

투자위험등급 : 1 등급
[매우 높은 위험]

NH-CA 자산운용주식회사는 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 NH-CA 인도네시아 포커스 증권투자신탁[주식]에 대한 투자설명서의 내용 중 중요 사항을 발췌한 요약 정보를 내용으로 담고 있습니다. 따라서 NH-CA 인도네시아 포커스 증권투자신탁[주식] 수익증권을 매입하기 전에 반드시 증권신고서 또는 정식 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : NH-CA 인도네시아 포커스 증권투자신탁[주식]
(한국금융투자협회 펀드코드 : Class A - 77773, Class C - 77497, Class Ce - 78232)
 2. 집합투자업자 명칭 : NH-CA 자산운용주식회사
 3. 판매회사 : 각 판매회사 본 · 지점
※ 판매회사에 대한 자세한 내용은 협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.nh-ca.com)의 인터넷 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.
 4. 작성 기준일 : 2010년 3월 2일
 5. 증권신고서 효력발생일 : 2010년 4월 15일
 6. 모집(매출) 증권의 종류 및 수 : 투자신탁의 수익증권 (10 조)
 7. 모집(매출) 기간(판매기간) : 일괄신고서를 제출하는 개방형 집합투자기구로 모집 기간을 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 : 집합투자업자, 각 판매회사
 9. 안정조작 또는 시장조성 관련 : 본 집합투자기구에는 해당사항이 없습니다.
- ※ 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.

목 차

투자결정시 유의사항 안내

간이투자설명서

I. 집합투자기구의 개요

1. 명칭
2. 모집예정기간
3. 모집예정금액
4. 펀드존속기간
5. 분류
6. 집합투자업자

II. 집합투자기구의 투자정보

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

III. 매입 · 환매 관련 정보

1. 수수료 및 보수
2. 과세
3. 기준가격의 산정 및 매입 · 환매 절차
4. 전환절차 및 방법

IV. 요약 재무정보

투자결정시 유의사항 안내

1. 이 집합투자기구에 대한 투자판단을 내리기 전에 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 아니합니다.
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 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.

간이투자설명서

I 집합투자기구의 개요

1. 명 칭 : NH-CA 인도네시아 포커스 증권투자신탁[주식]
(한국금융투자협회 펀드코드 : Class A - 77773, Class C - 77497, Class Ce - 78232)
2. 모집예정기간 : 일괄신고서를 제출하는 개방형 집합투자기구로 모집기간을 정하지 아니하고 계속 모집할 수 있습니다.
3. 모집예정금액 : 10 조
주1) 이 집합투자기구는 모집규모 및 모집(판매)기간이 정해져 있지 아니하며 특별한 사유가 없는 한 계속 모집이 가능합니다.
주2) 모집(판매)기간동안 판매된 금액이 일정규모 이하인 경우 이 집합투자증권의 설정이 취소되거나 해지될 수 있습니다.
주3) 모집(판매) 예정금액이 줄거나 모집(판매) 예정기간이 단축될 수 있으며, 이 경우 판매회사 및 운용회사의 홈페이지를 통해 공시됩니다.
4. 펀드종속기간 : 이 투자신탁은 추가 자금 납입이 가능한 투자신탁으로 별도의 신탁계약기간이 정해져 있지 않습니다.
※ 법령 또는 집합투자계약에 의거 1 개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 100 억원 미만인 경우에는 강제해산(해지)되거나 사전에 정한 절차에 따라 임의로 해산(해지)될 수 있습니다.
5. 분 류 : 투자신탁, 증권집합투자기구(주식형), 개방형, 추가형, 종류형
※ 집합투자기구의 종류 및 형태에도 불구하고 투자대상은 여러 가지 다양한 자산에 투자될 수 있습니다.
6. 집합투자업자 : NH-CA 자산운용주식회사
※ 집합투자업자는 이 투자신탁이 투자하는 투자자산 중 외국에서 발행 또는 창설되거나 유통되는 자산(이하 "외화자산"이라 합니다.)에 대한 업무를 아래와 같이 위탁하고 있습니다.
- 외국집합투자업자 : 아문디 싱가포르 (AMUNDI Singapore)
※ 2010 년 3 월 외국위탁집합투자업자의 사명이 CAAM Singapore 에서 AMUNDI Singapore 로 변경되었습니다.
- 위탁업무의 범위 : 운용업무, 운용지시, 조사분석, 단순매매주문업무
- 업무위탁에 따른 책임은 해당 업무를 위탁한 집합투자업자(NH-CA 자산운용(주))에 있습니다.

