

<간 이 투 자 설 명 서>

(작성기준일 : 2018.10.08)

슈로더 라틴아메리카 증권자투자신탁(주식-재간접형) [펀드코드:70722]

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 라틴아메리카 증권자투자신탁(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		라틴아메리카 기업의 주식 및 주식관련증권에 주로 투자하는 집합투자기구의 집합투자증권에 자산의 대부분을 운용하는 모투자신탁에 투자하여 장기적인 자본증식의 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	2 조좌
효력발생일		2018년 10월 15일	존속 기간	별도로 정해진 신탁계약기간은 없음
판매회사		금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.schroders.co.kr) 홈페이지 참조		
종류(Class)		A	C1	S
가입자격		제한없음	제한없음	온라인 판매시스템
선취/후취 판매수수료		납입금액 1.2%이내(선취)	없음	3년미만 환매시 환매금액의 0.15%이내(후취)
환매수수료		없음		
보수 (연, %)	운용 등	운용보수: 0.85, 신탁보수: 0.04, 일반사무관리보수: 0.02		
	판매	1.1	1.5	0.32
	기타	0.0038	0.0031	0.0000
	총보수·비용	2.0138	2.4131	1.2300
	합성 총보수·비용	2.1215	2.5208	1.3377
※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 기타비용(피투자 집합투자기구의 보수와 기타비용 포함)을 합한 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감 후 기준)으로 나누어 산출하되, 피투자 집합투자기구의 보수와 기타비용을 알 수 없을 경우 피투자 집합투자기구에서 발생하는 보수와 기타비용이 포함되지 않을 수 있습니다. 상기 합성 총보수·비용 비율은 이 투자신탁의 모투자신탁이 투자하는 피투자 집합투자기구의 최직근 합성총보수·비용 비율인 연 0.1077%를 단순 합산하여 산출하였으며, 따라서 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.</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 정식투자설명서를 참조</p>		
기준가격 산정 방법		(순자산총액:직전일의 자산총액-부채총액)/직전일의 수익증권 총좌수 1,000 좌 단위로 4사 5입하여 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 라틴아메리카 기업의 주식 및 주식관련증권에 주로 투자하는 집합투자기구(이하 “피투자 집합투자기구”라 한다)의 집합투자증권에 자산의 대부분을 운용하는 모투자신탁에 투자하여 장기적인 자본증식의 추구를 목적으로 하며, 모투자신탁에 이 투자신탁 자산총액의 100%이하를 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 투자신탁은 외국집합투자증권에 주로 투자하는 ‘슈로더 라틴아메리카 증권모투자신탁(주식-재간접형)’에 집합투자자산의 100%까지 투자합니다. 모투자신탁의 전략은 아래와 같습니다.

2) 세부 운용전략 (모투자신탁의 주요 운용전략)

이 투자신탁은 라틴아메리카 기업의 주식 및 주식관련증권에 주로 투자하는 집합투자기구(이하 “피투자집합투자기구”라 한다)의 집합투자증권을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

※환헤지와 관련된 상세 내용은 반드시 투자설명서를 참조하여 주시기 바랍니다.

* 참조 지수: MSCI EM Latin America 10/40 Index (USD) 95% + Call 지수 5%

※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) 피투자집합투자기구의 개요

명칭	Schroder ISF Latin American(Class I Accumulation USD) - 룩셈부르크에서 설정된 슈로더 인터내셔널 셀렉션 펀드(Schroder International Selection Fund)의 하위 펀드
투자목적	라틴아메리카 기업의 주식 및 주식관련증권에 주로 투자
설정일	1998년 7월 15일
규모	USD 260.1백만(한화 약 2,777억원), 2018년 1월말 기준
운용역	Thomas Wilson
운용회사	Schroder Investment Management Limited

3. 운용전문인력 (2018.9.30 현재)

1) 집합투자기구의 운용인력

성명	년생	직위	운용현황	
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용자산 규모 (수탁고기준)
김영민	1964	책임운용역	18	7,007억

[상기 운용현황은 상기 기준일 현재 상기 운용전문인력이 운용을 담당하고 있는 전체 집합투자기구의 수 및 운용자산 규모를 기재한 것입니다. 운용중인 다른 집합투자기구 수 및 규모를 산정할 때 모자형구조의 모집합투자기구는 제외합니다. 단, 투자신탁 최초 설정시에는 전체 집합투자기구 수치가 기재됩니다.]

