

<간 이 투 자 설 명 서>

(작성기준일 : 2016.03.21)

슈로더 브릭스 증권 자투자신탁 E(주식) [펀드코드:53029]

투자위험등급 : 1 등급
(매우높은위험)

이 간이투자설명서는 슈로더 브릭스 증권 자투자신탁 E(주식)의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1	2	3	4	5
매우 높은 위험	높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

슈로더투자신탁운용(주)는 이 투자신탁의 투자대상 종류 및 위험도 등을 감안하여 1 등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

1. 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항	<ul style="list-style-type: none"> • 집합투자증권은 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. • 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권 가치의 보증을 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다. • 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다. <p>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 참조</p>		
집합투자기구의 특징	<ul style="list-style-type: none"> • 브라질, 러시아, 인도, 홍콩과 대만을 포함한 중국("브릭스")에서 발행 또는 창설되거나 유통되는 주식 및 주식관련 증서로서 외국통화로 표시된 자산에 주로 투자하는 모투자신탁을 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구함 		
분류	투자신탁, 증권(주식)형, 개방형, 추가형, 종류형, 모자형		
집합투자업자	슈로더투자신탁운용(주) (02-3783-0500, www.schroders.co.kr)		
모집(판매)기간	모집기간을 정하지 아니하고 계속 모집 가능	모집(매출)총액	4 조좌
효력발생일	2016년 3월 24일	존속 기간	별도로 정해진 신탁계약기간은 없음
판매회사	금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.schroders.co.kr) 홈페이지 참조		
종류(Class)	C1	S	C-CP
가입자격	제한없음	온라인 판매시스템	퇴직연금
선취/후취 판매수수료	없음	3년미만환매시 환매금액의 0.15% 이내(후취)	없음
환매수수료	없음		
보수 (연, %)	운용 등	운용보수: 0.90, 신탁보수: 0.05, 일반사무관리보수: 0.02	
	판매	1.5	0.32
	기타	0.0029	0.0
	총보수·비용	2.4729	1.2900
	합성 총보수·비용	2.5212	1.3382
※주석사항	<p>주 1) 합성 총보수·비용 비율은 이 투자신탁(자투자신탁)에서 지출되는 보수와 기타비용에 이 투자신탁(자투자신탁)이 모투자신탁에 투자한 비율을 안분한 모투자신탁의 보수와 기타비용을 합한 총액을 순자산 연평균액(보수, 비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.</p> <p>주 2) 판매·운용 보수 등의 경우 최초설정일로부터 매 3 개월 후급으로 부과되며, 기타비용 및 증권거래비용은 사유 발생시에 부과됩니다.</p> <p>※ 위에 기재된 종류(클래스)는 대표적인 종류를 명시한 것으로서 그 외의 종류에 대한 세부사항은 정식투자설명서를 참조</p>		
기준가격 산정 방법	(순자산총액:직전일의 자산총액-부채총액)/직전일의 수익증권 총좌수 1,000 좌 단위로 4 사 5 입하여 원미만 둘째자리까지 계산		
기준가격 공시장소	판매회사영업점, 집합투자업자(http://www.schroders.co.kr) · 판매회사 · 한국금융투자협회(http://www.kofia.or.kr)의 인터넷홈페이지		
매입 방법	17 시(오후 5 시) 이전(경과 후) : 제 3(4)영업일 기준가격 적용	환매 방법	17 시(오후 5 시) 이전(경과 후) : 제 4(5)영업일 기준가격 적용/ 제 9(10)영업일 지급

II. 집합투자기구의 투자정보

(1) 투자전략

1. 투자목적

이 투자신탁은 외국 주식에 주로 투자하는 모투자신탁을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

※상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다. 투자자들은 투자에는 위험이 수반되며, 과거의 운용실적이 미래의 운용성과를 보장하지 않는다는 점을 유의하여야 합니다. 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

2. 투자전략

※이 집합투자기구의 투자와 관련된 상세 내용은 반드시 투자설명서를 참조하여 주시기 바랍니다.

(1) 기본 운용전략

이 투자신탁은 브릭스 국가에서 발행 또는 창설되거나 유통되는 주식 및 주식관련 증서로서 외국통화로 표시된 자산에 투자하는 포트폴리오를 가진 슈로더 브릭스 증권 모투자신탁(주식)에 투자함으로써 투자목적을 달성하려 합니다. 이 투자신탁은 투자신탁 재산을 최대 100%까지 모투자신탁이 발행한 수익증권에 투자합니다.

