

투자위험등급 :
3등급
[중간위험 등급]

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

간이투자설명서

이 투자설명서는 흥국 하이클래스 증권 투자회사 T-11호[채권혼합]에 대한 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌한 요약 정보의 내용을 담고 있습니다. 따라서 흥국 하이클래스 증권 투자회사 T-11호[채권혼합]지분증권을 매입하기 전에 반드시 증권신고서 또는 정식 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 흥국 하이클래스 증권 투자회사 T-11호[채권혼합]
2. 집합투자업자 명칭 흥국투자신탁운용(주)
3. 판매회사 각 판매회사 본,지점(판매회사에 대한 자세한 내용은 협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.hkfund.co.kr)협회 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.
4. 작성기준일 2011년 4월 13일
5. 증권신고서 효력발생일 2011년 4월 15일
6. 모집 또는 매출 증권의
 종류 및 수 투자회사의 주권 (1조주)
- (모집 또는 매출 총액)
7. 모집 또는 매출기간 일괄신고서를 제출하는 개방형 집합투자기구로 모집기간을 정하지
 (판매기간) 아니하고 계속 모집할 수 있습니다.
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 : 흥국투자신탁운용(주) → ☎02-2122-2800, www.hkfund.co.kr
 한국금융투자협회 → www.kofia.or.kr
 판매회사 → 집합투자업자 또는 한국금융투자협회 홈페이지 참조
9. 안정조작 또는 시장조성관련 : 해당사항 없음

※ 이 투자회사는 개방형 집합투자기구로서 증권신고서의 효력발생일 이후에도 기재내용이 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 미래에도 실현된다는 보장은 없습니다.
5. 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.
6. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 원금손실이 발생할 수 있으며 예금자보호법의 적용을 받지 않습니다. 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행 예금과 달리 예금자 보호를 받지 못합니다.
7. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.

목 차

I. 집합투자기구의 개요

1. 명칭
2. 모집예정기간
3. 모집예정금액
4. 집합투자기구의 존속기간
5. 분류
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 (세전기준)

III. 매입·환매관련 정보

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

IV. 요약 재무정보

I

집합투자기구의 개요

1. 명칭

명 칭	흥국 하이클래스 증권 투자회사 T-11호[채권혼합]
종류	투자회사(채권혼합형)
한국금융투자협회 펀드코드	59540

2. 모집예정기간 : 모집(판매) 개시 이후 특별한 사유가 없는 한 추가형으로 계속 모집이 가능합니다.

(주 1) 모집(판매) 예정기간은 예정보다 단축될 수 있습니다.

3. 모집예정금액 : 1조주

(주 1) 모집(판매)기간동안 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 집합투자업자 및 판매회사의 인터넷 홈페이지를 통해 공시됩니다.

4. 집합투자기구의 존속기간

이 투자회사는 추가 자금납입이 가능한 투자회사로 별도의 존립기간을 정하지 않고 있습니다.

이 투자회사의 존립기간은 투자회사의 종료일을 의미하며, 투자자의 저축기간을 의미하는 것은 아닙니다.

5. 분류

가. 형태별 종류 : 투자회사

나. 운용자산별 종류 : 증권형 (채권혼합형)

다. 개방형·폐쇄형 구분 : 개방형 (환매가 가능한 투자회사)

라. 추가형·단위형 구분 : 추가형 (추가로 자금 납입이 가능한 투자회사)

마. 특수형태 표시 : 해당사항 없음

(주 1) 집합투자기구의 종류 및 형태에도 불구하고 투자대상은 여러가지 다양한 자산에 투자될 수 있습니다.

