

[자산운용보고서]

JP모간 러시아 증권투자신탁(주식)

| 보고서기준일 2013년 3월 16일

| 보고대상 운용기간 당기 2012년 12월 17일 ~ 2013년 3월 16일
전기 2012년 9월 17일 ~ 2012년 12월 16일

JP모간 러시아 증권투자신탁(주식)

[주요사항 | 2013.03.16. 기준]

투자목적

이 투자신탁은 러시아 및 러시아 주변국가(CIS:독립국가연합) 경제와 관련된 기업의 주식에 주로 투자하는 모투자신탁 수익증권에 투자함으로써 장기적 자본증식을 추구합니다.

운용경과

JP모간 러시아 증권투자신탁은 지난 분기 동안 4.94%의 수익률을 기록하며 비교 지수 수익률 1.32%를 상회하는 양호한 성과를 기록했습니다. 지난 분기경기 부양을 위한 주요 선진 국가들의 대규모 양적완화 계획의 발표와 더불어 주요 글로벌 거시경제 관련 지표들의 개선되고 투자심리가 안정세를 되찾아감에 따라 대규모 자금이 이미징 증시로 유입되며 중국을 제외한 다른 브릭스(BRICs) 국가들도 모두 상승하는 모습을 보였습니다. 업종별로는 글로벌 경기 회복에 대한 기대감으로 소비재 업종과 금융 업종이 증시 상승을 주도한 한편, 2월 이후 두드러진 달러 강세에 따른 국제 원자재 가격 하락의 영향으로 원자재 업종이 하락하며 다소 증시에 부담으로 작용하는 모습을 보였습니다.

운용계획

본 운용팀은 국제 에너지 가격 하락과 계속되는 유로존 경기 침체로 인해 둔화된 러시아의 성장률과 러시아 기업들의 비교적 높은 수준의 단기 부채 수준, 그리고 다소 높아진 글로벌 시장과 러시아 증시의 상관관계는 현재 러시아 경제에 위협 요인으로 작용되고 있다고 판단하고 있지만, 0.8배 수준에 머물고 있는 P/B 비율은 과거와 비교해 여전히 투자에 매력적인 밸류에이션(주가 수준)을 제공해 주고 있다고 판단됩니다. 또한 무엇보다도 글로벌 경기가 회복의 기조로 돌아섬에 따라 향후 러시아 증시에 촉매제로 작용할 것으로 전망하고 있습니다. 본 운용팀은 이러한 효과가 은행업, 소매업 등의 소매 업종을 중심으로 가장 강력한 기업 이익 증가로 이어질 것으로 기대해 소매 업종에 대한 고편입 기조를 지속적으로 이어갈 것입니다. 또한 러시아 정부가 러시아의 국영 기업들에 대한 배당 장려정책을 시행함에 따라 배당에 초점을 두고 에너지 기업들에 대한 저편입 기조를 다소 축소해 나갈 계획입니다.

펀드기본정보

| | |
|----------|--|
| 펀드매니저 | 기준환, 올레그 비를로프(Oleg Biryulyov) |
| 집합투자업자 | 제이피모간자산운용코리아(주) |
| 해외위탁집합투자 | JPMorgan Asset Management (UK) Limited |
| 최초설정일 | 2007. 09. 17. |
| 비교지수 | MSCI Russia 10/40 Capped Index TRN(USD) 95% + 콜금리 5% |
| 선취판매수수료 | A클래스 : 1.0% C클래스 : 없음 |
| 보수 | A클래스 : 연 1.793% C클래스 : 연 2.420% |
| 환매수수료 | A클래스 : 30일 미만 이익금의 10% C클래스 : 90일 미만 이익금의 70% |
| 매수 절차 | 오후 5시 이 전 : 매수청구일로부터 제 3영업일(T+2일) 기준가로 제 3영업일(T+2일)에 매수결제 오후 5시 경과후 : 매수청구일로부터 제 4영업일(T+3일) 기준가로 제 4영업일(T+3일)에 매수결제 |
| 환매 절차 | 오후 5시 이 전 : 환매청구일로부터 제 4영업일(T+3일) 기준가로 제 8영업일(T+7일)에 환매대금 지급 오후 5시 경과후 : 환매청구일로부터 제 5영업일(T+4일) 기준가로 제 9영업일(T+8일)에 환매대금 지급 |

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 작성되었습니다. 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 따른 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, 발췌, 전달하는 것을 금합니다.

