

투자위험등급 :
1 등급
[매우 높은 위험]

푸르덴셜자산운용주식회사는 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 1 등급(매우 높은 위험)에서 5 등급(매우 낮은 위험)까지 투자위험등급을 5 단계로 분류하고 있습니다. 따라서, 이러한 분류기준에 따른 투자신탁의 위험등급에 대해 충분히 검토하신 후 합리적인 투자판단을 하시기 바랍니다.

간이투자설명서

이 투자설명서는 푸르덴셜글로벌헬스케어증권투자신탁 1 호(주식)에 대한 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌한 요약 정보를 담고 있습니다. 따라서 푸르덴셜글로벌헬스케어증권투자신탁 1 호(주식) 수익증권을 매입하기 전에 반드시 증권신고서 또는 정식 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : 푸르덴셜글로벌헬스케어증권투자신탁 1 호(주식)
2. 집합투자업자 명칭 : 푸르덴셜자산운용주식회사
3. 판매회사 : 각 판매회사 본·지점
(판매회사에 대한 자세한 내용은 금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.prudentialfund.com)의 인터넷 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.)
4. 작성기준일 : 2010년 2월 26일
5. 증권신고서 효력발생일 : 2010년 3월 12일
6. 모집(매출) 증권의 종류 및 수 : 투자신탁의 수익증권으로 10 조좌까지 모집
[모집(매출) 총액 : 10 조원]
7. 모집(매출) 기간(판매기간) : 모집기간을 정하지 아니하고 계속 모집 가능
8. 집합투자증권신고서 및 투자설명서의 열람장소
가. 집합투자증권신고서
전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템→http://dart.fss.or.kr
나. 투자설명서
전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템→ http://dart.fss.or.kr
서면문서 : 푸르덴셜자산운용(주) 본점, 금융위원회, 각 판매회사
9. 안정조작 또는 시장조성 관련: 해당사항 없음

※ 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.

금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.
또한 이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

투자결정시 유의사항 안내

1. 투자판단시 증권신고서와 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.
2. 이 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자유형에 대한 기재사항을 참고하고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.
3. 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 반드시 실현된다는 보장은 없습니다.
4. 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없습니다.
5. 파생상품에 투자하는 집합투자기구의 경우 파생상품의 가치를 결정하는 기초변수 등이 예상과 다른 변화를 보일 때에는 당초 예상과 달리 큰 손실을 입거나 원금전체의 손실을 입을 수 있습니다.
6. 판매회사는 투자실적과 무관하며, 특히 은행, 증권회사, 보험회사 등의 판매회사는 단순히 집합투자증권의 판매업무(환매 등 판매행위와 관련된 부가적인 업무 포함)만 수행할 뿐 판매회사가 동 집합투자증권의 가치결정에 아무런 영향을 미치지 않습니다.
7. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법의 적용을 받지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자 보호를 받지 못합니다.
8. 투자자가 부담하는 선취판매수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.

목차 CONTENTS

I. 집합투자기구의 개요

1. 집합투자기구의 명칭
2. 모집기간
3. 모집예정금액
4. 집합투자기구의 신탁계약기간
5. 집합투자기구의 종류 및 형태
6. 집합투자업자

II. 집합투자기구의 투자정보

1. 주요 투자대상
2. 투자전략 및 위험관리
3. 수익구조
4. 주요 투자위험
5. 투자위험에 적합한 투자자 유형
6. 운용전문인력
7. 투자실적 추이(세전 기준)

III. 매입·환매관련 정보

1. 수수료 및 보수
2. 과세
3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차

IV. 요약 재무정보

간이투자설명서

I 집합투자기구의 개요

1. 집합투자기구의 명칭:

명칭	푸르덴셜글로벌헬스케어증권투자신탁 1 호 (주식) (58548)				
종류 (클래스)	종류 A	종류 B	종류 F	종류 I	종류 W
금융투자협회 펀드코드	58549	58550	70363	65803	70745

2. 모집기간: 추가형으로 별도의 모집기간 없이 계속 모집(판매) 가능합니다.

3. 모집예정금액 : 10조좌까지 모집(판매) 가능하며 1좌단위로 모집합니다. 다만, 모집(판매)기간이 별도로 정해지지 않았으므로 모집예정금액까지 계속 모집(판매) 가능합니다.

주 1) 모집(판매)기간 동안 판매된 금액이 일정규모 이하인 경우 이 집합투자증권의 설정이 취소되거나 해지될 수 있습니다.

주 2) 모집(판매) 예정금액이 줄거나 모집(판매) 예정기간이 단축될 수 있으며, 이 경우 판매회사 및 집합투자업자의 홈페이지를 통해 공시됩니다.

