슈로더투자신탁운용

자산운용보고서

슈로더미국중소형주증권투자신탁H(주식-재간접형)

보고서기준일: 2014년 01월 05일

보고대상 운용기간: 2013년 10월 06일 - 2014년 01월 05일

고객님이 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.

고객님이 가입하신 펀드는 [재간접형 펀드] 로서, 추가 입금이 가능한 추가형이고, 다양한 판매보수의 종류를 선택할 수 있는 종류형 펀드입니다.

고객님이 가입하신 펀드는 [2013.12.28] 기준 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 소규모펀드에 해당하여 회사가 [2013.12.30] 관련 수시공시를 한 바 있음을 알려드립니다. 소규모펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 따라 투자자에 별도의 통보나 동의없이 자산운용사가 임의해지 할 수 있음을 알려드립니다.

자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [슈로더미국중소형주증권투자신탁H(주식-재간접형)]의 자산운용회사인 [슈로더투자신탁운용]이 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [슈로더미국중소형주증권투자신탁H(주식-재간접형)]의 자산운용회사인 [슈로더투자신탁운용]이 작성하며 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [국민은행]의 확인을 받아 판매회사인 [한국씨티은행,국민은행,키움증권 외 6개]을(를) 통해 투자자에게 제공됩니다.

고객님이 가입하신 펀드의 주요 공시사항은 당사 홈페이지 및 금융투자협회 전자공시에서 확인 가능합니다.

본 상품은 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다. 금융투자상품은 운용결과에 따라 투자원금의 손실이 발생할 수 있으며 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다. 가입 전에 투자대상, 환매방법, 보수 및 수수료에 관하여 투자설명서 또는 간이투자설명서를 반드시 읽어보시기 바랍니다. 외화자산은 환율변동에 따라 자산가치가 변동되거나 원금손실이 발생할 수 있습니다. 투자대상국가의 시장, 정치 및 경제상황 및 과세제도 변동 등에 따른 위험으로 자산가치의 손실이 발생할 수 있습니다. **과거의 운용실적이나 전망이 미래의 수익을 보장하지 않습니다.**

기업공시서식 개정(2012년 8월 1일)으로 인해, 공동 운용되는 투자신탁의 부책임운용인력에 대해서도 공시가 의무화됨에 따라 2012년 8월 1일 작성기준일 이후의 자산운용보고서부터 책임운용인력과 부책임운용인력을 병기하게 됨을 알려드립니다.

*각 종 보고서 확인: 슈로더투자신탁운용 www.schroders.co.kr
금융투자협회 http://dis.fundservice.net

슈로더투자신탁운용 서울시 중구 태평로1가 84 서울파이낸스센터 26층
(전화 :02-3783-0500 , www.schroders.co.kr)

Schroders

목 차

1. 펀드의 개요 3

2. 운용경과 및 수익률 현황 3

3. 자산현황 5

4. 투자운용전문인력 현황 6

5. 비용현황 7

6. 투자자산매매내역 8

<참고 - 펀드용어정리> 9

Schroders

1. 펀드의 개요

▶기본정보

적용법률:	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	위험등급	1등급(매우높은위험)

펀드명칭	금융투자협회 펀드코드
슈로더미국중소형주증권투자신탁H(주식-재간접형)	95421
미국중소형주증권투자H(주식-재간접형)종류A	95422
미국중소형주증권투자H(주식-재간접형)종류C	95423
미국중소형주증권투자H(주식-재간접형)종류C2	95424
미국중소형주증권투자H(주식-재간접형)종류C3	95425
미국중소형주증권투자H(주식-재간접형)종류C4	95426
미국중소형주증권투자H(주식-재간접형)종류C-e	95427

펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(재간접형), 추가형,개방형,종류형	최초설정일	2009.10.06
운용기간	2013.10.06 - 2014.01.05	존속기간	종료일이 따로 없습니다. (추가형)
자산운용회사	슈로더투자신탁운용	판매회사	한국씨티은행,국민은행, 키움증권 외 6개
펀드재산보관회사 (신탁업자)	국민은행	일반사무관리회사	신한아이타스

상품의 특징

본 펀드는 외국집합투자기구인 'Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity'에 대부분의 자산을 투자하며, 피투자집합투자기구인 'Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity'는 미국내 상장된 중소형주에 주로 투자함으로써 자본증식을 추구합니다. 미국 중소형주란 매입 당시 미국 주식시장의 시가총액 하위 40%를 형성하는 것으로 판단되는 기업의 주식을 의미합니다.