II 집합투자기구의 투자정보

1. 주요 투자대상

투자대상의 종류	투자한도	투자대상 조건
①지분증권 (외국지분증권 포함)	60% 이상	지분증권: 주권, 신주인수권이 표시된 것, 법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 출자증권(주권상장법인 또는 코스닥상장법인이 발행한 것 및 유가증권시장 또는 코스닥시장에 기업공개를 위하여 발행한 공모주에 한한다) 및 이와 관련된 법제 4 조제 2 항제 6 호의 규정에 의한 증권예약증권 외국지분증권: 외국법인 등이 발행한 증권 또는 증서로서 상기의 성질을 구비한 것
②채권 (외국채권 포함)	40% 이하	채권: 국채증권, 지방채증권, 특수채증권(법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 채권), 사채권(신용평가등급이 BBB- 이상이어야 하며 사모사채권 및 자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행되는 사채 및 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권은 제외한다) 외국채권: 외국정부 또는 외국법인 등이 발행한 증권이나 증서 또는 외국환거래법에 의한 외화증권으로서 상기의 성질을 구비한 것. 단, 위에서 적용되는 신용평가등급 요건은 적용되지 아니하나, 사채권의 경우 2 이상(신용평가기관의 업무정지 등 부득이한 사유가 있는 경우에는 1 이상)의 국제신용평가기관으로부터 BBB- 이상의 신용평가등급을 받은 것이어야 한다.
③어음 (외국어음 포함)	40% 이하	어음: 기업어음증권(기업이 사업에 필요한 자금을 조달하기 위하여 발행한 약속어음으로서 법시행령 4 조에서 정하는 요건을 갖춘 것) 및 기업어음증권을 제외한 어음으로서 신용등급이 A3-이상인 것 외국어음: 외국법인 등이 발행한 증권 또는 증서로서 상기의

		성질을 구비한 것
④자산유동화증권 (외국자산유동화증권 포함)	40% 이하	자산유동화증권: 자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행되는 사채, 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권 외국자산유동화증권: 외국정부 또는 법인 등이 발행한 증권 또는 증서로서 상기의 성질을 구비한 것

※ 기타 투자대상에 관한 자세한 내용은 증권신고서 및 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

2. 투자전략 및 위험관리

(1) 투자목적

이 투자신탁은 주된 투자대상 자산으로서 투자신탁재산의 60% 이상을 인도네시아의 지분증권(인도네시아의 기업에서 발행한 것, 또는 인도네시아 증권시장에서 거래되는 지분증권)에 투자하여 관련 증권시장의 상승에 따른 자본이득의 획득을 추구하는 투자신탁입니다. **그러나, 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 투자자산의 가격하락으로 인하여 투자원금손실도 가능합니다. 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 및 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.**

※ **비교지수 = MSCI EM INDONESIA (90%) + Call rate (10%)**

※ 상기의 비교지수(벤치마크)는 시장상황에 따라 변경될 수 있으며, 변경 시에는 집합투자업자, 판매회사의 인터넷 홈페이지를 통하여 변경된 비교지수(벤치마크)와 변경 사유를 안내할 계획입니다.

(2) 투자전략 및 위험관리

가. 기본투자전략

- 주요 이머징마켓의 하나인 인도네시아의 지분증권에 적극적 기업분석을 통한 투자종목 선정으로 장기적으로 시장대비 초과수익 확보를 추구합니다.

※ 인도네시아 지분증권 : 인도네시아의 기업에서 발행한 지분증권 및 인도네시아에 상장된 기업에서 발행한 지분증권으로서, 인도네시아 증권시장 외의 해외에서 거래되는 지분증권을 포함합니다.

