

투자위험등급 :
1등급
[매우 높은 위험]

PCA 투자신탁운용(주)는 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 PCA 이머징 아시아 증권자투자신탁 제 H-1 호[주식]에 대한 투자설명서의 내용중 중요사항을 발췌한 요약 정보를 내용을 담고 있습니다. 따라서 PCA 이머징 아시아 증권자투자신탁 제 H-1 호[주식] 수익증권을 매입하기 전에 반드시 증권신고서 또는 정식 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : PCA 이머징 아시아 증권자투자신탁 제H-1호[주식]
2. 집합투자업자 명칭 : PCA투자신탁운용(주)
3. 판매회사 : 각 판매회사 본·지점
(판매회사에 대한 자세한 내용은 협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.pcaasset.co.kr)의 인터넷 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.)
4. 작성기준일 : 2010년 3월 11일
5. 증권신고서 효력발생일 : 2010년 3월 16일
6. 모집(매출) 증권의 종류 및 수 : 투자신탁의 수익증권(10 조좌)
7. 모집(매출) 기간(판매기간) : 일괄신고서를 제출하는 개방형집합투자기구로 모집기간을 정하지 아니하고 계속 모집할 수 있습니다.
8. 집합투자증권신고서 및 투자설명서의 열람장소
 - 가. 집합투자증권신고서
전자문서 : 금융위(금감원) 홈페이지 → dart.fss.or.kr
 - 나. 투자설명서
전자문서 : 금융위(금감원) 홈페이지 → dart.fss.or.kr
금융투자협회 홈페이지 → www.kofia.or.kr
서면문서 : 집합투자업자, 각 판매회사
9. (안정조작 또는 시장조성 관련) : 해당 사항 없음

※ 이 투자신탁은 개방형 집합투자기구로서 효력발생일 이후에도 기재내용이 변경될 수 있습니다.

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

PCA ASSET 

[투자결정시 유의사항]

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 성과목표는 반드시 실현된다는 보장은 없습니다.
4. 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장은 없습니다.
5. 판매회사는 투자실적과 무관하며, 특히 은행, 증권, 보험 등의 판매회사는 단순히 집합투자증권의 판매업무(환매 등 판매행위와 관련된 부가적인 업무포함)만 수행할 뿐 판매회사가 동 집합투자증권의 가치결정에 아무런 영향을 미치지 않습니다.
6. 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.
7. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.

간이투자설명서

I 집합투자기구의 개요

1. 집합투자기구의 명칭 :

| | | | | | | |
|-----------|-------------------------------------|-------|---------|---------|--------|---------|
| 명칭 | PCA 이머징 아시아 증권투자신탁 제H-1호[주식](77983) | | | | | |
| 클래스 | 클래스 A | 클래스 C | 클래스 C-E | 클래스 C-F | 클래스C-I | 클래스 C-W |
| 금융투자협회 코드 | 77984 | 77985 | 78066 | 78067 | 93014 | 93015 |

※ 작성 기준일 현재 클래스C-I 및 클래스C-W는 설정되지 않았습니다.

2. 모집예정기간 :

모집 개시 이후 특별한 사유가 없는 한 영업일에 한하여 모집 및 판매됩니다. 모집 및 판매 예정기간은 예정보다 단축될 수 있습니다.

3. 모집예정금액 : 10조원

- (1) 특별한 사유가 없는 한 추가모집(판매)은 가능합니다.
- (2) 모집(판매)기간동안 판매된 금액이 일정규모 이하인 경우 이 집합투자증권의 설정이 취소되거나 해지 될 수 있습니다.
- (3) 모집(판매) 예정금액이 줄거나 모집(판매)예정기간이 단축될 수 있으며, 이 경우 판매회사 및 집합투자업자의 홈페이지를 통해 공시됩니다.

4. 집합투자기구 존속기간 :

이 투자신탁은 추가 자금 납입이 가능한 투자신탁으로 별도의 신탁계약기간을 정하지 않고 있습니다. 투자신탁의 신탁계약기간은 일반적으로 투자신탁의 존속기간을 의미하는 것으로 수익자의 저축기간 또는 만기 등의 의미와 다를 수 있습니다.

※ 법령 또는 집합투자계약상 일정한 경우에는 강제로 해산(해지)되거나, 사전에 정한 절차에 따라 임의로 해지(해산)될 수 있습니다.

5. 분류 :

- 가. 형태별 종류 : 투자신탁
- 나. 운용자산별 종류 : 증권 (주식형)
- 다. 개방형·폐쇄형 구분 : 개방형(환매가 가능한 투자신탁)
- 라. 추가형·단위형 구분 : 추가형(추가로 자금 납입이 가능한 투자신탁)
- 마. 특수형태 : 종류형(판매보수 등의 차이로 인하여 기준가격이 서로 다른 수종의 수익증권이 발행된 투자신탁), 모자형(모투자신탁이 발행하는 수익증권을 자투자신탁이 취득하는 구조의 투자신탁)

※ 집합투자기구의 종류 및 형태에도 불구하고 투자대상은 여러가지 다양한 자산에 투자될 수 있습니다.

