

JP모간 중남미 증권투자신탁(주식)

보고서 기준일 2015년 9월 4일

보고대상 운용기간 당기 2015년 6월 5일 ~ 2015년 9월 4일
전기 2015년 3월 5일 ~ 2015년 6월 4일



JP모간 중남미 증권투자신탁(주식)

주요사항 | 2015년 9월 4일 기준

투자목적

이 투자신탁은 브라질, 멕시코, 아르헨티나 등 중남미 지역의 경제성장 관련 수혜 기업의 주식을 주된 투자대상자산으로 하여 장기적 자본증식을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

운용경과

JP모간 중남미 증권투자신탁은 자펀드 A클래스 성과 기준 -19.46% 수익률을 기록, -18.88% 하락한 비교지수 성과를 다소 하회하는 성과를 시현하였습니다. 지난 분기 중국의 예기치 못한 위안화 환율 절하 발표로 촉발된 중국을 비롯한 이머징시장의 불안감은 중남미와 같은 이머징 증시뿐 아니라, 전반적인 선진국 증시까지 스며들며 재차 변동성이 확대되는 모습을 보이고 있습니다. 중국 정부가 위안화 절하를 발표했던 초기 시점에는 그 파장이 그리 크지 않았으나, 그 여파는 점점 커져 점차 증시의 매도세가 거세지고 있는 모습입니다. 브라질의 경우, 지난 8월 중반 브라질의 최대 교역국인 중국이 위안화 평가 절하에 나서면서 대(對) 중국 수출 산업이 위축될 것이라는 우려에 브라질 증시는 큰 충격을 받았습니다. 또한, 브라질 증시는 원자재 가격의 부진, 가파른 브라질 해알화의 약세 등이 계속해서 이어지고 있고, 브라질 현 호세프 정권의 핵심인 재정 개혁 관련 불확실성이 꾸준히 증폭되고 있는 가운데, 브라질 정부가 내년 예산안을 대규모 적자로 편성하면서 주요 신용평가사들의 신용등급 강등 위험성마저 높아져 이러한 불안감은 증시에 하락 압력으로 작용하였습니다.

운용계획

본 운용팀은 브라질 증시에서 경기순환 업종에 대한 투자는 최소화하는 동시에 경기방어 업종에 대한 비중을 확대해 나갈 계획입니다. 브라질을 제외한 다른 중남미 국가 중에서는 멕시코에 대해 가장 긍정적입니다. 멕시코 경제는 2015년 전반적인 이머징 증시의 약세에도 불구하고 여전히 비교적 견조한 모습을 보이고 있습니다. 다만 최근 발표되는 소비자신뢰지수가 다소 하락세를 보이고 있는 점은 우려스럽습니다. 멕시코 역시 다른 이머징 증시와 마찬가지로 원유 등 원자재 시장의 부진과 멕시코 통화인 페소의 약세에 어려움을 겪고 있으나, 이러한 통화의 약세로 인해 여전히 수출 관련 업종은 수혜를 받고 있습니다. 이렇듯 전반적인 시장 상황이 어려운 상황일수록 옥석을 가려내는 선별적인 접근이 절대적으로 필요한 때라고 판단하고 있습니다. 본 운용팀은 단기적인 유가 반등이나 지정학적 위험 완화에 따른 증시의 변화에 대해 즉각적으로 대응하기보다는 지속 가능한 경쟁력과 향후 이익 개선이 가시화되는 기업들을 발굴해 투자할 계획입니다.

