

<간이투자설명서>

(작성기준일 : 2016. 07. 04)

JP모간 중동&아프리카 증권자투자신탁(주식) (71327)

투자 위험 등급 3등급(다소 높은 위험)					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 JP모간 중동&아프리카 증권자투자신탁(주식)의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

제이피모간자산운용코리아(주)는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성을 감안하여 3등급(다소 높은 위험)으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있으며 운용실적 시장상황 등에 따라 변경될 수 있다는 점을 유의하여 투자판단을 하시기 바랍니다.

I. 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항	<div>· 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.</div> <div>· 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.</div> <div>· 원본손실위험, 투기등급자산에의 투자 등 집합투자기구와 관련된 투자위험에 대하여는 증권신고서와 투자설명서 또는 간이투자설명서 본문의 투자위험 부분을 참고하시기 바랍니다.</div> <div>· 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.</div> <div>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 참조하시기 바랍니다.</div>						
집합투자기구 특징	이 투자신탁은 모자형 투자신탁의 자투자신탁으로서 중동 및 아프리카 지역의 경제성장 관련 수혜기업의 주식에 주로 투자하는 모투자신탁인 JP모간 중동&아프리카 증권모투자신탁(주식)에 투자하며 JP모간 중동&아프리카 증권모투자신탁(주식)의 외화자산의 운용은 해외위탁집합투자업자인 JPMorgan Asset Management (UK) Limited에 위탁하고 있습니다.						
분류	투자신탁 / 증권집합투자기구(주식) / 개방형 / 추가형 / 종류형 / 모자형 / 전환형						
집합투자업자	제이피모간자산운용코리아(주) 홈페이지 : www.jpmorganam.co.kr ☎ 758-5200						
모집(판매) 기간	계속 판매 가능	모집(매출) 총액	모집(매출)총액 제한 없음				
효력발생일	2016년 7월 7일	존속 기간	최초 설정일로부터 투자신탁의 종료일				
판매회사	금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.jpmorganam.co.kr)의 홈페이지 참고						
종류(Class)	A	A-E	S	C1	C-E	UA	UC-E
가입자격	선취 제한없음	선취 인터넷	후취 펀드온라인 코리아	제한없음	제한없음 인터넷	선취 전환형	인터넷 전환형
판매수수료	납입금액의 1.20%이내	납입금액의 0.50%이내	3년 미만 환매금액의 0.15%이내	해당사항 없음		납입금액의 1.00%이내	해당사항 없음
환매수수료	해당사항 없음						
보수 (연%)	운용	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90
	판매	1.00	0.50	0.35	1.50	1.00	1.00
	기타보수	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08
	기타비용	0.280	0.275	0.339	0.247	0.285	0.263
	총보수비용	2.260	1.755	1.669	2.727	2.265	2.243
※보수/비용 주석사항	<div>- 상기의 표는 일반 투자자들이 주로 투자하는 종류(Class)만 나타내었으며 C2, C3, C4, C5, C-F, C-I, C-W, C-S 종류(Class)에 대한 세부사항은 투자설명서를 참조하여주시기 바랍니다.</div> <div>- 보수는 매 3개월마다 지급되며 보수와 별개로 추가로 발생가능한 기타비용(직전연도를 기준으로 작성된 것으로, 실제비용은 이와 상이할 수 있습니다)은 사유발생시마다 지급됩니다.</div> <div>- 수익증권의 전환절차 및 방법은 본문을 참조하시기 바랍니다.</div>						
매입 방법	17시 이전: 제3영업일 기준가 17시 이후: 제4영업일 기준가	환매 방법	17시 이전: 제4영업일에 기준가 적용, 제9영업일 지급 17시 이후: 제5영업일에 기준가 적용, 제10영업일 지급				
기준가	당일에 공고되는 1,000좌당 기준가격은 그 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁 자산총액에서 부채 총액을 차감한 금액을 직전일의 수익증권 총좌수로 나누어 산출하며 1,000좌 단위로 원 미만 셋째자리에서 4사5입하여 원 미만 둘째자리까지 계산하며 판매회사 본·지점, 판매회사, 집합투자업자(www.jpmorganam.co.kr) 및 금융투자협회 인터넷홈페이지(www.kofia.or.kr)에 공시합니다						