이 집합투자기구는 법 제233조에 의거한 모자형투자신탁으로써 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁 내의 자투자신탁은 아래와 같습니다.

| 자투자신탁 | 모투자신탁 |
|-------------------------------|-------------------------------|
| | PCA 이머징 아시아 증권모투자신탁 제H-1호[주식] |
| PCA 이머징 아시아 증권자투자신탁 제H-1호[주식] | 투자신탁재산의 90% 이상 |

6. 집합투자업자

| | |
|----------|---|
| 회 사 명 | PCA투자신탁운용(주) |
| 주소 및 연락처 | 서울특별시 영등포구 여의도동 23-2 굿모닝신한타워 15층 (대표전화 : 02-2126-3500) |

[모투자신탁의 업무의 위탁]

집합투자업자는 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁(PCA 이머징 아시아 증권모투자신탁 제H-1호[주식])의 투자자산 중 외화자산에 대한 운용 및 운용지시업무 등을 아래와 같이 위탁하고 있으며, 업무 위탁에 따른 책임은 위탁한 집합투자업자에게 있습니다.

| | |
|------------|-------------------------------|
| 해당 집합투자기구 | PCA 이머징 아시아 증권모투자신탁 제H-1호[주식] |
| 해외위탁집합투자업자 | 피에이엠 싱가포르 (PAM Singapore) |
| 업무위탁범위 | 외화자산의 운용 및 운용지시업무 등 |

II 집합투자기구의 투자정보

1. 주요 투자대상

| 투자대상 | | 투자비율 | 투자대상 내역 |
|--|------------------|--------------------------------------|--|
| ① | 모투자신탁 수익증권 | 90% 이상 | PCA 이머징 아시아 증권모투자신탁 제H-1호[주식] |
| ② | 채권 | 5% 이하 | 환율변동위험을 헤지 하기 위한 통화 관련 파생상품거래의 증거금으로 사용하기 위한 국채증권, 지방채증권, 특수채증권(법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 채권을 말한다), 사채권 (신용평가등급이 AAA 이상이어야 하며, 주식관련사채권, 사모사채권, 자산유동화계획에 따라 발행하는 사채 및 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권은 제외한다) |
| ③ | 단기대출, 금융기관 예치 | 10% 이하 | 수익증권의 환매를 원활하게 하고 투자대기자금의 활용을 위해 운용 |
| | | 40% 이하의 범위내에서 10% 초과 | 집합투자업자가 수익자의 이익을 위해 필요하다고 판단하는 경우 |
| ④ | 통화관련 파생상품 | 파생상품 매매에 따른 위험평가액 기준 10% 이하 | 환율변동위험을 헤지하기 위해 파생상품시장에서 거래되는 통화 관련 장내 및 장외파생상품과 이와 유사한 것으로서 외국시장에서 거래되는 장내파생상품 및 외국거래상대방과 체결하는 장외파생상품을 포함한다. |
| 법 시행령 제 268 조제 3 항제 1 호의 규정에 의한 신탁업자 고유재산과의 거래 | | | |

위의 내용에도 불구하고 아래의 사유에 해당하는 경우에는 ①, ②, ③, ④의 투자한도를 적용하지 아니합니다. 다만, 다음 제 4 호 및 제 5 호의 사유에 해당하는 경우에는 투자비율을 위반한 날부터 15 일 이내에 그 투자한도에 적합하도록 하여야 합니다.

1. 투자신탁 최초설정일로부터 1 월간
2. 투자신탁 회계기간 종료일 이전 1 월간
3. 투자신탁 계약기간 종료일 이전 1 월간
4. 3 영업일 동안 누적하여 추가설정 또는 해지청구가 각각 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하는 경우
5. 투자신탁재산인 모투자신탁수익증권등의 가격변동으로 ①, ②, ③, ④의 규정을 위반하게 되는 경우

| ※ 모투자신탁 주요 투자 대상 | | |
|------------------|--------------------------------------|---|
| 투자대상 | 투자비율 | 투자대상 내역 |
| 주식 | 60% 이상 (단, 이머징 아시아주식에의 투자 60% 이상) | 법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 출자증권, 주권 또는 신주인수권을 표시하는 증권, 증권예약증서 및 이와 유사한 것으로서 외국통화로 발행되어 해외시장에서 거래되는 증권을 포함 |
| 채권 | 40% 이하 | 국채증권, 지방채증권, 특수채증권(법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 채권을 말한다), 사채권(신용평가등급이 A- 이상이어야 하며, 사모사채권 및 자산유동화계획에 따라 발행하는 사채 및 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권은 제외한다) 및 이와 유사한 것으로서 외국정부 등이 외국통화로 발행하여 해외시장에서 거래되는 증권을 포함 |

2. 투자전략 및 위험관리

(1) 투자전략

이 투자신탁은 모투자신탁에 신탁재산의 대부분을 투자하는 자투자신탁으로 모투자신탁은 중국, 인도, 인도네시아, 말레이시아, 태국, 필리핀 및 베트남 지역 기업의 주식(이하 “이머징아시아주식”)을 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

이 투자신탁은 모투자신탁에서 외국통화 표시의 해외자산에 대한 투자로 인해 환율변동위험에 노출될 수 있으며, 환율변동위험을 축소시키기 위한 환헤지 전략은 수행하지 않을 예정입니다. 이에 따라 국내 통화와 모투자신탁의 투자대상인 해외주식 통화와의 환율변동에 따른 신탁재산의 가치 변동이 발생할 수 있습니다.