주)펀드의 자세한 판매회사는 금융투자협회 홈페이지[http://dis.fundservice.net],운용사 홈페이지[www.schroders.co.kr]에서 확인하실 수 있습니다.

▶ 재산현황

(단위: 원, %)

펀드명칭	항목	전 기 말	당 기 말	증감률
슈로더미국중소형주증권투자신탁H(주식-재간접형)	자산총액	3,141,131,330	3,732,571,704	18.83
	부채총액	687,371,762	354,386,519	-48.44
	순자산총액	2,453,759,568	3,378,185,185	37.67
	기준가격	1,000.00	1,072.13	7.21
종류(Class)별 기준가격 현황				
미국중소형주H(주식-재)종류A	기준가격	1,000.00	1,069.88	6.99
미국중소형주H(주식-재)종류C	기준가격	1,000.00	1,067.81	6.78
미국중소형주H(주식-재)종류C2	기준가격	1,000.00	1,068.22	6.82
미국중소형주H(주식-재)종류C3	기준가격	1,000.00	1,068.56	6.86
미국중소형주H(주식-재)종류C4	기준가격	-	1,039.38	-
미국중소형주H(주식-재)종류C-e	기준가격	1,000.00	1,068.85	6.89

주) 기준가격이란 투자자가 펀드를 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금 (상환금포함) 수령시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

※분배금내역

(단위: 백만원, 백만좌)

※해당사항 없음

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

불안한 출발 이후, 10월 미국 주식시장은 의회가 부채상한 시한인 10월 17일을 앞두고 16.7조 달러 까지 국채를 발행할 수 있도록 합의했다는 소식에 상승하였습니다. 공화당은 건강보험 개혁안, 이른바 오바마 케어 관련해서 어떠한 양보도 얻어내지 못한 채 새로운 부채 상한에 대한 타협안에 동의하였습니다. 그러나 투자자들은 미 연준이 가까운 시일 안에 양적완화 축소를 시작하지 않을 것이라는 기대감에 더욱 관심을 갖는 모습을 보였습니다. 미국 주식시장은 연준의 통화 완화 정책으로 인해 11월에도 상승세를 이어갔습니다. 월 중 발표된 경제지표는 3분기 GDP가 2.8%로 발표되며 기대를 상회하는 강한 모습을 보였습니다. 이런 추세는 강한 제조업 지표 발표로 지지되었습니다. 양적완화 축소 여부는 경제지표를 기반으로 한다고 발표한 연준의 입장을 고려하면 경제의 확실한 회복세는 연준의 850억 달러에 이르는 자산매입프로그램의 조기 축소가 멀지 않았음을 시사합니다. 그러나, 시장은 연준의 신임 총재인 재닛 옐런이 중앙은행은 노동시장의 부진을 해결하기 위해 좀 더 노력해야 한다는 의회 증언으로부터 안도감을 얻을 것입니다. 12월 미국 연준은 예상대로 양적완화 축소 프로그램의 시

작을 확인하였고, 시장은 별다른 반응을 보이지 않았습니다. 이는 양적완화 축소 시 시장이 단기 하락을 보일 것이라는 이전 우려와 반대되는 반응이였습니다. 미국 정치권의 교착상태는 예산안에 합의하면서 타개되었습니다. 주요 경제지표는 전반적으로 긍정적으로 발표되었습니다. 11월 고용지표는 실업률이 예상을 뛰어넘는 하락세를 보이며 호조를 보였고, 주택시장도 강해지기 시작했으며, ISM 제조업 지수는 상승하였습니다. 이는 미국 경제가 강화되고 있음에 좀 더 확신을 주었습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

