMTN 5.625%			USD	1,895,000	United Business Media 144A 5.75% 03/11/2020	1,476,263	0.34
GBP	1,050,000	20/10/2016	1,404,654	0.33	<b>Luxembourg</b>			<b>1,017,867</b>	<b>0.24</b>
GBP	2,101,000	Rentokil Initial EMTN 5.75% 31/03/2016	2,645,433	0.61	USD	750,000	ArcelorMittal 6.125% 01/06/2018	574,572	0.14
GBP	1,450,000	RSA Insurance variable 20/05/2039	1,982,657	0.46			Expro Finance Luxembourg 144A 8.5%		
GBP	612,000	RSA Insurance variable perpetual	591,964	0.14	USD	656,000	15/12/2016	443,295	0.10
GBP	1,410,000	Segro 6.75% 23/11/2021	1,912,652	0.44	<b>Mexico</b>			<b>2,499,390</b>	<b>0.58</b>
EUR	2,650,000	SSE EMTN variable perpetual	2,462,486	0.57	USD	1,715,000	America Movil SAB de 2.375% 08/09/2016	1,321,551	0.31
GBP	517,000	SSE variable perpetual	602,291	0.14			Comision Federal de Electricidad 144A		
GBP	1,800,000	Standard Chartered Bank 7.75% 03/04/2018	2,331,760	0.54	USD	1,470,000	4.875% 26/05/2021	1,177,839	0.27
USD	1,228,000	Standard Chartered Bank variable perpetual	1,019,500	0.24	<b>Netherlands</b>			<b>6,639,477</b>	<b>1.54</b>
		Tate & Lyle International Finance 6.75%			USD	200,000	Rabobank Nederland 144A variable perpetual	182,072	0.04
GBP	1,908,000	25/11/2019	2,656,991	0.62			Deutsche Telekom International Finance		
GBP	2,642,166	Tesco Property Finance 3 5.744% 13/04/2040	3,404,728	0.79	USD	2,065,000	8.75% 15/06/2030	2,254,332	0.52
		United Utilities Water EMTN 5.75%			EUR	575,000	Elster Finance RegS 6.25% 15/04/2018	553,438	0.13
GBP	1,857,000	25/03/2022	2,563,456	0.60	USD	1,770,000	ING Bank 144A 4% 15/03/2016	1,320,178	0.31
USD	100,000	Virgin Media Finance 8.375% 15/10/2019	84,057	0.02	USD	2,350,000	Koninklijke KPN 8.375% 01/10/2030	2,329,457	0.54
GBP	1,350,000	Virgin Media Secured Finance 7% 15/01/2018	1,717,161	0.40	<b>Netherlands Antilles</b>			<b>2,525,854</b>	<b>0.59</b>
GBP	700,000	Vodafone EMTN 8.125% 26/11/2018	1,087,973	0.25	USD	3,220,000	Teva Pharmaceutical Finance 2.4%	2,525,854	0.59
USD	820,000	WPP Finance 2010 144A 4.75% 21/11/2021	628,712	0.15			10/11/2016		
GBP	800,000	Zurich Finance UK EMTN variable perpetual	831,151	0.19	<b>Sweden</b>			<b>127,290</b>	<b>0.03</b>
<b>United States of America</b>			<b>22,672,692</b>	<b>5.28</b>	EUR	150,000	Nordea Bank EMTN 4% 29/03/2021	127,290	0.03
USD	550,000	AmerisourceBergen 4.875% 15/11/2019	478,294	0.11	<b>Switzerland</b>			<b>1,543,708</b>	<b>0.36</b>
USD	50,000	Atmos Energy 8.5% 15/03/2019	51,031	0.01	USD	2,000,000	UBS/Stamford 3.875% 15/01/2015	1,543,708	0.36
EUR	1,500,000	Bank of America 4% 23/03/2015	1,398,612	0.33	<b>United Kingdom</b>			<b>3,604,150</b>	<b>0.84</b>
USD	875,000	Case New Holland 7.75% 01/09/2013	722,151	0.17	USD	4,405,000	HSBC 4.875% 14/01/2022	3,604,150	0.84
		Caterpillar Financial Services MTN 1.375%			<b>United States of America</b>			<b>134,225,710</b>	<b>31.17</b>
USD	1,660,000	20/05/2014	1,300,616	0.30	USD	700,000	Altria 9.7% 10/11/2018	729,503	0.17
USD	1,030,000	CenturyLink 6.45% 15/06/2021	805,665	0.19	USD	2,005,000	Altria 9.95% 10/11/2038	2,358,076	0.55
USD	955,000	Consumers Energy 6.7% 15/09/2019	934,204	0.22			AmeriGas Partners/AmeriGas Finance 6.5%		
USD	710,000	CSX 6.15% 01/05/2037	656,881	0.15	USD	1,135,000	20/05/2021	861,210	0.20
		El Paso Pipeline Partners Operating 6.5%					Anheuser-Busch InBev Worldwide 5.375%		
USD	1,190,000	01/04/2020	1,015,937	0.23	USD	335,000	15/11/2014	288,348	0.07
USD	870,000	Enbridge Energy Partners 7.5% 15/04/2038	890,598	0.21			Anheuser-Busch InBev Worldwide 7.75%		
USD	1,070,000	Entravision Communications 8.75% 01/08/2017	813,955	0.19	USD	3,520,000	15/01/2019	3,535,835	0.82
USD	3,000,000	EQT 8.125% 01/06/2019	2,741,303	0.64	USD	1,160,000	AT&T 3.875% 15/08/2021	952,726	0.22
USD	500,000	Ford Motor Credit 6.625% 15/08/2017	421,004	0.10	USD	1,125,000	AT&T 6.55% 15/02/2039	1,107,471	0.26
USD	3,000,000	Kinder Morgan Energy Partners 6.5% 01/09/2039	2,569,051	0.60	USD	2,400,000	Bank of America 6.1% 15/06/2017	1,719,522	0.40
USD	751,000	Kohl's 6.875% 15/12/2037	733,803	0.17	USD	925,000	Boston Properties 3.7% 15/11/2018	729,479	0.17
EUR	1,550,000	Morgan Stanley GMTN 5.375% 10/08/2020	1,379,342	0.32	USD	795,000	Calpine 144A 7.875% 31/07/2020	664,623	0.15
USD	305,000	Mosaic 3.75% 15/11/2021	238,432	0.05	USD	170,000	CCO/CCO Capital 7% 15/01/2019	137,526	0.03
USD	320,000	Mosaic 4.875% 15/11/2041	253,852	0.06			Cellco Partnership/Verizon Wireless Capital		
USD	100,000	Nextel Communications 6.875% 31/10/2013	77,242	0.02	USD	3,600,000	8.5% 15/11/2018	3,779,215	0.88
USD	1,450,000	Nordstrom 6.75% 01/06/2014	1,256,131	0.29	USD	900,000	Chrysler/CG Co-Issuer 144A 8.25% 15/06/2021	639,456	0.15
USD	600,000	Norfolk Southern 5.9% 15/06/2019	561,561	0.13	USD	435,000	Citigroup 3.953% 15/06/2016	335,095	0.08
USD	2,115,000	Union Pacific 4% 01/02/2021	1,753,301	0.41	USD	1,300,000	CNA Financial 7.35% 15/11/2019	1,115,409	0.26
USD	1,025,000	UnitedHealth Group 6.5% 15/06/2037	1,022,313	0.24	USD	1,515,000	Coca-Cola 1.8% 01/09/2016	1,188,763	0.28
		Zurich Finance USA EMTN variable			USD	3,050,000	Comcast 6.5% 15/01/2017	2,777,023	0.64
EUR	600,000	02/10/2023	597,413	0.14			Consolidated Edison of New York 4.45%		
<b>공식증권거래소에 상장인 인가된</b>					USD	615,000	15/06/2020	540,116	0.13
<b>총 양도성증권 및 단기금융상품</b>			<b>183,566,010</b>	<b>42.63</b>	USD	3,100,000	COX Communications 5.45% 15/12/2014	2,663,771	0.62
주식수		기타 규제시장에서 거래되는	시가	%			Crosstex Energy/Crosstex Energy Finance		
또는 현금		양도성증권 및 단기금융상품	EUR	순자산			8.875% 15/02/2018	731,494	0.17
<b>Bermuda</b>			<b>1,005,124</b>	<b>0.23</b>	USD	1,150,000	CSX 4.75% 30/05/2042	912,424	0.21
USD	1,520,000	Catlin Insurance 144A variable perpetual	1,005,124	0.23	USD	1,530,000	CVS Caremark 6.6% 15/03/2019	1,440,145	0.33
<b>Brazil</b>			<b>181,002</b>	<b>0.04</b>	USD	1,235,000	Digital Realty Trust 5.25% 15/03/2021	955,633	0.22
USD	255,000	JBS Finance II RegS 8.25% 29/01/2018	181,002	0.04	USD	1,075,000	Digital Realty Trust 5.875% 01/02/2020	863,865	0.20
<b>British Virgin Islands</b>			<b>820,071</b>	<b>0.19</b>			DIRECTV/DIRECTV Financing 6.375%		
		CNPC HK Overseas Capital RegS 4.5%			USD	2,175,000	01/03/2041	1,934,093	0.45
USD	1,010,000	28/04/2021	820,071	0.19	USD	1,680,000	Dow Chemical 4.25% 15/11/2020	1,352,485	0.31
<b>Canada</b>			<b>4,963,179</b>	<b>1.15</b>	USD	620,000	Dr Pepper Snapple 3.2% 15/11/2021	481,609	0.11
USD	480,000	Agrium 6.125% 15/01/2041	457,821	0.11	USD	430,000	Duke Energy Carolinas 4.3% 15/06/2020	374,490	0.09
USD	1,400,000	Barrick Gold 1.75% 30/05/2014	1,092,429	0.25			Enterprise Products Operating 6.125%		
USD	2,730,000	Fairfax Financial 144A 5.8% 15/05/2021	1,981,617	0.46	USD	2,650,000	15/10/2039	2,322,682	0.54

USD	1,345,000	Express Scripts 3.125% 15/05/2016	1,056,534	0.25
		General Electric Capital MTN 4.65%		
USD	2,515,000	17/10/2021	2,028,112	0.47
USD	250,000	General Mills 5.65% 15/02/2019	229,792	0.05
USD	420,000	Gilead Sciences 4.4% 01/12/2021	343,459	0.08
USD	1,815,000	Gilead Sciences 4.5% 01/04/2021	1,483,398	0.34
USD	7,000,000	Goldman Sachs 5.375% 15/03/2020	5,368,595	1.25
USD	1,100,000	GXS Worldwide 9.75% 15/06/2015	794,301	0.18
		Hartford Financial Services 6.625%		
USD	1,235,000	30/03/2040	950,574	0.22
USD	435,000	Home Depot 5.95% 01/04/2041	436,550	0.10
USD	425,000	International Paper 7.95% 15/06/2018	399,853	0.09
USD	960,000	International Paper 9.375% 15/05/2019	963,221	0.22
USD	3,000,000	JPMorgan Chase Bank 6% 01/10/2017	2,500,622	0.58
USD	1,615,000	Kohl's 4% 01/11/2021	1,281,536	0.30
USD	3,585,000	Kraft Foods 5.375% 10/02/2020	3,196,751	0.74
USD	300,000	Kroger 6.9% 15/04/2038	299,626	0.07
USD	1,555,000	Liberty Mutual 144A 5% 01/06/2021	1,176,863	0.27
USD	1,000,000	Liberty Mutual 144A variable 15/06/2058	969,224	0.23
USD	2,395,000	Lockheed Martin 3.35% 15/09/2021	1,845,113	0.43
USD	615,000	Lowe's 3.8% 15/11/2021	500,271	0.12
USD	605,000	Macy's Retail 6.375% 15/03/2037	528,751	0.12
		Magellan Midstream Partners 6.55%		
USD	1,045,000	15/07/2019	954,629	0.22
USD	90,000	McDonald's MTN 5% 01/02/2019	82,180	0.02
USD	2,215,000	MetLife 6.4% 15/12/2036	1,620,841	0.38
USD	775,000	Morgan Stanley 7.3% 13/05/2019	615,487	0.14
EUR	1,800,000	Morgan Stanley GMTN 4.5% 29/10/2014	1,733,130	0.40
USD	3,020,000	NBCUniversal Media 5.15% 30/04/2020	2,608,988	0.61
USD	845,000	News America 6.65% 15/11/2037	751,478	0.17
USD	535,000	Nisource Finance 6.125% 01/03/2022	478,077	0.11
USD	1,500,000	Noble Energy 4.15% 15/12/2021	1,192,464	0.28
USD	800,000	Nordstrom 7% 15/01/2038	821,553	0.19
USD	815,000	Occidental Petroleum 1.75% 15/02/2017	634,515	0.15
USD	2,165,000	ONEOK Partners 8.625% 01/03/2019	2,148,848	0.50
USD	590,000	Petrohawk Energy 7.25% 15/08/2018	514,886	0.12
USD	1,700,000	Prudential Financial MTN 4.75% 17/09/2015	1,396,072	0.32
USD	1,250,000	Quest Diagnostics 4.7% 01/04/2021	1,032,185	0.24
USD	35,000	Qwest 7.625% 15/06/2015	30,076	0.01
USD	1,215,000	Republic Services 5.25% 15/11/2021	1,065,908	0.25
USD	2,770,000	Reynolds American 7.625% 01/06/2016	2,566,098	0.60
USD	1,425,000	Southern Copper 6.75% 16/04/2040	1,119,943	0.26
USD	3,290,000	Texas Instruments 2.375% 16/05/2016	2,650,688	0.62
USD	1,500,000	Time Warner 5.375% 15/10/2041	1,259,590	0.29
USD	730,000	Time Warner Cable 6.55% 01/05/2037	650,269	0.15
		Univision Communications 144A 6.875%		
USD	1,975,000	15/05/2019	1,479,515	0.34
USD	710,000	US Treasury 0.875% 30/11/2016	549,354	0.13
USD	15,000,000	US Treasury 1% 30/04/2012	11,621,007	2.70
USD	10,600,000	US Treasury 2% 15/11/2021	8,272,616	1.92
USD	3,135,000	US Treasury 2.125% 15/08/2021	2,480,712	0.58
USD	930,000	US Treasury 3.75% 15/08/2041	843,415	0.20
USD	5,515,000	US Treasury 4.375% 15/05/2041	5,540,928	1.29
USD	410,000	Valero Energy 4.5% 01/02/2015	339,103	0.08
USD	620,000	Valero Energy 6.125% 01/02/2020	534,342	0.12
USD	6,035,000	Verizon Communications 3.5% 01/11/2021	4,864,797	1.13
USD	1,185,000	Verizon Communications 3.5% 01/11/2021	955,225	0.22
USD	3,060,000	Wal-Mart Stores 3.625% 08/07/2020	2,594,956	0.60
USD	1,360,000	Wal-Mart Stores 4.875% 08/07/2040	1,202,936	0.28
USD	1,400,000	Wells Fargo Bank 5.75% 16/05/2016	1,181,613	0.27
USD	1,520,000	Windstream 8.125% 01/09/2018	1,263,390	0.29
USD	315,000	Yum! Brands 5.3% 15/09/2019	273,251	0.06
USD	465,000	Yum! Brands 6.875% 15/11/2037	455,412	0.11
<b>기타 규제시장에서 거래되는</b>				
<b>총 양도성증권 및 단기금융상품</b>			<b>167,640,343</b>	<b>38.94</b>
<b>총 투자자산</b>			<b>351,206,353</b>	<b>81.57</b>
<b>기타 순자산</b>			<b>79,328,693</b>	<b>18.43</b>
<b>순자산가치</b>			<b>430,535,046</b>	<b>100.00</b>

슈로더 글로벌 하이인컴 채권 펀드 (Global High Income Bond)\*

2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

주식수 또는 원금	공식증권거래소상장이 인가된 양도성증권 및 단기금융상품	시가 USD	% 순자산
<b>Argentina</b>		<b>49,579</b>	<b>0.51</b>
USD 60,000	Capex RegS 10% 10/03/2018	49,579	0.51
<b>Brazil</b>		<b>140,805</b>	<b>1.44</b>
BRL 250,000	Companhia de Eletricidade do Estado da Bahia RegS 11.75% 27/04/2016	140,805	1.44
<b>British Virgin Islands</b>		<b>52,429</b>	<b>0.54</b>
USD 50,000	PCCW-HKT Capital No 2 RegS 6% 15/07/2013	52,429	0.54
<b>Cayman Islands</b>		<b>377,371</b>	<b>3.87</b>
USD 100,000	Hutchison Whampoa International 10 RegS variable perpetual	100,330	1.03
USD 200,000	IPIC GMTN RegS 3.75% 01/03/2017	200,487	2.06
USD 100,000	Shimao Property RegS 8% 01/12/2016	76,554	0.78
<b>Indonesia</b>		<b>102,865</b>	<b>1.06</b>
USD 50,000	GT 2005 BONDS step coupon 21/07/2014	45,750	0.47
IDR 475,000,000	Indonesia Government 7.375% 15/09/2016	57,115	0.59
<b>Italy</b>		<b>50,823</b>	<b>0.52</b>
EUR 50,000	Lottomatica RegS variable 31/03/2066	50,823	0.52
<b>Luxembourg</b>		<b>181,305</b>	<b>1.86</b>
RUB 6,000,000	Russian Agricultural Bank Via RSHB Capital 8.7% 17/03/2016	181,305	1.86
<b>Mexico</b>		<b>39,321</b>	<b>0.40</b>
MXN 500,000	Mexican Bonos 7.75% 14/12/2017	39,321	0.40
<b>Netherlands</b>		<b>402,423</b>	<b>4.13</b>
USD 100,000	DTEK Finance RegS 9.5% 28/04/2015	92,015	0.94
USD 200,000	Indo Energy Finance RegS 7% 07/05/2018	202,229	2.08
USD 100,000	Listrindo Capital RegS 9.25% 29/01/2015	108,179	1.11
<b>South Africa</b>		<b>374,824</b>	<b>3.85</b>
ZAR 600,000	South Africa Government 13.5% 15/09/2015	90,142	0.93
ZAR 2,400,000	South Africa Government 7.25% 15/01/2020	284,682	2.92
<b>United Kingdom</b>		<b>413,774</b>	<b>4.25</b>
GBP 50,000	FCE Bank EMTN 5.125% 16/11/2015	75,901	0.78
GBP 50,000	RSA Insurance variable perpetual	62,623	0.65
USD 100,000	Standard Chartered Bank variable perpetual	107,500	1.10
GBP 100,000	Virgin Media Finance 8.875% 15/10/2019	167,750	1.72
<b>United States of America</b>		<b>850,912</b>	<b>8.73</b>
USD 30,000	American Axle & Manufacturing 7.75% 15/11/2019	29,550	0.30
USD 200,000	Avaya 9.75% 01/11/2015	181,000	1.86
USD 100,000	Dana 6.5% 15/02/2019	101,500	1.04
USD 45,000	Denbury Resources 6.375% 15/08/2021	47,025	0.48
USD 60,000	Fresenius Medical Care US Finance 144A 6.5% 15/09/2018	63,150	0.65
USD 100,000	Ltd Brands 6.625% 01/04/2021	106,500	1.09
USD 250,000	MGM Resorts International 6.625% 15/07/2015	239,687	2.46
USD 80,000	Quicksilver Resources 8.25% 01/08/2015	82,500	0.85
<b>총 양도성증권 및 단기금융상품</b>		<b>3,036,431</b>	<b>31.16</b>
주식수 또는 원금	기타 규제시장에서 거래되는 양도성증권 및 단기금융상품	시가 USD	% 순자산
<b>Bermuda</b>		<b>98,714</b>	<b>1.01</b>
USD 100,000	Digicel RegS 8.875% 15/01/2015	98,714	1.01
<b>Brazil</b>		<b>85,165</b>	<b>0.87</b>
USD 100,000	Banco BMG RegS 8.875% 05/08/2020	85,165	0.87
<b>British Virgin Islands</b>		<b>139,019</b>	<b>1.43</b>
BRL 250,000	Arcos Dorados RegS 10.25% 13/07/2016	139,019	1.43
<b>Cayman Islands</b>		<b>608,537</b>	<b>6.24</b>
USD 100,000	Country Garden RegS 11.25% 22/04/2017	88,231	0.90
USD 100,000	Gol Finance RegS 9.25% 20/07/2020	93,127	0.95
USD 200,000	MCE Finance 10.25% 15/05/2018	217,130	2.23
USD 100,000	Odebrecht Drilling Norbe VIII/IX RegS 6.35% 30/06/2021	103,299	1.06
USD 100,000	Seagate HDD Cayman 144A 7.75% 15/12/2018	106,750	1.10
<b>Colombia</b>		<b>144,424</b>	<b>1.48</b>
COP 155,000,000	Colombia Government International 12% 22/10/2015	102,673	1.05
COP 75,000,000	Emgesa ESP RegS 8.75% 25/01/2021	41,751	0.43
<b>Hungary</b>		<b>184,145</b>	<b>1.89</b>
HUF 46,000,000	Hungary Government 8% 12/02/2015	184,145	1.89
<b>India</b>		<b>192,960</b>	<b>1.98</b>
USD 200,000	Indian Oil RegS 5.625% 02/08/2021	192,960	1.98

<b>Indonesia</b>		<b>216,709</b>	<b>2.22</b>
IDR 1,455,000,000	Indonesia Government 10.5% 15/08/2030	216,709	2.22
<b>Ireland</b>		<b>274,718</b>	<b>2.82</b>
USD 100,000	Alfa Bank Via Alfa Bond Issuance RegS 7.875% 25/09/2017	94,927	0.97
USD 200,000	Metallinvest Finance RegS 6.5% 21/07/2016	179,791	1.85
<b>Luxembourg</b>		<b>476,704</b>	<b>4.89</b>
EUR 100,000	Fiat Finance & Trade EMTN 6.125% 08/07/2014	122,529	1.26
USD 212,250	Wind Acquisition Finance 144A 12.25% 15/07/2017	154,943	1.59
USD 200,000	Yasar Holdings SA Via Willow No 2 RegS 9.625% 07/10/2015	199,232	2.04
<b>Malaysia</b>		<b>199,747</b>	<b>2.05</b>
MYR 600,000	Malaysia Government 4.378% 29/11/2019	199,747	2.05
<b>Marshall Islands</b>		<b>9,660</b>	<b>0.10</b>
USD 12,000	Navios South American Logisitics/Navios Logistics Finance US 144A 9.25% 15/04/2019	9,660	0.10
<b>Mexico</b>		<b>296,612</b>	<b>3.04</b>
MXN 1,245,000	Mexican Bonos 7.25% 15/12/2016	95,656	0.98
MXN 1,245,000	Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	98,888	1.01
USD 100,000	Urbi Desarrollos Urbanos RegS 9.5% 21/01/2020	102,068	1.05
<b>Netherlands</b>		<b>121,229</b>	<b>1.24</b>
USD 100,000	Indosat Palapa RegS 7.375% 29/07/2020	110,829	1.14
USD 10,000	LyondellBasell Industries 144A 6% 15/11/2021	10,400	0.10
<b>Peru</b>		<b>84,941</b>	<b>0.87</b>
PEN 200,000	Peru Government 7.84% 12/08/2020	84,941	0.87
<b>Philippines</b>		<b>101,056</b>	<b>1.04</b>
USD 100,000	Royal Capital variable perpetual	101,056	1.04
<b>Poland</b>		<b>156,147</b>	<b>1.60</b>
PLN 530,000	Poland Government 5.5% 25/04/2015	156,147	1.60
<b>Thailand</b>		<b>155,024</b>	<b>1.60</b>
THB 4,100,000	Thailand Government 5.85% 31/03/2021	155,024	1.60
<b>Turkey</b>		<b>522,049</b>	<b>5.37</b>
USD 200,000	Export Credit Bank of Turkey RegS 5.375% 04/11/2016	198,363	2.05
TRY 635,000	Turkey Government 8% 09/10/2013	323,686	3.32
<b>United States of America</b>		<b>1,835,641</b>	<b>18.83</b>
USD 75,000	Allbritton Communications 8% 15/05/2018	74,813	0.77
USD 35,000	Basic Energy Services 7.75% 15/02/2019	35,350	0.36
USD 35,000	Caesars Entertainment Operating 10% 15/12/2018	24,150	0.25
USD 1,000,000	Caterpillar Financial Services 1.35% 12/07/2013	155,265	1.59
USD 40,000	Cengage Learning Acquisitions 144A 10.5% 15/01/2015	28,900	0.30
USD 100,000	Cequel Communications I and Cequel Capital 144A 8.625% 15/11/2017	105,250	1.08
USD 120,000	Energy Future 10% 15/01/2020	126,600	1.30
USD 30,000	First Data 11.25% 31/03/2016	24,825	0.25
USD 20,000	Health Management Associates 144A 7.375% 15/01/2020	20,825	0.21
USD 10,000	Host Hotels & Resorts 144A 6% 01/10/2021	10,275	0.10
USD 10,000	Jaguar 144A 9.5% 01/12/2019	10,550	0.11
USD 25,000	Lions Gate Entertainment 144A 10.25% 01/11/2016	25,188	0.26
USD 200,000	NBTY 9% 01/10/2018	222,750	2.29
USD 20,000	NII Capital 7.625% 01/04/2021	19,950	0.20
USD 60,000	Peabody Energy 144A 6% 15/11/2018	61,200	0.63
USD 100,000	Reynolds Issuer 144A 7.875% 15/08/2019	104,750	1.07
USD 20,000	Sally Holdings/Sally Capital 144A 6.875% 15/11/2019	21,000	0.22
USD 50,000	Sanmina-SCI 144A 7% 15/05/2019	48,250	0.49
USD 115,000	SESI 144A 7.125% 15/12/2021	120,175	1.23
USD 200,000	Univision Communications 144A 8.5% 15/05/2021	183,000	1.88
USD 200,000	Verso Paper 8.75% 01/02/2019	123,000	1.26
USD 30,000	Vertellus Specialties 144A 9.375% 01/10/2015	22,950	0.24
USD 200,000	Windstream 8.125% 01/09/2018	215,250	2.21
USD 50,000	WPX Energy 144A 6% 15/01/2022	51,375	0.53
<b>기타 규제시장에서 거래되는 총 양도성증권 및 단기금융상품</b>		<b>5,903,201</b>	<b>60.57</b>
<b>총 투자자산</b>		<b>8,939,632</b>	<b>91.73</b>
<b>기타 순자산</b>		<b>806,297</b>	<b>8.27</b>
<b>순자산가치</b>		<b>9,745,929</b>	<b>100.00</b>

\* 슈로더 글로벌 하이인컴 채권 펀드(Global High Income Bond)는 2011년 1월 25일자로 설정되었습니다.





