

투자위험등급 :
1 등급
[매우 높은 위험]

대신자산운용(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 대신 행복나눔 SRI 증권 자투자신탁[주식]에 대한 투자설명서의 내용중 중요사항을 발췌한 요약 정보를 담고 있습니다.

따라서 대신 행복나눔 SRI 증권 자투자신탁[주식]을 매입하기 전에 반드시 이 증권신고서 또는 정식 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : 대신 행복나눔 SRI 증권 자투자신탁[주식]
2. 집합투자업자 명칭 : 대신자산운용주식회사
3. 판매회사 : 각 판매회사 본·지점
(판매회사에 대한 자세한 내용은 협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.ditm.co.kr)의 인터넷 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.)
4. 작성기준일 : 2011.12.07.
5. 증권신고서 효력발생일 : 2012.06.01.
6. 모집(매출) 증권의 종류 및 수 : 투자신탁의 수익증권
[모집(매출) 총액 : 1 조좌]
7. 모집(매출) 기간(판매기간) : 모집기간을 정하지 아니하고 계속 모집할 수 있음
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, 판매회사 및 협회
9. 안정조작 또는 시장조성 관련 : 해당사항없음

※ 이 간이투자설명서[예비간이투자설명서]는 효력발생일까지 증권신고서의 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 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.

투자설명서 상세목차

I . 집합투자기구의 개요

1. 명칭
2. 모집예정기간
3. 모집예정금액
4. 펀드존속기간
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. 수수료 및 보수
2. 과세
3. 기준가격 산정 및 매입

IV . 요약 재무정보



[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 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, 증권, 보험 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 실적배당 상품으로 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.

간이투자설명서

I 집합투자기구의 개요

1. 명 칭 : 대신 행복나눔 SRI 증권 자투자신탁[주식] (61295)

종류별	가입자격
Class A(펀드코드 : 61629)	가입제한은 없으며, 판매수수료를 징구하는 종류형 수익증권
Class C(펀드코드 : 61293)	가입제한은 없으며, 판매수수료를 징구하지 않는 종류형 수익증권
Class C-e(펀드코드 : 75787)	온라인(인터넷)을 이용하여 투자하는 투자자를 대상으로 한 선취판매 수수료를 징구하지 않는 종류형 수익증권

2. 모집예정기간 : 일괄신고서를 제출하는 개방형 집합투자기구로 모집기간을 정하지 아니하고 계속 모집할 수 있습니다.

3. 모집예정금액 : 1조좌

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 운용사의 홈페이지를 통해 공시됩니다.

4. 펀드존속기간 : 이 투자신탁은 추가 자금 납입이 가능한 투자신탁으로 별도의 신탁계약기간을 정하지 않고 있습니다. 이 신탁계약기간은 투자신탁의 종료일을 의미하며, 투자자의 저축기간을 의미하는 것은 아닙니다.

주1) 법령 또는 신탁계약에 의거 최초로 설정한 후 1년이 되는 날에 원본액이 50억원 미만인 경우 및 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우에는 강제로 해산(해지)되거나 사전에 정한 절차에 따라 임의로 해산(해지) 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 다른 투자신탁)

모자형(다른 집합투자기구(모집합투자기구)가 발행하는 집합투자증권을 자집합투자기구가 취득하는 구조의 집합투자기구)

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

6. 집합투자업자 :

회 사 명	대신자산운용(주)
주소 및 연락처	서울특별시 영등포구 여의도동 34-8 대신증권빌딩(우.150-884) ☎ 02-769-3233

주1) 집합투자업자에 대한 자세한 사항은 투자설명서 “제4부 집합투자업자에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

II 집합투자기구의 투자정보

1. 주요 투자대상

투자대상	편입비율	투 자 대 상 세 부 설 명
모투자신탁 수익증권	90%이상	대신 행복나눔 SRI 증권 모투자신탁[주식]

* 모투자신탁의 주요 투자 대상

- 대신 행복나눔 SRI 증권 모투자신탁[주식]

투자대상	편입비율	투 자 대 상 세 부 설 명
주 식	70%이상	법 제4조 제4항의 규정에 의한 지분증권 및 법 제4조 제8항의 규정에 의한 증권예탁증권 중 지분증권과 관련된 증권예탁증권(법 제9조 제15항 제3호의 주권상장법인이 발행한 것 및 증권시장에 기업공개를 위하여 발행한 공모주 등에 한함)

주1) 투자대상은 집합투자기구의 투자대상자산 중 주로 투자하는 자산에 대하여 표기하였으며 자세한

투자 대상은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

2. 투자전략 및 위험관리

(1) 투자목적

이 집합투자기구는 국내 주식을 주된 투자대상으로 하는 **모투자신탁**을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 자본소득 및 이자소득을 추구하며 비교지수를 초과하는 수익을 추구합니다.