※ 비교지수(벤치마크) : 이 투자신탁은 별도의 비교지수를 두고 있지 않습니다.

- 집합투자업자는 이 투자신탁이 투자하고 있는 이머징 아시아 지역 기업의 주식으로만 구성된 공신력 있는 기관으로부터 산출, 발표되는 비교지수가 없어 현재 별도의 비교지수(벤치마크)를 두고 있지 않지만, 시장상황 및 투자전략의 변경, 새로운 비교지수의 등장에 따라 비교지수를 추가할 수 있습니다. 변경시 법령에서 정한 절차(수시공시 등)에 따라 공시될 예정입니다.

그러나 상기의 투자전략 등이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

(2) 위험관리

<포트폴리오 위험 관리>

펀드매니저가 포트폴리오를 운용하는데 있어 투자 가능한 종목과 운용규모가 증가할수록 더욱 높은 투자위험에 노출될 수 있습니다. 이러한 위험을 체계적으로 관리하기 위해 해외위탁집합투자업자는 운용본부 내에 포트폴리오 전략(Portfolio Strategy)팀을 운영하여 펀드매니저의 포트폴리오 구성 능력과 위험관리 기능을 강화하고 있습니다. 포트폴리오 전략팀에서는 각종 시뮬레이션 분석을 통해 펀드매니저가 운용하고 있는 포트폴리오에 대한 투자위험의 적절한 분산여부를 측정하고 해당 포트폴리오가 펀드의 투자목적과 부합하는 지를 지속적으로 모니터링 하여 이와 관련된 정보를 펀드매니저에게 제공하고 있습니다. 또한 포트폴리오에 내재된 리스크와 투자성과에 대한 세부적인 분석 등을 통해 운용의 투명성을 제고함과 동시에 포트폴리오 위험을 적절히 관리할 수 있도록 하고 있습니다. 아울러, 아시아 운용본부 내 리스크 관리 위원회와의 유기적인 업무협조를 통해 리스크 관리와 관련한 모든 프로세스 및 관리 수행 여부를 지속적으로 관리하고 있습니다.

<환율변동 위험 관리>

이 투자신탁은 환율변동위험을 축소시키기 위한 환헤지 전략을 수행하지 않을 예정입니다. 환헤지 전략이란 해외자산에 투자함으로써 발생할 수 있는 환율변동위험을 투자신탁 내에서 통화선물 또는 통화선물환계약 등을 이용하여 축소시키는 전략을 말합니다. 해외자산의 경우에는 대부분 외국통화로 발행되기 때문에 해외자산에 투자한 이후 외국통화의 가치가 원화 가치 대비 하락하면 환차손(환율변동에 따른 손실)이 발생하게 되며, 외국통화의 가치가 원화 가치 대비 상승하면 환차익(환율변동에 따른 이익)이 발생하게 됩니다. 따라서 환헤지 전략은 환율변동에

다른 추가적인 손실을 방지해 줄 수도 있지만 이와 반대로 추가적인 수익달성의 기회를 제한할 수도 있습니다. 이 투자신탁에서는 별도의 환헤지 전략을 수행하기 보다는 외국통화에 대한 노출도 투자의 일부분이라고 판단하고 환헤지 전략을 수행하지 않는 것을 원칙으로 합니다.

※ 모투자신탁 주요 투자전략

[주요 투자전략]

- 중국, 인도, 인도네시아, 말레이시아, 태국, 필리핀 및 베트남 지역 기업의 주식(이하 “이머징 아시아 주식”)에 신탁재산의 대부분을 투자하여 장기적으로 투자한 주식의 가격상승에 따른 자본이익의 극대화를 추구합니다.
- 이머징 아시아 지역 경제성장의 주요 동인인 가계소득 및 소비의 증가, 기술 집약적 제품의 수출 확대, 인프라스트럭처 투자확대 등 시장테마 및 관련 종목 발굴을 통해 시장 대비 초과 수익 달성을 추구합니다.
- 이머징 아시아의 잠재된 향후 경제성장성을 반영하여 지속적인 수익 창출능력을 보유한 종목을 주요 투자대상으로 합니다.
- 이러한 종목 발굴을 위해 철저한 리서치에 근거한 상향식(Bottom-up)투자*를 기본으로 하며, 성장가능성 대비 저평가된 종목선정에 역량을 집중합니다.
- 또한 국가별 경제전망 및 시장 규모 등을 감안한 정기적인 국가별 자산 배분을 병행 실시합니다.
- 외국통화로 표시된 자산에의 투자는 PCA투신운용의 관계회사로 싱가포르에 소재한 피에이엠 싱가포르(PAM Singapore)에서 운용업무를 위탁받아 운용합니다.