슈로더 글로벌 하이일드 펀드 (Global High Yield)

2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

주식수 또는 원금	공식증권거래소상장이 인가된 양도성증권 및 단기금융상품	시가 USD	% 순자산						
<b>Australia</b>				<b>16,227,037</b>	<b>0.37</b>				
EUR	13,500,000	Santos Finance EMTN variable 22/09/2070	16,227,037	0.37					
<b>Belgium</b>				<b>4,796,448</b>	<b>0.11</b>				
EUR	3,300,000	Ontex IV RegS 7.5% 15/04/2018	3,813,657	0.09					
EUR	1,100,000	Ontex IV RegS 9% 15/04/2019	982,791	0.02					
<b>Bermuda</b>				<b>14,483,475</b>	<b>0.33</b>				
USD	2,220,000	Petroplus Finance 144A 7% 01/05/2017	1,010,100	0.02					
USD	28,365,000	Petroplus Finance 144A 9.375% 15/09/2019	13,473,375	0.31					
<b>Brazil</b>				<b>11,747,900</b>	<b>0.27</b>				
USD	20,000,000	Banco Cruzeiro do Sul RegS 8.875% 22/09/2020	11,747,900	0.27					
<b>Cayman Islands</b>				<b>2,043,019</b>	<b>0.05</b>				
EUR	1,700,000	UPCB Finance II RegS 6.375% 01/07/2020	2,043,019	0.05					
<b>Denmark</b>				<b>13,815,887</b>	<b>0.31</b>				
EUR	11,100,000	ISS RegS 8.875% 15/05/2016	13,815,887	0.31					
<b>France</b>				<b>25,774,076</b>	<b>0.59</b>				
EUR	4,300,000	GIE PSA Tresorerie 6% 19/09/2033	3,738,313	0.09					
EUR	4,000,000	Lafarge EMTN 6.625% 29/11/2018	4,519,751	0.10					
EUR	2,600,000	Peugeot EMTN 6.875% 30/03/2016	3,424,280	0.08					
EUR	6,450,000	Rexel 8.25% 15/12/2016	8,873,810	0.20					
EUR	4,050,000	SPCM RegS 8.25% 15/06/2017	5,217,922	0.12					
<b>Germany</b>				<b>28,190,162</b>	<b>0.63</b>				
EUR	1,500,000	ALBA & Co. RegS 8% 15/05/2018	1,881,579	0.04					
EUR	7,800,000	HT1 Funding variable perpetual Kabel BW Erste Beteiligungs/Kabel	5,080,214	0.11					
EUR	2,000,000	Baden-Wuerttemberg RegS 7.5% 15/03/2019	2,658,819	0.06					
EUR	3,900,000	Kinove German Bondco RegS 10% 15/06/2018	4,523,865	0.10					
EUR	4,500,000	Musketeer GmbH RegS 9.5% 15/03/2021	5,847,801	0.13					
EUR	1,515,000	TUI variable perpetual	1,608,592	0.04					
EUR	4,900,000	Unitymedia RegS 9.625% 01/12/2019	6,589,292	0.15					
<b>Ireland</b>				<b>35,255,124</b>	<b>0.80</b>				
EUR	10,000,000	Ardagh Glass Finance RegS 7.125% 15/06/2017	11,265,195	0.26					
EUR	2,800,000	Nara Cable Funding RegS 8.875% 01/12/2018	3,231,298	0.07					
EUR	10,750,000	Ono Finance II RegS 11.125% 15/07/2019	10,996,513	0.25					
EUR	950,000	Smurfit Kappa Acquisitions RegS 7.25% 15/11/2017	1,267,011	0.03					
EUR	4,700,000	Smurfit Kappa Acquisitions RegS 7.75% 15/11/2019	6,310,208	0.14					
EUR	3,150,000	UT2 Funding 5.321% 30/06/2016	2,184,899	0.05					
<b>Italy</b>				<b>19,386,888</b>	<b>0.44</b>				
EUR	19,073,000	Lottomatica RegS variable 31/03/2066	19,386,888	0.44					
<b>Liberia</b>				<b>36,905,710</b>	<b>0.84</b>				
USD	8,000,000	Royal Caribbean Cruises 7% 15/06/2013	8,430,160	0.19					
USD	24,030,000	Royal Caribbean Cruises 11.875% 15/07/2015	28,475,550	0.65					
<b>Luxembourg</b>				<b>70,442,814</b>	<b>1.60</b>				
EUR	10,000,000	Beverage Packaging Luxembourg II RegS 9.5% 15/06/2017	10,423,542	0.24					
EUR	10,700,000	Codere Finance Luxembourg RegS 8.25% 15/06/2015	12,659,910	0.29					
EUR	15,250,000	Dexia Funding variable perpetual	2,608,508	0.06					
EUR	900,000	FMC Finance VIII RegS 6.5% 15/09/2018	1,253,362	0.03					
CHF	8,450,000	Sunrise Communications International RegS 7% 31/12/2017	9,426,609	0.21					
USD	10,550,000	Wind Acquisition Finance 144A 7.25% 15/02/2018	9,574,125	0.22					
EUR	3,800,000	Wind Acquisition Finance RegS 7.375% 15/02/2018	4,225,419	0.09					
EUR	5,150,000	Wind Acquisition Finance RegS 11.75% 15/07/2017	5,547,373	0.13					
EUR	13,012,743	Wind Acquisition Finance RegS 12.25% 15/07/2017	12,131,676	0.27					
EUR	2,200,000	Xefin Lux RegS 8% 01/06/2018	2,592,290	0.06					
<b>Netherlands</b>				<b>92,047,903</b>	<b>2.09</b>				
EUR	15,000,000	ABN Amro Bank variable perpetual	13,518,233	0.31					
GBP	548,000	ABN Amro Bank variable perpetual	579,216	0.01					
GBP	5,000,000	Brit Insurance variable 09/12/2030	4,344,060	0.10					
EUR	4,620,000	Clondalkin Industries RegS 8% 15/03/2014	4,456,744	0.10					
EUR	4,750,000	HeidelbergCement Finance 7.5% 03/04/2020	5,888,309	0.13					
EUR	6,610,000	HeidelbergCement Finance 8% 31/01/2017	8,809,008	0.20					
EUR	7,035,000	ING Groep EMTN 4.125% 23/03/2015	9,000,596	0.20					
EUR	15,150,000	New World Resources RegS 7.375% 15/05/2015	18,439,958	0.42					
EUR	6,350,000	New World Resources RegS 7.875% 01/05/2018	7,697,262	0.18					
EUR	1,400,000	Refresco RegS 7.375% 15/05/2018	1,740,278	0.04					
EUR	2,150,000	UPC RegS 8% 01/11/2016	2,819,005	0.06					
EUR	1,650,000	UPC RegS 8.375% 15/08/2020	2,035,018	0.05					
EUR	2,000,000	UPC RegS 9.75% 15/04/2018	2,650,118	0.06					
EUR	7,700,000	Ziggo Bond RegS 8% 15/05/2018	10,070,098	0.23					
<b>Spain</b>				<b>21,477,488</b>	<b>0.49</b>				
EUR	4,200,000	Abengoa 9.625% 25/02/2015	5,610,576	0.13					
EUR	1,950,000	Abengoa EMTN 8.5% 31/03/2016	2,440,371	0.05					
EUR	3,370,000	Campofrio Food RegS 8.25% 31/10/2016	4,341,848	0.10					
EUR	4,000,000	Obrascon Huarte Lain EMTN 7.375% 28/04/2015	5,221,508	0.12					
EUR	3,000,000	Obrascon Huarte Lain EMTN 8.75% 15/03/2018	3,863,185	0.09					
<b>Sweden</b>				<b>23,514,746</b>	<b>0.53</b>				
EUR	1,900,000	Stena RegS 6.125% 01/02/2017	2,171,152	0.05					
EUR	5,100,000	Stena RegS 7.875% 15/03/2020	5,530,628	0.12					
EUR	9,360,000	TVN Finance II RegS 10.75% 15/11/2017	12,665,186	0.29					
EUR	2,600,000	TVN Finance III RegS 7.875% 15/11/2018	3,147,780	0.07					
<b>United Kingdom</b>				<b>147,878,061</b>	<b>3.35</b>				
GBP	3,550,000	Anglian Water Osprey Financing EMTN 7% 31/01/2018	5,300,422	0.12					
GBP	4,150,000	BAA EMTN 7.125% 01/03/2017	6,124,640	0.14					
GBP	1,550,000	Bank of Scotland variable perpetual	1,599,289	0.04					
GBP	5,725,000	Bank of Scotland variable perpetual	6,006,487	0.14					
EUR	1,600,000	Boparan RegS 9.75% 30/04/2018	1,683,305	0.04					
GBP	1,300,000	Boparan RegS 9.875% 30/04/2018	1,643,761	0.04					
GBP	2,370,000	Daily Mail & General Trust 5.75% 07/12/2018	3,617,517	0.08					
GBP	5,600,000	DFS Furniture RegS 9.75% 15/07/2017	7,102,538	0.16					
GBP	1,000,000	Dixons Retail EMTN 8.75% 03/08/2015	1,243,068	0.03					
GBP	7,050,000	Enterprise Inns 6.375% 26/09/2031	6,781,388	0.15					
GBP	1,065,000	Friends Life 8.25% 21/04/2022	1,465,790	0.03					
EUR	1,470,000	Ineos Finance RegS 9.25% 15/05/2015	1,884,395	0.04					
EUR	16,650,000	Ineos RegS 7.875% 15/02/2016	16,133,866	0.37					
GBP	8,900,000	Investec Bank EMTN 9.625% 17/02/2022	12,813,736	0.29					
EUR	950,000	Investec Tier I UK variable perpetual	934,882	0.02					
GBP	3,500,000	ITV EMTN 5.375% 19/10/2015	5,411,966	0.12					
GBP	1,800,000	Jaguar Land Rover RegS 8.125% 15/05/2018	2,598,523	0.06					
EUR	3,000,000	Kerling RegS 10.625% 01/02/2017	3,450,782	0.08					
EUR	15,114,000	Lloyds TSB Bank variable perpetual	12,101,040	0.27					
GBP	3,000,000	Matalan Finance RegS 9.625% 31/03/2017	2,115,798	0.05					
GBP	2,600,000	Priony RegS 7% 15/02/2018	3,697,636	0.08					
EUR	5,400,000	R&R Ice Cream RegS 8.375% 15/11/2017	6,036,567	0.14					
EUR	8,050,000	Rexam variable 29/06/2067 Royal Bank of Scotland EMTN FRN 08/06/2015	7,822,642	0.18					
GBP	4,550,000	Southern Water Greensands Financing GMTN 8.5% 15/04/2019	6,389,613	0.14					
GBP	2,400,000	Spirit Issuer 5.86% 28/12/2014 Thames Water Kemble Finance EMTN 7.75%	2,904,314	0.07					
GBP	3,700,000	Towergate Finance RegS 10.5% 15/02/2019	5,478,432	0.12					
GBP	1,300,000	Virgin Media Finance 8.875% 15/10/2019	1,647,119	0.04					
GBP	2,650,000	Virgin Media Finance 8.875% 15/10/2019	4,445,389	0.10					
<b>United States of America</b>				<b>849,609,834</b>	<b>19.29</b>				
USD	9,750,000	AK Steel 7.625% 15/05/2020	9,301,549	0.21					
USD	36,325,000	Alliance One International 10% 15/07/2016	32,964,938	0.75					
USD	39,015,000	Ally Financial 4.5% 11/02/2014 American Axle & Manufacturing 7.75%	37,958,669	0.86					
USD	465,000	15/11/2019	458,025	0.01					
USD	26,980,000	Avaya 9.75% 01/11/2015	24,416,900	0.55					
USD	9,200,000	Beazer Homes USA 9.125% 15/06/2018	6,348,000	0.14					
USD	3,825,000	Case New Holland 7.75% 01/09/2013	4,087,624	0.09					
USD	8,975,000	CenturyLink 6.45% 15/06/2021	9,090,149	0.21					
USD	9,950,000	Chesapeake Energy 6.125% 15/02/2021	10,248,500	0.23					
USD	9,735,000	Citigroup Capital XXI variable 21/12/2057	9,853,378	0.22					
USD	6,635,000	Dana 6.5% 15/02/2019	6,734,525	0.15					
USD	10,525,000	DaVita 6.375% 01/11/2018	10,761,813	0.24					
USD	1,240,000	Denbury Resources 6.375% 15/08/2021	1,295,800	0.03					
USD	29,525,000	DISH DBS 6.75% 01/06/2021	31,960,812	0.73					
USD	25,100,000	Domtar 10.75% 01/06/2017	31,751,500	0.72					
USD	6,115,000	Edison Mission Energy 7% 15/05/2017	3,898,618	0.09					
USD	18,850,000	Energy Transfer Equity 7.5% 15/10/2020	20,640,750	0.47					
USD	29,375,000	Envision Communications 8.75% 01/08/2017	28,934,375	0.66					
USD	30,000,000	Ford Motor 7.45% 16/07/2031	35,764,950	0.81					
USD	24,900,000	Ford Motor Credit 5% 15/05/2018	25,051,641	0.57					
USD	14,250,000	Ford Motor Credit 7% 15/04/2015	15,363,851	0.35					
USD	20,300,000	Ford Motor Credit 8% 01/06/2014	22,225,252	0.50					
USD	18,300,000	Ford Motor Credit 8.125% 15/01/2020 Fresenius Medical Care US Finance 144A	21,613,672	0.49					
USD	910,000	6.5% 15/09/2018	957,775	0.02					
USD	29,725,000	Frontier Communications 8.25% 15/04/2017	30,328,120	0.69					
USD	32,500,000	Frontier Communications 9% 15/08/2031	29,737,500	0.68					

USD	36,640,000	Goodyear Tire & Rubber 8.25% 15/08/2020	39,879,159	0.91	USD	6,800,000	VimpelCom RegS 7.504% 01/03/2022	5,752,222	0.13
USD	7,810,000	International Lease Finance 6.25% 15/05/2019	7,215,058	0.16	<b>United States of America</b>				
USD	14,655,000	International Lease Finance 8.25% 15/12/2020	14,838,187	0.34	USD	19,160,000	Academy Finance 144A 9.25% 01/08/2019	19,016,300	0.43
USD	13,000,000	International Lease Finance 8.875% 01/09/2017	13,487,500	0.31	USD	20,200,000	AES 144A 7.375% 01/07/2021	21,816,000	0.50
USD	13,775,000	Jabil Circuit 5.625% 15/12/2020	14,084,937	0.32	USD	29,425,000	Allbritton Communications 8% 15/05/2018	29,351,438	0.67
USD	18,025,000	KB Home 6.25% 15/06/2015	16,763,250	0.38	USD	15,980,000	Ally Financial 6.25% 01/12/2017	15,127,787	0.34
USD	6,225,000	Key Energy Services 6.75% 01/03/2021	6,225,000	0.14	USD	29,500,000	Ally Financial 7.5% 15/09/2020	29,758,125	0.68
USD	21,900,000	Ltd Brands 6.625% 01/04/2021	23,323,500	0.53	USD	14,250,000	Ally Financial 8.3% 12/02/2015	15,009,169	0.34
USD	6,540,000	Macy's Retail 6.7% 15/07/2034	7,221,291	0.16	USD	18,090,000	Ameristar Casinos 7.5% 15/04/2021	18,632,700	0.42
USD	8,035,000	MetroPCS Wireless 6.625% 15/11/2020	7,452,462	0.17	USD	15,460,000	Arch Coal 144A 7% 15/06/2019	15,846,500	0.36
USD	24,855,000	MGM Resorts International 6.625% 15/07/2015	23,829,731	0.54			Audatex North America 144A 6.75%		
USD	22,385,000	MGM Resorts International 6.875% 01/04/2016	20,594,200	0.47	USD	415,000	15/06/2018	421,225	0.01
USD	2,900,000	Mirant Americas Generation 8.5% 01/10/2021	2,726,000	0.06	USD	15,328,750	Avaya 10.125% 01/11/2015	13,872,519	0.31
USD	27,660,000	Nextel Communications 6.875% 31/10/2013	27,664,564	0.63	USD	5,300,000	Avaya 144A 7% 01/04/2019	5,167,500	0.12
USD	9,300,000	Parker Drilling 9.125% 01/04/2018	9,811,500	0.22	USD	21,500,000	Avis Budget Car Rental/Avis Budget Finance 8.25% 15/01/2019	21,403,680	0.49
USD	18,405,000	Pinnacle Entertainment 8.75% 15/05/2020	18,082,913	0.41	USD	4,135,000	Avis Budget Car Rental/Avis Budget Finance 9.625% 15/03/2018	4,300,400	0.10
USD	28,040,000	Plains Exploration & Production 6.625% 01/05/2021	29,512,100	0.67	USD	3,000,000	Aviv Healthcare Properties/Aviv Healthcare Capital 7.75% 15/02/2019	2,955,000	0.07
USD	4,390,000	Quicksilver Resources 7.125% 01/04/2016	4,368,050	0.10	USD	20,000,000	BAC Capital Trust XI 6.625% 23/05/2036	17,648,040	0.40
USD	14,805,000	Quicksilver Resources 8.25% 01/08/2015	15,267,730	0.35	USD	24,115,000	Basic Energy Services 7.75% 15/02/2019	24,356,150	0.55
USD	13,490,000	Quicksilver 6.875% 15/04/2015	12,596,288	0.29	USD	16,100,000	Bon-Ton Department Stores 10.25% 15/03/2014	10,174,476	0.23
USD	23,410,000	Rite Aid 10.375% 15/07/2016	24,990,175	0.57	USD	14,055,000	Caesars Entertainment Operating 10% 15/12/2018	9,697,950	0.22
USD	12,760,000	Sprint Nextel 6% 01/12/2016	10,698,813	0.24	USD	11,850,000	Calfrac 144A 7.5% 01/12/2020	11,613,000	0.26
USD	5,000,000	Standard Pacific 10.75% 15/09/2016	5,268,750	0.12	USD	16,415,000	Capella Healthcare 9.25% 01/07/2017	16,804,856	0.38
EUR	1,000,000	Travelport 10.875% 01/09/2016	524,414	0.01	USD	30,350,000	Case New Holland 7.875% 01/12/2017	34,029,938	0.77
		Unicredito Italiano Capital Trust IV variable perpetual	3,120,576	0.07	USD	44,030,000	CCO/CCO Capital 7% 15/01/2019	46,121,425	1.05
GBP	4,450,000	perpetual	3,120,576	0.07	USD	9,745,000	CCO/CCO Capital 7.375% 01/06/2020	10,293,156	0.23
USD	25,575,000	United Refining 10.5% 28/02/2018	24,040,500	0.55	USD	34,130,000	CDW/CDW Finance 8% 15/12/2018	35,495,200	0.81
USD	10,300,000	Verso Paper 11.375% 01/08/2016	4,274,500	0.10	USD	11,265,000	Cengage Learning Acquisitions 144A 10.5% 15/01/2015	8,138,963	0.18
<b>공식증권거래소에 상장인 인가된 총 양도성증권 및 단기금융상품</b>					<b>1,413,596,572</b>	<b>32.09</b>			
주식수	기타	규제시장에서 거래되는 또는 현금 양도성증권 및 단기금융상품	시가	%	USD	29,040,000	Cequel Communications I and Cequel Capital 144A 8.625% 15/11/2017	30,564,600	0.69
<b>Australia</b>			<b>62,650,805</b>	<b>1.42</b>	USD	22,180,000	Chaparral Energy 9.875% 01/10/2020	23,843,500	0.54
USD	13,720,000	FMG Resources August 2006 144A 6.375% 01/02/2016	13,342,700	0.30	USD	24,240,000	Chesapeake Oilfield Operating/Chesapeake Oilfield Finance 144A 6.625% 15/11/2019	25,330,800	0.58
USD	20,400,000	FMG Resources August 2006 144A 7% 01/11/2015	20,604,000	0.47	USD	14,555,000	Chrysler/CG Co-Issuer 144A 8% 15/06/2019	13,426,988	0.30
USD	28,540,000	FMG Resources August 2006 144A 8.25% 01/11/2019	28,704,105	0.65	USD	13,335,000	Chrysler/CG Co-Issuer 144A 8.25% 15/06/2021	12,268,200	0.28
<b>Austria</b>			<b>29,062,450</b>	<b>0.66</b>	USD	16,815,000	CIT 144A 6.625% 01/04/2018	17,571,675	0.40
USD	18,995,000	Sappi Papier 144A 6.625% 15/04/2021	16,335,700	0.37	USD	19,250,000	CIT 144A 7% 02/05/2016	19,322,188	0.44
USD	11,950,000	PE Paper Escrow 144A 12% 01/08/2014	12,726,750	0.29	USD	55,940,000	CIT 144A 7% 02/05/2017	56,079,850	1.27
<b>Bermuda</b>			<b>48,134,563</b>	<b>1.09</b>	USD	17,970,000	Colt Defense/Colt Finance 8.75% 15/11/2017	12,489,150	0.28
USD	11,490,000	Digicel 144A 8.25% 01/09/2017	11,719,800	0.26	USD	16,920,000	Continental Airlines 144A 6.75% 15/09/2015	16,200,900	0.37
USD	17,850,000	Digicel 144A 10.5% 15/04/2018	18,050,813	0.41	USD	8,825,000	Crosstex Energy/Crosstex Energy Finance 8.875% 15/02/2018	9,663,375	0.22
USD	19,030,000	Intelsat Luxembourg 144A 11.5% 04/02/2017	18,363,950	0.42	USD	15,250,000	Dave & Buster's 11% 01/06/2018	15,555,000	0.35
<b>Brazil</b>			<b>23,986,588</b>	<b>0.54</b>	USD	14,000,000	DJO Finance 10.875% 15/11/2014	13,160,000	0.30
USD	8,885,000	Banco RegS 8.875% 05/08/2020	7,566,866	0.17	USD	11,070,000	DJO Finance/DJO Finance 7.75% 15/04/2018	8,551,575	0.19
USD	17,865,000	JBS Finance II RegS 8.25% 29/01/2018	16,419,722	0.37	USD	7,820,000	DJO Finance/DJO Finance 9.75% 15/10/2017	6,138,700	0.14
<b>Canada</b>			<b>70,980,925</b>	<b>1.61</b>	USD	29,205,000	DuPont Fabros Technology 8.5% 15/12/2017	31,395,375	0.71
USD	28,855,000	Air Canada 144A 9.25% 01/08/2015	25,392,400	0.58	USD	13,755,000	DynCorp International 10.375% 01/07/2017	12,035,625	0.27
USD	32,725,000	Bombardier 144A 7.75% 15/03/2020	35,833,875	0.81	USD	7,655,000	Edgen Murray 12.25% 15/01/2015	6,698,125	0.15
USD	9,540,000	Precision Drilling 6.625% 15/11/2020	9,754,650	0.22	USD	4,558,192	Elwood Energy 8.159% 05/07/2026	4,552,494	0.10
<b>Cayman Islands</b>			<b>57,689,334</b>	<b>1.31</b>	USD	5,855,000	Endo Pharmaceuticals 7% 15/07/2019	6,250,213	0.14
USD	15,295,000	Offshore Investments 11.5% 01/08/2015	16,762,571	0.38	USD	14,250,000	Energy Future 10% 15/01/2020	15,033,750	0.34
USD	14,650,000	Seagate HDD Cayman 144A 7% 01/11/2021	15,052,875	0.34	USD	13,695,000	Equinix 8.125% 01/03/2018	15,098,738	0.34
USD	19,615,000	Seagate HDD Cayman 144A 7.75% 15/12/2018	20,939,013	0.48	USD	8,839,000	FGI Operating 10.25% 01/08/2015	9,391,438	0.21
USD	4,850,000	UPCB Finance V 144A 7.25% 15/11/2021	4,934,875	0.11	USD	32,935,000	First Data 9.875% 24/09/2015	31,123,575	0.71
<b>Luxembourg</b>			<b>86,638,390</b>	<b>1.97</b>	USD	15,510,000	First Data 11.25% 31/03/2016	12,834,525	0.29
EUR	3,550,000	Boardriders RegS 8.875% 15/12/2017	4,045,111	0.09	USD	14,760,000	First Data 144A 7.375% 15/06/2019	13,892,850	0.32
USD	5,400,000	Expro Finance Luxembourg 144A 8.5% 15/12/2016	4,725,000	0.11	USD	250,000	Forbes Energy Services 9% 15/06/2019	235,000	0.01
USD	25,350,000	Intelsat Luxembourg 11.25% 04/02/2017	24,716,250	0.56	USD	17,250,000	GenOn Energy 9.5% 15/10/2018	17,551,875	0.40
USD	25,982,246	Intelsat Luxembourg 11.5% 04/02/2017	25,072,867	0.57	USD	300,000	GMAC Capital Trust I variable 15/02/2040	5,895,000	0.13
USD	38,464,606	Wind Acquisition Finance 144A 12.25% 15/07/2017	28,079,162	0.64	USD	36,240,000	GXS Worldwide 9.75% 15/06/2015	33,884,400	0.77
<b>Mexico</b>			<b>8,827,500</b>	<b>0.20</b>	USD	13,890,000	HCA 7.75% 15/05/2021	14,202,525	0.32
USD	8,250,000	Kansas City Southern de Mexico 6.625% 15/12/2020	8,827,500	0.20	USD	10,200,000	Health Management Associates 144A 7.375% 15/01/2020	10,620,750	0.24
<b>Netherlands</b>			<b>42,882,754</b>	<b>0.98</b>	USD	13,500,000	Hexion US Finance/Hexion Nova Scotia Finance 8.875% 01/02/2018	12,723,750	0.29
EUR	3,000,000	Elster Finance RegS 6.25% 15/04/2018	3,738,879	0.09	USD	5,440,000	Host Hotels & Resorts 144A 6% 01/10/2021	5,589,600	0.13
GBP	3,588,000	ING Bank EMTN 3.875% 23/12/2016	5,512,078	0.13	USD	12,185,000	Icahn Enterprises/Icahn Enterprises Finance 8% 15/01/2018	12,733,325	0.29
USD	4,815,000	LyondellBasell Industries 144A 6% 15/11/2021	5,007,600	0.11	USD	25,845,000	Inergy LP/Inergy Finance 6.875% 01/08/2021	26,103,450	0.59
USD	5,000,000	Metinvest RegS 8.75% 14/02/2018	4,146,975	0.09	USD	5,525,000	Insight Communications 144A 9.375% 15/07/2018	6,339,938	0.14
USD	17,500,000	UPC 144A 9.875% 15/04/2018	18,725,000	0.43	USD	8,600,000	International Lease Finance 8.625% 15/09/2015	8,748,866	0.20