비교지수 : KOSPI200 X 90% + CD금리 X 10%

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 및 위험관리

가. 자 투자신탁의 투자 전략 및 위험관리

(1) 자투자신탁의 투자 전략

이 투자신탁은 모자형 구조의 자투자신탁으로, 신탁재산의 70% 이상을 주로 환경, 사회, 경제적 책임을 다하는 국내 기업의 주식에 선별투자(사회책임투자)하여 장기적으로 고수익을 추구하는 **주식형 모투자신탁**에 신탁재산의 90%이상을 투자합니다. 따라서 모투자신탁의 운용실적에 따라 이익 및 손실이 발생합니다.

(2) 자투자신탁의 위험관리

이 투자신탁은 대부분의 자산을 모펀드에 투자하기 때문에 모펀드에 적용되는 위험관리방법이 그대로 적용된다고 볼 수 있습니다.

나. 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자전략 및 위험관리

(1) 모투자신탁의 투자전략

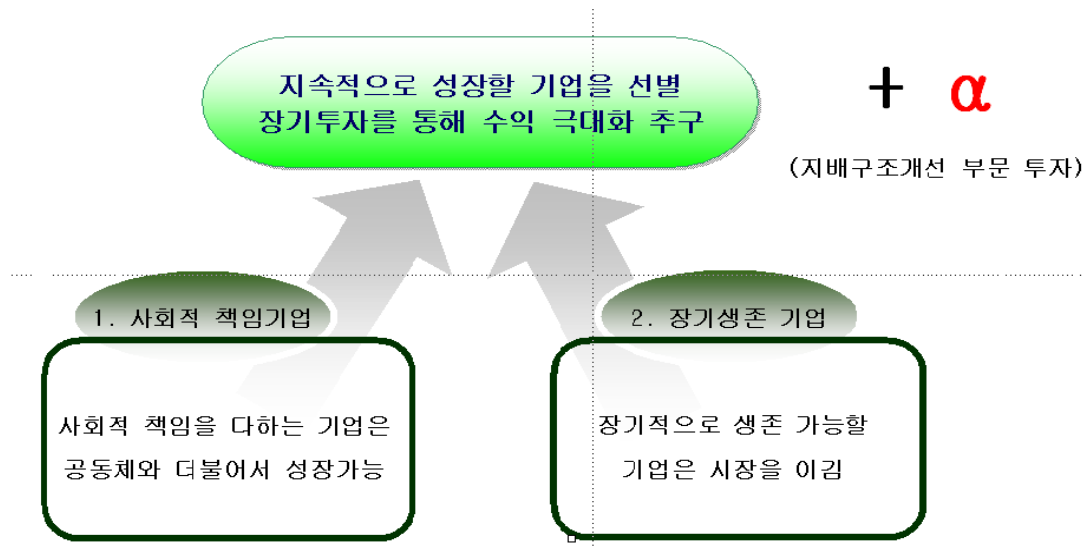
신탁재산의 70% 이상을 주로 환경, 사회, 경제적 책임을 다하는 국내 기업의 주식에 선별투자(사회책임투자)하여 장기적으로 고수익을 추구합니다.

대신 행복나눔 SRI 증권 모투자신탁[주식] 포트폴리오의 구성조건(예시)

자신이 속한 사회에 대해 책임을 다하는 기업
기업지배구조가 투명하고 건실한 기업
친환경적인 정책과 프로그램을 실천하는 기업
사회적 책임을 하면서 지속적 성장이 가능한 기업