4. 집합투자기구의 신탁계약기간

이 집합투자기구는 신탁계약의 종료일이 별도로 존재하지 않습니다. 또한 집합투자기구의 신탁계약기간은 투자자가 투자하고자 하는 기간(저축만기)과 다를 수 있습니다.

주) 법령 또는 집합투자계약상 일정한 경우(예: 1 개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 100 억원 미만인 경우) 등에는 강제로 해지되거나 사전에 정한 절차에 따라 임의로 해지될 수 있습니다.

5. 집합투자기구의 종류 및 형태

투자신탁, 증권집합투자기구(주식형), 개방형, 추가형, 종류형

주) 집합투자기구의 종류 및 형태에도 불구하고 투자대상은 여러 가지 다양한 자산에 투자될 수 있으며, 자세한 투자대상은 제 2 부의 내용 중 “투자대상” 과 “투자전략” 등을 참고하시기 바랍니다.

6. 집합투자업자 : 푸르덴셜자산운용주식회사

[투자신탁의 업무의 위탁]

업무 위탁 집합투자업자 및 내용

해외위탁집합투자업자	Sectoral Asset Management Inc.
위탁 업무내용	운용업무, 운용지시, 단순매매주문업무

II 집합투자기구의 투자정보

1. 주요 투자대상

투자대상	취득한도	투자대상자산 세부설명
주식	- 60%이상 단, 건강관리 또는 생명공학 산업등 관련주 식 50%이상	- 주식은 법 제 4 조제 4 항의 규정에 의한 지분증권 및 법 제 4 조제 8 항의 규정에 의한 증권예탁증권 중 지분증권과 관련된 증권예탁증권(법 제 9 조제 15 항제 3 호의 주권상장법인이 발행한 것 및 증권시장에 기업공개를 위하여 발행한 공모주등에 한한다) 및 이와 동일하거나 유사한 것으로서 외국통화로 표시된 것을 말함
채권	- 40%이하	- 채권은 법 제 4 조제 3 항의 규정에 의한 국채증권, 지방채증권, 특수채증권(법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 채권을 말한다), 사채권(신용평가등급이 BBB- 이상이어야 하며, 사모사채, 자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행하는 사채 및 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권은 제외한다) 및 이와 동일하거나 유사한 것으로서 외국통화로 표시된 것(신용평가등급 요건은 적용하지 아니하며, 사채권의 경우 2 이상(신용평가기관의 업무정지등 부득이한 사유가 있는 경우에는 1 이상)의 국제신용평가기관으로부터 신용평가를 받은 것)을 말함.
장내파생상품 및 장외파생상품	- 장내파생상품은 법 제 5 조제 1 항 및 제 2 항의 규정에 의한 장내파생상품으로서 주식·채권·통화나 주식·채권·통화의 가격, 이자율, 지표, 단위 또는 이를 기초로 하는 지수 등에 연계된 것(해외장내파생상품을 포함)을 말함 - 장외파생상품은 법 제5조제1항 및 제3항의 규정에 의한 장외파생상품으로서 통화나 통화의 가격, 이자율, 지표, 단위 또는 이를 기초로 하는 지수 등에 연계된 것(해외장외파생상품을 포함)을 말함	

* 장내 및 장외파생상품에의 투자는 주로 헷지 목적으로 투자하나 상황에 따라 헷지외의 목적으로 투자(위험평가액이 투자신탁 순자산총액의 10%이내 한도) 할 수 있습니다.

* 이 투자신탁은 외화표시자산 투자에 따른 환율변동위험을 최소화하기 위해 장외파생상품(선물환 계약) 매매를 통한 환헷지 전략을 사용합니다. 이 경우 장외파생상품 거래상대방은 법 시행령 제 80 조제 5 항에서 정하는 요건을 모두 충족하여야 합니다.

2. 투자전략 및 위험관리

(1) 투자목적

가. 투자목적

이 투자신탁은 건강관리 또는 생명공학산업(Healthcare ^{주 1)} 등에 관련되는 외국주식을 주된 투자대상자산으로 하며, 투자신탁재산의 60%이상을 주식에 투자하고 종목선정(stock picking)을 통해 비교지수 대비 초과수익을 추구합니다. 그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

주1) 헬스케어 섹터란 ?

- MSCI World Healthcare Index의 구성

섹터		내 용
바이오테크		질병의 분자 단계에 대한 이해를 기반으로 하여 신약개발의 이론적 근거를 통한 혁신에 초점
제약 회사	일반의약/ 특수의약제약	순수 모방 혹은 이미 승인된 분자들의 향상된 버전의 개발을 통해 기존의 분자들의 리엔지니어링에 초점
	대형제약회사	전통적인 대형 다국적 제약회사 그룹을 가리키며 모든 영역에서 활동적이지만 특히 상품개발과 마케팅에 강점이 있음
헬스케어서비스		건강보험회사, 병원, 임상시험대행사 등 포함
의료장비 및 공급		병원장비 공급, 심장박동조절장치 등 포함

나. 비교지수: MSCI Healthcare (KRW 에 대해 헷지) 90%, 매경 BP Call 10%

(2) 투자전략 및 위험관리

가. 투자전략

(1) 운용전략 및 투자방침

1) 이 투자신탁은 신탁재산의 50%이상을 건강관리 또는 생명공학산업(Healthcare) 등에 관련되는 외국주식에 투자하는 것을 기본방침으로 하며 종목선정(stock picking)을 통해 초과수익을 추구합니다.