USD	36,000,000	International Lease Finance 8.75% 15/03/2017	37,170,000	0.84	USD	3,400,000	Windstream 7% 15/03/2019	3,417,102	0.08
		Jaguar II/Jaguar Merger 144A 9.5%			USD	14,475,000	Windstream 7.875% 01/11/2017	15,707,981	0.36
USD	6,415,000	01/12/2019	6,767,825	0.15	USD	12,500,000	Windstream 8.125% 01/09/2018	13,453,125	0.31
USD	520,000	James River Coal 7.875% 01/04/2019	395,200	0.01	USD	14,065,000	WPX Energy 144A 6% 15/01/2022	14,451,788	0.33
USD	36,175,000	JMC Steel 144A 8.25% 15/03/2018	35,134,969	0.80	USD	20,750,000	XM Satellite Radio 144A 7.625% 01/11/2018	21,917,188	0.50
USD	11,640,000	Landry's Restaurants 11.625% 01/12/2015	12,309,300	0.28	USD	14,454,000	Yonkers Racing 144A 11.375% 15/07/2016	14,815,350	0.34
USD	19,500,000	Level 3 Financing 8.75% 15/02/2017	19,987,500	0.45	<b>기타 규제시장에서 거래되는</b>				
USD	11,320,000	Levi Strauss & Co. 7.625% 15/05/2020	11,564,965	0.26	<b>양도성증권 및 단기금융상품</b>				
USD	24,335,000	Liberty Mutual 144A variable 15/06/2058	30,540,425	0.69	<b>총 투자자산</b>				
		Linn Energy/Linn Energy Finance 7.75%			<b>기타 순자산</b>				
USD	19,500,000	01/02/2021	20,377,500	0.46	<b>순자산가치</b>				
		Linn Energy/Linn Energy Finance 8.625%			<b>2,529,945,517 57.44</b>				
USD	19,875,000	15/04/2020	21,638,906	0.49	<b>3,943,542,089 89.53</b>				
		Lions Gate Entertainment 144A 10.25%			<b>461,077,577 10.47</b>				
USD	6,910,000	01/11/2016	6,961,825	0.16	<b>4,404,619,666 100.00</b>				
USD	22,110,000	Macy's Retail 6.375% 15/03/2037	25,020,958	0.57					
		Martin Midstream Partners/Martin Midstream							
USD	8,190,000	Finance 8.875% 01/04/2018	8,476,650	0.19					
		Momentive Performance Materials 9%							
USD	16,600,000	15/01/2021	12,699,000	0.29					
USD	4,180,000	Murray Energy 144A 10.25% 15/10/2015	4,169,550	0.10					
USD	30,215,000	NBTY 9% 01/10/2018	33,651,956	0.76					
USD	15,400,000	NII Capital 7.625% 01/04/2021	15,361,500	0.35					
		Niska Gas Storage US/Niska Gas Storage							
USD	32,255,000	Canada 8.875% 15/03/2018	31,690,538	0.72					
USD	40,930,000	NRG Energy 7.625% 15/01/2018	41,134,650	0.93					
USD	10,470,000	NRG Energy 8.25% 01/09/2020	10,522,350	0.24					
USD	16,875,000	PAETEC 8.875% 30/06/2017	18,393,750	0.42					
USD	13,310,000	PAETEC 9.5% 15/07/2015	14,042,050	0.32					
USD	11,990,000	PAETEC 9.875% 01/12/2018	13,129,050	0.30					
USD	28,900,000	Peabody Energy 144A 6% 15/11/2018	29,478,000	0.67					
USD	9,270,000	Peabody Energy 144A 6.25% 15/11/2021	9,594,450	0.22					
USD	11,605,000	Petroleum Development 12% 15/02/2018	12,649,450	0.29					
USD	11,735,000	Polymer 144A 7.75% 01/02/2019	12,204,400	0.28					
USD	12,395,000	Production Resource 144A 8.875% 01/05/2019	11,403,400	0.26					
USD	20,760,000	QVC 144A 7.375% 15/10/2020	22,368,900	0.51					
USD	25,840,000	Radiation Therapy Services 9.875% 15/04/2017	19,444,600	0.44					
USD	11,735,000	Rain CII Carbon 144A 8% 01/12/2018	12,057,713	0.27					
USD	7,330,000	Reynolds Issuer 144A 7.125% 15/04/2019	7,476,600	0.17					
USD	7,905,000	Reynolds Issuer 144A 7.875% 15/08/2019	8,280,488	0.19					
USD	8,000,000	Reynolds Issuer 144A 8.75% 15/10/2016	8,460,000	0.19					
USD	9,170,000	Reynolds Issuer 144A 9% 15/04/2019	8,757,350	0.20					
USD	10,000,000	Reynolds Issuer 144A 9.25% 15/05/2018	9,600,000	0.22					
EUR	3,700,000	Reynolds Issuer RegS 8.75% 15/10/2016	4,952,639	0.11					
		Sabra Health Care/Sabra Capital 8.125%							
USD	9,525,000	01/11/2018	9,667,875	0.22					
		Sally Holdings/Sally Capital 144A 6.875%							
USD	10,200,000	15/11/2019	10,710,000	0.24					
USD	20,905,000	SandRidge Energy 7.5% 15/03/2021	20,591,425	0.47					
USD	11,225,000	Sanmina-SCI 144A 7% 15/05/2019	10,832,125	0.25					
USD	1,860,000	SESI 144A 7.125% 15/12/2021	1,943,700	0.04					
USD	23,875,000	Severstal Columbus 10.25% 15/02/2018	25,068,750	0.57					
USD	2,930,000	Spectrum Brands 144A 9.5% 15/06/2018	3,219,338	0.07					
USD	21,140,000	Spectrum Brands 9.5% 15/06/2018	23,227,575	0.53					
		Stratus Technologies	-	-					
		Stratus Technologies Preference	-	-					
USD	13,885,000	Syniverse 9.125% 15/01/2019	14,787,525	0.34					
		Targa Resources Partners/Targa Resources							
USD	19,275,000	Partners Finance 144A 6.875% 01/02/2021	19,612,313	0.45					
		Targa Resources Partners/Targa Resources							
USD	11,500,000	Partners Finance 7.875% 15/10/2018	12,132,500	0.28					
		Texas Competitive Electric/TCEH Finance							
USD	8,125,000	144A 11.5% 01/10/2020	6,865,625	0.16					
USD	25,750,000	TPC 8.25% 01/10/2017	25,878,750	0.59					
		TransUnion/TransUnion Financing 11.375%							
USD	10,000,000	15/06/2018	11,475,000	0.26					
USD	7,280,000	Travelport 9% 01/03/2016	4,095,000	0.09					
		Univision Communications 144A 6.875%							
USD	8,790,000	15/05/2019	8,526,300	0.19					
		Univision Communications 144A 7.875%							
USD	18,165,000	01/11/2020	18,528,300	0.42					
		Univision Communications 144A 8.5%							
USD	9,095,000	15/05/2021	8,321,925	0.19					
USD	12,000,000	US Treasury Bill 0% 09/02/2012	11,999,921	0.27					
USD	50,000,000	US Treasury Bill 0% 23/02/2012	49,998,854	1.14					
USD	33,000,000	US Treasury Bill 0% 08/03/2012	32,999,361	0.75					
USD	15,000,000	US Treasury Bill 0% 22/03/2012	14,999,895	0.34					
USD	28,980,000	Verso Paper 8.75% 01/02/2019	17,822,700	0.40					
		Vertellus Specialties 144A 9.375%							
USD	18,305,000	01/10/2015	14,003,325	0.32					

슈로더 스트래티직 채권 펀드 (Strategic Bond)

2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

주식수	공식증권거래소상장이	인가된	시가	%
또는 원금	양도성증권 및 단기금융상품		USD	순자산
<b>Australia</b>			<b>1,287,830</b>	<b>0.11</b>
EUR 950,000	Amcor EMTN 4.625% 16/04/2019		1,287,830	0.11
<b>Belgium</b>			<b>1,661,327</b>	<b>0.14</b>
EUR 183,000	Anheuser-Busch InBev EMTN 4% 02/06/2021		247,670	0.02
EUR 350,000	Anheuser-Busch InBev EMTN 6.57% 27/02/2014		497,999	0.04
EUR 550,000	Anheuser-Busch InBev EMTN 8.625% 30/01/2017		915,658	0.08
<b>Brazil</b>			<b>5,835,061</b>	<b>0.51</b>
USD 3,710,000	BM&FBovespa RegS 5.5% 16/07/2020		3,828,479	0.33
USD 1,920,000	Centrais Eletricas Brasileiras 144A 5.75% 27/10/2021		2,006,582	0.18
<b>British Virgin Islands</b>			<b>630,705</b>	<b>0.06</b>
EUR 500,000	Global Switch 5.5% 18/04/2018		630,705	0.06
<b>Canada</b>			<b>4,982,990</b>	<b>0.43</b>
USD 3,970,000	PTTEP Canada International Finance RegS 5.692% 05/04/2021		4,219,673	0.37
EUR 550,000	Xstrata Finance Canada EMTN 5.25% 13/06/2017		763,317	0.06
<b>Cayman Islands</b>			<b>16,974,823</b>	<b>1.47</b>
EUR 1,450,000	Hutchison Whampoa Finance 09 4.75% 14/11/2016		1,982,017	0.17
USD 2,200,000	Hutchison Whampoa International 03/13 RegS 6.5% 13/02/2013		2,303,598	0.20
USD 6,270,000	Hutchison Whampoa International 10 RegS variable perpetual		6,290,691	0.55
EUR 2,700,000	IPIC GMTN RegS 5.875% 14/03/2021		3,391,212	0.29
USD 3,000,000	IPIC GMTN RegS 3.75% 01/03/2017		3,007,305	0.26
<b>Denmark</b>			<b>3,713,958</b>	<b>0.32</b>
EUR 200,000	Carlsberg Breweries EMTN 3.375% 13/10/2017		260,353	0.02
EUR 850,000	Carlsberg Breweries EMTN 6% 28/05/2014		1,193,698	0.10
EUR 250,000	DONG Energy EMTN 4.875% 07/05/2014		346,918	0.03
EUR 550,000	DONG Energy variable 01/06/3010		746,652	0.07
EUR 850,000	TDC RegS 4.375% 23/02/2018		1,166,337	0.10
<b>France</b>			<b>30,855,607</b>	<b>2.68</b>
EUR 900,000	Alstom 4.125% 01/02/2017		1,157,102	0.10
EUR 1,300,000	Arkema 4% 25/10/2017		1,652,975	0.14
EUR 2,350,000	Banque PSA Finance EMTN 3.625% 29/04/2014		2,945,269	0.26
EUR 300,000	Banque PSA Finance EMTN 4% 24/06/2015		361,696	0.03
EUR 950,000	Bouygues 4% 12/02/2018		1,254,178	0.11
GBP 936,000	Carrefour 5.375% 19/12/2012		1,492,118	0.13
EUR 1,450,000	Carrefour EMTN 6.625% 02/12/2013		2,019,902	0.18
EUR 800,000	Casino Guichard Perrachon 4.481% 12/11/2018		995,846	0.09
EUR 200,000	Casino Guichard Perrachon EMTN 4.726% 26/05/2021		239,604	0.02
EUR 750,000	Casino Guichard Perrachon EMTN 5.5% 30/01/2015		1,017,429	0.09
EUR 1,650,000	Cie de Saint-Gobain EMTN 4% 08/10/2018		2,114,862	0.18
EUR 1,000,000	CNP Assurances variable perpetual		600,033	0.05
EUR 950,000	EDF EMTN 4% 12/11/2025		1,214,758	0.11
EUR 1,050,000	EDF EMTN 4.5% 17/07/2014		1,436,437	0.11
EUR 100,000	France Telecom EMTN 5.25% 22/05/2014		139,529	0.01
EUR 800,000	Groupe Auchan EMTN 3.625% 19/10/2018		1,076,507	0.09
EUR 850,000	PPR EMTN 8.625% 03/04/2014		1,237,616	0.11
EUR 525,000	PPR EMTN 8.625% 03/04/2014		764,410	0.07
EUR 700,000	RCI Banque EMTN 3.75% 07/07/2014		886,582	0.08
EUR 1,200,000	RCI Banque EMTN 4% 11/07/2013		1,566,537	0.14
EUR 1,250,000	RCI Banque EMTN 4% 25/01/2016		1,529,883	0.13
EUR 850,000	Sodexo 4.5% 28/03/2014		1,153,273	0.10
EUR 1,000,000	Solvay Finance France variable 02/06/2104		1,270,573	0.11
EUR 550,000	Veolia Environnement EMTN 6.125% 25/11/2033		768,102	0.07
EUR 1,600,000	Vinci variable perpetual		1,960,386	0.17
<b>Germany</b>			<b>12,434,726</b>	<b>1.08</b>
EUR 1,650,000	Allianz EMTN variable perpetual		1,906,508	0.17
EUR 1,450,000	Bayer variable 29/07/2105		1,859,092	0.16
EUR 600,000	Henkel KGaA variable 25/11/2104		774,402	0.07
GBP 2,400,000	Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN 5.25% 18/01/2012		3,729,680	0.32
EUR 800,000	Metro EMTN 7.625% 05/03/2015		1,178,336	0.10
EUR 1,300,000	RWE variable perpetual		1,566,553	0.14

EUR 650,000	ThyssenKrupp EMTN 8% 18/06/2014	921,120	0.08
EUR 470,000	TUI variable perpetual	499,035	0.04
<b>Ireland</b>		<b>5,912,378</b>	<b>0.51</b>
EUR 300,000	Caterpillar International Finance EMTN 2.75% 06/06/2014	399,790	0.03
EUR 2,451,500	DECO Series 2007-E6X A2 FRN 27/04/2018	2,485,910	0.22
GBP 1,992,712	Epic CULZ A FRN 20/10/2019	3,026,678	0.26
<b>Italy</b>		<b>5,883,364</b>	<b>0.51</b>
EUR 600,000	Atlantia EMTN 5% 09/06/2014	791,410	0.07
EUR 1,050,000	Edison EMTN 3.875% 10/11/2017	1,204,672	0.10
EUR 100,000	Enel EMTN 4.25% 12/06/2013	131,351	0.01
EUR 1,100,000	Lottomatica 5.375% 05/12/2016	1,317,271	0.11
EUR 250,000	Telecom Italia EMTN 4.75% 25/05/2018	283,095	0.03
EUR 750,000	Telecom Italia EMTN 5.25% 10/02/2022	797,256	0.07
EUR 1,000,000	Telecom Italia EMTN 8.25% 21/03/2016	1,358,309	0.12
<b>Liberia</b>		<b>1,244,250</b>	<b>0.11</b>
USD 1,050,000	Royal Caribbean Cruises 11.875% 15/07/2015	1,244,250	0.11
<b>Jersey</b>		<b>962,258</b>	<b>0.08</b>
EUR 850,000	HSBC Capital Funding/Jersey Channel Islands variable perpetual	962,258	0.08
<b>Luxembourg</b>		<b>10,052,315</b>	<b>0.87</b>
EUR 525,000	ArcelorMittal 8.25% 03/06/2013	718,814	0.06
EUR 1,450,000	ArcelorMittal EMTN 4.625% 17/11/2017	1,767,663	0.15
EUR 550,000	Enel Finance International EMTN 4% 14/09/2016	700,921	0.06
EUR 850,000	Enel Finance International EMTN 5% 14/09/2022	990,851	0.09
EUR 1,350,000	Glencore Finance Europe EMTN 7.125% 23/04/2015	1,888,800	0.16
EUR 975,000	Michelin Luxembourg EMTN 8.625% 24/04/2014	1,435,941	0.12
EUR 1,520,000	SES EMTN 4.75% 11/03/2021	2,032,855	0.18
EUR 450,000	Telecom Italia Finance EMTN 7.75% 24/01/2033	516,470	0.05
<b>Mexico</b>		<b>10,003,859</b>	<b>0.87</b>
EUR 800,000	America Movil SAB de EMTN 4.125% 25/10/2019	1,073,218	0.09
USD 8,000,000	Comision Federal de Electricidad RegS 4.875% 26/05/2021	8,278,160	0.72
EUR 400,000	Petroleos Mexicanos EMTN 5.5% 09/01/2017	541,895	0.05
GBP 60,000	Petroleos Mexicanos EMTN 8.25% 02/06/2022	110,586	0.01
<b>Netherlands</b>		<b>38,089,179</b>	<b>3.31</b>
EUR 1,908,000	Adecco International Financial Services EMTN 4.75% 13/04/2018	2,472,554	0.22
EUR 700,000	ASML 5.75% 13/06/2017	967,262	0.08
EUR 650,000	BMW Finance EMTN 8.875% 19/09/2013	941,281	0.08
EUR 450,000	Corio EMTN 4.625% 22/01/2018	580,426	0.05
EUR 950,000	Deutsche Post Finance 4.875% 30/01/2014	1,307,025	0.11
EUR 1,600,000	E.ON International Finance EMTN 5.25% 06/06/2014	2,254,989	0.20
EUR 700,000	E.ON International Finance EMTN 6.375% 29/05/2017	1,086,282	0.10
EUR 550,000	Elsevier Finance SA Via ELM 6.5% 02/04/2013	751,117	0.07
EUR 3,653,807	E-MAC NL FRN 25/11/2053	4,445,372	0.39
EUR 900,000	Enel Finance International EMTN 5% 12/07/2021	1,070,452	0.09
EUR 550,000	HIT Finance 4.875% 27/10/2021	626,781	0.05
EUR 2,100,000	HIT Finance 5.75% 09/03/2018	2,696,461	0.23
EUR 165,000	Linde Finance EMTN 3.875% 01/06/2021	227,537	0.02
EUR 1,300,000	Linde Finance variable 14/07/2066	1,811,356	0.16
EUR 1,600,000	Mars 2006 C FRN 28/08/2014	1,982,387	0.17
EUR 500,000	PostNL 5.375% 14/11/2017	657,905	0.06
EUR 200,000	Repsol International Finance EMTN 4.75% 16/02/2017	267,748	0.02
GBP 1,143,000	RWE Finance 6.375% 03/06/2013	1,886,477	0.16
EUR 600,000	RWE Finance EMTN 4.625% 23/07/2014	834,750	0.07
EUR 150,000	RWE Finance EMTN 5.75% 20/11/2013	209,973	0.02
EUR 600,000	RWE Finance EMTN 6.625% 31/01/2019	942,248	0.08
EUR 650,000	SABIC Capital I 4.5% 28/11/2013	872,541	0.08
EUR 250,000	Shell International Finance EMTN 3% 14/05/2013	332,691	0.03
EUR 900,000	Shell International Finance EMTN 4.5% 09/02/2016	1,294,232	0.11
EUR 550,000	Siemens Financieringsmaatschappij variable 14/09/2066	725,283	0.06
EUR 2,000,000	Stichting DFM Vehicle Loans Securitisation 2005 FRN 18/08/2018	2,520,526	0.22
EUR 1,000,000	Suedzucker International Finance RegS	1,367,860	0.12

		4.125% 29/03/2018				Trust 2009-1 A FRN 15/12/2014			
EUR	1,150,000	TenneT variable perpetual	1,495,955	0.13	USD	110,000	AmerisourceBergen 4.875% 15/11/2019	123,864	0.01
		ThyssenKrupp Finance Nederland EMTN			EUR	400,000	AT&T 4.375% 15/03/2013	536,060	0.05
EUR	1,000,000	8.5% 25/02/2016	1,459,708	0.13	USD	485,000	Atmos Energy 8.5% 15/03/2019	640,952	0.06
<b>Spain</b>			<b>2,925,677</b>	<b>0.25</b>			BA Credit Card Trust 2006-A14 A14 FRN		
		Gas Natural Capital Markets EMTN 5.125%			USD	540,000	15/04/2016	538,902	0.05
EUR	1,750,000	02/11/2021	2,123,653	0.18			Bank One Issuance Trust 2003-A4 A4 FRN		
		Red Electrica Financiaciones EMTN 4.75%			USD	2,000,000	15/01/2016	2,005,136	0.17
EUR	300,000	16/02/2018	403,840	0.04			Bank One Issuance Trust 2003-A8 A8 FRN		
		Red Electrica Financiaciones EMTN 4.875%			USD	9,700,000	16/05/2016	9,726,787	0.83
EUR	300,000	29/04/2020	398,184	0.03			Bank One Issuance Trust 2004-A3 A3 FRN		
<b>Supranational</b>			<b>14,638,256</b>	<b>1.28</b>	USD	6,400,000	15/02/2017	6,404,903	0.56
		European Investment Bank EMTN Variable			USD	1,470,000	Beazer Homes USA 9.125% 15/06/2018	1,014,300	0.09
GBP	9,500,000	30/01/2014	14,638,256	1.28			Capital One Multi-Asset Execution Trust		
<b>Sweden</b>			<b>8,385,922</b>	<b>0.73</b>	USD	14,500,000	2004-A1 A1 FRN 15/12/2016	14,467,765	1.26
EUR	100,000	SKF 4.25% 13/12/2013	135,466	0.01	USD	1,220,000	Case New Holland 7.75% 01/09/2013	1,303,765	0.11
EUR	100,000	SKF RegS 3.875% 25/05/2018	136,909	0.01			Caterpillar Financial Services MTN 1.375%		
		Svenska Handelsbanken EMTN FRN			USD	3,060,000	20/05/2014	3,104,431	0.27
EUR	2,500,000	14/01/2013	3,243,858	0.28	USD	3,245,000	CenturyLink 6.45% 15/06/2021	3,286,633	0.29
EUR	350,000	TeliaSonera EMTN 4.75% 07/03/2017	506,034	0.05			Chase Credit Card Master Trust 2003-4 A		
EUR	200,000	TeliaSonera EMTN 5.125% 13/03/2014	279,047	0.03	USD	15,000,000	FRN 15/01/2016	15,033,867	1.31
EUR	1,600,000	Vattenfall variable perpetual	2,085,589	0.18			Chase Issuance Trust 2005-A11 A FRN		
EUR	1,350,000	Volvo Treasury EMTN 9.875% 27/02/2014	1,999,019	0.17	USD	2,835,000	15/12/2014	2,834,310	0.24
<b>Switzerland</b>			<b>23,307,532</b>	<b>2.03</b>	USD	1,985,000	Consumers Energy 6.7% 15/09/2019	2,514,308	0.22
EUR	18,000,000	Credit Suisse/London EMTN FRN 04/06/2012	23,307,532	2.03	USD	5,490,000	CSX 6.15% 01/05/2037	6,576,883	0.57
<b>United Kingdom</b>			<b>112,065,275</b>	<b>9.73</b>			Discover Card Master Trust 2009-A2 A FRN		
GBP	500,000	ABP Finance 6.25% 14/12/2026	793,140	0.07	USD	15,000,000	17/02/2015	15,114,787	1.31
GBP	2,183,572	Alba 2005-1 A3 FRN 25/11/2042	2,535,018	0.22	USD	8,403,000	16/06/2015	8,402,178	0.73
EUR	300,000	Anglo American Capital 4.375% 02/12/2016	415,066	0.03			Discover Card Master Trust I 2007-3 A2 FRN		
		Anglo American Capital EMTN 4.25%			USD	9,785,000	16/10/2014	9,783,456	0.85
EUR	100,000	30/09/2013	134,654	0.01	USD	4,750,000	DISH DBS 6.75% 01/06/2021	5,141,875	0.45
		BAT International Finance 144A 9.5%			USD	685,000	Enbridge Energy Partners 5.5% 15/09/2040	757,329	0.07
USD	555,000	15/11/2018	753,736	0.07	USD	2,500,000	Entravision Communications 8.75% 01/08/2017	2,462,500	0.21
EUR	400,000	BG Energy Capital EMTN 3.375% 15/07/2013	533,031	0.05	USD	1,700,000	Frontier Communications 8.5% 15/04/2020	1,738,250	0.15
		BP Capital Markets EMTN 4.154%			EUR	4,000,000	Kraft Foods 5.75% 20/03/2012	5,224,253	0.45
EUR	900,000	01/06/2020	1,237,770	0.11			MBNA Credit Card Master Note Trust		
EUR	800,000	Brambles Finance 4.625% 20/04/2018	1,102,709	0.10	USD	7,800,000	2002-A3 A3 FRN 15/09/2014	7,803,725	0.68
EUR	1,350,000	Carnival 4.25% 27/11/2013	1,799,032	0.16			MBNA Credit Card Master Note Trust		
EUR	100,000	Centrica EMTN 7.125% 09/12/2013	143,438	0.01	USD	3,068,000	2006-A2 A2 FRN 15/06/2015	3,066,672	0.27
		Chester Asset Receivables Dealings 2004-1 A			USD	730,000	Mosaic 3.75% 15/11/2021	738,935	0.06
GBP	2,160,000	FRN 15/04/2016	3,251,218	0.28	USD	770,000	Mosaic 4.875% 15/11/2041	790,936	0.07
GBP	1,585,536	Epic BARC A FRN 30/09/2031	2,078,598	0.18	USD	690,000	Nordstrom 4.75% 01/05/2020	770,275	0.07
EUR	4,027,451	Eurosail 2006-3X A3A FRN 10/09/2044	4,523,610	0.39	EUR	900,000	Pfizer 4.55% 15/05/2017	1,297,220	0.11
GBP	3,542,000	Eurosail 2007-1X A3C FRN 13/03/2045	4,323,025	0.38			Philip Morris International EMTN 4.25%		
GBP	898,995	Farrington Mortgages 2 A2A FRN 15/07/2047	1,324,549	0.12	EUR	1,400,000	23/03/2012	1,824,256	0.16
GBP	767,249	First Flexible FRN 15/09/2033	1,061,737	0.09			Residential Mortgage Securities 20X A2A		
EUR	1,050,000	Hammerson 4.875% 19/06/2015	1,408,897	0.12	GBP	543,132	FRN 10/08/2038	788,445	0.07
EUR	300,000	Imperial Tobacco Finance 5% 02/12/2019	408,822	0.03			Residential Mortgage Securities 25 A1 FRN		
		Imperial Tobacco Finance EMTN 4.5%			GBP	2,074,171	16/12/2050	3,114,811	0.27
EUR	100,000	05/07/2018	133,459	0.01	GBP	765,511	RMAC 2005-NS2X A2A FRN 12/09/2037	991,630	0.09
		Imperial Tobacco Finance EMTN 8.375%					RMAC Securities 2007-NS1X A1B FRN		
EUR	1,250,000	17/02/2016	1,922,608	0.17	USD	27,252	12/06/2025	27,056	0.00
GBP	600,000	Intercontinental Hotels EMTN 6% 09/12/2016	995,578	0.09			RMAC Securities 2007-NS1X A1C FRN		
EUR	1,500,000	Lloyds TSB Bank variable perpetual	1,200,977	0.10	EUR	21,013	12/06/2025	27,201	0.00
		Mansard Mortgages 2006-1X A2 FRN			EUR	1,050,000	Roche EMTN 5.625% 04/03/2016	1,567,324	0.14
GBP	2,036,086	15/10/2048	2,788,766	0.24	USD	1,300,000	United Refining 10.5% 28/02/2018	1,222,000	0.11
		Marble Arch Residential Securitisation No.4					<b>공식증권거래소에 상장인 인가된</b>		
GBP	2,441,938	4X A3C FRN 20/03/2040	3,252,993	0.28			<b>총 양도성증권 및 단기금융상품</b>	<b>461,665,814</b>	<b>40.10</b>
EUR	800,000	National Grid EMTN 5% 02/07/2018	1,152,425	0.10			주식수	기타 규제시장에서 거래되는	시가 %
EUR	300,000	National Grid EMTN 6.5% 22/04/2014	428,270	0.04			또는 현금	양도성증권 및 단기금융상품	USD 순자산
GBP	2,386,865	Paragon Mortgages 8 A2A FRN 16/04/2035	2,889,697	0.25			<b>Austria</b>	<b>1,548,000</b>	<b>0.13</b>
GBP	2,000,000	Paragon Mortgages FRN 15/04/2039	3,099,797	0.27	USD	1,800,000	Sappi Papier 144A 6.625% 15/04/2021	1,548,000	0.13
		Paragon Personal and Auto Finance 3 C1 FRN			<b>Brazil</b>			<b>2,970,030</b>	<b>0.26</b>
GBP	3,659,352	15/04/2036	4,851,232	0.42	USD	3,000,000	Banco do Brasil 3.875% 23/01/2017	2,970,030	0.26
GBP	1,835,074	Paragon Secured Finance 1 A FRN 15/11/2035	2,509,010	0.22			<b>British Virgin Islands</b>	<b>12,421,319</b>	<b>1.08</b>
EUR	4,350,000	Rexam EMTN 4.375% 15/03/2013	5,774,911	0.50			CNOOC Finance 2011 RegS 4.25%		
GBP	2,039,904	RMAC 2004-NSP4 A2 FRN 12/12/2036	2,633,038	0.23	USD	5,960,000	26/01/2021	6,197,297	0.54
USD	928,820	RMAC 2005-NS2X A2B FRN 12/09/2037	777,104	0.07			CNPIC HK Overseas Capital RegS 4.5%		
		RMAC Securities 2006-NS1X A2A FRN			USD	5,920,000	28/04/2021	6,224,022	0.54
GBP	631,301	12/06/2044	785,075	0.07	<b>Canada</b>			<b>10,617,061</b>	<b>0.92</b>
		RMAC Securities 2006-NS1X A2C FRN			USD	4,085,000	Air Canada 144A 9.25% 01/08/2015	3,594,800	0.31
EUR	568,563	12/06/2044	596,997	0.05	USD	2,695,000	Barrick Gold 1.75% 30/05/2014	2,722,974	0.23
		RMAC Securities 2006-NS4X A3A FRN			USD	1,750,000	Bombardier 144A 7.75% 15/03/2020	1,916,250	0.17
GBP	4,050,000	12/06/2044	4,950,657	0.43			Xstrata Canada Financial 144A 4.95%		
EUR	1,000,000	SSE EMTN variable perpetual	1,203,226	0.10	USD	1,360,000	15/11/2021	1,389,526	0.12
GBP	18,900,000	UK Treasury 0% 07/12/2040	36,053,422	3.13			Xstrata Canada Financial 144A 6%		
USD	1,790,000	WPP Finance 2010 144A 4.75% 21/11/2021	1,777,094	0.15	USD	965,000	15/11/2041	993,511	0.09
USD	4,005,000	WPP Finance UK 8% 15/09/2014	4,460,889	0.39	<b>Cayman Islands</b>			<b>18,179,399</b>	<b>1.58</b>
<b>United States of America</b>			<b>149,818,522</b>	<b>13.02</b>	USD	2,640,000	Braskem Finance RegS 5.75% 15/04/2021	2,635,736	0.23
USD	2,930,000	Alliance One International 10% 15/07/2016	2,658,975	0.23					
USD	4,370,000	American Express Credit Account Master	4,391,567	0.38					

