

<간 이 투 자 설 명 서>

(작성기준일 : 2017.01.12)

슈로더 코리아 알파 증권 자투자신탁 A(주식) [펀드코드:52606]

투자위험등급 3 등급(다소높은위험)

1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

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

슈로더투자신탁운용(주)는 이 투자신탁의 **실제 수익률 변동성**을 감안하여 **3 등급으로 분류**하였습니다. 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 증권 가치의 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"> • 한국 기업들의 주식 등에 주로 투자하며 철저한 기업분석을 통해 장기적인 미래 성장가능성 및 시장에서 저평가된 기업의 주식 등에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자함으로써 장기적인 자본 성장을 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	2 조좌
효력발생일	2017년 1월 13일	존속 기간	별도로 정해진 신탁계약기간은 없음
판매회사	금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.schroders.co.kr) 홈페이지 참조		
종류(Class)	A	S	C-CP
가입자격	제한없음	온라인 판매시스템	퇴직연금
선취/후취 판매수수료	납입금액 1.0%이내(선취)	3년미만환매시 환매금액의 0.15% 이내(후취)	없음
환매수수료	없음		
보수 (연, %)	운용 등	운용보수: 0.75, 신탁보수: 0.04, 일반사무관리보수: 0.02	
	판매	1.0	0.32
	기타	0.0026	0.0
	총보수·비용	1.8126	1.13
	합성 총보수·비용	1.8126	1.13
※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 연평잔액(보수, 비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.</p> <p>주 2) 판매·운용 보수 등의 경우 최초설정일로부터 매 3개월 후급으로 부과되며, 기타비용 및 증권거래비용은 사유 발생시에 부과됩니다.</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	15 시 30 분(오후 3 시 30 분) 이전(경과 후) : 제 2(3)영업일 기준가격 적용	환매 방법	15 시 30 분(오후 3 시 30 분) 이전(경과 후) : 제 2(3)영업일 기준가격 적용/ 제 4(4)영업일 지급

II. 집합투자기구의 투자정보

(1) 투자전략

1. 투자목적

이 투자신탁은 한국 기업들의 주식 등에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자함으로써 장기적인 자본 성장을 추구합니다. 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 철저한 기업분석을 통해 장기적인 미래 성장가능성 및 시장에서 저평가된 기업의 주식 등에 주로 투자합니다.

※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.

※해당 모투자신탁의 투자대상, 투자전략 및 투자제한 등에 대한 자세한 내용은 해당 모투자신탁의 신탁계약서 및 이 투자신탁의 투자설명서를 참조하여 주시기 바랍니다.

2. 투자전략

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

(1) 기본 운용전략

이 투자신탁의 투자전략은 주로 한국 주식에 투자하는 슈로더 코리아 알파 증권 모투자신탁(주식)에 투자함으로써 투자목적의 달성을 추구합니다. 이 투자신탁은 투자신탁의 자산을 최고 100%까지 모투자신탁이 발행한 수익증권에 투자합니다.

(2) 세부 운용전략 (모투자신탁의 주요 운용전략)

① 대형주에 편중된 포트폴리오 탈피

- KOSPI 상위 25개 종목의 시가총액이 전체 KOSPI의 60% 이상 차지
- 국내 대부분의 주식형 펀드가 상위 25개 ~ 50개 종목에 집중하여 투자
- 슈로더는 폭 넓은 섹터 및 종목 군을 활용하여 주주친화적 지배구조 종목, 고성장 잠재종목 및 재무구조 우량종목 등에 대한 투자 확대와 미래의 블루칩이 될 수 있는 중소형주에 대한 종목 발굴 강화

② 글로벌 투자 네트워크를 활용한 차별화된 투자 프로세스

- 글로벌 주식운용 프레임 공유
- 단계별 섹터 및 종목 분석 능력 제공 및 다양한 지표를 바탕으로 한 모든 주식의 등급화로 우량 투자가능종목 선별
- 펀더멘털분석 및 현장중심의 기업방문을 통해 시가총액으로부터 독립적인 투자비중 결정

