

투자위험등급 :
1등급
[매우 높은 위험]

ING자산운용(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 ING 파워아시아증권투자신탁1호(주식)에 대한 투자설명서의 내용중 중요사항을 발췌한 요약 정보를 내용을 담고 있습니다. 따라서 ING 파워아시아증권투자신탁1호(주식) 수익증권을 매입하기 전에 반드시 증권신고서 또는 정식 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : ING 파워아시아증권투자신탁1호(주식)
 2. 집합투자업자 명칭 : ING자산운용주식회사
 3. 판 매 회 사 : 각 판매회사 본·지점
(판매회사에 관한 자세한 내용은 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.ingim.co.kr)의 인터넷 홈페이지를 참고하여 주시기 바랍니다.
 4. 작 성 기 준 일 : 2011년 4월 10일
 5. 증권신고서 효력발생일 : 2011년 4월 18일
 6. 모집(매출) 증권의 종류 및 수 : 투자신탁 수익증권 [모집(매출) 총액 : 10조좌]
 7. 모집(매출) 기간(판매기간) : 이 집합투자기구는 개방형 집합투자기구로 모집기간을 정하지 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 : 한국금융투자협회, 집합투자업자, 각 판매회사 홈페이지 참고
 9. (안정조작 또는 시장조성 관련) : 해당사항 없음
- * 효력발생일까지 증권신고서의 기재사항중 일부가 변경될 수 있으며, 효력발생일 이후(청약일 이후)에도 변경될 수 있습니다.

금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다. 또한 이 집합투자증권은 “예금자보호법”에 의한 보호를 받지 않는 실적배당 상품으로 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 성과목표는 반드시 실현된다는 보장은 없습니다.
4. 과거의 투자실적이 미래에도 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 업무포함)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 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.

목차

I 집합투자기구의 개요	4
1. 명 칭	4
2. 모집 예정기간	4
3. 모집 예정금액	4
4. 펀드 존속기간	4
5. 분류	4
6. 집합투자업자	4
II 집합투자기구의 투자정보	5
1. 주요 투자대상	5
2. 투자전략 및 위험관리	6
3. 수익구조	7
4. 주요 투자위험	7
5. 투자위험에 적합한 투자자 유형	9
6. 운용전문인력	9
7. 투자실적 추이(세전기준)	10
III 매입, 환매관련 정보	12
1. 수수료 및 보수	12
2. 과 세	13
3. 기준가격 산정 및 매입, 환매 절차	14
IV 요약 재무제표	16

간이투자설명서

I 집합투자기구의 개요

1. 명 칭

명 칭	ING 파워아시아증권투자신탁1호(주식) (협회코드64932)								
(종류) 클래스	종류 A	종류 C1	종류 C2	종류 C3	종류 C4	종류 C5	종류 C-e	종류 C-f	종류 C-i
금융투자협회 펀드코드	64933	64934	96149	96150	96151	96152	76395	93834	93835

2. 모집 예정기간

추가형으로서 모집개시이후 특별한 사유가 없는 한 계속 모집(판매)가 가능합니다.

3. 모집 예정금액

이 투자신탁은 10조좌까지 모집(판매)가 가능하며, 1좌 단위로 모집(판매)합니다. 모집(판매)기간은 정해지지 않았으므로 계속 모집(판매)가 가능합니다.

주1) 모집(판매)기간동안 판매된 금액이 일정규모 이하인 경우 이 집합투자증권의 설정이 취소되거나 해지될 수 있습니다.

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

4. 펀드 존속기간

이 투자신탁은 추가 자금 납입이 가능한 투자신탁으로 별도의 신탁계약기간을 정하지 않고 있습니다. 이 신탁계약기간은 개별투자자의 저축기간 혹은 만기를 의미하는 것은 아닙니다.

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 다른 투자신탁)

주1) 집합투자기구의 종류 및 형태에도 불구하고 투자대상은 여러가지 다양한 자산에 투자될 수 있으며, 자세한 투자대상은 정식 투자설명서 제2부 집합투자기구에 관한 사항 중 “투자대상” 과 “투자전략” 부분을 참고하시기 바랍니다.

6. 집합투자업자

- 회사의 개요

회 사 명	ING자산운용주식회사
주소 및 연락처	서울시 중구 태평로1가 84 서울파이낸스빌딩6층 (대표전화 : 02-3703-9800)

주1) 집합투자업자(자산운용회사)에 대한 자세한 사항은 정식 투자설명서 제4부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항 중 “집합투자업자에 관한 사항” 을 참고하시기 바랍니다.

- 투자신탁의 업무위탁

이 투자신탁의 해외포트폴리오 운용업무는 집합투자업자와 해외수탁운용회사간의 업무위탁계약(Delegation of Investment Management Agreement)에 따라 아시아에 투자경험이 있는 ING Investment Management Asia Pacific(Hong Kong) Limited에 아래와 같은 업무를 위탁하고 있으며, 위탁운용에 관한 사항은 추후 변동될 수 있습니다.

업무 위탁에 따른 책임은 위탁한 집합투자업자에게 있습니다

- 해외 업무수탁운용사 및 내용

해당 펀드	ING 파워아시아증권투자신탁1호(주식)
해외 업무수탁운용사	ING Investment Management Asia Pacific(Hong Kong) Limited
업무위탁범위	외국통화표시자산에 대한 운용업무, 운용지시, 단순매매주문업무 등

• 해외 업무수탁운용 개요

해외 업무수탁운용사명	ING Investment Management Asia Pacific(Hong Kong) Limited
설 립 일	1997년 1월 20일
회사주소	39/F One International Finance Centre, 1 Harbour View Street, Central, Hong Kong