*이 투자신탁의 외국통화표시자산(헬스케어 관련 주식 등)에 대한 운용업무는 위탁운용계약에 의거 Sectoral Asset Management Inc.가 담당하고 있으며 위탁운용에 관한 사항은 추후 변동될 수 있습니다.

2) 환위험 관리: 원화로 표시되는 당해 투자신탁의 투자금액이 외화표시 자산에 투자되기 때문에 투자자산의 표시통화 대비 원화의 환율변동위험을 헷지하기 위해서, 파생상품을 이용한 헷지목적의 거래(목표 헷지비율은 환헷지가 가능한 외화자산의 70% 이상이며 100%를 초과할 수 있음)를 실시할 예정입니다. 그러나 실제 헷지비율은 이와 상이할 수 있으며 펀드 규모가 작거나 빈번한 설정·해지 등의 경우에는 효율적 환헷지가 어려울 수 있습니다.

※ 상기 투자전략은 시장상황에 따라 변경될 수 있습니다.

나. 위험관리

- 위험관리체계: 리스크관리위원회를 통해 회사 전체의 위험 정책을 수립·변경하며 자산별, 펀드별 투자 가이드라인을 설정합니다. 위험관리부서는 자산별, 펀드별 거래한도 및 투자한도, 또는 손실한도 준수 여부를 점검하며, 핵심 위험요인을 정의하여 포트폴리오 위험을

측정·관리합니다. 정기적으로 운용부서 및 운용본부장에게 포트폴리오 위험, 기준지수 대비 성과, 요인분석 및 추적오차 등에 대한 정보를 제공하고 있으며, 필요한 경우 대표이사 이하 관계자들이 사후 조치 및 재발방지대책을 결정합니다.

- 주식 위험관리 : 편입비, 섹터별 active weight, 포트폴리오 베타를 통해 포트폴리오 위험을 관리하며 기준지수 대비 추적오차를 점검하여 가이드라인에서 정한 기준을 초과하지 않도록 관리합니다.

- 환위험 관리: 이 투자신탁은 건강관리 또는 생명공학산업(Healthcare) 등에 관련되는 외국주식에 주로 투자하기 때문에 환율변동위험에 노출될 수 있으므로 환헷지 전략을 사용합니다. 환헷지란 선물환 계약 등 파생상품 등을 이용하여 수익증권 매입시점과 환매시점의 환율변동으로 인한 위험을 최소화 하는 전략을 사용합니다.

즉, 이 투자신탁은 외국통화로 표시된 해외자산에 투자하기 때문에 도중에 환율이 떨어지면 환차손(환율 변동에 따른 손실)이 발생할 수 있으며 이러한 추가적 손실을 방지하기 위하여 환헷지를 실시하는 것입니다. 그러나 반대로 투자대상 국가의 경제성장 등으로 인하여 해당국 통화의 가치가 올라가는 경우에는 투자자들이 환차익을 얻을 수 있지만, 이와 같이 환헷지를 실시할 경우 오히려 추가적 이익기회가 상실되기도 합니다. 또한, 환헷지를 실시할 경우 환헷지 계약 만기 후 재계약(roll-over)시 시장환율 및 선물환 프리미엄 등에 따라 헷지 손실이 발생할 수 있으며, 거래 수수료 등의 추가적 비용이 소요됩니다.

다만, 동 투자신탁은 추가형·개방형 투자신탁으로서 이 투자신탁이 투자하는 외화자산의 환위험에 대한 100% 헷지는 불가능하며, 현실적으로 환헷지수단이 없는 외화자산에 대해서는 환헷지를 하지 않습니다. 환헷지가 가능하다고 판단되는 외화자산의 경우 파생상품을 이용한 헷지목적의 거래(목표 헷지비용은 환헷지가 가능한 외화자산의 70% 이상이며 100% 를 초과할 수 있음)를 실시할 예정입니다. 그러나 투자신탁 설정·해지, 환율변동, 주가변동, 포트폴리오 변경 및 외환시장 상황에 따라 실제 헷지비용은 목표헷지비용과 상이할 수 있으며 펀드 규모가 작거나 빈번한 설정·해지 등의 경우에는 효율적 환헷지가 어려울 수 있습니다.