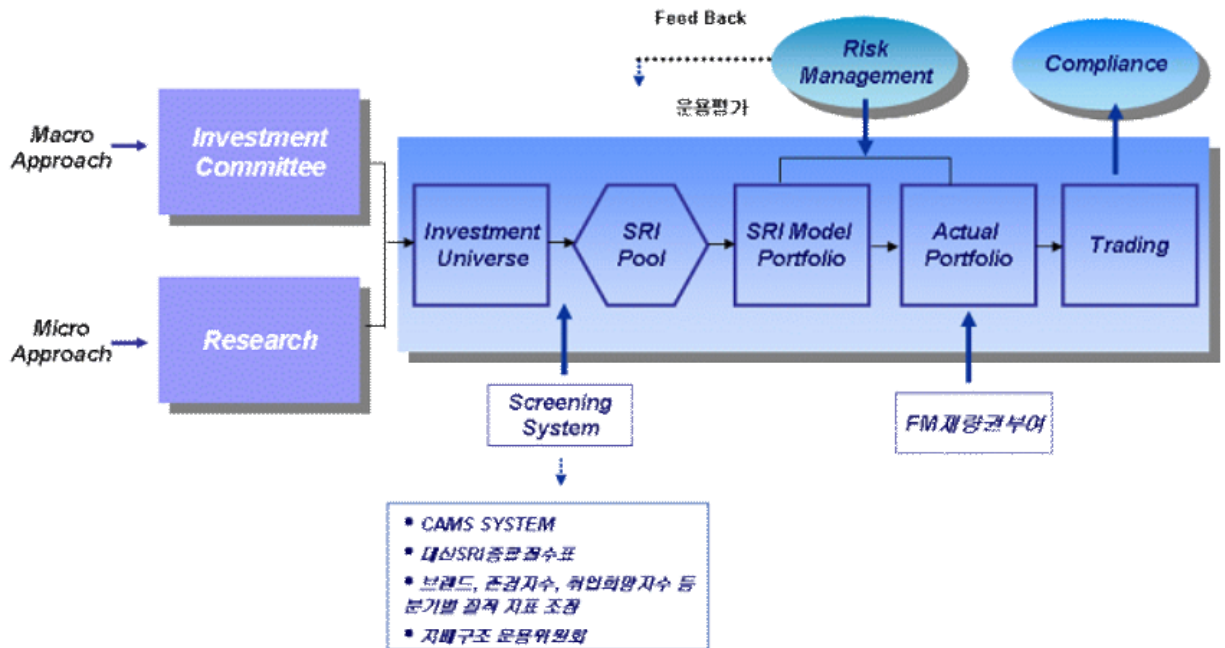
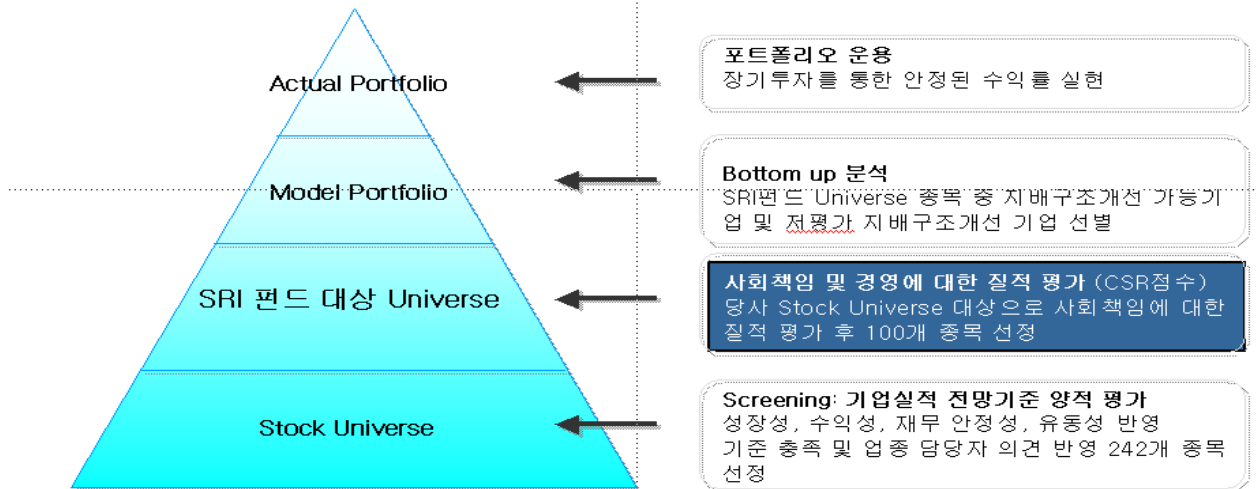
▶ 펀드 운용의 기본 개념

- SRI(사회책임투자) 펀드 본연의 특징 및 강점을 극대화 하는 방향으로 운용
- 기업의 펀더멘탈 + CSR(기업의 사회적책임) 부분을 감안하여 투자
(☞ SRI: Socially Responsible Investment, CSR: Corporate Social Responsibility)
- CSR 을 취하는 기업은 이해관계자(투자자, 소비자, 종업원, 금융기관 등)들과 공존하면서, 기업의 본래 목적인 지속적 성장을 달성할 가능성에 대한 투자를 원칙으로 접근
- 반면, CSR 을 인식하지 않는 기업은 사회에 대한 책임을 행하려고 하지 않기 때문에 이해관계자의 신뢰를 잃음으로 인해 도태될 가능성이 높음



