

투자위험등급 :
1 등급
[매우 높은 위험]

한화자산운용주식회사는 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 하시기를 바랍니다.

간이투자설명서

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

1. 집합투자기구 명칭 : 한화네오밸류인덱스증권 자투자신탁(주식)
2. 집합투자업자 명칭 : 한화자산운용주식회사
3. 판매회사 : 각 판매회사 본·지점
(판매회사에 대한 자세한 내용은 금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.hanwhafund.co.kr)의 인터넷 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.)
4. 작성기준일 : 2012년 3월 22일
5. 증권신고서 효력발생일 : 2012년 4월 2일
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 : 한화자산운용(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 입금액액 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

명 칭	한화네오밸류인덱스증권 자투자신탁(주식) (15297)			
종류 (클래스)	종류 A	종류 C	종류 C-e	종류 C-w
금융투자협회 펀드코드	15300	15301	15302	98065

- 변경전 이 투자신탁의 명칭은 ‘한화네오밸류인덱스증권투자신탁(주식)’이며, 변경 전 발행된 종류형 수익증권을 보유하고 있는 수익자는 별도의 절차없이 변경된 명칭(한화네오밸류인덱스증권 자투자신탁(주식))의 해당 종류형 수익증권을 보유하는 것으로 간주됩니다.

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

3. 모집예정금액 : 10조원까지 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 있습니다.

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: 투자신탁을 설정한 이후 1년이 되는 날에 원본액이 50 억원 미만인 경우, 투자신탁을 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50 억원 미만인 경우) 등에는 강제로 해지되거나 사전에 정한 절차에 따라 임의로 해지될 수 있습니다.

5. 집합투자기구의 종류 및 형태

투자신탁, 증권 (주식형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형

[이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁에 관한 사항]

구 분	주요내용
모투자신탁명	한화네오밸류인덱스증권 모투자신탁(주식)
주요 투자대상	신탁재산의 70%이상을 국내에서 발행되고 국내에서 상장되어 거래되는 주식에 투자합니다.
주요 투자전략	주로 기업의 내재가치를 기준으로 구성비중을 결정하도록 만들어진 ‘MKF 네오밸류인덱스’의 수익률에 연동되도록 포트폴리오를 구성함으로써 장기적인 자본이익을 추구함을 목적으로 합니다.
주요 투자위험	주식가격 변동위험, 금리변동위험, 신용위험, 파생상품투자위험 등

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 : 한화자산운용주식회사

II

집합투자기구의 투자정보

1. 주요 투자대상

투자대상	투자한도	투자대상자산 세부설명
모투자신탁 수익증권	- 90%이상	- 모투자신탁 수익증권은 한화네오밸류인덱스증권 모투자신탁(주식) 수익증권을 말함
단기대출 및 금융기관예치	- 10%이하 (다만, 집합투자업자가 수익자들에게 최선의 이익이 된다고 판단하는 경우 또는 환매대금을 마련하는 과정에서 모투자신탁의 환매대금 지급 일정의 차이로 인하여 일시적으로 10%를 초과할 수 있습니다.)	- 단기대출 : 법시행령제 83 조제 3 항의 금융기관에 대한 30 일 이내의 금전의 대여 - 금융기관 예치 : 만기 1 년 이내인 상품에 한함

※ 모투자신탁의 주요 투자 대상

[한화네오밸류인덱스증권 모투자신탁(주식)]

투자대상	투자한도	투자대상자산 세부설명
주식	- 국내에서 발행되고 국내에서 상장되어 거래되는 주식에 70%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 공모주증에 한한다)을 말함

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

2. 투자전략 및 위험관리

(1) 투자목적

가. 투자목적

이 투자신탁은 국내 주식에 주로 투자하는 모투자신탁 수익증권을 주된 투자대상자산으로 하며, 주로 기업의 내재가치를 기준으로 구성비율을 결정하도록 만들어진 ‘MKF네오밸류인덱스’의 수익률에 연동되도록 포트폴리오를 구성함으로써 장기적인 자본이익을 추구함을 목적으로 합니다. 그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

