

**투자위험등급 :**

**1등급**

**[매우 높은 위험]**

유리자산운용(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 하시기를 바랍니다.

## 간이투자설명서

이 예비간이투자설명서는 유리슈퍼뷰티증권투자신탁(주식)에 대한 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌한 요약 정보를 내용에 담고 있습니다. 따라서 유리슈퍼뷰티증권투자신탁(주식)을 매입하기 전에 반드시 일괄신고서 또는 정식 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : 유리슈퍼뷰티증권투자신탁(주식)
2. 집합투자업자 명칭 : 유리자산운용(주)
3. 판매회사 : 각 판매회사 본·지점  
[한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.yurieasset.co.kr)의 인터넷 홈페이지를 참고하여 주시기 바랍니다.]
4. 작성 기준일 : 2012년 09월 10일
5. 증권신고서 효력발생일 : 2012년 09월 18일
6. 모집(매출) 증권의 종류 및 수 : 투자신탁의 수익증권으로 10조좌까지 모집  
[모집(매출) 총액 : ]
7. 모집(매출) 기간(판매기간) : 일괄신고서를 제출하는 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 : 집합투자업자(www.yurieasset.co.kr), 각 판매회사 및 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr)의 인터넷 홈페이지를 참고하여 주시기 바랍니다.

※ 이 간이투자설명서는 효력발생일까지 일괄신고서의 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.

# 간이투자설명서 목차

## 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. 투자운용인력
7. 투자실적 추이(세전기준)

## III. 매입 · 환매관련 정보

1. 수수료 및 보수
2. 과세
3. 기준가격 산정 및 매입, 환매 절차
4. 전환절차 및 방법

## IV. 요약 재무정보

## 투자결정시 유의사항 안내

1. 투자판단시 증권신고서와 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.
2. 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 실현된다는 보장은 없습니다.
4. 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없습니다.
5. 이 투자신탁은 파생상품에 투자할 수 있는 집합투자기구로서 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 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.

# 간이투자설명서

## I 집합투자기구의 개요

### 1. 명 칭

명 칭	유리슈퍼비티증권투자신탁(주식) (96603)							
(종류)클래스	A	C1	C2	C3	C4	C-e	W	F
금융투자협회 펀드코드	96604	96605	96606	96607	96608	96609	A3339	A4005

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

3. 모집예정금액 : 10조좌

주1) 모집기간이 정해지지 않았으므로 특별한 사유가 없는 한 추가모집(판매)이 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 집합투자업자의 홈페이지를 통해 공시합니다.

### 4. 펀드존속기간 :

이 투자신탁은 추가납입이 가능한 투자신탁으로 별도의 신탁계약기간을 정하지 않고 있습니다. 투자신탁의 신탁계약기간은 일반적으로 투자신탁의 존속기간을 의미하는 것으로 수익자의 저축기간 또는 만기 등의 용어와는 다른 의미를 지니고 있습니다. 일반적으로 투자자는 환매수수료 부과 기간 보다 긴 임의의 기간을 투자기간으로 결정하실 수 있습니다.

※ 이 투자신탁은 법령 또는 집합투자계약 등에서 정한 일정한 경우에는 강제로 해산(해지)되거나 사전에 정한 절차에 따라 임의로 해산(해지)될 수 있습니다. 보다 해산(해지)에 관한 보다 자세한 사항은 집합투자계약, 투자설명서 또는 관련 법령 등을 참고하시기 바랍니다.

### 5. 분류

가. 형태별 종류 : 투자신탁

나. 운용자산별 종류 : 증권형(주식형)

다. 개방형·폐쇄형 구분 : 개방형(환매가 가능한 투자신탁)

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

마. 특수형태 표시

- 종류형 (판매보수 등의 차이로 인하여 기준가격이 다른 투자신탁)

- 모자형 (모투자신탁이 발행하는 집합투자증권을 취득하는 구조의 투자신탁)

※ 집합투자기구의 종류 및 형태에도 불구하고 투자대상은 여러 가지 다양한 자산에 투자될 수 있으며 자세한 투자대상은 'Ⅱ. 집합투자기구의 투자정보' 등을 참고하시기 바랍니다.

## 6. 집합투자업자

회사명	유리자산운용주식회사
주소 및 연락처	서울시 영등포구 여의도동 34-2 부국증권빌딩 9층(150-995) 02)2168-7900

## Ⅱ 집합투자기구의 투자정보

### 1. 주요투자대상

#### 가. 투자대상

투자대상		투자비율	투자대상 세부설명
(1)	유리슈퍼뷰티증권 모투자신탁[주식]	투자신탁 자산총액의 100% 이하	투자신탁 재산의 60% 이상을 국내 상장주식에 투자하여 자본이득을 추구하되, 벤치마크, 스타일, 기업규모 등에 관계 없이 상승 가능성이 높은 종목을 선별 투자하여 투자수익의 극대화를 추구하는 증권모투자신탁
(2)	단기대출	투자신탁 자산총액의 10% 이하 [예외] 다음 각호의 1 에 해당하는 경우 10%를 초과할 수 있다. 1. 집합투자업자가 수익자에게 최선의 이익이 된다고 판단되는 경우	법 시행령 제83조 제3항의 금융기관에 대한 30일 이내의 단기대출
(3)	금융기관에의 예치	2. 규약 제26조의 규정에 의한 수익자의 환매청구에 대응하여 집합투자업자가 환매대금을 마련하는 과정에서 모투자신탁의 환매대금 지급일정의 차이로 인하여 단기대출 및 금융기관에의 예치 비율이 일시적으로 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하는 경우	만기가 1년 이내인 법시행령 제79조제2항제5호 각목의 금융기관에의 예치
(4)	신탁업자 고유재산과의 거래	법시행령 제268조제3항제1호에 따른 신탁업자 고유재산과의 거래	
예 외	다음의 경우에는 위의 (1)~(3)의 투자비율을 적용하지 아니합니다. 다만, 라) 및 마)의 경우에는 투자비율을 위반한 날로부터 15일 이내에 그 투자한도에 적합하도록 하여야 합니다. 가) 투자신탁 최초설정일로부터 1개월간 나) 투자신탁 회계기간 종료일 이전 1개월간(회계기간이 3월 이상인 경우) 다) 투자신탁 계약기간 종료일 이전 1개월간(계약기간이 3월 이상인 경우) 라) 3영업일 동안 누적하여 추가설정 또는 해지청구가 각각 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하는 경우		

	마) 투자신탁재산인 모투자신탁 수익증권 등의 가격변동 등으로 (1)~(3)의 투자비율을 위반하게 되는 경우
--	---

[모투자신탁의 투자대상]