II 집합투자기구의 투자정보

1. 주요 투자대상

투자대상		투자비율	주요 내용
①	주 식	60% 이상 (해외주식 60%이상)	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), 이와 동일하거나 유사한 것으로서 외국통화로 표시된 아시아국가(일본제외)에 상장된 기업, 아시아국가(일본제외)의 기업 또는 아시아국가에서 사업을 영위하는 기업이 발행한 지분증권 및 지분증권과 관련된 증권예탁증권 (이하 “주식” 이라 한다)
②	채 권	40% 이하	법 제4조제3항의 규정에 의한 국채증권, 지방채증권, 특수채증권(법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 채권을 말한다), 사채권(신용평가등급이 A- 이상이어야 하며, 사모사채 및 주식관련사채권, 자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행하는 사채 및 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권은 제외한다) 및 이와 유사한 것으로서 외국통화로 표시된 자산(이하 “채권” 이라 한다)
③	자산 유동화 증권	40% 이하	자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행되는 사채, 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권(이하 “자산유동화증권” 이라 한다)
④	어 음	40% 이하	기업어음증권(기업이 사업에 필요한 자금을 조달하기 위해 발행하는 약속어음으로 법 시행령 제4조에서 정하는 요건을 갖춘 것) 또는 기업어음증권을 제외한 어음 및 양도성 예금증서, 이와 유사한 것으로서 외국통화로 표시된 자산(양도성 예금증서를 제외하고는 신용평가등급이 A2- 이상이어야 한다. 이하 “어음” 이라 한다)
⑤	금리스왑거래	100% 이하	거래시점에서 교환하는 약정이자의 산출근거가 되는 채권 또는 채무증서의 총액이 투자신탁이 보유하는 채권 또는 채무증서 총액의 100%이하
⑥	장내파생상품	투자제한 참고	법 제5조제1항 및 제2항의 규정에 의한 장내파생상품으로서 주식·채권·통화나 주식·채권·통화의 가격, 이자율, 지표, 단위 또는 이를 기초로 하는 지수 등에 연계된 것(이하

			“장외파생상품”이라 한다)
⑦	장외파생상품	투자제한 참고	법 제5조제1항 및 제3항의 규정에 의한 장외파생상품으로서 통화나 통화의 가격, 지표, 단위 또는 이를 기초로 하는 지수 등에 연계된 것(이하 “장외파생상품”이라 한다)
⑧	집합투자증권 등	5% 이하 (단서조항참조)	법 제110조에 의하여 신탁업자가 발행한 수익증권, 법 제9조 제21항의 규정에 의한 집합투자증권(이하 “집합투자증권 등”이라 한다) 다만, 집합투자재산을 외화자산에만 운용하는 집합투자기구의 집합투자증권에의 투자는 투자신탁 자산총액의 20% 이하로 하며, 법 234조의 규정에 의한 상장지수집합투자기구의 집합투자증권에 대하여는 투자신탁 자산총액의 30%까지 투자할 수 있다.
⑨	증권의 대여	50% 이하	투자신탁재산으로 보유하는 증권 대여
⑩	환매조건부 매도	50% 이하	증권을 일정기간 후에 환매수할 것을 조건으로 매도하는 경우를 말한다.
⑪	증권의 차입	20% 이하	투자증권의 차입은 투자신탁 자산총액의 20%이하
⑫	단기대출 및 금융기관에의 예치		환매를 원활하게 하고 투자대기자금을 효율적으로 운용하기 위하여 필요한 경우 단기대출(법 시행령 제83조제3항의 금융기관에 대한 30일 이내의 금전의 대여를 말한다) 및 금융기관에의 예치(만기 1년 이내인 상품에 한한다)로 운용할 수 있음.
⑬	기타		신탁업자 고유재산과의 거래

2. 투자전략 및 위험관리

(1) 투자목적

이 투자신탁은 탄탄한 펀더멘탈 (높은 GDP성장률, 외환보유고 증가, 신용등급 상향 등)을 중심으로 높은 경제성장이 예상되는 일본을 제외한 아시아 국가(중국, 인도, 한국, 대만, 홍콩, 태국 등) 기업의 주식, 아시아 국가에 상장된 기업의 주식 또는 아시아 국가에서 사업을 영위하는 기업의 주식에 주로 투자하여 자본 증식을 추구합니다.

그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

(2) 투자전략

① 국내 자산에 대한 운용전략

집합투자업자는 국내주식 및 단기 유동성자산에 투자합니다. 또한 환위험을 회피하기 위한 거래를 수행합니다

② 해외 자산에 대한 운용전략

집합투자업자와 해외 수탁운용회사간의 업무위탁계약(Delegation of Investment Management Agreement)에 따라 아시아에 투자경험이 있는 ING Investment Management Asia Pacific(Hong Kong) Limited에 업무위탁하여 운용합니다.

③ 비교지수(벤치마크) : MSCI AC Asia ex Japan Index X 95% + call rate X 5%

※ MSCI AC Asia ex Japan Index 는 미국 투자은행인 모건스탠리의 자회사 MSCI(Morgan Stanley Capital International)가 작성하여 발표한 지수입니다.

비교지수는 이 투자신탁의 성과비교 등을 위해 사용하고 있으며 시장상황 및 투자전략의 변경, 새로운 비교지수의 등장에 따라 이 비교지수는 변경될 수 있습니다. 이 경우 변경 등록 후 법령에서 정한 절차에 따라 공시될 예정입니다.

그러나 상기의 투자전략 등이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

(3) 적극적인 매매전략

이 투자신탁은 시장상황에 따른 신속하고 적극적인 매매전략을 구사하므로 빈번한 매매로 인하여 매매비용이 증가할 수 있습니다. 매매비용의 증가는 투자신탁의 비용의 증가를 야기할 수 있습니다.

(4)환헤지 관련사항

①환헤지 여부

집합투자업자는 통화관련 장내의 파생상품에 투자하여 시장상황에 따라 탄력적으로 환헤지전략을 실행할 계획입니다. 따라서 당해 투자신탁은 시장상황에 따른 환헤지전략의 실행여부 및 환헤지 실행비용 등에 따라 환율변동위험에 노출됩니다.

②환헤지방법

해외자산이 미 달러화에 연동되어 있는 경우 달러화로 환헤지할 예정이며, 미 달러화에 연동되어 있지 않은 자산은 헤지비용 등을 고려하여 헤지를 하지 않습니다. 다만, 필요시 투자국가의 시장환경변화에 따라 투자국가 통화의 헷지를 실행할 수 있습니다.