3. 수익구조

이 투자신탁은 신탁재산의 60% 이상을 외국주식에 투자하는 주식형 집합투자기구입니다. 따라서 투자한 외국주식의 가격변동에 따라 투자자의 수익률이 주로 결정됩니다.

4. 주요 투자위험

이 투자신탁은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법의 적용을 받지 아니하며 **원본을 보장하지 않습니다.**

(1) 일반위험

구분	투자위험의 주요내용
주식가격변동위험	이 투자신탁은 신탁재산의 50% 이상을 높은 수익이 기대되는 반면 변동성이 큰 헬스케어 관련 업종의 상장주식 등에 투자합니다. 특히, 이 투자신탁이 주로 투자하는 건강관리 또는 생명공학 산업(Healthcare) 등에 관련되는 주식은 일반적인 주가(예, 미국의 나스닥지수(Nasdaq Index), 한국 코스피지수(Kospi Index) 등) 변동과는 다르게 변동될 수 있습니다. 따라서 주식시장의 가격변동에 따른 신탁재산의 가치변동이 있을 수 있으며, 투자한 주식의 가격이 하락하는 경우 신탁재산의 가치도 하락하게 됩니다.
환율변동위험	외국 주식 등 외화자산은 환율변동에 따른 신탁재산의 가치변동에 노출됩니다. 외국 주식 등 외화표시자산은 환율이 떨어지면 환차손(환율 변동에 따른 손실)이 발생할 수 있으며, 이러한 환율변동위험을 방지하기 위하여

	<p>환헷지를 실시합니다.</p> <p>해외자산 중 주요 통화(미국 달러, 일본 엔화, 영국 파운드, 유로화, 캐나다 달러, 오스트레일리아 달러, 홍콩 달러, 싱가포르 달러, 스위스 프랑, 스웨덴 크로나 등)로 표시되는 자산의 환율변동위험에 대해서 한국원화간 선물환 계약 등을 통해 환위험을 헷지하는 것을 목표로 하며(목표 환헷지 비율은 환헷지 가능 순자산의 70%이상이며 100%를 초과할 수도 있음), 기타 환헷지 수단이 없는 현지통화로 표시된 자산에 대해서는 환헷지를 하지 않습니다.</p> <p>그러나 포트폴리오의 변경, 외환시장의 상황 등에 따라 실제 헷지비율은 이와 상이할 수 있습니다. 또한, 동 투자신탁은 추가형·개방형 투자신탁으로서 이러한 전략으로도 외화 표시자산에 대한 환위험을 완전히 제거할 수는 없으며 펀드 규모가 작거나 빈번한 설정·해지, 환헷지 수단이 없는 통화의 경우 등의 경우에는 효율적 환헷지가 어려울 수 있으며 기준가격 산출에 있어 외화자산과 환헷지 목적으로 투자한 파생상품의 평가반영 시점이 상이한 경우 헷지효과가 일시적으로 떨어질 수 있습니다.</p> <p>반대로 투자대상 국가의 경제성장 등으로 인하여 해당국 통화의 가치가 올라가는 경우에는 투자자들이 환차익을 얻을 수 있지만, 환헷지를 실시할 경우 오히려 이러한 추가적 이익기회가 상실되기도 합니다. 또한, 환헷지를 실시할 경우 환헷지 계약 만기 후 재계약(roll-over)시 시장환율 및 선물환 프리미엄 등에 따라 헷지 손실이 발생할 수 있으며, 거래 수수료 등의 추가적 비용이 소요됩니다.</p>
금리변동위험	<p>채권의 가격은 이자율에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격 상승에 의한 자본이익이 발생하고 이자율이 상승하면 채권가격 하락에 의한 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실이 발생할 수 있습니다.</p>
신용위험	<p>투자신탁재산으로 보유하고 있는 증권 등의 발행회사 또는 단기금융상품 거래상대방의 경영상태가 악화되거나 신용도하락, 채무불이행, 부도 등 신용사건이 발생할 경우 해당 증권 및 단기금융상품의 가치가 급격히 하락할 수 있으며, 이에 따라 투자신탁재산의 가치가 하락할 수 있습니다.</p>
파생상품투자위험	<p>통화 또는 통화의 가격이나 이를 기초로 하는 지수를 대상으로 하는 거래로서 법에 의한 장내파생상품(해외장내파생상품을 포함한다) 및 장외파생상품(해외장외파생상품을 포함한다)에 투자할 수 있습니다.</p> <p>파생상품은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대효과(레버리지 효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 훨씬 높은 위험에 노출됩니다.</p>

(2) 특수위험

구분	투자위험의 주요내용
업종현황 위험	<p>이 투자신탁은 건강관리 또는 생명공학산업(Healthcare) 등에 관련되는 외국주식에 주로 투자하므로 헬스케어 업종현황 변동에 따라 신탁재산 가치도 변동합니다.</p>
지역위험	<p>이 투자신탁은 외국의 주식 등에 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.</p> <p>특히, 일부 신흥시장의 증권은 외국인의 투자 한도, 넓은 매매호가 차이, 거래소의 제한된 개장시간과 거래량 부족 등의 원인으로 인하여 유동성에</p>

	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.
외국세법에 의한 과세에 따른 위험	해외 증권에 투자할 경우 해당 증권이 특정 국가에 상장되어 거래됨에 따라 특정 외국의 세법에 의한 배당소득세, 양도소득세 등이 부과될 수 있으며, 향후 특정 외국의 세법 변경으로 높은 세율이 적용될 경우 세후배당소득, 세후양도소득 등이 예상보다 감소할 수 있습니다.