기간 수익률

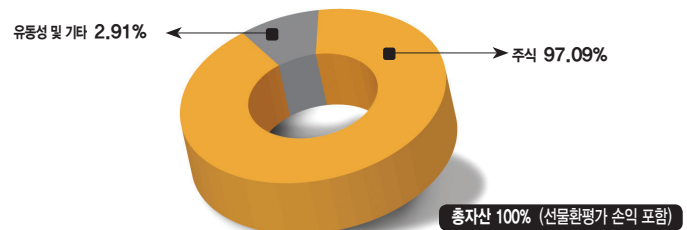
(단위 : %)

| 펀드 명칭 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|---------------------|--------|--------|--------|-------|--------|-------|--------|
| JP모간 러시아 증권투자신탁(주식) | 4.94 | 4.21 | 21.27 | -1.71 | -14.34 | 2.36 | -60.35 |
| JP모간 러시아 증권투자신탁(주식) | 4.44 | 3.25 | 19.55 | -3.50 | -17.38 | -3.14 | -63.54 |
| 비교지수 ¹⁾ | 1.32 | 1.97 | 17.06 | -9.74 | -14.50 | 5.12 | -15.36 |

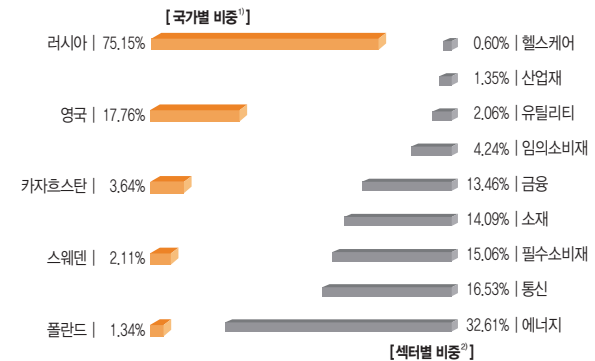
1) MSCI Russia 10/40 Capped Index TRN(USD) 95% + 콜금리 5%

※ 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 편입자산의 발행국가(상장국가) 기준으로 작성되었습니다.

2) 본 그래프는 기준일 현재 편입되어 있는 주식의 업종별 비중을 나타냅니다.

상위 10개 보유종목

(단위 : %)

| 구분 | 종목명 | 비중 ¹⁾ |
|----|--------------------------------|------------------|
| 주식 | LUKOIL-SPON ADR | 9.58 |
| 주식 | MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR | 6.55 |
| 주식 | SBERBANK-SPONSORED ADR | 5.45 |
| 주식 | JSC MMC NORILSK NICKEL-ADR | 4.76 |
| 주식 | OAO GAZPROM-SPON ADR | 4.61 |
| 주식 | SBERBANK-CLS | 4.18 |
| 주식 | SISTEMA JSFC - REG S SPONS GDR | 4.10 |
| 주식 | NOVATEK GDR | 3.86 |
| 주식 | CASH ACCOUNT(USD) | 3.40 |
| 주식 | DRAGON OIL PLC | 3.17 |

1) 총자산기준

JP모간 러시아 증권투자신탁(주식)

[2013.03.16. 기준]