중소형주로 이루어진 러셀 2500 지수는 2013년 역사상으로 가장 좋은 한해였습니다. 이에 전 분기부터 벨류에이션이 매우 높은 수준에 달해있습니다. 시장은 비지니스 모델, 다이나믹한 현금 흐름 그리고 가격 등에서 당사의 매수조건에 맞는 회사를 찾기가 더욱 어려워졌습니다. 분명히, 현재 가장 어려운 부분은 가격입니다. 더불어 월가로부터 나온 너무 긍정적인 실적 예상치에 대한 우려를 여전히 갖고 있습니다. 현재 전망은 2014년 이익성장률이 20-22%에 달할 것으로 예상하고 있고, 이는 매우 높다고 판단합니다. 2013년 인덱스 성장률은 대략 12%였고, 이는 당사가 판단하기에 2014년 합리적인 예상치가 될 것입니다. 2014년에는 금리가 가장 주요한 요소가 될 것입니다. 문제는 금리가 상승할 것인가가 아닌 금리 상승이 어떤 식으로 일어날 것인가입니다. 만약 금리가 완만하고 안정적으로 상승한다면, 미국 경제를 더 강하게 만드는 결과를 가져올 것이라고 예상합니다. 하지만, 예측불가능하고 강한 금리의 폭등 시 이는 주식시장에 부정적입니다. 상품 가격은 억제되고 있고, 오일과 금 가격은 4분기 하락하였습니다. 반면 구리와 아연은 가격이 상승하였습니다. 미국의 인플레이션 발생의 주요 요인으로 작용해왔던 임금상승은 보여지고 있지 않습니다. 실업률은 여전히 높고 임금으로 인해 인플레이션이 야기될 것이라는 신호는 보이고 있지 않습니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	13.10.06 ~ 14.01.05	13.07.06 ~ 14.01.05	13.04.06 ~ 14.01.05	13.01.06 ~ 14.01.05	12.01.06 ~ 14.01.05	11.01.06 ~ 14.01.05	
슈로더미국중소형주H (주식-재간접형)	7.21	14.93	22.60	31.19	47.48	44.91	-
(비교지수대비 성과)	(0.41)	(-0.52)	(0.00)	(1.18)	(-5.71)	(-5.43)	-
비 교 지 수	6.80	15.45	22.60	30.01	53.19	50.34	-
종류(Class)별 현황							
미국중소형주H (주식-재간접형)종류A	6.99	14.44	21.83	30.09	45.01	41.25	-
(비교지수대비 성과)	(0.19)	(-1.01)	(-0.77)	(0.08)	(-8.18)	(-9.09)	-
비 교 지 수	6.80	15.45	22.60	30.01	53.19	50.34	-
미국중소형주H (주식-재간접형)종류C	6.78	14.00	21.12	29.09	42.90	38.14	-
(비교지수대비 성과)	(-0.02)	(-1.45)	(-1.48)	(-0.92)	(-10.29)	(-12.20)	-
비 교 지 수	6.80	15.45	22.60	30.01	53.19	50.34	-
미국중소형주H (주식-재간접형)종류C2	6.82	14.09	21.26	29.28	43.20	38.56	-
(비교지수대비 성과)	(0.02)	(-1.36)	(-1.34)	(-0.73)	(-9.99)	(-11.78)	-
비 교 지 수	6.80	15.45	22.60	30.01	53.19	50.34	-
미국중소형주H (주식-재간접형)종류C3	6.86	14.16	21.37	29.45	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(0.06)	(-1.29)	(-1.23)	(-0.56)	-	-	-
비 교 지 수	6.80	15.45	22.60	30.01	-	-	-
미국중소형주H (주식-재간접형)종류C4	-	-	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
미국중소형주H (주식-재간접형)종류C-e	6.89	14.22	21.47	29.57	43.79	39.45	-
(비교지수대비 성과)	(0.09)	(-1.23)	(-1.13)	(-0.44)	(-9.40)	(-10.89)	-
비 교 지 수	6.80	15.45	22.60	30.01	53.19	50.34	-

