

슈로더투자신탁운용

자산운용보고서



슈로더브릭스증권자투자신탁A-1(주식)

보고서기준일: 2015년 05월 12일

보고대상 운용기간: 2015년 02월 13일 - 2015년 05월 12일

고객님이 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.

고객님이 가입하신 펀드는 [주식형 펀드] 로서, 추가 입금이 가능한 추가형 펀드입니다.

고객님이 가입하신 펀드는 모자형 구조로써 이 자산운용보고서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는고객님이 가입한 [슈로더브릭스증권자투자신탁A-1(주식)]가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [슈로더브릭스증권자투자신탁A-1(주식)]의 자산운용회사인 [슈로더투자신탁운용]이 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [슈로더브릭스증권자투자신탁A-1(주식)]의 자산운용회사인 [슈로더투자신탁운용]이 작성하며 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [한국씨티은행]의 확인을 받아 판매회사인 [국민은행, 외환은행, 한화투자증권 외 18개]을(를) 통해 투자자에게 제공됩니다.

고객님이 가입하신 펀드의 주요 공시사항은 당사 홈페이지 및 금융투자협회 전자공시에서 확인 가능합니다.

본 상품은 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다. 금융투자상품은 운용결과에 따라 투자원금의 손실이 발생할 수 있으며 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다. 가입 전에 투자대상, 환매방법, 보수 및 수수료에 관하여 투자설명서 또는 간이투자설명서를 반드시 읽어보시기 바랍니다. 외화자산은 환율변동에 따라 자산가치가 변동되거나 원금손실이 발생할 수 있습니다. 투자대상국가의 시장, 정치 및 경제상황 및 과세제도 변동 등에 따른 위험으로 자산가치의 손실이 발생할 수 있습니다. 과거의 운용실적이나 전망이 미래의 수익을 보장하지 않습니다.

투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 통해 조회할 수 있습니다.

*각 종 보고서 확인: 슈로더투자신탁운용 www.schroders.co.kr
금융투자협회 <http://dis.fundservice.net>

슈로더투자신탁운용 서울시 중구 세종대로 136, 26층(태평로1가, 서울파이낸스센터)
(전화 :02-3783-0500 , www.schroders.co.kr)



Schroders

목 차

1. 펀드의 개요	3
2. 운용경과 및 수익률 현황	3
3. 자산현황	4
4. 투자운용전문인력 현황	6
5. 비용현황	7
6. 투자자산매매내역	8
<참고 - 펀드용어정리>	9

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

적용법률: 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

위험등급 1등급(매우높은위험)

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
슈로더브릭스증권모투자신탁(주식)		52531	
브릭스증권자투자신탁A-1(주식)		54577	
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(주식형), 추가형, 개방형, 모자형	최초설정일	2006.02.13
운용기간	2015.02.13 - 2015.05.12	존속기간	종료일이 따로 없습니다. (추가형)
자산운용회사	슈로더투자신탁운용	판매회사	국민은행, 외환은행, 한화투자증권 외 18개
펀드재산보관회사 (신탁업자)	한국씨티은행	일반사무관리회사	신한아이타스

상품의 특징

본 펀드는 신탁재산의 대부분을 주로 브릭스(브라질, 러시아, 인도, 중국) 국가 주식에 투자하는 모펀드에 투자하여 장기적인 자본증식을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

주) 펀드의 자세한 판매회사는 금융투자협회 홈페이지[<http://dis.fundservice.net>], 운용사 홈페이지[www.schroders.co.kr]에서 확인하실 수 있습니다.

▶ 재산현황

(단위: 원, %)

펀드명칭	항목	전 기 말	당 기 말	증감률
슈로더브릭스증권 자투자신탁A-1(주식)	자산총액	412,979,285,334	381,858,682,076	-7.54
	부채총액	5,701,834,888	5,775,832,065	1.30
	순자산총액	407,277,450,446	376,082,850,011	-7.66
	기준가격	895.45	949.01	5.98

주) 기준가격이란 투자자가 펀드를 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

※분배금내역

(단위: 백만원, 백만좌)