6. 집합투자업자 : 흥국투자신탁운용(주)

II

집합투자기구의 투자정보

1. 주요 투자대상

투자대상	투자비율	투자대상 세부내용
채권	90%이하	법제4조제3항의 규정에 의한 국채증권, 지방채증권, 특수채증권(법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 채권), 사채권(신용평가등급이 BBB-이상이어야 하며 사모사채권, 자산유동화에관한법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행되는 사채 및 주택저당 채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권은 제외한다)(이하 “채권”이라 한다)
주식	10% 이하	법 제4조제4항의 규정에 의한 지분증권 및 법 제4조제8항의 규정에 의한 증권예탁증권 중 지분증권과 관련된 증권예탁증권(법 제9조제15항제3호의 주권상장법인이 발행한 것 및 증권시장에 기업공개를 위하여 발행한 공모주등에 한한다)(이하 “주식”이라 한다)
어음	90%이하	기업어음증권(기업이 사업에 필요한 자금을 조달하기 위해 발행하는 약속어음으로 법 시행령제4조에서 정하는 요건을 갖춘 것), 기업어음증권을 제외한 어음 및 양도성 예금증서(양도성 예금증서를 제외하고는 신용평가등급이 A3-이상이어야 한다. 이하 “어음”이라 한다)

※ 상기 투자대상은 모든 투자대상을 열거한 것이 아니므로, 자세한 사항은 증권신고서와 정식투자설명서를 반드시 참조하여 주시기 바랍니다.

2. 투자전략 및 위험관리

(1) 주식에의 투자는 공모주 투자 한국증권거래소 상장법인이 발행한 주식 및 기업공개 또는

코스닥상장공모를 위한 것과 주권상장법인 또는 코스닥상장법인의 공모증자를 위한 것에 회사 자산총액의 일부를 투자합니다.

- (2) 채권에의 투자는 국공채, 통안채, 금융채, 회사채(신용평가등급 BBB-이상)등에 선별적으로 투자운용할 계획입니다.
- (3) 어음 등의 투자는 신용평가 등급이 A3-이상인 어음에 선별적으로 투자운용할 계획입니다.
- (4) 파생상품 거래는 주식 또는 채권 투자에 따른 위험 헤지를 목적을 기본으로 하되 기초자산의 가격움직임에 따라 매매차익거래도 병행할 계획입니다.
- (5) 이 투자회사는 위험관리를 위하여 각종 시장 지표의 모니터링과 분석으로 이 투자회사에서 발생할 수 있는 위험 등을 사전인식 및 평가하여 리스크관리위원회를 통해 의사결정 및 대응을 하고 있습니다.
- (6) 이 투자회사의 성과 비교 등을 위해 아래와 같은 비교지수를 사용하고 있습니다.

*** 비교지수 : $(0.1 * [KOSPI]) + (0.75 * [KOB120]) + (0.15 * [CD금리])$**

※ KOSPI지수 : 증권시장에 상장된 상장기업의 주식 변동을 기준시점과 비교시점을 비교하여 작성한 지표입니다.

※ KOB120 지수 : KIS 채권평가에서 공시하는 국내 채권시장의 채권운용 듀레이션이 1년이 되도록 종합채권지수를 재구성한 총수익 지수(Total Return Index)입니다.

※ CD 지수 : 은행에서 발행하는 양도성정기예금 금리로써 통상 91물(3개월)을 말합니다.

※ 지수 선정사유 : KOSPI 지수는 국내증권시장을 KOB120과 CD지수는 듀레이션 1년 수준의 국내채권 및 단기금융상품의 시장을 최대한 객관적으로 나타낼 수 있으므로 이 투자회사가 주로 투자하는 국내 주권 및 채권과의 비교가 가장 적절하다고 판단되어 비교지수로 선정하였습니다.

3. 수익구조

- 이 투자회사는 주식 및 채권 등에 주로 투자하는 혼합형 투자회사로서 채권과 주식투자(시스템매매 및 공모주 투자 등)에 따른 수익을 추구하게 됩니다.

4. 주요 투자위험

가. 일반위험

구 분	투자위험 주요내용
투 자 원 본 손 실 위 험	관련법령은 투자회사 투자에 대해서는 원리금을 보장하거나 보호하지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재 하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 위탁회사 나 판매회사등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다.
시 장 위 험	주식시장은 시장 내의 공급과 시장 외부변수에 따라 그 등락을 거듭합니다. 그 중에서도 경제성장율, 환율, 금리변동 등의 요인들은 개별기업 성과의 좋고 나쁨에 상관없이 주식시장 전체에 영향을 끼쳐 개별주식가격의 등락을 초래하게 되므로, 주식시장에 투자하는 투자자에게는 예상하기 어려운 위험이기도 합니다. 이러한 외부변수들의 변화는 투자자산 가치의 변화를 초래할 수도 있습니다.
이 자 율 변 동 위 험	채권의 가격은 이자율에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락 하면 채권가격 상승에 의한 자본이익이 발생하고 이자율이 상승하면 채권가격 하락에 의한 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이익이 발생 할수 있습니다.