※ 비교지수 : Russell 2500 TR Index (USD) 90% + Call 금리 10%

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

주) 미국중소형주증권투자H(주식-재간접형)종류C4 미운용기간 2013.05.24~2013.11.24

▶ 손익현황

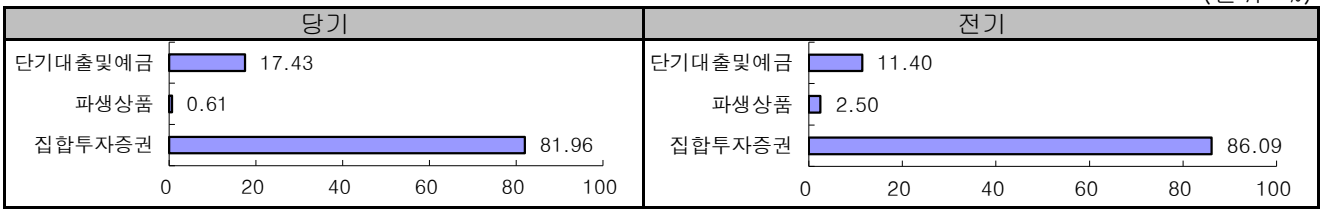
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-	-	-	25	-	125	-	-	-	1	31	182
당기	-	-	-	408	-	23	-	-	-	2	-196	236

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: %)



(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	-	-	-	-	-	-	-	-	-	318	-	318
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8.52)	-	(8.52)
USD	-	-	-	3,059	-	23	-	-	-	332	-	3,415
1,055.20	-	-	-	(81.96)	-	(0.61)	-	-	-	(8.91)	-	(91.48)
합계	-	-	-	3,059	-	23	-	-	-	650	-	3,733
	-	-	-	(81.96)	-	(0.61)	-	-	-	(17.43)	-	(100.00)

* ( ) : 구성 비중

주) 자산별 비중은 펀드 총 자산을 자산별 평가액으로 나누어 산출된 수치입니다. 전기와 당기는 공히 운용기간의 최종일을 기준으로 작성되었습니다.

▶ 환헤지에 관한 사항

[환헤지 비율, 환헤지 비용]

(단위: %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	
이 투자신탁 내 외화자산에 대하여 담당 운용전문인력의 재량으로 100% 수준까지 원/달러 선물환 등을 통해 환헤지를 수행하는 것을 원칙으로 합니다.	
기준일(2014.01.05) 현재 환헤지 비율	(2013.10.06 ~ 2014.01.05) 환헤지 비용
95.63	-

주1) 환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 따라서 거래수수료 등의 추가 비용이 발생합니다.
주2) 표기된 환헤지 비율은 기준일 현재 본 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다. 본 펀드는 외환 선도거래(FX Forward)를 통해 환헤지를 실행하고 있으므로 환헤지 비용산출이 불가능합니다.
주3) 환헤지방법에 관한 상세내용은 이 투자신탁의 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

[펀드수익률에 미치는 효과]

환헤지는 일반적으로 투자대상국가의 통화가치 하락에 따른 자산가치 변동을 방어하기 위해 이용되고 있습니다. 이론적으로는 환율이 하락할 경우 환헤지에서는 환차익이 발생하여 외화자산의 하락을 상쇄할 수 있으며, 환율이 상승할 경우 환헤지에서 환손실이 발생하나 외화자산의 상승으로 상쇄될 수 있어 펀드 수익률을 환율 변동으로부터 보호할 수 있습니다. 하지만 자산가치의 변동, 환헤지 시행 시기의 시차, 헤지비용 등의 이유로 환율 변동으로 인한 각각의 환차손과 환차익이 완벽하게 상쇄되기는 불가능합니다. 따라서 집합투자업자가 환헤지를 수행한다고 하여 이 펀드 수익률이 환율변동위험에서 완전히 자유로운 것은 아니며, 자산가치 변동과 환율변동으로 인해 펀드수익률에 반드시 긍정적인 효과를 나타내는 것은 아닙니다. 또한 환헤지를 실시할 경우 거래 수수료 등의 추가적인 비용이 소요되어 펀드 수익률에 부정적인 영향을 줄 수도 있습니다.