▶ 대신 행복나눔 SRI 증권 모투자신탁[주식] 세부전략

□ 재무적 양적 평가 + 사회적 책임 및 경영에 대한 질적 평가



※ 비교지수 : KOSPI200 X 90% + CD 금리 X 10%

(2) 모투자신탁의 위험관리

- 투자위원회에서 운용정책, 자산배분, 투자전략을 수립합니다.
- 운용팀내 투자의견을 집약하여 체계적이고 신속한 공동의사결정 과정을 도입합니다.
- 기본적으로 채권을 운용함에 있어 투자과정을 중시하고 유연한 시장대응으로 수익자의 수익극대화 도모와 철저한 위험관리를 위해 지속적인 투자기업(신용평가기관 업무협정)에 대해 수시 또는 정기자료 등으로 모니터링을 강화합니다.
- 채권을 운용함에 있어서는 당사의 투자위원회에서 선정한 투자후보종목군에서 투자종목선정과 분산투자를 통하여 위험을 관리합니다.

3. 수익구조

이 투자신탁은 신탁재산을 국내 주식에 주로 투자하는 모투자신탁에 주로 투자하므로, 모투자신탁이 투자하는 국내 주식의 가격변동에 따라 투자 수익률이 주로 결정 됩니다.

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.

다. 일반위험

구 분	투자위험의 주요내용
주식가격 변동위험	당해 투자신탁은 주로 신탁재산을 주식에 70%이상 수준으로 투자하는 모투자신탁에 90%이상 투자함으로써 주식시장의 가격변동에 따른 가치변동을 초래할 수 있습니다. 따라서 투자대상주식의 가격이 하락하는 경우 당해 투자신탁의 가치도 일정수준 하락하게 됩니다.
이자율 변동에 따른 위험	채권의 가격은 이자율에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는이득이 발생할 수 있습니다.
시장위험	신탁재산을 주식, 채권 등에 투자함으로써 이 투자신탁은 국내금융시장의 주가, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 신탁재산의 운용에 있어 예상치 못한 정치·경제상황, 정부의 조치 및 세제의 변경 등은 당해 신탁재산의 운용에 영향을 미칠 수 있습니다.
신용위험	당해 투자회사는 주식, 채권, 장외파생상품거래 등에 있어서 발행회사나 거래상대방의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화 등에 따라 발행회사나 거래상대방의 신용등급이 하락하거나, 채무불이행 위험이 커짐으로 인해 급격한 가치변동을 초래할 수 있습니다.
파생상품 레버리지위험	주식 및 채권관련 파생상품은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 레버리지효과(지렛대 효과)로 인하여 파생상품 그 자체에 투자되는 금액보다도 상당히 더 큰 손실이 발생할 수 있으며, 그에 따라 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 훨씬 높은 위험에 노출될 수 있습니다.

※ 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

5. 투자위험에 적합한 투자자유형

이 투자신탁은 국내주식에 주로 투자하는 주식형 모투자신탁을 주된 투자대상으로 하는 증권(주식형) 집합투자기구로서 투자위험 **5등급중 1등급에** 해당되는 **매우 높은 위험** 수준의 투자위험을 지니고 있습니다. 수익자는 주식에 직접 투자하는 위험과 유사한 위험을 부담할 수 있으며, 주식은 다양한 경제 변수에 연동되어 수익이 변동되는 특성을 가지고 있습니다. 따라서, 이 투자신탁은 주식시장 하락에 따른 원본 손실 및 시장 변동성 등 관련된 투자위험을 감내할 만한 위험선호도를 가지고 있으며, 상기 위험수준을 이해하면서 본인의 투자목적에 부합한다고 판단하시는 투자자에게 적합합니다.