USD	3,360,000	Petrobras International Finance - Pifco 7.875% 15/03/2019	4,028,909	0.35	USD	4,930,000	Cellco Partnership/Verizon Wireless Capital 8.5% 15/11/2018	6,701,398	0.58
USD	4,450,000	Seagate HDD Cayman 144A 7.75% 15/12/2018	4,750,375	0.41	USD	12,393,000	Chase Issuance Trust 2008-A13 A13 FRN 15/09/2015	12,687,720	1.10
USD	4,915,000	Vale Overseas 6.875% 10/11/2039	5,635,072	0.49	USD	310,000	Chase Issuance Trust 2008-A8 A8 FRN 15/05/2017	320,586	0.03
USD	985,000	Vale Overseas 6.875% 10/11/2039	1,129,307	0.10	USD	1,750,000	Chrysler/CG Co-Issuer 144A 8.25% 15/06/2021	1,610,000	0.14
<b>Denmark</b>			<b>11,636,418</b>	<b>1.01</b>	USD	3,135,000	Citigroup 3.953% 15/06/2016	3,127,053	0.27
EUR	9,000,000	Danske Bank 0% 16/02/2012	11,636,418	1.01	USD	3,700,000	City of New York 5.517% 01/10/2037	4,191,545	0.36
<b>Finland</b>			<b>9,042,389</b>	<b>0.78</b>	USD	3,525,000	Coca-Cola 1.8% 01/09/2016	3,581,471	0.31
EUR	7,000,000	Nordea Bank 0% 15/03/2012	9,042,389	0.78	USD	4,305,000	COX Communications 5.45% 15/12/2014	4,789,915	0.42
<b>France</b>			<b>63,743,228</b>	<b>5.54</b>	USD	2,515,000	CSX 4.75% 30/05/2042	2,583,785	0.22
EUR	18,750,000	BNP Paribas 0% 16/02/2012	24,232,782	2.11	USD	2,895,000	CVS Caremark 6.125% 15/09/2039	3,511,331	0.31
EUR	7,000,000	BNP Paribas 1.35% 15/03/2012	9,063,950	0.79	USD	4,275,000	DIRECTV/DIRECTV Financing 6.375% 01/03/2041	4,922,363	0.43
GBP	19,750,000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 0% 18/05/2012	30,446,496	2.64	USD	1,610,000	Dow Chemical 4.25% 15/11/2020	1,678,296	0.15
<b>India</b>			<b>3,756,517</b>	<b>0.33</b>	USD	1,355,000	Dr Pepper Snapple 3.2% 15/11/2021	1,362,893	0.12
USD	3,800,000	NTPC EMTN 5.625% 14/07/2021	3,756,517	0.33	USD	408,072	Elwood Energy 8.159% 05/07/2026	407,562	0.04
<b>Italy</b>			<b>1,940,270</b>	<b>0.17</b>	USD	2,920,000	Enterprise Products Operating 6.125% 15/10/2039	3,313,952	0.29
EUR	1,150,000	Atlantia EMTN 5.625% 06/05/2016	1,543,781	0.13	USD	2,370,000	Express Scripts 3.125% 15/05/2016	2,410,622	0.21
EUR	350,000	Enel EMTN 5.625% 21/06/2027	396,489	0.04	USD	4,309,636	FNMA Interest Strip 339 24 5% 01/07/2018	383,798	0.03
<b>Jersey</b>			<b>3,041,315</b>	<b>0.27</b>	USD	188,352	FNMA Interest Strip 339 25 5% 01/07/2018	17,805	0.00
USD	3,015,000	UBM 144A 5.75% 03/11/2020	3,041,315	0.27	USD	3,214,473	FNMA Interest Strip 339 26 5% 01/07/2018	290,338	0.03
<b>Luxembourg</b>			<b>2,011,504</b>	<b>0.17</b>	USD	74,347	FNMA Pool N° 725221 5.5% 01/01/2034	80,922	0.01
USD	1,085,000	ArcelorMittal 6.125% 01/06/2018	1,076,298	0.09	USD	12,296,044	FNMA Pool N° 810896 FRN 01/10/2035	12,920,307	1.12
USD	965,000	Telecom Italia Capital 6.175% 18/06/2014	935,206	0.08	USD	6,868,609	FNMA Pool N° AD0772 5% 01/10/2024	7,385,901	0.64
<b>Netherlands</b>			<b>35,781,311</b>	<b>3.11</b>	USD	6,936,485	FNMA REMICS 2009-76 HI 5.5% 25/01/2019	650,122	0.06
EUR	1,700,000	BMW Finance EMTN 4.125% 24/01/2012	2,204,910	0.19	USD	935,000	GILEAD 4.4% 12/21	990,048	0.09
EUR	3,200,000	Deutsche Telekom International Finance 8.125% 29/05/2012	4,253,220	0.37	USD	3,060,000	Gilead Sciences 4.5% 01/04/2021	3,238,337	0.28
USD	2,185,000	Deutsche Telekom International Finance 8.75% 15/06/2030	3,088,650	0.27	USD	2,178,592	GNMA 2007-35 NL FRN 16/10/2035	2,811,213	0.24
EUR	700,000	Enel Finance International EMTN 4.125% 12/07/2017	865,171	0.08	USD	387,316	GNMA 2009-87 PI 4.5% 20/10/2032	25,968	0.00
EUR	7,000,000	ING Bank 1.41% 15/03/2012	9,063,950	0.79	USD	490,169	GNMA 2010-14 DI 4.5% 20/12/2033	36,280	0.00
EUR	9,000,000	ING Bank 1.66% 16/05/2012	11,653,650	1.01	USD	10,289,865	GNMA 2010-59 LI 4.5% 20/02/2036	1,119,690	0.10
USD	2,490,000	MDC-GMTN RegS 5.5% 20/04/2021	2,588,816	0.22	USD	6,893,332	GNMA 2010-107 IP 4.5% 20/06/2037	1,612,510	0.14
EUR	1,300,000	Repsol International Finance EMTN 4.625% 08/10/2014	1,739,688	0.15	USD	13,338,998	GNMA 2010-115 NI 4.5% 20/01/2036	1,437,008	0.12
EUR	200,000	RWE Finance 6.5% 10/08/2021	323,256	0.03	USD	11,514,026	GNMA 2010-127 IQ 4.5% 20/08/2039	3,214,137	0.28
<b>Netherlands Antilles</b>			<b>7,242,048</b>	<b>0.63</b>	USD	33,548,761	GNMA 2010-147 KI 2% 16/11/2013	947,799	0.08
USD	7,130,000	Teva Pharmaceutical Finance 2.4% 10/11/2016	7,242,048	0.63	USD	72,000,000	GNMA I Pool N° 3.5%	75,015,000	6.52
<b>South Africa</b>			<b>15,284,912</b>	<b>1.33</b>	USD	1,820,000	Hess 6% 15/01/2040	2,147,282	0.19
USD	7,410,000	Eskom RegS 5.75% 26/01/2021	7,582,305	0.66	USD	5,665,000	Home Depot 5.95% 01/04/2041	7,361,469	0.64
USD	7,630,000	Transnet RegS 4.5% 10/02/2016	7,702,607	0.67	USD	4,299,132	Impac CMB Trust 2005-6 2A2 FRN 25/10/2035	3,428,501	0.30
<b>South Korea</b>			<b>6,364,972</b>	<b>0.55</b>	USD	3,325,000	JPMorgan Chase & Co. 4.25% 15/10/2020	3,360,711	0.29
USD	6,426,000	Lotte Shopping EMTN 3.875% 07/04/2016	6,364,972	0.55	USD	3,870,000	Kohl's 4% 01/11/2021	3,976,386	0.35
<b>Sweden</b>			<b>48,613,304</b>	<b>4.22</b>	USD	5,590,000	Lockheed Martin 3.35% 15/09/2021	5,576,332	0.48
EUR	18,750,000	Nordea Bank 0% 16/02/2012	24,238,634	2.10	USD	1,340,000	Lowe's 3.8% 15/11/2021	1,411,415	0.12
EUR	18,800,000	Svenska Handelsbanken 1.42% 23/03/2012	24,374,670	2.12	USD	2,235,000	LSTAR Commercial Mortgage Trust 2011-1 B Variable 25/06/2043	2,094,765	0.18
<b>United Arab Emirates</b>			<b>2,225,554</b>	<b>0.19</b>	USD	1,355,000	Macy's Retail 6.375% 15/03/2037	1,533,397	0.13
USD	2,195,000	Abu Dhabi National Insurance Regs 4.125% 13/03/2017	2,225,554	0.19	USD	2,090,000	Magellan Midstream Partners 6.55% 15/07/2019	2,472,202	0.21
<b>United Kingdom</b>			<b>64,537,175</b>	<b>5.61</b>	USD	1,454,000	MBNA Credit Card Master Note Trust 2006-A5 A5 FRN 15/10/2015	1,453,043	0.13
EUR	7,000,000	Barclays Bank 1.18% 14/03/2012	9,063,950	0.79	EUR	550,000	Millipore RegS 5.875% 30/06/2016	805,942	0.07
GBP	16,000,000	Barclays Bank 1.79% 16/11/2012	24,823,200	2.16	USD	3,055,000	Missouri Highway & Transportation Commission 5.445% 01/05/2033	3,531,580	0.31
GBP	8,000,000	Lloyds TSB Bank 0.98% 16/02/2012	12,411,600	1.08	USD	1,059,573	Morgan Stanley ABS Capital I 2003-NC10 B3 FRN 25/10/2033	192,254	0.02
EUR	4,500,000	Lloyds TSB Bank 1.61% 14/06/2012	5,826,825	0.50	USD	2,990,000	Morgan Stanley GMTN 5.5% 26/01/2020	2,763,597	0.24
GBP	8,000,000	Royal Bank of Scotland 0.97% 16/02/2012	12,411,600	1.08	USD	2,505,000	NBCUniversal Media 5.15% 30/04/2020	2,802,156	0.24
<b>United States of America</b>			<b>382,014,164</b>	<b>33.19</b>	USD	171,343	New Century Home Equity Loan Trust 2003-3 M5 FRN 25/07/2033	44,969	0.00
USD	2,950,000	Allegheny Energy Supply 144A 5.75% 15/10/2019	3,155,285	0.27	USD	1,790,000	Newmont Mining 6.25% 01/10/2039	2,130,118	0.19
USD	10,499,379	Ally Auto Receivables 2011-3 A2 FRN 15/01/2014	10,499,334	0.91	USD	5,955,000	News America 6.65% 15/11/2037	6,857,421	0.60
USD	3,100,000	American Municipal Power-Ohio 7.834% 15/02/2041	4,278,465	0.37	USD	3,345,000	Noble Energy 4.15% 15/12/2021	3,443,259	0.30
USD	630,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 5.375% 15/11/2014	702,154	0.06	USD	1,940,000	Occidental Petroleum 1.75% 15/02/2017	1,955,714	0.17
USD	1,775,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 7.75% 15/01/2019	2,308,698	0.20	USD	354,292	Park Place Securities 2004-WCW1 M8 FRN 25/09/2034	5,572	0.00
USD	2,200,000	AT&T 3.875% 15/08/2021	2,339,656	0.20	USD	1,250,000	Petroleum Development 12% 15/02/2018	1,362,500	0.12
USD	1,030,000	AT&T 6.55% 15/02/2039	1,312,915	0.11	USD	2,190,000	Production Resource 144A 8.875% 01/05/2019	2,014,800	0.18
USD	5,920,000	BA Credit Card Trust 2007 -A6 A6 FRN 15/09/2016	5,905,330	0.51	USD	1,980,000	Quest Diagnostics 4.7% 01/04/2021	2,117,056	0.18
USD	3,000,000	Bank of America MTNL 5.65% 01/05/2018	2,852,640	0.25	USD	750,000	QVC 144A 7.375% 15/10/2020	808,125	0.07
USD	1,633,000	Braskem America Finance RegS 7.125% 22/07/2041	1,583,430	0.14	USD	1,580,000	Radiation Therapy Services 9.875% 15/04/2017	1,188,950	0.10
USD	1,250,000	Case New Holland 7.875% 01/12/2017	1,401,563	0.12	USD	2,230,000	Republic Services 5.25% 15/11/2021	2,533,191	0.22
USD	715,000	CCO/CCO Capital 7% 15/01/2019	748,963	0.07	USD	2,435,000	Southern Copper 6.75% 16/04/2040	2,477,990	0.22
					USD	2,770,000	State of Mississippi 5.245% 01/11/2034	3,126,721	0.27

USD	6,215,000	Texas Instruments 2.375% 16/05/2016	6,483,706	0.56
USD	3,590,000	Time Warner 5.375% 15/10/2041	3,903,479	0.34
USD	4,335,000	Time Warner Cable 6.55% 01/05/2037	5,000,097	0.43
USD	1,390,000	Travelport 9% 01/03/2016	781,875	0.07
		University of Massachusetts Building Authority		
USD	2,950,000	5.45% 01/11/2040	3,441,942	0.30
USD	850,000	US Treasury 1% 31/10/2016	857,338	0.08
USD	1,695,000	US Treasury 2% 15/11/2021	1,712,877	0.15
USD	3,400,000	US Treasury 2.125% 15/08/2021	3,483,672	0.30
USD	1,980,000	US Treasury 3.75% 15/08/2041	2,325,108	0.20
USD	26,000,000	US Treasury Bill 0% 08/03/2012	25,999,900	2.26
USD	28,000,000	US Treasury Bill 0% 19/04/2012	27,995,889	2.43
USD	350,000	Valero Energy 4.5% 01/02/2015	374,831	0.03
USD	1,200,000	Valero Energy 6.125% 01/02/2020	1,339,146	0.12
USD	1,055,000	Valero Energy 6.625% 15/06/2037	1,144,211	0.10
USD	6,805,000	Verizon Communications 3.5% 01/11/2021	7,102,889	0.62
USD	1,335,000	Verizon Communications 3.5% 01/11/2021	1,393,440	0.12
USD	5,710,000	Verso Paper 8.75% 01/02/2019	3,511,650	0.31
		Vertellus Specialties 144A 9.375%		
USD	2,690,000	01/10/2015	2,057,850	0.18
USD	310,000	Yum! Brands 5.3% 15/09/2019	348,203	0.03
USD	1,035,000	Yum! Brands 6.875% 15/11/2037	1,312,535	0.11
<b>기타 규제시장에서 거래되는</b>				
<b>총 양도성증권 및 단기금융상품</b>			<b>702,970,890</b>	<b>61.07</b>
주식수	기타 규제시장에서 거래되지 않는	시가		%
또는 원금	기타 양도성증권	USD	순자산	
<b>Cayman Islands</b>				
		Sharp SP I Net Interest Margin Trust		
USD	2,717,666	2006-HE3N NA 6.4% 25/06/2036 *	-	-
<b>기타 규제시장에서 거래되지 않는</b>				
<b>총 기타 양도성증권</b>			<b>-</b>	<b>-</b>
주식수		시가		%
또는 원금	금융파생상품	USD	순자산	
<b>United States of America</b>			<b>156,676,406</b>	<b>13.61</b>
USD	75,500,000	GNMA I TBA 3.5% 15/01/2041	78,897,500	6.85
USD	72,500,000	GNMA TBA 4% 15/01/2041	77,778,906	6.76
<b>총 금융파생상품</b>			<b>156,676,406</b>	<b>13.61</b>
<b>총 투자자산</b>			<b>1,321,313,110</b>	<b>114.78</b>
<b>기타 순부채</b>			<b>(170,113,024)</b>	<b>(14.78)</b>
<b>순자산가치</b>			<b>1,151,200,086</b>	<b>100.00</b>

\* 증권은 2011.12.31. 현재 공정가치로 평가됩니다.



슈로더 유로 유동성 펀드 (EURO Liquidity)

2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

주식수 또는 원금	공식증권거래소상장이 인가된 양도성증권 및 단기금융상품	시가 EUR	% 순자산
<b>Austria</b>		<b>1,001,114</b>	<b>0.06</b>
EUR 1,000,000	Erste Bank EMTN 3% 23/01/2012	1,001,114	0.06
<b>Denmark</b>		<b>14,773,125</b>	<b>0.96</b>
EUR 15,000,000	Danske Bank EMTN FRN 16/09/2013	14,773,125	0.96
<b>France</b>		<b>148,712,929</b>	<b>9.62</b>
EUR 3,200,000	BNP Paribas EMTN 3.25% 27/03/2012	3,210,720	0.21
EUR 7,750,000	BNP Paribas EMTN FRN 17/01/2012	7,751,821	0.50
EUR 4,000,000	BNP Paribas EMTN FRN 21/06/2012	3,993,140	0.26
EUR 7,000,000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EMTN 2.625% 25/04/2012	7,040,425	0.45
EUR 8,000,000	Crédit Agricole/London EMTN FRN 27/04/2012	7,986,840	0.52
EUR 20,000,000	Crédit Agricole/London EMTN FRN 12/03/2013	19,670,900	1.27
EUR 8,500,000	Dexia Credit Local EMTN FRN 06/02/2012	8,332,040	0.54
EUR 27,218,000	Societe Financement de l'Economie Francaise 2.125% 20/05/2012	27,306,458	1.76
EUR 5,000,000	Societe Financement de l'Economie Francaise EMTN 2.375% 10/03/2012	5,016,375	0.32
EUR 24,500,000	Societe Financement de l'Economie Francaise EMTN FRN 16/07/2012	24,532,830	1.59
EUR 14,000,000	Société Générale EMTN 4.2% 05/03/2012	14,027,930	0.91
EUR 10,000,000	Société Générale EMTN FRN 30/03/2012	9,987,300	0.65
EUR 10,000,000	Société Générale EMTN FRN 14/01/2013	9,856,150	0.64
<b>Germany</b>		<b>64,157,775</b>	<b>4.15</b>
EUR 39,000,000	Commerzbank 2.75% 13/01/2012	39,025,350	2.52
EUR 10,000,000	Deutsche Hypothekenbank EMTN FRN 10/08/2012	10,001,700	0.65
EUR 15,000,000	HSH Nordbank EMTN 2.25% 23/07/2012	15,130,725	0.98
<b>Italy</b>		<b>16,346,945</b>	<b>1.06</b>
EUR 17,000,000	Intesa Sanpaolo EMTN FRN 17/12/2012	16,346,945	1.06
<b>Netherlands</b>		<b>98,013,655</b>	<b>6.34</b>
EUR 4,000,000	ING Bank EMTN FRN 08/01/2013	3,961,940	0.26
EUR 6,000,000	ING Bank FRN 18/06/2012	6,007,140	0.39
EUR 13,000,000	KBC Internationale Financieringsmaatschappij EMTN FRN 20/01/2012	13,003,575	0.84
EUR 50,000,000	Netherlands Government 2.5% 15/01/2012	50,042,500	3.23
EUR 25,000,000	Rabobank Nederland RegS FRN 14/01/2013	24,998,500	1.62
<b>Spain</b>		<b>20,533,437</b>	<b>1.33</b>
EUR 9,750,000	BBVA Senior Finance GMTN FRN 22/01/2013	9,453,405	0.61
EUR 9,400,000	Santander International Debt EMTN FRN 18/01/2013	9,091,022	0.59
EUR 2,000,000	Santander International Debt FRN 26/04/2012	1,989,010	0.13
<b>Supranational</b>		<b>4,969,975</b>	<b>0.31</b>
EUR 5,000,000	European Investment Bank FRN 15/01/2014	4,969,975	0.31
<b>Sweden</b>		<b>34,994,300</b>	<b>2.26</b>
EUR 20,000,000	Nordea Bank FRN RegS 11/02/2013	19,963,100	1.29
EUR 15,000,000	Svenska Handelsbanken EMTN FRN 14/01/2013	15,031,200	0.97
<b>Switzerland</b>		<b>18,967,495</b>	<b>1.23</b>
EUR 10,000,000	Credit Suisse/London EMTN FRN 07/01/2013	9,998,350	0.65
EUR 6,000,000	Credit Suisse/London EMTN FRN 17/06/2013	6,008,910	0.39
EUR 3,000,000	UBS/London EMTN FRN 17/06/2013	2,960,235	0.19
<b>United Kingdom</b>		<b>33,917,019</b>	<b>2.19</b>
EUR 17,800,000	Barclays Bank EMTN FRN 28/01/2013	17,755,945	1.15
EUR 5,000,000	Lloyds TSB Bank EMTN FRN 18/01/2013	4,980,750	0.32
EUR 9,000,000	Nationwide Building Society EMTN 4.125% 27/02/2012	9,040,725	0.58
EUR 2,200,000	Royal Bank of Scotland EMTN FRN 18/05/2013	2,139,599	0.14
<b>공식증권거래소에 상장된 총 양도성증권 및 단기금융상품</b>		<b>456,387,769</b>	<b>29.51</b>
주식수 또는 원금	기타 규제시장에서 거래되는 양도성증권 및 단기금융상품	시가 EUR	% 순자산
<b>Belgium</b>		<b>48,000,000</b>	<b>3.10</b>
EUR 18,000,000	KBC Bank 1.65% 06/02/2012	18,000,000	1.16
EUR 30,000,000	KBC Bank 1.71% 21/03/2012	30,000,000	1.94
<b>France</b>		<b>192,909,647</b>	<b>12.47</b>
EUR 13,000,000	BNP Paribas 1.49% 04/01/2012	13,000,000	0.84
EUR 40,000,000	BNP Paribas 1.62% 24/02/2012	40,000,000	2.59
EUR 12,000,000	BNP Paribas EMTN FRN 16/09/2013	11,750,040	0.76
EUR 28,000,000	BPCE 0% 05/01/2012	27,994,305	1.81
EUR 5,000,000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	5,169,250	0.33

EUR 33,000,000	5.25% 25/10/2012 Crédit Agricole 1.55% 09/03/2012	33,000,000	2.13
EUR 18,000,000	Crédit Agricole/London 1.66% 01/03/2012	18,000,000	1.16
EUR 14,000,000	France Treasury Bill BTF 0% 12/01/2012	13,998,974	0.91
EUR 30,000,000	Société Générale 0% 03/01/2012	29,997,078	1.94
<b>Germany</b>		<b>54,006,651</b>	<b>3.49</b>
EUR 39,000,000	Bundesschatzanweisungen 1% 16/03/2012	39,092,625	2.53
EUR 4,770,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 5.25% 04/07/2012	4,881,976	0.31
EUR 10,000,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau EMTN FRN 04/03/2013	10,032,050	0.65
<b>Netherlands</b>		<b>104,803,043</b>	<b>6.78</b>
EUR 30,000,000	Dutch Treasury Certificate 0% 31/01/2012	29,997,417	1.94
EUR 25,000,000	ING Bank 0% 21/06/2012	24,804,601	1.61
EUR 45,000,000	Rabobank Nederland 1.14% 25/01/2012	45,000,000	2.91
EUR 5,000,000	Rabobank Nederland EMTN FRN 08/10/2012	5,001,025	0.32
<b>Norway</b>		<b>69,928,840</b>	<b>4.52</b>
EUR 30,000,000	DNB Bank 0% 09/01/2012	29,993,266	1.94
EUR 40,000,000	DNB Bank 0% 28/03/2012	39,935,574	2.58
<b>Supranational</b>		<b>74,629,735</b>	<b>4.83</b>
EUR 27,000,000	European Financial Stability Facility 0% 15/03/2012	26,986,385	1.75
EUR 46,000,000	European Investment Bank GMTN 5.375% 15/10/2012	47,643,350	3.08
<b>Sweden</b>		<b>116,552,278</b>	<b>7.54</b>
EUR 12,000,000	Nordea Bank 0% 01/03/2012	11,974,868	0.78
EUR 45,000,000	Nordea Bank 0% 23/03/2012	44,855,771	2.90
EUR 60,000,000	Svenska Handelsbanken 0% 30/04/2012	59,721,639	3.86
<b>United Kingdom</b>		<b>350,901,868</b>	<b>22.69</b>
EUR 30,000,000	Barclays Bank 1.55% 07/06/2012	30,000,000	1.94
EUR 14,000,000	Barclays Bank 1.63% 27/02/2012	14,000,000	0.90
EUR 50,000,000	Danske Bank 0% 05/03/2012	49,901,868	3.23
EUR 40,000,000	ING Bank/London 1.73% 13/02/2012	40,000,000	2.59
EUR 20,000,000	Lloyds TSB Bank 1.36% 23/03/2012	20,000,000	1.29
EUR 40,000,000	Lloyds TSB Bank 1.67% 22/03/2012	40,000,000	2.59
EUR 14,000,000	Nationwide Building Society 1.6% 03/04/2012	14,000,000	0.90
EUR 70,000,000	Royal Bank of Scotland 1.49% 19/01/2012	70,000,000	4.53
EUR 18,000,000	UBS/London 1.13% 09/02/2012	18,000,000	1.16
EUR 55,000,000	UBS/London 1.16% 24/02/2012	55,000,000	3.56
<b>기타 규제시장에서 거래되는 총 양도성증권 및 단기금융상품</b>		<b>1,011,732,062</b>	<b>65.42</b>
<b>총 투자자산</b>		<b>1,468,119,831</b>	<b>94.93</b>
<b>기타 순자산</b>		<b>78,373,389</b>	<b>5.07</b>
<b>순자산가치</b>		<b>1,546,493,220</b>	<b>100.00</b>

슈로더 글로벌 매니지드 커런시 펀드 (Global Managed Currency)

2011년 12월 31일자 투자포트폴리오

주식수 또는 원금	기타 규제시장에서 거래되는 양도성증권 및 단기금융상품	시가 USD	% 순자산
<b>United States of America</b>		<b>40,347,907</b>	<b>100.05</b>
USD 2,400,000	US Treasury Bill 0% 05/01/2012	2,399,982	5.95
USD 4,500,000	US Treasury Bill 0% 19/01/2012	4,499,727	11.15
USD 5,400,000	US Treasury Bill 0% 26/01/2012	5,399,902	13.39
USD 4,000,000	US Treasury Bill 0% 09/02/2012	3,999,956	9.92
USD 5,000,000	US Treasury Bill 0% 16/02/2012	4,999,798	12.40
USD 4,000,000	US Treasury Bill 0% 23/02/2012	3,999,835	9.92
USD 1,000,000	US Treasury Bill 0% 08/03/2012	999,993	2.48
USD 3,500,000	US Treasury Bill 0% 15/03/2012	3,499,851	8.68
USD 4,500,000	US Treasury Bill 0% 22/03/2012	4,499,682	11.16
USD 1,300,000	US Treasury Bill 0% 12/04/2012	1,299,838	3.22
USD 1,000,000	US Treasury Bill 0% 19/04/2012	999,859	2.48
USD 3,000,000	US Treasury Bill 0% 07/06/2012	2,999,536	7.44
USD 750,000	US Treasury Bill 0% 14/06/2012	749,948	1.86
기타 규제시장에서 거래되는 총 양도성증권 및 단기금융상품		<b>40,347,907</b>	<b>100.05</b>
총 투자자산		<b>40,347,907</b>	<b>100.05</b>
기타 순부채		<b>(20,995)</b>	<b>(0.05)</b>
순자산가치		<b>40,326,912</b>	<b>100.00</b>

\* ( ) 내는 집합투자기구 자산총액 대비 비중

주) 집합투자기구의 자산 구성 현황은 집합투자계약에서 정하는 주된 투자대상자산의 합리적인 분류기준(예 : 업종, 국가, 신용도, 만기 등)에 따른 최근 반기말 기준 구성현황을 나타낸 것이므로 투자가는 투자판단에 신중을 기해야 합니다.