(2) 세부 운용전략 (모투자신탁의 주요 운용전략)

모투자신탁의 국가별 투자비중은 브릭스 국가별 가중평균 시가총액방식을 기본으로 조정하는 것을 원칙으로 하되, 슈로더의 다양한 자산배분 모델, 가치, 환율, 모멘텀, 성장, 위험 및 이자율 등의 다양한 변수들을 감안한 계량적 분석모델과 시장 및 지리적/정치적 요인 등을 감안한 비계량적 분석모델 등을 활용하여 국가별 비중 및 자산배분에 대한 투자자의 결정을 내립니다. 모투자신탁의 투자전략 중 업종 및 종목별 투자는 각종 리서치자료를 바탕으로 수익성, 성장성, 안정성 등 다양한 계량지표에 근거하여 업종별 자산배분 및 종목별 투자에 대한 의사결정을 내립니다. 이러한 국가별, 업종별 및 종목별 투자배정은 정기적인 분석 및 기업탐방을 통해 재조정되며 이러한 재조정은 집합투자자산의 투자위험을 효율적으로 관리하는 중요한 요소가 됩니다.

※환해지와 관련된 상세 내용은 반드시 투자설명서를 참조하여 주시기 바랍니다.

* 참조 지수: MSCI BRIC Index(USD) 30% + MSCI BRIC Index(원화환산) 70%

※상기 참조지수는 투자자가 이 투자신탁의 성과비교를 위한 단순 참조지수로서 투자신탁재산내 유동성 및 환해지에 의한 성과 등의 요소는 참조지수내에는 반영되지 않습니다. 또한 참조지수 산출시 증가, 환율등의 적용시점 차이에 따라 투자신탁 성과와 괴리를 보일 수 있습니다.

<모투자신탁의 운용프로세스>



3. 수익구조

이 투자신탁은 대부분의 투자자산이 모투자신탁인 ‘슈로더 브릭스 증권 모투자신탁(주식)’을 통해 투자되며, 모투자신탁 운용자산의 가격변동에 따라 주된 이익 또는 손실이 결정됩니다.

4. 운용전문인력 (2016.2.15 현재)

(1) 집합투자기구의 운용인력

성명	년생	직위	운용현황	
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용자산 규모 (수탁고기준)
김영민	1964	책임운용역	9	6,739억

주1) 이 투자신탁은 2014년 6월 27일자로 팀(공동)운용 체제에서 단독운용 체제로 변경되었으며, 운용전문인력 공시기준도 단독운용인력 기준으로 변경되었습니다.

주2) 운용전문인력의 주요 운용경력(운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률) 및 이력은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)를 통하여 확인하실 수 있습니다.

(2) 위탁집합투자업자 운용전문인력

펀드매니저	앨런콘웨이(Allan Conway)
운용자산규모	US\$ 12.0 bn('14.12.31현재)
과거 운용경력	<ul style="list-style-type: none"> - SISF Emerging Markets fund (2004.11 ~ 현재) - SISF BRICs fund (2005.10 ~ 현재) - SISF Latin American fund (2004.11 ~ 현재) - SISF Middle East fund (2007.09 ~ 현재) - SISF Emerging Europe fund (2004.11 ~ 현재) - Schroder EM Commodities fund (2008.04 ~ 현재)

주) 해외위탁집합투자업자의 펀드매니저는 예고 없이 교체될 수 있습니다.

* 운용자산 규모는 상기 공모펀드 기준임

5. 투자실적추이(연도별 수익률)

(단위 : %)

연도	최근 1년차 15.02.16 ~16.02.15	최근 2년차 14.02.16 ~15.02.15	최근 3년차 13.02.16 ~14.02.15	최근 4년차 12.02.16 ~13.02.15	최근 5년차 11.02.16 ~12.02.15
펀드	-23.16	12.43	-8.35	-0.02	-3.26
참조지수	-23.67	10.75	-12.38	-4.33	-4.47

주1) 참조지수: MSCI BRIC Index(USD) 30% + MSCI BRIC Index(원화환산) 70%

주2) 참조지수의 수익률에는 집합투자업자보수 등 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

주3) 연도별 수익률은 해당되는 각1년간의 단순 누적수익률로 투자기간동안 이 투자신탁 수익률의 변동성을 나타내는 수치입니다.

주4) 종류형투자신탁의 경우 연도별수익률 그래프는 모든 종류 수익증권을 통합하여 운용하는 투자신탁(전체)를 기준으로 작성하였습니다. 이 경우 투자신탁(전체)의 수익률에는 집합투자업자보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 등이 반영되지 않았습니다.