나. 비교지수: MKF 네오밸류인덱스 100%

MKF네오밸류인덱스

- 시가총액이 아닌 기업의 내재가치를 기준으로 종목 및 비중을 구성하여 산출하는 지수
- 지수산출기관 : 에프앤가이드(FnGuide)
- 지수구성방법론
 - ✓ 각 시점에 아래 기준을 통과한 시가총액 기준 상위 120종목(한국거래소 유가증권시장 상장 종목) 선정
 - 투자 유의종목 제외
 - 일 평균 거래대금 10억 미만 종목 제외
 - ✓ 120종목중 80종목 선택
 - 시가비중 3% 미만 종목중 과거 3개월전 대비 EPS 추정치 컨센서스 하락률이 큰 40종목 제외
 - ✓ 80종목을 내재가치 지표를 차등 가중하여 구성비중 결정
 - 적용지표 : 매출액, 영업이익, Book Value, 현금흐름 등
- 구성종목 및 비중 정기 재조정
 - ✓ 연간 2회 : 매년 5월 및 11월
 - ✓ 상기 지수구성방법론에 따라 80종목 및 비중 결정

* 지수산출방법론 등은 지수산출기관인 에프앤가이드의 판단에 따라 변경될 수 있습니다.
자세한 내용은 에프앤가이드 홈페이지(www.fnguide.com)를 참조하여 주시기 바랍니다.

(2) 투자전략 및 위험관리

가. 투자전략

- 이 투자신탁은 한화네오밸류인덱스증권 모투자신탁(주식)에 주로 투자하고 나머지 자산은 단기대출 및 금융기관 예치 등의 자산으로 운용합니다.

[모투자신탁의 투자전략]

가. 비교지수 추종전략

모투자신탁은 비교지수(MKF 네오밸류인덱스)를 가장 효율적으로 추종할 수 있도록 포트폴리오를 구성합니다. 기본적으로 비교지수와 추적오차(Tracking Error)를 최소화할 수 있도록 Passive 전략으로 포트폴리오를 구축하여 운용합니다. 즉, KOSPI 또는 KOSPI200 등과 같이 시가총액식으로 산출되는 기존의 시장 대표지수를 비교지수로 하여 Passive 전략을 추구하는 것을 의미하는 것은 아닙니다.

[MKF네오밸류인덱스의 개요]

- 시가총액이 아닌 기업의 내재가치(펀더멘탈)을 기준으로 종목 및 비중을 구성하여 산출하는 지수
- 내재가치 비중 방식 지수의 차별성(기존 시가총액식 지수 대비)
 - ✓ 주가는 단기적으로 적정가보다 높거나 낮을 수 있음
 - ✓ 시가총액식 지수는 적정가 보다 높은 종목의 비중은 많이, 낮은 종목은 적게 반영하는 반면
 - ✓ 내재가치를 기준으로 하는 MKF네오밸류인덱스는 고평가 종목 비중은 줄이고, 저평가 종목 비중은 늘리는 효과가 있음
- 투자 유니버스 구성시, 최근 이익 모멘텀이 나쁜 일부 기업에 대해 투자 유니버스에서 제외

나. 추가 수익전략

제한된 범위내에서 내부 리서치에 근거한 소폭의 투자비중 또는 스타일/섹터비중 조절 등을 통하여 추가 수익을 추구할 수 있습니다.

다. 예상 추적오차 범위

추적오차율(투자신탁의 1좌당 순자산가치의 변동률과 투자신탁이 목표로 하는 비교지수 변동률의 차이)은 1년 기준으로 +/-5% 이내로 예상합니다.

* 이 투자신탁의 추적오차는 구성지수 종목의 가격 급변동, 설정 및 환매대금의 급변동 및 시장상황 등에 따라서 예상하고 있는 추적오차의 범위를 일부 초과할 수 있습니다.