※해당사항 없음

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

2015년 2월 브릭스 증시는 그리스의 구제금융 협상 진전과 우크라이나 정전 합의 등으로 우려 상황이 개선되면서 선진국 증시와 더불어 동반 상승하였습니다. 국제 원유 가격도 안정세를 보임에 따라 러시아와 브라질 증시가 큰 폭으로 반등하였으며, 중국도 지준을 인하 이후 추가적인 정책 기대감으로 상승세가 지속되었습니다. 3월에는 글로벌 증시 하락과 동반하여 브릭스 증시도 악세를 보였습니다. 미국 연준회의 결과 금리인상이 다소 연기될 것으로 시장은 인식하였으나 고용지표를 제외하고 다른 거시지표가 대체로 둔화된 것으로 발표되면서 미국 증시는 하락하였으며, 그리스 부채 협상에서의 불확실성이 지속되었으나 유럽의 경제지표는 다소 안정되는 모습이었습니다. 국제 원유 가격은 월 초 급락하였으나 월 후반 낙폭이 회복되면서 브렌트유는 월 간 11.9% 하락하였습니다. 중국 증시는 인민은행의 기준금리 인하로 강세를 보였으나 경제지표 부진에 따른 경기둔화 우려와 신주 공모에 따른 수급 우려로 상승 폭은 축소되었으며, 브라질 증시는 가장 부진한 성과를 보였는데 이는 중앙은행이 통화 방어를 위해 제공되었던 시장개입을 종료할 것이라는 발표 이후 헤알화가 월 간 11.1%나 하락한 것이 부정적으로 기여하였으며, 높은 인플레이션으로 인해 기준금리는 12.75%로 인상되었습니다. 러시아 증시는 유가가 다시 하락하면서 부진한 성과를 보였으나 루블화 가치가 6.1% 상승한 영향으로 하락 폭이 상쇄되었습니다. 4월 선진국 증시는 혼조세 보인 가운데 달러화 강세가 주춤하면서 신흥국 통화가 상승하였고 국제유가가 월 간 큰 폭 상승한 영향으로 러시아와 브라질 그리고 중국이 급등하면서 브릭스 증시는 큰 폭 상승하였습니다. 중국 증시는 지준을 인하 등 당국의 통화 완화 정책이 지속되었고 자본시장 개방 관련한 조치로 본토로부터 홍콩 증시로의 유동성 유입효과로 인해 강한 상승세가 나타났으며, 5월 들어 증권사 위탁증거금 규정 강화 및 신주 공모에 따른 수급 우려로 일부 조정을 보였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

올해 들어 현재까지 MSCI 브릭스 지수는 14% 정도 상승하면서 다른 신흥국 지수를 상회하고 있습니다. 성장세의 악화를 나타내는 경제지표에도 불구하고 중국 증시가 브릭스 증시의 강세를 주도하고 있습니다. 중국 증시 강세의 가장 큰 요인은 유동성 랠리가 전개될 수 있었던 통화완화 정책이었으며 상해와 홍콩 증권거래소 거래연동제도 어느 정도 기여하였습니다. 러시아 증시는 루블화 통화가치 절상과 에너지 가격의 예상과 달리 강한 반등으로 상승하였습니다. 원자재 가격이 반등하였으나 직전에 비해서는 아직 낮은 수준에서 거래되고 있으며 저