환헤지는 통화선물, 통화선도 및 FX스왑을 활용할 예정이며, 환헤지 방법은 거래비용 및 환 프리미엄 및 디스카운트를 고려하여 선택할 계획입니다.

③목표헤지비용 및 환헤지의 장단점

달러연동자산에 대해서 환헤지를 실시할 예정입니다. 환헤지비용은 시장상황에 따라 변경될 수도 있습니다.

환헤지란 선물환 계약 등을 이용하여 해외 자산의 매수시점과 매도시점의 환율의 변동으로 인한 위험을 없애는 것을 뜻합니다. 동 펀드는 달러 및 외국의 통화로 주식을 사들이기 때문에 도중에 환율이 떨어지면 환차손(환율 변동에 따른 손실)이 발생할 수 있으며 이러한 추가적 손실을 방지하기 위하여 환헤지를 실시하는 것입니다. 반대로 해당국 통화의 가치가 올라가는 경우에는 투자자들이 환차익을 얻을 수 있으나, 환헤지를 실시하는 경우 오히려 추가적 이익기회가 상실되기도 합니다. 또한 환헤지를 실시할 경우 거래 수수료 등의 추가적인 비용이 소요됩니다.

3. 수익구조

이 투자신탁에 투자하는 수익자는 투자대상이 되는 자산가치의 가격변동에 따라 손익이 결정됩니다.

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 예금자 보호법의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에도 예금보험공사 등의 보호를 받지 못합니다.

가. 일반위험

구 분	투자위험의 주요내용
투자원본에 대한 손실위험	이 투자신탁은 투자 실적에 따른 실적배당상품으로 관련법령은 이에 대해서는 원리금을 보장하거나 보호하지 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.
주식등 가격변동위험	신탁재산을 국내외 주식 등에 투자함으로써 이 투자신탁은 증권등의 가격 변동, 이자율등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행 회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
이자율 변동에 따른 위험	채권의 가격은 이자율등 여타 거시경제지표에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격이 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다.
파생상품 투자위험	파생상품은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대효과(레버리지 효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 높은 위험에 노출되어 있습니다. 또한 옵션매도에 따른 이론적인 손실범위는 무한대이므로 기초자산에 대한 투자나 옵션매수의 경우에 비하여 높은 위험에 노출될 수 있습니다.

장외파생상품위험	일반적으로 장외시장의 거래는 거래소를 통한 장내거래에 비하여 정부의 규제나 감독이 엄격하지 않습니다. 또한, 거래소의 정산이행보증과 같이 장내거래 참여자들에게 제공되는 보호조치들이 장외거래에는 제공되지 않습니다. 따라서, 장외파생상품 투자에 투자 시에는 거래상대방이 파산하거나 신용위기를 경험하는 경우 투자자금 전액회수가 불가능할 수도 있는 등 장내파생상품에 투자하는 경우보다 훨씬 큰 신용위험을 부담할 수 있습니다. 한편, 장외시장은 통상 유동성이 부족하므로 원하는 시점에 원하는 가격으로 거래를 종결하지 못할 수 있습니다.
환율변동에 따른 위험	이 투자신탁은 해외 자산에 투자하므로 환율변동에 따른 신탁재산의 가치변동위험에 노출됩니다. 따라서 해당 외화자산의 가치가 상승함에도 불구하고, 원화와 해외자산의 통화간의 상대적 가치변화로 인해 투자 결과 수익을 얻지 못하거나 손실이 발생할 수도 있습니다. 예를 들어 투자 후 원화의 가치가 해외 투자 대상국 통화에 비해 상대적으로 높아지면, 외화자산의 가치를 원화가치로 환산했을 때 낮아져 손실이 발생합니다.
환헤지에 따른 위험	환율변동에 따라 해외자산을 원화로 환산한 가치가 하락하는 위험을 완화하기 위하여 환헤지를 실행합니다. 이 투자신탁은 달러화와 한국원화간 선물환 계약 등을 통하여 환위험을 헤지하는 전략을 사용합니다. 환헤지 계획에도 불구하고 환헤지 거래상대방의 거래불능 상황 또는 해당 통화의 거래가 일시적 혹은 상당기간 시장에서 거래되지 못하는 상황이 되는 등 환헤지 전략수행이 불가능한 상황에 직면할 수 있으며, 이 경우 헤지 거래가 전액 실행되지 못하거나 환율변동 위험이 감소하지 않을 수 있습니다. 이 투자신탁은 추가형, 개방형 집합투자기구로서 수시로 입출금이 이루어지는 등 환헤지를 위하여 파생상품에 투자하더라도 환율변동위험을 완전히 제거할 수는 없습니다. 특히 달러화 이외의 통화로 표시된 자산에 대해서는 환헤지가 되지 않을 수 있습니다.
부도 등의 위험	주식, 채권 등의 경우 투자대상종목 발행 회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있으며, 투자자금의 회수가 불가능 할 수도 있습니다.

나. 특수위험

구 분	투자위험의 주요내용
국가위험	이 투자신탁은 해외(일본제외한 아시아시장)의 주식 등에 투자하기 때문에 투자대상 국가의 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. 특히, 일부 신흥시장의 증권은 외국인의 투자 한도, 넓은 매매호가 차이, 거래소의 제한된 개장시간과 거래량 부족 등의 원인으로 인하여 유동성에 제약이 발생할 수도 있고, 선진 시장에 투자하는 투자신탁과 비교하여 가격변동의 위험이 더 클 수 있고 환매가 정지될 수 있습니다. 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 유가증권에 투자할 경우 해당 유가증권이 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.
자금송환 위험	이 집합투자기구는 해외에 투자하며 이 경우에 해당 국가로부터 이 집합투자기구의 배당소득 및 매매차익의 본국송환 행위 또는 증권의 매매절차와 관련한 행위가 제한될 수 있습니다. 따라서, 이 집합투자기구는 투자대상 국가로부터의 투자제한의 적용 또는 자금의 송환에 대한 정부의 승인이 지연되거나 거절될 위험이 있습니다.
거래상대방 및 신용위험	보유하고 있는 자산을 발행한 회사의 영업환경, 재무상태 및 신용상태의 악화 등으로 인하여 신용등급이 하락하는 경우 자산의 가격이 급격히 하락할 수 있습니다.