- 세계적인 운용사인 AMUNDI Singapore 를 해외위탁집합투자업자로 하여 글로벌 리서치 및 해외투자 네트워크를 강화하였습니다.

- 효율적 헤지수단의 미비로 환헤지 전략을 수행하지 않는 것을 기본으로 합니다. 다만, 시장상황에 따라 외화표시자산에 대하여 헤지를 수행할 수도 있습니다.

※ 환헤지 : 투자 대상국의 통화 가치가 하락하면 생기는 환차손을 막기 위해 환매 시 환율을 현재 시점의 환율로 미리 고정해 두는 것으로, 환율의 변동에 따른 위험을 줄일 수 있습니다.

나. 위험관리

- 이 집합투자기구는 장기적인 위험관리를 위하여 시장변화를 예측하여 시장상황에 적합하다고 판단되는 지분증권에 투자합니다. 예를 들어, 증권시장의 강세가 예상될 경우, 가격이 탄력적인 지분증권에 대한 비중을 확대하고 증권시장의 약세가 예상될 경우 상대적으로 비탄력적인 지분증권에 대한 비중을 확대할 계획입니다.

- 대부분의 해외투자자산은 인도네시아 루피아로 투자되고 있으며, 해외투자자산에 효율적 헤지수단의 미비로 환헤지 전략을 수행하지 않는 것을 기본으로 합니다.

다. 적극적인 매매전략의 구사여부

- 이 투자신탁은 신탁재산의 운용에 있어 적극적인 매매전략을 구사하여 수익을 추구할 계획입니다. 이러한 적극적인 매매전략은 그렇지 아니한 투자신탁과 비교하여 상대적으로 보다 많은 비용(매매수수료 등)이 발생할 수 있으며 투자신탁의 성과에 영향을 미칠 수 있습니다.

※ 상기의 투자전략 및 위험관리계획은 이 투자신탁의 기본적인 계획이나 반드시 달성된다는 보장은 없음을 유의하시기 바랍니다.

※ 기타 투자전략 및 위험관리에 대한 자세한 사항은 본 집합투자기구의 증권신고서 및 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

3. 수익구조

이 투자신탁은 신탁재산의 60%이상 외국지분증권에 투자하는 증권집합 투자기구로서 외국지분증권 등의 운용실적에 따라 이익 및 손실이 발생합니다.

이 투자신탁에서 투자한 외국지분증권의 가치가 상승할 경우, 수익이 발생할 수 있으나, 반대로 외국지분증권의 가치가 하락할 경우, 투자원금의 손실이 발생할 수 있으며, 손실의 폭은 투자자가 예상치 못한 수준일 수도 있습니다. 또한, 외국지분증권에 투자하는 투자신탁의 특성 상, 환율변동위험에 노출되게 됩니다. 하지만, 본 투자신탁은 효율적 헤지수단의 미비로 환헤지 전략을 수행하지 않는 것을 기본으로 하며, 다만 시장상황에 따라 외화표시자산에 대하여 헤지를 수행할 수도 있습니다.

4. 주요 투자위험

(1) 일반위험

구 분	투자위험의 주요내용
투자원본 손실위험	관련법령은 집합투자기구 투자에 대해서는 원리금을 보장하거나 보호하지 않습니다.
주식가격 변동위험	당해 투자신탁은 신탁재산을 국내외 지분증권 및 관련 파생상품에 투자함으로써 국내외 증권시장 가격변동에 따른 투자신탁재산의 급격한 가치변동을 초래할 수 있습니다.
금리 변동위험	일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 채권가격 하락에 의한 자본손실이 발생합니다. 따라서, 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 국내외 시장상황에 따라 손실이 발생할 수 있습니다.
시장위험	신탁재산을 국내외 지분증권, 채무증권 등에 투자함으로써 국내외 금융시장의 주가, 이자율 및 투자대상 국가 및 투자대상 업종의 환경 변화 등 기타 국제거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다.
파생상품 투자위험	국내외 파생상품은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 레버리지효과(지렛대 효과)로 인하여 파생상품 그 자체에 투자되는 금액보다도 상당히 더 큰 손실이 발생할 수 있으며, 이는 신탁재산의 가치하락을 초래할 수 있습니다.
환율 변동위험	당해 투자신탁은 신탁재산을 외화표시자산(해외지분증권 등)에 투자하므로 국내통화와 투자대상 국통화와의 환율변동 위험에 노출되며 이는 신탁재산의 가치하락을 초래할 수 있습니다.