※ 상향식(Bottom-up)투자 : 개별 주식에 대한 조사, 연구를 바탕으로 특정한 경제상황, 경제 사이클보다는 기업 자체의 전망에 기초하여 종목을 선택하는 방식

3. 수익구조

해당 사항 없음

4. 주요 투자위험

이 투자신탁은 원본을 보장하지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 또한, 이 투자신탁은 예금자보호법의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에도 예금보험공사 등의 보호를 받지 못합니다.

※ 이 집합투자기구는 법 제233조에 의거한 모자형투자신탁의 자투자신탁으로 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자위험을 포함하여 기재하고 있습니다.

가. 일반위험

| 구 분 | 투자위험의 주요내용 |
|-------------|---|
| 시장위험 | 이 투자신탁은 투자신탁재산을 주로 해외 주식 및 관련 파생상품에 투자하며 채권 및 단기금융상품 등도 투자대상에 포함되어 있어 증권의 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 시장 위험으로 인하여 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화 를 초래하여 투자신탁의 가치가 변동될 수 있습니다. 아울러 이 투자신탁의 주된 투자대상 지역인 아시아 지역 국가들의 정치적·경제적 위험 및 투자증권의 가치에 부정적으로 작용하는 관련 증권시장의 법령 및 제도의 급격한 변화에 노출될 수 있습니다. |
| 환율변동에 따른 위험 | 해외투자 자산은 필연적으로 국내통화와 투자대상국 통화와의 환율변동에 따르는 위험을 부담하게 됩니다. 따라서 환율변동에 따른 투자신탁재산의 가치변동이 발생할 수 있습니다. 이 투자신탁은 국내통화와 투자대상국 통화와의 환율변동에 대해 별도의 환헤지를 실시하지 않으며, 투자자는 환율변동 위험에 노출되어 있다는 사실을 인지하여야 합니다. |

나. 특수위험

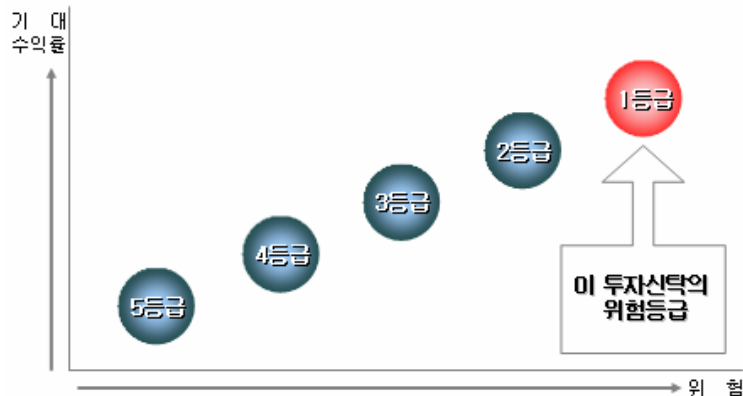
| 구 분 | 투자위험의 주요내용 |
|--------------------|--|
| 국가위험 | 이 투자신탁은 아시아 지역 기업 주식 등에 주로 투자하기 때문에 투자대상국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험에 더 많이 노출이 되어 있습니다. 또한 정부정책 및 제도의 변화로 인해 자산가치의 손실이 발생할 수 있으며, 외국인에 대한 투자제한, 조세제도 변화 등의 정책적 변화 및 사회전반적인 투명성부족으로 인한 공시자료의 신뢰성 부족 등의 위험도 있습니다. 특히, 일부 신흥시장에 상장된 증권은 외국인의 투자한도, 매매호가의 큰 차이, 거래소의 제한된 거래시간과 거래량 부족 등의 원인으로 인하여 유동성에 제약이 발생할 수도 있고, 선진국 시장과 비교하여 가격변동의 위험이 더 클 수 있다는 사실을 인지하여야 합니다. 이러한 변동성은 정치적·경제적 요인으로부터 발생할 수 있으며 당해 국가의 법률, 거래유동성, 결제제도, 증권의 양도 및 송금제한 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 국가의 세법 변경으로 높은 세율이 적용될 경우 투자신탁이 수령하는 세후배당소득, 세후양도소득 등이 예상보다 감소할 수 있습니다. |

※ 기타 투자위험에 관한 사항은 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

5. 투자위험에 적합한 투자자 유형

이 투자신탁이 투자하게 되는 주식모투자신탁은 주로 해외주식에 투자함에 따라 채권에만 투자하는 투자신탁 등에 비하여 높은 위험에 노출됩니다. 이 투자신탁은 5등급 중 1등급에 해당되는 매우 높은 수준의 투자위험을 지니고 있으며, 이는 채권에만 투자하는 투자신탁이나, 주식과 채권을 적절히 혼합하여 투자하는 투자신탁 등 보다 훨씬 높은 위험을 갖는다는 것을 의미합니다.