* 지렛대효과(레버리지효과):파생상품을 이용한 고위험의 투자방법으로 적은 투자금액으로 큰 수익을 얻을 기회를 제공하기도 하지만, 주가가 예상과 다른 방향으로 움직이면 큰 손실을 초래하기도 합니다.

나. 특수위험

구 분	투자위험 주요내용
국 가 위 험	이 투자회사는 국내 주권 등에 투자하기 때문에 국내 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험에 노출되어 있습니다. 또한 정부정책 및 제도의 변화로 인해 자산가치의 손실이 발생할 수 있으며, 조세제도 변화 등의 정책적 변화로 인한 위험도 있습니다.

※ 상기 투자위험은 모든 투자위험을 열거한 것이 아니므로, 자세한 사항은 투자설명서 제2부 “집합투자기구의 투자위험” 부분을 참조하시기 바랍니다

5. 투자위험에 적합한 투자자 유형

- 회사는 주로 채권에 자산총액의 **90%이하**으로 투자하고 잔여재산은 상장주식, 공모주, 실권주 등주식에 **10%이하**를 투자합니다. 투자 대상 기업의 영업환경,재무상황 및 신용상태의 악화,

부도발생에 따라 가격이 크게 변동될 위험이 있으며, 이자율이 상승하여 채권가격이 하락할 위험도 있습니다. 또한 채권에 비해 상대적으로 가격변동이 큰 주식에도 일부 투자하므로 5등급 중 3등급에 해당하는 수준의 투자위험을 지니고 있습니다. 이는 채권에만 투자하는 채권형투자회사에 비해 다소 높은 위험을 갖는다는 것을 의미합니다.

- 따라서, 이 투자회사는 채권 및 주식가격의 변동 위험을 감내할 수 있고 투자원본손실이 발생할 수 있다는 위험을 잘 아는 투자자에게 적합합니다.

※ 위험등급 분류기준

위험등급	분류기준	상세설명
1등급	매우높은위험	- 주식에 60% 이상 또는 장외파생상품 10%이상 등에 투자하는 경우
2등급	높은위험	- 주식에 30%이상~60%미만 투자하는 경우
3등급	중간위험	- (AA급) 회사채 및 주식에 30% 이하 투자하는 경우
4등급	낮은위험	- 국공채, 신용등급 A 급이상 회사채에 투자하는 경우(원금보존 ELS 포함)
5등급	매우낮은위험	- 단기 현금성 자산위주로 운용하는 경우 (MMF 등)