다. 기타 투자위험에 관한 사항은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

5. 투자위험에 적합한 투자자 유형

이 투자신탁은 한국을 포함한 아시아지역(일본제외)주식에 60% 이상 투자하는 주식형증권투자신탁으로 위험등급 기준이 1등급에 해당하는 매우 높은 위험을 가지고 있습니다.

따라서 이 투자신탁은 한국을 포함한 아시아지역(일본제외) 주식에 주로 투자하여 매우 높은 수준의 수익을 기대하지만 위험 등급 1등급에 해당하는 매우 높은 수준의 투자위험을 지니고 있다는 것을 잘 이해하는 투자자에 적합합니다.

위험등급 및 투자자유형은 ING자산운용의 자체적인 기준에 따른 것이며, 투자자의 투자목적, 위험선호도 등에 따라 일치하지 않을 수 있습니다.

ING자산운용은 투자목적, 투자전략 등을 고려해 투자신탁을 아래와 같이 다섯가지로 분류하고 있습니다.

[위험등급기준]

위험등급	분류기준	상세설명	비고
1등급	매우 높은위험	- 고위험자산에 최저 60% 이상 투자하는 집합투자기구 - 파생상품 또는 파생결합증권에 최저 10% 이상 투자하는 집합투자기구 (최대 손실가능비율이 투자원금대비 15% 이상인 집합투자기구)	
2등급	높은위험	- 고위험자산에 최저 30% 이상 최고 60% 이하 투자하는 집합투자기구 - 파생상품 또는 파생결합증권에 10% 이상 투자하는 집합투자기구 (최대 손실가능비율이 투자원금대비 15% 미만인 집합투자기구)	
3등급	중간위험	- 고위험자산에 최대 30% 이하 투자하는 집합투자기구 - 파생상품 또는 파생결합증권에 최저 10% 이상 투자하는 집합투자기구 (원금보존을 추구하는 집합투자기구) - 고위험자산에 투자하지 않으며 중위험자산에 최저 60% 이상 투자하는 집합투자기구	
4등급	낮은위험	- 고위험자산에 투자하지 않는 집합투자기구 - 저위험자산에 최저 60% 이상 투자하는 집합투자기구	
5등급	매우 낮은위험	- 단기금융집합투자기구(MMF)	

※ 상기 위험등급분류는 ING자산운용(주) 기준에 따른 상품위험등급분류 기준입니다. 이와 달리, 판매회사는 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제50조에 의한 판매회사별 투자권유준칙에 따라 투자권요시 상품위험등급을 달리 정할 수 있으므로, 판매회사의 상품위험등급은 판매회사 직원에게 문의하여주시기 바랍니다.

6. 운용전문인력

성명	출생 년도	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 펀드수	운용중인 다른 자산 규모	
박영열	73	수석 운용역	16	1,041억	- 부산대 무역학사 - 대한투자신탁운용 글로벌운용팀 - 한국투자공사투자전략팀 자산배분/리서치 - ING자산운용 글로벌팀

[운용중인 다른 집합투자기구 중 성과보수가 약정된 집합투자기구 : 해당사항없음]

주1) 상기인은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 책임운용전문인력입니다.

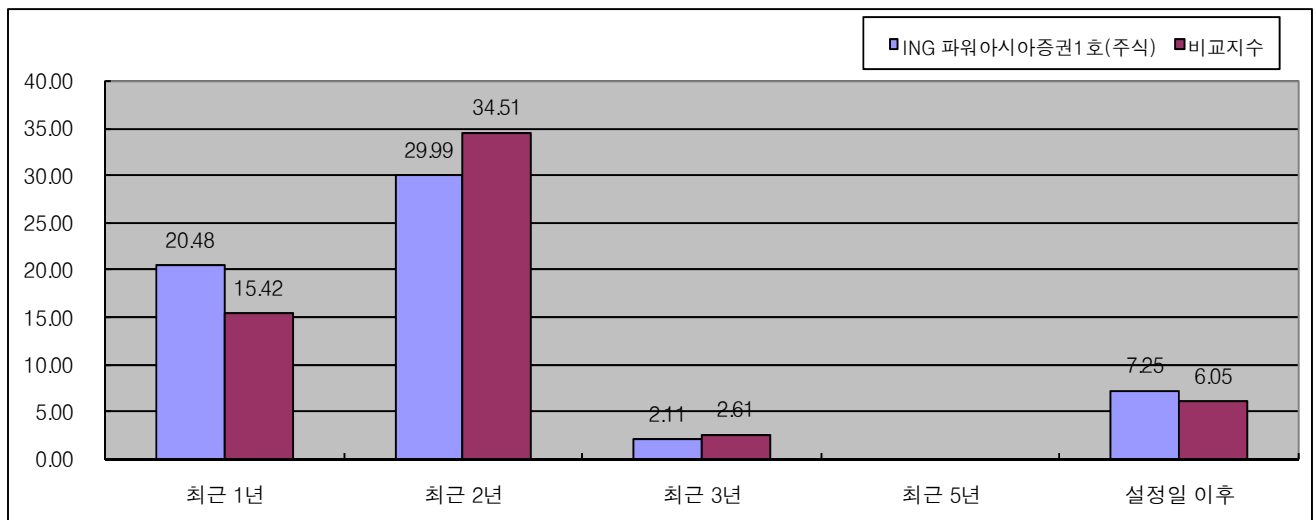
- 위탁운용사 운용전문인력

펀드매니저	브라틴 사니알(Bratin Sanyal)
주요경력	현재 ING Investment Management Asia Pacific(Hong Kong) Limited 의 홍콩 아시아 주식운용팀의 선임펀드매니저입니다. 그는 12년 이상 ING그룹에서 뉴욕, 암스테르담, 헤이그에서 아시아 주식 및 이머징마켓 주식운용을 담당하였습니다. 현재는 ING Investment Management에서 일본을 제외한 아시아주식운용을 담당하고 있습니다. 브라틴 시나알은 Indian Institute of Technology 에서 물리학 석사를 하였으며 Rutgers Universe에서 MBA를 하였으며, Rutgers University에서 박사과정을 수료하였습니다.

