

<간 이 투 자 설 명 서>

(작성기준일 : 2016.05.13)

슈로더 월지급 글로벌 멀티에셋 인컴 증권투자신탁(채권혼합-재간접형) [펀드코드:AG145]

투자위험등급 : 2 등급
(높은위험)

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

이 간이투자설명서는 슈로더 월지급 글로벌 멀티에셋 인컴 증권투자신탁(채권혼합-재간접형)의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

슈로더투자신탁운용(주)는 이 투자신탁의 투자대상 종류 및 위험도 등을 감안하여 2 등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

I. 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 증권의 가치를 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	글로벌 하이일드 채권, 투자적격등급 채권, 이머징마켓 채권 등 글로벌 채권을 주된 자산으로 하고, 글로벌 고배당주 등 글로벌 주식과 기타 자산 등에 투자함으로써 배당/이자 수익과 중장기적인 자본이득을 추구함		
분류	투자신탁, 증권(채권혼합-재간접형)형, 개방형, 추가형, 종류형		
집합투자업자	슈로더투자신탁운용(주) (02-3783-0500, www.schroders.co.kr)		
모집(판매)기간	모집기간을 정하지 아니하고 계속 모집 가능	모집(매출)총액	10 조좌
효력발생일	2016년 5월 17일	존속 기간	별도로 정해진 신탁계약기간은 없음
판매회사	금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.schroders.co.kr) 홈페이지 참조		
종류(Class)	A	C	S
가입자격	제한없음		온라인 판매시스템
선취/후취 판매수수료	납입금액 1.0%이내(선취)	없음	3년미만환매시 환매금액의 0.15% 이내(후취)
환매수수료	없음		
보수 (연, %)	운용 등	운용보수: 0.05, 신탁보수: 0.04, 일반사무관리보수: 0.02	
	판매	0.7	0.22
	기타	0.0084	0.0078
	총보수·비용	0.8184	0.3378
	합성 총보수·비용	1.7310	1.2505
※주석사항	<p>주 1) 합성 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용에 이 투자신탁이 피투자 집합투자기구에 투자한 비율을 안분한 피투자 집합투자기구의 보수와 기타비용을 합한 총액을 순자산 연평잔액(보수비용 차감후 기준)으로 나누어 산출하되, 피투자 집합투자기구의 보수와 기타비용을 알 수 없을 경우 피투자 집합투자기구에 발생하는 보수와 기타비용은 포함되지 않을 수 있습니다. 상기도표는 피투자 집합투자기구의 운용보수 비율을 연간 0.97%를 예상치로 단순 합산하여 산출하였으며 따라서 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.</p> <p>※ 위에 기재된 종류(클래스)는 대표적인 종류를 명시한 것으로서 그 외의 종류에 대한 세부사항은 투자설명서를 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 8(9)영업일 지급

II. 집합투자기구의 투자정보

(1) 투자전략

1. 투자목적

이 집합투자기구는 글로벌 하이일드 채권, 투자적격등급 채권, 이머징마켓 채권 등 글로벌 채권을 주된 자산으로 하고, 글로벌 고배당주 등 글로벌 주식과 기타 자산 등에 투자함으로써 배당/이자 수익과 중장기적인 자본이득을 추구하는 집합투자기구(이하 “**피투자집합투자기구**”라 한다)의 집합투자증권을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 하며, 피투자집합투자기구에 집합투자자산총액의 60%이상을 투자합니다. 또한 이 집합투자기구는 매월 분배금을 지급하는 구조로 운용되는 투자신탁으로 매월 안정적으로 분배금을 지급하는 것을 추구합니다. 다만, 분배금은 예금이자와 같이 확정된 금액이 아니며 다양한 경제변수 및 시장 환경의 영향을 받아 변동되는 투자신탁의 특성상 안정적으로 분배금을 지급하지 못할 가능성이 있습니다. 분배금은 집합투자업자의 합리적인 판단에 따라 분배금이 수시 변동될 수 있으며, 이 집합투자기구 또는 이 집합투자기구가 투자하는 외국집합투자기구(피투자집합투자기구)의 보유종목 부도발생, 현저한 거래부진, 대량환매 발생, 장기 운용 성과 부진, 분배율 변경 등의 사유가 발생할 경우 집합투자업자의 결정에 따라 월지급이 중단될 수 있습니다.