6. 운용전문인력

가. 책임운용전문인력

성명	생년	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용 자산규모	
경우현	1978	선임 운용역	9개	555 억	2004년 한국외국어대학교 경제학과 졸업 2003년 대신증권(주) 입사 2005년 (현)대신자산운용(주) 리스크관리팀 2006년 (현)대신자산운용(주) 투자전략부 2008년 (현)대신자산운용(주) 주식운용본부

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

주2) [운용중인 다른 집합투자기구중 성과보수가 약정된 집합투자기구 - 해당사항 없음]

나. 책임운용전문인력 최근 변경 내역

책임운용전문인력	운 용 기 간
최 형 근	2006.10.23 ~ 2010.03.31.
김 명 식	2010.04.01 ~ 2011.01.13
경 우 현	2011.01.14 ~ 2011.08.08.
김 중 석	2011.08.09. ~ 2012.05.31.
경 우 현	2012.06.01. ~

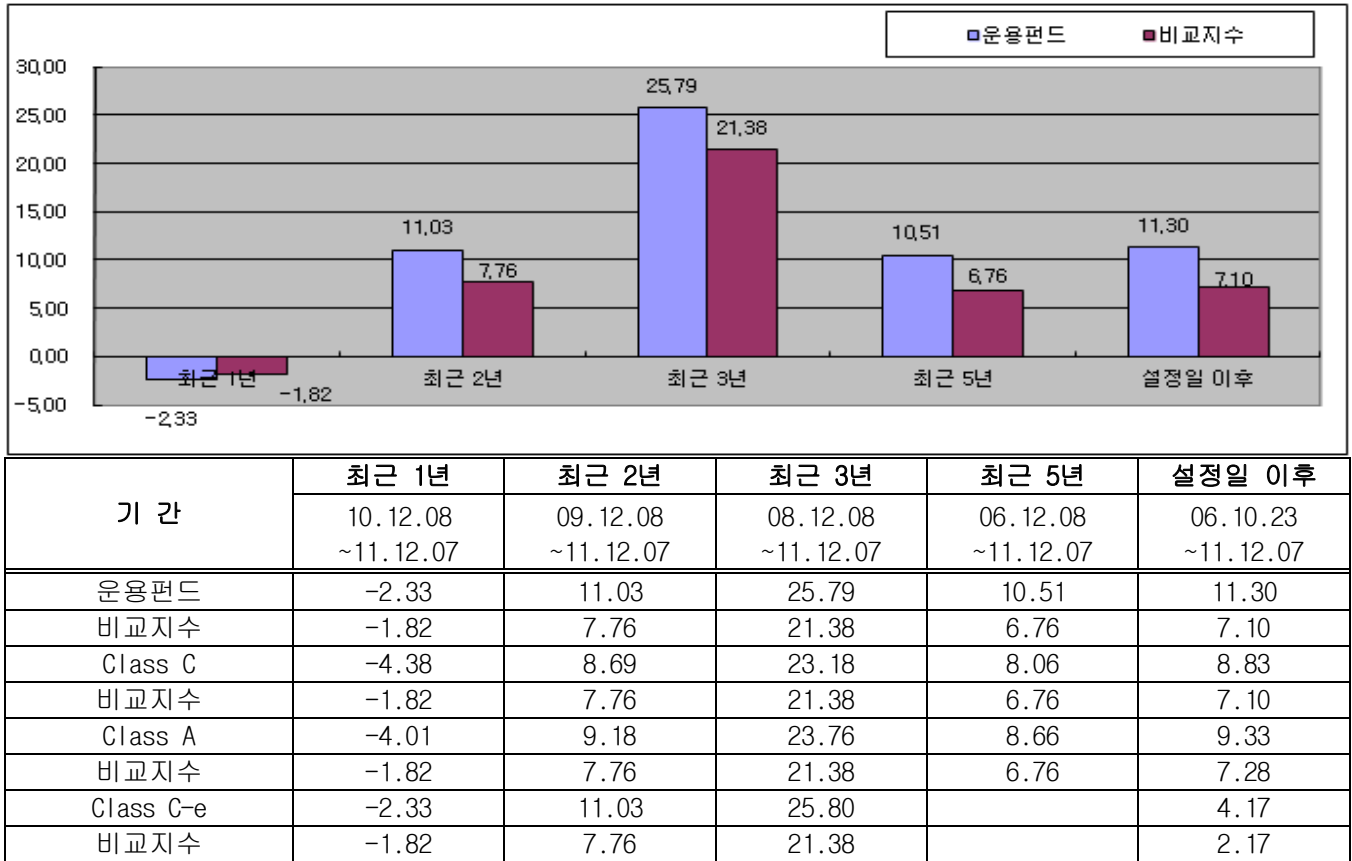
주1) 2012.06.01. 기준 최근 3년간의 책임운용전문인력 내역입니다.