펀드의 개요

| | | |
|---------------------------|--|-------------|
| 펀드의 명칭 | JP모간 러시아 증권투자신탁(주식) | |
| 금융투자협회 펀드코드 | 73759 | |
| 펀드 종류 | 투자신탁, 증권집합-주식형, 추가형, 개방형, 모자형, 종류형 | |
| 보고대상 운용기간 | 당기: 2012.12.17. ~ 2013.03.16. 전기: 2012.09.17. ~ 2012.12.16. | |
| 신탁업자 | 국민은행 | |
| 최초설정일 | 2007.09.17. | |
| 존속기간 | 별도의 존속기간이 없습니다. | |
| 일반사무관리회사 | HSBC 펀드 서비스 | |
| 판매회사 | 광주은행, 국민은행, 대구은행, 부산은행, 산업은행, 스탠다드차타드은행, 우리은행, 외환은행, 하나은행, 한국씨티은행, HSBC은행, 대신증권, 대우증권, 동부증권, 동양증권, 메리츠증권, 미래에셋증권, 삼성증권, 신한금융투자, 우리투자증권, 유진투자증권, 하나대투증권, 한국투자증권, 한화투자증권, 현대증권, HMC투자증권, IBK투자증권, 미래에셋생명, 삼성생명 | |
| 펀드의 특징 | 이 투자신탁은 러시아 및 러시아 주변국가(CIS:독립국가연합) 경제와 관련된 기업의 주식에 주로 투자하는 모투자신탁 수익증권에 투자함으로써 장기적 자본증식을 추구합니다. 그러나, 이 투자신탁의 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 | 73760 |
| | C | 73761 |
| | C1 | 93118 |
| | C2 | 93123 |
| | C-E | 73762 |
| | UA | 18825 |
| | UC-E | 18828 |

※ 적용법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

재산현황

(단위 : 백만원, 백만자, %)

| 펀드 명칭 | 항목 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|-------------------------|--------------------|---------|----------|--------|
| JP모간 러시아 증권모투자신탁(주식) | 자산 총액 | 213,080 | 198,934 | -6.64 |
| | 부채 총액 | 3,713 | 3,242 | -12.70 |
| | 순자산총액 | 209,366 | 195,692 | -6.53 |
| | 기준가격 ¹⁾ | 417.40 | 438.01 | 4.94 |
| JP모간 러시아 증권자투자신탁(주식) | 자산 총액 | 212,801 | 199,777 | -6.12 |
| | 부채 총액 | 2,525 | 3,200 | 26.74 |
| | 순자산총액 | 210,276 | 196,578 | -6.51 |
| | 기준가격 ¹⁾ | 393.41 | 410.89 | 4.44 |
| A | 기준가격 | 383.54 | 400.64 | 4.46 |
| C | 기준가격 | 369.98 | 385.91 | 4.31 |
| C1 | 기준가격 | 921.11 | 961.20 | 4.35 |
| C2 | 기준가격 | 988.20 | 1,031.68 | 4.40 |
| C-E | 기준가격 | 376.84 | 393.50 | 4.42 |
| UA | 기준가격 | 928.69 | 969.98 | 4.45 |
| UC-E | 기준가격 | 927.26 | 968.30 | 4.43 |

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 ²⁾ (%) | | 명칭 | 비중 ²⁾ (%) | | |
| A | 84.77 | | 러시아 증권 모 (73758) | 100 | | |
| C | 4.36 | | | | | |
| C1 | 3.56 | | | | | |
| C2 | 2.60 | | | | | |
| C-E | 4.35 | | | | | |
| UA | 0.27 | | | | | |
| UC-E | 0.08 | | | | | |

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 러시아 증권모투자신탁(주식) | 4.94 | 4.21 | 21.27 | -1.71 | -14.34 | 2.36 | -60.35 |
| JP모간 러시아 증권자투자신탁(주식) | 4.44 | 3.25 | 19.55 | -3.50 | -17.38 | -3.14 | -63.54 |
| A | 4.46 | 3.28 | 19.60 | -3.44 | -17.27 | -2.94 | -63.41 |
| C | 4.31 | 2.99 | 19.09 | -4.02 | -18.27 | -4.60 | -64.61 |
| C1 | 4.35 | 3.07 | 19.25 | -3.84 | -17.95 | - | - |
| C2 | 4.40 | 3.17 | - | - | - | - | - |
| C-E | 4.42 | 3.21 | 19.43 | -3.66 | -17.74 | -3.84 | -64.03 |
| UA | 4.45 | 3.26 | 19.56 | -3.49 | -17.35 | - | - |
| UC-E | 4.43 | 3.22 | 19.49 | -3.57 | -17.48 | - | - |
| 비교지수 ¹⁾ | 1.32 | 1.97 | 17.06 | -9.74 | -14.50 | 5.12 | -15.36 |

1) MSCI Russia 10/40 Capped Index TRN(USD) 95% + 콜리리 5%
※ 위 펀드의 투자실적은 성과를 나타낼 뿐 미래와 운용성능을 보장하는 것은 아닙니다.

