

자산운용보고서

슈로더다이나믹아시아연금 증권자투자신탁(주식-재간접형)

보고서 기준일 : 2021년 03월 03일

보고대상 운용기간 : 2020년 12월 04일 - 2021년 03월 03일

- 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.
- 고객님의 가입하신 펀드는 재간접형 펀드로서, 추가 입금이 가능한 추가형이고, 다양한 판매보수의 종류를 선택할 수 있는 종류형 펀드입니다.

www.schroders.co.kr

공지사항

고객님이 가입하신 펀드는 모자형 구조로써 이 자산운용보고서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님이 가입한 슈로더다이나믹아시아연금증권투자신탁(주식-재간접형)가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 슈로더다이나믹아시아연금증권투자신탁(주식-재간접형)의 자산운용회사인 슈로더투자신탁운용이 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월)동안의 자산 운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 슈로더다이나믹아시아연금증권투자신탁(주식-재간접형)의 자산운용회사인 슈로더투자신탁운용이 작성하며 펀드재산보관회사(신탁업자)인 한국씨티은행의 확인을 받아, 본 집합투자증권을 판매한 판매회사 또는 위탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다.

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

본 상품은 운용결과에 따라 투자원금의 손실이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다. 또한 금융투자상품은 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않으며, 실적배당형 상품이므로 원본의 손실이 발생할 수 있습니다. 투자 시 위험이 수반됨을 유의하시기 바랍니다. 과거의 운용실적이나 전망이 미래의 수익을 보장하는 것이 아니며, 특히 환율변동에 따라 외화 자산의 투자가치가 변동되거나, 투자대상국가의 시장, 정치 및 경제상황 및 과세제도 변동 등에 따른 위험으로 자산가치의 손실이 발생할 수 있습니다. 본 상품을 취득하시기 전에 해당 투자설명서를 반드시 읽어 보시기 바랍니다.

투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 banking 등을 통해 조회할 수 있습니다.

각종 보고서 확인 : 슈로더투자신탁운용 www.schroders.co.kr
금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

Contents

- 3p 펀드 운용경과 및 운용계획
- 5p 1. 펀드의 개요
- 6p 2. 수익률현황
- 3p 4. 투자운용전문인력 현황
- 8p 5. 비용 현황
- 9p 6. 투자자산 매매내역
- 9p 펀드용어 정리

슈로더투자신탁운용

서울특별시 종로구 우정국로 26(공평동),
센트로폴리스 A동 15층
(전화 : 02-6390-5000, www.schroders.co.kr)

펀드 운용경과 및 운용계획



운용경과

펀드 매니저 : 장정주

4분기 이머징아시아 주식은 강하게 상승했습니다. 신규 코로나19 백신에 대한 낙관론으로 투자심리가 고조되었기 때문입니다. 한국은 테크 섹터의 견조한 상승에 힘입어 지수 시장에서 가장 우수한 성과를 기록했습니다. 인도네시아와 대만, 필리핀, 인도 역시 지수를 상회하며 장을 마감했습니다. 중국은 보다 제한적인 상승 폭을 나타냈고 비교지수를 하회했습니다. 미국과의 긴장과 반독점 조치가 투자심리에 부담이 되었습니다. 4분기 펀드는 플러스 수익률을 기록했고 비교지수를 상회했습니다.

이머징아시아 주식은 특히 중국의 긍정적인 성과에 힘입어 2021년을 견조하게 시작했습니다. 중국이 전 세계 대부분의 다른 경제권들보다 먼저 회복되고 있기 때문입니다. 신규 코로나 백신에 대한 낙관론이 전반적인 시장에 힘을 실어주었습니다. 해서 모든 시장이 1월에 플러스 수익률을 기록한 것은 아닙니다. 필리핀은 7% 넘게 하락하며 가장 약세를 보였습니다. 그리고 말레이시아, 인도네시아, 인도는 모두 마이너스 수익률을 기록했습니다. 반면에 대만은 테크 섹터의 강세가 계속되면서 견조하게 상승했습니다. 펀드는 플러스 수익률을 기록했고 비교지수를 소폭 상회했습니다.

2월 이머징아시아 주식은 소폭 상승했습니다. 코로나19 백신의 전 세계 배포가 진전을 이루고 미국의 재정부양책이 예고되면서 투자자들의 낙관론을 고조시켰습니다. 그러나 2월 말 인플레이션 상승이 예상되자 매도세가 촉발되었습니다. 2월 펀드는 플러스 수익률을 기록했고 추종하는 비교지수를 소폭 상회했습니다.