▶ 주요자산보유현황

※ 펀드자산 총액에서 상위 10종목, 자산총액의(파생상품의 경우 위험평가액) 5% 초과 보유종목 및 발행주식 총수의 1%초과 종목의 보유내역을 보여줍니다. 자산총액의 5%를 초과하는 종목은 비고란에 그 비중을 기재하였습니다.

※ 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다. 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종 목 명	종류	자산운용회사	설정원본	순자산금액	비중	비고
SCHRODER ITL US SM & M-XA$	해외수익증권		2,726	3,059	81.96	81.96/룩셈부르크/Others

▶ 장외파생상품

(단위: 백만원, %)

종류	거래상대방 (또는 발행자)	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
통화선물환	CITIBANK(이해관계인)	USD	매도	2014.02.13	0	432	440	11.8(환헤지목적)
통화선물환	CITIBANK(이해관계인)	USD	매도	2014.01.22	0	320	324	8.67(환헤지목적)
통화선물환	CITIBANK(이해관계인)	USD	매도	2014.03.05	0	288	290	7.76(환헤지목적)
통화선물환	THE BANK OF NEW YORK	USD	매도	2014.03.19	0	223	223	5.97(환헤지목적)
통화선물환	CITIBANK(이해관계인)	USD	매도	2014.01.07	0	213	215	5.76(환헤지목적)
통화선물환	THE BANK OF NEW YORK	USD	매도	2014.01.20	0	213	215	5.75(환헤지목적)
통화선물환	THE BANK OF NEW YORK	USD	매도	2014.02.26	0	181	183	

▶ 단기대출 및 예금

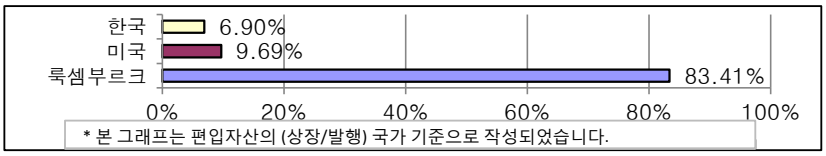
(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
콜론	스탠다드차타드은행	2014.01.03	253	2.32	2014.01.06	6.78
현금	USD CALL(OVERSEAS)		332	0.00		8.91

▶ 발행(상장)국가별 투자비중

* 일부 해외종목의 경우 거래소 상장국가와 실제 발행국가가 상이할 수 있습니다.

국가	비중(%)
룩셈부르크	83.41
미국	9.69
한국	6.90



▶ 피투자펀드 투자대상(주식) 상위10종목

구분	투자대상	부문	비중
주식	Life Technologies	헬스케어	1.70%
	Fossil Group	경기관련소비재	1.70%
	Sealed Air	소재 및 가공	1.60%
	Snap On	내구재	1.50%
	Universal Health Services	헬스케어	1.50%
	PartnerRe	금융	1.50%
	Vantiv	금융	1.50%
	Ryder	내구재	1.40%
	Denbury Resources	에너지	1.30%
	Amdocs	기술	1.30%
상위 10종목 비중			15.00%

※ 상기 투자대상 내역은 동 펀드가 투자하는 피투자펀드인 'Schroders International Selection Fund US Small & Mid Cap Equity C Acc'의 투자대상 상위 10종목입니다. 해당 내역은 동 자산운용보고서의 작성일 기준이 속한 달로부터 2개월전인 2013년 10월말 기준으로 작성된 내역으로, 동 보고서의 실제 운용기간 내 보유 내역과 차이가 있을 수 있습니다.