펀드기본정보

펀드매니저	기준환, 루이스 까릴로 (Luis Carrillo)
집합투자업자	제이피모간자산운용코리아(주)
해외위탁집합투자업자	J.P. Morgan Investment Management Inc.
투자위험등급	1등급(매우 높은 위험)
최초설정일	2007.09.05.
비교지수	MSCI EM Latin America 10/40 Capped Index TRN 95% + 콜금리 5%
선취판매수수료	A 클래스 : 1.0% 이내 C 클래스 : 없음
보수	A 클래스 : 연 1.803% C 클래스 : 연 2.430%
환매수수료	A 클래스 : 30일 미만 이익금의 10% C 클래스 : 30일 미만 이익금의 70%, 30일 이상 90일 미만 이익금의 30%
매수 절차	오후 5시 이 전 : 매수청구일로부터 제3영업일(T+2일) 기준가로 제3영업일(T+2일)에 매수결제 오후 5시 경과후 : 매수청구일로부터 제4영업일(T+3일) 기준가로 제4영업일(T+3일)에 매수결제
환매 절차	오후 5시 이 전 : 환매청구일로부터 제4영업일(T+3일) 기준가로 제 9영업일(T+8일)에 환매대금 지급 오후 5시 경과후 : 환매청구일로부터 제5영업일(T+4일) 기준가로 제10영업일(T+9일)에 환매대금 지급

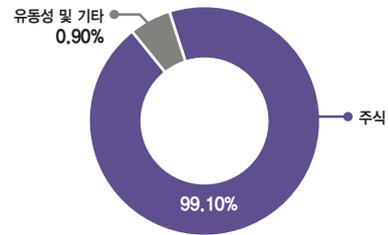
기간 수익률

(단위 : %)

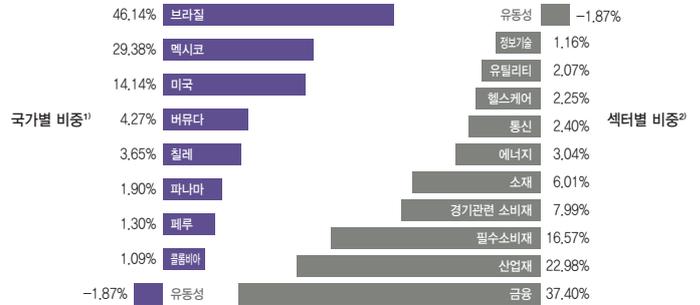
펀드 명칭	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
JP모간 중남미 증권투자신탁(주식)	-19.14	-21.82	-29.22	-41.69	-28.85	-31.65	-31.98
JP모간 중남미 증권투자신탁(주식)	-19.48	-22.50	-30.11	-42.63	-31.34	-35.26	-38.00
비교지수 ¹⁾	-18.88	-20.17	-27.66	-42.13	-27.94	-36.00	-39.34

1) MSCI EM Latin America 10/40 Capped Index TRN 95% + 콜금리 5%
* 위 펀드의 투자실적은 성과를 나타낼 뿐 미래와 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다. 펀드가 발행하는 집합투자증권의 종류별 수익률은 2페이지를 참고하십시오.

자산구성현황



* 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.



1) 본 그래프는 펀드 편입자산의 발행국가(상장국가) 기준으로 작성되었습니다.
2) 본 그래프는 기준일 현재 펀드에 편입되어 있는 주식의 업종별 비중을 나타냅니다.

상위 10개 보유종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중
주식	ITAU UNIBANCO HOLDING-PREF	6.95
주식	AMBEV SA-ADR	6.28
주식	FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	4.68
주식	CREDICORP LTD	4.22
단기대출및예금	CASH ACCOUNT (USD)	3.95
주식	BANCO BRADESCO-SPONSORED ADR	3.82
주식	ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR	3.46
주식	GENEREA SAB DE CV (NEW)	3.38
주식	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	3.23
주식	LOJAS RENNER SA	3.19