슈로더 글로벌 멀티에셋 인컴 펀드는 2012년 4월 18일자로 설정되어 2011년 12월 31일 기준 집합투자기구의 자산구성현황에 관한 정보가 존재하지 않습니다. 이 투자설명서 작성일 현재 슈로더 글로벌 멀티에셋 인컴 펀드는 순자산의 60% 이상을 외화증권에 투자운용합니다.

## [붙임 1] 용어풀이

“누적주식(Accumulation Shares)”은 순수익을 누적하여 해당 주식의 가격에 반영하는 주식을 의미합니다.

“정관(Articles)”은 수시로 개정되는 회사의 정관을 의미합니다.

“AUD” 또는 “호주 달러화”는 호주 달러를 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.

“회사(Company) 또는 이 집합투자기구”는 Schroder International Selection Fund를 의미합니다.

“보관회사(Custodian)”는 보관은행 및 펀드의 일반사무관리회사로 활동하는 J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.를 의미합니다.

“CSSF”는 Commission de Surveillance du Secteur Financier (룩셈부르크 금융분야감독위원회)를 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 관리회사는 현지 증권거래소 및/또는 규제시장이 거래 및 결제를 위하여 개장한 날을 고려하여 이러한 시장의 폐장일을 자산의 상당부분을 이러한 증권거래소 및/또는 규제시장에서 투자하는 펀드의 비거래일로 결정할 수 있습니다. 펀드의 예상 비거래일은 요청 시 관리회사 또는 인터넷 사이트([www.schroders.lu](http://www.schroders.lu))를 통해 입수할 수 있습니다.

“이사들(Directors) 또는 이사회(Board of Directors)”는 회사의 이사회를 의미합니다.

“판매대행회사(Distributor)”는 주식을 판매하거나 주식의 판매를 주선하기 위하여 외국관리회사가 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.

“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. 룩셈부르크 법 상 상기 (i)호 또는 (ii)호의 요건을 갖추지 아니한 상장지수펀드에 대한 투자는 순자산가치의 10%까지로 제한됩니다 (제2부의 내용중 ‘투자제한’ 1. A(ix)의 투자한도와 합산 기준).

“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.

“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 투자자산에 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 법을 의미합니다.

“외국관리회사(Management Company)”는 Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.를 의미합니다.

“순자산가치(Net Asset Value)”란 주당 순자산가치(이하 정의됨)에 주식 수를 곱함 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. 규제시장에 상장된 폐쇄형 REIT은 규제시장에 상장된 양도성 증권으로 분류되어 룩셈부르크 법상 UCITS의 적격 투자대상에 해당됩니다. 그러나, 규제시장에 상장되지 아니한 개방형 및 폐쇄형 REIT 에 대한 투자는 룩셈부르크 법 상 순자산가치의 10%까지로 제한됩니다 (제2부의 내용중 투자제한 1. A(ix)의 투자한도와 합산 기준). REIT의 법적 구조 및 해당 REIT에 적용되는 투자제한과 관련 규제 및 세제는 해당 REIT의 설정지에 따라 달라질 수 있습니다.

“룩셈부르크 투자설명서(Luxembourg Prospectus)”는 회사의 투자설명서(이후 개정본 포함)를 의미합니다.

“투자설명서(Prospectus)”는 회사의 한국투자설명서를 의미합니다.

“규제시장(Regulated Market)”은 금융상품시장 또는 기타 규제시장에 관한 2004년 4월 21일자 유럽의회 및 유럽이사회 지침 2004/39/EC에서 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.

“Schroders”는 외국관리회사의 궁극적인 전세계 지주회사, 자회사, 계열사를 의미합니다.

“주식, 주권 또는 이 집합투자증권(Share or this Collective Investment Securities)”이란 회사의 자본을 구성하는 특정 종류의 무액면 주식을 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.

“UCITS”는 UCITS IV 지침의 제1(2)조의 제(a)호 및 제(b)호의 의미 내의 양도성 증권에 대한 집합투자기구를 의미합니다.

“UCI”는 UCITS IV 지침의 제1(2)조의 제(a)호와 제(b)호의 의미 내의 “집합투자기구”를 의미합니다.

“UCITS IV 지침(UCITS IV 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.

“영국(UK)”은 영국을 의미합니다.

“영국에서의 배당펀드 조세 지위(UK Distributor Status)”는 영국 주주들과 관계된 조세 지위를 의미합니다.

“영국에서의 신고펀드 조세 지위(UK Reporting Fund Status)”는 영국 주주들과 관계된 조세 지위를 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 룩셈부르크 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 10.12.31 ~11.12.31	최근 2년 09.12.31 ~11.12.31	최근 3년 08.12.31 ~11.12.31	최근 5년 06.12.31 ~11.12.31	설정일이후 설정일 ~11.12.31	최근1년차 10.12.31 ~11.12.31	최근2년차 09.12.31 ~10.12.31	최근3년차 08.12.31 ~09.12.31	최근4년차 07.12.31 ~08.12.31	최근5년차 06.12.31 ~07.12.31
(1)	슈로더 아시아안 오퍼튜니티 펀드 A Acc	-12.01%	0.51%	18.34%	1.04%	3.92%	-12.01%	14.81%	63.99%	-52.13%	32.80%
	슈로더 아시아안 오퍼튜니티 펀드 A1 Acc	-12.48%	-0.11%	17.63%	0.42%	3.51%	-12.48%	13.99%	63.29%	-52.25%	32.29%
	슈로더 아시아안 오퍼튜니티 펀드 B Acc	-12.32%	0.11%	17.86%	0.66%	3.49%	-12.32%	14.29%	63.08%	-52.43%	31.90%
	MSCI AC Asia x Japan Gross TR	-17.07%	-0.27%	19.74%	2.87%	3.61%	-17.07%	19.93%	72.53%	-52.23%	40.52%
(2)	슈로더 유로 주식 펀드 A Acc	-14.28%	-6.54%	3.70%	-8.24%	4.22%	-14.28%	1.91%	27.63%	-43.42%	3.07%
	슈로더 유로 주식 펀드 A1 Acc	-14.61%	-6.93%	3.29%	-8.60%	3.68%	-14.61%	1.47%	27.18%	-43.66%	2.66%
	슈로더 유로 주식 펀드 B Acc	-14.83%	-7.13%	3.09%	-8.79%	3.60%	-14.83%	1.29%	26.98%	-43.78%	2.43%
	MSCI EMU Net TR	-14.89%	-6.65%	3.53%	-7.97%	0.65%	-14.89%	2.40%	27.32%	-44.85%	7.82%
(3)	슈로더 유럽 대형주 펀드 A Acc	-8.50%	2.12%	10.71%	-4.61%	5.03%	-8.50%	13.95%	30.12%	-43.08%	2.22%
	슈로더 유럽 대형주 펀드 A1 Acc	-9.11%	1.43%	9.98%	-5.24%	4.32%	-9.11%	13.19%	29.27%	-43.45%	1.58%
	슈로더 유럽 대형주 펀드 B Acc	-9.05%	1.50%	10.05%	-5.18%	4.56%	-9.05%	13.27%	29.34%	-43.42%	1.61%
	MSCI Europe Net Return	-8.08%	1.05%	10.36%	-4.90%	6.19%	-8.08%	11.10%	31.60%	-43.65%	2.70%
(4)	슈로더 글로벌 주식 펀드 A Acc	-12.76%	-1.07%	11.57%	-3.18%	-0.91%	-12.76%	12.19%	41.88%	-42.79%	7.08%
	슈로더 글로벌 주식 펀드 A1 Acc	-13.34%	-1.72%	10.85%	-3.79%	-1.51%	-13.34%	11.47%	40.96%	-43.13%	6.44%
	슈로더 글로벌 주식 펀드 B Acc	-13.25%	-1.67%	10.90%	-3.74%	-1.49%	-13.25%	11.45%	41.02%	-43.11%	6.50%
	MSCI World - Net Return	-5.54%	2.75%	11.14%	-2.36%	0.78%	-5.54%	11.76%	29.99%	-40.71%	9.04%
(5)	슈로더 이탈리아 주식 펀드 A Acc	-18.62%	-12.80%	-1.16%	-15.45%	8.02%	-18.62%	-6.52%	26.93%	-47.60%	-14.69%
	슈로더 이탈리아 주식 펀드 A1 Acc	-19.15%	-13.37%	-1.82%	-16.00%	7.30%	-19.15%	-7.14%	26.07%	-47.93%	-15.23%
	슈로더 이탈리아 주식 펀드 B Acc	-19.10%	-13.34%	-1.75%	-15.97%	7.53%	-19.10%	-7.13%	26.24%	-47.93%	-15.22%
	FTSE Italia All-Share	-24.29%	-18.16%	-6.93%	-17.50%	0.93%	-24.29%	-11.49%	20.32%	-48.66%	-7.81%
(6)	슈로더 일본 주식 펀드 A Acc	-13.36%	-5.91%	0.68%	-13.70%	-2.06%	-13.36%	2.20%	15.26%	-46.57%	-12.29%
	슈로더 일본 주식 펀드 A1 Acc	-13.94%	-6.54%	0.01%	-14.44%	-2.78%	-13.94%	1.52%	14.50%	-47.12%	-13.38%
	슈로더 일본 주식 펀드 B Acc	-13.87%	-6.47%	0.08%	-14.19%	-2.43%	-13.87%	1.59%	14.56%	-46.87%	-12.73%
	슈로더 일본 주식 펀드 I Acc	-11.91%	-4.32%	2.38%	-12.23%	-0.48%	-11.91%	3.94%	17.20%	-45.69%	-10.71%
	Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (TR)	-17.00%	-8.47%	-3.39%	-13.78%	-3.22%	-17.00%	0.96%	7.62%	-40.62%	-11.11%
(7)	슈로더 영국 주식 펀드 A Acc	-7.40%	5.66%	13.89%	0.78%	6.51%	-7.40%	20.54%	32.31%	-31.82%	3.25%
	슈로더 영국 주식 펀드 A1 Acc	-8.04%	4.91%	13.07%	0.08%	5.66%	-8.04%	19.67%	31.32%	-32.09%	2.29%
	슈로더 영국 주식 펀드 B Acc	-7.86%	5.01%	13.18%	0.16%	6.09%	-7.86%	19.66%	31.46%	-32.06%	2.34%
	FTSE All Share Total Return	-3.46%	5.15%	12.90%	1.20%	7.43%	-3.46%	14.51%	30.12%	-29.93%	5.32%

		연평균 수익률					연도별 수익률				
		최근 1년 10.12.31 ~11.12.31	최근 2년 09.12.31 ~11.12.31	최근 3년 08.12.31 ~11.12.31	최근 5년 06.12.31 ~11.12.31	설정일 이후 설정일 ~11.12.31	최근1년차 10.12.31 ~11.12.31	최근2년차 09.12.31 ~10.12.31	최근3년차 08.12.31 ~09.12.31	최근4년차 07.12.31 ~08.12.31	최근5년차 06.12.31 ~07.12.31
(8)	슈로더 미국 대형주 펀드 A Acc	-1.51%	4.39%	13.33%	-1.53%	-0.45%	-1.51%	10.63%	33.55%	-39.33%	4.87%
	슈로더 미국 대형주 펀드 A1 Acc	-2.17%	3.70%	12.59%	-2.17%	-1.08%	-2.17%	9.92%	32.67%	-39.71%	4.17%
	슈로더 미국 대형주 펀드 B Acc	-2.09%	3.77%	12.67%	-2.11%	-1.04%	-2.09%	9.98%	32.77%	-39.69%	4.21%
	Standard & Poors 500 Net TR Lagged	1.89%	7.43%	14.08%	-0.90%	2.29%	1.89%	13.93%	29.56%	-38.30%	5.74%
(9)	슈로더 아시아an 배당주 펀드 A Acc	-9.35%	5.28%	19.82%	3.07%	12.22%	-9.35%	22.26%	55.15%	-45.44%	23.99%
	슈로더 아시아an 배당주 펀드 A1 Acc	-9.70%	4.85%	19.31%	2.66%	11.77%	-9.70%	21.73%	54.44%	-45.63%	23.56%
	슈로더 아시아an 배당주 펀드 B Acc	-9.92%	4.63%	19.11%	2.44%	11.55%	-9.92%	21.52%	54.29%	-45.81%	23.26%
	MSCI AC Pacific ex Japan Gross TR	-13.38%	1.19%	20.67%	3.26%	14.02%	-13.38%	18.20%	71.53%	-50.27%	34.47%
(10)	슈로더 아시아 태평양 부동산증권 부동산 펀드 A Acc	-18.31%	-0.14%	13.90%	-0.90%	0.64%	-18.31%	22.07%	48.11%	-45.43%	18.59%
	슈로더 아시아 태평양 부동산증권 부동산 펀드 A1 Acc	-18.64%	-0.55%	13.42%	-1.28%	0.26%	-18.64%	21.57%	47.47%	-45.64%	18.23%
	슈로더 아시아 태평양 부동산증권 부동산 펀드 B Acc	-18.80%	-0.74%	13.20%	-1.51%	0.03%	-18.80%	21.34%	47.18%	-45.78%	17.88%
	GPR General Asia Net	-18.00%	0.52%	12.53%	-3.83%	-1.98%	-18.00%	23.22%	40.96%	-51.03%	17.92%
(11)	슈로더 아시아 토탈 리턴 펀드 A Acc	-4.54%	8.90%	28.06%	0.00%	9.77%	-4.54%	24.20%	77.02%	-31.10%	-
	슈로더 아시아 토탈 리턴 펀드 A1 Acc	-4.93%	8.44%	27.53%	0.00%	9.48%	-4.93%	23.67%	76.32%	-30.96%	-
	슈로더 아시아 토탈 리턴 펀드 B Acc	-5.11%	8.24%	27.28%	0.00%	9.45%	-5.11%	23.44%	75.94%	-30.63%	-
	MSCI AC Asia Pacific ex Japan	-15.60%	-0.15%	20.00%	0.00%	-4.50%	-15.60%	18.13%	73.22%	-51.93%	-
(12)	슈로더 브라질 주식 펀드 A Acc <sup>1)</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	슈로더 브라질 주식 펀드 A1 Acc	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	슈로더 브라질 주식 펀드 C Acc	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	슈로더 브라질 주식 펀드 I Acc	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	MSCI Brazil 10/40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(13)	슈로더 브릭스 펀드 A Acc	-22.40%	-9.19%	14.94%	-0.29%	8.45%	-22.40%	6.29%	84.03%	-57.97%	54.46%
	슈로더 브릭스 펀드 A1 Acc	-22.72%	-9.57%	14.46%	-0.65%	8.15%	-22.72%	5.84%	83.27%	-58.10%	54.10%
	슈로더 브릭스 펀드 B Acc	-22.86%	-9.73%	14.25%	-0.91%	7.73%	-22.86%	5.66%	82.93%	-58.24%	53.43%
	MSCI BRIC Net TR	-22.85%	-8.07%	17.76%	1.04%	10.42%	-22.85%	9.57%	93.12%	-59.40%	58.87%
(14)	슈로더 차이나 오퍼튜니티 펀드 A Acc	-23.62%	-9.11%	8.88%	3.55%	11.83%	-23.62%	8.19%	56.18%	-49.39%	82.26%
	슈로더 차이나 오퍼튜니티 펀드 A1 Acc	-23.94%	-9.49%	8.43%	3.13%	11.38%	-23.94%	7.74%	55.55%	-49.58%	81.59%
	슈로더 차이나 오퍼튜니티 펀드 B Acc	-24.08%	-9.66%	8.23%	2.92%	11.17%	-24.08%	7.54%	55.25%	-49.69%	81.14%
	MSCI TR China Gross	-18.24%	-7.43%	11.72%	2.64%	10.61%	-18.24%	4.83%	62.63%	-50.83%	66.23%

		연평균 수익률					연도별 수익률				
		최근 1년 10.12.31 ~11.12.31	최근 2년 09.12.31 ~11.12.31	최근 3년 08.12.31 ~11.12.31	최근 5년 06.12.31 ~11.12.31	설정일 이후 설정일 ~11.12.31	최근1년차 10.12.31 ~11.12.31	최근2년차 09.12.31 ~10.12.31	최근3년차 08.12.31 ~09.12.31	최근4년차 07.12.31 ~08.12.31	최근5년차 06.12.31 ~07.12.31
(15)	슈로더 이머징 아시아 펀드 A Acc	-15.37%	-2.31%	19.16%	2.95%	6.05%	-15.37%	12.78%	77.20%	-48.99%	34.06%
	슈로더 이머징 아시아 펀드 A1 Acc	-15.66%	-2.69%	18.70%	2.56%	5.67%	-15.66%	12.29%	76.53%	-49.22%	33.66%
	슈로더 이머징 아시아 펀드 B Acc	-15.87%	-2.90%	18.45%	2.33%	5.42%	-15.87%	12.09%	76.16%	-49.30%	33.26%
	MSCI EM Asia	-19.12%	-2.91%	17.12%	2.26%	2.84%	-19.12%	16.57%	70.31%	-52.22%	45.77%
(16)	슈로더 이머징 유럽 펀드 A Acc	-20.26%	0.69%	23.74%	-4.60%	5.27%	-20.26%	27.13%	86.77%	-64.53%	17.63%
	슈로더 이머징 유럽 펀드 A1 Acc	-20.63%	0.25%	23.17%	-4.97%	4.88%	-20.63%	26.63%	85.83%	-64.63%	17.29%
	슈로더 이머징 유럽 펀드 B Acc	-20.78%	0.06%	22.97%	-5.18%	4.65%	-20.78%	26.38%	85.62%	-64.74%	16.94%
	MSCI EM Europe 10/40 Net (TR)	-21.93%	-0.75%	21.98%	-5.19%	4.62%	-21.93%	26.18%	84.14%	-65.11%	20.98%
(17)	슈로더 이머징 마켓 펀드 A Acc	-17.78%	-4.39%	16.83%	1.15%	4.69%	-17.78%	11.19%	74.36%	-52.28%	39.17%
	슈로더 이머징 마켓 펀드 A1 Acc	-18.08%	-4.75%	16.41%	0.76%	4.15%	-18.08%	10.78%	73.75%	-52.49%	38.68%
	슈로더 이머징 마켓 펀드 B Acc	-18.25%	-4.95%	16.14%	0.54%	4.20%	-18.25%	10.53%	73.31%	-52.58%	38.33%
	MSCI EM Net TR	-18.42%	-1.53%	20.09%	2.40%	5.33%	-18.42%	18.88%	78.51%	-53.33%	39.39%
(18)	슈로더 유럽 디비던드 맥시마이저 펀드 A Acc	-3.90%	1.15%	7.47%	0.00%	-7.83%	-3.90%	6.46%	21.28%	-37.99%	-
	슈로더 유럽 디비던드 맥시마이저 펀드 A1 Acc	-4.32%	0.72%	7.01%	0.00%	-8.21%	-4.32%	6.02%	20.77%	-38.24%	-
	슈로더 유럽 디비던드 맥시마이저 펀드 B Acc	-4.49%	0.55%	6.82%	0.00%	-8.39%	-4.49%	5.85%	20.54%	-38.38%	-
	MSCI Europe Net Return	-8.08%	1.05%	10.36%	0.00%	-7.56%	-8.08%	11.10%	31.60%	-43.65%	-
(19)	슈로더 유럽 배당주 펀드 A Acc	-5.26%	1.18%	8.01%	-7.89%	-2.74%	-5.26%	8.05%	23.08%	-41.71%	-9.75%
	슈로더 유럽 배당주 펀드 A1 Acc	-5.70%	0.69%	7.51%	-8.28%	-3.16%	-5.70%	7.52%	22.55%	-41.94%	-10.06%
	슈로더 유럽 배당주 펀드 B Acc	-5.81%	0.57%	7.33%	-8.44%	-3.34%	-5.81%	7.38%	22.24%	-42.05%	-10.24%
	MSCI Europe Net Return	-8.08%	1.05%	10.36%	-4.90%	-0.25%	-8.08%	11.10%	31.60%	-43.65%	2.70%
(20)	슈로더 유럽 중소형주 펀드 A Acc	-21.59%	-0.44%	13.80%	-8.00%	7.26%	-21.59%	26.43%	48.62%	-50.68%	-9.32%
	슈로더 유럽 중소형주 펀드 A1 Acc	-21.93%	-0.82%	13.33%	-8.37%	6.79%	-21.93%	26.01%	47.91%	-50.87%	-9.68%
	슈로더 유럽 중소형주 펀드 B Acc	-22.06%	-1.00%	13.13%	-8.54%	6.82%	-22.06%	25.75%	47.68%	-50.97%	-9.87%
	HSBC European Smaller TR	-18.43%	1.23%	17.71%	-5.63%	7.62%	-18.43%	25.62%	59.10%	-51.27%	-5.81%
(21)	슈로더 프론티어 마켓 주식 펀드 I Acc	-16.76%	0.00%	0.00%	0.00%	-15.94%	-16.76%	-	-	-	-
	MSCI Frontier Markets	-18.73%	0.00%	0.00%	0.00%	-16.91%	-18.73%	-	-	-	-
(22)	슈로더 글로벌 기후변화 주식 펀드 A Acc	-12.51%	-4.60%	9.13%	0.00%	-5.10%	-12.51%	4.03%	42.76%	-44.47%	-
	슈로더 글로벌 기후변화 주식 펀드 A1 Acc	-12.81%	-5.02%	8.72%	0.00%	-5.47%	-12.81%	3.49%	42.38%	-44.74%	-
	슈로더 글로벌 기후변화 주식 펀드 B Acc	-12.94%	-5.17%	8.52%	0.00%	-5.65%	-12.94%	3.31%	42.05%	-44.85%	-
	MSCI World - Net Return	-5.54%	2.75%	11.14%	0.00%	-4.50%	-5.54%	11.76%	29.99%	-40.71%	-



		연평균 수익률					연도별 수익률				
		최근 1년 10.12.31 ~11.12.31	최근 2년 09.12.31 ~11.12.31	최근 3년 08.12.31 ~11.12.31	최근 5년 06.12.31 ~11.12.31	설정일 이후 설정일 ~11.12.31	최근1년차 10.12.31 ~11.12.31	최근2년차 09.12.31 ~10.12.31	최근3년차 08.12.31 ~09.12.31	최근4년차 07.12.31 ~08.12.31	최근5년차 06.12.31 ~07.12.31
(23)	슈로더 글로벌 디비던드 맥시마이저 펀드 A Acc	-0.82%	2.37%	8.70%	0.00%	-7.00%	-0.82%	5.65%	22.56%	-	-
	슈로더 글로벌 디비던드 맥시마이저 펀드 A1 Acc	-1.39%	1.89%	8.25%	0.00%	-7.41%	-1.39%	5.27%	22.18%	-	-
	슈로더 글로벌 디비던드 맥시마이저 펀드 B Acc	-1.40%	1.75%	8.01%	0.00%	-7.58%	-1.40%	5.01%	21.68%	-	-
	MSCI World TR Net	-5.54%	3.17%	12.75%	0.00%	-4.58%	-5.54%	12.67%	34.63%	-	-
(24)	슈로더 글로벌 이머징 마켓 오퍼튜니티 펀드 A Acc	-23.30%	-6.44%	15.24%	0.00%	3.31%	-23.30%	14.16%	74.74%	-42.86%	-
	슈로더 글로벌 이머징 마켓 오퍼튜니티 펀드 A1 Acc	-23.58%	-6.83%	14.80%	0.00%	2.94%	-23.58%	13.62%	74.18%	-43.06%	-
	슈로더 글로벌 이머징 마켓 오퍼튜니티 펀드 B Acc	-23.80%	-7.01%	14.59%	0.00%	2.68%	-23.80%	13.51%	73.88%	-43.26%	-
	MSCI EM Net TR	-18.42%	-1.53%	20.09%	0.00%	2.77%	-18.42%	18.88%	78.51%	-53.33%	-
(25)	슈로더 글로벌 에너지 펀드 A Acc	-19.83%	-3.89%	17.87%	1.24%	7.82%	-19.83%	15.22%	77.18%	-55.37%	45.59%
	슈로더 글로벌 에너지 펀드 A1 Acc	-20.14%	-4.29%	17.38%	0.84%	7.44%	-20.14%	14.72%	76.44%	-55.53%	45.04%
	슈로더 글로벌 에너지 펀드 B Acc	-20.30%	-4.48%	17.17%	0.63%	7.19%	-20.30%	14.50%	76.20%	-55.64%	44.72%
	MSCI World Energy Sector Net TR	0.17%	5.87%	12.27%	2.82%	0.00%	0.17%	11.88%	26.23%	-38.05%	31.16%
(26)	슈로더 글로벌 배당주 펀드 A Acc	-3.19%	1.85%	10.30%	-4.85%	0.72%	-3.19%	7.14%	29.33%	-41.29%	-1.01%
	슈로더 글로벌 배당주 펀드 A1 Acc	-3.59%	1.42%	9.84%	-5.22%	0.35%	-3.59%	6.69%	28.81%	-41.51%	-1.33%
	슈로더 글로벌 배당주 펀드 B Acc	-3.77%	1.24%	9.64%	-5.43%	0.11%	-3.77%	6.50%	28.59%	-41.66%	-1.61%
	슈로더 글로벌 배당주 펀드 C Acc	-2.53%	2.54%	11.05%	-4.19%	1.44%	-2.53%	7.85%	30.24%	-40.88%	-0.28%
	슈로더 글로벌 배당주 펀드 I Acc	-1.33%	3.83%	12.45%	-2.99%	2.69%	-1.33%	9.24%	31.88%	-40.15%	0.96%
	MSCI World TR Net	-5.54%	3.17%	12.75%	-1.55%	2.87%	-5.54%	12.67%	34.63%	-42.20%	11.66%
(27)	슈로더 글로벌 자원 주식 펀드 A Acc	-28.34%	0.00%	0.00%	0.00%	-3.01%	-28.34%	-	-	-	-
	슈로더 글로벌 자원 주식 펀드 C Acc	-27.92%	0.00%	0.00%	0.00%	-2.45%	-27.92%	-	-	-	-
	슈로더 글로벌 자원 주식 펀드 I Acc	-27.02%	0.00%	0.00%	0.00%	-1.23%	-27.02%	-	-	-	-
	65% MSCI AC World Materials + 35% MSCI AC World Energy	-15.30%	0.00%	0.00%	0.00%	5.18%	-15.30%	-	-	-	-
(28)	슈로더 그레이터 차이나 펀드 A Acc	-21.61%	-6.27%	14.62%	2.31%	4.64%	-21.61%	12.10%	71.30%	-49.17%	46.51%
	슈로더 그레이터 차이나 펀드 A1 Acc	-21.93%	-6.66%	14.15%	1.91%	4.33%	-21.93%	11.62%	70.62%	-49.37%	46.02%
	슈로더 그레이터 차이나 펀드 B Acc	-22.07%	-6.83%	13.93%	1.69%	4.08%	-22.07%	11.41%	70.29%	-49.47%	45.61%
	MSCI Golden Dragon Index	-18.35%	-3.70%	15.74%	1.60%	2.94%	-18.35%	13.60%	67.12%	-49.37%	37.97%
(29)	슈로더 홍콩 주식 펀드 A Acc	-20.40%	-1.79%	18.45%	5.11%	14.44%	-20.40%	21.16%	72.22%	-50.68%	56.65%
	슈로더 홍콩 주식 펀드 A1 Acc	-20.73%	-2.21%	17.95%	4.69%	14.03%	-20.73%	20.65%	71.51%	-50.86%	56.08%
	슈로더 홍콩 주식 펀드 B Acc	-20.88%	-2.38%	17.74%	4.48%	13.75%	-20.88%	20.44%	71.20%	-50.97%	55.70%
	90% FTSE AW HK - Hong Kong, 10% HSBC	-17.86%	-2.27%	15.67%	2.90%	0.00%	-17.86%	16.32%	61.96%	-49.37%	45.62%