(2) 주요 투자위험 및 위험관리

1. 주요 투자위험

구 분	투자위험의 주요내용
투자원본에 대한 손실위험	이 투자신탁은 실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않으며, 투자 원본 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하게 되고, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다.
국가위험	이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 한국, 일본을 제외한 아시아 지역 국가의 주식 등에 주로 투자하기 때문에 투자대상국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험에 더 많이 노출이 되어 있습니다. 특히, 중국의 정치, 법률, 경제, 조세 정책으로 인하여 이 투자신탁에 손실이 초래되거나 이 투자신탁의 비용이 높아질 수 있습니다. 또한 정부정책 및 제도의 변화로 인해 자산 가치의 손실이 발생할 수 있으며, 외국인에 대한 투자제한, 조세제도 변화 등의 정책적 변화 및 사회전반적인 투명성부족으로 인한 공시자료의 신뢰성 등의 위험도 있습니다. 특히, 일부 신흥시장의 증권은 외국인의 투자 한도, 넓은 매매호가 차이, 거래소의 제한된 개장시간과 거래량 부족 등의 원인으로 인하여 유동성에 제약이 발생할 수도 있고, 선진 시장에 투자하는 투자신탁과 비교하여 가격변동의 위험이 더 클 수 있고 환매가 정지될 수 있는 위험도 존재한다는 사실을 인지하여야 합니다. 이러한 변동성은 정치적·경제적 요인으로부터 발생할 수 있으며 법률, 거래 유동성, 결제, 증권의 양도 및 통화 등의 요소들에 의해서 더 커질 수 있습니다.

시장위험 및 개별증권위험	이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁재산은 주로 해외주식에 투자함으로써 증권의 가격변동 및 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. <u>이머징 시장 및 특히 프론티어 시장은 통상 더 큰 정치, 법률, 거래상대방, 운영 위험을 수반합니다.</u> 또한, 투자신탁 재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다. 채권에 투자하는 투자신탁의 경우, 그러한 기초 투자자산의 가치는 금리와 발행자의 신용도에 따라 변동되게 됩니다. 채권 등 고정된 금액을 지급하는 증권에 투자하는 투자신탁의 순자산가치는 금리 및 환율의 변동에 따라 변합니다. 몇몇 투자신탁은 가격하락 및 자본손실의 위험을 피할 수 없는 고수익 증권에 투자할 수 있습니다. 또한 중간 등급 증권, 등급이 낮은 증권 및 이에 상당하는 등급이 없는 증권은 등급이 높은 증권 보다 수익 및 가격의 변동 폭이 더 넓을 수 있습니다.
해지 위험	투자신탁을 설정한 후 1년이 되는 날에 원본액이 50억 미만인 경우 또는 투자신탁을 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우 집합투자업자가 투자신탁을 해지하는 등의 사유로 투자자의 동의 없이 투자신탁이 해지될 수 있습니다.

※이 집합투자기구와 관련된 상세 투자위험은 반드시 투자설명서를 참조하여 주시기 바랍니다.

2. 투자위험 등급 분류

이 투자신탁이 투자하는 주식형 모투자신탁은 채권 등에 비하여 가격변동성이 큰 위험이 있으므로 5등급 중 **1등급**에 해당되는 수준(**매우 높은 위험수준**)의 투자위험을 지니고 있습니다.

※ 집합투자업자가 분류하는 투자설명서상의 투자위험등급 분류는 판매회사의 금융투자상품 위험도 분류와 상이할 수 있으니, 상품 가입시 판매회사와 확인하시기 바랍니다.

3. 위험 관리

집합투자기구는 운용위험 관리를 위하여 관련 시스템 (Best Investment Global System "BIGS")을 활용하고 있으며, 포트폴리오 차원의 트래킹에러, 베타수준, 종목 집중도, 스타일 분포, 시장대비 성과분석 등 다각적인 평가와 관리를 수행하고 있습니다.

이 자투자신탁에서는 기본적으로 환헤지 전략을 실행하지 않고 이 투자신탁이 투자하는 모 투자신탁에서 환헤지 전략을 실행할 계획입니다. 이 자투자신탁이 주로 투자하는 모투자신탁 내 환헤지 전략은 다음과 같습니다. 이 투자신탁 내 외화자산 중 중국투자분(홍콩달러 표시 및 미국달러표시)의 평가액과 미달러 현금자산의 평가액에 대하여 담당 운용전문인력의 재량으로 **80%±20%** 수준에서 원/달러 선물환 등을 통한 환헤지를 수행하는 것을 원칙으로 하되, 시장상황 변동시에는 집합투자업자의 재량에 따라 수시 조정이 가능합니다.

※ 이 투자신탁의 투자전략 및 위험관리가 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

※ 이 투자신탁의 투자전략 및 위험관리는 시장상황의 변동 또는 기타 사정에 의하여 사전 통지없이 변경될 수 있습니다. 이러한 경우 변경된 투자전략 및 위험관리 내용은 변경 등록(또는 정정신고)후 수시공시 절차에 따라 공시될 예정입니다.