7. 투자실적 추이(세전기준)

다음의 투자실적은 이 투자신탁의 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다. 이 투자신탁의 투자성과와 관련된 상세한 내용은 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr)전자공시사이트에 게시된 대차대조표, 손익계산서 등을 참조하시기 바랍니다. 연평균 수익률 및 연도별 수익률에 관한 정보는 신고서 또는 투자설명서의 작성기준일로 산정한 수익률로서 실제 투자시점의 수익률은 크게 다를 수 있으므로 별도로 확인하셔야 합니다.

(1) 연평균수익률(세전기준)



*운용펀드 기준

(단위: %)

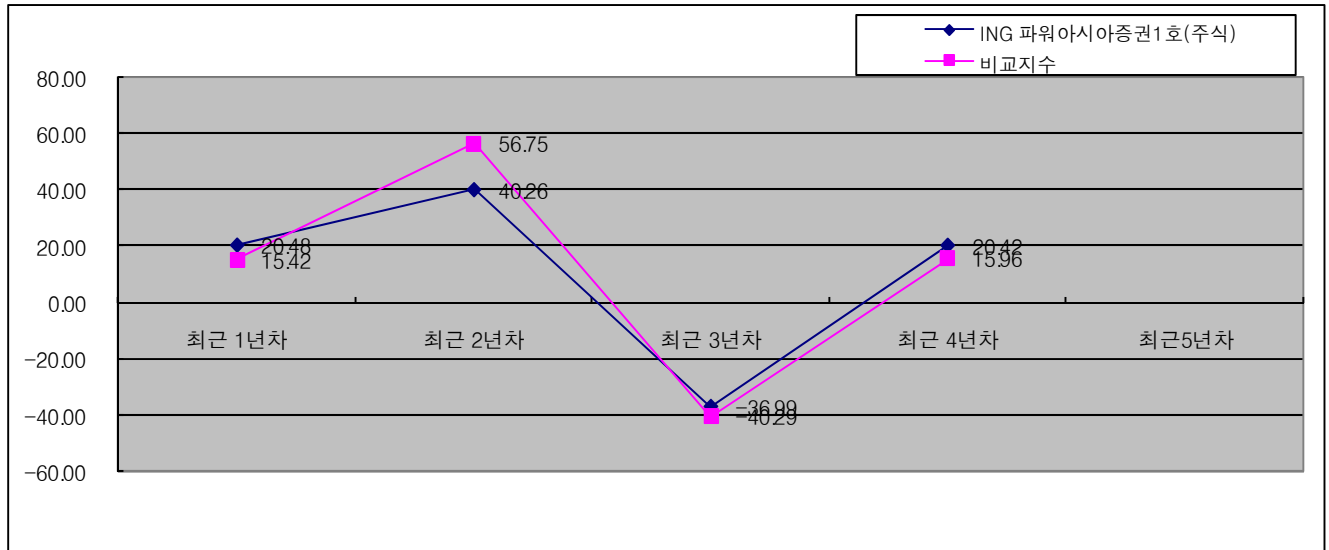
기간	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후
	10.04.11 ~11.04.10	09.04.11 ~11.04.10	08.04.11 ~11.04.10		07.02.07 ~11.04.10
ING 파워아시아증권 1 호(주식)	20.48	29.99	2.11		7.25
비교지수	15.42	34.51	2.61		6.05
ING 파워아시아증권 1 호(주식)A	18.21	27.46	0.02		5.09
비교지수	15.42	34.51	2.61		6.05
ING 파워아시아증권 1 호(주식)C1	17.76	26.67	-0.70		4.28
비교지수	15.42	34.51	2.61		6.05
ING 파워아시아증권 1 호(주식)C-e	17.68	26.81	-0.47		-2.98
비교지수	15.42	34.51	2.61		-0.50
ING 파워아시아증권 1 호(주식)C2					1.80

비교지수					-17.01
ING 파워아시아증권 1 호(주식)C3					1.83
비교지수					-17.01
ING 파워아시아증권 1 호(주식)C4					1.86
비교지수					-17.01
ING 파워아시아증권 1 호(주식)C5					4.07
비교지수					4.17

주 1) 비교지수 : MSCI AC Asia ex Japan Index X 95% + call rate X 5%

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

(2) 연도별 수익률 추이



*운용펀드 기준

(단위: %)

기간	최근 1 년차	최근 2 년차	최근 3 년차	최근 4 년차	최근 5 년차
	10.04.11 ~11.04.10	09.04.11 ~10.04.10	08.04.11 ~09.04.10	07.04.11 ~08.04.10	07.02.07 ~07.04.10
ING 파워아시아증권 1 호(주식)	20.48	40.26	-36.99	20.42	
비교지수	15.42	56.75	-40.29	15.96	
ING 파워아시아증권 1 호(주식)A	18.21	37.44	-38.42	18.11	
비교지수	15.42	56.75	-40.29	15.96	
ING 파워아시아증권 1 호(주식)C1	17.76	36.24	-38.98	17.03	
비교지수	15.42	56.75	-40.29	15.96	
ING 파워아시아증권 1 호(주식)C-e	17.68	36.65	-38.68		
비교지수	15.42	56.75	-40.29		

주 1) MSCI AC Asia ex Japan Index X 95% + call rate X 5%

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

3) 마지막 수익률 측정대상기간이 6 개월을 초과하고 1년 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.

III 매입, 환매관련 정보

1. 수수료 및 보수

이 투자신탁은 운용 및 판매 등의 대가로 수수료 및 보수를 지급하게 되며, 가입자격에 따라 아래와 같이 보수 및 수수료 등의 차이가 있습니다.