투자대상		투자비율	투자대상 세부설명
(1)	주식	60% 이상	법 제4조제4항의 규정에 의한 지분증권 및 동조 제8항의 규정에 의한 증권예탁증권 중 지분증권과 관련된 증권예탁증권(법 제9조제15항제3호의 주권상장법인이 발행한 것 및 증권시장에 기업공개를 위하여 발행한 공모주 등에 한한다)(이하 "주식"이라 한다)
(2)	채권	40% 이하	법 제4조 제3항에 따른 국채증권, 지방채증권, 특수채증권(법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 채권을 말한다), 사채권(신용평가등급이 BBB- 이상이어야 하며, 법 제71조제4호에 따른 주권관련사채권, 사모사채권, 자산유동화에관한법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행하는 사채 및 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권은 제외한다)(이하 "채권"이라 한다)
(3)	자산유동화 증권	40% 이하	자산유동화에관한법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행되는 사채, 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권
(4)	어음 등	40% 이하	기업어음증권(기업이 사업에 필요한 자금을 조달하기 위해 발행하는 약속어음으로 법시행령 제4조에서 정하는 요건을 갖춘 것을 말한다. 이하 같다), 기업어음증권을 제외한 어음(신용평가등급이 A3-이상인 것) 및 양도성 예금증서(이하"어음 등"이라 한다)
(5)	주식및채권 관련 파생상품	위험평가액이 투자신탁 자산총액의 10% 이하	법 제5조 규정에 의한 파생상품으로서 주식•채권이나 주식•채권의 가격, 이자율, 지표, 단위 또는 이를 기초로 하는 지수 등에 연계된 것(이하"주식및채권관련파생상품"이라 한다)
(6)	집합투자증권	40% 이하	법 제110조에 의하여 신탁업자가 발행한 수익증권, 법 제9조제21항의 규정에 의한 집합투자증권(이하"집합투자증권 등"이라 한다)
(7)	증권의 대여	투자신탁이 보유하는 증권총액의 50% 이하	
(8)	환매조건부 채권매도	증권을 일정기간 후에 환매수할 것을 조건으로 매도하는 경우 투자신탁이 보유하는 증권총액의 50% 이하	
(9)	증권의 차입	투자신탁 자산총액의 20% 이하	
(10)	단기대출	법 시행령 제83조 제3항의 금융기관에 대한 30일 이내의 단기대출	
(11)	금융기관에의예치	만기가 1년 이내인 법시행령 제79조제2항제5호 각목의 금융기관에의 예치	
(12)	고유재산 거래	법시행령 제268조제3항에 따른 신탁업자 고유재산과의 거래	
예 외	다음의 경우에는 위의 (1)~(4)의 투자비율을 적용하지 아니합니다. 다만, 라) 및 마)의 경우에는 투자비율을 위반한 날로부터 15일 이내에 그 투자한도에 적합하도록 하여야 합니다. 가) 투자신탁 최초설정일로부터 1개월간 나) 투자신탁 회계기간 종료일 이전 1개월간(회계기간이 3월 이상인 경우)		

다) 투자신탁 계약기간 종료일 이전 1개월간(계약기간이 3월 이상인 경우)
라) 3영업일 동안 누적하여 추가설정 또는 해지청구가 각각 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하는 경우
마) 투자신탁재산인 증권 등의 가격변동 등으로 (1)~(4)의 투자비율을 위반하게 되는 경우

## 2. 투자전략 및 위험관리

### 가. 투자전략

#### (1) 투자전략

- 이 투자신탁은 신탁재산의 60% 이상을 국내상장주식에 투자하는 모투자신탁인 '유리슈퍼뷰티증권모투자신탁(주식)' 수익증권에 100% 이하 투자하여 운용할 계획입니다.
- 단기대출 및 금융기관에의 예치 등 유동성자산에의 투자는 신탁재산의 10%범위내에서 운용할 계획입니다. 단, 다음 각호의 1에 해당하는 경우 10%를 초과할 수 있습니다.
  1. 집합투자업자가 수익자에게 최선의 이익이 된다고 판단되는 경우
  2. 규약 제26조의 규정에 의한 수익자의 환매청구에 대응하여 집합투자업자가 환매대금을 마련하는 과정에서 모투자신탁의 환매대금 지급일정의 차이로 인하여 단기대출 및 금융기관에의 예치 비율이 일시적으로 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하는 경우

#### (2) 위험관리

- 이 투자신탁은 대부분의 자산을 모펀드에 투자하기 때문에 모펀드에 적용되는 위험관리방법이 그대로 적용됩니다.

주 1) 모자형 구조의 특성상 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자전략 및 위험관리 방안은 당해 투자신탁에 전이됩니다.

#### (3) 비교지수

이투자신탁의 비교지수는 [비교지수의 1일 변동률=KOSPI 지수의 일별 변동률×90% + CD 91일물의 일별 수익률 ×10%] 의 변동률을 자체적으로 지수화한 값을 사용합니다.

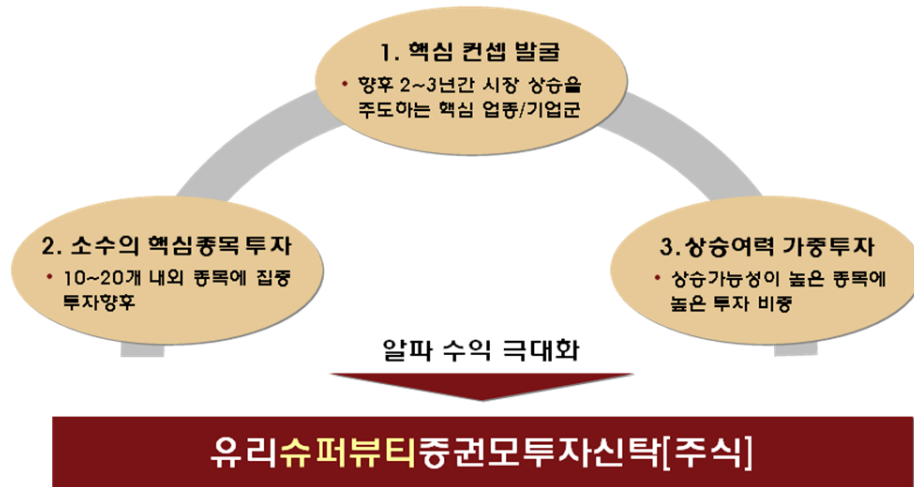
주1) 비교지수 산출기관의 상황, 지수에 포함된 종목의 매매가능성 및 기타 운용에 영향을 줄 수 있는 운용환경 등의 변화로 인해 비교지수로서 적합하지 않다고 판단되거나 비교지수로서 적합하지 않는 상황이 발생할 것으로 판단되는 경우 주요 투자대상과 관련된 다른 지수로 변경할 수 있으며, 비교지수가 변경될 경우 변경등록 후 수시공시절차에 따라 공시될 예정입니다.

### [모투자신탁의 투자전략 및 위험관리]

이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자전략 및 위험관리는 아래와 같습니다.

구분	유리슈퍼뷰티증권모투자신탁(주식)
투자목적	이 투자신탁은 국내주식을 주된 투자대상자산으로 하되 주식시장의 흐름과 상관없이 상승 가능성이 높은 종목을 선별 투자하여 자본이득 등을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 그러나 이 집합투자기구의 성과가 목적인 바 대로 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자·판매회사·신탁업자 등 이 집합투자기구와 관련된 어떠한 당사자도 수익자에 대한 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.
투자전략	[포트폴리오 구성] 이 투자신탁은 투자신탁 재산의 60% 이상을 국내 상장주식에 투자하여 자본이득을 추구하되,