(2) 특수위험

구 분	투자위험의 주요내용
경제여건 및 시장현황 위험	신탁재산의 운용에 있어 예상치 못한 정치, 경제상황 및 정부의 조치, 세제의 변경 등에 따라 신탁재산 운용 및 투자자의 수익에 영향을 미칠 수 있습니다.
운영위험	해외 투자의 경우 국내 투자와 달리 운영위험에 노출 되어 있습니다. 시장의 개장과 폐장 시간의 차이로 인해 신탁재산의 평가에 있어서 시차가 발생할 수 있습니다. 또한 평가를 위한 환율의 적용에 있어서 제반 규정에 따라 상이한 참조 환율을 적용하는 경우도 있습니다. 결제 사무의 처리의 복잡성, 현금 운용의 복잡성 등 해외 투자의 경우 일반 운영위험은 일반 국내 투자의 경우보다 상대적으로 높습니다

※ 기타 다른 투자위험에 관한 자세한 사항은 본 집합투자기구의 증권신고서 및 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

5. 투자위험에 적합한 투자자유형

이 투자신탁은 신탁재산의 60%이상을 외국지분증권에 투자하는 투자신탁으로서 채권 등에 비하여 가격변동성이 큰 위험이 존재하는 만큼 **5 등급 중 1 등급에 해당되는 매우 높은위험**을 지니고 있습니다. 이는 채권에만 주로 투자하는 채권형 투자신탁이나 혼합형 투자신탁 등 보다 훨씬 높은 수준의 위험을 갖는다는 것을 의미합니다. 따라서 이 투자신탁은 지분증권의 가치변동에 따라 손실 가능성 및 외화표시자산 투자에 따르는 환율변동 위험에 따르는 손실 가능성 등을 이해할 수 있는 공격적인 투자성향을 가지고 있는 투자자에게 적합합니다.

※ 투자위험등급분류는 NH-CA 자산운용의 자체 기준입니다.

※ 투자위험등급분류에 대한 자세한 설명은 본 집합투자기구의 증권신고서 및 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

6. 운용전문인력

(1) 책임운용전문인력

성명	생년	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구 수	운용중인 다른 집합투자기구 규모	
브누아 포	1973	AI&해외투자 본부장	34 개	약 1 조 1 천억좌	- 크레디아그리콜자산운용(CAAM) <Arbitrage & Derivatives> 포트폴리오매니저 (2006 ~2010) - 크레디아그리콜자산운용(CAAM) <Arbitrage & Derivatives> Product Manager (2005~2006) - 크레디아그리콜자산운용(CAAM) Project Manager (2000~2005)
박주연	1978	해외주식팀 운용역	6 개	약 6 천억좌	- 맥쿼리 IMM 자산운용 (2003~2005) 주식운용부 - 한국투자신탁운용 (2001~2003) 주식운용부, 경영지원실

- ※ 이 투자신탁의 운용은 팀제로 운용하며, 상기인은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등을 주도하는 핵심적 역할의 책임운용전문인력 입니다.
- ※ 이 투자신탁의 해외 지분증권에 대한 운용은 AMUNDI Singapore 의 Reginald Tan 이 운용합니다.