III. 집합투자기구의 기타 정보

※ 이 투자신탁의 수익증권은 미국 내에서 또는 미국인의 계정으로 또는 미국인을 대상으로 모집되거나 매각될 수 없습니다. 또한 미국인이 수익증권의 실질적인 소유자일 경우, 회사는 그 재량으로 해당 수익증권을 강제 환매할 수 있습니다. 상세 내용은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

1. 과세

※ 다음의 투자신탁 또는 수익자 관련 세무사항에 대한 안내는 참고용으로 제시된 것이며, 향후 세법의 변경 및 정부정책 변화 등의 사유로 내용이 변경될 수 있습니다. 따라서, 과세에 대한 자세한 사항은 세무전문가(회계사, 세무사, 변호사 등)와 상담을 통하여 확인하시기 바랍니다. 집합투자업자는 투자자의 과세문제와 관련된 의사결정 및 과세결과에 대한 일체의 책임을 부담하지 않습니다.

거주자 개인이 받는 집합투자기구로부터의 과세이익에 대해서는 15.4% (소득세 14%, 지방소득세 1.4%)의 세율로 원천징수됩니다.

내국법인이 받는 투자신탁의 과세이익은 15.4%(법인세 14%, 지방소득세 1.4%)의 세율로 원천징수 (금융기관 등의 경우에는 제외)됩니다.

개인의 연간 금융소득(이자 및 배당소득) 합계액이 2천만원을 초과하는 경우, 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.

- 해외주식투자전용집합투자증권저축 가입자에 대한 과세

조세특례제한법 제 91 조의 17 에 따른 해외주식투자전용집합투자증권저축을 통해 이 투자신탁에 가입한 국내거주자인 가입자의 경우 이 투자신탁으로부터의 과세이익을 계산함에 있어 모두투자신탁이 투자하는 해외상장주식의 매매·평가 손익(환율변동에 의한 손익을 포함한다)은 투자자의 과세대상 이익에서 제외 됨. 자세한 관련사항은 “해외주식투자전용집합투자증권저축 약관”을 참고하시기 바랍니다.

[해외주식투자전용집합투자증권저축 가입자에 대한 과세 주요 사항]

구분	주요 내용
가입기한	2017년 12월 31일까지
가입한도	1인당 3천만원(모든 금융회사 등에 가입한 해외주식투자전용집합투자증권저축에 납입한 금액의 합계액을 말한다)
대상펀드	조세특례제한법에 따른 해외상장주식에 60%이상 투자하는 펀드(해외주식투자전용펀드)
세제혜택	해외상장주식의 매매·평가 손익(환율변동에 의한 손익 포함)은 과세대상 이익에서 제외
세제혜택 적용기간	가입일부터 10년까지

※ 환헤지 거래를 수행하는 집합투자기구에 투자하는 경우 투자원금에 손실이 발생한 경우에도 환헤지 거래에서 발생하는 손익은 여전히 과세대상 이익이므로 상황에 따라서는 세금 측면에서 중대하고 불리하게 영향을 미칠 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

※ 기타 자세한 내용은 증권 신고서 및 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

2. 전환절차 및 방법 (이연판매보수 적용에 따른 수익증권 종류의 전환)

집합투자업자는 수익자의 전환청구와 관계없이 수익증권의 보유기간(당해 수익증권의 매수일 또는 최초 취득일을 기산일로 하여 다른 종류 수익증권으로 전환하기 위해 전환시 적용되는 당해 수익증권의 기준가격 적용일까지를 말한다)에 따라 다음 각호에서 정하는 종류의 수익증권으로 자동으로 전환합니다. 단, 수익자가 최초로 매입하는 수익증권은 종류C1 수익증권에 한합니다.

- (1) 종류C1 수익증권의 보유기간이 1년 이상인 경우 종류C2 수익증권으로 전환
- (2) 종류C2 수익증권의 보유기간이 1년 이상인 경우 종류C3 수익증권으로 전환
- (3) 종류C3 수익증권의 보유기간이 1년 이상인 경우 종류C4 수익증권으로 전환
- (4) 종류C4 수익증권의 보유기간이 1년 이상인 경우 종류C5 수익증권으로 전환

※ 기타 자세한 내용은 증권 신고서 및 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

IV. 요약 재무정보

재무정보는 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

[집합투자기구 공시 정보 안내]

- 증권신고서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)
- 투자설명서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회(kofia.or.kr), 집합투자업자(www.schroders.co.kr) 및 판매회사 홈페이지
- 정기보고서(영업보고서, 결산서류) : 금융감독원 홈페이지(www.fss.or.kr) 및 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr)
- 자산운용보고서 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.schroders.co.kr)
- 수시공시 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.schroders.co.kr)