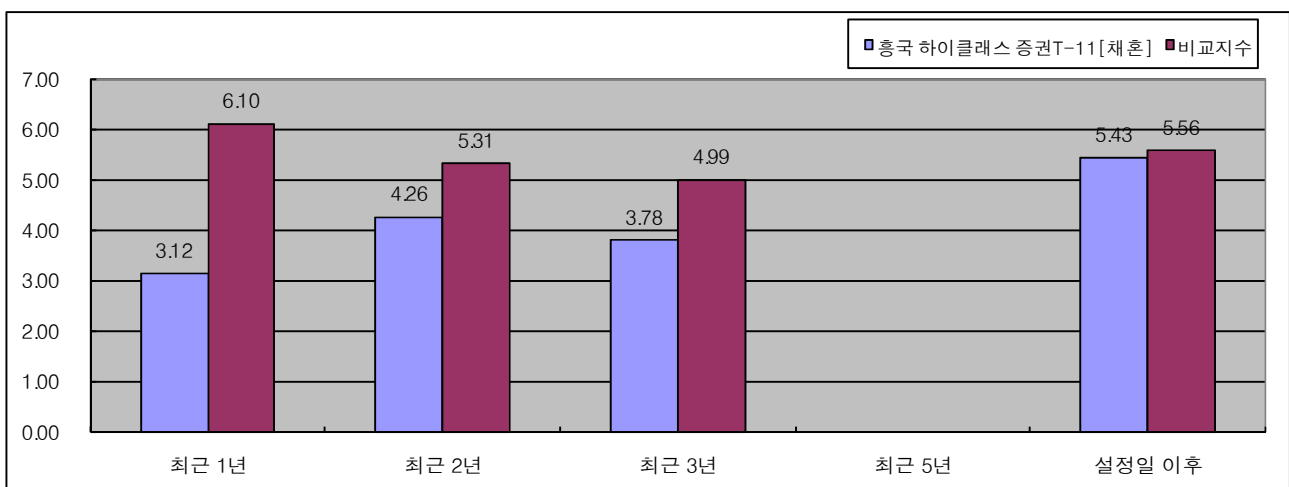
6. 운용전문인력

성명	나이	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 펀드 수	운용중인 다른 자산 규모	
성일환	1969	채권운용 본부장	120개	33,549억	- 서강대 경제학과 - 93.12~00.02 : 동부증권 채권팀 - 00.02~01.04 : 동부투신 채권운용팀 - 01.06~02.12 : 서울투신 채권운용팀 - 03.01~04.07 : 유리자산 채권운용팀 - 04.07~11.03 : 동부자산 채권운용본부 - 11.04~현재 : 흥국투신 채권운용 본부장
이동근	1968	주식운용 본부장	89개	7,115 억	- 전남대 경제학과 - 연세대 경제대학원 금융공학과 졸업 - 93.03~05.09 한국투자신탁 운용부 팀장 - 05.10~10.09 동부화재 자산운용부 파트장 - 10.10~ 현재 흥국투신 주식운용 본부장

(주 1) 상기인은 이 투자회사의 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 책임운용전문인력입니다.

7. 투자실적 추이 (세전 기준)

가. 연평균 수익률 (세전기준)



[단위:%]

기간	최근 1 년	최근 2 년	최근 3 년	최근 5 년	설정일 이후
	09.06.24 ~10.06.23	08.06.24 ~10.06.23	07.06.24 ~10.06.23		06.08.24 ~10.06.23
흥국 하이클래스 증권 투자회사 T-11 호[채권혼합]	3.12	4.26	3.78		5.43
비교지수	6.10	5.31	4.99		5.56

(주 1) 비교지수 : $(0.1 * [KOSPI]) + (0.75 * [KOB120]) + (0.15 * [CD \text{ 금리}])$

(주 2) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

(주 3) 연평균 수익률은 해당 기간동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 해당기간 동안의 평균 수익률을 나타내는 수치입니다.

나. 연도별 수익률 추이(세전기준)



[단위:%]

기간	최근 1 년차	최근 2 년차	최근 3 년차	최근 4 년차	최근 5 년차
	09.06.24 ~10.06.23	08.06.24 ~09.06.23	07.06.24 ~08.06.23	06.08.24 ~07.06.23	
흥국 하이클래스 증권 투자회사 T-11 호[채권혼합]	3.12	5.42	2.84	9.55	
비교지수	6.10	4.53	4.33	6.35	

(주 1) 비교지수 : $(0.1 * [KOSPI]) + (0.75 * [KOB120]) + (0.15 * [CD \text{ 금리}])$

(주 2) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

(주 3) 마지막 수익률 측정대상기간이 6 개월 미만인 경우 수익률을 기재하지 않습니다.

(주 4) 마지막 수익률 측정대상기간이 6 개월을 초과하고 1 년 미만인 경우(예:8 개월)로서 주식 또는 주식관련 상품(주가지수연계증권 등)에 투자하는 경우에는 해당 기간의 수익률인 '기간 수익률'을 말합니다.

(주 5) 마지막 수익률 측정대상기간이 6 개월을 초과하고 1 년 미만인 경우(예:8 개월)로서 주식 또는 주식관련 상품(주가지수연계증권 등)에 투자하지 않는 경우에는 해당 기간의 수익률을 연간 수익률로 환산한 '연환산 수익률'을 말합니다.