따라서 이 투자신탁은 주식시장의 높은 변동성과 함께 투자대상지역 또는 국가의 경제여건 변화와 주식가치의 변동이 높은 상관관계를 갖고 있다는 점을 충분히 이해하며, 외국통화로 표시된 투자대상 주식과 관련된 높은 수준의 투자위험을 감내할 수 있고 투자원본 손실이 발생할 수 있다는 위험을 충분히 숙지하고 있는 장기투자자에게 적합한 상품입니다.



6. 운용전문인력 (2010.01.22 현재)

1) 책임운용전문인력

| 성명 | 나이 | 직위 | 운용현황 | | 주요 운용경력 및 이력 |
|-----|------------|----|--------------------|--------------|--|
| | | | 운용중인 다른 집합투자기구수 | 다른 운용자산규모 | |
| 주형준 | 1977 년생 | 과장 | - | - | <주요 운용경력> - 05.03~07.02 삼성선물 AI 팀 - 07.02~현재 PCA 투신운용 <이력> - University of Leeds |

※ 운용중인 다른 집합투자기구수 중 성과보수가 약정된 집합투자기구 : 해당 사항 없음

※ 이 투자신탁의 운용은 해외 투자 및 구조화 상품 운용을 담당하는 AI(Alternative Investment : 대안투자)팀이 담당하며, 상기인은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자의사 결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 책임운용전문인력입니다.

[모투자신탁 해외위탁집합투자업자 운용전문인력]

| | |
|--------|--|
| 펀드매니저 | Kannan Venkataramani |
| 운용자산규모 | 총 미화 24.5억 달러 - Prulink Asian Equity : 미화 6.84억 달러 - GIC, Emerging Markets Equity : 미화 4.05억 달러 - PCA Growing Asia Equity : 미화 1.95억 달러 |
| 과거운용경력 | - PCA ICICI India - India Institute of Management - MBA |

※ 모투자신탁의 운용은 피에이엠 싱가포르 (PAM Singapore)의 아시아 주식운용팀이 담당하며, 상기인은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자자의사 결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 책임운용전문인력입니다.

7. 투자실적 추이(세전 기준)

투자실적 추이는 투자자의 투자판단에 도움을 드리고자 작성된 것으로 연평균 수익률은 해당기간 동안의 평균 수익률을, 연도별 수익률은 기간별 변동성을 나타낸 것입니다. 따라서, 이 수익률은 투자신탁의 기간에 따른 운용 실적으로 투자자의 투자시기에 따라 수익률이 달라질 수 있으며, 과거의 투자실적이 미래의 투자실적을 보장하지 않습니다.

가. 연평균 수익률(세전 기준)

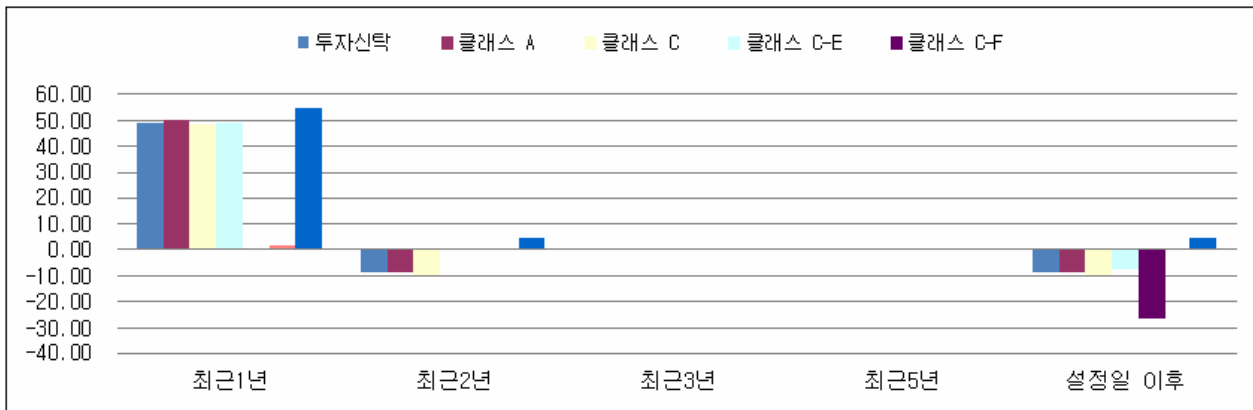
| 연도 | 최근 1 년 2009.01.07 ~ 2010.01.06 | 최근 2 년 2008.01.07 ~ 2010.01.06 | 최근 3 년 - | 최근 5 년 - | 설정일 이후 2008.01.07 ~ 2010.01.06 |
|---------|--------------------------------------|--------------------------------------|-------------|-------------|--------------------------------------|
| 투자신탁 | 48.69 % | -9.10 % | - | - | -9.10 % |
| 클래스 A | 49.46 % | -9.16 % | - | - | -9.16 % |
| 클래스 C | 48.09 % | -10.04 % | - | - | -10.04 % |
| 클래스 C-E | 48.53 % | - | - | - | -8.04 % |
| 클래스 C-F | - | - | - | - | -26.79 % |
| 클래스 C-I | - | - | - | - | - |
| 클래스 C-W | - | - | - | - | - |
| 비교지수 | - | - | - | - | - |

※ 비교지수(벤치마크) : 이 투자신탁은 별도의 비교지수를 두고 있지 않습니다.