※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.

※ 분배금은 투자신탁재산의 운용에 따라 발생한 이익금에서 우선 분배되는 것을 원칙으로 합니다. 다만, 분배금 지급시 이익금이 분배금보다 적을 경우 투자원본의 일부 또는 전부에서 분배금이 지급될 수 있습니다. 분배금 지급에 따라 투자원본이 지속적으로 감소하여 투자원본의 100%까지 손실이 발생할 가능성이 있는 상품임을 인지하여 주시기 바랍니다. 상기 분배금관련 상세 내용은 반드시 투자설명서를 참조하여 주시기 바랍니다.

2. 투자전략

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

(1) 기본 운용전략

이 집합투자기구는 최초 설정일 이후 외국집합투자기구(피투자집합투자기구)인 Schroder ISF Global Multi-Asset Income(USD C Accumulation Class)에 대부분의 자산을 투자하며, 일부 투자신탁의 설정 및 환매를 위한 목적이나, 환해지를 목적으로 현금자산을 일부 보유할 수 있습니다. 피투자집합투자기구인 Schroder ISF Global Multi-Asset Income(USD C Accumulation Class)는 슈로더 인터내셔널 셀렉션 펀드(Schroder International Selection Fund)의 하위펀드로서 글로벌 하이일드 채권, 투자적격등급 채권, 이머징마켓 채권 등 글로벌 채권에 주로 투자하고, 글로벌 고배당주 등 글로벌 주식 및 기타 자산 등에 투자함으로써 중장기적인 수익과 자본성장 달성을 추구합니다.

(2) 세부 운용전략 (피투자집합투자기구의 운용전략)

피투자집합투자기구는 투자성있는 수익률과 지속가능한 배당금을 제공하는 글로벌 기업의 주식, 글로벌 채권, 투자성있는 수익률을 제공하는 국채, 지방채, 국제기구 발행채권, 회사채 등 기타 고정금리부 및 변동금리부 증권, 현금 및 기타 자산 등에 투자합니다. 이 집합투자기구는 글로벌 하이일드 채권, 투자적격등급 채권, 이머징마켓 채권 등 글로벌 채권을 주된 자산으로 하고, 글로벌 고배당주 등 글로벌 주식과 기타 자산 등에 투자함으로써 배당/이자 수익과 중장기적인 자본이득을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 피투자집합투자기구는 전세계 다양한 투자 지역 및 자산군에 투자함으로써 위험을 분산하는 한편, 투자성있는 수익원 발굴을 추구합니다. 피투자집합투자기구는 지속가능한 높은 이익률을 가진 종목을 타겟으로 하며, 최대하락률이 높거나 차입비율이 높은 종목, 경기민감 종목 등은 제외합니다. 피투자집합투자기구의 투자목적 달성을 위한 목적, 위험을 감소시키거나 효율적으로 펀드를 운용하기 위한 목적으로 파생상품과 현금성 자산이 활용될 수 있습니다.

(3) 피투자집합투자기구의 개요 및 투자전략

※ 본 항목에 기재된 집합투자업자들은 피투자집합투자기구의 집합투자업자들을 지칭합니다.

A. 피투자집합투자기구 개요

명칭	Schroder ISF Global Multi-Asset Income (USD C Accumulation Class) - 룩셈부르크에서 설정된 슈로더 인터내셔널 셀렉션 펀드(Schroder International Selection Fund)의 하위 펀드인 Schroder ISF Global Multi-Asset Income
투자목적	글로벌 하이일드 채권, 투자적격등급 채권, 이머징마켓 채권 등 글로벌 채권에 주로 투자하고, 글로벌 고배당주 등 글로벌 주식 및 기타 자산 등에 투자함으로써 배당/이자 수익과 중장기적인 자본이득을 추구

설정일	2012년 4월 18일
규모	USD 47.0억(한화 약 5조 3,703억원), 2016년 3월말 기준
책임운용인력	Aymeric Forest(총 14년의 운용경력 보유, 2011년 슈로더 입사)
운용회사	Schroder Investment Management Limited(런던 본사)

※ 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 279 조제 1 항의 규정에 의거 록셈부르크에 설정되어 Schroder Investment Management Limited(런던)가 운용하고 있는 상기 외국집합투자기구는 2013 년 1 월 21 일 금융위원회에 등록되었습니다.