7. 투자실적 추이(세전 기준)

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

1) 연평균수익률(세전기준)

(단위 : %)



주 1) 비교지수 : $(0.9 * \text{KOSPI200}) + (0.1 * \text{CD금리})$

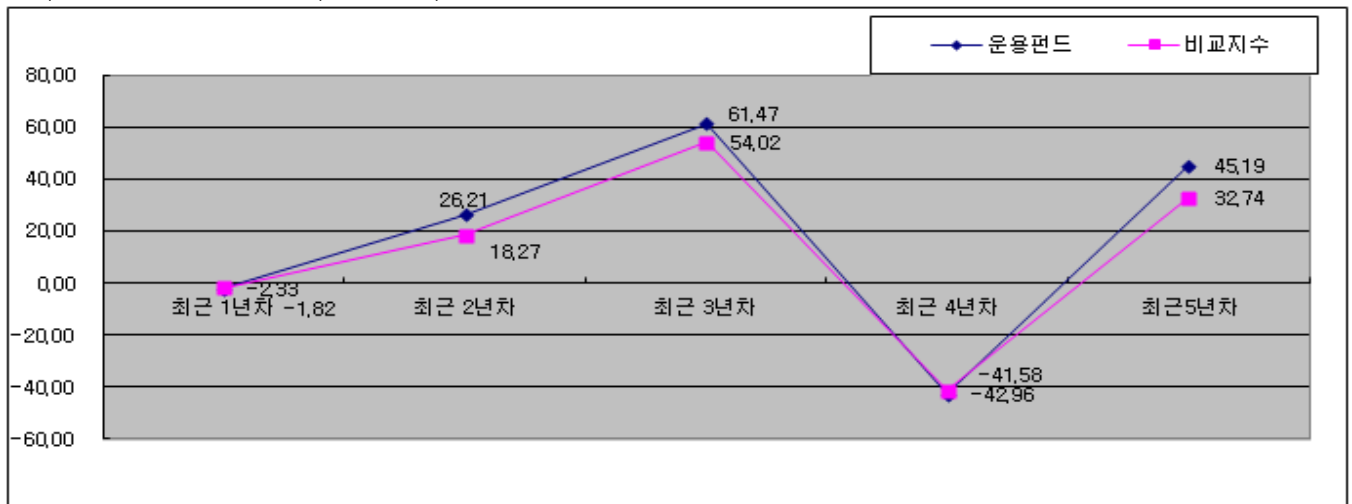
주 2) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

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 추이(세전기준)

(단위 : %)



기간	최근 1 년차	최근 2 년차	최근 3 년차	최근 4 년차	최근 5 년차
	10. 12. 08 ~11. 12. 07	09. 12. 08 ~10. 12. 07	08. 12. 08 ~09. 12. 07	07. 12. 08 ~08. 12. 07	06. 12. 08 ~07. 12. 07
운용펀드	-2.33	26.21	61.47	-42.96	45.19
비교지수	-1.82	18.27	54.02	-41.58	32.74
Class C	-4.38	23.55	58.20	-44.53	42.11
비교지수	-1.82	18.27	54.02	-41.58	32.74
Class A	-4.01	24.18	59.04	-44.13	43.01
비교지수	-1.82	18.27	54.02	-41.58	32.74
Class C-e	-2.33	26.22	61.47	-42.95	
비교지수	-1.82	18.27	54.02	-41.58	

주 1) 비교지수 : $(0.9 * KOSPI200) + (0.1 * CD\text{금리})$

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

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

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

주 5) 연도별 수익률은 해당되는 각1년간의 단순 누적수익률로 투자기간동안 이 투자신탁 수익률의 변동성을 나타내는 수치입니다.

주 6) 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

(1) 투자자에게 직접 부과되는 수수료

구 분	지급비율			지급시기
	Class A	Class C	Class C-e	
판매수수료	납입금의 1%	-		납입시
환매수수료	30 일 미만 : 이익금의 70% 30일 이상 90일 미만 : 이익금의 30%			환매시

(2) 집합투자자에게 부과되는 보수 및 비용

구 분		지급비율(연간, %)			지급시기
		Class A	Class C	Class C-e	
집합투자업자		연 0.8000%	연 0.8000%	연 0.8000%	매6개월
판매회사	2011.05.03 ~ 2012.05.02	연 0.9000%	연 1.2500%	연 0.1200%	
	2012.05.03 ~ 2013.05.02		연 1.1200%		
	2013.05.03 이후		연 1.0000%		
신탁업자		연 0.0400%	연 0.0400%	연 0.0400%	
일반사무관리		연 0.0200%	연 0.0200%	연 0.0200%	
기타비용		연 0.0010%	연 0.0023%	연 0.0000%	사유발생시
총보수· 비용	2011.05.03 ~ 2012.05.02	연 1.7610%	연 2.1123%	연 0.9800%	
	2012.05.03 ~ 2013.05.02		연 1.9823%		
	2013.05.03 이후		연 1.8623%		
합성총보 수·비용	2011.05.03 ~ 2012.05.02	연 1.7610%	연 2.1123%	연 0.9800%	