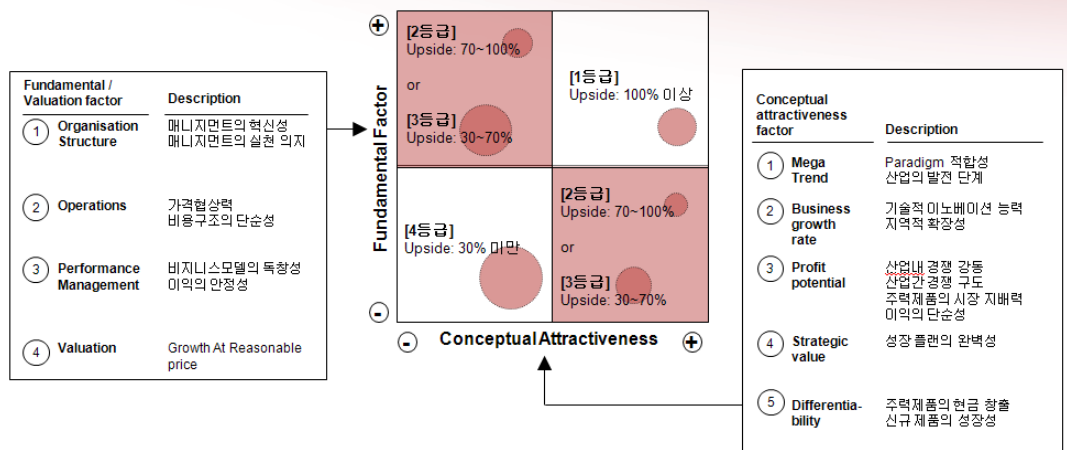
벤치마크, 스타일, 기업규모 등에 관계 없이 상승 가능성이 높은 종목을 선별 투자하여 투자수익의 극대화 추구합니다.



### 1. 핵심 컨셉 발굴

- 핵심 컨셉이란 추세적 주가 상승을 주도하는 핵심 업종이나 기업군을 의미합니다.

[핵심컨셉발굴기준]



#### ■ 유망 핵심 컨셉 (2011.01 현재기준)

- 중국을 비롯한 이머징 시장의 소비 증대에 따른 수혜 업종
- 신재생 에너지 개발 및 에너지 효율성 증대와 관련한 태양광, LED 등 관련 종목
- 모바일 및 디스플레이 시장 이노베이션에 따른 관련 수혜주

※ 상기에 제시된 유망핵심컨셉은 작성일 현재 기준으로 향후 시장상황 및 운용여건에 따라 변경될 수 있습니다.

### 2. 소수의 핵심종목 투자

- 10 ~20 개 내외 종목으로 집중포트폴리오를 구성하여 초과 수익의 극대화를 추구합니다.

### 3. 상승여력 가중투자

- 기업 내재가치 분석 후 대상 종목들에 대한 사전 목표가격을 산정하고



	<p>가격상승여력(Upside Potential)을 기준으로 4개 등급으로 분류합니다.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>투자비중은 시총방식이나 동일비중이 아닌 등급에 따라 가격상승 여력이 더 높다고 판단되는 종목에 더 높은 투자 비중을 부여합니다. (1등급: 8%, 2등급: 5%, 3등급 : 3% 수준 )</li> </ul> <p>[운용전략]</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>매수대상 종목은 철저한 리서치(Bottom-up)를 통하여 시장가격이 목표가격 대비 충분히 낮은 가격에 거래될 때 투자합니다.</li> <li>목표 주가 달성 시 이익 실현 및 적극적 종목 교체를 추구합니다.</li> </ul> <p>※ 상향식(Bottom-up)투자 : 개별 주식에 대한 조사, 연구를 바탕으로 특정한 경제상황, 경제 사이클보다는 기업 자체의 전망에 기초하여 종목을 선택하는 방식</p> <p>[기타 자산운용 전략]</p> <p>집합투자계약이 정한 한도 내에서 국내채권 등의 다른 증권 및 현금성 자산(단기대출 등)에 투자할 수 있으며, 파생상품에도 일부 투자 가능합니다.</p> <p>※ 상기에 제시된 운용전략은 시장상황 및 운용여건에 따라 변경될 수 있습니다.</p>
위험관리	<p>[위험 관리 체계]</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>운용역 개인의 독단에 의한 의사결정을 지양하기 위하여 중요한 의사결정 사항은 자산운용전략위원회, 리스크관리위원회 등에서 결정하며, 일상적인 업무처리는 운용업 실무에 정해진 표준업무처리절차를 따르도록 함으로써 불필요한 리스크 발생을 줄일 수 있도록 합니다.</li> <li>리스크관리본부에서 각종 법령 및 규정, 지침, 내규가 지켜지는 지를 모니터링하고 독립적으로 펀드의 실적평가 및 분석 업무를 수행합니다.</li> </ul>

### 3. 수익구조

이 투자신탁은 이투자신탁의 모투자신탁인 '유리슈퍼뷰티증권모투자신탁(주식)'수익증권에 대부분을 투자하므로 이러한 모투자신탁의 수익구조는 모투자신탁의 투자비율만큼 당해 투자신탁에 영향을 주게 됩니다.

#### [모투자신탁의 수익구조]

구분	수익구조
유리슈퍼뷰티 증권 모투자신탁(주 식)	<ul style="list-style-type: none"> <li>신탁재산의 60% 이상을 주식에 투자하는 특성 상 이 투자신탁의 성과는 주식시세의 등락 및 배당으로부터 절대적인 영향을 받습니다. 그 밖에 주식에 투자하고 남은 자산에서 발생하는 이자수입 및 평가손익 등이 이 투자신탁의 성과에 영향을 미치게 됩니다.</li> <li>주식의 시세는 해당 주식 발행기업의 경영성과 및 주식에 대한 시장의 수급 등의 요인에 의해 결정되며 이러한 요인은 경제·정치·자연·사회·문화 등 다양한 변수의 영향을 받습니다. 투자대상 주식 발행기업의 경영성과가 우수할수록, 투자대상 주식에 대한 수요가 공급보다 클수록 주식의 시세는 상승하는 경향을 나타내어 투자신탁의 가치가 상승하는 것이, 반대의 경우에는 투자신탁의 가치가 하락하는 것이 일반적 입니다.</li> <li>이 투자신탁 고유의 운용전략이 유효하게 목표를 달성하여 초과수익이 발생할 경우 이 투자신탁의 성과는 비교지수의 성과를 상회하게 되며 그렇지 않을 경우 비교지수의 성과에</li> </ul>

	<p>미달하게 됩니다. 운용자의 재량에 따라 적극적인 초과수익전략을 구사하는 특성 상 이 투자신탁의 성과가 비교지수 성과에 일정한 제한 없이 미달할 가능성이 있다는 점에 유의하시기 바랍니다.</p> <p>▪ 이 투자신탁의 성과는 자본이득, 배당수입, 이자수입으로 구분할 수 있으며 일반적으로 자본이득이 성과에 미치는 영향이 절대적인 비중을 차지합니다.</p>
--	--

#### 4. 주요 투자위험

이 투자신탁은 실적배당상품으로 은행 예금과 달리 예금보험공사의 보호를 받지 못함에 따라 **투자 원리금 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다.** 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하게 되고, 집합투자업자나 판매회사, 신탁업자 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. **이 투자신탁을 은행 등에서 가입하는 경우에도 예금보험공사 등의 보호를 받지 못한다는 점에 유의하시기 바랍니다.**

이 투자신탁은 모투자신탁의 수익증권에 주로 투자하는 자투자신탁으로 모투자신탁의 투자위험은 이 투자신탁의 투자위험으로 이전되는 특성을 지니고 있습니다.

주1) 다음의 투자위험은 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자위험을 기준으로 작성되어 있습니다.

주2) 다음의 투자위험은 본 자료 작성시점에서 가정 중요하다고 판단되는 위험만을 기재한 것인 바, 위험에 관한 보다 자세한 사항에 관해서는 정식 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.