※ 투자신탁은 클래스별 보수가 반영되지 않은 전체 펀드 기준 수익률을 의미합니다.

※ 클래스별 설정일이 상이하여 설정일 이후 수익률은 개별 클래스의 설정일 이후 수익률을 의미합니다.

※ 작성기준일 현재 클래스 C-I, 클래스 C-W는 설정되지 않았습니다.



나. 연도별 수익률 추이(세전 기준)

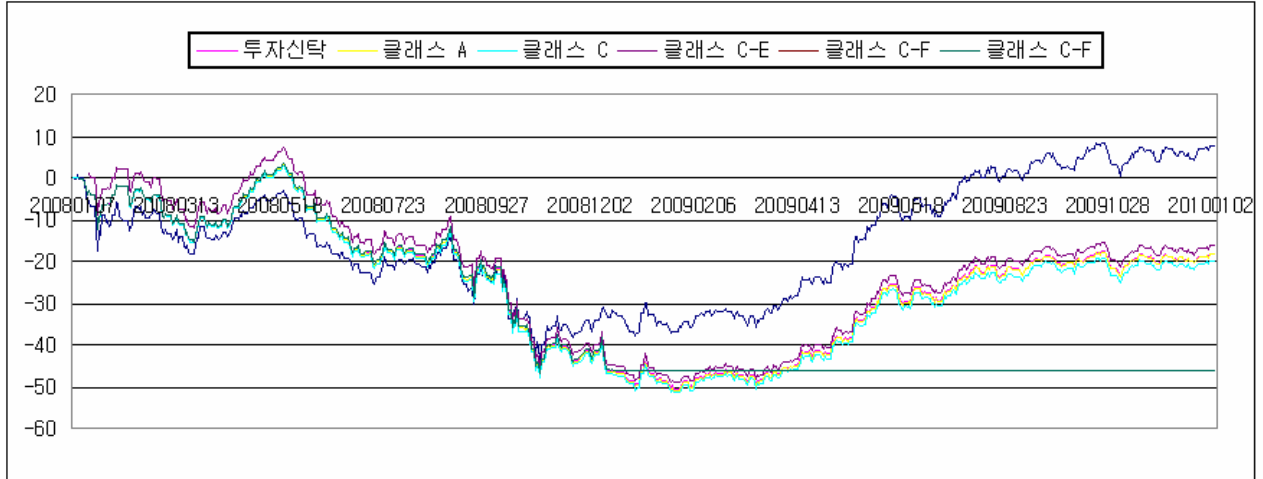
| 연도 | 최근 1 년차 2009.01.07 ~ 2010.01.06 | 최근 2 년차 2008.01.07 ~ 2009.01.06 | 최근 3 년차 - | 최근 4 년차 - | 최근 5 년차 - |
|---------|---------------------------------------|---------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| 투자신탁 | 48.69 % | -44.42 % | - | - | - |
| 클래스 A | 49.46 % | -44.78 % | - | - | - |
| 클래스 C | 48.09 % | -45.35 % | - | - | - |
| 클래스 C-E | 48.53 % | -42.93 % | - | - | - |

| | | | | | |
|---------|---|----------|---|---|---|
| 클래스 C-F | - | -46.27 % | - | - | - |
| 클래스 C-I | - | - | - | - | - |
| 클래스 C-W | - | - | - | - | - |
| 비교지수 | - | - | - | - | - |

※ 비교지수(벤치마크) : 이 투자신탁은 별도의 비교지수를 두고 있지 않습니다.

※ 투자신탁은 클래스별 보수가 반영되지 않은 전체 펀드 기준 수익률을 의미합니다.

※ 작성기준일 현재 클래스 C-I, 클래스 C-W는 설정되지 않았습니다.



III 매입·환매 관련 정보

1. 수수료 및 보수

- 1) 이 투자신탁은 운용 및 판매 등의 대가로 수수료 및 보수를 지급하게 되며, 가입자격에 따라 아래와 같이 보수 및 수수료 등의 차이가 있습니다.
- 2) 이 집합투자기구의 판매보수와 관련하여 집합투자증권의 판매회사가 해당 집합투자기구의 투자자에게 지속적으로 제공하는 용역의 대가에 관한 내용이 기재된 자료를 투자자에게 교부하고 설명해야 합니다.