유가에 따른 부양효과가 충분히 반영되지는 않은 상황으로 판단하고 있습니다. 중국의 경제구조 변경에 따라 원자재 수출이 영향을 받을 것으로 예상되나 낮은 원자재 가격과 글로벌 성장세의 재동조화로의 진전 가능성 등은 브릭스 수출업체들에게 도움을 줄 것으로 예상되어 브릭스 전망에 대해서 다소 긍정적 입장을 유지합니다. 국가별 배분에 있어서 중국과 인도는 비중확대를 그리고 브라질과 러시아는 비중축소를 유지합니다. 인도는 정부 개혁조치와 이에따른 경기개선에 대해 낙관적인 입장이며 단기 단기 밸류에이션이 높아진 것이 부담입니다. 러시아는 밸류에이션이 낮고 거시경제 상황이 부진하며, 우크라이나 관련 지정학적 리스크가 여전히 높은 불확실성으로 남아있습니다. 브라질의 기업실적은 합당하고 거시 경제정책이 개선 신호를 나타내고 있으나 단기 국내 경제 펀더멘털은 악화되고 있습니다. 중국의 성장세를 둔화되는 모습이나 밸류에이션이 낮고 개혁조치가 희망적이며 단기 유동성도 증시 지지요인입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	15.02.13 ~ 15.05.12	14.11.13 ~ 15.05.12	14.08.13 ~ 15.05.12	14.05.13 ~ 15.05.12	13.05.13 ~ 15.05.12	12.05.13 ~ 15.05.12	10.05.13 ~ 15.05.12
슈로더브릭스증권 자투자신탁A-1(주식) (비교지수대비 성과)	5.98 (-4.79)	7.09 (-2.64)	3.97 (-3.96)	12.29 (-5.92)	3.78 (-3.24)	12.14 (-2.93)	5.69 (-1.60)
비교지수	10.77	9.73	7.93	18.21	7.02	15.07	7.29

※ 비교지수 : MSCI BRIC Index(USD) 30% + MSCI BRIC Index(원화환산) 70%

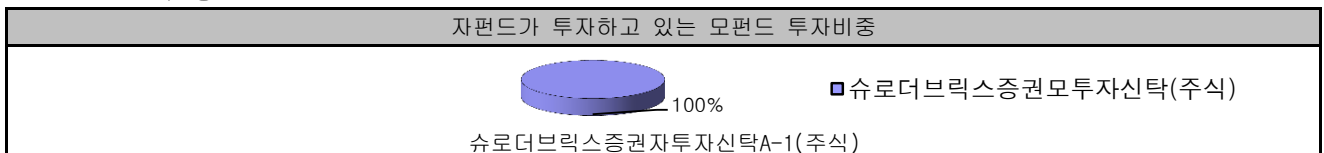
※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	48,716	-	-	-	-777	-4,690	-	-	-	41	-37,199	6,091
당기	24,589	-	-	-	931	2,435	-	-	-	32	-2,661	25,325

▶ 펀드 구성

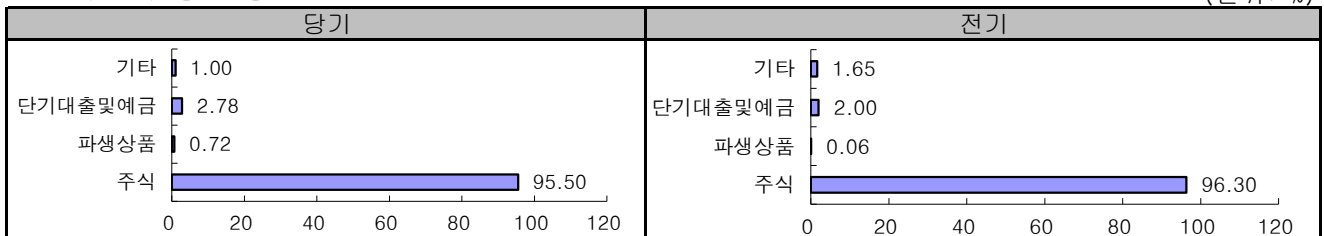


주) 위의 도표 및 그림은 현재 투자자가 가입하고 있는 자펀드만을 대상으로 보여주고 있습니다. 자펀드 자산현황(취득한 모펀드 집합투자증권만 가정)을 100으로 가정하였을 때 각 모펀드의 집합투자증권에 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: %)



[자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투 자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	0 (0.00)	- -	- -	- -	2,590 (0.68)	- -	- -	- -	- -	6,068 (1.59)	3,836 (1.00)	12,494 (3.27)
BRL 358.05	36,739 (9.62)	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	0 (0.00)	- -	36,739 (9.62)
HKD 141.35	184,308 (48.27)	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	0 (0.00)	- -	184,308 (48.27)
INR 17.06	53,094 (13.90)	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	226 (0.06)	- -	53,320 (13.96)
USD 1,095.80	90,547 (23.71)	- -	- -	- -	- -	144 (0.04)	- -	- -	- -	4,306 (1.13)	- -	94,997 (24.88)
합계	364,688 (95.50)	- -	- -	- -	2,590 (0.68)	144 (0.04)	- -	- -	- -	10,600 (2.78)	3,836 (1.00)	381,859 (100.00)

* () : 구성 비중

- 주1) 본 상품은 모자형 펀드 구조로, 자펀드는 모펀드의 수익증권을 편입하고 있습니다.
주2) 위의 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기 위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.
주3) 자산별 비중은 펀드 총 자산을 자산별 평가액으로 나누어 산출된 수치입니다. 전기와 당기는 공히 운용기간의 최종일을 기준으로 작성되었습니다.