집중투자위험	이 투자신탁은 소수 주식종목에 집중투자함으로써 다수의 종목에 분산투자하는 일반적인 주식형 집합투자기구 보다 개별 종목 변동성에 더욱 민감하게 반응할 수 있으며, 상대적으로 높은 수익률 변동성에 노출됩니다.
비체계적 위험	이 투자신탁의 고유한 운용전략 및 목표의 특성과 운용자의 재량에 의해 이 투자신탁의 포트폴리오는 시장 포트폴리오(비교지수의 포트폴리오)와 상이하게 구성됩니다. 이로 인해 이 투자신탁은 시장의 평균적인 위험 외에 포트폴리오의 특성으로 인한 위험, 즉 비체계적인 위험을 추가로 수반하며 이는 시장평균(비교지수) 성과에 미달하는 성과를 유발할 수 있습니다.
주식가격 변동위험	이 투자신탁은 신탁재산의 대부분을 주식에 투자하므로 이 투자신탁의 성과는 경제·사회·자연현상 등의 영향을 받아 가격이 항상 급격히 변화하여 높은 위험을 지니는 투자대상인 주식의 시세 변화에 그대로 노출됩니다. 또한 이 투자신탁은 주식관련파생상품, 주식관련채권(전환사채 등) 등과 같이 그 가격이 주가에 연동되어 결정되는 자산에도 투자할 수 있는 바, 이러한 자산에 투자할 경우에도 이 투자신탁의 성과는 주식의 시세 변화에 직접적으로 노출된다는 점에 유의하시기 바랍니다.
거래상대방 및 신용위험	투자신탁이 보유하고 있는 투자증권, 예금, 단기대출 등의 자산을 발행하거나 그와 관련한 채무를 부담하는 주체가 신용등급의 하락 또는 부도 등과 같은 신용사건에 노출되는 경우 관련 자산의 가치가 큰 폭으로 하락하거나 전액 손실이 발생하게 됩니다.
유동성위험	투자신탁재산으로 보유하고 있는 종목의 거래가 시장에서 충분하게 이루어 지지 않을 경우 현금성에 제약이 발생할 수 있으며, 이는 투자신탁재산의 가치하락을 초래하여 손실을 유발합니다.
금리변동위험	금리는 경제·사회·자연현상 등의 영향을 받아 시세가 항상 변화하는 경제지표입니다. 이 투자신탁은 신탁재산의 일정 부분을 금리의 영향을 받는 채무증권 등 이자수입을 추구하는 자산에 투자할 수 있습니다. 금리의 상승 시 이러한 자산의 가격이 하락함에 따라

	투자신탁재산의 손실이 발생하게 되며 금리의 하락 시에는 이러한 자산에서 발생한 이자 및 상환금 등의 재투자 수익이 하락하여 투자신탁의 성과에 부정적인 영향을 미치게 됩니다.
파생상품 투자위험	이 투자신탁은 파생상품매매에 따른 위험평가액이 투자신탁 자산총액의 100분의 10 이내에서 투자할 수 있는 투자신탁으로서 파생상품은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대 효과(레버리지 효과)로 인하여 주식, 채권 등 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 월등히 높은 위험을 수반합니다.
매매비용 과다위험	이 투자신탁은 운용목표의 달성 및 운용전략의 실행을 위해 빈번하고 적극적인 매매전략을 구사할 수 있으며 이러한 적극적인 매매는 높은 거래비용을 유발합니다. 빈번하고 적극적인 매매가 의도한 목적을 달성한다는 보장은 없으며 매매의 결과로 인한 손익이 매매비용을 상쇄하지 못하거나 매매의 의도와 다른 방향으로 자산의 시장가격이 변동할 경우 투자신탁의 투자성과에 크고 작은 불리한 영향을 미치게 됩니다.
증권대여 위험	이 투자신탁은 운용전략에 따라 투자신탁재산을 증권 대여의 방법으로 운용할 수 있으며, 이 경우 중개회사 및 거래상대방의 시스템 및 운영오류, 거래상대방의 재무상태악화 등으로 인해 투자신탁 재산의 손실이 발생할 수 있습니다.
증권차입 위험	이 투자신탁은 투자신탁재산을 증권 차입의 방법으로 운용할 수 있으며, 차입자산을 공매도하여 해당 자산의 반환시점에 예상과 달리 그 자산의 가치가 급등하게 되면, 매도시점보다 높은 가격으로 매수함으로 인해 그 차액만큼 투자신탁재산의 손실이 발생할 수 있습니다.
환매조건부채권 매도 및 운용 관련 위험	이 투자신탁은 투자신탁재산을 환매조건부 매도 방식으로 운용할 수 있습니다. 환매조건부채권(RP)이란 단기 금융상품의 일종으로 일정기간이 지난 후 채권을 다시 매수할 것을 조건으로 현재 채권을 매도하는 거래계약입니다. 따라서 환매조건부채권 매도 거래는 단기간에 자금을 조달하는 성격을 지니며 레버리지 위험을 수반합니다. 또한 환매조건부채권 매도에 의한 자금조달로 금융상품을 매입할 경우 자금의 조달과 운용에 대한 기간의 불일치, 금리 불일치 등 미래의 경제 상황에 따라 조달금리가 운용금리보다 높아져 투자신탁 재산의 손실이 발생할 수 있습니다.

##### 5. 투자위험에 적합한 투자자 유형

유리자산운용(주)은 집합투자기구의 위험등급을 5단계로 구분하고 있으며 그 세부내용은 아래 표 "유리자산운용(주)의 위험등급 분류기준"과 같습니다.

이 투자신탁은 그 시세가 항시 변동하여 높은 위험을 지니는 투자대상인 국내주식에 신탁재산의 대부분을 투자하는 모투자신탁에 투자하는 집합투자기구로서 급격한 시세변동에 노출되고 큰 규모의 손실 발생 가능성을 지니므로 유리자산운용(주)은 이 투자신탁을 5등급 중 **가장 위험이 높은 수준인 1등급 (매우 높은 위험)**으로 분류합니다.

이 투자신탁은 주식 등 위험자산에의 투자가 수반하는 위험을 충분히 이해하고 그러한 위험이 유발하는 손실을 감내할 충분한 의사와 능력을 보유한 투자자에게 적합한 상품입니다.

또한, 이 투자신탁은 다른 수종의 수익증권을 발행하여 수익자의 투자성향에 부합하도록 하는 특성을 가지고 있습니다. 따라서, 투자자는 투자자의 가입자격, 투자성향 등을 고려하여 적합한 수익증권을 매입하여야 합니다.