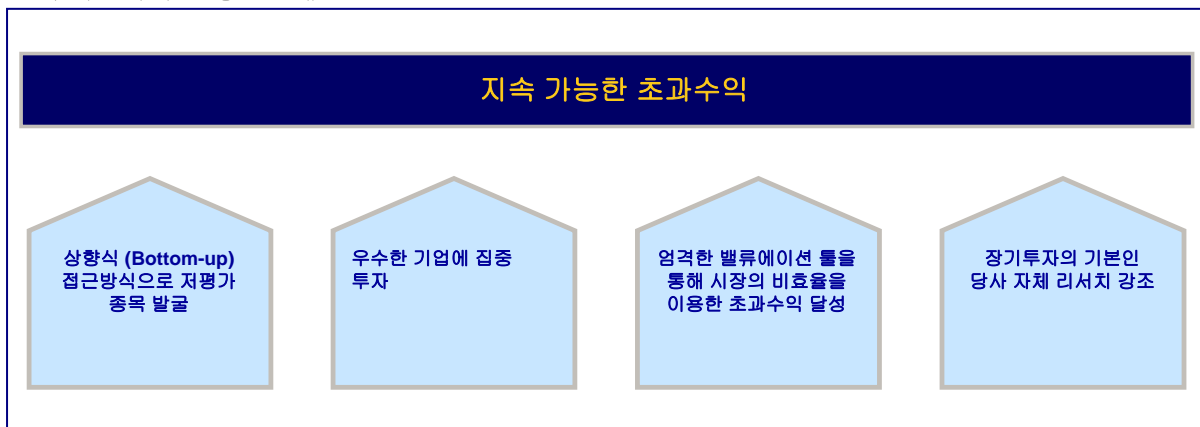
③ 엄격한 위험관리

- 슈로더 고유의 위험관리시스템(PRISM)을 통해 투자목표 달성위한 엄격한 위험관리 실행
- 트레이킹 에러, 종목 수, 주식투자비중 제한, 유동성 및 변동성 지표 등 활용

* 참조 지수: KOSPI

※ 상기 참조지수는 투자자가 이 투자신탁의 성과비교를 위한 단순 참조지수로서 투자신탁자산내 유동성 등에 의한 성과 등의 요소는 참조지수내에는 반영되지 않습니다.

<모투자신탁의 운용프로세스>



3. 수익구조

이 투자신탁의 모투자신탁은 신탁재산의 70% 이상을 국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 상장주식 등 지분증권에 투자하는 증권집합투자기구로서 모투자신탁의 주된 투자대상인 주권 가격의 변동에 따라 투자자의 이익 또는 손실이 결정됩니다.

4. 운용전문인력 (2016.12.31 현재)

(1) 집합투자기구의 운용인력

성명	년생	직위	운용현황	
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용자산 규모 (수탁고기준)
윤희경	1974	책임운용역	1	2억
이태하	1981	부책임운용역	1	2억

주1) 이 투자신탁의 운용은 운용본부에서 담당하며, 책임운용전문인력은 이 투자신탁의 투자전략 수립, 투자 의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말하며, 부책임운용인력은 책임운용인력이 아닌 자로서 집합투자기구의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 말합니다.

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

5. 투자실적추이(연도별 수익률)

(단위 : %)

연도	최근 1년차 16.01.01 ~16.12.31	최근 2년차 15.01.01 ~15.12.31	최근 3년차 14.01.01 ~14.12.31	최근 4년차 13.01.01 ~13.12.31	최근 5년차 12.01.01 ~12.12.31
펀드	1.01	3.89	-10.54	4.63	7.11
참조지수	3.32	2.39	-4.76	0.72	9.38

주1) 참조지수: KOSPI

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 예금보호법에 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.
시장위험	이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁재산은 주권, 채무증권 등에 투자함으로써 국내금융시장의 주가, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 신탁재산의 운용에 있어 예상치 못한 정치·경제상황, 정부의 조치 및 세제의 변경 등은 당해 신탁재산의 운용에 영향을 미칠 수 있습니다.
신용위험	이 투자신탁은 주권, 채무증권, 장외파생상품(스왑)거래 등에 있어서 발행회사나 거래상대방의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화 등에 따라 발행회사나 거래상대방의 신용등급이 하락하거나, 채무불이행 위험이 커짐으로 인해 급격한 가치변동을 초래할 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

실제 수익률 변동성(최적근 결산일 기준 과거 3년간 수익률 변동성) 측정을 통한 이 투자신탁의 투자위험 등급은 전체 6등급 중 3등급(다소 높은 위험)에 해당되는 수준의 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") 등을 활용하고 있으며, 포트폴리오 차원의 트레이딩에러, 베타수준, 종목 집중도, 스타일 분포, 시장대비 성과 분석등 다각적인 평가와 관리를 수행하고 있습니다.

※ 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 2천만원을 초과하는 경우, 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.

※ 기타 자세한 내용은 증권 신고서 및 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

2. 전환절차 및 방법

해당사항 없음

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)
-