라. 포트폴리오 재조정 주기 및 사유

① 포트폴리오 정기 조정 : MKF네오밸류인덱스의 정기적 비중 재조정에 따른 포트폴리오 조정

- 연간 2회 : 매년 5월 및 11월(재조정시기는 지수 산출기관의 판단에 따라 달라질 수 있습니다.)

- 월 1회 : 매월 투자비중 한도(10% 또는 시가비중)를 초과한 종목이 있을 경우, 한도 이내로 지수 내 비중 조정

② 포트폴리오 수시 조정

- MKF네오밸류인덱스 구성종목의 부도, 합병, 분할 등의 사유발생시

- MKF네오밸류인덱스 구성종목의 권리행사에 따른 증거, 감자 사유 발생시

※ 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.

- 비교지수 추종 위험 관리: 바스켓 구성종목 모니터링 및 사후적(ex-post) 추적오차 점검을 통해 기준지수와의 추적오차를 최소화하도록 관리합니다.

3. 수익구조

이 투자신탁의 모투자신탁은 신탁재산의 대부분을 국내 주식에 투자하게 됩니다. 따라서 이 투자신탁은 모투자신탁이 투자한 국내 주식의 가격변동에 따라 투자자의 수익률이 주로 결정됩니다.

4. 주요 투자위험

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

아래의 투자위험은 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자위험을 기준으로 작성되었습니다.

(1) 일반위험

구분	투자위험의 주요내용
주식가격변동위험	이 투자신탁의 모투자신탁은 신탁재산의 70%이상을 국내 주식에 투자하므로 주식시장의 가격변동에 따른 신탁재산의 가치변동이 있을 수 있습니다. 따라서 투자한 주식의 가격이 하락하는 경우 신탁재산의 가치도 하락하게 됩니다.
금리변동위험	채권의 가격은 이자율에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 채권가격 하락에 의한 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실이 발생할 수 있습니다.
신용위험	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.
파생상품투자위험	파생상품(선물, 옵션에의 투자)은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대효과(레버리지 효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 높은 위험에 노출됩니다.

(2) 특수위험

구분	투자위험의 주요내용
추적오차 발생위험	이 투자신탁은 추적대상 지수와 동일한 수익률을 실현함을 그 투자목적으로 하고 있으나, 일시적인 가격 변동, 투자신탁보수, 위탁매매수수료 등 관련 비용의 지출 등 현실적 제한으로 인하여 추적대상 지수와 동일한 수익률이 실현되지 아닐 가능성이 있습니다. 따라서 이 투자신탁의 수익률과 추적대상 지수의 수익률이 동일할 것을 전제로 하는 투자는, 당해 추적오차로 인하여 예상하지 못한 손실을 실현할 수도 있습니다.
비교지수와 시장대표지수 수익률의 괴리 위험	이 투자신탁이 추종하는 비교지수는 내재가치를 기준으로 산출되는 특성이 있으며, 이는 KOSPI 또는 KOSPI200 등과 같이 시가총액식으로 산출되는 기존의 시장 대표지수의 성과와 차이를 발생시키는 요인이 됩니다. 따라서 이 투자신탁의 비교지수가 기존의 시가총액식 지수에 비해 열등한 성과를 나타낼 때에는 이 투자신탁의 성과가 KOSPI 등 일반적인 지수의 변동률에 미달할 수 있습니다.
국가위험	이 투자신탁은 주로 국내 주식에 투자하는 상품입니다. 따라서 이 상품은 한국의 경제성장률, 이자율 등 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다.