##### [유리자산운용(주)의 위험등급 분류기준]

위험등급	분류기준	설명
1등급	매우높은위험	<ul style="list-style-type: none"> <li>고위험자산에 최소 60% 이상 투자하는 집합투자기구</li> <li>수익구조상 원금비보존형 (최대손실가능 비율이 20% 초과) 파생결합증 권에 주로 투자하는 집합투자기구</li> </ul>

		<ul style="list-style-type: none"> <li>· 집합투자기구의 변동성이 시장변동성을 초과하는 집합투자기구</li> <li>· 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구</li> </ul>
2등급	높은위험	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 고위험자산에 최대 50% 이상 투자할 수 있는 집합투자기구</li> <li>· 고위험자산에 최소 60% 이상 투자하는 집합투자기구 중 시장 대표성을 지니거나 광범위한 분산투자를 추구하는 국내 주가지수를 추종하는 인덱스형 및 인덱스형에 해당하는 집합투자기구</li> <li>· 수익구조상 원금비보존형(최대손실가능비율이 20% 이하)파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구</li> <li>· 집합투자기구의 변동성이 시장변동성과 유사한 집합투자기구</li> <li>· 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구</li> </ul>
3등급	중간위험	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 고위험자산에 50% 미만으로 투자하는 집합투자기구</li> <li>· 중위험자산에 최소 60% 이상 투자하는 집합투자기구</li> <li>· 집합투자기구의 변동성이 시장변동성보다 낮은 집합투자기구</li> <li>· 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구</li> </ul>
4등급	낮은위험	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 저위험자산에 최소 60% 이상 투자하는 집합투자기구</li> <li>· 수익구조상 원금보존형 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구</li> <li>· 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구</li> </ul>
5등급	매우낮은위험	<ul style="list-style-type: none"> <li>· MMF</li> <li>· 국공채 등에 주로 투자하는 집합투자기구</li> <li>· 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구</li> </ul>

① '고위험자산'이란 주식,상품, REITs,투기등급채권(BB+등급 이하, 파생상품 및 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산을 말합니다. ('고위험자산'을 주된 투자대상자산으로 하는 집합투자증권을 포함) 다만, 고위험자산을 기초로 하는 인덱스펀드(ETF 포함)의 경우 집합투자업자의 자체적인 기준 및 운용전략에 따라 등급을 조정할 수 있습니다.

② '중위험자산'이란 채권(BBB-등급 이상), CP(A3 등급 이상), 담보부 대출 및 대출채권 및 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산을 말합니다.

③ '저위험자산'이란 국공채, 지방채, 회사채(A-등급 이상), CP(A2-등급 이상), 현금성 자산 및 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산을 말합니다.

④ 해외자산에 투자하는 집합투자기구의 경우 국내자산에 준하여 분류하되 환헤지 여부 및 투자국가에 따라 위험등급이 조정될 수 있습니다

(주1)상기 위험등급 분류기준은 유리자산운용의 내부기준으로서 다른 집합투자업자의 집합투자기구 위험등급 분류기준과는 차이가 있을 수 있습니다.

(주2)각 위험등급에 대한 설명은 해당 상품 유형의 기본적 속성을 단순화하여 기술한 것입니다. 실제 위험등급의 분류는 상품의 세부적 속성을 고려하여 판단하게 되므로 일부 상품의 경우 부여된 위험등급이 해당 위험등급에 대한 상기 설명과 일치하지 않을 수 있습니다.

(주3)상기에 명시되지 않은 형태의 집합투자기구의 경우 유리자산운용의 내부절차에 의한 판단에 따라 별도로 분류합니다.

## 6. 투자운용인력

### 가. 책임운용전문인력 <sup>1</sup>

(2012.09.07 기준)

성명	생년 (나이)	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			현재 운용중인 다른 집합투자 기구의 수	다른운용 자산규모 (수탁고)	

이준혁	1970	주식운용 본부장	37	6,311	- 고려대 정경대학 통계학과 -'95.12~'00.05. 코리안리 -'00.05~'12.08. 동부자산운용 -'12.08~현재. 유리자산운용
-----	------	-------------	----	-------	---

[운용중인 다른 집합투자기구수 중 성과보수가 약정된 집합투자기구 : 개수(2개), 규모(541억)]

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

주2) 운용중인 다른 집합투자기구 수 및 규모를 산정할 때 각 운용본부에서 운용 중인 전체 집합투자기구를 대상으로 하며 모자형구조의 모집합투자기구는 제외합니다.

#### 나. 책임운용전문인력 최근 변경 내역

책임운용역	운용기간
김현욱	이 투자신탁의 최초설정일(2010/10/29) ~ 2012.09.17
이준혁	2012.09.18~현재

주1)2012.09월 기준 최근 3년간의 책임운용전문인력 내역입니다.

#### 7. 투자실적 추이(세전 기준)

(1) 연평균 수익률 추이 (세전 기준, %,2011.10.28 기준)

집합투자기구	기간	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후
		2010/10/29~ 2011/10/28	2009/10/29~ 2011/10/28	2008/10/29~ 2011/10/28	2006/10/29~ 2011/10/28	2010/10/29 이후
투자신탁	집합투자기구	14.48				14.48
	참고지수	1.61				1.61
Class_C/A	집합투자기구					-5.48
	참고지수					-2.89
Class_C/C1	집합투자기구	12.10				12.10
	참고지수	1.61				1.61
Class_C/C-e	집합투자기구					-5.69
	참고지수					-4.36

(주1) 비교지수 : (KOSPI지수의 일별변동률×90%) + (CD 91일물의 일별수익률×10%)

(주2) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

(2) 연도별 수익률 추이 (세전 기준, %,2011.10.28 기준)

집합투자기구	기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
		2010/10/29~ 2011/10/28	2009/10/29~ 2010/10/28	2008/10/29~ 2009/10/28	2007/10/29~ 2008/10/28	2006/10/29~ 2007/10/28
투자신탁	집합투자기구	14.48				
	참고지수	1.61				
Class_C/A	집합투자기구	-5.48				

	참고지수	-1.87				
Class_C/C1	집합투자기구	12.10				
	참고지수	1.61				
Class_C/C-e	집합투자기구	-5.69				
	참고지수	-2.81				

(주1) 비교지수 : (KOSPI지수의 일별변동률×90%) + (CD 91일물의 일별수익률×10%)

(주2) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

### Ⅲ 매입·환매관련 정보

#### 1. 수수료 및 보수

##### (1) 투자자에게 직접 부과되는 수수료

구 분	가입자격	수수료율			
		선취 판매수수료	후취 판매수수료	환매 수수료	전환 수수료
Class A	가입자격 제한 없으며, 선취판매수수료가 징구되는 수익증권	납입금액의 1%이내	-	30 일미만 : 이익금의 70%  30 일이상 90 일미만 : 이익금의 30%	-
Class C1	가입자격 제한 없으며, 선취판매수수료가 징구되지 않는 수익증권	-	-		-
Class C2	C1클래스 수익증권의 보유기간이 1년 이상인 경우 자동전환에 의해 매입하는 수익증권	-	-		-
Class C3	C2클래스 수익증권의 보유기간이 1년 이상인 경우 자동전환에 의해 매입하는 수익증권	-	-		-
Class C4	C3클래스 수익증권의 보유기간이 1년 이상인 경우 자동전환에 의해 매입하는 수익증권	-	-		-
Class C-e	선취판매수수료가 징구되지 않는 온라인 (On-line)전용 수익증권	-	-		-
Class W	법 및 이와 유사한 외국법령에 의한 집합투자 기구 및 판매회사의 일임형 Wrap 계좌 전용 수익증권	-	-		-
Class F	법인 또는 법시행령 제10조제2항 및 금융투자업규정 제1-4조에서 정하는 기관투자자 또는 국가재정법에 따른 기금 전용 수익증권				

주1) 수익증권의 전환을 위해 환매청구 하는 경우 또는 수익증권을 전환한 후 환매청구하는 경우에는 환매수수료를 부과하지 않습니다. 다만, 전환 후 추가 납입분에 대해서는 보유기간에 따라 환매수수료가 부과됩니다.