최근 3개월, 1년, 5년 펀드 수익률

(단위 : %)

펀드명	최근 3개월 수익률	최근 1년 수익률	최근 5년 수익률
슈로더다이나믹아시아연금 증권자투자신탁(주식-재간접형)	12.70	50.17	125.69
참조지수대비 성과	0.81	6.60	13.03
참 조 지 수	11.89	43.57	112.66

* 참조지수 : MSCI Emerging Markets Asia Net Total Return 95% + Call_5%

※상기 투자실적은 과거 실적을 나타낼 뿐 미래의 운용실적을 보장하는 것은 아닙니다.

※상기 펀드의 투자실적은 펀드의 종류형별로 수익률이 달라질 수 있으므로 자세한 사항은 보고서 본문을 참조하시기 바랍니다.



투자환경 및 운용계획

2021년 아시아의 주식시장은 매우 견조하게 출발했습니다. 그러한 견조한 출발 후에는 주기적인 조정을 예상할 수 있습니다. 인플레이션과 채권금리가 점진적으로 상승하는 환경은 시장의 새로운 도전입니다. 이는 시장에서 더 많이 확장된 섹터들에 대한 차익 실현을 촉발시켰습니다. 주식 내 교체에 대한 여러 논의가 계속되고 있습니다. 그러나 올해 시장은 아직까지 전적으로 2020년의 승자들에 의해 계속 주도되고 있습니다. 해당 섹터들의 고조된 밸류에이션에도 불구하고, 대형 기술주, 하드웨어 종목들과 중국의 온라인기업들, 전기차 식료품 체인, 헬스케어 주식이 시장을 더 높이 끌어올렸습니다. 투자자들은 금융주 등 경기민감성 영역의 잠재력을 포용하기 보다는 장기적 성장 테마에 더 관심을 두는 것으로 보입니다. 이것은 많은 ‘구경제(old-economy)’ 섹터들의 혼재된 전망을 고려할 때 아마도 놀라운 일이 아닐 것입니다. 포트폴리오 내에서는 포트폴리오 교체 과정에서 보다 장기적인 성장 테마로부터 너무 멀어지지 않도록 유의하고 있습니다. 균형적 접근법이 확실한 방책이라는 운용팀의 판단에는 변함이 없습니다. 이에 성장주와 가치주 구상을 포트폴리오에 모두 담고 있습니다.

슈로더다이나믹아시아연금 증권투자자신탁(주식-재간접형)

보고대상 운용기간 : 2020년 12월 04일 - 2021년 03월 03일

1. 펀드의 개요

2등급(높은 위험)

▶ 기본 정보 [적용법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률]

펀드 명칭	금융투자협회 펀드코드
슈로더다이나믹아시아증권모투자신탁(주식-재간접형)	73315
슈로더다이나믹아시아연금증권투자신탁(주식-재간접형)	B0398
슈로더다이나믹아시아연금증권투자신탁(주식-재간접형)종류C	B0399
슈로더다이나믹아시아연금증권투자신탁(주식-재간접형)종류C-e	B0400
슈로더다이나믹아시아연금증권투자신탁(주식-재간접형)종류S	B0401

펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(재간접형), 추가형, 개방형, 종류형, 모자형
최초설정일	2015.03.16
운용기간	2020.12.04 - 2021.03.03
존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	슈로더투자신탁운용
판매회사	미래에셋증권, 한국투자증권, 삼성증권 외 1개
펀드재산보관회사(신탁업자)	한국씨티은행
일반사무관리회사	신한아이타스
상품의 특징	본 펀드는 아시아 이머징 시장에 소재한 기업들의 주식 및 주식관련증권에 주로 투자하는 집합투자기구의 집합투자 증권에 주로 투자하여 장기적인 자본증식을 추구합니다.

주) 펀드의 자세한 판매회사는 금융투자협회 홈페이지[http://dis.fundservice.net], 운용사 홈페이지[www.schroders.co.kr]에서 확인하실 수 있습니다.
주) 펀드의 상기 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 동 펀드의 투자전략 및 투자에 따른 위험, 환매 방법, 보수 및 수수료 등 에 관하여 투자설명서 또는 간이투자설명서를 반드시 참조하여 주시기 바랍니다.