(주 6) 연도별 수익률은 해당되는 각 1 년간의 단순 누적수익률로 투자기간동안 이 투자신탁 수익률의 변동성을 나타내는 수치입니다.

III

매입, 환매관련 정보

1. 보수 및 수수료

가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

구 분	부과비율 (또는 부과금액)	부과시기
선취판매수수료	없음	매입시
후취판매수수료	없음	환매시
전환수수료	없음	전환시
환매수수료	3개월 미만 : 이익금의 70% 1년 미만 : 이익금의 50%*	환매시

나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

구 분	부과비율 (연간, %)	부과시기
집합투자업자보수	0.4500	최초설립일로부터 매3개월후급
판매회사보수	1.0500	최초설립일~2010.5.2 (매 3 개월 후급)
	1.0000	2010.5.3~2011.5.2 (매 3 개월 후급)
	0.9000	2011.5.3~ (매 3 개월 후급)
신탁업자보수	0.0300	최초설립일로부터 매 3 개월 후급
일반사무관리회사보수	0.0400	최초설립일로부터 매 3 개월 후급
기타 비용	0.5378	사유발생시
총보수·비용	2.0578	-
증권 거래비용	0.0655	사유발생시

(주 1) 기타비용은 증권 의 예약 및 결제비용 등 이 투자회사에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)등에 해당하는 것으로, 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 기타비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.[직전 회계연도 : 2009.05.29 ~ 2010.05.28]

(주 2) 증권거래비용은 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 증권거래비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 증권거래비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.[직전 회계연도 : 2009.05.29 ~ 2010.05.28]

(주 3) 기타비용 및 증권거래비용 외에 증권신고서 제출에 따라 금융감독원에 납부하여야 하는 발행분담금 등의 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.

(주 4) 총보수 비율은 이 투자회사에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액으로 나누어 산출합니다.

(주 5) 총보수 및 비용비율의 합계는 판매회사 보수 중 최초설립일 ~2010.5.2 기간의 보수로 산출하였음.

※ 1,000만원을 투자할 경우 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용의 투자기간별 예시

[단위:천원]

구 분	1 년후	3 년후	5 년후	10 년후
판매수수료 및 보수·비용	205	635	1,089	2,341

(주 1) 투자자가 1,000 만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 수수료 또는 총보수·비용을 누계액으로 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%, 수수료율 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.

(주 2) 투자기간별 예시는 판매회사 보수 중 최초설립일 ~2010.5.2 기간의 보수로 산출하였음.

2. 과세

가. 과세에 관한 사항

과세대상	과세원칙	세율	과세시기
집합투자기구 (투자회사)	별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙		
수익자	원천징수 원칙	개인 15.4%(주민세포함), 일반법인 14%	이익을 지급받는 날

3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차

가. 기준가격의 산정

구 분	내 용
산정방법	당일에 공고되는 기준가격은 그 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자회사의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(순자산총액)을 직전일의 발행주식총수로 나누어 산출하며, 1,000주 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다.
산정주기	기준가격은 매일 산정합니다. 일반사무관리회사는 이 투자회사 전체에 대한 기준가격 기준가격을 매일 산정하여 집합투자업자에게 통보하여야 합니다.
공시주기	산정된 기준가격을 매일 공고·게시합니다.
공시장소	판매회사 영업점, 집합투자업자(http://www.hkfund.co.kr)·판매회사·한국금융투자협회(http://www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지

나. 매입 절차

(1) 매입방법

이 투자회사의 주식을 취득하시려면 판매회사의 영업점에서 영업시간 중에 매입을 하셔야 합니다. 다만, 판매사에서 온라인 판매를 개시하는 경우, 온라인을 통한 매입도 가능합니다. 또한 이 투자회사의 매입시 자동이체를 통한 자금 납입이 가능함을 알려드립니다.