주 2) 선취판매수수료는 투자자가 최초 매입하는 Class A 수익증권에 한하여 부과되며 납입금액의 1%이내에서 판매회사별로 차등적용 될 수 있습니다. 판매회사가 판매수수료율을 달리 정하거나 변경하는 경우에는 그 적용일 전영업일까지 집합투자업자 및 한국금융투자협회에 통보하여야 합니다. 차등적용된 판매수수료는 한국금융투자협회([www.kofia.or.kr](http://www.kofia.or.kr)), 집합투자업자([www.yurieasset.co.kr](http://www.yurieasset.co.kr)) 및 각 판매회사 홈페이지를 참고 하시기 바랍니다.

[이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 다른 자투자신탁의 수수료 현황]

: 현재 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 다른 자투자신탁이 없습니다.

(2) 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

구분	종류 별 지급비율(연간,%)								지급시기
	A	C1	C2	C3	C4	C-e	W	F	
집합투자업자 보수	0.70								매 3개월 후급
판매회사 보수	0.85	1.50	1.25	0.99	0.89	0.85	0.00	0.30	
신탁업자 보수	0.03								
일반사무관리회사 보수	0.015								
기타비용	0.008	0.016	0.014	0.014	0.014	0.007	0.014	0.014	사유발생시
총보수 · 비용	1.603	2.261	2.009	1.749	1.649	1.602	0.759	1.059	-
합성총보수 · 비용 (모투자신탁의 총보수 · 비용 포함)	1.611	2.273	2.020	1.761	1.661	1.611	0.771	1.071	-
증권 거래비용	0.451	0.681	0.680	0.680	0.680	0.442	0.680	0.680	사유발생시

주1) 기타비용

: 증권에 대한 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권 거래비용 및 금융비용 제외)등에 해당하는 것으로, 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 기타비용 비율을, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용 합니다.

: 이 투자신탁의 경우 신규설정으로 유사한 유형의 다른 집합투자기구의 기타비용비율을 추정치로 사용하였으며, 실제 비용은 이와 상이 할 수 있습니다.

주2) 증권거래비용

: 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.

: 이 투자신탁의 경우 신규설정으로 유사한 유형의 다른 집합투자기구의 증권거래비용비율을 추정치로 사용하였으며, 실제 비용은 이와 상이 할 수 있습니다.

: 증권 거래비용은 총보수·비용비율에 포함되지 아니하였습니다.

주3) 기타비용 및 증권거래비용 외에 증권신고서 제출에 따라 금융감독원에 납부하여야 하는 발행분담금 등 의 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.

: 이 투자신탁의 경우 신규설정으로 유사한 유형의 다른 집합투자기구의 모투자신탁 기타비용비율을 추정치로 사용하였으며, 실제 비용은 이와 상이 할 수 있습니다.

투자신탁 관련 비용	1) 증권 등의 매매수수료 2) 증권 등의 예탁 및 결제비용 3) 투자신탁재산의 회계감사비용 4) 수익자명부 관리비용 5) 수익자총회 관련비용 6) 투자신탁재산에 관한 소송비용 7) 증권 등 자산의 가격정보비용 8) 투자신탁재산의 운용에 필요한 지적재산권비용 9) 법 제442조에 의한 분담금 비용 10)기타 이에 준하는 비용으로 투자신탁재산의 운용 등에 소요되는 비용
------------	---

[1,000만원을 투자할 경우 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용의 투자기간별 예시(누적)]

(단위: 천원)

종류	1년	3년	5년	10년
A	263	605	971	1,997
C1	228	625	996	2,037
C-e	163	505	870	1,896
W	78	243	422	940
F	108	337	584	1,290

주1) 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 선취판매수수료 또는 보수·비용을 누계액으로 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자 하며, 연간투자수익률은 5%, 수수료율 및 총보수·비용비율은 일정하다고 가정하였습니다. 증권매매수수료 등의 거래비용은 비용의 계산에 포함되지 않았다는 점에 유의하시기 바랍니다. 실제 투자자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 기타비용의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 달라질 수 있습니다.

주2) 피투자집합투자기구에서 발생하는 기타 비용은 비용 계산에 포함되지 않았다는 점에 유의하시기 바랍니다.

주3) Class C1의 경우 보유기간을 기준으로 매 1년 단위로 Class C2, Class C3, Class C4 수익증권으로의 전환을 가정하여 총보수·비용을 산출하였습니다.

[이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 다른 자투자신탁에 부과되는 보수 및 비용 현황]

: 현재 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 다른 자투자신탁이 없습니다.

## 2. 과세

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

### (1) 투자신탁에 대한 과세

- 투자신탁 단계 단계에서는 소득에 대해서 별도의 소득과세 부담이 없는 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.



환급세액 = 외국납부세액 × 환급비율\*

\* 환급비율 : (과세대상소득금액 / 국외원천과세대상소득금액)

단, 환급비율 >1 이면 1, 환급비율 <0 이면 0으로 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

- 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(이자소득, 배당소득)이 4천만원 이하인 경우에는 분리과세 원천징수로 납세의무 종결되나, 연간 금융소득 합계액(이자소득, 배당소득)이 4천만원을 초과하는 경우에는 4천만원을 초과하는 금액을 다른 종합소득(부동산임대소득, 사업소득, 근로소득, 기타소득)과 합산하여 개인소득세율(최고한도 소득세율 35%, 주민세 3.5%)로 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.

주1) 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. 기준가격의 산정 및 매입, 환매 절차

### (1) 기준가격의 산정 및 공시

구 분	내 용
기준가격의 산정방법	당일 발표하는 기준가격(당해 종류 수익증권 기준가격)은 그 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁(당해 종류 수익증권 상당액)의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 "순자산총액"(당해 종류 수익증권의 순자산총액)이라 합니다)을 직전일의 수익증권(당해 종류 수익증권) 총좌수로 나누어 산출하며, 1,000좌 단위로 원미만 셋째 자리에서 4사5입하여 원미만 둘째 자리까지 계산합니다.

종류간 기준가격이 상이한 이유	펀드 간 판매보수의 차이로 인하여 종류(Class)간 기준가격이 상이할 수 있습니다.
기준가격 산정주기	기준가격은 매일 산정합니다. 다만 수익자가 없는 종류수익증권의 기준가격은 산정·공지하지 않습니다.
기준가격 공시시기	산정된 기준가격을 매일 공고·게시합니다.
기준가격 공시방법	판매회사의 영업점포 등에 공고 또는 게시 및 단말기로 조회합니다.
기준가격 공시장소	판매사 영업점포, 집합투자업자( <a href="http://www.yurieasset.co.kr">www.yurieasset.co.kr</a> )·판매회사·한국금융투자협회( <a href="http://www.kofia.or.kr">www.kofia.or.kr</a> ) 인터넷 홈페이지에 공시합니다.
모자형 투자신탁의 경우	모투자신탁은 자투자신탁과는 달리 투자신탁보수를 부과하지 않으므로 모투자신탁과 자투자신탁의 기준가격에 차이가 발생할 수 있습니다.

주1) 공휴일, 국경일 등은 기준가격이 공시되지 않으며, 해외의 자산에 투자하는 펀드의 경우 기준가격이 산정·공지되지 않는 날에도 해외시장의 거래로 인한 자산의 가격변동으로 인하여 펀드재산 가치가 변동될 수 있습니다.