- 주1) 이 투자신탁은 2014년 6월 17일자로 팀(공동)운용 체제에서 단독 운용 체제로 변경되었으며, 운용전문인력 공시기준도 단독운용인력 기준으로 변경되었습니다.
- 주2) 운용전문인력이 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)를 통하여 확인하실 수 있습니다.
- 주3) 운용전문인력이 운용 중인 집합투자기구중 성과보수가 약정된 집합투자기구의 개수 및 규모: 해당사항 없음

2) 모투자신탁의 피투자집합투자기구의 운용인력

펀드매니저	토마스 윌슨(Thomas Wilson)
과거 운용경력	- 2016년8월~: 이머징마켓 헤드 - 2014년11월~2016년8월: 글로벌이머징마켓 펀드매니저 및 이머징마켓주식팀 리서치헤드 - 2007년~2014년10월: EMEA 주식 헤드 - 2004년: 이머징마켓팀 EMEA 애널리스트 - 2001년: 슈로더 입사 - Newcastle University 학사, CFA

주) 피투자집합투자기구의 펀드매니저는 예고 없이 교체될 수 있습니다.

4. 투자실적추이(연도별 수익률)

(단위 : %)

구분	최근 1년차 17.10.08 ~ 18.10.07	최근 2년차 16.10.08 ~ 17.10.07	최근 3년차 15.10.08 ~ 16.10.07	최근 4년차 14.10.08 ~ 15.10.07	최근5년차 13.10.08 ~ 14.10.07
펀드	-6.42	22.08	19.38	-34.66	-0.12
참조지수	-5.11	20.82	23.29	-36.56	0.78

주1) 참조지수: 2018년5월2일이후부터 MSCI EM Latin America 10/40 Index (USD) 95% + Call 지수 5%
[변경전 MSCI EM Latin America 10/40 Index (USD)]

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.

5. 주요 투자위험 및 위험관리

1) 주요 투자위험

구분	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 라틴아메리카 지역 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. 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 모두자산탁재산은 주로 해외주식에 투자함으로써 증권의 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.
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.

6. 투자위험 등급 분류

실제 수익률 변동성(최근 결산일 기준 과거 3년간 수익률 변동성) 측정을 통한 이 투자신탁의 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.

7. 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 모두 자산탁에서 환헤지 전략을 실행할 계획입니다. 이 자투자신탁이 주로 투자하는 모두자산탁 내 환헤지 전략은 다음과 같습니다. 모 투자신탁 내 외화자산의 평가금액(피투자집합투자기구의 표시 통화로 나타낸 자산가치)에 대하여 100% 수준으로 원/달러 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.

거주자 개인이 받는 집합투자기구로부터의 과세이익에 대해서는 15.4% (소득세 14%, 지방소득세 1.4%)의 세율로 원천징수됩니다. 이러한 소득은 개인의 연간 금융소득 합계액(이자소득과 배당소득)이 이자소득등의 종합과세기준금액 이하인 경우에는 분리과세 원천징수로 납세의무 종결되나, 연간 금융소득 합계액(이자소득과 배당소득)이 이자소득등의 종합과세기준금액을 초과하는 경우에는 이자소득등의 종합과세기준금액을 초과하는

금액을 다른 종합소득(부동산임대소득, 사업소득, 근로소득, 기타소득)과 합산하여 개인소득세율로 종합과세됩니다.

내국법인이 받는 투자신탁의 과세이익은 15.4%(법인세 14%, 지방소득세 1.4%)의 세율로 원천징수 (금융기관 등의 경우에는 제외)됩니다. 이러한 소득은 법인의 결산 시점에 투자신탁으로부터 받게 되는 소득과 법인의 다른 소득 전체를 합산한 소득에 대하여 법인세율을 적용하여 과세하며, 이전에 납부한 원천징수세액은 기납부세액으로 공제 받게 됩니다.

- 퇴직연금제도의 세제: 종류 C-CP(퇴직연금), C-CPe(퇴직연금) 가입자

투자신탁에서 발생한 이익에 대하여 원천 징수하지 않으며 투자자는 퇴직연금 수령시 관련 세법에 따라 세금을 부담하여 일반 투자신탁 투자자와는 상이한 세율이 적용됩니다.

세액공제(2015.1.1 부터): 종합소득이 있는 거주자가 해당 연도의 연금계좌에 납입한 금액(퇴직연금계좌에 납입한 금액+연금저축계좌에 납입한 금액 중 400만원 이내의 금액)과 연 700만원 중 적은 금액의 12%에 해당하는 금액을 해당 과세기간의 종합소득산출세액에서 공제합니다.

- 해외주식투자전문집합투자증권저축 가입자에 대한 과세

조세특례제한법 제 91 조의 17 에 따른 해외주식투자전문집합투자증권저축을 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 “해외주식투자전문집합투자증권저축 약관”을 참고하시기 바랍니다.

[해외주식투자전문집합투자증권저축 가입자에 대한 과세 주요 사항]

구분	주요 내용
가입기한	2017년 12월 31일까지
가입한도	1인당 3천만원(모든 금융회사 등에 가입한 해외주식투자전문집합투자증권저축에 납입한 금액의 합계액을 말한다)
대상펀드	조세특례제한법에 따른 해외상장주식에 60%이상 투자하는 펀드(해외주식투자전문펀드)
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)
-