주) 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

5. 투자위험에 적합한 투자자 유형

집합투자업자는 투자신탁의 주요투자대상, 원본손실가능성 등을 기준으로 펀드의 위험등급을 5단계[매우 높은 위험(1등급), 높은 위험(2등급), 중간 위험(3등급), 낮은 위험(4등급), 매우 낮은 위험(5등급)]로 분류하고 있습니다. 이 투자신탁은 신탁재산의 60%이상을 외국주식 등에 투자하므로 **5개의 투자위험등급 중 1등급**에 해당하는 **매우 높은 수준의 투자위험**을 지니고 있습니다. 따라서, 이 투자신탁은 외국 주식 등의 투자로 인한 신탁재산의 가치 변동과 환율변동 등에 따른 신탁재산의 가치 변동이 있으므로 이러한 수익 및 손실위험을 인지하고 그 결과를 수용할 수 있는 투자자에게 적합한 상품입니다.

6. 운용전문인력

-책임운용전문인력 현황

(기준일: 2010년 2월 26일)

성명	생년	직위	운용현황		주요경력 및 이력	비고 (운용대상)
			운용중인 다른 집합투자기구 수	운용중인 다른 집합투자기구 규모		
박재환	1963	팀장	18개	4,416 억	-Univ. of Missouri-Columbia, Ph.D (거시경제) -주은자산운용(5년 3개월) -KB자산운용(5년 6개월) -푸르덴셜자산운용(3년 9개월)	매크로 리서치팀

주1) 이 투자신탁은 매크로리서치팀이 팀제로 운용하며, 상기인은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자의사결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 책임운용전문인력(매크로리서치팀장)입니다.

[모투자신탁의 해외위탁집합투자업자 운용전문인력]

(2010. 1. 기준)

펀드매니저	Stephan Patten
운용규모	6 개 펀드, US\$ 515 백만
과거 운용경력	Sectoral Asset Management (2001~현재)

7. 투자실적 추이(세전 기준)

(1) 연평균 수익률

<통합클래스>

기간	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후
	09-02-26~ 10-02-26	08-02-26~ 10-02-26	07-02-26~ 10-02-26		06-07-18~ 10-02-26
투자신탁	28.51%	6.29%	0.51%		4.93%
비교지수	20.96%	-3.54%	-4.35%		-0.59%

* 비교지수 = MSCI Healthcare (KRW 에 대해 헷지) 90%, 매경 BP Call 10%

<클래스A>

기간	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후
	09-02-26~ 10-02-26	08-02-26~ 10-02-26	07-02-26~ 10-02-26		06-07-18~ 10-02-26
투자신탁	26.54%	4.60%	-1.08%		3.27%
비교지수	20.96%	-3.54%	-4.35%		-0.59%

* 비교지수 = MSCI Healthcare (KRW 에 대해 헷지) 90%, 매경 BP Call 10%

<클래스 B>

기간	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후
	09-02-26~ 10-02-26	08-02-26~ 10-02-26	07-02-26~ 10-02-26		06-07-18~ 10-02-26
투자신탁	25.33%	3.55%	-2.07%		2.25%
비교지수	20.96%	-3.54%	-4.35%		-0.59%

* 비교지수 = MSCI Healthcare (KRW 에 대해 헷지) 90%, 매경 BP Call 10%

<클래스I>

기간	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후
	09-02-26~ 10-02-26	08-02-26~ 10-02-26			07-02-28~ 10-02-26
투자신탁	27.03%	5.02%			-0.49%
비교지수	20.96%	-3.54%			-3.38%

* 비교지수 = MSCI Healthcare (KRW 에 대해 헷지) 90%, 매경 BP Call 10%

<클래스F>

기간	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후
	09-02-26~ 10-02-26				08-10-02~ 10-02-26
투자신탁	27.36%				6.34%
비교지수	20.96%				-0.89%

* 비교지수 = MSCI Healthcare (KRW 에 대해 헷지) 90%, 매경 BP Call 10%

<클래스W>

기간	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후
	09-02-26~ 10-02-26	08-02-26~ 10-02-26			07-06-26~ 0-02-26
투자신탁	27.40%	5.34%			-0.10%
비교지수	20.96%	-3.54%			-4.00%

* 비교지수 = MSCI Healthcare (KRW 에 대해 헷지) 90%, 매경 BP Call 10%



주1) 연평균 수익률은 해당 기간 동안의 누적수익률을 기하평균 방식으로 계산한 것으로 해당기간 동안 평균수익률을 나타내는 수치입니다.