손익현황

(단위 : 백만원)

| 구 분 | | 전기 | 당기 |
|-----------|------|---------|--------|
| 증 권 | 주식 | -10,213 | 15,690 |
| | 채권 | 0 | 0 |
| | 어음 | 0 | 0 |
| | 집합투자 | 0 | 0 |
| 파생상품 | 장내 | 239 | -163 |
| | 장외 | 136 | -6,294 |
| 부동산 | | 0 | 0 |
| 특별자산 | 실물자산 | 0 | 0 |
| | 기타 | 0 | 0 |
| 단기대출 및 예금 | | -205 | -3 |
| 기 타 | | 8,256 | 1,102 |
| 손익합계 | | -1,786 | 10,333 |

※ 손익현황은 JP모간 러시아 증권모투자신탁(주식)을 기준으로 작성된 것입니다.

JP모간 러시아 증권투자신탁(주식)

[2013.03.16. 기준]

통화별 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

| 통화별 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 자산 총액 |
|---------------------|--------------------|-------------|-------------|-------------|----------------|-------------------|-----------------|-----------------|---------------------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 | | | |
| 스웨덴 크로네 (173.07) | 7,865 (3.94) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 7,865 (3.94) |
| 폴란드 즐로티 (348.04) | 2,605 (1.30) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 2,605 (1.30) |
| 한국 원 (1.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | -71 (-0.04) | 0 (0.00) | 3,022 (1.51) | 1,037 (0.52) | 3,988 (2.00) |
| 영국파운드 (1675.89) | 7,043 (3.53) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 7,043 (3.53) |
| 미국 달러 (1110.30) | 176,452 (88.32) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | -4,975 (-2.49) | 6,800 (3.40) | 0 (0.00) | 178,276 (89.24) |
| 합계 | 193,965 (97.09) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | -71 (-0.04) | -4,975 (-2.49) | 9,822 (4.92) | 1,037 (0.52) | 199,777 (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(2013년 03월 16일) 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 나타낸 자산가치의 최대 100%까지 이 투자신탁의 기준통화(원화)로 환헤지 하고자 합니다.

※ 이 투자신탁의 환헤지전략, 방법, 효과, 비용 및 위험에 관한 자세한 사항은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

주요 자산보유 현황

■주식

(단위 : 주, 백만원, %)

| 증권명 | 보유수량 | 평가금액 | 비중 ¹⁾ | 비고 |
|--------------------------------|-----------|--------|------------------|--|
| LUKOIL-SPON ADR | 266,330 | 19,147 | 9.58 | RUSSIA, Oil,Gas & Consumable Fuels |
| MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR | 566,318 | 13,079 | 6.55 | RUSSIA, Wireless Telecommunication Ser |
| SBERBANK-SPONSORED ADR | 714,395 | 10,891 | 5.45 | RUSSIA, 미분류 |
| JSC MMC NORILSK NICKEL-ADR | 493,250 | 9,502 | 4.76 | RUSSIA, Metals & Mining |
| OAO GAZPROM-SPON ADR | 901,660 | 9,210 | 4.61 | RUSSIA, Oil,Gas & Consumable Fuels |
| SBERBANK-CLS | 2,194,770 | 8,358 | 4.18 | RUSSIA, Commercial Banks |
| SISTEMA JSFC - REG S SPONS GDR | 360,689 | 8,182 | 4.10 | RUSSIA, Wireless Telecommunication Ser |
| NOVATEK GDR | 65,560 | 7,716 | 3.86 | RUSSIA, 미분류 |
| DRAGON OIL PLC | 597,942 | 6,328 | 3.17 | IRELAND, Oil,Gas & Consumable Fuels |