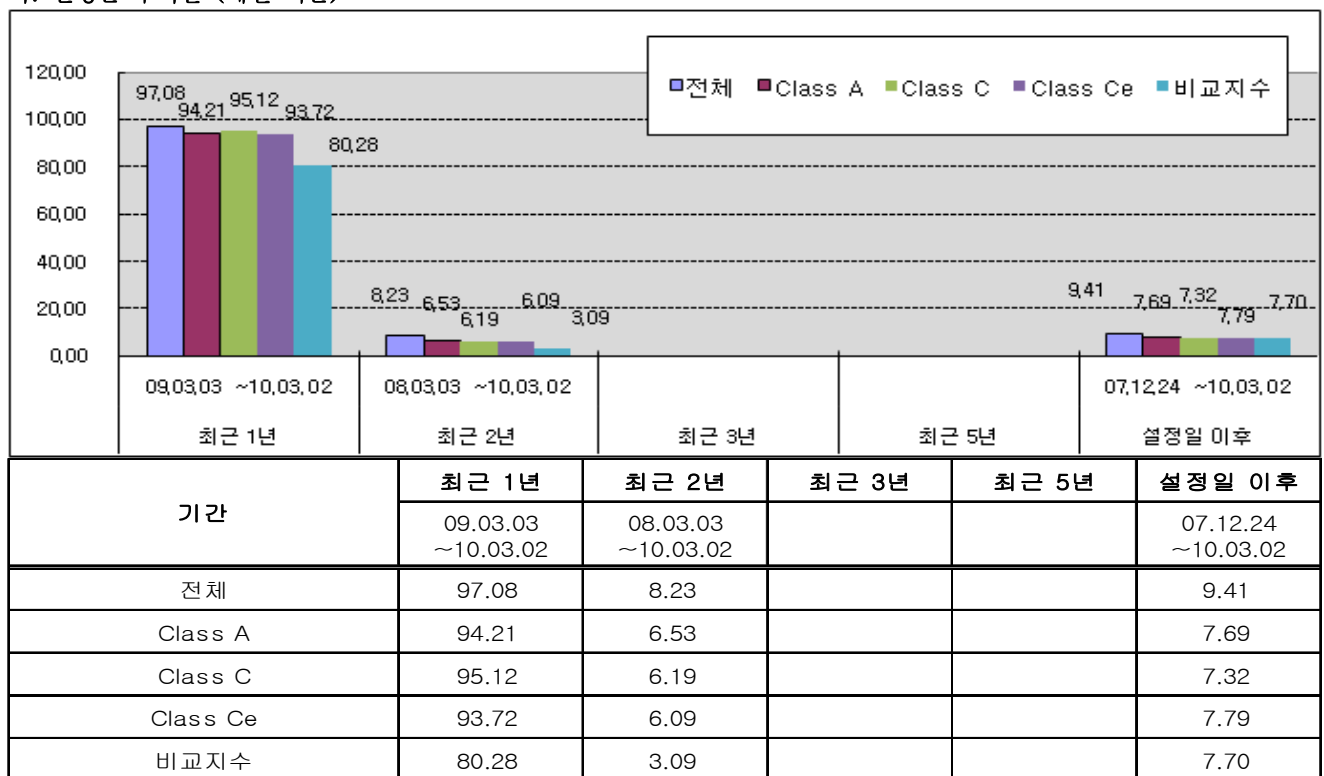
(2) 외국집합투자업자 운용전문인력

성명	Reginald Tan
직위	Director and Head of Research
주요운용경력 및 이력	<ul style="list-style-type: none"> • 2003~: AMUNDI Singapore Director • 2000~2003: AMUNDI Singapore Senior Fundmanager • 1995 ~ CMG First State Investment Ltd.

7. 투자실적 추이(세전 기준)

다음의 투자실적은 이 투자신탁의 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다. 투자실적 추이는 투자자의 투자판단에 도움을 드리고자 작성된 것으로 연평균 수익률은 해당기간 동안의 평균수익률을, 연도별 수익률은 기간별 수익률 변동성을 나타낸 것입니다. 연평균 수익률 및 연도별 수익률에 관한 정보는 신고서 또는 투자설명서의 작성기준일로 산정한 수익률로서 실제 투자시점의 수익률은 크게 다를 수 있으므로 별도로 확인하여야 합니다.