나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

| 구분 | 지급비율(또는 지급금액) | | | | | | |
|--------------------|---------------|----------|--|--|--|---|------------|
| | 클래스 A | 클래스 C | 클래스 C-E | 클래스 C-F | 클래스 C-I | 클래스 C-W | |
| 수익자의 자격 | 제한없음 | 제한없음 | 판매 회사가 제공하는 온라인 창구를 통한 가입자 | 집합투자 기구, 국가 재정법에 따른기금, 법제9조제 5항제3호 에따른전 문투자자, 납입금액1 00억원이 상의개인, 500억원이 상의법인 가입자 | 30억원 이상~ 500억원 미만인 법인 가입자 | 판매회사 의 Wrap Account, 특정금전 신탁계좌 를보유한 가입자 | 지급 시기 |
| 집합투자업자보수 | 연 0.84% | | | | | | 매3개월 후금 |
| 판매회사보수 | 연 1.00% | 연 1.96% | 연 1.66% | 연 0.03% | 연 0.20% | 연 0.00% | |
| 신탁업자보수 | 연 0.06% | | | | | | |
| 일반사무관리보수 | 연 0.0125% | | | | | | |
| 기타비용 ¹⁾ | 연 5.34% | 연 5.33% | 연 5.56% | 연 5.32% | 연 5.32% | 연 5.32% | 사유 |

| | | | | | | | 발생시 |
|----------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 총보수 및 비용 | 연7.26% | 연8.21% | 연8.13% | 연6.26% | 연6.43% | 연6.23% | - |
| 증권거래비용 ²⁾ | 연0.33% | 연0.33% | 연0.33% | 연0.33% | 연0.33% | 연0.33% | 사유 발생시 |

- 주1) 기타비용은 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)으로써 2010.01.06 기준으로 최근 1년 동안의 자료를 기초로 한 비용으로 실제비용은 이와 상이할 수 있습니다. 작성기준일 현재 미설정 클래스인 클래스C-I, 클래스C-W는 운용펀드 기준의 비용을 예상치로 기재하였습니다.
- 주2) 증권거래비용은 2010.01.06 기준으로 작성되었으며, 기타비용 및 증권거래비용 외에 증권신고서 제출에 따른 발행분담금 등의 비용이 추가로 발생 할 수 있습니다. 작성기준일 현재 미설정 클래스인 클래스C-I, 클래스C-W는 운용펀드 기준의 비용을 예상치로 기재하였습니다.
- 주3) 상기 기타비용, 총보수 및 비용, 증권거래비용 등은 이 투자신탁에서 투자하는 모투자신탁에서 발생한 비용을 반영하여 기재한 내용입니다.

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

(단위:원)

| 판매수수료 및 보수·비용 | 1년차 | 3년차 | 5년차 | 10년차 |
|---------------|---------|-----------|-----------|------------|
| 클래스 A | 862,727 | 2,468,231 | 4,250,028 | 9,661,465 |
| 클래스 C | 841,525 | 2,657,115 | 4,672,068 | 10,791,612 |
| 클래스 C-E | 833,325 | 2,631,224 | 4,626,542 | 10,686,457 |
| 클래스 C-F | 641,650 | 2,026,010 | 3,562,381 | 8,228,440 |
| 클래스 C-I | 659,075 | 2,081,029 | 3,659,123 | 8,451,896 |
| 클래스 C-W | 638,575 | 2,016,301 | 3,545,309 | 8,189,007 |

- 주1) 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 수수료 또는 총보수·비용을 누계액으로 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률을 5%, 수수료를 및 총보수·비용 비율은 일정하다고 가정하였습니다. 그러나 실제 투자자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 기타비용의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 달라질 수 있음에 유의하시기 바랍니다.
- 주2) 종류별(투자 가입 제한이 없는 클래스A와 클래스C 기준)로 총보수·비용이 일치하는 시점은 대략 2년이 되는 시점이나, 추가납입, 보수등의 변경 등에 따라 달라질 수 있습니다.(나머지 클래스는 제외)

2. 과세

수익자는 국내상장주식 등의 매매·평가손익을 제외한 과세소득에 대하여 소득세 등 (2010.03.11 현재 개인 15.4%, 법인 14.0% 원천징수)을 부담합니다.

- ※ 상기 투자소득에 대한 과세내용은 정부 정책 등에 따라 달라질 수 있습니다.
 ※ 보다 자세한 사항은 증권신고서 및 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차

(1) 기준가격의 산정

| 구분 | 내 용 |
|------------------|--|
| 산정방법 | 당일에 공고되는 기준가격은 공고일의 직전일 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 “순자산총액”이라 한다)을 직전일의 수익증권 총좌수로 나누어 1,000좌 단위로 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다. |
| 종류간 기준가격이 상이한 이유 | 판매보수의 차이로 인하여 종류(Class)간 기준가격이 상이할 수 있습니다. |
| 산정주기 | 기준가격은 매일 산정합니다. 다만, 수익자가 없는 종류 수익증권의 기준가격은 산정·공시하지 아니합니다. |
| 공시시기 | 산정된 기준가격을 매일 공고·게시합니다. |
| 공시방법 | 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리로 계산하여 공시 |
| 공시장소 | 판매회사 영업점, 집합투자업자(www.pcaasset.co.kr)·판매회사·협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지 |

- ※ 공휴일, 국경일 등은 기준가격이 공시되지 않으며, 해외의 자산에 투자하는 집합투자기구의 경우 기준가격이 산정·공시되지 않는 날에도 해외시장의 거래로 인한 자산의 가격변동으로 인하여 집합투자기구의 재산 가치가 변동될 수 있습니다.