펀드의 개요

펀드의 명칭	JP모간 중남미 증권투자자산신탁(주식)	
금융투자협회 펀드코드	73346	
펀드 종류	투자신탁, 증권집합-주식형, 추가형, 개방형, 모자형, 종류형	
보고대상 운용기간	당기: 2015.06.05. ~ 2015.09.04. 전기: 2015.03.05. ~ 2015.06.04.	
신탁업자	국민은행	
최초설정일	2007.09.05.	
존속기간	별도의 존속기간이 없습니다.	
일반사무관리회사	HSBC펀드서비스	
판매회사	국민은행, 우리은행, HSBC은행, 동부증권, 삼성증권, 신한금융투자, 한국투자증권, 현대증권, BOS증권	
펀드의 특징	이 투자신탁은 중남미 지역의 경제성장 관련 수혜 기업의 주식에 주로 투자하는 모투자신탁 수익증권에 투자함으로써 장기적 자본 증식을 추구합니다. 그러나, 이 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 자산운용회사, 판매회사, 수탁회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 수익자에 대해 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.	
펀드가 발행하는 집합투자증권의 종류	종류(클래스)	금융투자협회 펀드코드
	A	73347
	C	73348
	C1	93119
	C2	93120
	C-E	73382
S	AX430	

* 적용법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드 명칭	항목	전기말	당기말	증감률
JP모간 중남미 증권모투자신탁(주식)	자산 총액	8,475	6,538	-22.85
	부채 총액	182	218	19.61
	순자산총액	8,292	6,320	-23.78
	기준가격 ¹⁾	687.46	555.88	-19.14
JP모간 중남미 증권투자자산신탁(주식)	자산 총액	8,457	6,393	-24.41
	부채 총액	125	44	-65.31
	순자산총액	8,332	6,349	-23.80
	기준가격 ¹⁾	615.17	495.36	-19.48
A	기준가격	598.60	482.10	-19.46
A-E	기준가격	865.25	697.79	-19.35
C	기준가격	568.06	456.71	-19.60
C1	기준가격	710.39	571.42	-19.56
C2	기준가격	711.48	572.63	-19.52
C-E	기준가격	585.66	471.51	-19.49
S	기준가격	839.70	677.37	-19.33

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

펀드의 구성

자펀드	모펀드매입	모펀드	실제투자	주된 투자대상
종류(클래스)별	비중 ¹⁾ (%)	명칭	비중 ²⁾ (%)	
A	72.78	중남미 증권 모 (73345)	100	
A-E	0.62			
C	1.69			
C1	1.69			
C2	17.25			
C-E	5.91			
S	0.06			

1) 자펀드가 발행한 각 종류(클래스)별 수익증권의 구성비중을 나타낸 수치
2) 자펀드 자산총액을 100을 기준으로 했을 때, 모펀드에 투자한 비중

기간 수익률

(단위 : %)

펀드 명칭	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
JP모간 중남미 증권모투자신탁(주식)	-19.14	-21.82	-29.22	-41.69	-28.85	-31.65	-31.98
JP모간 중남미 증권투자자산신탁(주식)	-19.48	-22.50	-30.11	-42.63	-31.34	-35.26	-38.00
A	-19.46	-22.48	-30.08	-42.60	-31.26	-35.13	-37.75
A-E	-19.35	-22.28	-29.82	-	-	-	-
C	-19.60	-22.73	-30.41	-42.96	-32.12	-36.34	-39.58
C1	-19.56	-22.66	-30.32	-42.86	-31.86	-35.96	-
C2	-19.52	-22.57	-30.20	-42.74	-31.58	-35.58	-
C-E	-19.49	-22.53	-30.15	-42.67	-31.43	-35.45	-38.49
S	-19.33	-22.24	-29.76	-	-	-	-
비교지수 ¹⁾	-18.88	-20.17	-27.66	-42.13	-27.94	-36.00	-39.34

1) MSCI EM Latin America 10/40 Capped Index TRN 95% + 콜금리 5%
* 환매수수료 환입처리기준이 2013년 2월부터 해당 클래스에서 자펀드로 변경되었습니다.
* 위 펀드의 투자실적은 성과를 나타낼 뿐 미래와 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

손익현황

(단위 : 백만원)

구분	전기	당기	
증권	주식	-160	-999
	채권	0	0
	어음	0	0
	집합투자	-16	-13
파생상품	장내	0	0
	장외	-187	-161
부동산	0	0	
특별자산	실물자산	0	0
	기타	0	0
단기대출 및 예금	-6	-2	
기 타	74	-343	
손익합계	-295	-1,518	

* 손익현황은 JP모간 중남미 증권모투자신탁(주식)을 기준으로 작성된 것입니다.