가. 연평균 수익률 (세전 기준)



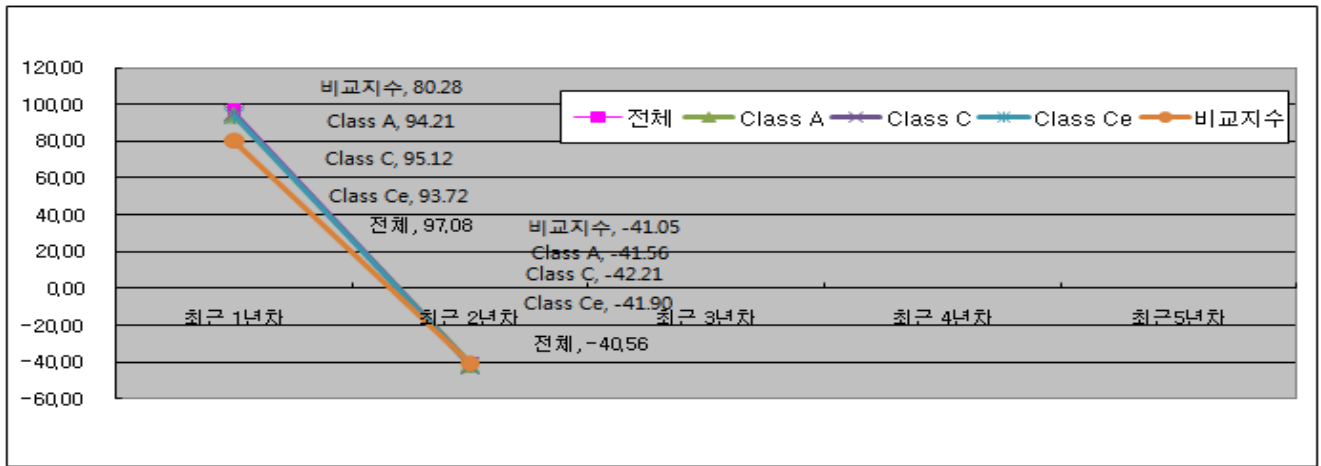
(주 1) 비교지수 : MSCI EM INDONESIA (90%) + Call rate (10%)

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

(주 3) “전체”는 종류형 투자신탁의 각 종류(Class)의 자산을 모두 합산한 수익률이며 각 종류(Class)별 비용은 감안하지 않았습니다.

(주 4) 연평균 수익률은 해당 기간 동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 해당기간 동안의 평균 수익률을 나타내는 수치입니다.

나. 연도별 수익률 추이(세전 기준)



기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
	09.03.03 ~10.03.02	08.03.03 ~09.03.02	07.12.24 ~08.03.02		
전체	97.08	-40.56			
Class A	94.21	-41.56			
Class C	95.12	-42.21			
Class Ce	93.72	-41.90			
비교지수	80.28	-41.05			

(주 1) 비교지수 : MSCI EM INDONESIA (90%) + Call rate (10%)

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

(주 3) "전체"는 종류형 투자신탁의 각 종류(Class)의 자산을 모두 합산한 수익률이며 각 종류(Class)별 비용은 감안하지 않았습니다.

(주 4) 마지막 수익률 측정대상기간이 6 개월 미만인 경우 수익률을 기재하지 않습니다.

(주 5) 마지막 수익률 측정대상기간이 6 개월을 초과하고 1 년 미만인 경우(예:8 개월)로서 주식 또는 주식관련상품(주가지수연계증권 등)에 투자하는 경우에는 해당 기간의 수익률인 '기간 수익률'을 말합니다.

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

(주 7) 연도별 수익률은 해당되는 각 1 년간의 단순 누적수익률로 투자기간동안 이 투자신탁 수익률의 변동성을 나타내는 수치입니다.

III 매입·환매관련 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 투자신탁의 투자자는 판매보수와 관련하여 수익증권의 판매회사(투자매매업자 또는 투자중개업자)로부터 해당 투자신탁의 투자자에게 지속적으로 제공하는 용역의 대가에 관한 내용이 기재된 자료를 교부받고 설명받으셔야 합니다.