▶ 재산현황

(단위 : 백만원, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
	부채총액	3	68	2075.23
	순자산총액	2,819	2,892	2.61
	기준가격	1,776.72	2,002.32	12.70
종류(Class)별 기준가격 현황				
종류C	기준가격	1,616.77	1,814.79	12.25
종류C-e	기준가격	1,660.56	1,866.06	12.38
종류S	기준가격	1,680.72	1,889.73	12.44

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

2. 수익률 현황

▶ 수익률 현황 [기준일자 : 2021년 03월 03일]

(단위 : %)

펀드명칭	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
슈로더다이나믹아시아 연금증권투자자신탁 (주식-재간접형)	12.70	24.31	53.79	50.17	55.11	49.04	125.69
참조지수대비 성과	0.81	2.11	8.08	6.60	9.10	14.10	13.03
참 조 지 수	11.89	22.20	45.71	43.57	46.01	34.94	112.66
종류(Class)별 현황							
종류C	12.25	23.33	51.98	47.76	50.06	41.84	107.88
참조지수대비 성과	0.36	1.13	6.27	4.19	4.05	6.90	-4.78
참 조 지 수	11.89	22.20	45.71	43.57	46.01	34.94	112.66
종류C-e	12.38	23.61	52.49	48.44	51.49	43.87	112.83
참조지수대비 성과	0.49	1.41	6.78	4.87	5.48	8.93	0.17
참 조 지 수	11.89	22.20	45.71	43.57	46.01	34.94	112.66
종류S	12.44	23.74	52.73	48.76	52.16	44.82	115.18
참조지수대비 성과	0.55	1.54	7.02	5.19	6.15	9.88	2.52
참 조 지 수	11.89	22.20	45.71	43.57	46.01	34.94	112.66

* 참조지수 : MSCI Emerging Markets Asia Net Total Return 95% + Call_5%

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

▶ 손익현황

(단위 : 백만원)

구 분	증 권				파생상품		단기대출 및예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외			
전기	-	-	-	-91	41	47	0	70	68
당기	-	-	-	-33	-41	-83	0	-14	-171

▶ 펀드의 구성

자펀드가 투자하고 있는 모펀드 투자비중



■ 슈로더다이나믹아시아연금모투자신탁(주식-재간접형)

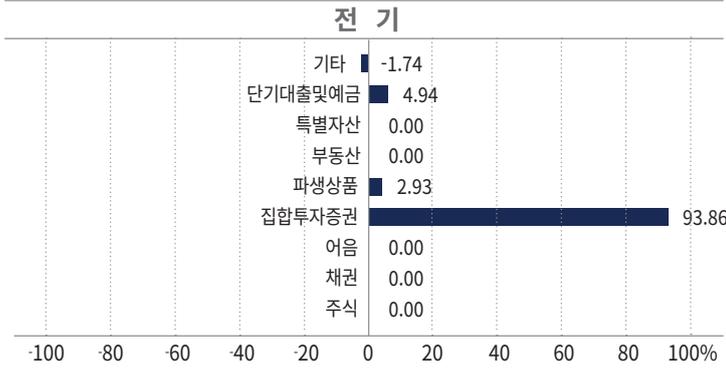
주) 위의 도표 및 그림은 현재 투자자가 가입하고 있는 자펀드만을 대상으로 보여주고 있습니다. 자펀드 자산현황(취득한 모펀드 집합투자증권만 가정)을 100으로 가정하였을 때 각 모펀드의 집합투자증권에 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

슈로더다이나믹아시아연금 증권투자신탁(주식-재간접형)

보고대상 운용기간 : 2020년 12월 04일 - 2021년 03월 03일

3. 자산 현황

▶ 자산구성현황



자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		단기대출 및예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외			
KRW	-	-	-	-	26 (0.89)	-	170 (5.74)	-40 (-1.35)	157 (5.29)
USD	-	-	-	2,792 (94.32)	-	-30 (-1.02)	42 (1.42)	-	2,804 (94.71)
합계	-	-	-	2,792 (94.32)	26 (0.89)	-30 (-1.02)	212 (7.16)	-40 (-1.35)	2,960 (100.00)

* () : 구성 비중

- 주1) 본 상품은 모자형 펀드 구조로, 자펀드는 모펀드의 수익증권을 편입하고 있습니다.
- 주2) 위의 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성 내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.
- 주3) 자산별 비중은 펀드 총 자산을 자산별 평가액으로 나누어 산출된 수치입니다. 전기와 당기는 공히 운용기간의 최종일을 기준으로 작성되었습니다.

▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	환헤지는 외화자산투자시 환율변동에 따른 자산가치 변동위험을 회피하기 위한 수단이며, 일반적으로 통화선물 매매 및 선물환 계약 등을 이용하여 위험회피를 추구합니다. 즉 해외펀드의 대부분은 해외통화로 투자자산을 사들이기 때문에 도중에 환율이 떨어지면 환차손(환율 변동에 따른 손실)이 발생할 수 있으며 이러한 추가적인 손실을 방지하기 위하여 환헤지를 실시하는 것입니다.
-------	--

환헤지는 일반적으로 투자대상국가의 통화 가치 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.

환헤지 비율, 환헤지 비용

(단위 : %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율

이 투자신탁의 모투자신탁 내 외화자산의 평가금액(피투자집합투자기구의 표시 통화로 나타낸 자산가치)에 대하여 100% 수준으로 원/달러 선물환 등을 통해 헤지하는 것을 원칙으로 하되, 시장상황 변동시 등에는 집합투자업자의 재량에 따라 수시 조정이 가능합니다.

(단위 : %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2021.03.03) 현재 환헤지 비율	(2020.12.04 ~ 2021.03.03) 환헤지 비용	(2020.12.04 ~ 2021.03.03) 환헤지로 인한 손익
-	103.47	343,569	-30,681,193

- 주1) 환헤지란, 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 따라서 거래 수수료 등의 추가비용이 발생합니다.
- 주2) 표기된 환헤지 비율은 기준일 현재 본 펀드(자펀드)가 보유한 모펀드 내 총 외화자산 평가액 대비 환헤지 규모에 대하여, 자펀드가 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 감안하여 안분한 비율로 표시한 것으로, 투자설명서상의 목표 환헤지 비율 산정 방식과 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다. 해당 환헤지 비율 계산 수식은 금융투자협회를 통해 공시되는 환헤지 비율 산정 수식과 동일합니다. 표기된 환헤지 비용은 본 보고서 작성 대상 기간 중 발생된 모펀드의 환헤지 비용(환헤지 비용 산출이 불가능한 외환 선도거래는 제외) 산출이 가능한 통화선물 환헤지 비용에 대하여, 자펀드가 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 감안하여 안분한 금액을 표시한 것입니다. (*) 환헤지에 따른 비용을 산출함에 있어 정외파생상품은 정외거래 특성상 수수료 등 비용이 정형화되어 있지 않고 다만 계약 환율 자체에 포함되어 있을 것으로 추정할 수 있습니다.
- 주3) 표기된 환헤지로 인한 손익사항은 자산운용보고서의 동일기간 기준으로 이 투자신탁이 보유하는 외화자산에서 발생하는 환차 손익과 이론적으로 상계되는 것으로 환헤지로 인한 전체 손익을 나타내는 것은 아닙니다.
- 주4) 환헤지 방법에 관한 상세내용은 이 투자신탁의 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

환헤지를 위한 파생상품

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	거래상대방 (또는 발행자)	기초 자산	매수/매도	만기일	계약 금액	취득 가격	평가 금액	비고
해외파생	KEB Hana Bank	USD	매도	2021.03.09	0	97	95	-
해외파생	KEB Hana Bank	USD	매도	2021.03.12	0	89	87	-
해외파생	KEB Hana Bank	USD	매도	2021.03.16	0	154	149	-
해외파생	STATE STREET BANK	USD	매도	2021.03.23	0	39	38	-
해외파생	SC BANK	USD	매도	2021.03.30	0	109	107	-
해외파생	CITIBANK(이해관계인)	USD	매도	2021.03.23	0	78	76	-
해외파생	CITIBANK(이해관계인)	USD	매도	2021.03.12	0	39	38	-
해외파생	CITIBANK(이해관계인)	USD	매도	2021.04.06	0	122	120	-
해외파생	CITIBANK(이해관계인)	USD	매도	2021.04.13	0	78	77	-
해외파생	CITIBANK(이해관계인)	USD	매도	2021.04.20	0	102	100	-
해외파생	CITIBANK(이해관계인)	USD	매도	2021.04.27	0	118	116	-
해외파생	STATE STREET BANK	USD	매도	2021.05.04	0	95	95	-
해외파생	SC BANK	USD	매도	2021.04.13	0	139	139	-
해외파생	CITIBANK(이해관계인)	USD	매도	2021.05.04	0	119	119	-
해외파생	SC BANK	USD	매도	2021.05.11	0	234	230	-
해외파생	CITIBANK(이해관계인)	USD	매도	2021.03.30	0	79	77	-
해외파생	CITIBANK(이해관계인)	USD	매도	2021.04.06	0	39	39	-
해외파생	STATE STREET BANK	USD	매도	2021.05.25	0	103	102	-
해외파생	KEB Hana Bank	USD	매도	2021.05.18	0	140	140	-
통화선물	NH선물	통화	매도		1	744	747	-
통화선물	신한금융투자	통화	매도		0	141	141	-