주2) 상기 그래프는 전체클래스 중 통합클래스의 실적만을 비교지수와 비교하여 작성되었습니다.

(2) 연도별 수익률

<통합클래스>

구분	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
	09-02-26~ 10-02-26	08-02-26~ 09-02-26	07-02-26~ 08-02-26	06-07-18~ 07-02-26	
투자신탁	28.51%	-12.08%	-10.13%	17.19%	
비교지수	20.96%	-23.08%	-5.94%	11.85%	

* 비교지수 = MSCI Healthcare (KRW 에 대해 헷지) 90%, 매경 BP Call 10%

* 마지막 연차의 수익률은 해당기간수익률임

<클래스A>

구분	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
	09-02-26~ 10-02-26	08-02-26~ 09-02-26	07-02-26~ 08-02-26	06-07-18~ 07-02-26	
투자신탁	26.54%	-13.53%	-11.55%	16.07%	
비교지수	20.96%	-23.08%	-5.94%	11.85%	

* 비교지수 = MSCI Healthcare (KRW 에 대해 헷지) 90%, 매경 BP Call 10%

* 마지막 연차의 수익률은 해당기간수익률임

<클래스 B>

구분	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
	09-02-26~ 10-02-26	08-02-26~ 09-02-26	07-02-26~ 08-02-26	06-07-18~ 07-02-26	
투자신탁	25.33%	-14.43%	-12.43%	15.38%	
비교지수	20.96%	-23.08%	-5.94%	11.85%	

* 비교지수 = MSCI Healthcare (KRW에 대해 헷지) 90%, 매경 BP Call 10%
 * 마지막 연차의 수익률은 해당기간수익률임

<클래스 I>

구분	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
	09-02-26~ 10-02-26	08-02-26~ 09-02-26	07-02-28~ 08-02-26		
투자신탁	27.03%	-13.17%	-7.85%		
비교지수	20.96%	-23.08%	-3.06%		

* 비교지수 = MSCI Healthcare (KRW에 대해 헷지) 90%, 매경 BP Call 10%
 * 마지막 연차의 수익률은 해당기간수익률임

<클래스 F>

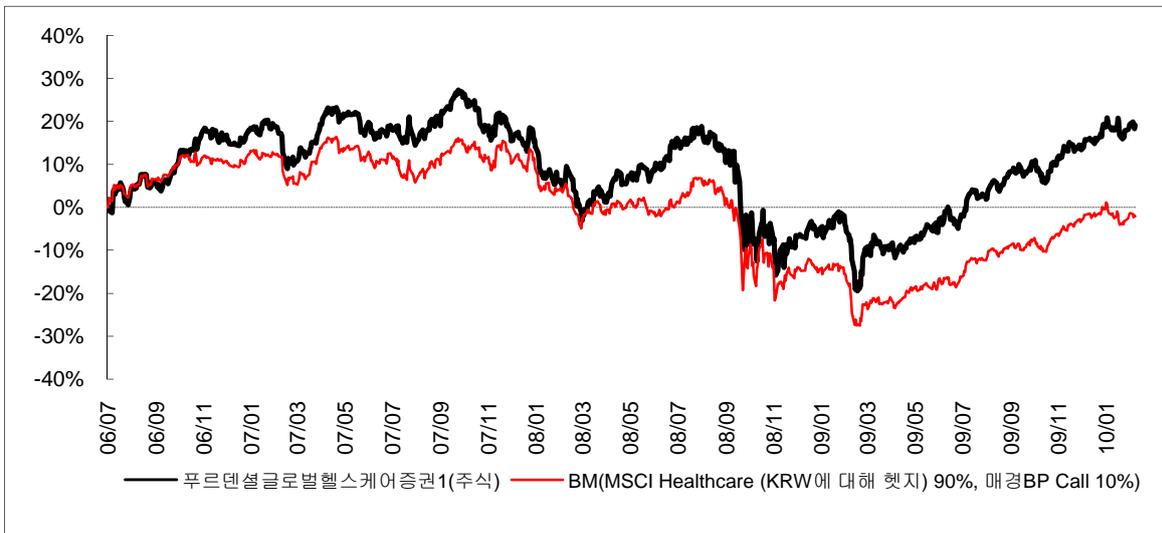
구분	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
	09-02-26~ 10-02-26	08-10-02~ 09-02-26			
투자신탁	27.36%				
비교지수	20.96%				