		연평균 수익률					연도별 수익률				
		최근 1년 10.12.31 ~11.12.31	최근 2년 09.12.31 ~11.12.31	최근 3년 08.12.31 ~11.12.31	최근 5년 06.12.31 ~11.12.31	설정일 이후 설정일 ~11.12.31	최근1년차 10.12.31 ~11.12.31	최근2년차 09.12.31 ~10.12.31	최근3년차 08.12.31 ~09.12.31	최근4년차 07.12.31 ~08.12.31	최근5년차 06.12.31 ~07.12.31
(30)	슈로더 인도 주식 펀드 A Acc	-33.28%	-11.37%	13.74%	-2.09%	-1.04%	-33.28%	17.78%	87.20%	-61.83%	60.23%
	슈로더 인도 주식 펀드 A1 Acc	-33.56%	-11.74%	13.28%	-2.48%	-1.43%	-33.56%	17.30%	86.45%	-61.97%	59.63%
	슈로더 인도 주식 펀드 B Acc	-33.67%	-11.89%	13.07%	-2.67%	-1.63%	-33.67%	17.09%	86.10%	-62.06%	59.25%
	MSCI India Gross TR	-37.17%	-12.84%	15.53%	-1.15%	-0.12%	-37.17%	20.95%	102.81%	-64.63%	73.11%
(31)	슈로더 재팬 오퍼튜니티 펀드 A Acc	-14.03%	-5.77%	1.63%	-14.09%	-2.48%	-14.03%	3.29%	18.21%	-48.36%	-13.77%
	슈로더 재팬 오퍼튜니티 펀드 A1 Acc	-14.61%	-6.40%	0.95%	-14.65%	-3.09%	-14.61%	2.61%	17.40%	-48.70%	-14.24%
	FTSE Japan	-17.98%	-9.21%	-3.60%	-14.24%	-2.97%	-17.98%	0.52%	8.66%	-42.05%	-10.72%
(32)	슈로더 일본 중소형주 펀드 A Acc	-12.90%	-2.94%	2.48%	-12.05%	-4.18%	-12.90%	8.16%	14.24%	-39.63%	-19.06%
	슈로더 일본 중소형주 펀드 A1 Acc	-13.29%	-3.36%	2.05%	-12.42%	-4.60%	-13.29%	7.71%	13.76%	-39.87%	-19.42%
	슈로더 일본 중소형주 펀드 B Acc	-13.44%	-3.53%	1.87%	-12.58%	-4.56%	-13.44%	7.54%	13.55%	-40.00%	-19.56%
	Russell Nomura Small Cap Index	-7.06%	-1.61%	1.74%	-9.98%	-2.20%	-7.06%	4.16%	8.79%	-33.18%	-15.89%
(33)	슈로더 라틴 아메리카 펀드 A Acc	-21.66%	-4.78%	21.45%	2.77%	11.93%	-21.66%	15.76%	97.43%	-54.64%	41.14%
	슈로더 라틴 아메리카 펀드 A1 Acc	-22.00%	-5.19%	20.93%	2.35%	11.47%	-22.00%	15.27%	96.61%	-54.80%	40.63%
	슈로더 라틴 아메리카 펀드 B Acc	-22.14%	-5.34%	20.73%	2.14%	11.26%	-22.14%	15.09%	96.27%	-54.92%	40.19%
	MSCI EM Latin America 10/40 Net (TR)	-18.27%	-2.26%	24.68%	8.25%	15.40%	-18.27%	16.90%	102.72%	-49.72%	52.66%
(34)	슈로더 중동 펀드 A Acc	-20.61%	-0.34%	8.32%	0.00%	-7.08%	-20.61%	25.10%	27.92%	-53.72%	-
	슈로더 중동 펀드 A1 Acc	-21.13%	-0.97%	7.68%	0.00%	-7.64%	-21.13%	24.34%	27.54%	-53.92%	-
	슈로더 중동 펀드 B Acc	-20.99%	-0.83%	7.86%	0.00%	-7.46%	-20.99%	24.48%	27.29%	-54.05%	-
	80% MSCI Arab Markets and Turkey + 20% S&P Saudi Arabia Large / Mid Cap*	-21.19%	-2.66%	7.57%	0.00%	-5.67%	-21.19%	20.25%	31.32%	-47.59%	-
(35)	슈로더 대만 주식 펀드 A Acc	-13.97%	1.42%	23.26%	1.98%	3.92%	-13.97%	19.56%	81.94%	-46.03%	9.19%
	슈로더 대만 주식 펀드 A1 Acc	-14.29%	1.05%	22.79%	1.60%	3.55%	-14.29%	19.13%	81.18%	-46.23%	8.76%
	슈로더 대만 주식 펀드 B Acc	-14.46%	0.82%	22.51%	1.37%	3.31%	-14.46%	18.82%	80.80%	-46.33%	8.49%
	TAIEX Total Return Index	-21.04%	-0.78%	22.80%	3.31%	1.99%	-21.04%	24.68%	88.00%	-43.34%	12.24%
(36)	슈로더 미국 중소형주 펀드 A Acc	-3.08%	6.12%	15.22%	2.08%	5.76%	-3.08%	16.17%	35.79%	-34.87%	11.35%
	슈로더 미국 중소형주 펀드 A1 Acc	-3.48%	5.68%	14.74%	1.67%	5.37%	-3.48%	15.69%	35.23%	-35.12%	10.92%
	슈로더 미국 중소형주 펀드 B Acc	-3.65%	5.49%	14.53%	1.47%	5.13%	-3.65%	15.48%	34.98%	-35.26%	10.67%
	Russell 2500 TR Lagged	-2.62%	10.76%	19.77%	1.20%	4.81%	-2.62%	25.93%	40.01%	-38.93%	1.20%

		연평균 수익률					연도별 수익률				
		최근 1년 10.12.31 ~11.12.31	최근 2년 09.12.31 ~11.12.31	최근 3년 08.12.31 ~11.12.31	최근 5년 06.12.31 ~11.12.31	설정일 이후 설정일 ~11.12.31	최근1년차 10.12.31 ~11.12.31	최근2년차 09.12.31 ~10.12.31	최근3년차 08.12.31 ~09.12.31	최근4년차 07.12.31 ~08.12.31	최근5년차 06.12.31 ~07.12.31
(37)	슈로더 일본 주식 알파 펀드 I Acc	-12.08%	-2.03%	6.62%	-10.61%	-1.27%	-12.08%	9.18%	26.26%	-47.93%	-9.59%
	Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (TR)	-17.00%	-8.47%	-3.39%	-13.78%	-3.37%	-17.00%	0.96%	7.62%	-40.62%	-11.11%
(38)	슈로더 QEP 글로벌 액티브 가치형 펀드 A Acc	-11.08%	0.72%	13.13%	-3.40%	3.34%	-11.08%	14.07%	42.68%	-43.55%	2.93%
	슈로더 QEP 글로벌 액티브 가치형 펀드 A1 Acc	-11.68%	0.03%	12.37%	-4.02%	2.77%	-11.68%	13.29%	41.73%	-43.89%	2.34%
	슈로더 QEP 글로벌 액티브 가치형 펀드 B Acc	-11.61%	0.11%	12.45%	-3.98%	2.73%	-11.61%	13.39%	41.84%	-43.90%	2.30%
	MSCI World - Net Return	-5.54%	2.75%	11.14%	-2.36%	3.44%	-5.54%	11.76%	29.99%	-40.71%	9.04%
(39)	슈로더 QEP 글로벌 퀄리티 펀드 A Acc	-5.06%	5.18%	14.37%	0.00%	-2.76%	-5.06%	16.51%	35.21%	-39.14%	-
	슈로더 QEP 글로벌 퀄리티 펀드 A1 Acc	-5.72%	4.47%	13.61%	0.00%	-3.41%	-5.72%	15.74%	34.33%	-39.56%	-
	슈로더 QEP 글로벌 퀄리티 펀드 B Acc	-5.66%	4.55%	13.69%	0.00%	-3.35%	-5.66%	15.85%	34.41%	-39.54%	-
	슈로더 QEP 글로벌 퀄리티 펀드 C Acc	-4.69%	5.62%	14.86%	0.00%	-2.35%	-4.69%	17.03%	35.81%	-38.90%	-
	슈로더 QEP 글로벌 퀄리티 펀드 I Acc	-3.49%	6.95%	16.31%	0.00%	-1.12%	-3.49%	18.50%	37.54%	-38.13%	-
	MSCI World - Net Return	-5.54%	2.75%	11.14%	0.00%	-5.62%	-5.54%	11.76%	29.99%	-40.71%	-
(40)	슈로더 글로벌 멀티에셋 인컴 펀드 A Acc <sup>2)</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	슈로더 글로벌 멀티에셋 인컴 펀드 A1 Acc	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	슈로더 글로벌 멀티에셋 인컴 펀드 B Acc	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	슈로더 글로벌 멀티에셋 인컴 펀드 C Acc	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	슈로더 글로벌 멀티에셋 인컴 펀드 I Acc	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(41)	슈로더 아시아안 채권 애플루트 리턴 펀드 A Acc	-0.33%	2.71%	2.97%	1.97%	7.43%	-0.33%	5.83%	3.51%	-5.77%	7.18%
	슈로더 아시아안 채권 애플루트 리턴 펀드 A1 Acc	-0.59%	2.41%	2.70%	1.70%	7.09%	-0.59%	5.49%	3.29%	-6.09%	6.98%
	슈로더 아시아안 채권 애플루트 리턴 펀드 B Acc	-0.79%	2.19%	2.47%	1.47%	6.95%	-0.79%	5.24%	3.03%	-6.30%	6.72%
	USD LIBOR 3 Months	7.96%	6.87%	3.56%	6.42%	5.50%	7.96%	5.77%	-2.75%	12.98%	8.80%
(42)	슈로더 이머징 유럽 채권 애플루트 리턴 펀드 A Acc	-1.85%	-0.46%	3.91%	3.73%	4.87%	-1.85%	0.96%	13.22%	5.48%	1.51%
	슈로더 이머징 유럽 채권 애플루트 리턴 펀드 A1 Acc	-2.10%	-0.69%	3.64%	3.53%	4.63%	-2.10%	0.74%	12.87%	5.31%	1.45%
	슈로더 이머징 유럽 채권 애플루트 리턴 펀드 B Acc	-2.31%	-0.93%	3.40%	3.22%	4.34%	-2.31%	0.48%	12.61%	5.00%	1.00%
	Citi EUR 3m Eurodeposit TR	1.17%	0.85%	1.05%	2.42%	2.81%	1.17%	0.54%	-	-	-
(43)	슈로더 이머징 마켓 채권 애플루트 리턴 펀드 A Acc	-1.21%	-0.13%	5.40%	3.97%	7.89%	-1.21%	0.96%	17.39%	-2.20%	6.11%
	슈로더 이머징 마켓 채권 애플루트 리턴 펀드 A1 Acc	-1.47%	-0.39%	5.11%	3.71%	7.56%	-1.47%	0.70%	17.04%	-2.41%	5.90%
	슈로더 이머징 마켓 채권 애플루트 리턴 펀드 B Acc	-1.66%	-0.61%	4.88%	3.46%	7.44%	-1.66%	0.45%	16.78%	-2.68%	5.62%
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

		연평균 수익률					연도별 수익률				
		최근 1년 10.12.31 ~11.12.31	최근 2년 09.12.31 ~11.12.31	최근 3년 08.12.31 ~11.12.31	최근 5년 06.12.31 ~11.12.31	설정일 이후 설정일 ~11.12.31	최근1년차 10.12.31 ~11.12.31	최근2년차 09.12.31 ~10.12.31	최근3년차 08.12.31 ~09.12.31	최근4년차 07.12.31 ~08.12.31	최근5년차 06.12.31 ~07.12.31
(44)	슈로더 유로 본드 펀드 A Acc	2.33%	3.61%	5.95%	4.23%	3.83%	2.33%	4.89%	10.77%	5.73%	-2.10%
	슈로더 유로 본드 펀드 A1 Acc	1.83%	3.03%	5.37%	3.67%	3.32%	1.83%	4.24%	10.20%	5.16%	-2.63%
	슈로더 유로 본드 펀드 B Acc	1.84%	3.09%	5.42%	3.72%	3.32%	1.84%	4.35%	10.21%	5.21%	-2.58%
	Barclays Capital EURO Aggregate	3.24%	2.71%	4.11%	3.99%	4.34%	3.24%	2.18%	6.95%	6.22%	1.49%
(45)	슈로더 유로 단기 채권 펀드 A Acc	-0.15%	0.53%	1.75%	2.57%	2.83%	-0.15%	1.20%	4.24%	5.12%	2.54%
	슈로더 유로 단기 채권 펀드 A1 Acc	-0.77%	0.00%	1.22%	2.05%	2.36%	-0.77%	0.78%	3.72%	4.56%	2.07%
	슈로더 유로 단기 채권 펀드 B Acc	-0.30%	0.46%	1.67%	2.47%	2.75%	-0.30%	1.22%	4.13%	5.00%	2.39%
	Citi EMU Government Bond 1-3y EUR TR	2.40%	1.61%	2.46%	3.60%	3.58%	2.40%	0.83%	4.18%	6.88%	3.83%
(46)	슈로더 유로 국채 펀드 A Acc	3.63%	2.83%	3.08%	2.63%	4.95%	3.63%	2.03%	3.58%	4.66%	-0.64%
	슈로더 유로 국채 펀드 A1 Acc	3.06%	2.28%	2.50%	2.04%	4.41%	3.06%	1.49%	2.94%	4.13%	-1.31%
	슈로더 유로 국채 펀드 B Acc	3.14%	2.33%	2.56%	2.12%	4.59%	3.14%	1.53%	3.02%	4.24%	-1.22%
	Bank of America Merrill Lynch EMU Direct Government Index	3.33%	2.19%	2.89%	3.10%	6.09%	3.33%	1.05%	4.32%	5.81%	1.08%
(47)	슈로더 글로벌 채권 펀드 A Acc	5.19%	5.81%	7.15%	6.51%	4.65%	5.19%	6.42%	9.87%	3.02%	8.22%
	슈로더 글로벌 채권 펀드 A1 Acc	4.54%	5.24%	6.54%	5.93%	4.12%	4.54%	5.94%	9.16%	2.52%	7.64%
	슈로더 글로벌 채권 펀드 B Acc	4.66%	5.30%	6.60%	5.99%	4.31%	4.66%	5.93%	9.23%	2.58%	7.68%
	Barclays Capital Global Aggregate Bond Index	5.64%	5.60%	6.04%	6.46%	5.95%	5.64%	5.54%	6.93%	4.79%	9.48%
(48)	슈로더 글로벌 인플레이션 연계 채권 펀드 A Acc	11.23%	7.19%	7.01%	4.89%	4.08%	11.23%	3.28%	6.65%	-0.92%	4.64%
	슈로더 글로벌 인플레이션 연계 채권 펀드 A1 Acc	10.61%	6.59%	6.41%	4.33%	3.53%	10.61%	2.70%	6.05%	-1.48%	4.15%
	슈로더 글로벌 인플레이션 연계 채권 펀드 B Acc	10.64%	6.65%	6.46%	4.37%	3.59%	10.64%	2.78%	6.07%	-1.39%	4.14%
	Bank of America Merrill Lynch Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged	11.83%	8.39%	8.47%	6.23%	5.59%	11.83%	5.03%	8.63%	-0.23%	6.31%
(49)	슈로더 홍콩 달러 채권 펀드 A Acc	5.48%	4.33%	2.90%	3.80%	4.71%	5.48%	3.18%	0.11%	6.61%	3.75%
	슈로더 홍콩 달러 채권 펀드 A1 Acc	5.03%	3.85%	2.43%	3.35%	4.26%	5.03%	2.67%	-0.33%	6.17%	3.34%
	슈로더 홍콩 달러 채권 펀드 B Acc	4.95%	3.82%	2.38%	3.27%	4.19%	4.95%	2.68%	-0.45%	6.08%	3.23%
	HSBC Hong Kong Dollar Bond	6.06%	5.16%	3.22%	4.85%	4.52%	6.06%	4.26%	-0.53%	10.46%	4.35%
(50)	슈로더 유로 회사 채권 펀드 A Acc	-1.69%	0.90%	5.81%	3.18%	4.02%	-1.69%	3.56%	16.34%	-0.30%	-0.97%
	슈로더 유로 회사 채권 펀드 A1 Acc	-2.14%	0.43%	5.34%	2.71%	3.53%	-2.14%	3.07%	15.87%	-0.77%	-1.44%
	슈로더 유로 회사 채권 펀드 B Acc	-2.17%	0.37%	5.30%	2.66%	3.50%	-2.17%	2.99%	15.88%	-0.86%	-1.46%
	Bank of America Merrill Lynch EMU Corporate	1.98%	3.40%	7.10%	3.54%	4.84%	1.98%	4.82%	14.90%	-3.28%	0.18%

		연평균 수익률					연도별 수익률				
		최근 1년 10.12.31 ~11.12.31	최근 2년 09.12.31 ~11.12.31	최근 3년 08.12.31 ~11.12.31	최근 5년 06.12.31 ~11.12.31	설정일 이후 설정일 ~11.12.31	최근1년차 10.12.31 ~11.12.31	최근2년차 09.12.31 ~10.12.31	최근3년차 08.12.31 ~09.12.31	최근4년차 07.12.31 ~08.12.31	최근5년차 06.12.31 ~07.12.31
(51)	슈로더 글로벌 전환사채 펀드 A Acc	-7.66%	0.44%	7.47%	0.00%	-0.32%	-7.66%	9.25%	23.01%	-	-
	슈로더 글로벌 전환사채 펀드 A1 Acc	-8.00%	0.04%	7.04%	0.00%	-0.67%	-8.00%	8.77%	22.55%	-	-
	슈로더 글로벌 전환사채 펀드 B Acc	-8.12%	-0.11%	6.89%	0.00%	-0.82%	-8.12%	8.60%	22.37%	-	-
	UBS Convertible Global Focus	-4.58%	2.17%	8.96%	0.00%	0.29%	-4.58%	9.38%	23.91%	-	-
(52)	슈로더 글로벌 회사 채권 펀드 A Acc	3.05%	4.18%	8.62%	4.62%	5.89%	3.05%	5.31%	18.08%	-2.28%	0.14%
	슈로더 글로벌 회사 채권 펀드 A1 Acc	2.55%	3.70%	8.12%	4.14%	5.49%	2.55%	4.84%	17.51%	-2.62%	-0.44%
	슈로더 글로벌 회사 채권 펀드 B Acc	2.52%	3.63%	8.01%	4.05%	5.36%	2.52%	4.74%	17.31%	-2.71%	-0.45%
	슈로더 글로벌 회사 채권 펀드 C Acc	3.40%	4.59%	9.01%	5.04%	6.39%	3.40%	5.79%	18.38%	-1.75%	0.54%
	슈로더 글로벌 회사 채권 펀드 I Acc	4.04%	5.22%	9.69%	5.72%	7.18%	4.04%	6.39%	19.19%	-1.17%	1.32%
	Barclays Capital Global Aggregate Credit Component USD Hedged	5.07%	5.96%	8.60%	5.21%	6.33%	5.07%	6.83%	14.09%	-2.96%	3.75%
(53)	슈로더 글로벌 크레딧 듀레이션 헤지 펀드 A Acc	-5.87%	-2.63%	2.85%	-0.52%	0.25%	-5.87%	0.73%	14.74%	-4.88%	-5.83%
	슈로더 글로벌 크레딧 듀레이션 헤지 펀드 A1 Acc	-6.30%	-2.98%	2.53%	-0.79%	0.02%	-6.30%	0.46%	14.49%	-5.03%	-6.12%
	슈로더 글로벌 크레딧 듀레이션 헤지 펀드 B Acc	-6.33%	-3.11%	2.36%	-1.00%	-0.20%	-6.33%	0.23%	14.22%	-5.27%	-6.39%
	3 Month Euribor	1.41%	1.12%	3.21%	1.14%	0.89%	1.41%	0.82%	7.23%	-3.28%	0.24%
(54)	슈로더 글로벌 하이인컴 채권 펀드 A Acc <sup>3)</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	슈로더 글로벌 하이인컴 채권 펀드 A1 Acc	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	슈로더 글로벌 하이인컴 채권 펀드 B Acc	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	슈로더 글로벌 하이인컴 채권 펀드 I Acc	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Global High Income Bond Composite Benchmark	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(55)	슈로더 글로벌 하이일드 펀드 A Acc	-1.24%	5.58%	16.32%	3.94%	5.52%	-1.24%	12.85%	41.16%	-23.29%	0.52%
	슈로더 글로벌 하이일드 펀드 A1 Acc	-1.71%	5.11%	15.81%	3.49%	5.11%	-1.71%	12.38%	40.56%	-23.63%	0.12%
	슈로더 글로벌 하이일드 펀드 B Acc	-1.75%	5.04%	15.74%	3.42%	5.02%	-1.75%	12.29%	40.49%	-23.68%	0.04%
	Barclays Capital Global High Yield Corp. USD Hedged 2% cap	3.49%	9.17%	24.62%	7.68%	8.03%	3.49%	15.14%	62.33%	-26.54%	1.91%
(56)	슈로더 스트래티직 채권 펀드 A Acc	-2.54%	2.46%	5.43%	3.37%	3.76%	-2.54%	7.71%	11.61%	-3.40%	4.31%
	슈로더 스트래티직 채권 펀드 A1 Acc	-2.97%	2.01%	4.96%	2.91%	3.30%	-2.97%	7.23%	11.11%	-3.86%	3.88%
	슈로더 스트래티직 채권 펀드 B Acc	-3.02%	1.95%	4.90%	2.85%	3.24%	-3.02%	7.18%	11.06%	-3.90%	3.78%
	USD LIBOR 3 Months	0.34%	0.34%	0.46%	1.91%	2.61%	0.34%	0.35%	0.70%	2.93%	5.34%
(57)	슈로더 유로 유동성 펀드 A Acc	0.61%	0.41%	0.84%	1.93%	1.96%	0.61%	0.21%	1.70%	3.67%	3.51%
	슈로더 유로 유동성 펀드 A1 Acc	0.51%	0.31%	0.64%	1.60%	1.54%	0.51%	0.11%	1.30%	3.15%	2.99%
	슈로더 유로 유동성 펀드 B Acc	0.51%	0.31%	0.74%	1.83%	1.86%	0.51%	0.11%	1.61%	3.57%	3.41%
	Citi EUR 1m Eurodeposit LC TR	1.05%	0.72%	0.74%	2.15%	2.40%	1.05%	0.39%	0.79%	4.45%	4.14%

		연평균 수익률					연도별 수익률				
		최근 1년 10.12.31 ~11.12.31	최근 2년 09.12.31 ~11.12.31	최근 3년 08.12.31 ~11.12.31	최근 5년 06.12.31 ~11.12.31	설정일 이후 설정일 ~11.12.31	최근1년차 10.12.31 ~11.12.31	최근2년차 09.12.31 ~10.12.31	최근3년차 08.12.31 ~09.12.31	최근4년차 07.12.31 ~08.12.31	최근5년차 06.12.31 ~07.12.31
(58)	슈로더 글로벌 매니지드 커런시 펀드 A Acc	-2.14%	-0.94%	0.00%	0.00%	0.38%	-2.14%	0.28%	-	-	-
	슈로더 글로벌 매니지드 커런시 펀드 A1 Acc	-2.62%	-1.44%	0.00%	0.00%	-0.12%	-2.62%	-0.25%	-	-	-
	슈로더 글로벌 매니지드 커런시 펀드 B Acc	-2.63%	-1.44%	0.00%	0.00%	-0.10%	-2.63%	-0.23%	-	-	-
	GDP Weighted JP Morgan Cash and JP Morgan ELMI + Subindex Basket	-0.34%	0.91%	0.00%	0.00%	1.58%	-0.34%	2.17%	-	-	-

- 1) 2011년 9월 14일자로 설정되어 2011년 12월 31일 기준 연평균 수익률 및 연도별 수익률에 관한 정보가 존재하지 않습니다.
- 2) 2012년 4월 18일자로 설정되어 2011년 12월 31일 기준 연평균 수익률 및 연도별 수익률에 관한 정보가 존재하지 않습니다.
- 3) 2011년 1월 25일자로 설정되어 2011년 12월 31일 기준 연평균 수익률 및 연도별 수익률에 관한 정보가 존재하지 않습니다.

\* 이 펀드의 기준지수는 2012.9.1자로 80% MSCI Arabian Markets and Turkey + 20% MSCI Saudi Arabia Domestic으로 변경되었습니다.

#### 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, 여하한 금융증서, 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(상실이익을 포함하되 이에 한정되지 아니함) 등에 대해 아무런 책임을 지지 아니합니다.