판매보수와 관련하여 집합투자증권의 판매회사(투자매매업자 또는 투자중개업자)는 해당 투자신탁의 투자자에게 지속적으로 제공하는 용역의 대가에 관한 내용이 기재된 자료를 교부하고 설명하여야 합니다.

(1) 투자자에게 직접 부과되는 수수료

구분	지급비율 (순자산총액의 %, 연)									지급시기
	종류A	종류C1	종류C2	종류C3	종류C4	종류C5	종류C-e	종류C-f	종류C-i	
선취판매수수료	납입금액의 1.2%	-								매입시
후취판매수수료	-									환매시
환매수수료	90일미만: 이익금의 70%									

(2) 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

구분	지급비율 (순자산총액의 %, 연)									지급시기
	종류A	종류C1	종류C2	종류C3	종류C4	종류C5	종류C-e	종류C-f	종류C-i	
집합투자업자보수	0.8720	0.8720	0.8720	0.8720	0.8720	0.8720	0.8720	0.8720	0.8720	매3개월 후급
판매회사보수	1.0000	1.5000	1.4000	1.3000	1.2000	1.1000	1.4500	0.0000	0.0500	
신탁업자보수	0.0600	0.0600	0.0600	0.0600	0.0600	0.0600	0.0600	0.0600	0.0600	
일반사무관리보수	0.0280	0.0280	0.0280	0.0280	0.0280	0.0280	0.0280	0.0280	0.0280	
기타 비용	0.0914	0.0901	0.1139	0.1160	0.1130	0.0871	0.0843	0.0901	0.0901	사유발생시
총보수 및 비용	2.0514	2.5501	2.4739	2.3760	2.2730	2.1471	2.4943	1.0501	1.1001	-
증권거래비용	0.7245	0.7180	0.8706	0.8965	0.8251	0.6012	0.7608	0.7180	0.7180	사유발생시

* 판매회사의 보수율 중 종류C-e는 매년 아래와 같이 변경 적용될 예정입니다.

가. 2010년 9월 6일부터 2011년 5월 2일 까지 : 1.450%

나. 2011년 5월 3일부터 2012년 5월 2일 까지 : 1.300%

다. 2012년 5월 3일부터 2013년 5월 2일 까지 : 1.150%

라. 2013년 5월 3일 이후 : 1.000%

주1) 기타비용은 증권에의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용 (증권거래비용 및 금융비용 제외)등에 해당하는 것으로 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 기타비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 종류C1의 비율을 추정치로 사용하므로 실제비용은 이와 상이할 수 있습니다. [직전 회계연도: 2010.02.07 ~ 2011.02.06]

주2) 증권거래비용은 직전 회계연도(회계기간 경과하지 아니한 경우 작성 기준일 직전 최근1년) 동안의 자료를 추정치로 사용했으며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 종류C1의 비율을 추정치로 사용하므로 실제비용은

이와 상이할 수 있습니다. [직전 회계연도: 2010.02.07 ~ 2011.02.06]

<1,000만원 투자시 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용의 투자기간별 예시> (단위:천원)

투자기간	1년 후	3년 후	5년 후	10년 후
종류A수익증권	315	764	1,240	2,551
종류C1수익증권	267	794	1,299	2,648
종류C-e수익증권	261	804	1,373	2,918
종류C-i수익증권	115	360	623	1,376
종류C-f수익증권	110	343	595	1,317

주1) 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 수수료 또는 총보수·비용을 누계액으로 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%, 수수료율 및 총 보수·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.

2) 종류A수익증권과 종류C1수익증권의 총보수·비용이 일치하는 시점은 대략 3년이 되는 시점이나 추가납입, 보수등의 변경 등에 따라 달라질 수 있습니다.

2. 과 세

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

(1)투자신탁에 대한 과세 - 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙

투자신탁 단계에서는 소득에 대해서 별도의 세금 부담을 하지 않는 것을 원칙으로 하고 있습니다. 투자신탁재산에 귀속되는 이자·배당소득은 귀속되는 시점에는 원천징수하지 아니하고 집합투자기구로부터의 이익이 투자자에게 지급하는 날(특약에 따라 원본에 전입되는 날 및 신탁계약기간 연장하는 날 포함)에 집합투자기구로부터의 이익으로 원천징수하고 있습니다. 다만, 외국원천징수세액은 다음과 같은 범위를 한도로 환급을 받고 있습니다.

$$\text{환급세액} = \text{외국납부세액} \times \text{환급비율}$$

환급비율 : (과세대상소득금액/국외원천과세대상소득금액)
단, 환급비율 > 1 이면 1, 환급비율 < 0 이면 0 으로 함

발생 소득에 대한 세금 외에 투자재산의 매입, 보유, 처분 등에서 발생하는 취득세, 등록세, 증권거래세 및 기타 세금에 대해서는 투자신탁의 비용으로 처리하고 있습니다.

(2)수익자에 대한 과세·원천징수 원칙

수익자는 집합투자기구로부터의 이익을 지급받는 날(특약에 따라 원본에 전입되는 날 및 신탁계약기간 연장되는 날 포함)에 과세이익에 대한 세금을 원천징수 당하게 되며, 투자신탁의 수익증권을 계좌간 이체, 계좌의 명의변경, 실물양도의 방법으로 거래하는 경우에도 보유기간 동안 발생한 과세이익에 대한 세금을 원천징수하고 있습니다. 다만, 해당 집합투자기구로부터의 과세이익을 계산함에 있어서 집합투자기구가 투자하는 증권시장에 상장된 증권(채권 및 외국집합투자증권 등 제외) 및 이를 대상으로 하는 선물, 벤처기업의 주식 등에서 발생하는 매매·평가 손익을 분배하는 경우 당해 매매·평가 손익은 과세대상인 배당소득금액에서 제외하고 있습니다.