가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

구분	지급비용			지급시기
	Class A	Class C	Class Ce	
수익증권 판매기준	제한없음		인터넷 전용	
선취판매수수료	납입금액의 1%	해당사항 없음		매입시
환매수수료	90 일 미만: 이익금의 (70)%			환매시

나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

구분	부과비용 (또는 부과금액)			부과시기
	Class A	Class C	Class Ce	
집합투자업자보수	0.843%			매 3 개월 후급 및 투자신탁의 일부 또는 전부해지 시
판매회사보수	0.8%	1.9%	1.6%	
신탁업자보수	0.06%			
일반사무관리회사보수	0.017%			
기타비용	0.0061%	0.0098%	0.0022%	사유 발생시
총보수·비용	1.7261%	2.8298%	2.5222%	-

증권거래비용	1.3144%	1.2712%	1.2346%	사유 발생시
--------	---------	---------	---------	--------

- (주 1) 기타비용은 증권의 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 작성일까지의 기타비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. [직전 회계연도 : 2008.12.24 ~ 2009.12.23]
- (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 : 2008.12.24 ~ 2009.12.23]
- (주 3) 기타비용 및 증권거래비용 외에 증권신고서 제출에 따라 금융감독원에 납부하여야 하는 발행분담금 등의 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.
- (주 4) 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.
- (주 5) 합성 총보수·비용 비율은 이 투자신탁(자투자신탁)에서 지출되는 보수와 기타비용에 이 투자신탁 (자투자신탁)이 모두자신탁에 투자한 비율을 안분한 모두자신탁의 보수와 기타비용을 합한 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.

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

(단위:천원)

종류(Class)	1 년후	3 년후	5 년후	10 년후
Class A	465	1,201	1,957	3,936
Class C	481	1,445	2,414	4,850
Class Ce	447	1,348	2,258	4,577

- (주 1) 투자자가 1,000 만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 수수료 또는 총보수·비용을 누계적으로 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) Class C 와 Class A 의 총 보수·비용이 일치하는 시점은 대략 [1 년 11 개월] 이 되는 시점이나, class 유형이나 추가납입, 보수 등의 변경 등에 따라 달라질 수 있습니다.
- (주 3) 신탁보수는 신탁재산의 순자산가치(NAV)변동에 따라 다소 유동적입니다.

2. 과세

- 투자소득에 대한 과세는 소득이 발생하는 투자신탁 단계에서의 과세와 수익자에게 이익을 분배하는 단계에서의 과세로 나누어집니다.
- 투자신탁 단계에서는 소득에 대해서 별도의 세금부담을 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 날포함)에 집합투자기구로부터의 이익으로 원천징수하고 있습니다.
- 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.
- 거주자 개인이 받는 집합투자기구로부터의 과세이익에 대해서는 15.4%(소득세 14%, 주민세 1.4%)의 세율로 원천징수됩니다.

※ 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

구분	내 용
산정방법	당일에 공고되는 기준가격은 그 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 “순자산총액”이라 합니다)을 직전일의 수익증권 총좌수로 나누어 산출하며, 1,000 좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4 사 5 입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다.
산정주기	매일 산정합니다.
공시주기	매영업일 공시합니다.
공시방법 및 장소	판매회사 영업점에 공고·게시 또는 집합투자업자(www.nh-ca.com) 및

협회(www.kofia.or.kr)의 인터넷 홈페이지에 게시합니다.

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

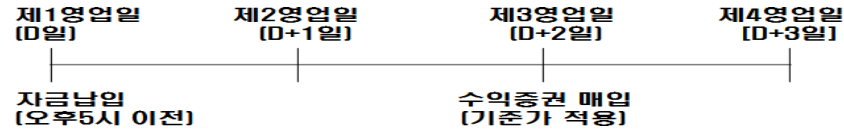
(2) 매입 및 환매 절차

이 투자신탁의 수익증권은 판매회사의 영업시간 중 판매회사 창구나 인터넷을 통해 매입 또는 환매할 수 있습니다.