* 비교지수 = MSCI Healthcare (KRW에 대해 헷지) 90%, 매경 BP Call 10%

<클래스 W>

구분	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
	09-02-26~ 10-02-26	08-02-26~ 09-02-26	07-06-26~ 08-02-26		
투자신탁	27.40%	-12.90%	-9.60%		
비교지수	20.96%	-23.08%	-3.62%		

* 비교지수 = MSCI Healthcare (KRW에 대해 헷지) 90%, 매경 BP Call 10%
 * 마지막 연차의 수익률은 해당기간수익률임



주 1) 연도별 수익률은 해당되는 각 1 년간의 단순 누적수익률로 투자기간 동안 해당펀드 수익률의 변동성을 나타내는 수치입니다.

주 2) 상기 그래프는 전체클래스 중 통합클래스의 실적만을 비교지수와 비교하여 작성되었습니다.

III 매입·환매관련 정보

1. 수수료 및 보수

※ 이 집합투자기구의 판매회사는 판매보수 및 수수료와 관련하여 투자자에게 지속적으로 제공하는 용역의 대가에 관한 내용이 기재된 자료를 교부하고 설명하여야 합니다.

(1) 투자자에게 직접 부과되는 수수료

구 분	수수료율					비고 (지급시기)
	종류 A	종류 B	종류 I	종류 F	종류 W	
선취판매수수료	1.0%	-	-	-	-	매입시
후취판매수수료	-	-	-	-	-	-
환매수수료 (보유기간에 따라 이익금 기준 징수)	30 일미만 이익 금의 10%	90일미만 이익금의 30%				환매시

주 1) 선취판매수수료는 매입시점에서, 환매수수료는 30 일미만, 90 일 미만 환매시 소유기간에 따라 일회적으로 부과

-종류별 조건

종류별	가입자격
종류A	가입자격은 제한 없으며, 선취판매수수료가 징구되는 수익증권
종류B	가입자격은 제한 없으며, 판매수수료가 징구되지 않는 수익증권
종류F	집합(간접)투자기구
종류I	납입금액 50 억원 이상이며, 판매수수료가 징구되지 않는 수익증권
종류W	판매회사의 일임형 종합자산관리계좌

(2) 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

구분	지급비율(연간, %)					지급시기
	종류 A	종류 B	종류 I	종류 F	종류 W	
집합투자업자 보수	0.8393	0.8393	0.8393	0.8393	0.8393	매3개월 후급
판매회사 보수	0.6987	1.6987	0.2987	0.03	0.0	
신탁업자 보수	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	
일반사무관리회사 보수	0.022	0.022	0.022	0.022	0.022	
기타비용	0.0582	0.0582	0.0582	0.0582	0.0582	사유발생시
총 보수·비용	1.6582	2.6582	1.2582	0.9895	0.9595	-

증권 거래비용	0.2304
---------	--------

주 1) 기타 비용은 증권에 대한 예약 및 결제비용 등 경상적·반복적으로 지출되는 비용(증권 거래비용 및 금융비용 제외)으로서 이 투자신탁의 직전 회계연도(2008.7.17-2009.7.16)의 기타비용비율로 추정하여 사용하였으며, 투자신탁의 설정규모, 순자산가치, 시장상황 변동 등에 따라 달라질 수 있습니다.

주 2) 증권거래비용은 2009.7.16 기준으로 작성되었으며, 기타비용 및 증권거래비용 외에 증권신고서 제출에 따른 발행분담금 등의 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.

<1,000 만원 투자시 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용의 투자기간별 예시>

(단위: 원)

구 분	1년후	3년후	5년후	10년후
종류 A	269,966	635,816	1,039,167	2,237,808
종류 B	272,466	858,947	1,505,544	3,427,042
종류 I	128,966	406,564	712,616	1,622,114
종류 F	101,424	319,738	560,430	1,275,697
종류 W	98,349	310,044	543,439	1,237,020

주 1) 투자자가 1,000 만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 선취판매수수료 및 총 보수·비용을 누계액으로 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%, 판매수수료율 및 총 보수·비용비율은 일정하다고 가정하였습니다. 그러나 실제 투자자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 기타비용의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 달라질 수 있음에 유의하시기 바랍니다.

2. 과세

투자소득에 대한 과세는 소득이 발생하는 투자신탁 단계에서의 과세와 수익자에게 이익을 분배하는 단계에서의 과세로 나누어집니다.

(1) 집합투자기구에 대한 과세

투자신탁단계에서는 소득에 대해서 별도의 세금 부담을 하지 않는 것을 원칙으로 하고 있습니다.