(2) 매입청구시 적용되는 기준가격

- 1) 17시[오후5시] 이전에 자금을 납입한 경우 : 자금을 납입한 영업일로부터 제2영업일에 공고되는 주식의 기준가격 적용
- 2) 17시[오후5시] 경과 후에 자금을 납입한 경우 : 자금을 납입한 영업일로부터 제3영업일에 공고되는 집합투자증권의 기준가격 적용

※ 기준시점은 판매회사의 전산시스템에 의하여 거래전표에 표시된 시간으로 구분 처리합니다.

다만, 주주의 개별적인 매입 또는 환매청구 없이 사전 약정에 의하여 주기적으로 주식의 매입 또는 환매업무가 처리되는 경우에는 기준시간 이전에 매입 또는 환매청구가 이루어진 것으로 봅니다.

다. 환매

(1) 투자회사의 환매

이 투자회사의 주식을 환매하시려면 판매회사의 영업점에서 환매청구하거나 판매회사에 따라 인터넷에서 온라인 환매청구를 할 수 있습니다.

(2) 환매청구시 적용되는 기준가격

- 1) 17시[오후5시] 이전에 환매를 청구한 경우 : 환매를 청구한 날로부터 제3영업일에 공고되는 기준가격을 적용하여 제4영업일에 환매금액 지급
- 2) 17시[오후5시] 경과 후에 환매를 청구한 경우 : 환매를 청구한 날로부터 제4영업일에 공고되는 집합투자증권의 기준가격을 적용하여 제5영업일에 환매금액 지급

※ 기준시점은 판매회사의 전산시스템에 의하여 거래전표에 표시된 시간으로 구분 처리합니다.

다만, 주주의 개별적인 매입 또는 환매청구 없이 사전 약정에 의하여 주기적으로 주식의 매입 또는 환매업무가 처리되는 경우에는 기준시간 이전에 매입 또는 환매청구가 이루어진 것으로 봅니다.

※ 판매회사가 해산·허가취소, 업무정지 등의 사유(이하 “해산등”)로 인하여 환매청구에 응할 수 없는 경우에는 집합투자업자에 직접 청구할 수 있으며, 집합투자업자가 해산 등으로 인하여 환매에 응할 수 없는 경우에는 신탁업자에 직접 청구할 수 있습니다.

(3) 환매수수료

이 투자회사는 장기투자목적으로 주식의 보유기간에 따라 환매수수료를 차등부과하며, 부과된 환매수수료는 투자회사재산으로 편입됩니다.

구 분		부담비율 (연간,%)	부담시기
환매수수료	3개월 미만 1년 미만	이익금의 70% 이익금의 50%	환매시

1. 요약 재무정보

[단위:원]

대차대조표			
항 목	제 4기	제 3기	제 2기
	(2010.05.28)	(2009.05.28)	(2008.05.28)
운용자산	493,373,529	1,915,732,857	7,356,615,211
증권	450,739,601	1,247,766,793	7,185,594,362
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	42,633,928	667,966,064	171,020,849
기타 운용자산	0	0	0
기타자산	1,133,912	8,489,033	89,404,670
자산총계	494,507,441	1,924,221,890	7,446,019,881
운용부채	0	0	0
기타부채	4,875,760	17,354,073	56,435,845
부채총계	4,875,760	17,354,073	56,435,845
원본	478,024,404	1,815,144,665	6,974,078,507
수익조정금	-9,325,199	86,882,074	-52,783,790
이익잉여금	20,932,476	4,841,078	468,289,319
자본총액	489,631,681	1,906,867,817	7,389,584,036

손익계산서			
항 목	제 4기	제 3기	제 2기
	(2009.05.29 - 2010.05.28)	(2008.05.29 - 2009.05.28)	(2007.05.29 - 2008.05.28)
운용수익	35,752,547	74,553,427	610,210,230
이자수익	30,806,338	175,628,773	399,209,538
배당수익	647,246	3,476,430	11,741,757
매매/평가차익(손)	4,298,963	-104,551,776	199,258,935
기타수익	0	743,565	4,439,874
운용비용	10,338,759	63,995,504	137,027,521
관련회사 보수	10,338,759	63,995,504	136,256,501
매매수수료	0	0	771,020
기타비용	4,481,312	6,460,410	9,333,264
당기순이익	20,932,476	4,841,078	468,289,319
매매회전율	477.52	529.09	447.15