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 변동성이 높은 주식에 투자하고 있기 때문에 **투자위험 5등급 중 1등급**에 해당하는 **매우 높은 수준의 투자위험**을 지니고 있습니다. 따라서 이 투자신탁은 **매우 높은 수준의 투자수익을 추구하고 매우 높은 수준의 투자위험을 감내할 수 있는 장기투자자에게 적합합니다.**

6. 운용전문인력

가. 책임운용전문인력 현황

(기준일: 2012년 03월 22일)

성명	생년	직위	운용현황		주요경력 및 이력	비고
			운용중인 다른 집합투자기구수	운용중인 다른 집합투자기구 규모		
박용명	1968	본부장	140개	3조 2186억	-연세대학교(경영학) -메리츠증권 애널리스트(5년) -유리자산운용 주식운용팀장(4년) -유진자산운용 주식운용팀장(3년 7개월) -삼성투신운용 인덱스운용팀장(1년 10개월) -한화자산운용(2008.9~현재)	퀀트 운용본부

주) 이 투자신탁의 운용은 퀀트운용본부가 팀제로 운용하며, 상기인은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자의사결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 책임운용전문인력(퀀트운용본부장)입니다.

[모집합투자기구의 책임운용전문인력 현황]

(기준일: 2012년 03월 22일)

성명	생년	직위	운용현황		주요경력 및 이력	비고
			운용중인 다른 집합투자기구수	운용중인 다른 집합투자기구 규모		
박용명	1968	본부장	140개	3조 2186억	-연세대학교(경영학) -메리츠증권 애널리스트(5년) -유리자산운용 주식운용팀장(4년) -유진자산운용 주식운용팀장(3년 7개월) -삼성투신운용 인덱스운용팀장(1년 10개월) -한화자산운용(2008.9~현재)	퀀트 운용본부

주) 이 투자신탁의 운용은 퀀트운용본부가 팀제로 운용하며, 상기인은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자의사결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 책임운용전문인력(퀀트운용본부장)입니다.

※ 운용중인 집합투자기구 중 성과보수가 약정된 집합투자기구

성명	펀드 수	운용규모
박용명	3개	170억

나. 최근 3년간 책임운용전문인력 변동사항

책임운용역	운용 기간
김범희	설정일 ~2012.04.01
박용명	2012.04.02 ~

7. 투자실적 추이(세전 기준)

(1) 연평균 수익률

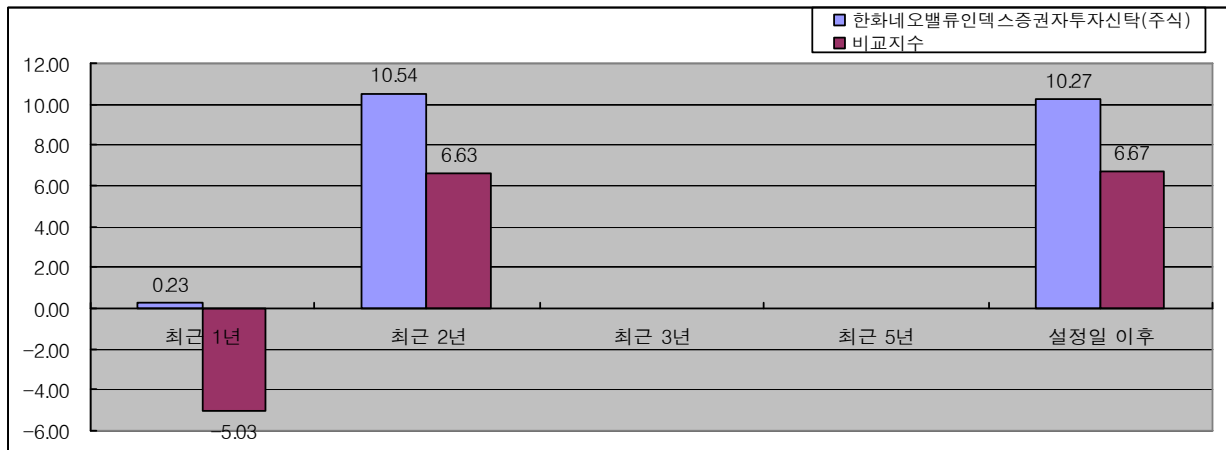
기간	최근 1 년	최근 2 년	최근 3 년	최근 5 년	설정일 이후
	10.12.01 ~11.11.30	09.12.01 ~11.11.30			09.08.19 ~11.11.30
한화네오밸류인덱스증권자투자신탁(주식)	0.23	10.54			10.27
비교지수	-5.03	6.63			6.67
한화네오밸류인덱스증권자투자신탁(주식) 종류 A	-0.64	9.59			9.32
비교지수	-5.03	6.63			6.67
한화네오밸류인덱스증권자투자신탁(주식) 종류 C	-1.04	9.15			8.88
비교지수	-5.03	6.63			6.67
한화네오밸류인덱스증권자투자신탁(주식) 종류 C-e	-0.86	9.35			9.10
비교지수	-5.03	6.63			6.86

(주 1) 비교지수 : (1 * MKF 네오밸류인덱스 100%)

(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.