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 억원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 펀드 현황		성과보수 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		주요 경력 및 운용내역	협회등록번호
			펀드 개수	운용 규모	개수	운용 규모		
장정주	2009.10.06	부장 (책임)	19	28,684	-	-	o 기업은행,동양선물	2109001258
김영신	2012.08.01	이사 (부책임)	14	6,425	-	-	o KEB Salomon Smith Barney o 씨티그룹 글로벌마켓증권	2109000700

주1) 이 투자신탁의 운용은 운용본부에서 담당하며, 책임운용전문인력은 이 투자신탁의 투자전략 수립, 투자의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말하며, 부책임운용전문인력은 책임운용전문인력이 아닌 자로서 집합투자기구의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 말합니다.
주2) 상기 '운용중인 펀드 수 및 운용규모'는 '자산운용보고서 작성 및 제공요령(2012.7.20)'에 따라 이 투자신탁의 집합투자업자가 운용중인 전체 투자신탁(변액보험등 일임계약 제외)을 대상으로 하여, 상기 책임(부책임)운용전문인력이 책임 및 부책임운용전문인력으로 있는 투자신탁중에서 당해 투자신탁을 제외하여 산출하였습니다.
주3) (팀)공동 운용되는 투자신탁의 운용전문인력 공시기준 변경(기업공시서식 개정)일인 2012년8월1일자로(투자설명서 변경일과 다르게) 부책임운용인력 운용개시일을 기재하였습니다.
※ 펀드의 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 http://dis.kofia.or.kr) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위: 백만원, %)

펀드 명칭	구 분		전 기		당 기	
			금액	비율(%)*	금액	비율(%)*
슈로더미국중소형주증권투자신탁H(주식-재간접형)	자산운용회사		0.64	0.10	0.84	0.10
	판매회사	미국중소형주H(주식-재)종류A	2.90	0.70	3.90	0.70
		미국중소형주H(주식-재)종류C	1.19	1.50	1.39	1.50
		미국중소형주H(주식-재)종류C2	0.06	1.35	0.05	1.35
		미국중소형주H(주식-재)종류C3	1.22	1.22	1.14	1.22
		미국중소형주H(주식-재)종류C4	-	1.09	0.00	1.09
		미국중소형주H(주식-재)종류C-e	0.48	1.09	1.00	1.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.26	0.04	0.34	0.04
	일반사무관리회사		0.13	0.02	0.17	0.02
	기타비용**		0.42	0.02	0.35	0.01
	매매•중개수수료***	단순매매.중개 수수료	0.01	0.00	0.02	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
		합계	0.01	0.00	0.02	0.00
	증권거래세		-	-	-	-

* 펀드의 순자산총액(평잔)대비비율.단, 4대보수(자산운용회사,판매회사,신탁업자,일반사무관리회사)는 약관상 연보수율.
** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적•반복적으로 지출된 비용으로서 매매•중개수수료는 제외한 것입니다.

*** 금융투자업규정 개정에 따라 시행일인 2013년10월23일 이후 작성기준일이 도래하는 펀드부터 매매•중개수수료중 투자중개업자로부터 제공받는 조사분석업무등 서비스 수수료를 구분하여 자산운용보고서에 기재하여야 합니다. 이 펀드의 자산운용회사는 "중개회사 선정 및 조사분석서비스 이용에 관한 기준"에 따라 국내 주식에 투자하는 펀드의 국내 주식 투자부분에 한하여 조사분석서비스 수수료 및 단순매매•중개 수수료간 비중을 안분하고 이를 일괄 적용하고 있습니다.

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음

▶ 총보수비용 비율

(단위: 연환산, %)

펀드 명칭	구분	해당 펀드			상위펀드 비용 합산		
		총보수•비용 비율(A)	매매•중개수수료비율(B)	합계(A+B)	총보수•비용 비율(A)	매매•중개수수료비율(B)	합계(A+B)
슈로더미국중소형주H(주식-재간접형)	전기	0.06	0.00	0.07	0.06	0.00	0.07
	당기	0.04	0.00	0.04	0.04	0.00	0.04
종류(class)별 현황							
미국중소형주H(주식-재간접형)종류A	전기	0.86	-	0.86	0.93	0.00	0.93
	당기	0.86	-	0.86	0.90	0.00	0.90
미국중소형주H(주식-재간접형)종류C	전기	1.66	-	1.66	1.72	0.00	1.73
	당기	1.66	-	1.66	1.70	0.00	1.71
미국중소형주H(주식-재간접형)종류C2	전기	1.51	-	1.51	1.57	0.00	1.57
	당기	1.51	-	1.51	1.55	0.00	1.55
미국중소형주H(주식-재간접형)종류C3	전기	1.38	-	1.38	1.44	0.00	1.44
	당기	1.38	-	1.38	1.42	0.00	1.42
미국중소형주H(주식-재간접형)종류C4	전기	1.25	-	1.25	1.25	-	1.25
	당기	1.25	-	1.25	1.27	-	1.27
미국중소형주H(주식-재간접형)종류C-e	전기	1.25	-	1.25	1.31	0.00	1.32
	당기	1.25	-	1.25	1.29	0.00	1.29