(2) 매입 및 환매 절차

[매입 청구시 적용되는 기준가격]

(가) 오후 5시 이전에 자금을 납입한 경우 :

자금을 납입한 영업일(D)로부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 수익증권의 기준가격을 적용

(나) 오후 5시 경과후에 자금을 납입한 경우 :

자금을 납입한 영업일(D)로부터 제4영업일(D+3)에 공고되는 수익증권의 기준가격을 적용

| 제1영업일 | 제2영업일 | 제3영업일 | 제4영업일 |
|-------------------|-------|-------------|-------------|
| D | D+1 | D+2 | D+3 |
| 자금납입일 (5시 이전) | | 기준가격 적용일 | |
| 자금납입일 (5시 경과후) | | | 기준가격 적용일 |

[환매청구시 적용되는 기준가격]

(가) 오후 5시 이전에 환매를 청구한 경우 :

환매를 청구한 날(D)로부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 수익증권의 기준가격을 적용하여 제7영업일(D+6)에 관련세금등을 공제한 후 환매대금을 지급합니다.

(나) 오후 5시 경과후에 환매를 청구한 경우 :

환매를 청구한 날(D)로부터 제4영업일(D+3)에 공고되는 수익증권의 기준가격을 적용하여 제8영업일(D+7)에 관련세금등을 공제한 후 환매대금을 지급합니다.

| 제1영업일 | 제2영업일 | 제3영업일 | 제4영업일 | 제5영업일 | 제6영업일 | 제7영업일 | 제8영업일 |
|-------------------|-------|-------------|-------------|-------|-------|-------------|-------------|
| D | D+1 | D+2 | D+3 | D+4 | D+5 | D+6 | D+7 |
| 환매청구일 (5시 이전) | | 기준가격 적용일 | | | | 환매대금 지급일 | |
| 환매청구일 (5시 경과후) | | | 기준가격 적용일 | | | | 환매대금 지급일 |

4. 전환절차 및 방법: 해당 사항 없음

IV 요약 재무정보

[자투자신탁 요약재무정보]

(단위 : 원)

| 요약재무정보 | 제 1 기 20090106 | | |
|-------------|-------------------|--|--|
| I. 운용자산 | 1,154,941,803 | | |
| 증권 | 1,093,188,686 | | |
| 현금 및 예치금 | 61,753,117 | | |
| II. 기타자산 | 24,681 | | |
| 자산총계 | 1,154,966,484 | | |
| III. 기타부채 | 21,237,896 | | |
| 부채총계 | 21,237,896 | | |
| I. 원본 | 2,064,906,366 | | |
| II. 수익조정금 | 3,126,986,059 | | |
| III. 이익잉여금 | -4,058,163,837 | | |
| 자본총계 | 1,133,728,588 | | |
| I. 운용수익 | -3,955,548,188 | | |
| 이자수익 | 3,407,990 | | |
| 매매/평가차익(손) | -3,959,098,641 | | |
| 기타이익 | 142,463 | | |
| II. 운용비용 | 102,615,649 | | |
| 관련회사보수 | 102,168,820 | | |
| 기타비용 | 446,829 | | |
| III. 당기 순이익 | -4,058,163,837 | | |
| * 매매회전율 | 0 | | |

※ 요약재무정보의 항목 중 매매회전율이란 주식매매의 빈번한 정도를 나타내는 지표로서 해당 운용기간 동안 매도한 주식가액을 같은 기간동안 평균적으로 보유한 주식가액으로 나누어서 산출합니다. 동 투자신탁은 모자형투자신탁의 자투자신탁으로 매매회전율은 발생하지 않습니다.

<모투자신탁 요약재무정보>

(단위 : 원)

| 요약재무정보 | 제 1 기 | | |
|-------------|----------------|--|--|
| | 20090106 | | |
| I. 운용자산 | 1,840,703,590 | | |
| 증권 | 1,717,193,995 | | |
| 현금 및 예치금 | 123,509,595 | | |
| II. 기타자산 | 10,572,228 | | |
| 자산총계 | 1,851,275,818 | | |
| II. 기타부채 | 758,087,132 | | |
| 부채총계 | 758,087,132 | | |
| I. 원본 | 1,952,784,452 | | |
| II. 수익조정금 | 3,099,502,875 | | |
| III. 이익잉여금 | -3,959,098,641 | | |
| 자본총계 | 1,093,188,686 | | |
| I. 운용수익 | -3,897,513,803 | | |
| 이자수익 | 10,943,352 | | |
| 배당수익 | 131,308,652 | | |
| 매매/평가차익(손) | -4,051,755,360 | | |
| 기타이익 | 11,989,553 | | |
| II. 운용비용 | 61,584,838 | | |
| 기타비용 | 61,584,838 | | |
| III. 당기 순이익 | -3,959,098,641 | | |
| * 매매회전율 | 228 | | |

※ 요약재무정보의 항목 중 매매회전율이란 주식매매의 빈번한 정도를 나타내는 지표로서 해당 운용기간 동안 매도한 주시가액을 같은 기간동안 평균적으로 보유한 주시가액으로 나누어서 산출합니다.