(모투자신 탁의 총보수· 비용포함)	2012.05.03 ~ 2013.05.02		연 1.9823%		
	2013.05.03 이후		연 1.8623%		
증권거래비용		연 0.7084%	연 0.7082%	연 0.5089%	사유발생시

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 작성일까지의 기타비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. [직전 회계연도 : 2010.10.23 ~ 2011.10.22]

주2) 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 : 2010.10.23 ~ 2011.10.22]

모투자신탁의 경우 증권거래비용은 이 투자신탁(자투자신탁)에서 지출되는 증권거래비용에 이 투자신탁(자투자신탁)이 모투자신탁에 투자한 비율을 안분한 모투자신탁의 증권거래비용을 합한 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.

주3) 기타비용 및 증권거래비용 외에 증권신고서 제출에 따라 금융감독원에 납부하여야 하는 발행분담금 등의 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.

주4) 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액으로 나누어 산출합니다.

주5) 합성 총보수·비용 비율은 이 투자신탁(자투자신탁)에서 지출되는 보수와 기타비용에 이 투자신탁(자투자신탁)이 모투자신탁에 투자한 비율을 안분한 모투자신탁의 보수와 기타비용을 합한 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.

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

(단위:1,000원)

구분	1년	3년	5년	10년
Class A	181	559	962	2,088
Class C	229	666	1,087	2,261
Class C-e	100	314	544	1,206

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

2. 과세

(1) 과세에 관한 사항

과세대상	과세원칙	세율	과세시기
투자신탁	별도의 소득과세 세금부담이 없는 것이 원칙		
수익자	원천징수 원칙	개인 15.4%(주민세 포함) 일반법인 14%	이익을 지급받는 날

(2) 세제혜택에 관한 사항

대상펀드	가입자격	가입최소 기간	세제혜택
자산총액의 60% 이상을 국내주식에 투자하는 펀드	세제우대 시행일 이후부터 2009년 12월 31일까지의 기간 중 3년 이상 적립식 투자를 한 거주자(근로자, 자영업자 모두 가능)	3년	비과세 및 소득공제 대상 금액 한도 : 분기별 300 만원, 연간 1,200 만원 비과세 및 소득공제 대상 금액 산출 방법 : 개인별로 합산(다수 계좌 가능)

단, 해당 수익자가 적립기간 중도에 적립계약을 해지(일부해지 포함)할 경우에는 이미 받았던 세제혜택이 추징됩니다.

3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차

(1) 기준가격 산정

구분	내용
종류간 기준가격이 상이한 이유	펀드간 판매보수의 차이로 인하여 펀드 종류간 기준가격이 상이할 수 있습니다.
산정주기	기준가격은 매일 산정합니다.
공시시기	산정된 기준가격을 매일 공고·게시합니다.

공시방법	1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리로 계산하여 공시
공시장소	판매회사영업점, 집합투자업자(www.ditm.co.kr) · 판매회사 · 협회(www.kofia.or.kr) 인터넷홈페이지

(2) 매입 및 환매 절차

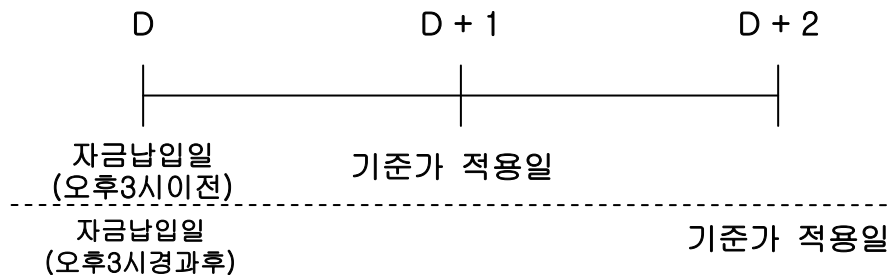
1) 매입

가) 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 가능함을 알려드립니다.

나) 매입청구시 적용되는 기준가격

- 오후 3시 이전에 자금을 납입한 경우 : 납입일의 다음 영업일(D+1)에 공고되는 기준가격을 적용
- 오후 3시 경과 후에 자금을 납입한 경우 : 납입일로부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 기준가격을 적용



다) 모두자신탁 수익증권의 매수

집합투자업자는 투자자가 이 투자신탁 수익증권의 취득을 위하여 투자매매업자·투자중개업자에 자금을 납입한 경우 달리 운용하여야 할 특별한 사유가 없는 한 자금을 납입한 당일에 모두자신탁 수익증권의 매수를 신청하여야 합니다.