▶ 환헤지에 관한 사항

[환헤지 비율, 환헤지 비용]

(단위: %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	
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 외화자산 중 중국투자분(홍콩달러 표시 및 미국달러표시)의 평가액과 미달러 현금자산의 평가액에 대하여 담당 운용전문인력의 재량으로 80%±20% 수준에서 원/달러 선물환 등을 통한 환헤지를 수행하는 것을 원칙으로 하되, 시장상황 변동시에는 집합투자업자의 재량에 따라 수시조정이 가능합니다.	
기준일(2015.05.12) 현재 환헤지 비율	(2015.02.13 ~ 2015.04.12) 환헤지 비용
57.08(98.31)	10,156,672

- 주1) 환헤지란, 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 따라서 거래 수수료 등의 추가비용이 발생합니다.
주2) 표기된 환헤지 비율은 기준일 현재 본 펀드(자펀드)가 보유한 모펀드 내 총 외화자산 평가액 대비 환헤지 규모를 비율로 표시한 것이며, 괄호 안의 환헤지 비율은 기준일 현재 동 펀드(자펀드)가 보유한 모펀드 내 환헤지 대상 외화자산 평가액 대비 환헤지 규모를 비율로 표시한 것으로, 투자설명서상의 목표 환헤지 비율 산정 방식과 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다. 해당 환헤지 비율 계산 수식은 금융투자협회를 통해 공시되는 환헤지 비율 산정 수식과 동일합니다.
주3) 환헤지방법에 관한 상세내용은 이 투자신탁의 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

[펀드수익률에 미치는 효과]

환헤지는 일반적으로 투자대상국가의 통화가치 하락에 따른 자산가치 변동을 방어하기 위해 이용되고 있습니다. 이론적으로는 환율이 하락할 경우 환헤지에서는 환차익이 발생하여 외화자산의 하락을 상쇄할 수 있으며, 환율이 상승할 경우 환헤지에서 환손실이 발생하나 외화자산의 상승으로 상쇄될 수 있어 펀드 수익률을 환율 변동으로부터 보호할 수 있습니다. 하지만 자산가치의 변동, 환헤지 시행 시기의 시차, 헤지비용 등의 이유로 환율 변동으로 인한 각각의 환차손과 환차익이 완벽하게 상쇄되기는 불가능합니다. 따라서 집합투자업자가 환헤지를 수행한다고 하여 이 펀드 수익률이 환율변동위험에서 완전히 자유로운 것은 아니며, 자산가치 변동과 환율변동으로 인해 펀드수익률에 반드시 긍정적인 효과를 나타내는 것은 아닙니다. 또한 환헤지를 실시할 경우 거래 수수료 등의 추가적인 비용이 소요되어 펀드 수익률에 부정적인 영향을 줄 수도 있습니다.

▶ 주요자산보유현황

- ※ 펀드자산 총액에서 상위 10종목, 자산총액의(파생상품의 경우 위험평가액) 5% 초과 보유종목 및 발행주식 총수의 1%초과 종목의 보유내역을 보여줍니다. 자산총액의 5%를 초과하는 종목은 비교란에 그 비중을 기재하였습니다.
※ 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다. 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 주식 - Long(매수)

(단위: 주, 백만원, %)

종 목 명	보유수량	평가액	비중	비고
TENCENT HOLDINGS LTD(HKD)	1,583,245	35,135	9.20	중국/Others
CHINA CONSTRUCTION BANK-H(HKD)	34,007,545	35,091	9.18	중국/Financial
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H(HKD)	23,371,379	22,927	6.00	중국/Energy
CHINA MOBILE HONG KONG LTD(HKD)	1,456,114	21,858	5.72	홍콩/Communications
CHINA LIFE INSURANCE CO-H(HKD)	3,551,036	18,773	4.91	중국/Financial
ChinaInsuranceGrpCoLtdHCNY1(HKD)	2,870,541	16,575	4.34	중국/Others