(2) 수익자에 대한 과세: 원천징수 원칙

집합투자기구의 투자자는 과표기준가격을 기준으로 과세됩니다. 과표기준가격이란 세금을 산정하기 위한 기준가격으로 신탁재산의 운용수익 중 채권이자에 대한 이자소득, 채권의 매매·평가차익, 주식의 배당에 대한 배당소득등 과세대상 수익만을 고려하여 산출합니다. 이는 판매회사 영업점, 집합투자업자·판매회사·협회 인터넷홈페이지 등에서 기준가격과 함께 확인하실 수 있습니다.

(3) 수익자에 대한 과세율: 개인 15.4%(주민세 포함), 일반법인 14%의 세율로 원천징수

※ 상기 투자소득에 대한 과세내용은 정부 정책 등에 따라 달라질 수 있습니다.

※ 과세와 관련된 보다 자세한 내용은 증권신고서 및 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차

(1) 기준가격 산정

기준가격 산정주기/공시시기	매일
기준가격 공시장소	집합투자업자(www.prudentialfund.com) · 판매회사 · 금융투자협회(www.kofia.or.kr) 홈페이지, 판매회사 각 영업점
종류수익증권 기준가격	이 투자신탁은 종류형 투자신탁으로서 각 종류 수익증권별로 판매보수가 상이하므로 기준가격에 차이가 발생합니다.
모신탁 기준가격	모투자신탁의 기준가격은 이 투자신탁의 기준가격 산정방식과 동일하게 산정되며 투자신탁의 기준가격과 함께 모투자신탁의 기준가격을 자산운용회사 및 판매회사의 홈페이지 및 영업점에 게시합니다.

주 1) 공휴일, 국경일 등 집합투자업자가 영업을 하지 않는 날에는 기준가격이 공시되지 않으며, 해외의 자산에 투자하는 펀드의 경우 기준가격이 산정·공시되지 않는 날에도 해외시장의 거래로 인한 자산의 가격변동으로 인하여 펀드재산 가치가 변동될 수 있습니다.

(2) 매입 및 환매 절차

가. 매입

- 매입방법 : 판매회사의 영업점에서 영업시간 중에 매입을 하셔야 합니다.
- 매입청구시 적용되는 기준가격

(가) 오후 5시 이전 자금을 납입한 경우: 자금을 납입한 영업일로부터 제3영업일에 공고되는 수익증권 기준가격 적용

(나) 오후 5시 경과 후 자금을 납입한 경우: 자금을 납입한 영업일로부터 제4영업일에 공고되는 수익증권의 기준가격 적용

나. 환매

- 환매방법: 판매회사 영업시간 중 판매회사 창구에서 직접 환매신청 하실 수 있습니다.
- 환매시 적용되는 기준가격

(가) 오후 5시 이전 환매를 청구한 경우: 환매를 청구한 날로부터 제4영업일의 수익증권의 기준가격을 적용하여 제8영업일에 환매금액 지급

(나) 오후 5시 경과 후 환매를 청구한 경우: 환매를 청구한 날로부터 제5영업일의 수익증권의 기준가격을 적용하여 제9영업일에 환매금액 지급

IV 요약 재무정보

(단위:원)

대차대조표	제 3 기	제 2 기	제 1 기
계정과목	2009-07-17	2008-07-17	2007-07-17
운용자산	44,218,003,575	59,343,039,610	194,528,211,462
증권	41,360,315,558	55,506,159,115	183,363,729,829
파생상품		993,648,730	
부동산/실물자산			
현금 및 예치금	2,857,688,017	2,043,231,765	6,764,481,633
기타 운용자산		800,000,000	4,400,000,000
기타자산	2,119,787,927	5,893,806,958	-265,779,858
자산총계	46,337,791,502	65,236,846,568	194,262,431,604
운용부채			
기타부채	440,271,897	1,128,554,636	8,149,049,396
부채총계	440,271,897	1,128,554,636	8,149,049,396
원본	47,044,328,832	56,405,255,878	159,778,297,813
수익조정금			
이익잉여금	-1,146,809,227	7,703,036,054	26,335,084,395
자본총계	45,897,519,605	64,108,291,932	186,113,382,208
			(단위:원)
손익계산서	제 3 기	제 2 기	제 1 기
계정과목	2008-07-18~ 2009-07-17	2007-07-18~ 2008-07-17	2006-07-18~ 2007-07-17
운용수익	-9,361,784,044	-1,618,495,684	6,573,314,158
이자수익	125,415,645	147,827,075	312,357,111
배당수익	885,458,585	1,301,976,486	1,390,317,571
매매/평가차익(손)	-10,379,496,219	-3,083,272,816	4,826,903,881
기타 수익	6,837,945	14,973,571	43,735,595
운용비용	170,317,540	288,444,336	279,943,089
관련회사 보수			
매매수수료	7,584,086	13,135,207	11,117,610
기타 비용	162,733,454	275,309,129	268,825,479
당기순이익	-9,532,101,584	-1,906,940,020	6,293,371,069
매매회전율(%)	159	213	81