## (2) 매입 및 환매 절차

### 가. 매입

#### (1) 매입방법

이 투자신탁의 수익증권은 판매회사 영업시간 중 판매회사 창구에서 직접 매입신청 하실 수 있으며 판매회사에서 온라인 판매서비스를 제공하는 경우 온라인을 통한 매입도 가능합니다. 판매회사에서 관련 서비스를 제공하는 경우 자동이체를 통해 이 투자신탁의 수익증권을 매입할 수 있습니다.

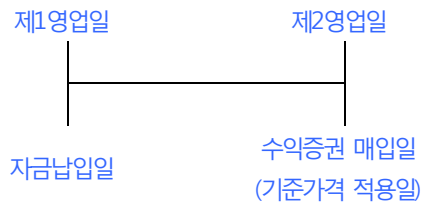
#### (2) 종류별 가입자격

종 류	펀드코드	가입자격
A	18254	가입자격 제한 없으며, 선취판매수수료가 징구되는 수익증권
C1	18255	가입자격 제한 없으며, 선취판매수수료가 징구되지 않는 수익증권
C2	18256	C1클래스 수익증권의 보유기간이 1년 이상인 경우 자동전환에 의해 매입하는 수익증권
C3	18257	C2클래스 수익증권의 보유기간이 1년 이상인 경우 자동전환에 의해 매입하는 수익증권
C4	18258	C3클래스 수익증권의 보유기간이 1년 이상인 경우 자동전환에 의해 매입하는 수익증권
C-e	18735	선취판매수수료가 징구되지 않는 온라인 (On-line)전용 수익증권
W	A3339	법 및 이와 유사한 외국법령에 의한 집합투자기구 및 판매회사의 일임형 Wrap 계좌 전용 수익증권
F	A4005	법인 또는 법시행령 제10조제2항 및 금융투자업규정 제1-4조에서 정하는 기관투자자 또는 국가재정법에 따른 기금 전용 수익증권

#### (3) 매입청구시 적용되는 기준가격

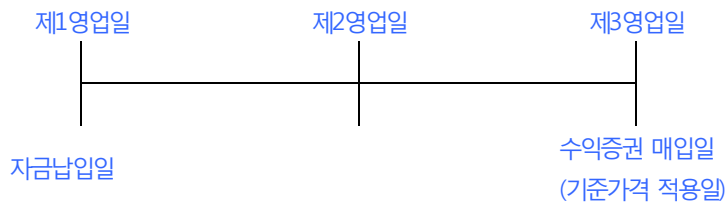
(가) 15 시(오후 3 시) 이전 자금을 납입한 경우

: 자금을 납입한 영업일의 다음 영업일에 발표 하는 수익증권 기준가격 적용



(나) 15 시(오후 3 시) 경과 후 자금을 납입한 경우

: 자금을 납입한 영업일로부터 제 3 영업일에 공고되는 수익증권의 기준가격 적용



주1) 수익증권의 매입 이후에는 일체의 투자성과가 투자자에 귀속됩니다. 이 투자신탁은 원금의 전부 또는 일부에 이르는 손실이 발생할 수 있는 상품이라는 점에 유의하시어 수익증권의 매입을 청구하시기 바랍니다.

주2) 이 투자신탁을 최초로 설정하는 날(신규 수익증권의 종류를 발행하는 날 또는 특정 종류 수익증권이 전부 환매된 후 다시 발행하는 날)의 기준가격은 1,000원으로 합니다.

(4) 매입청구의 취소(정정) 등

- 이 투자신탁 매입청구의 취소(정정)는 당일 15시[오후 3시]이전까지만 가능합니다.
- 기준시점은 판매회사의 전산시스템에 의하여 거래전표에 표시된 시간으로 구분하여 처리합니다.

## 나. 환매

(1) 수익증권의 환매

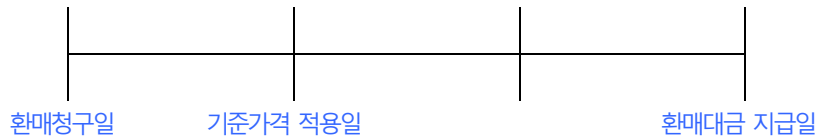
투자자는 언제든지 수익증권의 환매를 청구할 수 있습니다. 투자자는 수익증권의 환매를 청구하고자 하는 경우에는 그 수익증권을 판매한 투자매매업자 또는 투자중개업자에게 청구하여야 합니다. 다만, 투자매매업자 또는 투자중개업자가 해산·인가취소 또는 업무정지 등으로 인하여 환매청구에 응할 수 없는 경우에는 법령으로 정하는 일정한 방법에 따라 해당 집합투자기구의 집합투자업자에게 직접 청구할 수 있으며, 환매청구를 받은 집합투자업자가 해산 등으로 인하여 환매에 응할 수 없는 경우에는 해당 집합투자자산을 보관·관리하는 신탁업자에게 청구할 수 있습니다. 다만, 집합투자업자는 법령 또는 법령에 따른 명령에 따라 환매가 제한되는 경우 등 일정한 사유 발생시에는 환매청구에 응하지 아니할 수 있습니다.

(2) 환매 청구시 적용되는 기준가격

(가) 15 시(오후 3 시) 이전 환매를 청구한 경우

: 환매청구일 포함 제 2 영업일에 공고되는 당해 종류 수익증권 기준가격으로 제 4 영업일에 환매대금 지급





(나) 15 시(오후 3 시) 경과 후 환매를 청구한 경우

: 환매청구일 포함 제3영업일에 공고되는 당해 종류 수익증권 기준가격으로 제4영업일에 환매대금 지급



주1) 기준시점은 판매회사의 전산시스템에 의하여 거래전표에 표시된 시간으로 구분 처리합니다.

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

주2) 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.

주3) 집합투자업자는 수익자가 이 투자신탁 수익증권의 환매를 청구한 경우 모두자신탁 수익증권의 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.

### (3) 환매수수료

빈번한 환매는 투자신탁재산의 매매수수료 증가 및 운용에 대한 교란 등을 야기하여 투자성과를 저하시키는 문제를 발생 시킬 수 있습니다. 이 투자신탁은 이러한 문제발생 소지 및 투기적인 단기투자를 억제하기 위해 “수익증권 보유기간에 따라 환매수수료를 차등” 부과하며, 부과된 수수료는 투자신탁 재산으로 편입 됩니다.

구 분	종류별 부담비율								비고 (부담시기)
	A	C1	C2	C3	C4	C-e	W	F	
환매수수료 (보유기간에 따라이익금기준 징수)	30일미만 : 이익금의 70% 30일이상 90일미만 : 이익금의 30%								환매시

주 1) 수익증권의 전환을 위해 환매청구 하는 경우 또는 수익증권을 전환한 후 환매청구하는 경우에는 환매수수료를 부과하지 않습니다. 다만, 전환 후 추가 납입분에 대해서는 보유기간에 따라 환매수수료가 부과됩니다.

### (4) 매입청구 및 환매청구의 취소(정정)

- 이 투자신탁 수익증권의 환매청구의 취소(정정)는 당일 15시[오후 3시]이전까지만 가능합니다. 다만, 15시[오후 3시] 경과 후 환매청구는 당일 판매회사의 영업가능 시간까지만 취소(정정) 가능합니다.
- 기준시점은 판매회사의 전산시스템에 의하여 거래전표에 표시된 시간으로 구분하여 처리합니다.