▶ 장내파생상품

(단위: 계약 수, 백만원, %)

종 목 명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
2015-06 달러선물	매도	2,566	28,149	7.37
2015-05 달러선물	매도	2,499	27,384	7.17

▶ 장외파생상품

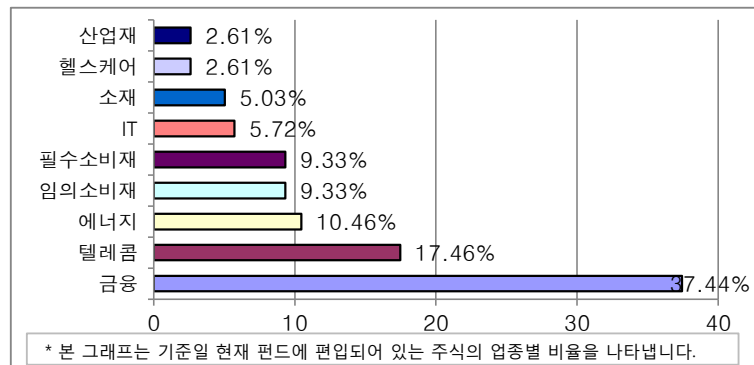
(단위: 백만원, %)

종류	거래상대방 (또는 발행자)	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
통화선물환	Hana Bank(해외)	USD	매도	2015.05.26	14	14,885	14,966	
통화선물환	CITIBANK(이해관계인)	USD	매도	2015.07.27	14	14,554	14,277	

▶ 업종별(해외주식) 투자비중

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	금융	136,546	37.44
2	텔레콤	63,688	17.46
3	에너지	38,134	10.46
4	임의소비재	34,032	9.33
5	필수소비재	34,029	9.33
6	IT	20,874	5.72
7	소재	18,336	5.03
8	헬스케어	9,530	2.61
9	산업재	9,518	2.61
합 계		364,688	100.00



주) 보유비율=평가액/총평가액*100

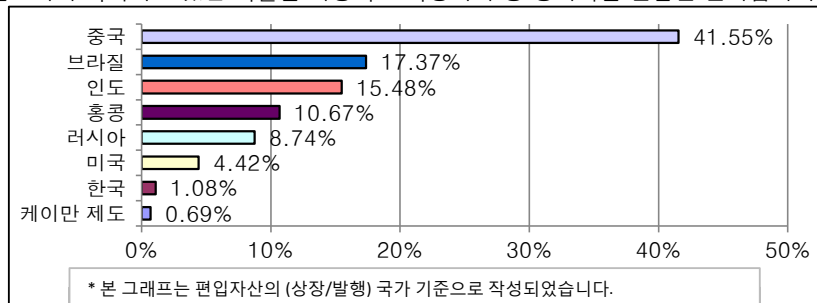
주) 모펀드 주식 평가액 기준. 자펀드가 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 총 평가액을 안분한 결과입니다.

▶ 발행(상장)국가별 투자비중

* 일부 해외종목의 경우 거래소 상장국가와 실제 발행국가가 상이할 수 있습니다.

주) 모펀드 총자산 기준. 자펀드가 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 총 평가액을 안분한 결과입니다.

국가	비중(%)
중국	41.55
브라질	17.37
인도	15.48
홍콩	10.67
러시아	8.74
미국	4.42
한국	1.08
케이만 제도	0.69



※ 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 억원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 펀드 현황		성과보수 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		주요 경력 및 운용내역	협회등록번호
			펀드 개수	운용 규모	개수	운용 규모		
김영민	2007.09.03	상무 (책임)	7	7,979	-	-	o 한투증권 홍콩현지법인 o 한국투신 고유계정 해외투자, 채권부, 국제부	2109000199

주1) 이 투자신탁의 운용은 상기 운용전문인력이 담당하며, 이 투자신탁의 투자전략 수립, 투자 의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담합니다.