(주 4) 종류형투자신탁의 경우 연평균수익률 그래프는 모든 종류 수익증권을 통합하여 운용하는 투자신탁(전체)를 기준으로 작성하였습니다. 이 경우 투자신탁(전체)의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 등이 반영되지 않았습니다.



(2) 연도별 수익률

기간	최근 1 년차	최근 2 년차	최근 3 년차	최근 4 년차	최근 5 년차
	10.12.01	09.12.01	09.08.19		

한화네오밸류인덱스증권 자투자신탁(주식)

	~11.11.30	~10.11.30	~09.11.30		
한화네오밸류인덱스증권자투자신탁(주식)	0.23	21.91			
비교지수	-5.03	19.71			
한화네오밸류인덱스증권자투자신탁(주식) 종류 A	-0.64	20.88			
비교지수	-5.03	19.71			
한화네오밸류인덱스증권자투자신탁(주식) 종류 C	-1.04	20.40			
비교지수	-5.03	19.71			
한화네오밸류인덱스증권자투자신탁(주식) 종류 C-e	-0.86	20.61			
비교지수	-5.03	19.71			

(주 1) 비교지수 : (1 * MKF 네오밸류인덱스 100%)

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

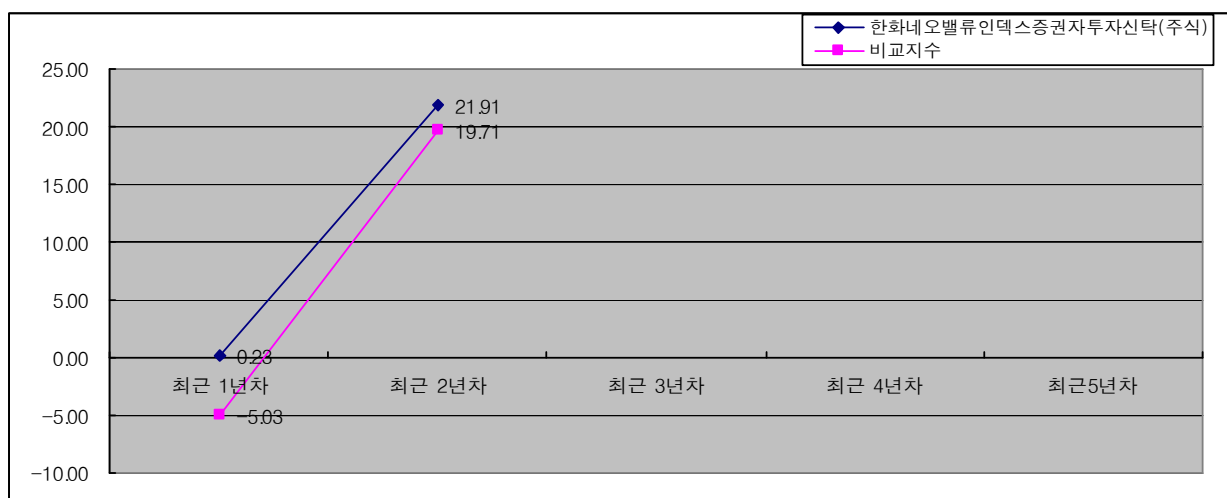
(주 3) 마지막 수익률 측정대상기간이 6 개월 미만인 경우 수익률을 기재하지 않습니다.

(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.