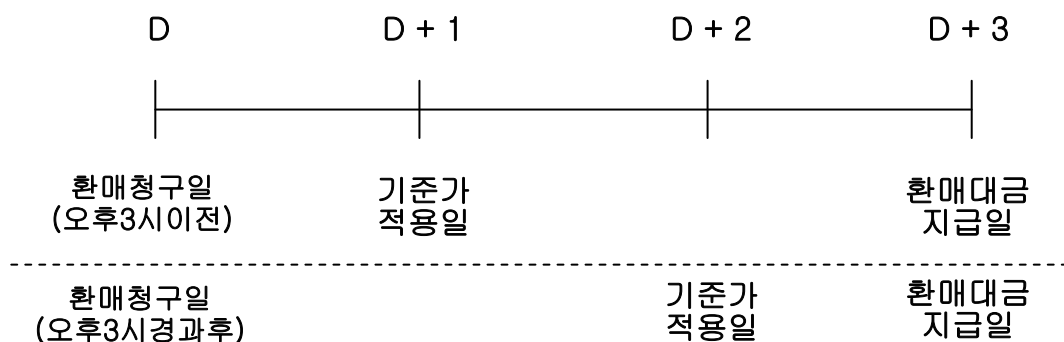
2) 환매

가) 환매방법

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

나) 환매청구시 적용되는 기준가격

- 오후 3시 이전에 환매를 청구한 경우 : 환매청구일로부터 제2영업일(D+1)에 공고되는 기준가격을 적용하여 제4영업일(D+3)에 관련세금등을 공제한 후 환매대금을 지급합니다.
- 오후 3시 경과 후에 환매를 청구한 경우 : 환매청구일로부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 기준가격을 적용하여 제4영업일(D+3)에 환매대금이 지급됩니다.



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

다) 모두자신탁 수익증권의 환매청구

집합투자업자는 수익자가 이 투자신탁 수익증권의 환매를 청구한 경우 모두자신탁 수익 증권에 환매대금으로 환매에 응하지 않을 특별한 사유가 없는 한 수익자가 환매를 청구한 날에 모두자신탁 수익증권의 환매를 청구하여야 합니다. 다만, 이 투자신탁이 보유중인 현금 등으로 환매에 응할 수 있는 경우에는 그러하지 아니할 수 있습니다.

IV 요약 재무정보

- 운용펀드

(단위: 원)

대차대조표				
항 목		제 5기	제 4기	제 3기
		(2011.10.22)	(2010.10.22)	(2009.10.22)
운용자산		3,729,293,047	6,753,898,906	11,831,820,686
	증권	3,727,281,054	6,668,750,000	11,659,631,700
	파생상품	0	0	0
	부동산/실물자산	0	0	0
	현금 및 예치금	2,011,993	85,148,906	172,188,986
	기타 운용자산	0	0	0
기타자산		186,254,338	321,508,398	2,597,415,521
자산총계		3,915,547,385	7,075,407,304	14,429,236,207
운용부채		0	0	0
기타부채		207,863,888	314,094,700	2,420,159,878
부채총계		207,863,888	314,094,700	2,420,159,878
원본		3,832,579,485	6,004,612,919	13,335,900,606
수익조정금		-243,887,313	-810,864,586	-652,182,842
이익잉여금		118,991,325	1,567,564,271	-674,641,435
자본총계		3,707,683,497	6,761,312,604	12,009,076,329
손익계산서				
항 목		제 5기	제 4기	제 3기
		(2010.10.23 - 2011.10.22)	(2009.10.23 - 2010.10.22)	(2008.10.23 - 2009.10.22)
운용수익		118,991,325	2,165,973,655	4,248,250,008
	이자수익	3,863,446	1,250,216	12,599,753
	배당수익	56,943,550	130,292,500	128,593,000
	매매/평가차익(손)	58,184,329	2,034,430,939	4,107,057,255
기타 수익		0	0	0
운용비용		0	674,200	2,569,120
	관련회사 보수	0	0	0
	매매수수료	0	674,200	2,569,120
기타비용		0	597,735,184	4,920,322,323
당기순이익		118,991,325	1,567,564,271	-674,641,435
매매회전율		400.16	768.04	1,705.54

주1) 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.

주2) Class 펀드의 재무제표 및 자세한 사항은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.