통화별 자산구성현황

(단위 : 백만원 %)

통화별 구분	증권				파생상품		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외			
멕시코 페소 (70.81)	1,158 (18.12)	0 (0.00)	0 (0.00)	104 (1.62)	0 (0.00)	0 (0.00)	1 (0.02)	0 (0.00)	1,263 (19.76)
한국 원 (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	120 (1.88)	-150 (-2.35)	-30 (-0.47)
콜롬비아 페소 (0.38)	69 (1.08)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	69 (1.08)
칠레 페소 (1.73)	231 (3.61)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	231 (3.61)
브라질 레알 (319.21)	2,672 (41.80)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	24 (0.37)	0 (0.00)	2,696 (42.18)
미국 달러 (1193.40)	2,205 (34.49)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	-293 (-4.59)	252 (3.95)	0 (0.00)	2,164 (33.85)
합계	6,335 (99.10)	0 (0.00)	0 (0.00)	104 (1.62)	0 (0.00)	-293 (-4.59)	398 (6.22)	-150 (-2.35)	6,393 (100.00)

* () : 구성비중
* 차입주식/채권을 보유하는 경우 일반주식/채권과 함께 주식/채권구분에 평가액으로 보여주나 기타부분에서 차감해줌으로써 자산총액에는 반영되지 않습니다.

환헤지 비율

(단위 : %)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2015년 9월 4일) 현재 환헤지 비율
100	92.54

- * 환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.
- * 집합투자업자는 참조통화(미달러화)로 나타난 자산가치의 최대 100%까지 이 투자신탁의 기준통화(원화)로 환헤지 하고자 합니다.
- * 이 투자신탁의 환헤지 전략, 방법, 효과, 비용 및 위험에 관한 자세한 사항은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

주요 자산보유 현황

주식

(단위 : 주, 백만원, %)

증권명	보유수량	평가금액	비중 ¹⁾	비고
ITAU UNIBANCO HOLDING-PREF	50,553	444	6.95	BRAZIL, Commercial Banks
AMBEV SA-ADR	64,730	402	6.28	BRAZIL, 미분류
FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	2,860	299	4.68	MEXICO, Beverages
CREDICORP LTD	2,080	270	4.22	BERMUDA, Commercial Banks
BANCO BRADESCO-SPONSORED ADR	33,036	244	3.82	BRAZIL, Commercial Banks
ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR	92,749	221	3.46	BRAZIL, Commercial Banks
GENEREA SAB DE CV (NEW)	112,906	216	3.38	MEXICO, 미분류
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	16,230	206	3.23	MEXICO, 미분류
LOJAS RENNEN SA	6,653	204	3.19	BRAZIL, Multiline Retail

1) 각 자산별 합계에서 해당종목의 비중(금액기준)을 의미합니다.

단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

증권명	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일
해외보통예금	-	-	252	0.00	-

운용전문인력

성명	기준환 ¹⁾	루이스 까릴로(Lous Carrillo) ²⁾
운용개시일	2007.09.05.	2007.09.05.
직위	본부장	-
운용중인 펀드 현황	집합투자기구 수 1,138,202 운용규모(백만원)	-
주요 경력 및 운용내역	- Michigan State University 응용수학 (1990 ~ 1994). - 제이피모간자산운용코리아 (2007. 3월 ~ 현재) CIO (해외펀드). - CJ 자산운용(2005. 7월 ~ 2007.3월) Fund manager (Head of Global Investment Team) - 주요운용 집합투자기구 JP모간 러시아 증권투자신탁(주식) JP모간 천연자원 증권투자신탁(주식) - 성과보수가 있는 집합투자기구 운용규모 개수: 0개 규모: 0백만원	- 라틴아메리카 지역 및 아시아 지역 컨설턴트 - 1998년 J.P.morgan Investment Management Inc. 입사 - 이머징 마켓팅의 멕시코 및 라틴아메리카 전문가
협회등록 번호	7023270002	-

