

<간 이 투 자 설 명 서>

(작성기준일 : 2017.11.22)

슈로더 유로 연금 증권투자신탁(주식-재간접형) [펀드코드:AR243]

투자위험등급
2 등급(높은위험)

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

이 간이투자설명서는 슈로더 유로 연금 증권투자신탁(주식-재간접형)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 **2 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 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		EMU(유럽경제통화연맹)에 가입한 유로국가들에 소재한 기업의 주식 및 주식관련 증권에 주로 투자하는 집합투자기구의 집합투자증권에 주로 투자하는 모투자신탁을 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구함	
분류		투자신탁, 증권(주식-재간접)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 10 조좌
효력발생일		2017년 11월 23일	존속 기간 별도로 정해진 신탁계약기간은 없음
판매회사		금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.schroders.co.kr) 홈페이지 참조	
종류(Class)		C	S
가입자격		제한없음	온라인 판매시스템
선취/후취 판매수수료		없음	
환매수수료		없음	
보수 (연, %)	운용 등	운용보수: 0.65, 신탁보수: 0.04, 일반사무관리보수: 0.02	
	판매	0.95	0.256
	기타	0.0027	0.0025
	총보수·비용	1.6627	0.9685
	합성 총보수·비용	1.7253	1.0311
※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(보수·비용 차감 후 기준)으로 나누어 산출하되, 피투자 집합투자기구의 보수와 기타비용을 알 수 없을 경우 피투자 집합투자기구에 발생하는 보수와 기타비용이 포함되지 않을 수 있습니다. 상기 합성 총보수·비용 비율은 이 투자신탁이 투자하는 피투자 집합투자기구의 최직근 5년 평균 합성 총보수·비용 비율인 연 0.0626%을 단순 합산하여 산출하였으며 따라서 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.</p> <p>주 2) 기타비용 및 증권거래비용 외에 금융비용 및 증권신고서 제출에 따른 발행분담금(발행분담금 총액 중 회계기간 초일부터 2013.8.28.까지의 부분은 이 투자신탁에서 부담하고, 2013.8.29. 이후 부분은 이 투자신탁의 집합투자업자가 부담)등의 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.</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 EMU(유럽경제통화연맹)에 가입한 유로국가들에 소재한 기업의 주식 및 주식관련 증권에 주로 투자하는 집합투자기구의 집합투자증권에 주로 투자하는 모투자신탁을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 하며, 소득세법 제20조의3 및 소득세법 시행령 제40조의2에 의거 수익자의 노후생활을 대비하기 위한 자금마련을 목적으로 하는 연금저축투자신탁입니다.

※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 외국집합투자증권에 주로 투자하는 ‘슈로더 유로 증권 모투자신탁(주식-재간접형)’에 집합투자재산의 100%까지 투자합니다. 모투자신탁의 전략은 아래와 같습니다.

(2) 세부 운용전략(모투자신탁의 투자전략)

이 투자신탁은 EMU(유럽경제통화연맹)에 가입한 유로국가들에 소재한 기업의 주식 및 주식관련증권에 주로 투자하는 외국집합투자기구(이하 “피투자집합투자기구”라 합니다)의 집합투자증권을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

※환헤지와 관련된 상세 내용은 반드시 투자설명서를 참조하여 주시기 바랍니다.

(3) 피투자집합투자기구의 개요

명칭	Schroder ISF Euro Equity(Class I Accumulation EUR) - 룩셈부르크에서 설정된 슈로더 인터내셔널 셀렉션 펀드(Schroder International Selection Fund)의 하위 펀드
투자목적	EMU(유럽경제통화연맹)에 가입한 유로국가들에 소재한 기업의 주식 및 주식관련증권에 주로 투자.
설정일	1998년 9월 21일
규모	EUR 5,080.3백만(한화 약 6조 8,787억원), 2017년 9월말 기준
운용역	Martin Skanberg
운용회사	Schroder Investment Management Limited

• 참조 지수: MSCI EMU Index (EUR)

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

3. 수익구조

이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 ‘Schroder ISF Euro Equity’에 대부분의 자산을 투자하므로 피투자집합투자기구의 가격변동에 따라 주된 이익 또는 손실이 결정됩니다.

4. 운용전문인력 (2017.6.19 현재)

(1) 집합투자기구의 운용인력

성명	년생	직위	운용현황	
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용자산 규모 (수탁고기준)
김영민	1964	책임운용역	11	6,446억

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

(2) 모투자신탁의 피투자집합투자기구의 운용인력

펀드매니저	마틴 스칸버그(Martin Skanberg)
과거 운용경력	- Schroder ISF EURO Equity - Schroder Institutional European Equity Fund

주) 피투자집합투자기구의 펀드매니저는 예고 없이 교체될 수 있습니다.

5. 투자실적추이(연도별 수익률)

(단위 : %)

연도	최근 1년차 16.04.21 ~17.04.20	최근 2년차 15.04.21 ~16.04.20	최근 3년차 14.04.28 ~15.04.20	최근 4년차	최근 5년차
펀드	13.59	-6.02	24.75		
참조지수	13.85	-10.72	21.03		

주1) 참조지수: MSCI EMU Index (EUR)

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

주3) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월 미만인 경우 수익률을 기재하지 않습니다.

주4) 연도별 수익률은 해당되는 각1년간의 단순 누적수익률로 투자기간동안 이 투자신탁 수익률의 변동성을 나타내는 수치입니다.

주5) 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
시장위험 및 개별증권위험	이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁재산은 주로 해외주식에 투자함으로써 증권 가격변동 및 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 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.
국가위험	이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 EMU(유럽경제통화연맹)에 가입된 국가의 주식 등에 주로 투자하기 때문에 투자대상국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험에 더 많이 노출이 되어 있습니다. 또한 정부정책 및 제도의 변화로 인해 자산가치의 손실이 발생할 수 있으며, 외국인에 대한 투자제한, 조세제도 변화 등의 정책적 변화 및 사회전반적인 투명성부족으로 인한 공시자료의 신뢰성 등의 위험도 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.
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.

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

2. 투자위험 등급 분류

이 투자신탁은 설정기간이 3년을 경과하여 **실제 수익률 변동성(최직근 결산일 기준 과거 3년간 수익률 변동성)** 측정을 통해 투자위험 등급은 전체 6등급 중 **2등급(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

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 자투자신탁에서는 기본적으로 환헤지 전략을 실행하지 않고 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁에서 환헤지 전략을 실행할 계획입니다. 이 자투자신탁이 주로 투자하는 모투자신탁 내 환헤지 전략은 다음과 같습니다. 이 투자신탁 내 외화자산의 평가금액(피투자집합투자기구의 표시 통화로 나타낸 자산가치)에 대하여 100% 수준으로 원/유로 선물환 등을 통해 헤지하는 것을 원칙으로 하되, 시장상황 변동시 등에는 집합투자업자의 재량에 따라 수시 조정이 가능합니다. 이 경우 집합투자업자는 필요한 경우에 통화관련 장내 및 장외 파생상품(선물, 선물환, 옵션, 스왑 등)을 매매할 수 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 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.**

(1) 수익자에 대한 과세 - 연금저축계좌 가입자에 대한 과세

소득세법 시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통해 동 투자신탁에 가입한 가입자의 경우 동 투자신탁의 수익증권을 환매하는 시점에 별도의 과세를 하지 않으며, 연금저축계좌에서 자금인출시 상이한 세율이 적용됩니다. 자세한 내용은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

2. 전환절차 및 방법 : 해당사항 없음

※ **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.schrodgers.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.schrodgers.co.kr)
- 수시공시 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.schrodgers.co.kr)