주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 보수와 기타비용총액을 순자산 연평잔액(보수•비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수•비용수준을 나타냅니다.
주2) 매매•중개수수료 비율이란 매매•중개수수료를 순자산 연평잔액(보수•비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매•중개수수료의 수준을 나타냅니다.
주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위: 주, 백만원, %)

슈로더미국중소형주증권투자신탁H(주식-재간접형)

매 수		매 도		매매회전율(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
-	-	-	-	-	-

주1) 해당운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2013.01.06 ~ 2013.04.05	2013.04.06 ~ 2013.07.05	2013.07.06 ~ 2013.10.05
-	-	-

주) 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.

참 고 : 펀드 용어 정리

용 어	내 용
금융투자협회 펀드코드	금융투자협회에서 펀드에 부여하는 고유의 코드이며, 이를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.
증권집합투자기구(펀드)	투자신탁재산의 50% 이상을 증권(주식, 채권, 집합투자기구 등)에 투자하는 펀드입니다.
추가형(펀드)	기존에 설정된 펀드에 추가로 설정이 가능한 펀드입니다.
종류형(펀드)	통상 멀티클래스 펀드로 부릅니다. 멀티클래스 펀드란 하나의 펀드내에서 투자자그룹(Class)별로 서로 다른 판매보수와 수수료 체계를 적용하는 상품을 말합니다. 보수와 수수료의 차이로 Class별 기준가격은 다르게 산출되지만, 각 Class는 하나의 펀드로 간주돼 통합 운용되므로 자산운용 및 평가방법은 동일합니다.
수익증권	자본시장법상 유가증권의 일종으로 자산운용회사가 일반 대중으로부터 자금을 모아 펀드를 만들 때 이 펀드에 투자한 투자자들에게 출자비율에 따라 나눠주는 권리증서를 말합니다. 펀드에 가입(매입)한다는 것은 이 수익증권을 산다는 의미입니다.
보수	펀드의 운용 및 관리와 관련된 비용입니다. 다시 말해 재산을 운용 및 관리해 준 댓가로 고객이 지불하는 비용입니다. 이는 통상 연율로 표시되며, 신탁보수에는 운용, 판매, 수탁보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
집합투자업자 (자산운용회사)	2인 이상에게 투자권유를 하여 모은 금전 등을 받아 증권(주식, 채권 등)등에 투자,운용하는 회사를 말합니다. 자산운용회사는 펀드의 운용을 업으로 하는 자로서 금감위의 허가를 받은 회사입니다.
신탁업자	펀드의 수탁자로서 펀드재산의 보관 및 관리를 하는 회사를 말합니다.
일반사무관리회사	펀드 일반사무관리업무의 위탁을 받아 펀드기준가 산정 등의 업무를 수행하는 회사를 말합니다.
판매회사	판매회사란 펀드의 판매, 환매등을 주된 업무로 하는 회사를 말하며, 투자자에게 펀드를 판매하는 은행,증권사, 보험사 등이 이에 속합니다. 판매회사는 투자자 보호를 위하여 판매와 관련된 주요 법령 및 판매행위준칙을 준수할 의무가 있습니다.
매매수수료 비율	해당 운용기간중 펀드에서 지출되는 유가증권 및 파생상품등의 매매수수료 총액을 펀드의 순자산 총액으로 나눈 비율입니다.