**[붙임 3] 선취판매수수료, 환매수수료, 전환수수료 및 최저투자금액**

판매회사명	선취판매수수료	환매수수료	전환수수료	최저투자금액																																																			
1 한국씨티은행	<p>A1주식: 매입신청금액의 2.5%</p> <p>A주식: 판매수수료를 매입신청금액에 따라 아래와 같이 차등적용하되 단 정기적립식 투자(Regular Savings Plan)의 경우에는 매입회차에 따라 아래와 같이 수수료율을 적용함.</p> <p>* 임의식 투자시 선취 판매수수료율</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>매입신청금액</th> <th>주식형/혼합형</th> <th>채권형</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1억원 미만</td> <td>1.5%</td> <td rowspan="2">1.0%</td> </tr> <tr> <td>1억원 이상 10억원 미만</td> <td>1.0%</td> </tr> <tr> <td>10억원 이상 100억원 미만</td> <td>0.75%</td> <td>0.75%</td> </tr> <tr> <td>100억원 이상 500억원 미만</td> <td>0.5%</td> <td>0.5%</td> </tr> <tr> <td>500억원 이상</td> <td>없음</td> <td>없음</td> </tr> </tbody> </table> <p>* 고객자산관리 차원에서 동일 고객이 해외펀드로 분산하여 가입할 경우 기존 투자금액을 포함한 합산된 매입금액 또는 합산평가금액이 단계별 수수료율의 일정금액을 초과하게 되면 동 매입금액에 대해 단계별 수수료율이 적용됨.</p> <p>* 매입신청금액이란 수익증권 매입 및 수수료를 합한 총 납입금액을 의미함.</p> <p>* 정기적립식 투자시 선취 판매수수료율</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>매입회차</th> <th>수수료율</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1회차~12회차</td> <td>1.5%</td> </tr> <tr> <td>13회차 이상</td> <td>1.0%</td> </tr> </tbody> </table> <p>B주식 및 유동성 펀드: 선취 판매수수료를 부과하지 않음.</p>	매입신청금액	주식형/혼합형	채권형	1억원 미만	1.5%	1.0%	1억원 이상 10억원 미만	1.0%	10억원 이상 100억원 미만	0.75%	0.75%	100억원 이상 500억원 미만	0.5%	0.5%	500억원 이상	없음	없음	매입회차	수수료율	1회차~12회차	1.5%	13회차 이상	1.0%	없음	<p>전환하는 금액에 대하여 0.5%</p> <p>단 0.5%에 해당하는 금액이 25,000원 이하일 경우 25,000원</p>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>현행 최저투자금액</th> <th>클래스 A, A1, B (임의식)</th> <th>클래스 A, A1, B (적립식)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>최초투자를 위한 최저투자금액</td> <td>250만원 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액)</td> <td>10만원</td> </tr> <tr> <td>추가투자를 위한 최저투자금액</td> <td>100만원 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액)</td> <td>10만원</td> </tr> <tr> <td>최초전환을 위한 최저투자금액</td> <td>250만원 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액)</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>추가전환을 위한 최저투자금액</td> <td>100만원 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액)</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>최소환매금액</td> <td>환매주문 당일 기준 100만원 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액)</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>최소보유금액</td> <td>환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 250만원 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액)</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table>	현행 최저투자금액	클래스 A, A1, B (임의식)	클래스 A, A1, B (적립식)	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)	-							
		매입신청금액	주식형/혼합형	채권형																																																			
		1억원 미만	1.5%	1.0%																																																			
		1억원 이상 10억원 미만	1.0%																																																				
		10억원 이상 100억원 미만	0.75%	0.75%																																																			
		100억원 이상 500억원 미만	0.5%	0.5%																																																			
		500억원 이상	없음	없음																																																			
		매입회차	수수료율																																																				
		1회차~12회차	1.5%																																																				
		13회차 이상	1.0%																																																				
현행 최저투자금액	클래스 A, A1, B (임의식)	클래스 A, A1, B (적립식)																																																					
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>A주식 및 A1주식: ①임의식의 경우 주식의 종류(A/A1) 및 펀드 유형(주식형/채권형)별로 매입신청금액에 따라, ②적립식의 경우 매입회차에 따라 매수신청금액의 일정비율을 아래와 같이 부과하여 각 판매수수료로서 선취함.</p> <p>&lt;임의식&gt;</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">매수신청금액</th> <th colspan="2">A주식</th> <th colspan="2">A1주식</th> </tr> <tr> <th>주식형</th> <th>채권형</th> <th>주식형</th> <th>채권형</th> </tr> </thead> <tbody> <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> </tbody> </table> <p>&lt;적립식&gt;</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>매입회차</th> <th>판매수수료율</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1회차부터 24회차까지</td> <td>1.4%</td> </tr> <tr> <td>25회차 이상</td> <td>1.0%</td> </tr> </tbody> </table> <p>B주식 및 유동성 펀드: 선취 판매수수료를 부과하지 않음.</p>	매수신청금액	A주식		A1주식		주식형	채권형	주식형	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>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>현행 최저투자금액</th> <th>클래스 A, A1, B (임의식)</th> <th>클래스 A, A1, B (적립식)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>최초투자를 위한 최저투자금액</td> <td>US\$2,500에 해당하는 원화금액</td> <td>US\$100에 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\$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> </tbody> </table> <p>단, 자동이체에 의한 추가매입시에는 US\$100 상당의 원화금액 또는 10만원 이상으로 함.</p>	현행 최저투자금액	클래스 A, A1, B (임의식)	클래스 A, A1, B (적립식)	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	-
			매수신청금액	A주식		A1주식																																																	
		주식형		채권형	주식형	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%																																																				
		현행 최저투자금액	클래스 A, A1, B (임의식)	클래스 A, A1, B (적립식)																																																			
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	-																																																					

	판매회사명	선취판매수수료	환매수수료	전환수수료	최저투자금액																																										
3	한국외환은행	<p>A주식: 각 매수 건별로 매수신청금액에 따라 매수신청금액의 일정비율을 아래와 같이 부과함.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>종류</th> <th>선취 판매수수료율</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>주식형 펀드</td> <td>1.5%</td> </tr> <tr> <td>멀티에셋 펀드</td> <td>1.25%</td> </tr> <tr> <td>채권형 펀드</td> <td>1.0%</td> </tr> <tr> <td>유동성 펀드</td> <td>0.5%</td> </tr> </tbody> </table> <p>B주식: 선취 판매수수료를 부과하지 않음.</p>	종류	선취 판매수수료율	주식형 펀드	1.5%	멀티에셋 펀드	1.25%	채권형 펀드	1.0%	유동성 펀드	0.5%	없음	<p>유동성 펀드로 전환하는 경우 전환하는 금액에 대하여 0.5%</p> <p>주식형, 채권형 및 멀티에셋 펀드로 전환하는 경우 1.0%</p> <p>단, 위 전환수수료에 해당하는 금액이 US\$ 25 미만인 경우 US\$ 25</p>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>현행 최저투자금액</th> <th>클래스 A, B (임의식)</th> <th>클래스 A, B (적립식)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>최초투자자를 위한 최저투자금액</td> <td>US\$2,500에 해당하는 원화금액</td> <td>US\$1,000에 해당하는 원화금액</td> </tr> <tr> <td>추가투자자를 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> </tbody> </table>	현행 최저투자금액	클래스 A, B (임의식)	클래스 A, B (적립식)	최초투자자를 위한 최저투자금액	US\$2,500에 해당하는 원화금액	US\$1,000에 해당하는 원화금액	추가투자자를 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	-											
종류	선취 판매수수료율																																														
주식형 펀드	1.5%																																														
멀티에셋 펀드	1.25%																																														
채권형 펀드	1.0%																																														
유동성 펀드	0.5%																																														
현행 최저투자금액	클래스 A, B (임의식)	클래스 A, B (적립식)																																													
최초투자자를 위한 최저투자금액	US\$2,500에 해당하는 원화금액	US\$1,000에 해당하는 원화금액																																													
추가투자자를 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	한국스탠다드차타드은행	<p>A주식: 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.</p> <p>&lt;임의식&gt;</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>매수신청금액</th> <th>주식형</th> <th>채권형</th> </tr> </thead> <tbody> <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> </tbody> </table> <p>&lt;적립식&gt;</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>매입회차</th> <th>주식형</th> <th>채권형</th> </tr> </thead> <tbody> <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> </tbody> </table> <p>B주식 및 유동성 펀드: 선취 판매수수료를 부과하지 않음.</p>	매수신청금액	주식형	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	채권형	1회차부터 24회차까지	1.5%	1.2%	25회차 이상	1.0%	1.0%	없음	<p>전환하는 금액에 대하여 1%</p> <p>단, 1%에 해당하는 금액이 US\$ 25 미만인 경우 US\$ 25</p>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>현행 최저투자금액</th> <th>클래스 A, B (임의식)</th> <th>클래스 A, B (적립식)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>최초투자자를 위한 최저투자금액</td> <td>US\$5,000 또는 €5,000에 해당하는 원화금액</td> <td>US\$1,000 또는 €1,000에 해당하는 원화금액</td> </tr> <tr> <td>추가투자자를 위한 최저투자금액</td> <td>US\$500 또는 €500에 해당하는 원화금액</td> <td>US\$100 또는 €100에 해당하는 원화금액</td> </tr> <tr> <td>최초전환을 위한 최저투자금액</td> <td>전환주문 당일 기준 US\$2,500 또는 €2,500</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>추가전환을 위한 최저투자금액</td> <td>전환주문 당일 기준 US\$500 또는 €500</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>최소환매금액</td> <td>환매주문 당일 기준 US\$500 또는 €500 이상</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>최소보유금액</td> <td>환매주문 전일 또는 전환주문 전일 기준 US\$2,500 또는 €2,500</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table>	현행 최저투자금액	클래스 A, B (임의식)	클래스 A, B (적립식)	최초투자자를 위한 최저투자금액	US\$5,000 또는 €5,000에 해당하는 원화금액	US\$1,000 또는 €1,000에 해당하는 원화금액	추가투자자를 위한 최저투자금액	US\$500 또는 €500에 해당하는 원화금액	US\$100 또는 €100에 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\$500 또는 €500 이상	-	최소보유금액	환매주문 전일 또는 전환주문 전일 기준 US\$2,500 또는 €2,500	-
매수신청금액	주식형	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	채권형																																													
1회차부터 24회차까지	1.5%	1.2%																																													
25회차 이상	1.0%	1.0%																																													
현행 최저투자금액	클래스 A, B (임의식)	클래스 A, B (적립식)																																													
최초투자자를 위한 최저투자금액	US\$5,000 또는 €5,000에 해당하는 원화금액	US\$1,000 또는 €1,000에 해당하는 원화금액																																													
추가투자자를 위한 최저투자금액	US\$500 또는 €500에 해당하는 원화금액	US\$100 또는 €100에 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\$500 또는 €500 이상	-																																													
최소보유금액	환매주문 전일 또는 전환주문 전일 기준 US\$2,500 또는 €2,500	-																																													



	판매회사명	선취판매수수료	환매수수료	전환수수료	최저투자금액																																											
5	한국투자증권	<p>A1주식: 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.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">매수신청금액(X)/ 매입회차</th> <th>주식형</th> <th>채권형 (유동성 펀드 포함)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>임의식</td> <td>US\$ 1,000 ≤ X &lt; US\$ 100,000</td> <td rowspan="2">1.50%</td> <td rowspan="2">1.20%</td> </tr> <tr> <td>적립식</td> <td>1회-6회</td> </tr> <tr> <td>임의식</td> <td>US\$ 100,000 ≤ X &lt; US\$ 1,000,000</td> <td rowspan="2">1.00%</td> <td rowspan="2">1.00%</td> </tr> <tr> <td>적립식</td> <td>7회-24회</td> </tr> <tr> <td>임의식</td> <td>US\$ 1,000,000 ≤ X</td> <td rowspan="2">0.75%</td> <td rowspan="2">0.75%</td> </tr> <tr> <td>적립식</td> <td>25회 이상</td> </tr> </tbody> </table> <p>*X는 매수신청금액으로 판매수수료와 투자원금을 합한 금액임. B주식: 선취판매수수료를 부과하지 않음.</p>	매수신청금액(X)/ 매입회차		주식형	채권형 (유동성 펀드 포함)	임의식	US\$ 1,000 ≤ X < US\$ 100,000	1.50%	1.20%	적립식	1회-6회	임의식	US\$ 100,000 ≤ X < US\$ 1,000,000	1.00%	1.00%	적립식	7회-24회	임의식	US\$ 1,000,000 ≤ X	0.75%	0.75%	적립식	25회 이상	없음	<p>전환하는 금액에 대하여 최초 6회의 전환에 대하여는 수수료를 부과하지 않고 7번째 전환부터는 1%의 수수료를 부과 단 1%에 해당하는 금액이 미화 25 달러 미만인 경우 미화 25달러</p>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>현행 최저투자금액</th> <th>클래스 A1, B (임의식)</th> <th>클래스 A1, B (적립식)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>최초투자를 위한 최저투자금액</td> <td>US\$2,500 또는 €2,500에 해당하는 원화금액</td> <td>15만원*</td> </tr> <tr> <td>추가투자를 위한 최저투자금액</td> <td>US\$1,000 또는 €1,000에 해당하는 원화금액</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>최초전환을 위한 최저투자금액</td> <td>전환주문 당일 기준 US\$2,500 또는 €2,500</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>추가전환을 위한 최저투자금액</td> <td>전환주문 당일 기준 US\$500 또는 €500</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>최소환매금액</td> <td>환매주문 당일 기준 US\$1,000 또는 €1,000</td> <td>일부 환매 불가</td> </tr> <tr> <td>최소보유금액</td> <td>환매주문 전일 또는 전환주문 전일 기준 US\$2,500 또는 €2,500</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table> <p>다만, 적립식 상품의 경우 월 적립금액 15만원 이상으로 하되 동 적립금액은 변경될 수 있음.</p>	현행 최저투자금액	클래스 A1, B (임의식)	클래스 A1, B (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	-
매수신청금액(X)/ 매입회차		주식형	채권형 (유동성 펀드 포함)																																													
임의식	US\$ 1,000 ≤ X < US\$ 100,000	1.50%	1.20%																																													
적립식	1회-6회																																															
임의식	US\$ 100,000 ≤ X < US\$ 1,000,000	1.00%	1.00%																																													
적립식	7회-24회																																															
임의식	US\$ 1,000,000 ≤ X	0.75%	0.75%																																													
적립식	25회 이상																																															
현행 최저투자금액	클래스 A1, B (임의식)	클래스 A1, B (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	-																																														
6	한화투자증권	<p>A1주식: 임의식/적립식 여부, 주식형/채권형 여부, 매입회차, 매입청약금액과 무관하게 매입청약금액의 1.4%를 부과함.</p> <p>다만, 본 국내판매대행회사는 대한민국의 투자자가 특정 하위펀드의 A1주식을 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 월불입약정금액의 24배에 미달하는 경우에는 월 불입약정금액을 기준으로 24개월분이 될 때까지의 누계액에 도달한 다음월분부터 납입금액의 1.0%를 적용함).</p> <p>*RSP적립식계좌: 투자자가 사전에 월불입식에 투자하되, 동 하위펀드의 A1주식의 일부를 동 하위펀드의 다른 주식 또는 다른 하위 펀드의 주식으로 전환하는 부분전환은 하지 않기로 약정하는 판매방식을 의미함.</p> <p>B주식 및 유동성 펀드: B주식의 판매와 관련하여서는 선취판매수수료를 부과하지 않음. 단, 고객은 최초 계좌 개설시의 입금 또는 추가입금을 통하여 유동성 펀드를 매입할 수 없음.</p>	없음	없음	<table border="1"> <thead> <tr> <th>현행 최저투자금액</th> <th>클래스 A1, B (임의식)</th> <th>클래스 A1, B (적립식)*</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>최초투자를 위한 최저투자금액</td> <td>1,000만원</td> <td>20만원</td> </tr> <tr> <td>추가투자를 위한 최저투자금액</td> <td>1,000만원</td> <td>20만원</td> </tr> <tr> <td>최초전환을 위한 최저투자금액</td> <td>전환주문 당일 기준 US\$2,500 또는 €2,500</td> <td></td> </tr> <tr> <td>추가전환을 위한 최저투자금액</td> <td>전환주문 당일 기준 US\$500 또는 €500</td> <td></td> </tr> <tr> <td>최소환매금액</td> <td>환매주문 당일 기준 US\$1,000 또는 €1,000</td> <td>환매주문 당일 기준 US\$1,000 또는 €1,000</td> </tr> <tr> <td>최소보유금액</td> <td>환매주문 당일 기준 US\$2,500 또는 €2,500</td> <td>환매주문 당일 기준 US\$2,500 또는 €2,500</td> </tr> </tbody> </table> <p>* 다만, RSP적립식계좌로 투자하는 투자자는 특정 하위펀드의 A1주식의 일부를 동 하위 펀드의 다른 주식 또는 다른 하위 펀드의 주식으로 전환하는 부분전환은 할 수 없음.</p>	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																						
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																																														

	판매회사명	선취판매수수료	환매 수수료	전환 수수료	최저투자금액																																				
7	하나대투증권	<p>A주식 및 A1주식: 매수신청금액 및 주식의 종류에 따라 매수신청금액에 대해 다음 판매수수료율에 해당하는 금액을 선취함.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>매수신청금액</th> <th>A주식</th> <th>A1주식</th> </tr> </thead> <tbody> <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> </tbody> </table> <p>B주식 및 유동성 펀드: 선취 판매수수료를 부과하지 않음.</p>	매수신청금액	A주식	A1주식	10억원 미만	1.5%	1.0%	10억원 이상	1.0%	0.5%	없음	<p>전환하는 금액에 대하여 1%</p> <p>단, 1%에 해당하는 금액이 US\$ 25 미만인 경우 US\$ 25</p>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>현행 최저투자금액</th> <th>클래스 A, A1, B (임의식)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>최초투자를 위한 최저투자금액</td> <td>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</td> </tr> <tr> <td>추가투자를 위한 최저투자금액</td> <td>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</td> </tr> <tr> <td>최초전환을 위한 최저투자금액</td> <td>전환주문 당일 기준 US\$2,500</td> </tr> <tr> <td>추가전환을 위한 최저투자금액</td> <td>전환주문 당일 기준 US\$500</td> </tr> <tr> <td>최소환매금액</td> <td>환매주문 당일 기준 US\$1,000</td> </tr> <tr> <td>최소보유금액</td> <td>환매주문 전일 또는 전환주문 전일 기준 US\$2,500</td> </tr> </tbody> </table>	현행 최저투자금액	클래스 A, A1, B (임의식)	최초투자를 위한 최저투자금액	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	추가투자를 위한 최저투자금액	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	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	A주식	A1주식																																							
10억원 미만	1.5%	1.0%																																							
10억원 이상	1.0%	0.5%																																							
현행 최저투자금액	클래스 A, A1, B (임의식)																																								
최초투자를 위한 최저투자금액	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																																								
추가투자를 위한 최저투자금액	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																																								
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																																								
8	삼성증권	<p>A주식: ①임의식의 경우 각 매수 건별로 매입회차 및 하위펀드의 종류에 따라, ②적립식의 경우 각 매수 건별로 매입회차 및 하위펀드의 종류에 따라 매수 신청금액의 일정비율에 해당하는 금액을 아래와 같이 부과함. 이때 동 수수료는 해당 펀드의 통화로 계산된 외화금액을 기준으로 결정됨.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">매수신청금액(X)/ 매입회차</th> <th>주식형</th> <th>채권형</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>임의식</td> <td>US\$ 1,000 ≤ X &lt; US\$ 100,000</td> <td rowspan="2">1.5%</td> <td rowspan="2">1.2%</td> </tr> <tr> <td>적립식</td> <td>1회 - 6회</td> </tr> <tr> <td>임의식</td> <td>US\$ 100,000 ≤ X &lt; US\$ 1,000,000</td> <td rowspan="2">1.25%</td> <td rowspan="2">1.0%</td> </tr> <tr> <td>적립식</td> <td>7회 - 24회</td> </tr> <tr> <td>임의식</td> <td>US\$ 1,000,000 ≤ X</td> <td rowspan="2">0.75%</td> <td rowspan="2">0.75%</td> </tr> <tr> <td>적립식</td> <td>25회 이상</td> </tr> </tbody> </table> <p>*X는 매수신청금액으로 선취 판매수수료와 투자원금을 합한 금액임.</p> <p>B주식 및 유동성 펀드: 선취 판매수수료를 부과하지 않음.</p>	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	<table border="1"> <thead> <tr> <th>현행 최저투자금액</th> <th>클래스 A, B (임의식)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>최초투자를 위한 최저투자금액</td> <td>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</td> </tr> <tr> <td>추가투자를 위한 최저투자금액</td> <td>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</td> </tr> <tr> <td>최초전환을 위한 최저투자금액</td> <td>전환주문 당일 기준 US\$2,500</td> </tr> <tr> <td>추가전환을 위한 최저투자금액</td> <td>전환주문 당일 기준 US\$500</td> </tr> <tr> <td>최소환매금액</td> <td>환매주문 당일 기준 US\$1,000</td> </tr> <tr> <td>최소보유금액</td> <td>환매주문 전일 또는 전환주문 전일 기준 US\$2,500</td> </tr> </tbody> </table>	현행 최저투자금액	클래스 A, B (임의식)	최초투자를 위한 최저투자금액	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	추가투자를 위한 최저투자금액	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	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(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																																								
현행 최저투자금액	클래스 A, B (임의식)																																								
최초투자를 위한 최저투자금액	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																																								
추가투자를 위한 최저투자금액	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																																								
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																																								

	판매회사명	선취판매수수료	환매 수수료	전환 수수료	최저투자금액																																									
9	하나은행	<p>A주식 및 A1주식: 각 매입대금 또는 납입회차에 따라 매수신청금액의 아래 비율에 해당하는 금액을 판매수수료로 선취함.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">매입대금(X) 납입회차</th> <th>선취판매수수료</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>임의식</td> <td>US\$ 1,000 ≤ X &lt; US\$ 100,000</td> <td rowspan="2">1.50%</td> </tr> <tr> <td>적립식</td> <td>1회 - 6회</td> </tr> <tr> <td>임의식</td> <td>US\$ 100,000 ≤ X</td> <td rowspan="2">1.00%</td> </tr> <tr> <td>적립식</td> <td>7회 이상</td> </tr> </tbody> </table> <p>* X는 매입대금(매수신청금액)으로 판매수수료와 투자원금을 합한 금액임</p> <p>B주식 및 유동성 펀드: 선취 판매수수료를 부과하지 않음.</p>	매입대금(X) 납입회차		선취판매수수료	임의식	US\$ 1,000 ≤ X < US\$ 100,000	1.50%	적립식	1회 - 6회	임의식	US\$ 100,000 ≤ X	1.00%	적립식	7회 이상	없음	<p>전환하는 금액에 대하여 1%</p> <p>단, 1%에 해당하는 금액이 US\$ 25 미만인 경우 US\$ 25</p>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>현행 최저투자금액</th> <th>클래스 A, A1, B (임의식)</th> <th>클래스 A, A1, B (적립식)</th> </tr> </thead> <tbody> <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>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 전일 기준 US\$ 1,000에 해당하는 원화금액</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>최소보유금액</td> <td>환매주문 전일 기준 US\$ 2,500에 해당하는 원화금액 또는 전환 주문 전일 기준 US\$ 2,500</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </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	US\$ 2,500	-	추가전환을 위한 최저투자금액	US\$ 1,000	-	최소환매금액	환매주문 전일 기준 US\$ 1,000에 해당하는 원화금액	-	최소보유금액	환매주문 전일 기준 US\$ 2,500에 해당하는 원화금액 또는 전환 주문 전일 기준 US\$ 2,500	-							
매입대금(X) 납입회차		선취판매수수료																																												
임의식	US\$ 1,000 ≤ X < US\$ 100,000	1.50%																																												
적립식	1회 - 6회																																													
임의식	US\$ 100,000 ≤ X	1.00%																																												
적립식	7회 이상																																													
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	US\$ 2,500	-																																												
추가전환을 위한 최저투자금액	US\$ 1,000	-																																												
최소환매금액	환매주문 전일 기준 US\$ 1,000에 해당하는 원화금액	-																																												
최소보유금액	환매주문 전일 기준 US\$ 2,500에 해당하는 원화금액 또는 전환 주문 전일 기준 US\$ 2,500	-																																												
10	홍콩상하이은행 서울지점	<p>A1주식: 매수신청금액의 1.0%</p> <p>A주식: 매수신청금액 및 주식의 종류에 따라 매수신청금액에 대해 다음 판매수수료율에 해당하는 금액을 선취함.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="3">매입금액</th> <th rowspan="2">주식형</th> <th rowspan="2">채권형</th> </tr> <tr> <th>USD</th> <th>JPY</th> <th>EUR</th> </tr> </thead> <tbody> <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> </tbody> </table> <p>B주식 및 유동성 펀드: 선취 판매수수료를 부과하지 않음.</p>	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	<p>전환하는 금액에 대하여 1%</p>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>현행 최저투자금액</th> <th>클래스 A, A1, B (임의식)</th> <th>클래스 A, A1, B (적립식)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>최초투자를 위한 최저투자금액</td> <td>300만원 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액)</td> <td>50만원 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액)</td> </tr> <tr> <td>추가투자를 위한 최저투자금액</td> <td>100만원 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액)</td> <td>50만원 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액)</td> </tr> <tr> <td>최초전환을 위한 최저투자금액</td> <td>전환청구 당일 기준 300만원 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액)</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>추가전환을 위한 최저투자금액</td> <td>전환청구 당일 기준 100만원 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액)</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>최소환매금액</td> <td>환매주문 당일 기준 100만원 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액)</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table>	현행 최저투자금액	클래스 A, A1, B (임의식)	클래스 A, A1, B (적립식)	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	전환청구 당일 기준 300만원 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액)	-	추가전환을 위한 최저투자금액	전환청구 당일 기준 100만원 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액)	-	최소환매금액	환매주문 당일 기준 100만원 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액)	-
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%																																										
현행 최저투자금액	클래스 A, A1, B (임의식)	클래스 A, A1, B (적립식)																																												
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	전환청구 당일 기준 300만원 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액)	-																																												
추가전환을 위한 최저투자금액	전환청구 당일 기준 100만원 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액)	-																																												
최소환매금액	환매주문 당일 기준 100만원 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액)	-																																												

	판매회사명	선취판매수수료	환매수수료	전환수수료	최저투자금액																																																												
11	대구은행	<p>A주식 및 A1주식:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">구분</th> <th colspan="2">A주식</th> <th colspan="2">A1주식</th> </tr> <tr> <th>저축종류</th> <th>금액/매입회차</th> <th>주식형</th> <th>채권형</th> <th>주식형</th> <th>채권형</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="3">임의식</td> <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> <tr> <td rowspan="2">적립식</td> <td>1회차부터 6회차까지</td> <td colspan="4">1.5%</td> </tr> <tr> <td>7회차 이상</td> <td colspan="4">1.0%</td> </tr> </tbody> </table> <p>* 판매수수료는 매입신청금액(=판매수수료+매입금액)에 판매수수료율을 곱한 금액  * 매입펀드가 USD가 아닌 다른 통화인 경우 대구은행 고시 대미달러환산율 적용해 USD로 환산</p> <p>B주식 및 유동성 펀드: 선취 판매수수료를 부과하지 않음.</p>	구분		A주식		A1주식		저축종류	금액/매입회차	주식형	채권형	주식형	채권형	임의식	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%	적립식	1회차부터 6회차까지	1.5%				7회차 이상	1.0%				없음	<p>전환하는 금액에 대하여 1%</p> <p>단, 1%에 해당하는 금액이 US\$ 25 미만인 경우 US\$ 25</p>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>현행 최저투자금액</th> <th>클래스 A, A1, B (임의식)</th> <th>클래스 A, A1, B (적립식)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>최초투자를 위한 최저투자금액</td> <td>US\$2,500</td> <td>US\$1,000</td> </tr> <tr> <td>추가투자를 위한 최저투자금액</td> <td>US\$1,000</td> <td>US\$100</td> </tr> <tr> <td>최초전환을 위한 최저투자금액</td> <td>전환주문 당일 기준 US\$2,500</td> <td>전환주문 당일 기준 US\$1,000</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>환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 US\$1,000</td> </tr> </tbody> </table> <p>* 상기 금액기준은 판매(전환)수수료를 포함한 매입신청금액(배당재투자금액은 제외)을 기준으로 하며, 미달러화 이외의 통화인 경우에는 대구은행 고시 대미달러환산율을 적용하여 USD로 환산함</p>	현행 최저투자금액	클래스 A, A1, B (임의식)	클래스 A, A1, B (적립식)	최초투자를 위한 최저투자금액	US\$2,500	US\$1,000	추가투자를 위한 최저투자금액	US\$1,000	US\$100	최초전환을 위한 최저투자금액	전환주문 당일 기준 US\$2,500	전환주문 당일 기준 US\$1,000	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	환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 US\$1,000
구분		A주식		A1주식																																																													
저축종류	금액/매입회차	주식형	채권형	주식형	채권형																																																												
임의식	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%																																																												
적립식	1회차부터 6회차까지	1.5%																																																															
	7회차 이상	1.0%																																																															
현행 최저투자금액	클래스 A, A1, B (임의식)	클래스 A, A1, B (적립식)																																																															
최초투자를 위한 최저투자금액	US\$2,500	US\$1,000																																																															
추가투자를 위한 최저투자금액	US\$1,000	US\$100																																																															
최초전환을 위한 최저투자금액	전환주문 당일 기준 US\$2,500	전환주문 당일 기준 US\$1,000																																																															
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	환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 US\$1,000																																																															
12	미래에셋증권	<p>A주식: 각 매수 건별로 매수신청금액의 일정비율을 아래와 같이 부과함. 이 때 동 수수료는 해당 펀드의 통화로 계산된 외화금액을 기준으로 결정됨.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>매수신청금액</th> <th>판매수수료율</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>USD 100,000 미만</td> <td>주식형-1.50%, 채권형-1.00%</td> </tr> <tr> <td>USD 100,000 이상</td> <td>주식형-1.00%, 채권형-0.80%</td> </tr> </tbody> </table> <p>B주식 및 유동성 펀드: 선취 판매수수료를 부과하지 않음.</p>	매수신청금액	판매수수료율	USD 100,000 미만	주식형-1.50%, 채권형-1.00%	USD 100,000 이상	주식형-1.00%, 채권형-0.80%	없음	<p>전환하는 금액에 대하여 1%</p> <p>단, 1%에 해당하는 금액이 US\$ 25 미만인 경우 US\$ 25</p>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>현행 최저투자금액</th> <th>클래스 A, B (임의식)</th> <th>클래스 A, B (적립식)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>최초투자를 위한 최저투자금액</td> <td>US\$2,500 또는 €2,500에 해당하는 원화금액</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>추가투자를 위한 최저투자금액</td> <td>US\$1,000 또는 €1,000에 해당하는 원화금액</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>최초전환을 위한 최저투자금액</td> <td>전환주문 당일 기준 US\$2,500 또는 €2,500</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>추가전환을 위한 최저투자금액</td> <td>전환주문 당일 기준 US\$500 또는 €500</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>최소환매금액</td> <td>환매주문 당일 기준 US\$1,000 또는 €1,000</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>최소보유금액</td> <td>환매주문 전일 또는 전환주문 전일 기준 US\$2,500 또는 €2,500</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table>	현행 최저투자금액	클래스 A, B (임의식)	클래스 A, B (적립식)	최초투자를 위한 최저투자금액	US\$2,500 또는 €2,500에 해당하는 원화금액	-	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	-	최소보유금액	환매주문 전일 또는 전환주문 전일 기준 US\$2,500 또는 €2,500	-																																	
매수신청금액	판매수수료율																																																																
USD 100,000 미만	주식형-1.50%, 채권형-1.00%																																																																
USD 100,000 이상	주식형-1.00%, 채권형-0.80%																																																																
현행 최저투자금액	클래스 A, B (임의식)	클래스 A, B (적립식)																																																															
최초투자를 위한 최저투자금액	US\$2,500 또는 €2,500에 해당하는 원화금액	-																																																															
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	-																																																															
최소보유금액	환매주문 전일 또는 전환주문 전일 기준 US\$2,500 또는 €2,500	-																																																															