슈로더다이나믹아시아연금 증권투자신탁(주식-재간접형)

보고대상 운용기간 : 2020년 12월 04일 - 2021년 03월 03일

▶ 주요 자산보유 현황

펀드자산 총액에서 상위 10종목, 자산총액의(파생상품의 경우 위험평가액) 5% 초과 보유종목 및 발행주식 총수의 1% 초과 종목의 보유내역을 보여줍니다.

※ 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산 보고서를 참고하실 수 있습니다. 단, (인터넷 주소 : <http://dis.kofia.or.kr>) 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

집합투자증권

(단위 : 주, 백만원, %)

증권명	종류	자산운용회사	설정원본	순자산금액	비중	비고
SISF Emerging Asia I Acc(USD)	해외수익 증권	Schroders	2,204	2,792	94.32	

장내파생상품

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
2021-03 달러선물	매도	79	888	29.98
선물위탁증거금	-	-	26	-

장외파생상품

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
해외파생	KEB Hana Bank	USD	매도	2021.05.18	0	140	140	-
해외파생	SC BANK	USD	매도	2021.04.13	0	139	139	-
해외파생	CITIBANK(이해관계인)	USD	매도	2021.05.04	0	119	119	-
해외파생	STATE STREET BANK	USD	매도	2021.05.04	0	95	95	-
해외파생	CITIBANK(이해관계인)	USD	매도	2021.04.06	0	39	39	-

단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금	한국씨티은행		170	0.23		5.74
예치금	USD CASH		42	0.00		-

▶ 피투자펀드 투자대상(주식) 상위10종목

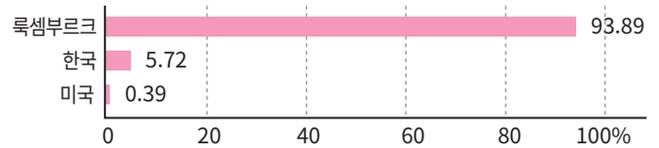
구분	투자대상(발행기관 기준)	비중
주식	Samsung Electronics Co Ltd	8.3%
	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	7.0%
	Alibaba Group Holding Ltd	6.1%
	MediaTek Inc	3.7%
	Tencent Holdings Ltd	3.4%
	China Pacific Insurance Group Co Ltd	2.5%
	China Life Insurance Co Ltd	2.4%
	LG Chem Ltd	2.0%
	Sands China Ltd	1.9%
	China Jushi Co Ltd	1.9%
주식 상위 10종목 비중		39.2%

※ 상기 투자대상 내역은 동 펀드가 투자하는 피투자펀드인 'Schroders International Selection Fund Emerging Asia I Acc(USD)'의 주식 투자대상 상위 10종목입니다. 해당 내역은 동 자산운용보고서의 작성 일 기준이 속한 달로부터 2개월전인 2021년 1월말 기준으로 작성된 내역으로, 동 보고서의 실제 운용기간 내 보유 내역과 차이가 있을 수 있습니다.

※ 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업 보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

※ 주식 상위 10종목 합계 비중이 소수점 반올림 처리 등의 이유로 표기된 개별 종목 비중의 합과 일치 하지 않을 수 있습니다.

▶ 국가별 투자비중 발행(상장)국가별 투자비중



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

주) 모펀드 총자산 기준. 자펀드가 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 총 평가액을 안분한 결과입니다.

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 역원)

성명	운용 개시일	직위	운용중인 다른 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		주요 경력 및 운용내역	협회 등록번호
			개수	운용규모	개수	운용규모		
장정주	2018.07.05	매니저 (책임)	26	6,245	-	-	기업은행, 동양선물	2109001258

주1) 이 투자신탁의 운용은 상기 운용전문인력이 담당하며, 이 투자신탁의 투자전략 수립, 투자의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담합니다.