주2) 상기 '운용중인 펀드 수 및 운용규모'는 '자산운용보고서 작성 및 제공요령(2012.7.20)'에 따라 이 투자신탁의 집합투자업자가 운용중인 전체 투자신탁(변액보험등 일임계약 제외)을 대상으로 하여, 상기 운용전문인력이 책임 및 부책임운용전문인력으로 있는 투자신탁중에서 당해 투자신탁을 제외하여 산출하였습니다.

※ 이 투자신탁은 2014년 6월 10일자로 (팀)공동 운용 체제에서 단독 운용 체제로 변경됨에 따라 운용전문인력 공시 기준도 책임/부책임 병기에서 해당 운용인력(기존 책임운용인력)만을 공시하는 것으로 변경되었으며, 상기일자로 기존의 부책임운용전문인력은 이 투자신탁의 운용인력에서 말소처리되었습니다. [변경전: 책임 - 김영민, 부책임 - 장정주 변경후: 김영민]

※ 펀드의 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기 간	부책임운용전문인력
2012.08.01 ^(주2) - 2014.06.09	장정주

(주 1) 2015.05월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

(주2) (팀)공동 운용되는 투자신탁의 운용전문인력 공시기준 변경(기업공시서식 개정)일인 2012년8월1일자로 (투자설명서 변경일과 다르게) 부책임운용인력 운용개시일을 기재하였습니다.

(주 3) 이 투자신탁은 2014년 6월 10일자로 (팀)공동 운용 체제에서 단독 운용 체제로 변경됨에 따라 동 기준일 이후 부책임운용전문인력 변동내역은 기재하지 않습니다.

▶ 해외 투자운용전문인력

성명	운용기간	직위	운용중인 펀드현황	주요 경력 및 운용내역
			운용규모	
앨런 콘웨이	~기준일 현재	펀드매니저	US\$ 12.0 bn ('14.12.31 현재)	- Head of Emerging Market Equities, Schroders Investment - BA in Economics, York University - SISF Emerging Markets fund(2004.11 ~ 현재) - SISF BRICs fund(2005.10 ~ 현재) - SISF Latin American fund(2004.11 ~ 현재) - SISF Middle East fund(2007.09 ~ 현재) - SISF Emerging Europe fund(2004.11 ~ 현재) - Schroder EM Commodities fund(2008.04 ~ 현재)

※ 해외위탁집합투자업자의 펀드매니저는 예고없이 교체될 수 있습니다.

▶ 해외 위탁운용

해외위탁운용사	소재국가	위탁업무의 범위
Schroder Investment Management Limited	영국	본 펀드의 외국통화표시자산에 대한 운용 및 운용지시 위탁

※본 펀드가 투자하는 모펀드의 투자자산 중 외국에서 발행 또는 창설되거나 유통되는 외국통화표시자산에 대해 업무를 위탁하고 있습니다.

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위: 백만원, %)

펀드 명칭	구 분	전 기		당 기	
		금액	비율(%)*	금액	비율(%)*
브릭스증권 자투자신탁A-1(주식)	자산운용회사	969.62	0.90	868.03	0.90
	판매회사	1185.10	1.10	1,060.93	1.10
	펀드재산보관회사(신탁업자)	53.87	0.05	48.22	0.05
	일반사무관리회사	21.55	0.02	19.29	0.02
	기타비용**	57.05	0.01	47.95	0.01
	매매·중개수수료***	121.46	0.03	127.68	0.03
	조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
	합계	121.46	0.03	127.68	0.03
	증권거래세	-	-	-	-

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개 수수료는 제외한 것입니다.

*** 금융투자업규정 개정에 따라 시행일인 2013년 10월 23일 이후 작성기준일이 도래하는 펀드부터 매매·중개수수료중 투자중개업자로부터 제공받는 조사분석업무등 서비스 수수료를 구분하여 자산운용보고서에 기재하여야 합니다. 이 펀드의 자산운용회사는 "중개회사 선정 및 조사분석서비스 이용에 관한 기준"에 따라 국내 주식에 투자하는 펀드의 국내 주식 투자부분에 한하여 조사분석서비스 수수료 및 단순매매·중개 수수료간 비중을 안분하고 이를 일괄 적용하고 있습니다.