(3) 수익자에 대한 과세율 - 개인 15.4%(주민세 포함), 일반법인 14%

거주자 개인이 받는 집합투자기구로부터의 과세이익에 대해서는 15.4% (소득세 14%, 주민세 1.4%)의 세율로 원천징수 됩니다. 이러한 소득은 개인의 연간 금융소득 합계액(이자소득과 배당소득)이 4천만원 이하인 경우에는 분리과세 원천징수로 납세의무가 종결되나, 연간 금융소득 합계액(이자소득과 배당소득)이 4천만원을 초과하는 경우에는 4천만원을 초과하는 금액을 다른 종합소득(부동산임대소득, 사업소득, 근로소득, 기타소득)과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.

내국법인이 받는 투자신탁의 과세이익은 14%의 세율로 원천징수(금융기관 등의 경우에는 제외)됩니다. 이러한 소득은 법인의 결산 시점에 투자신탁으로부터 받게 되는 소득과 법인의 다른 소득 전체를 합산한 소득에 대하여 법인세율을 적용하여 과세하며, 이전에 납부한 원천징수세액은 기납부세액으로 공제받게 됩니다.

※ 외국상장주식의 매매 및 평가 손실에 대한 과세이익 상계 방안 시행

조세특례제한법 부칙 제74조제3항에 따라 종전의 조세특례제한법 제91조의2제2항에 따라 집합투자기구 등으로부터의 배당소득금액에 포함되지 않는 외국상장주식의 매매 또는 평가 손실은 2010년 1월 1일부터 **관련 법령에서 정한 일자**까지 발생한 과세 이익을 한도로 집합투자기구 등으로부터의 배당소득금액에서 차감하여 과세이익을 계산하고 있습니다. 이 규정은 2010년 1월 1일 이후에 신규로 가입하거나 신규로 매수하는 집합투자증권에 대해서는 적용되지 않습니다.

※ 상기 투자소득에 대한 과세내용 및 각 수익자에 대한 과세는 정부 정책, 수익자의 세무상의 지위 등에 따라 달라질 수 있습니다. 그러므로, 수익자는 투자신탁에 대한 투자로 인한 세금 영향에 대하여 조세전문가와 협의하는 것이 좋습니다.

3. 기준가격 산정 및 매입, 환매 절차

(1) 기준가격 산정

구 분	내 용
산정방법	당일에 공고되는 기준가격은 그 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 "순자산총액"이라 한다) 을 직전일의 수익증권 총좌수로 나누어 1,000좌 단위로 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다.
산정주기	기준가격은 매일 산정합니다. 다만 투자자가 없는 종류수익증권의 기준가격은 산정·공시하지 아니합니다.
공시장소	[서류공시] 판매회사 영업점에서 게시 및 공시합니다. [전자공시] 집합투자업자(www.ingim.co.kr) 인터넷 홈페이지에서 전자 공시합니다. 판매회사 인터넷홈페이지에서 전자공시 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷홈페이지에서 전자 공시합니다.
공시주기	산정된 기준가격을 매일 공고·게시합니다.
공시방법	1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리로 계산하여 공시합니다.
종류간 기준가격이 상이한 이유	종류별 판매보수의 차이로 인하여 종류(Class)간 기준가격이 상이할 수 있습니다.

(2) 매입 및 환매 절차

- 매입방법

이 투자신탁의 수익증권은 판매회사 영업시간 중 판매회사 창구에서 직접 매입 신청하실 수 있습니다. 다만, 판매사에서 온라인 판매를 개시하는 경우, 온라인을 통한 매입도 가능합니다. 또한 이 투자신탁의 매입시 자동이체를 통한 자금납입이 가능합니다.

- 매입청구시 적용되는 기준가격
 (가)15시 이전 자금을 납입한 경우: 납입한 영업일로부터 제2영업일에 공고되는 기준가격 적용
 (나)15시 경과 후 자금을 납입한 경우: 납입한 영업일로부터 제 3영업일에 공고되는 기준가격 적용
 (다)이 투자신탁을 최초로 설정하는 때에는 투자신탁 최초설정일의 기준가격은 1,000원으로 합니다.

다만, 2011년 1월 10일에 다른 종류의 수익증권으로 일괄 전환처리되는 경우에는 기준가격을 달리 정할 수 있습니다.

- 종류별 가입자격

구 분	가입자격	선취판매수수료
종류 A	투자자에 대한 자격제한 없음	납입금액의 1.2%
종류 C1	투자자에 대한 자격제한 없음	없음
종류 C2	종류C1 수익증권을 1년 이상 보유한 수익자	
종류 C3	종류C2 수익증권을 1년 이상 보유한 수익자	
종류 C4	종류C3 수익증권을 1년 이상 보유한 수익자	
종류 C5	종류C4 수익증권을 1년 이상 보유한 수익자	
종류 C-e	인터넷 가입자	
종류 C-f	집합투자기구 및 판매회사의 일임형 종합자산관리계좌를 보유한 자 및 보험회사의 특별계정	
종류 C-i	100억원 이상 가입하는 투자자	

- 환매 방법

이 투자신탁의 수익증권은 판매회사 영업시간 중 판매회사 창구에서 직접 환매 청구하실 수 있습니다.

- 환매청구시 적용되는 기준가격 및 환매대금 지급시기

- (가)15시 이전 환매를 청구한 경우: 환매를 청구한 날로부터 제3영업일에 공고되는 기준가격을 적용하여 제7영업일에 환매금액 지급
- (나)15시 경과후 환매를 청구한 경우: 환매를 청구한 날로부터 제4영업일에 공고되는 기준가격을 적용하여 제8영업일에 환매금액 지급
- (다)환매대금은 환매수수료 및 관련세금을 공제하고 지급합니다.

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.

- 환매수수료

이 투자신탁은 수익증권의 보유기간(수익증권의 매수일을 기산일로 하여 환매시 적용되는 기준가격 적용일)에 따라 환매수수료를 차등부과하며, 부과된 수수료는 투자신탁의 재산으로 편입됩니다.