1) 총주식 기준

최근 3년간 운용전문인력 변경내역

해당사항 없음

운용전문인력

| 성 명 | 기준환 ¹⁾ | 올레그 비를로프(Oleg Biryulyov) ²⁾ |
|--------------|-------------------|---|
| 운용개시일 | 2007.09.17. | 2007.09.17. |
| 직 위 | 본부장 | - |
| 운용중인 펀드 현황 | 집합투자기구 수 | 20개 |
| | 운용규모(백만원) | 1,236,200 |
| 주요 경력 및 운용내역 | | - Michigan State University Michigan 응용수학 (1990 ~ 1994), - 제이피모간자산운용코리아 (2007. 3월 ~ 현재) CIO (해외펀드) - CJ 자산운용 (2005. 7월 ~ 2007. 3월) Fund manager (Head of Global Investment Team) / A.I. division, - 운용전문인력 자격 보유 - 주요운용 집합투자기구 JP모간 러시아 증권투자신탁(주식) JP모간 천연자원 증권투자신탁(주식) - 성과보수가 있는 집합투자기구 운용규모 개수:0개 규모:0백만원 |
| 협회등록 번호 | 7023270002 | - |

1) 모자펀드의 원화자산의 운용을 책임지는 운용전문인력임

2) 외화자산에 대한 수립 및 투자자산결정 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 러시아 증권투자신탁(주식) | 자산운용사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 판매회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 신탁업자 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 기타비용 ³⁾ | 88 | 0.17 | 120 | 0.23 |
| | 매매 · 중개수수료 | 50 | 0.09 | 52 | 0.10 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 자산운용사 | 383 | 0.85 | 369 | 0.85 |
| | 판매회사 | 393 | 0.87 | 379 | 0.87 |
| A | 신탁업자 | 23 | 0.05 | 22 | 0.05 |
| | 일반사무관리회사 | 9 | 0.02 | 9 | 0.02 |
| | 보수합계 | 808 | 1.79 | 779 | 1.79 |
| | 기타비용 ³⁾ | 75 | 0.17 | 101 | 0.23 |
| | 매매 · 중개수수료 | 42 | 0.09 | 44 | 0.10 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 자산운용사 | 26 | 0.85 | 22 | 0.85 |
| | 판매회사 | 46 | 1.50 | 39 | 1.50 |
| | 신탁업자 | 2 | 0.05 | 1 | 0.05 |
| | 일반사무관리회사 | 1 | 0.02 | 1 | 0.02 |
| C | 보수합계 | 74 | 2.42 | 62 | 2.42 |
| | 기타비용 ³⁾ | 5 | 0.16 | 6 | 0.23 |
| | 매매 · 중개수수료 | 3 | 0.09 | 3 | 0.10 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 자산운용사 | 20 | 0.85 | 16 | 0.85 |
| | 판매회사 | 30 | 1.30 | 25 | 1.30 |
| | 신탁업자 | 1 | 0.05 | 1 | 0.05 |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.02 | 0 | 0.02 |
| | 보수합계 | 52 | 2.22 | 42 | 2.22 |
| | 기타비용 ³⁾ | 4 | 0.16 | 5 | 0.24 |
| C1 | 매매 · 중개수수료 | 2 | 0.09 | 2 | 0.10 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |

JP모간 러시아 증권투자신탁(주식)

[2013.03.16. 기준]

| | | | | | |
|------|--------------------|----|------|----|------|
| C2 | 자산운용사 | 3 | 0.85 | 9 | 0.85 |
| | 판매회사 | 4 | 1.10 | 12 | 1.10 |
| | 신탁업자 | 0 | 0.05 | 1 | 0.05 |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.02 | 0 | 0.02 |
| | 보수합계 | 7 | 2.02 | 21 | 2.02 |
| | 기타비용 ³⁾ | 1 | 0.20 | 2 | 0.23 |
| | 매매·중개수수료 | 0 | 0.09 | 1 | 0.11 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| C-E | 자산운용사 | 19 | 0.85 | 19 | 0.85 |
| | 판매회사 | 26 | 1.12 | 25 | 1.12 |
| | 신탁업자 | 1 | 0.05 | 1 | 0.05 |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.02 | 0 | 0.02 |
| | 보수합계 | 46 | 2.04 | 45 | 2.04 |
| | 기타비용 ³⁾ | 4 | 0.17 | 5 | 0.23 |
| | 매매·중개수수료 | 2 | 0.09 | 2 | 0.10 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| UA | 자산운용사 | 1 | 0.85 | 1 | 0.85 |
| | 판매회사 | 1 | 0.92 | 1 | 0.92 |
| | 신탁업자 | 0 | 0.05 | 0 | 0.05 |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.02 | 0 | 0.02 |
| | 보수합계 | 3 | 1.84 | 3 | 1.84 |
| | 기타비용 ³⁾ | 0 | 0.17 | 0 | 0.23 |
| | 매매·중개수수료 | 0 | 0.09 | 0 | 0.10 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| UC-E | 자산운용사 | 0 | 0.85 | 0 | 0.85 |
| | 판매회사 | 0 | 1.00 | 0 | 1.00 |
| | 신탁업자 | 0 | 0.05 | 0 | 0.05 |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.02 | 0 | 0.02 |
| | 보수합계 | 1 | 1.92 | 1 | 1.92 |
| | 기타비용 ³⁾ | 0 | 0.17 | 0 | 0.23 |
| | 매매·중개수수료 | 0 | 0.09 | 0 | 0.10 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |

1) 운용기간에 발생한 보수금액

2) 펀드의 순자산총액 대비 비율

3) 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한 것

※ 성과 보수내역 : 없음

총보수·비용 비율

(단위 : 연환산, %)

| 펀드명칭 | 구분 | 해당펀드 | | | 상위펀드 | | |
|---------------------|----|-------------------------|------------------------|-------|--------------|------------------------|-------|
| | | 총보수·비용 비율 ¹⁾ | 중개수수료 비율 ²⁾ | 합계 | 합성 총보수·비용 비율 | 중개수수료 비율 ²⁾ | 합계 |
| JP모간 러시아 증권투자신탁(주식) | 전기 | 0.008 | 0.000 | 0.008 | 0.166 | 0.094 | 0.259 |
| | 당기 | 0.008 | 0.000 | 0.008 | 0.233 | 0.100 | 0.333 |
| A | 전기 | 1.793 | 0.000 | 1.793 | 1.959 | 0.094 | 2.053 |
| | 당기 | 1.793 | 0.000 | 1.793 | 2.027 | 0.101 | 2.127 |
| C | 전기 | 2.420 | 0.000 | 2.420 | 2.584 | 0.095 | 2.679 |
| | 당기 | 2.420 | 0.000 | 2.420 | 2.653 | 0.099 | 2.753 |
| C1 | 전기 | 2.220 | 0.000 | 2.220 | 2.384 | 0.094 | 2.478 |
| | 당기 | 2.220 | 0.000 | 2.220 | 2.456 | 0.099 | 2.556 |
| C2 | 전기 | 2.020 | 0.000 | 2.020 | 2.217 | 0.091 | 2.307 |
| | 당기 | 2.020 | 0.000 | 2.020 | 2.251 | 0.106 | 2.357 |
| C-E | 전기 | 2.040 | 0.000 | 2.040 | 2.206 | 0.094 | 2.300 |
| | 당기 | 2.040 | 0.000 | 2.040 | 2.274 | 0.100 | 2.374 |
| UA | 전기 | 1.840 | 0.000 | 1.840 | 2.006 | 0.094 | 2.100 |
| | 당기 | 1.840 | 0.000 | 1.840 | 2.071 | 0.100 | 2.171 |
| UC-E | 전기 | 1.920 | 0.000 | 1.920 | 2.087 | 0.094 | 2.181 |
| | 당기 | 1.920 | 0.000 | 1.920 | 2.151 | 0.101 | 2.253 |

1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(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 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

매매주식규모 및 회전을

■ JP모간 러시아 증권모투자신탁(주식)

(단위 : 백만원, 주, %)

| 매 수 | | 매 도 | | 매매회전율 ¹⁾ | |
|-----------|-------|-----------|--------|---------------------|-------|
| 수량 | 금액 | 수량 | 금액 | 해당기간 | 연환산 |
| 2,283,570 | 9,034 | 1,670,589 | 26,395 | 13.20 | 53.53 |

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

최근 3분기 매매회전을 추이

■ JP모간 러시아 증권모투자신탁(주식)

(단위 : %)

| 2012.12.17. ~ 2013.03.16. | 2012.09.17. ~ 2012.12.16. | 2012.06.17. ~ 2012.09.16. |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 13.198 | 12.503 | 7.681 |

공지사항

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

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

이 보고서는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률'에 의해 JP모간 러시아 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>