가. 매입

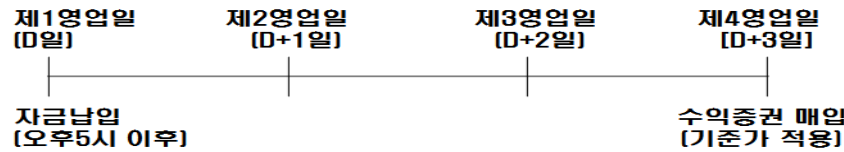
1) 오후 5 시 이전에 자금을 납입한 경우:

납입일(D 일)부터 제 3 영업일(D+2 일)에 공고되는 기준가격을 적용



2) 오후 5 시 이후에 자금을 납입한 경우:

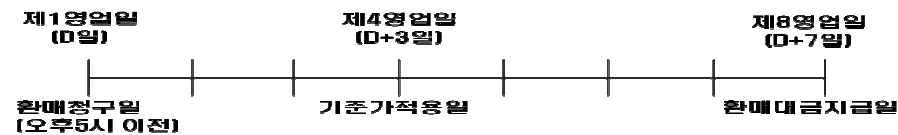
납입일(D 일)로부터 제 4 영업일(D+3 일)에 공고되는 기준가격을 적용



나. 환매

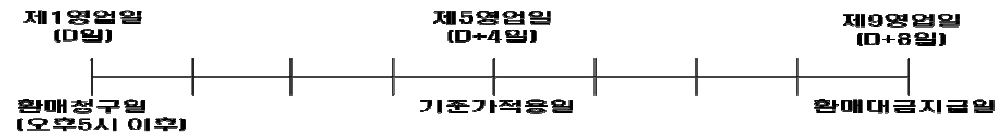
1) 오후 5 시 이전 환매를 청구하는 경우:

환매를 청구한 날로부터 제 4 영업일(D+3)에 공고되는 기준가격을 적용하여 제 8 영업일(D+7)에 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급합니다.



2) 오후 5 시 이후 환매를 청구하는 경우:

환매를 청구한 날로부터 제 5 영업일(D+4)에 공고되는 기준가격을 적용하여 제 9 영업일(D+8)에 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급합니다.



※ 기타 매입 및 환매 절차에 대한 자세한 내용은 본 집합투자기구의 증권신고서 및 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

4. 전환절차 및 방법

전환형 집합투자기구 아님에 따라 해당사항 없습니다.

대차대조표			
항 목	제 2기	제 1기	
	(2009.12.23)	(2008.12.23)	
운용자산	2,687,970,375	1,793,681,900	0
증권	2,484,699,071	1,618,604,741	0
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	203,271,304	175,077,159	0
기타 운용자산	0	0	0
기타자산	198,213,298	5,727,723	0
자산총계	2,886,183,673	1,799,409,623	0
운용부채	0	0	0
기타부채	221,418,925	11,568,441	0
부채총계	221,418,925	11,568,441	0
원본	2,276,860,300	3,044,440,778	0
수익조정금	-578,712,261	-29,629,259	0
이익잉여금	966,616,709	-1,226,970,337	0
자본총계	2,664,764,748	1,787,841,182	0

손익계산서			
항 목	제 2기	제 1기	
	(2008.12.24 - 2009.12.23)	(2007.12.24 - 2008.12.23)	
운용수익	1,959,200,499	-1,185,386,130	0
이자수익	4,298,463	9,963,824	0
배당수익	70,580,967	43,903,854	0
매매/평가차익(손)	1,884,321,069	-1,239,253,808	0
기타수익	0	0	0
운용비용	0	0	0
관련회사 보수	0	0	0
매매수수료	0	0	0
기타비용	52,804,728	41,584,207	0
당기순이익	1,906,395,771	-1,226,970,337	0
매매회전율	248.29	295.91	0.00

(주 1) 요약재무정보 사항중 매매회전율이란 주식매매의 빈번한 정도를 나타내는 지표로서 해당 운용기간동안

매도한 주식가액을 같은 기간동안 평균적으로 보유한 주식가액으로 나누어 산출합니다. 1회계년도동안의 평균적인

주식투자규모가 100억원이고, 주식매도금액 또한 100억원인 경우 매매회전율은 100%(연기준)로 합니다.

(주 2) 결산 분배금이 있는 경우 계정 분류의 차이로 인하여 요약 재무정보의 부채 및 자본 항목과

나.대차대조표의 금액이 상이합니다.