3. 수익구조

이 집합투자기구는 최초 설정일 이후 'Schroder ISF Global Multi-Asset Income(USD C Accumulation Class)'에 대부분의 자산을 투자하므로 피투자집합투자기구의 가격변동등에 따라 주된 이익 또는 손실이 결정됩니다.

4. 운용전문인력 (2016.04.30 현재)

(1) 집합투자기구의 운용인력

성명	년생	직위	운용현황	
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용자산 규모 (수탁고기준)
장정주	1978	책임운용역	10	1조 5,197억

주1) 운용전문인력의 주요 운용경력(운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률) 및 이력은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)를 통하여 확인하실 수 있습니다.

주2) 운용전문인력이 운용 중인 집합투자기구중 성과보수가 약정된 집합투자기구의 개수 및 규모: 해당사항 없습니다.

(2) 피투자집합투자기구의 책임 및 부책임운용전문인력

성명	직위	주요 경력 및 이력
Aymeric Forest	멀티에셋 펀드매니저	<ul style="list-style-type: none"> Schroder Investment Management Limited(런던 본사) (2011 ~) 멀티에셋 펀드매니저 및 글로벌 자산배분위원회 위원(현) 마드리드 BBVA사의 Global Investment Solutions 부문 글로벌 헤드 역임 (2010 ~ 2011) ABN AMRO 자산운용사(London), Fortis Investments, BNP Paribas Investment Partners(2002 ~ 2009) Dexia 자산운용사(Paris)의 기관 포트폴리오매니저 (1999 ~ 2002) Nancy 2 대학 Finance 석사, CFA
Iain Cunningham	멀티에셋 펀드매니저	<ul style="list-style-type: none"> Schroder Investment Management Limited(런던 본사) (2007~) 역외 멀티매니저 펀드의 수석 매니저(현) 전략적 투자그룹 멀티에셋 위원회(SIGMA Committee) 위원 Loughborough 대학 경제학 학사, 경제 및 재무학 석사, CFA

주1)피투자집합투자기구 신탁재산은 공동운용 방식(팀운용)으로 운용되며, 상기 운용전문인력은 예고없이 교체될 수 있습니다.

5. 투자실적추이(연도별 수익률)

(단위 : %)

연도	최근 1년차 15.05.01 ~16.04.30	최근 2년차 14.05.01 ~15.04.30	최근 3년차 13.05.01 ~14.04.30	최근 4년차	최근 5년차
펀드	-4.54	4.98	5.11		

주1) 참조지수: 없음

주2) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월 미만인 경우 수익률을 기재하지 않습니다.

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.
멀티에셋 투자 관련 위험	이 투자신탁은 전세계 다양한 투자 지역 및 자산군에 투자함으로써 위험을 분산하는 한편, 투자신탁의 전략에 부합하는 종목 선정에 중점을 두고 운용하는 외국집합투자기구에 대부분의 자산을 투자하는 투자신탁입니다. 운용 과정에서 전세계 다양한 지역의 자산군에 대해 이뤄진 자산배분에 따른 손실이 예측한 규모 이상으로 커지거나 수익이 기대에 미치지 못할 수 있습니다.
하이일드 채권등의 투자위험	이 투자신탁이 주로 투자하는 외국 집합투자기구는 하이일드 채권(통상 신용등급이 낮거나 신용등급이 없는 채권)등을 편입하고 있으며, 하이일드 채권등 투자등급 이하의 증권이 높은 신용위험과 변동성을 보일 수 있으며 여기에는 신용등급이 없거나 부실증권이 포함되어 통상 더 높은 시장 위험, 신용 위험 및 유동성 위험을 수반합니다. 발행자등의 재무상황 악화, 신용상태 악화, 부도발생등으로 인하여 원리금 지급이 제때에 이루어지지 못하거나 지급되지 않을 위험이 크며, 이로 인하여 투자원본손실이 발생할 수 있습니다. 또한, 하이일드 채권등은 발행물량이 적고 시장이 협소하여 시장에서 매각시 수요가 전혀 없거나 부족하여 매각할 수 없거나 매각이 가능하더라도 적정가격을 받지 못할 위험이 있습니다. 경기침체기나 고금리 시기에는 신용등급이 낮은 기업의 부실율이 상승하는 경향이 있습니다.
해지 위험	투자신탁을 설정 한 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 대부분의 자산을 투자하는 피투자집합투자기구가 주로 글로벌 하이일드 채권, 투자적격등급 채권, 이머징마켓 채권등 글로벌 채권에 투자하고, 글로벌 고배당주등 글로벌 주식 및 기타 자산등에 투자하는 집합투자기구인 점을 고려하여 5등급 중 **2등급**에 해당되는 수준(**높은 위험 수준**)의 투자위험을 지니고 있는 상품으로 분류하였습니다.