	판매회사명	선취판매수수료	환매수수료	전환수수료	최저투자금액																																						
13	신한금융투자	<p>A주식: 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.</p> <p>&lt;임의식의 경우&gt;</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>매수신청금액</th> <th>판매수수료율</th> </tr> </thead> <tbody> <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> </tbody> </table> <p>&lt;적립식의 경우&gt;</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>매입회차</th> <th>판매수수료율</th> </tr> </thead> <tbody> <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> </tbody> </table> <p>※ 추가매입시에는 주문 전일의 주당순자산가치를 기준으로 기존 매입주식의 평가금액을 합산하여 수수료율을 차등 적용함.</p> <p>B주식 및 유동성 펀드: 선취 판매수수료를 부과하지 않음.</p>	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	<p>전환하는 금액에 대하여 1%</p> <p>단, 1%에 해당하는 금액이 US\$ 25 미만인 경우 US\$ 25</p>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>현행 최저투자금액</th> <th>클래스 A, B (임의식)</th> <th>클래스 A, B (적립식)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>최초투자를 위한 최저투자금액</td> <td>US\$2,500 또는 €2,500에 해당하는 원화금액</td> <td>US\$1,000 또는 €1,000에 해당하는 원화금액</td> </tr> <tr> <td>추가투자를 위한 최저투자금액</td> <td>US\$1,000 또는 €1,000에 해당하는 원화금액</td> <td>US\$500 또는 €500에 해당하는 원화금액</td> </tr> <tr> <td>최초전환을 위한 최저투자금액</td> <td>전환주문 당일 기준 US\$2,500 또는 €2,500</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>추가전환을 위한 최저투자금액</td> <td>전환주문 당일 기준 US\$500 또는 €500</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>최소환매금액</td> <td>환매주문 당일 기준 US\$1,000 또는 €1,000</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>최소보유금액</td> <td>환매주문 전일 또는 전환주문 전일 기준 US\$2,500 또는 €2,500</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table>	현행 최저투자금액	클래스 A, B (임의식)	클래스 A, B (적립식)	최초투자를 위한 최저투자금액	US\$2,500 또는 €2,500에 해당하는 원화금액	US\$1,000 또는 €1,000에 해당하는 원화금액	추가투자를 위한 최저투자금액	US\$1,000 또는 €1,000에 해당하는 원화금액	US\$500 또는 €500에 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	-	최소보유금액	환매주문 전일 또는 전환주문 전일 기준 US\$2,500 또는 €2,500	-	
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%																																										
현행 최저투자금액	클래스 A, B (임의식)	클래스 A, B (적립식)																																									
최초투자를 위한 최저투자금액	US\$2,500 또는 €2,500에 해당하는 원화금액	US\$1,000 또는 €1,000에 해당하는 원화금액																																									
추가투자를 위한 최저투자금액	US\$1,000 또는 €1,000에 해당하는 원화금액	US\$500 또는 €500에 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	-																																									
최소보유금액	환매주문 전일 또는 전환주문 전일 기준 US\$2,500 또는 €2,500	-																																									
14	국민은행	<p>A주식 및 A1주식 : 각 매입대금에 따라 매수신청금액의 아래 비율에 해당하는 금액을 판매수수료로 선취함.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">매입대금(X) 납입회차</th> <th colspan="2">주식형</th> <th>채권형</th> </tr> <tr> <th>임의식</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="3">US\$ 1,000 ≤ X &lt; US\$ 100,000</td> <td></td> <td>1.50%</td> <td>1.20%</td> </tr> <tr> <td></td> <td>1.00%</td> <td>1.00%</td> </tr> <tr> <td></td> <td>0.75%</td> <td>0.75%</td> </tr> </tbody> </table> <p>* X는 매입대금(매수신청금액)으로 선취 판매수수료와 투자원금을 합한 금액임. * 추가 매입시에는 주문 전일의 주당 순자산가치를 기준으로 기존 매입 주식의 평가금액을 합산하여 수수료율을 차등적용함.</p> <p>B주식 및 유동성 펀드 : 선취 판매수수료를 부과하지 않음.</p>	매입대금(X) 납입회차	주식형		채권형	임의식			US\$ 1,000 ≤ X < US\$ 100,000		1.50%	1.20%		1.00%	1.00%		0.75%	0.75%	없음	<p>전환하는 금액에 대하여 건별기준 오만원 (50,000원)</p>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>현행 최저투자금액</th> <th>클래스 A, A1, B (임의식)</th> <th>클래스 A, A1, B (적립식)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>최초투자를 위한 최저투자금액</td> <td>US\$ 2,500에 해당하는 원화금액</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>추가투자를 위한 최저투자금액</td> <td>US\$ 1,000에 해당하는 원화금액</td> <td>-</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 전일 기준 US\$ 1,000에 해당하는 원화금액</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>최소보유금액</td> <td>환매주문 전일 또는 전환주문 전일 기준 US\$ 2,500에 해당하는 원화금액</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table>	현행 최저투자금액	클래스 A, A1, B (임의식)	클래스 A, A1, B (적립식)	최초투자를 위한 최저투자금액	US\$ 2,500에 해당하는 원화금액	-	추가투자를 위한 최저투자금액	US\$ 1,000에 해당하는 원화금액	-	최초전환을 위한 최저투자금액	US\$ 2,500	-	추가전환을 위한 최저투자금액	US\$ 1,000	-	최소환매금액	환매주문 전일 기준 US\$ 1,000에 해당하는 원화금액	-	최소보유금액	환매주문 전일 또는 전환주문 전일 기준 US\$ 2,500에 해당하는 원화금액	-
매입대금(X) 납입회차	주식형			채권형																																							
	임의식																																										
US\$ 1,000 ≤ X < US\$ 100,000		1.50%	1.20%																																								
		1.00%	1.00%																																								
		0.75%	0.75%																																								
현행 최저투자금액	클래스 A, A1, B (임의식)	클래스 A, A1, B (적립식)																																									
최초투자를 위한 최저투자금액	US\$ 2,500에 해당하는 원화금액	-																																									
추가투자를 위한 최저투자금액	US\$ 1,000에 해당하는 원화금액	-																																									
최초전환을 위한 최저투자금액	US\$ 2,500	-																																									
추가전환을 위한 최저투자금액	US\$ 1,000	-																																									
최소환매금액	환매주문 전일 기준 US\$ 1,000에 해당하는 원화금액	-																																									
최소보유금액	환매주문 전일 또는 전환주문 전일 기준 US\$ 2,500에 해당하는 원화금액	-																																									

	판매회사명	선취판매수수료	환매 수수료	전환 수수료	최저투자금액																																														
15	우리투자증권	<p>A주식: 각 매수 건별로 매수신청금액에 따라 매수신청금액의 일정비율을 아래와 같이 부과함.</p> <p>&lt;임의식&gt;</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">매수신청금액</th> <th colspan="2">선취 판매수수료</th> </tr> <tr> <th>주식형</th> <th>채권형</th> </tr> </thead> <tbody> <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> </tbody> </table> <p>&lt;적립식&gt;</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>매입회차</th> <th>선취 판매수수료율</th> </tr> </thead> <tbody> <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> </tbody> </table> <p>B주식: 선취 판매수수료를 부과하지 않음.</p>	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	<p>전환하는 금액에 대하여 1%</p> <p>단, 1%에 해당하는 금액이 US\$ 25 미만인 경우 US\$ 25</p>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>현행 최저투자금액</th> <th>클래스 A, B (임의식)</th> <th>클래스 A, B (적립식)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>최초투자자를 위한 최저투자금액</td> <td>US\$2,500에 해당하는 원화금액</td> <td>US\$1,000에 해당하는 원화금액</td> </tr> <tr> <td>추가투자자를 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> </tbody> </table>	현행 최저투자금액	클래스 A, B (임의식)	클래스 A, B (적립식)	최초투자자를 위한 최저투자금액	US\$2,500에 해당하는 원화금액	US\$1,000에 해당하는 원화금액	추가투자자를 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)																																																	
최초투자자를 위한 최저투자금액	US\$2,500에 해당하는 원화금액	US\$1,000에 해당하는 원화금액																																																	
추가투자자를 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	-																																																	
16	대우증권	<p>A주식: 각 매수 건별로 매수신청금액에 따라 매수신청금액의 일정비율을 아래와 같이 부과함.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">매입대금(X) 납입회차</th> <th>주식형</th> <th>채권형</th> <th>유동성</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>임의식</td> <td>US\$ 1,000,000 ≤ X</td> <td>1.5%</td> <td>1.0%</td> <td>0.3%</td> </tr> <tr> <td>적립식</td> <td>24회 이상</td> <td>1.5%</td> <td>1.0%</td> <td>0.3%</td> </tr> <tr> <td>임의식</td> <td>X &lt; US\$ 1,000,000</td> <td>2.0%</td> <td>1.5%</td> <td>0.6%</td> </tr> <tr> <td>적립식</td> <td>24회 미만</td> <td>2.0%</td> <td>1.5%</td> <td>0.6%</td> </tr> </tbody> </table> <p>B주식: 선취 판매수수료를 부과하지 않음.</p>	매입대금(X) 납입회차		주식형	채권형	유동성	임의식	US\$ 1,000,000 ≤ X	1.5%	1.0%	0.3%	적립식	24회 이상	1.5%	1.0%	0.3%	임의식	X < US\$ 1,000,000	2.0%	1.5%	0.6%	적립식	24회 미만	2.0%	1.5%	0.6%	없음	<p>전환하는 금액에 대하여 1%</p> <p>단, 1%에 해당하는 금액이 US\$ 25 미만인 경우 US\$ 25</p>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>현행 최저투자금액</th> <th>클래스 A, B (임의식)</th> <th>클래스 A, B (적립식)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>최초투자자를 위한 최저투자금액</td> <td>미화 2,000달러 또는 원화 300만원</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>추가투자자를 위한 최저투자금액</td> <td>미화 1,000달러 또는 원화 200만원</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>최초전환을 위한 최저투자금액</td> <td>전환주문 당일 기준 미화 2,000달러 또는 원화 300만원</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>추가전환을 위한 최저투자금액</td> <td>전환주문 당일 기준 미화 1,000달러 또는 200만원 이상</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>최소환매금액</td> <td>환매주문 당일 기준 미화 1,000달러 또는 원화 200만원</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>최소보유금액</td> <td>환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 미화 2,000달러 또는 원화 300만원</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table>	현행 최저투자금액	클래스 A, B (임의식)	클래스 A, B (적립식)	최초투자자를 위한 최저투자금액	미화 2,000달러 또는 원화 300만원	-	추가투자자를 위한 최저투자금액	미화 1,000달러 또는 원화 200만원	-	최초전환을 위한 최저투자금액	전환주문 당일 기준 미화 2,000달러 또는 원화 300만원	-	추가전환을 위한 최저투자금액	전환주문 당일 기준 미화 1,000달러 또는 200만원 이상	-	최소환매금액	환매주문 당일 기준 미화 1,000달러 또는 원화 200만원	-	최소보유금액	환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 미화 2,000달러 또는 원화 300만원	-
매입대금(X) 납입회차		주식형	채권형	유동성																																															
임의식	US\$ 1,000,000 ≤ X	1.5%	1.0%	0.3%																																															
적립식	24회 이상	1.5%	1.0%	0.3%																																															
임의식	X < US\$ 1,000,000	2.0%	1.5%	0.6%																																															
적립식	24회 미만	2.0%	1.5%	0.6%																																															
현행 최저투자금액	클래스 A, B (임의식)	클래스 A, B (적립식)																																																	
최초투자자를 위한 최저투자금액	미화 2,000달러 또는 원화 300만원	-																																																	
추가투자자를 위한 최저투자금액	미화 1,000달러 또는 원화 200만원	-																																																	
최초전환을 위한 최저투자금액	전환주문 당일 기준 미화 2,000달러 또는 원화 300만원	-																																																	
추가전환을 위한 최저투자금액	전환주문 당일 기준 미화 1,000달러 또는 200만원 이상	-																																																	
최소환매금액	환매주문 당일 기준 미화 1,000달러 또는 원화 200만원	-																																																	
최소보유금액	환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 미화 2,000달러 또는 원화 300만원	-																																																	

판매회사명		선취판매수수료	환매 수수료	전환 수수료	최저투자금액										
17	현대증권	<p>A주식: 각 매수 건별로 매수신청금액에 따라 매수신청금액의 일정비율을 아래와 같이 부과함.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>매수신청금액</th> <th>선취판매수수료율</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>USD 100,000 미만</td> <td>1.2%</td> </tr> <tr> <td>USD 100,000 이상 ~ USD 1,000,000 미만</td> <td>0.8%</td> </tr> <tr> <td>USD 1,000,000 이상</td> <td>0.5%</td> </tr> </tbody> </table> <p>B주식: 선취 판매수수료를 부과하지 않음.</p>	매수신청금액	선취판매수수료율	USD 100,000 미만	1.2%	USD 100,000 이상 ~ USD 1,000,000 미만	0.8%	USD 1,000,000 이상	0.5%		<p>전환하는 금액에 대하여 1%</p> <p>단, 1%에 해당하는 금액이 US\$ 25 미만인 경우 US\$ 25</p>	현행 최저투자금액	클래스 A, B (임의식)	클래스 A, B (적립식)
			매수신청금액	선취판매수수료율											
			USD 100,000 미만	1.2%											
			USD 100,000 이상 ~ USD 1,000,000 미만	0.8%											
			USD 1,000,000 이상	0.5%											
			최초투자를 위한 최저투자금액	미화 5,000달러											
			추가투자를 위한 최저투자금액	미화 1,000달러											
			최초전환을 위한 최저투자금액	미화 2,500달러											
추가전환을 위한 최저투자금액	미화 1,000달러														
최소환매금액	환매주문 당일 기준 미화 1,000달러														
최소보유금액	환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 미화 2,500달러														

**[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	씨티	신한	외환	한국	홍콩	하나	한화	하나	한국	삼성	국민	신한	미래	대우	우리	현대	대구	
			은행	은행	은행	스탠다드	상하이	은행	투자	투자	투자	증권	증권	증권	증권	증권	증권	증권	증권	증권
			AA1,B	AA1,B	AB C*,I*	AB	AA1,B	AA1,B	A1,B	AA1,B	A1,B	AB	AA1,B	AB	AB	AB	AB	AB	AA1,B	
전통적 주식형 펀드 (Mainstream Equity Funds)	1	Asian Opportunities Fund	슈로더 아시아안 오퍼튜니티 펀드	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	X	○	X	○	
	2	EURO Equity Fund	슈로더 유로 주식 펀드	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	3	European Large Cap Fund	슈로더 유럽 대형주 펀드	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	4	Global Equity Fund	슈로더 글로벌 주식 펀드	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	X	○	X	○
	5	Italian Equity Fund	슈로더 이탈리아 주식 펀드	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	6	Japanese Equity Fund	슈로더 일본 주식 펀드 (A, A1, B, I 주식)*	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	7	UK Equity Fund	슈로더 영국 주식 펀드	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	X	○	X	○
	8	US Large Cap	슈로더 미국 대형주 펀드	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	X	○	X	○
전문 주식형 펀드 (Specialist Equity Funds)	9	Asian Equity Yield Fund	슈로더 아시아안 배당주 펀드	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	X	○	X	○	
	10	Asia Pacific Property Securities Fund	슈로더 아시아 태평양 부동산증권 부동산 펀드	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	X	○	X	○	
	11	Asian Total Return	슈로더 아시아 토탈 리턴 펀드	X	X	○	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
	12	Brazilian Equity	슈로더 브라질 주식 펀드 (A, A1, B, C, I 주식)*	X	X	○	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
	13	BRIC(Brazil, Russia, India, China) Fund	슈로더 브릭스 펀드	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	X	○	X	○	
	14	China Opportunities Fund	슈로더 차이나 오퍼튜니티 펀드	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	X	○	X	○	
	15	Emerging Asia Fund	슈로더 이머징 아시아 펀드	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	X	○	X	○	
	16	Emerging Europe Fund	슈로더 이머징 유럽 펀드	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	
	17	Emerging Markets Fund	슈로더 이머징 마켓 펀드	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	X	○	X	○	
	18	European Dividend Maximiser Fund	슈로더 유럽 디비던드 맥시마이저 펀드	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	X	○	X	○	
	19	European Equity Yield Fund	슈로더 유럽 배당주 펀드	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	
	20	European Smaller Companies Fund	슈로더 유럽 중소형주 펀드	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	
	21	Frontier Markets Equity	슈로더 프론티어 마켓 주식 펀드(I주식)*	X	X	○	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
	22	Global Climate Change Equity	슈로더 글로벌 기후변화 주식 펀드	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	X	○	X	○	
	23	Global Dividend Maximiser Fund	슈로더 글로벌 디비던드 맥시마이저 펀드	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	X	○	X	○	
	24	Global Emerging Market Opportunities Fund	슈로더 글로벌 이머징 마켓 오퍼튜니티 펀드	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	X	○	X	○	
	25	Global Energy Fund	슈로더 글로벌 에너지 펀드	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	X	○	X	○	
	26	Global Equity Yield Fund	슈로더 글로벌 배당주 펀드 (A, A1, B, C, I 주식)*	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	X	○	X	○	
	27	Global Resources Equity	슈로더 글로벌 자원 주식 펀드(A, C, I주식)*	X	X	○	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
	28	Greater China Fund	슈로더 그레이터 차이나 펀드	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	
	29	Hong Kong Equity Fund	슈로더 홍콩 주식 펀드	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	
	30	Indian Equity Fund	슈로더 인도 주식 펀드	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	X	○	X	○	
	31	Japanese Opportunities	슈로더 재팬 오퍼튜니티 펀드	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	X	○	X	○	
	32	Japanese Smaller Companies Fund	슈로더 일본 중소형주 펀드	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	



	펀드명		씨티	신한	외환	한국	홍콩	하나	한화	하나	한국	삼성	국민	신한	미래	대우	우리	현대	대구
			은행	은행	은행	스탠다드	상하이	은행	투자증권	투자증권	투자증권	증권	은행	금융투자	에셋증권	증권	투자증권	증권	증권
			AA1,B	AA1,B	AB C*,I*	AB	AA1,B	AA1,B	A1,B	AA1,B	A1,B	AB	AA1,B	AB	AB	AB	AB	AB	AA1,B
	33 Latin American Fund	슈로더 라틴 아메리카 펀드	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	34 Middle East	슈로더 중동 펀드	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	X	○	X	○
	35 Taiwanese Equity Fund	슈로더 대만 주식 펀드	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	X	○	X	○
	36 US Small & Mid-Cap Equity	슈로더 미국 중소형주 펀드	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	X	○	X	○
알파 주식형 펀드 (Alpha Equity Fund)	37 Japanese Equity Alpha	슈로더 일본 주식 알파 펀드(주식)*	X	X	○	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
계량주식형 펀드 (Quantitative Equity Funds)	38 QEP Global Active Value Fund	슈로더 QEP 글로벌 액티브 가치형 펀드	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	X	○	X	○
	39 QEP Global Quality	슈로더 QEP 글로벌 퀄리티 펀드(A, A1, B, C, I 주식)*	X	X	○	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
멀티에셋 펀드 (Multi-Asset Funds)	40 Global Multi Asset Income	슈로더 글로벌 멀티에셋 인컴 펀드 (A, A1, B, C, I 주식)*	X	X	○	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
엠플루트 리턴 펀드 (Absolute Return Funds)	41 Asian Bond Absolute Return Fund	슈로더 아시아 채권 엠플루트 리턴 펀드	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	42 Emerging Europe Debt Absolute Return Fund	슈로더 이머징 유럽 채권 엠플루트 리턴 펀드	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	43 Emerging Markets Debt Absolute Return Fund	슈로더 이머징마켓 채권 엠플루트 리턴 펀드	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
전통적 채권형 펀드 (Mainstream Bond Funds)	44 EURO Bond Fund	슈로더 유로 본드 펀드	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	45 EURO Short Term Bond Fund	슈로더 유로 단기 채권 펀드	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	46 EURO Government Bond Fund	슈로더 유로 국채 펀드	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	47 Global Bond Fund	슈로더 글로벌 채권 펀드	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	48 Global Inflation Linked Bond Fund	슈로더 글로벌 인플레이션 연계 채권 펀드	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	X	○	X	○
	49 Hong Kong Dollar Bond Fund	슈로더 홍콩 달러 채권 펀드	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
전문 채권형 펀드 (Specialist Bond Funds)	50 EURO Corporate Bond Fund	슈로더 유로 회사 채권 펀드	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	51 Global Convertible Bond	슈로더 글로벌 전환사채 펀드	X	X	○	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
	52 Global Corporate Bond Fund	슈로더 글로벌 회사 채권 펀드 (A, A1, B, C, I 주식)*	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
	53 Global Credit Duration Hedged	슈로더 글로벌 크레딧 듀레이션 헤지 펀드	X	X	○	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
	54 Global High Income Bond	슈로더 글로벌 하이인컴 채권 펀드 (A, A1, B, C, I 주식)*	X	X	○	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
	55 Global High Yield	슈로더 글로벌 하이일드 펀드	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	X	○	X	○
56 Strategic Bond Fund	슈로더 스트래티직 채권 펀드	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	X	○	X	○	
유동성펀드 (Liquidity Funds)	57 EURO Liquidity Fund	슈로더 유로 유동성 펀드	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
현금형 펀드 (Currency Fund)	58 Global Managed Currency	슈로더 글로벌 매니지드 커런시 펀드	X	X	○	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X

\*로 표시된 펀드의 경우 괄호 안에 표기된 종류 주식만 국내에서 등록되어 있으므로 C,I 주식을 판매하는 것으로 표기된 해당 국내판매대행회사는 해당 펀드의 국내 등록된 종류 주식 중 판매계약이 체결된 종류 주식에 한하여 판매합니다.

투자설명서 교부 및 주요내용 설명 확인서 (고객 보관용)

- ◆ 집합투자기구 명칭 : 슈로더 인터내셔널 셀렉션 펀드
- ◆ 판매회사 및 점포명 :
- ◆ 판매직원 : 직위                      성명                      서명 또는 (인)

1. 투자설명서를 받으셨나요?
2. 판매회사는 귀하의 투자목적이나 투자경험 등에 적합한 상품을 권유하고 그 상품에 대하여 투자설명서(간이투자설명서 포함)를 이용하여 설명을 해야 하는데 상품설명을 받으셨는지요?
3. 위의 절차에 따라 권유받은 이 상품이 귀하께 적합하다고 생각 하시나요?
4. 보수 및 수수료에 관한 설명을 들었으며, 특히, 판매보수 및 판매수수료와 관련하여 해당 판매회사가 투자자에게 지속적으로 제공하는 서비스에 관한 내용이 기재된 자료를 투자자에게 교부하고 설명해야 하는데 자료를 제공받고 설명을 들으셨나요?
5. 해외자산에 투자하는 펀드라면 환율변동 위험과 그 회피방법에 대하여 설명을 들으셨나요?
6. 펀드상품은 기본적으로 원금손실이 가능하다는 사실과 특히, 파생상품에 투자하는 펀드라면 불리한 상황에서의 최대손실예상금액 등을 포함하여 손익구조에 관한 설명을 들으셨나요?
7. 판매회사는 당해 회사의 계열회사가 운영하는 펀드를 투자권유할 경우 계열사 펀드임을 설명하고 유사한 성격의 다른 비계열사 펀드도 함께 권유하여 투자자가 선택할 수 있도록 해야 하는데, 이에 대한 설명을 듣고 비계열사 펀드도 함께 권유받으셨나요?

위 질문에 대하여 다시 한번 신중한 판단을 하신 후에 최종 투자결정을 내리셔서 귀하께서 예측하지 못한 손실을 입으시는 경우가 없도록 한층 더 유의하시기 바랍니다.

질취선

\_\_\_\_년 \_\_\_\_월 \_\_\_\_일  
 (판매직원 성명:                      서명) —— (고객 성명                      서명 또는 인) ——

투자설명서 교부 및 주요내용 설명 확인서 (판매회사 보관용)

- ◆ 집합투자기구 명칭 : 슈로더 인터내셔널 셀렉션 펀드
- ◆ 판매회사 및 점포명 :
- ◆ 판매직원 : 직위                      성명                      서명 또는 (인)

고객 확인 사항	고객기재사항
1. 투자설명서를 받으셨나요?	(받았음)
2. 직원으로부터 이 상품에 대하여 투자설명서(간이투자설명서 포함)를 이용하여 설명을 들으셨나요?	(들었음)
3. 이 상품이 귀하의 투자목적이나 투자경험에 비추어 적합하다고 생각하시나요?	(적합함)
4. 보수 및 수수료에 관한 설명을 들었으며, 특히, 판매보수 및 판매수수료와 관련하여 해당 판매회사가 투자자에게 지속적으로 제공하는 서비스에 관한 내용이 기재된 자료를 투자자에게 교부하고 설명해야 하는데 자료를 제공받고 설명을 들으셨나요?	(제공받고 들었음)
5. 해외자산에 투자하는 상품이라면 환율변동 위험과 그 회피방법에 대하여 설명을 들으셨나요?	(들었음)
6. 펀드상품은 기본적으로 원금손실이 가능하다는 사실과 특히, 파생상품에 투자하는 상품이라면 불리한 상황에서의 최대손실예상금액 등을 포함하여 손익구조에 관한 설명을 들으셨나요?	(들었음)
7. 판매회사는 당해 회사의 계열회사가 운영하는 펀드를 투자권유할 경우 계열사 펀드임을 설명하고 유사한 성격의 다른 비계열사 펀드도 함께 권유하여 투자자가 선택할 수 있도록 해야 하는데, 이에 대한 설명을 듣고 비계열사 펀드도 함께 권유받으셨나요?	(들었고 권유받았음)

\_\_\_\_년 \_\_\_\_월 \_\_\_\_일

\_\_\_\_ 고객 성명                      서명 또는 (인)