구 분	지급비율(연간,%)	비고 (지급시기)
종류	모든 종류 수익증권	
환매수수료	90일 미만 이익금의 70%	환매시

주1) 환매수수료는 보유기간에 따라 이익금 기준으로 징수합니다.

2) 재투자좌수에서 발생한 손익은 제외합니다.

- 종류 수익증권간 전환

- (1) 집합투자업자는 수익자의 전환청구와 관계없이 수익증권의 보유기간(당해 수익증권의 매수일 또는 최초 취득일을 기산일로 하여 다른 종류 수익증권으로 전환하기 위해 전환시 적용되는 당해 수익증권의 기준가격 적용일까지를 말한다)에 따라 다음 각호에서 정하는 종류의 수익증권으로 자동

으로 전환합니다. 단, 수익자가 최초로 매입하는 수익증권은 종류C1 수익증권에 한합니다.

- ① 종류C1 수익증권의 보유기간이 1년 이상인 경우 : 종류C2 수익증권으로 전환
 - ② 종류C2 수익증권의 보유기간이 1년 이상인 경우 : 종류C3 수익증권으로 전환
 - ③ 종류C3 수익증권의 보유기간이 1년 이상인 경우 : 종류C4 수익증권으로 전환
 - ④ 종류C4 수익증권의 보유기간이 1년 이상인 경우 : 종류C5 수익증권으로 전환
- (2) 상기 규정에 따라 전환하는 경우 상기 각 해당 전환일에 자동 전환처리하며, 전환일이 영업일이 아닌 경우에는 익영업일에 전환처리 합니다.
- (3) 상기 규정에 따라 전환하는 경우에 적용되는 기준가격은 해당 전환일의 종류 수익증권의 기준가격으로 합니다.
- (4) 상기 규정에도 불구하고 수익자의 환매청구에 따른 환매절차가 진행중인 경우에는 당해 환매청구에 대한 환매대금지급일의 다음 영업일에 전환처리합니다. 다만, 다른 종류 수익증권으로 전환하는 경우에는 최초 매수일을 기준으로 전환처리합니다.
- (5) 수익증권의 전환과 관련하여 환매수수료의 적용은 다음과 같습니다.
- ① 수익증권의 전환을 위하여 환매청구하는 경우 : 환매수수료 면제
 - ② 수익증권을 전환한 후 환매청구하는 경우 : 환매수수료 면제
 - ③ 수익증권을 전환한 후 추가 납입이 발생하였고, 이 추가납입분에 대하여 환매청구를 하는 경우 : 환매수수료 부과
- (6) 기존 수익자에 대한 경과 조치
- ① 위 전환방법의 (가)에 불구하고 2011년 1월 10일에 종류 C1의 수익증권은 당해 수익증권의 최초 매수일(본 신탁계약 시행일 이전 종류C 수익증권을 매수한 날을 말한다. 이하 같다.)을 기산일로 하여 당해 수익증권의 총보유기간에 따라 종류 C2부터 종류 C5까지의 수익증권으로 자동으로 전환합니다.
 - ② 위 ①에 따른 자동 전환을 위하여 신규 수익증권의 종류를 발행하는 경우에는 집합투자규약 제 30조제2항을 적용하지 아니합니다.
 - ③ 위 ①에 따라 전환한 수익증권을 다른 종류의 수익증권으로 자동으로 전환하는 경우에는 당해 수익증권의 전환일에 관계없이 당초 종류 C1 수익증권의 최초 매수일을 기산일로 하여 보유기간을 산정합니다.

※ 판매수수료 및 판매보수 체계가 다른 종류의 수익증권으로의 전환은 불가 합니다.

※ 수익증권 보유기간 1년 이후 전환하는 경우 판매사간 전산시스템의 차이로 인해 판매사별로 매영업일 혹은 월별 특정일 또는 주별 특정일 등 전환시기가 다를 수 있습니다

IV 요약 재무제표

(단위: 원)

대차대조표			
항 목	제 4 기	제 3 기	제 2 기
	(2011.02.06)	(2010.02.06)	(2009.02.06)
운용 자산	39,227,893,988	45,603,017,864	40,753,092,293

증권	38,157,420,163	45,241,895,143	40,093,380,862
파생상품	4,043,898	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	1,066,429,927	361,122,721	659,711,431
기타 운용자산	0	0	0
기타자산	333,102,158	216,250,956	752,582,930
자산총계	39,560,996,146	45,819,268,820	41,505,675,223
운용부채	0	0	0
기타부채	901,341,028	1,162,835,539	1,108,691,201
부채총계	901,341,028	1,162,835,539	1,108,691,201
원본	38,226,147,426	57,328,775,722	70,128,964,936
수익조정금	-2,639,608,258	-2,433,150,199	2,556,783,702
이익잉여금	3,073,115,950	-10,239,192,242	-32,288,764,616
자본총계	38,659,655,118	44,656,433,281	40,396,984,022
손익계산서			
항 목	제 4 기	제 3 기	제 2 기
	(2010.02.07 - 2011.02.06)	(2009.02.07 - 2010.02.06)	(2008.02.07 - 2009.02.06)
운용수익	11,584,427,159	14,136,691,245	-32,198,725,208
이자수익	11,426,271	12,079,731	99,079,175
배당수익	1,021,657,223	1,032,902,292	1,699,301,441
매매/평가차익(손)	10,551,343,665	13,091,709,222	-33,997,105,824
기타수익	0	0	0
운용비용	10,940,800	10,813,600	28,842,000
관련회사 보수	0	0	0
매매수수료	10,940,800	10,813,600	28,842,000
기타비용	8,500,370,409	24,365,069,887	61,197,408
당기순이익	3,073,115,950	-10,239,192,242	-32,288,764,616
매매회전율	150.64	169.57	205.13

주1) 상기 재무 정보는 운용펀드 기준입니다.

주2) 요약재무정보의 항목 중 매매회전율이란 주식매매의 빈번한 정도를 나타내는 지표로서 해당 운용기간 동안 매도한 주식가액을 같은 기간동안 평균적으로 보유한 주식가액으로 나누어서 산출합니다.