(5) 수익증권의 일부환매

수익자는 보유한 수익권 좌수 중 일부에 대하여 환매를 청구할 수 있습니다. 수익자가 수익증권의 일부에 대한 환매를 청구한 경우 집합투자업자는 그 수익증권을 환매하고, 잔여좌수에 대하여는 새로운 수익증권을 교부합니다.

(6) 수익증권의 환매제한

집합투자업자는 다음에 해당하는 경우에는 환매청구에 응하지 아니할 수 있습니다.

- ① 수익자 또는 질권자로서 권리를 행사할 자를 정하기 위하여 일정한 날을 정하여 수익자명부에 기재된 수익자 또는 질권자를 그 권리를 행사할 수익자 또는 질권자로 보도록 한 경우로서 이 일정한 날의 전전영업일(15시 경과 후에 환매청구를 한 경우 전전영업일)과 그 권리를 행사할 날까지의 사이에 환매청구를 한 경우
- ② 법령 또는 법령에 의한 명령에 의하여 환매가 제한되는 경우

(7) 수익증권의 환매연기

- ① 집합투자업자는 집합투자재산의 처분이 불가능한 사유등으로 사실상 환매에 응할 수 없는 경우로서 법령에서 정하는 경우, 투자자 간의 형평성을 해칠 염려가 있는 경우로서 법령에서 정하는 경우, 환매를 청구 받거나 요구받은 투자매매업자 또는 투자중개업자·집합투자업자·신탁업자·투자회사 등이 해산 등으로 인하여 집합투자증권을 환매할 수 없는 경우, 그 밖에 이상에 준하는 경우로서 금융위원회가 환매연기가 필요하다고 인정한 경우에는 수익증권의 환매를 연기할 수 있습니다. 이 경우 집합투자업자는 환매를 연기한 날부터 6주 이내에 집합투자자총회에서 집합투자증권의 환매에 관한 사항으로서 법시행령으로 정하는 사항을 결의하여야 합니다.
- ② 집합투자자총회에서 집합투자증권의 환매에 관한 사항을 정하지 아니하거나 환매에 관하여 정한 사항의 실행이 불가능한 경우에는 계속하여 환매를 연기할 수 있으며 환매에 관한 사항이 결의되거나 환매의 연기를 계속하는 경우 지체 없이 법령 등에서 정한 사항을 투자자에게 통지합니다.

※ 환매연기기간 중에는 이 투자신탁 수익증권의 발행 및 판매를 할 수 없습니다.

(8) 환매연기에 따른 수익증권의 일부환매(투자재산의 일부가 상기의 환매연기사유에 해당하는 경우)

집합투자업자 또는 투자회사 등은 집합투자재산의 일부가 환매연기사유에 해당하는 경우 그 일부에 대하여는 환매를 연기하고 나머지에 대하여는 투자자가 소유하고 있는 집합투자증권의 지분(持分)에 따라 환매에 응할 수 있습니다. 집합투자업자는 수익증권을 일부 환매하거나 환매연기를 위한 집합투자자 총회에서 일부 환매를 결의한 경우에는 일부 환매를 결정한 날 전날을 기준으로 환매연기의 원인이 되는 자산을 나머지 자산(이하 "정상자산"이라 한다)으로부터 분리하여야 합니다. 집합투자업자는 정상자산에 대하여는 집합투자계약에서 정한 방법으로 그 정상자산에 대한 기준가격을 계산하여 투자자가 소유하고 있는 집합투자증권의 지분에 따라 환매대금을 지급합니다. 법 제237조제6항에 따라 별도의 집합투자기구를 설정한 경우에는 정상자산으로 구성된 집합투자기구의 집합투자증권을 계속하여 발행·판매 및 환매할 수 있습니다.

※ 환매와 관련한 보다 자세한 사항은 집합투자계약 또는 관련 법령 등의 내용을 참고하시기

바랍니다.

#### 4. 전환절차 및 방법

##### (1) 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 각 호에서 정하는 종류 수익증권으로 자동으로 전환합니다. 다만, 수익자가 최초로 매입하는 수익증권은 종류 C1 수익증권에 한합니다.
  1. 종류 C1 수익증권의 보유기간이 1년 이상인 경우 종류 C2 수익증권으로 전환
  2. 종류 C2 수익증권의 보유기간이 1년 이상인 경우 종류 C3 수익증권으로 전환
  3. 종류 C3 수익증권의 보유기간이 1년 이상인 경우 종류 C4 수익증권으로 전환
- ② 제1항의 규정에 따라 전환하는 경우에는 위의 각 해당 전환일에 전환처리합니다. 다만, 전환일이 영업일이 아닌 경우에는 익영업일에 전환처리합니다.
- ③ 제1항의 규정에 따라 전환하는 경우에 적용되는 기준가격은 해당 전환일의 종류 수익 증권의 기준가격으로 합니다.
- ④ 제1항에 불구하고 수익자의 환매청구에 따른 환매절차가 진행중인 경우에는 당해 환매청구에 대한환매대금지급일의 익영업일에 전환처리합니다. 다만, 차회의 다른 종류 수익증권으로 전환하는 경우에는 종류 C1 수익증권의 최초 매수일을 기준으로 전환처리합니다.
- ⑤ 제41조의 규정에도 불구하고 판매회사는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 사유가 발생하는 경우 수익증권 환매에 따른 환매수수료를 징구하지 아니합니다.
  1. 제1항의 규정에 따라 수익증권의 전환을 위하여 환매청구하는 경우
  2. 수익증권을 전환한 후 환매청구하는 경우. 다만, 전환 후 추가 납입분에 대해서는 이를 적용하지 아니합니다.

※ 환매와 관련한 보다 자세한 사항은 집합투자규약 또는 관련 법령 등의 내용을 참고하시기 바랍니다.

## IV 요약 재무정보

### 가. 대차대조표

(단위 : 원)

항목	제 1 기 2011.10.28
운용자산	12,277,203,811
현금및예치금	66,125,259
현금및현금성자산	66,125,259
대출채권	100,000,000
콜론	100,000,000
유가증권	12,111,078,552
수익증권	12,111,078,552
기타자산	178,704
미수이자	178,704
자 산 총 계	12,277,382,515

기타부채	1,235,792,801
미지급운용수수료	20,210,528
미지급판매수수료	42,056,506
미지급수탁수수료	866,196
미지급사무수탁수수료	433,109
수수료미지급금	847,560
기타미지급금	1,171,378,902
부 채 총 계	1,235,792,801
원 본	11,041,589,714
자 본 총 계	11,041,589,714
부채 및 자본 총계	12,277,382,515
총좌수	11,041,589,714
기준가격	1,000

#### 나. 손익계산서

(단위 : 원)

항목	제 1 기 2010.10.29 ~ 2011.10.28
운 용 수 익(또는 운 용 손 실)	554,861,304
투자수익	56,277,915
이자수익	6,459,991
배당금수익	48,599,750
수수료수익	1,218,174
매매차익과 평가차익	1,051,844,817
지분증권매매차익	1,051,844,817
매매차손과 평가차손	553,261,428
지분증권매매차손	142,214,347
지분증권평가차손	411,047,081
운 용 비 용	230,954,147
운용수수료	72,478,095
판매수수료	152,126,827
수탁수수료	3,106,198
사무수탁수수료	1,553,097
매매수수료	50,560
기타운용비용	1,639,370
당기순이익(또는 당기순손실)	323,907,157
좌당순이익(또는 좌당순손실)	36.07