(주 7) 종류형투자신탁의 경우 연도별수익률 그래프는 모든 종류 수익증권을 통합하여 운용하는 투자신탁(전체)를 기준으로 작성하였습니다. 이 경우 투자신탁(전체)의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 등이 반영되지 않았습니다.



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

명칭 (클래스)	가입자격	수수료율			
		선취 판매수수료	후취 판매수수료	환매수수료	전환수수료
A	제한없음	1.0% 이하 ¹⁾	-	- 30일미만: 이익금의 70% - 30일이상 90일미만: 이익금의 30%	-
C	제한없음	-	-	90일미만 : 이익 금의 70%	-
C-e	판매회사의 인터넷뱅킹 을 통하여 가입	-	-	90일미만 : 이익 금의 70%	-
C-w	판매회사의 일임형 종 합자산관리 계좌	-	-	90일미만 : 이익 금의 70%	-
부과기준		납입금액	-	보유기간에 따라 이 익금 기준 징수	-

주1) 선취판매수수료율은 납입금액의 1.0% 이하 범위에서 판매회사가 정하며, 판매회사별로 달리 적용할 수 있습니다.

판매회사별 선취판매수수료율은 금융투자협회, 판매회사 및 집합투자업자 홈페이지를 통해 확인할 수 있습니다. 판매회사가 선취판매수수료율을 달리 정하거나 변경한 경우에는 적용 1일 전까지 집합투자업자 및 금융투자협회에 통보하여야 합니다.

(2) 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

명칭 (클래스)	지급비율(연간, %)							증권 거래 비용
	집합투 자업자 보수	판매회 사 보수	신탁업 자 보수	일반사 무관리 회사 보 수	기타비용	총 보수·비 용	총 보수· 비용(피투 자 집합투 자기구 보 수포함)	
A	0.36	0.44	0.03	0.017	0.0021	0.8491	0.9029	0.0552
C	0.36	0.84	0.03	0.017	0.0021	1.2491	1.3030	0.0560
C-e	0.36	0.67	0.03	0.017	0.0000	1.0770	1.1307	0.0503
C-w	0.36	0.0	0.03	0.017	-	0.407	0.407	-
지급시기	매3개 월 후 급	매3개월 후급	매3개월 후급	매3개월 후급	사유발생시 (주1 참조)	-	-	사유발생시 (주2 참조)

주 1) 기타비용은 증권에의 예약 및 결제비용 등 경상적·반복적으로 지출되는 비용(증권 거래비용 및 금융비용 제외)으로서 이 투자신탁의 직전회계연도(2010.8.19-2011.8.18)의 기타비용비율과 이 투자신탁의 운용에 필요한 지적재산권비용(MKF 네오밸류인덱스 지수서비스 수수료율 : 연 0.05%)의 합계액을 추정하여 사용하였으며 이는 매년 달라질 수 있습니다.

주 2) 증권거래비용은 2011.8.18 기준으로 작성되었으며, 기타비용 및 증권거래비용 외에 증권신고서 제출에 따른 발행분담금 등의 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.

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

(단위: 천원)

종류	1년	3년	5년	10년
종류A	187	374	581	1,195
종류C	128	404	707	1,610
종류C-e	111	349	611	1,391
종류C-w	42	132	231	525

주1) 투자자가 1,000만원을 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.

주2) 선취판매수수료율을 1%로 가정한 총 보수·비용 예시이며, 선취판매수수료율은 1%이하 범위내에서 판매회사별로 달리 적용할 수 있으므로 판매회사별 판매수수료율에 따라 총 보수·비용은 달라질 수 있습니다.

2. 과세

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

집합투자기구의 수익자는 과표기준가격을 기준으로 과세됩니다. 과표기준가격이란 세금을 산정하기 위한 기준가격으로 신탁재산의 운용수익 중 채권이자에 대한 이자소득, 채권의 매매·평가차익, 주식의 배당에 대한 배당소득 등 과세대상 수익만을 고려하여 산출합니다.