1) 모자펀드의 원화자산의 운용을 책임지는 운용전문인력임

2) 외화자산에 대한 수립 및 투자자의사결정 등 주도적 핵심적인 역할을 수행하는 해외위탁집합투자업자의 운용전문인력임

보수 및 지급현황

(단위 : 백만원, %)

펀드 명칭	구분	전기		당기		
		금액 ¹⁾	비율 ²⁾	금액 ¹⁾	비율 ²⁾	
JP모간 중남미 증권투자신탁(주식)	자산운용사	0	0.00	0	0.00	
	판매회사	0	0.00	0	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.00	0	0.00	
	기타비용 ³⁾	8	0.38	12	0.62	
	매매·중개 수수료	단순매매· 중개수수료	2	0.08	2	0.11
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	2	0.08	2	0.11
	증권거래세	0	0.00	0	0.00	
A	자산운용사	14	0.85	12	0.85	
	판매회사	14	0.87	12	0.87	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.06	1	0.06	
	일반사무관리회사	0	0.02	0	0.02	
	보수합계	29	1.80	25	1.80	
	기타비용 ³⁾	6	0.38	9	0.62	
	매매·중개 수수료	단순매매· 중개수수료	1	0.08	2	0.11
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	1	0.08	2	0.11
	증권거래세	0	0.00	0	0.00	
A-E	자산운용사	0	0.85	0	0.85	
	판매회사	0	0.43	0	0.43	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.06	0	0.06	
	일반사무관리회사	0	0.02	0	0.02	
	보수합계	0	1.36	0	1.36	
	기타비용 ³⁾	0	0.33	0	0.64	
	매매·중개 수수료	단순매매· 중개수수료	0	0.10	0	0.12
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.10	0	0.12
	증권거래세	0	0.00	0	0.00	
C	자산운용사	0	0.85	0	0.85	
	판매회사	0	1.50	0	1.50	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.06	0	0.06	
	일반사무관리회사	0	0.02	0	0.02	
	보수합계	0	2.43	1	2.43	
	기타비용 ³⁾	0	0.36	0	0.62	
	매매·중개 수수료	단순매매· 중개수수료	0	0.09	0	0.12
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.09	0	0.12
	증권거래세	0	0.00	0	0.00	
C1	자산운용사	0	0.85	0	0.85	
	판매회사	0	1.30	0	1.30	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.06	0	0.06	
	일반사무관리회사	0	0.02	0	0.02	
	보수합계	1	2.23	1	2.23	
	기타비용 ³⁾	0	0.38	0	0.62	
	매매·중개 수수료	단순매매· 중개수수료	0	0.08	0	0.11
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.08	0	0.11
	증권거래세	0	0.00	0	0.00	

C2	자산운용사	3	0.85	3	0.85	
	판매회사	4	1.10	4	1.10	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.06	0	0.06	
	일반사무관리회사	0	0.02	0	0.02	
	보수합계	8	2.03	7	2.03	
	기타비용 ³⁾	2	0.38	2	0.62	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.08	0	0.11
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.08	0	0.11
	증권거래세	0	0.00	0	0.00	
C-E	자산운용사	1	0.85	1	0.85	
	판매회사	1	1.00	1	1.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.06	0	0.06	
	일반사무관리회사	0	0.02	0	0.02	
	보수합계	2	1.93	2	1.93	
	기타비용 ³⁾	0	0.38	1	0.62	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.08	0	0.11
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.08	0	0.11
	증권거래세	0	0.00	0	0.00	
S	자산운용사	0	0.85	0	0.85	
	판매회사	0	0.35	0	0.35	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.06	0	0.06	
	일반사무관리회사	0	0.02	0	0.02	
	보수합계	0	1.28	0	1.28	
	기타비용 ³⁾	0	0.37	0	0.64	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.09	0	0.12
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.09	0	0.12
	증권거래세	0	0.00	0	0.00	

1) 운용기간에 발생한 보수금액
2) 펀드의 순자산총액 대비 비율
3) 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한 것
※ 성과 보수내역 : 없음