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 운용전문인력이 책임 및 부책임운용전문인력으로 있는 투자신탁중에서 당해 투자신탁을 제외하여 산출하였습니다.

※ 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.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2017.06.23 - 2018.07.04	김영민
2018.07.05 - 현재	장정주

(주 1) 2021.03월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

▶ 해외 투자운용전문인력

성명	운용기간	직위	주요 경력 및 운용내역
루이자로 (Louisa Lo)	~ 기준일 현재	펀드 매니저	- SISF Emerging Asia (2002.01.01 ~ 현재)
			- SISF Greater China (2002.09 .01 ~ 현재)
			- SISF Taiwanese Equity (2001.01.01 ~ 현재)

※ 해외투자집합투자업자의 펀드매니저는 예고없이 교체될 수 있습니다.

슈로더다이나믹아시아연금 증권투자자산탁(주식-재간접형)

보고대상 운용기간 : 2020년 12월 04일 - 2021년 03월 03일

5. 비용 현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위: 백만원, %)

펀드 명칭	구분	전기		당기		
		금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
슈로더 다이나믹아시아연금 증권투자자산탁 (주식-재간접형)	자산운용회사	4.19	0.16	4.81	0.16	
	판매회사	종류C	4.24	0.24	4.84	0.23
		종류C-e	0.87	0.12	1.01	0.12
		종류S	0.04	0.06	0.04	0.06
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.26	0.01	0.30	0.01	
	일반사무관리회사	0.13	0.01	0.15	0.01	
	기타비용**	0.04	0.00	0.07	0.00	
	매매· 중개 수수료	단순매매·중개 수수료	0.20	0.01	0.34	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
		합계	0.20	0.01	0.34	0.01
증권거래세	-	-	-	-		

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개 수수료는 제외한 것입니다.

*** 금융투자업규정 개정에 따라 시행일인 2013년10월23일 이후 작성기준일이 도래하는 펀드부터 매매·중개수수료 중 투자중개업자로부터 제공받는 조사분석업무 등 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

▶ 총보수,비용비율

(단위: 연환산, %)

펀드 명칭	구분	해당 펀드			상위펀드 비용합산		
		총보수· 비용비율(A)	매매·중개 수수료비율(B)	합계 (A+B)	총보수· 비용비율(A)	매매·중개 수수료비율(B)	합계 (A+B)
슈로더 다이나믹아시아 증권모투자자산탁 (주식-재간접형)	전기	0.00	0.03	0.04	0.00	0.03	0.04
	당기	0.01	0.04	0.05	0.01	0.04	0.05
슈로더 다이나믹아시아연금 증권투자자산탁 (주식-재간접형)	전기	-	-	-	0.00	0.03	0.04
	당기	-	-	-	0.01	0.05	0.05
종류(class)별 현황							
종류C	전기	1.66	-	1.66	1.67	0.03	1.70
	당기	1.66	-	1.66	1.67	0.05	1.72
종류C-e	전기	1.19	-	1.19	1.19	0.03	1.22
	당기	1.19	-	1.19	1.19	0.05	1.24
종류S	전기	0.97	-	0.97	0.97	0.03	1.00
	당기	0.97	-	0.97	0.97	0.05	1.02

주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수와 기타비용총액'을 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(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 회전을

(단위: 주, 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주1)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
-	-	-	-	-	-

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

주2) 다수의 모펀드에 투자하는 경우, 자펀드가 투자하는 모펀드의 비율에 따라 가중치로 안분하였습니다. 모펀드의 세부 구성은 <펀드구성>을 참고해 주시기 바랍니다.

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2020.03.04 ~ 2020.06.03	2020.06.04 ~ 2020.09.03	2020.09.04 ~ 2020.12.03
-	-	-

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

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)	기준에 설정된 펀드에 추가로 설정이 가능한 펀드입니다.
종류형(펀드)	통상 멀티클래스 펀드로 부릅니다. 멀티클래스 펀드란 하나의 펀드내에서 투자자그룹(Class) 별로 서로다른 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 만들때 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 주요법령 및 판매행위준칙을 준수할 의무가 있습니다.
매매수수료 비율	해당 운용기간중 펀드에서 지출되는 유가증권 및 파생상품등의 매매수수료 총액을 펀드의 순자산총액으로 나눈 비율입니다.