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

3. 위험 관리

이 집합투자기구는 운용위험 관리를 위하여 관련 시스템 (Best Investment Global System "BIGS")을 활용하고 있으며, 피투자집합투자기구는 상품과 포트폴리오가 성과 목표와 이에 상응하는 리스크 프로파일이 서로 부합하도록 관리하는 Schrodgers Investment Risk Management Framework (SIRF)를 활용하여 Risk profiling, Portfolio Management, Independent oversight의 세가지 단계를 거쳐 다각적인 위험 평가와 관리를 수행하고 있습니다.

이 투자신탁 내 외화자산에 대하여 담당 운용전문인력의 재량으로 100% 수준까지 원/달러 선물환 또는 선물 등을 통해 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 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 이자소득등의 종합과세기준금액을 초과하는 경우, 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.

- 분배금 지급 방법

집합투자업자는 이익분배와 별도로 매1개월 단위(분배시기 및 주기는 집합투자업자가 결정할 수 있습니다)로 다음에서 정하는 바에 따라 수익자에게 현금(이하 “분배금”이라 합니다)으로 분배합니다.

- ① **분배기준일:** 투자신탁 설정후 최초로 도래하는 분배기준일은 최초설정일 익월 20일로 하며 그 이후에는 매월 20일로 합니다. 다만, 20일이 영업일이 아닌 경우에는 익영업일로 합니다.
- ② **분배금 지급일:** 분배기준일로부터 제 5영업일에 분배금을 지급합니다. 다만, 집합투자업자는 외국의 휴일 등 부득이한 사유로 송금이 지연되거나 결제를 할 수 없는 경우에 분배금에 상당하는 금액을 신탁업자가 수령하는 날 이후 수익자에게 분배금을 지급할 수 있습니다.

※ 이 집합투자기구는 매월 분배금을 지급하는 구조로 운용되는 투자신탁으로 매월 안정적으로 분배금을 지급하는 것을 추구합니다. 다만, 분배금은 예금이자와 같이 확정된 금액이 아니며 다양한 경제변수 및 시장 환경의 영향을 받아 변동되는 투자신탁의 특성상 안정적으로 분배금을 지급하지 못할 가능성이 있습니다. 분배금은 집합투자업자의 합리적인 판단에 따라 수시 변동될 수 있으며, 이 집합투자기구 또는 이 집합투자기구가 투자하는 외국집합투자기구(피투자집합투자기구)의 보유종목 부도발생, 현저한 거래부진, 대량환매 발생, 장기 운용 성과 부진, 분배율 변경 등의 사유가 발생할 경우 집합투자업자의 결정에 따라 월지급이 중단될 수 있습니다. 특히, 이 집합투자기구가 투자하는 하이일드 채권등은 거래상대방위험, 신용위험, 유동성위험등이 상대적으로 높아 월 분배금 지급이 원활하지 않거나 지급되지 않을 수 있으며 이로 인해 투자원본의 손실이 발생할 수 있습니다. 분배금 지급일에 분배금을 지급할 수 없게 되거나, 지급이 연기되는 경우, 지급 중단을 결정한 경우 집합투자업자는 해당 사유 및 향후 처리계획을 관련법령과 이 집합투자기구의 신탁계약서에 명시된 수시공시 절차에 따라 지체없이 투자자에게 공지할 예정입니다.

※ 기타 자세한 내용은 증권 신고서 및 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

IV. 요약 재무정보: 재무정보는 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)