매매주식규모 및 회전율

■ JP모간 중남미 증권투자신탁(주식)

(단위 : 백만원, 주, %)

매수		매도		매매회전율 ¹⁾	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
78,666	460	174,072	878	11.82	46.88

1) 해당 운용기간 중 매도한 주식금액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

최근 3분기 매매회전을 추이

■ JP모간 중남미 증권투자신탁(주식)

(단위 : %)

2015.06.05. ~ 2015.09.04.	2015.03.05. ~ 2015.06.04.	2014.12.05. ~ 2015.03.04.
11.817	7.484	17.645

총보수·비용 비율

(단위 : 연환산, %)

펀드 명칭	구분	해당펀드			상위펀드		
		총보수·비용 비율 ¹⁾	중개수수료 비율 ²⁾	합계	합성보수·비용 비율	중개수수료 비율 ²⁾	합계
JP모간 중남미 증권투자신탁(주식)	전기	0.004	0.000	0.004	0.379	0.080	0.459
	당기	0.004	0.000	0.004	0.618	0.114	0.731
A	전기	1.803	0.000	1.803	2.184	0.080	2.263
	당기	1.803	0.000	1.803	2.422	0.114	2.536
A-E	전기	1.360	0.000	1.360	1.691	0.099	1.791
	당기	1.360	0.000	1.360	1.995	0.116	2.111
C	전기	2.430	0.000	2.430	2.789	0.092	2.881
	당기	2.430	0.000	2.430	3.052	0.116	3.169
C1	전기	2.230	0.000	2.230	2.612	0.079	2.691
	당기	2.230	0.000	2.230	2.854	0.115	2.968
C2	전기	2.030	0.000	2.030	2.411	0.080	2.491
	당기	2.030	0.000	2.030	2.647	0.114	2.760
C-E	전기	1.930	0.000	1.930	2.309	0.081	2.390
	당기	1.930	0.000	1.930	2.550	0.114	2.664
S	전기	1.280	0.000	1.280	1.653	0.089	1.742
	당기	1.280	0.000	1.280	1.925	0.118	2.043

1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평균액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다. 또한 모자형의 경우 상위 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여, 합산(합성 총보수 비용비율)하여 나타냅니다.
2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

공지사항

이 보고서에 포함된 손익현황, 자산구성현황, 보유종목현황, 환헤지비용 등은 해당 자펀드가 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 기중치로 안분한 결과입니다.

상세한 사항은 금융투자협회 전자공시사이트(인터넷주소 <http://dis.kofia.or.kr>)의 펀드 분기 영업보고서, 결산보고서 및 수시공시를 참고하실 수 있습니다. 단, 금융 투자 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산 운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

이 보고서는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률'에 의해 JP모간 중남미 증권투자신탁(주식)의 집합투자업자인 제이피모간자산운용코리아가 작성하여 신탁업자인 국민은행의 확인을 받아 판매회사(2페이지 참조)를 통해 투자자에게 제공됩니다.

※ 각종보고서 확인 : 제이피모간자산운용코리아 www.jpmorganam.co.kr
한국금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

본 자료는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의하여 대한민국의 금융위원회로부터 집합투자업자로서 인가를 득한 제이피모간자산운용코리아(주)가 작성하였습니다. 본 자료는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 88조 및 동법 시행령 제 92조에 따라 집합투자기구의 투자자에게 정보를 제공하기 위하여 작성하였습니다. 과거 성과는 미래 성과의 지표가 되지 않으며 펀드의 투자가치는 상승할 수도 있지만 하락할 수도 있습니다. 투자자는 투자 원본을 되돌려 받지 못할 수도 있습니다. 또한 해외투자자산은 필연적으로 국내 통화와 투자대상국 통화와의 환율 변동에 따르는 위험을 갖게 되므로, 환율 변동에 따른 신탁자산의 가치 변동이 발생할 수 있습니다. 제이피모간자산운용코리아(주)의 서면동의 없이 본 자료를 투자자 또는 제3자에게 직·간접적으로 복제, 발송, 전달하는 것을 금합니다.