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음

▶ 총보수비용 비율

(단위: 연환산, %)

펀드 명칭	구분	해당 펀드			상위펀드 비용 합산		
		총보수·비용 비율(A)	매매·중개수수료비율(B)	합계(A+B)	총보수·비용 비율(A)	매매·중개수수료비율(B)	합계(A+B)
슈로더브릭스증권 모투자신탁(주식)	전기	0.05	0.11	0.16	0.05	0.11	0.16
	당기	0.05	0.13	0.18	0.05	0.13	0.18
브릭스증권 자투자신탁A-1(주식)	전기	2.07	0.00	2.07	2.12	0.11	2.24
	당기	2.07	0.00	2.07	2.12	0.13	2.25

주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 보수와 기타비용총액을 순자산 연평균액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위: 주, 백만원, %)

매 수		매 도		매매회전율 ^(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
3,624,885	26,925	17,378,617	82,317	21.34	87.56

주1) 해당운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

주2) 다수의 모펀드에 투자하는 경우, 자펀드가 투자하는 모펀드의 비율에 따라 가중치로 안분하였습니다. 모펀드의 세부 구성은 <펀드구성>을 참고해 주시기 바랍니다.

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2014.05.13 ~ 2014.08.12	2014.08.13 ~ 2014.11.12	2014.11.13 ~ 2015.02.12
18.42	20.57	20.49

주) 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.

참 고 : 펀드 용어 정리

용 어	내 용
금융투자협회 펀드코드	금융투자협회에서 펀드에 부여하는 고유의 코드이며, 이를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.
증권집합투자기구(펀드)	투자신탁재산의 50% 이상을 증권(주식, 채권, 집합투자기구 등)에 투자하는 펀드입니다.
추가형(펀드)	기존에 설정된 펀드에 추가로 설정이 가능한 펀드입니다.
종류형(펀드)	통상 멀티클래스 펀드로 부릅니다. 멀티클래스 펀드란 하나의 펀드내에서 투자자그룹(Class)별로 서로 다른 판매보수와 수수료 체계를 적용하는 상품을 말합니다. 보수와 수수료의 차이로 Class별 기준가격은 다르게 산출되지만, 각 Class는 하나의 펀드로 간주돼 통합 운용되므로 자산운용 및 평가방법은 동일합니다.
수익증권	자본시장법상 유가증권의 일종으로 자산운용회사가 일반 대중으로부터 자금을 모아 펀드를 만들 때 이 펀드에 투자한 투자자들에게 출자비율에 따라 나눠주는 권리증서를 말합니다. 펀드에 가입(매입)한다는 것은 이 수익증권을 산다는 의미입니다.
보수	펀드의 운용 및 관리와 관련된 비용입니다. 다시 말해 재산을 운용 및 관리해 준 댓가로 고객이 지불하는 비용입니다. 이는 통상 연율로 표시되며, 신탁보수에는 운용, 판매, 수탁보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
집합투자업자 (자산운용회사)	2인 이상에게 투자권유를 하여 모은 금전 등을 받아 증권(주식, 채권 등)등에 투자,운용하는 회사를 말합니다. 자산운용회사는 펀드의 운용을 업으로 하는 자로서 금감위의 허가를 받은 회사입니다.
신탁업자	펀드의 수탁자로서 펀드재산의 보관 및 관리를 하는 회사를 말합니다.
일반사무관리회사	펀드 일반사무관리업무의 위탁을 받아 펀د기준가 산정 등의 업무를 수행하는 회사를 말합니다.
판매회사	판매회사란 펀드의 판매, 환매등을 주된 업무로 하는 회사를 말하며, 투자자에게 펀드를 판매하는 은행,증권사, 보험사 등이 이에 속합니다. 판매회사는 투자자 보호를 위하여 판매와 관련된 주요 법령 및 판매행위준칙을 준수할 의무가 있습니다.
매매수수료 비율	해당 운용기간중 펀드에서 지출되는 유가증권 및 파생상품등의 매매수수료 총액을 펀드의 순자산 총액으로 나눈 비율입니다.