(3) 수익자에 대한 과세율: 개인15.4%(주민세 포함), 일반법인 14%의 세율로 원천징수

(4) 적립식 장기투자자에 대한 세제 혜택 -이 항목은 2010년 1월 1일 이후 신규 가입하는 수익자에게는 적용되지 않습니다.

이 투자신탁이 국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 주식에 대한 투자비중이 투자신탁 자산총액의 60% 이상이 되고 이 투자신탁의 수익자가 세제우대 시행일부터 2009년 12월 31일까지의 기간 중 3년 이상 적립의 의사를 밝힌 경우 그 수익자가 이 투자신탁에 투자하여 발생하는 수익에 대해서는 비과세 혜택(해당 저축 가입일로부터 3년간의 3년간 이자, 배당소득 및 농특세만 해당)을 받을 수 있고 해당 수익자의 해당연도 소득 연말정산시에 다음에서 정하는 소득공제의 혜택(3년간 투자금액만 해당)을 받을 수 있습니다. 다만, 해당 수익자가 적립기간 중도에 적립계약을 해지(일부해지 포함)할 경우에는 이미 받았던 세제혜택이 추정됩니다.

※ 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 공시방법	전자공시
기준가격 공시장소	집합투자업자(www.hanwhafund.co.kr) · 판매회사 · 금융투자협회(www.kofia.or.kr) 홈페이지, 판매회사 각 영업점
종류간 기준가격이 상이한 이유	종류형 투자신탁으로서 각 종류 수익증권별로 판매보수가 상이하므로 기준가격에 차이가 발생합니다.

주1) 공휴일, 국경일 등 집합투자업자가 영업을 하지 않는 날에는 기준가격이 공시되지 않습니다.

(2) 매입 및 환매 절차

가. 매입

- 매입방법 : 판매회사의 영업점에서 영업시간 중에 매입을 하셔야 합니다.

- 매입청구시 적용되는 기준가격

(가) 오후 3시 이전 자금납입: 자금납입한 영업일의 다음 영업일에 공고되는 수익증권 기준가격

(나) 오후 3시 경과 후 자금납입: 자금납입한 영업일로부터 제3영업일에 공고되는 수익증권의 기준가격

나. 환매

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

- 환매시 적용되는 기준가격

(가) 오후 3시 이전 환매 청구 : 청구한 날로부터 제2영업일의 수익증권의 기준가격을 적용하여 제4영업일에 환매금액 지급

(나) 오후 3시 경과 후 환매 청구 : 청구한 날로부터 제3영업일의 수익증권의 기준가격을 적용하여 제4영업일에 환매금액 지급

IV

요약 재무정보

(단위: 원)

대차대조표	제 2 기	제 1 기
항목	(2011.08.18)	(2010.08.18)
운용자산	14,045,886,265	16,670,792,625
증권	13,974,959,025	16,616,808,113
파생상품	0	0
부동산/실물자산	0	0
현금 및 예치금	70,927,240	53,984,512
기타 운용자산	0	0
기타자산	96,525	102,518,896
자산총계	14,045,982,790	16,773,311,521
운용부채	0	0
기타부채	40,568,004	146,554,417
부채총계	40,568,004	146,554,417
원본	13,049,483,141	14,492,567,705

한화네오밸류인덱스증권 자투자신탁(주식)

수익조정금	-436,878,248	597,222,779
이익잉여금	1,392,809,893	1,536,966,620
자본총계	14,005,414,786	16,626,757,104

손익계산서	제 2 기	제 1 기
항목	(2010.08.19 - 2011.08.18)	(2009.08.20 - 2010.08.18)
운용수익	1,562,856,677	1,679,309,457
이자수익	1,696,600	2,782,477
배당수익	0	125,000
매매/평가차익(손)	1,561,160,077	1,676,401,980
기타수익	3,947,585	7,938,315
운용비용	169,157,399	143,652,231
관련회사 보수	169,157,399	143,652,231
매매수수료	0	0
기타비용	4,836,970	6,628,921
당기순이익	1,392,809,893	1,536,966,620
매매회전율	0.00	42.86