II. 집합투자기구의 투자정보

1. 집합투자기구의 투자목적

이 투자신탁은 남아프리카 공화국, 터키, 이집트, 두바이, 요르단, 모로코 등 중동 및 아프리카 지역의 경제성장 관련 수혜기업의 주식에 주로 투자하는 모투자신탁 수익증권을 주된 투자대상자산으로 하여 장기적 자본증식을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

2. 집합투자기구의 투자전략

이 투자신탁은 모자형 투자신탁의 자투자신탁으로서 이 투자신탁의 투자신탁재산의 60%이상을 중동 및 아프리카 지역관련 기업의 주식에 투자하는 주식형 투자신탁으로서 남아프리카 공화국, 터키, 이집트, 두바이, 요르단, 모로코 등 중동 및 아프리카 지역의 경제성장 관련 수혜기업의 주식에 주로 투자하여 장기적인 자본증식을 추구하는 모투자신탁인 JP 모간 중동&아프리카 증권모투자신탁(주식)에 투자합니다.

3. 수익구조

모자형투자신탁의 자투자신탁으로서 이 투자신탁의 모투자신탁의 운용실적에서 발생한 손익은 종류(클래스) 수익증권을 매입한 투자자에게 귀속됩니다.

4. 운용전문인력

가. 운용전문인력 (주)

성명	출생년도	직위	운용중인 타 집합투자기구 현황 (2015.06.30)		주요 경력
			집합투자기구 수	운용자산규모(수탁고)	
기준환	1968	본부장	34개	약 7,675억원	- 미시간대학교 졸업 - 동서증권, 동원증권, 동부화재, CJ자산운용, 제이피모간자산운용코리아(주)

주) 이 투자신탁의 운용 및 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 원화자산의 운용을 책임지는 자를 말합니다. 이 투자신탁의 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지 (www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.

5. 투자실적 추이(세전 기준) 주1)

기간	5 년차 (11.07.10~12.07.09)	6 년차 (12.07.10~13.07.09)	7 년차 (13.07.10~14.07.09)	8 년차 (14.07.10~15.07.09)
A 클래스	0.44%	4.45%	8.72%	-2.85%
비교지수	-1.44%	-0.90%	9.46%	-0.77%

주1) 종류 A(선취판매수수료부과)의 수익률만 대표로 기재하였으며, 다른 종류 수익증권의 수익률은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

주2) 비교지수는 MSCI EM Middle East & Africa TRN Index(KRW) 97% + 콜금리 3% 를 바탕으로 작성되었으며, 비교지수의 수익률에는 집합투자업자보수 등 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

6. 주요투자위험

이 투자신탁은 원본을 보장하지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 수익자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사, 신탁업자 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 또한, **이 투자신탁은 예금자보호법의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행등에서 판매하는 경우에도 예금보험공사 등의 보호를 받지 못합니다.**

구분	투자위험의 주요내용
투자원본에 대한 손실위험	집합투자기구는 실적배당상품으로 은행 예금과 달리 예금보험공사의 보호를 받지 못함에 따라 투자 원리금 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 또는 감소의 위험은 전적으로 수익자가 부담하게 되고, 집합투자업자, 해외위탁집합투자업자, 판매회사, 신탁회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다.

시장위험 및 투자신탁위험	이 투자신탁의 모투자신탁은 집합투자재산을 지분증권, 채무증권 및 파생상품 등에 투자함으로써 증권의 가격 변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 집합투자재산의 가치는 모투자신탁이 투자하는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
파생상품 투자위험	파생상품은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대 효과(레버리지 효과)로 인하여 파생상품의 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 훨씬 높은 위험에 노출될 수 있습니다. 일반적으로 장외파생상품은 장외파생상품을 발행한 회사와의 직접적인 거래이므로 그 회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 장외파생상품의 원리금을 제때에 받지 못할 수도 있습니다.
헷지위험	집합투자업자는 시장과 통화 위험을 감소시키기 위해 헷지기법을 사용할 수 있으나, 그것을 반드시 사용해야 할 의무는 없습니다. 헷지기법은 지향하는 결과를 반드시 달성할 것이라는 것에 대하여 보장하지 않습니다.
환율변동위험	다양한 통화로 투자되는 집합투자재산은 환율변동 위험에 노출될 수 있으며, 집합투자재산의 성과는 환 관련 규제 법규의 변화에 따라 영향을 받을 수 있습니다. 당해 투자신탁 및 모투자신탁은 모두 환율변동 위험에 대비한 환헷지를 실행하지 않습니다. 모투자신탁은 외화자산에 주로 투자하기 때문에 환율변동에 따라 투자자산의 가치가 변동할 수 있으며, 환헷지를 실행하지 않으므로 환율변동 위험에 노출되어 있습니다.
통화위험	모투자신탁이 투자하는 자산 및 투자자산으로부터 창출되는 이익은 이 투자신탁 및 모투자신탁의 기준통화와 다른 통화로 표시될 수 있습니다. 환율 변동은 투자수익에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

※ 이 투자신탁의 투자위험에 관한 자세한 사항은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

7. 투자위험에 적합한 투자자 유형

집합투자기구의 위험은 실제 수익률에 비추어 얼마나 미래 수익률이 다를 수 있는지를 측정하는데 목적이 있습니다. 집합투자업자는 이 투자신탁의 위험등급을 실제 수익률 변동성(14.34%)을 기준으로 '3등급(다소 높은 위험)'으로 분류하였습니다. 실제 수익률 변동성은 과거 수익률의 변동폭을 의미하는 것으로, 수익률의 변동폭이 클수록 미래의 수익률을 예측하는 것이 어려워지고 이는 투자의 위험이 높아짐을 의미합니다. 따라서 이 투자신탁은 본인의 예상 투자 기간을 감안하여 이러한 집합투자기구의 변동성을 고려한 투자자에게 적합합니다.

실제 수익률 변동성은 집합투자기구의 매결산일에 과거 3년간(156주)의 주간 수익률의 연환산 표준편차로 측정합니다.

실제 수익률 변동성에 따른 위험등급은 아래 위험등급기준표에 따라 부여됩니다.

등급	1 매우 높은 위험	2 높은 위험	3 다소 높은 위험	4 보통 위험	5 낮은 위험	6 매우 낮은 위험
표준편차	25% 초과	25% 이하	15% 이하	10% 이하	5% 이하	0.5% 이하

8. 이 투자신탁 및 모투자신탁의 위험관리

이 투자신탁은 환율변동 위험에 대비한 환헷지를 실행하지 않습니다. 이 투자신탁은 외화자산에 주로 투자하기 때문에 환율변동에 따라 투자자산의 가치가 변동할 수 있으며, 환헷지를 실행하지 않으므로 환율 변동 위험에 노출되어 있습니다.

Ⅲ. 집합투자기구의 기타정보

1. 과세 - 수익자에 대한 과세율

분배되는 이익 및 수익증권의 매도이익 중 거주자 개인의 배당소득으로 과세되는 부분에 대해서는 15.4%(소득세 14%, 지방소득세 1.4%)의 세율로 원천징수 됩니다. 거주자 개인의 금융종합소득(배당, 이자 소득 포함)이 연간 2,000만원을 초과하면 금융소득 종합과세의 대상이 되며, 2,000만원을 초과하는 부분과 다른 종합소득금액과 합산하여 개인소득세율로 종합과세를 유의하시기 바랍니다. 따라서 해당소득에 대해서는 최고 41.8%(소득세 38%, 지방소득세 3.8%, 과세표준 1억 5천만원 초과분에 대하여 적용)의 누진세율이 적용될 수 있습니다(원천징수된 세액은 납부할 세액에서 공제됨).

※ 상기 투자소득에 대한 과세내용은 관련 법령의 변경 및 정부 정책 등에 따라 달라질 수 있습니다.

2. 전환절차 및 방법

가. 수익증권의 전환

판매회사는 수익자의 전환청구와 관계없이 C1클래스 수익증권에 최초 가입후 1년이상 경과시 수익자가 보유하고 있는 C1클래스 수익증권은 C2클래스 수익증권, C3클래스 수익증권, C4클래스 수익증권, C5클래스 수익증권으로 순차적으로 전환됩니다.

나. 투자신탁간의 전환

UA클래스 또는 UC-E클래스의 수익증권을 보유하고 있는 수익자는 "JP모간 펀드 엠브렐라 클래스"의 다른 투자신탁으로의 전환을 청구할 수 있습니다.

※ "JP 모간 펀드 엠브렐라 클래스"에 관한 자세한 사항은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

3. 요약 재무정보

이 투자신탁의 재무재표는 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.jpmorganam.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.jpmorganam.co.kr)
 - 수시공시 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.jpmorganam.co.kr)
-