

투자위험등급 :
1 등급
[매우 높은 위험]

골드만삭스자산운용(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 골드만삭스 글로벌 인프라 증권 자투자신탁 [주식-재간접형]에 대한 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌한 요약 정보를 내용을 담고 있습니다. 따라서 골드만삭스 글로벌 인프라 증권 자투자신탁 [주식-재간접형]의 수익증권을 매입하기 전에 반드시 증권신고서 또는 정식 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : 골드만삭스 글로벌 인프라 증권 자투자신탁 [주식-재간접형]
2. 집합투자업자 명칭 : 골드만삭스 자산운용 주식회사
3. 판매회사 : 각 판매회사 본지점
판매회사에 관한 사항은 협회 (www.kofia.or.kr) 또는 집합투자업자 (www.goldman-sachs.co.kr)의 인터넷 홈페이지 참조
4. 작성기준일 : 2012년 9월 27일
5. 증권신고서 효력발생일 : 2012년 9월 29일
6. 모집(매출) 증권의 종류 및 수 : 수익증권 10 조좌
[모집(매출) 총액]
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 : 금융투자협회 및 집합투자업자 홈페이지 참조
9. (안정조작 또는 시장조성 관련) 해당사항 없음

※ 효력발생일까지 증권신고서의 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자 증권이므로 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 참고하셔야 합니다.
2. 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자유형에 대한 기재사항을 참고하고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자 결정을 하셔야 합니다.
3. 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 실현된다는 보장은 없습니다.
4. 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없습니다.
5. 파생상품에 투자하는 경우 파생상품의 가치를 결정하는 기초변수 등이 예상과 다른 변화를 보일 때에는 당초 예상과 달리 큰 손실을 입거나 원금 전체의 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 아니합니다.
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 입금 금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 입금 금액보다 작아질 수 있습니다.
9. 이 투자설명서는 정식 투자설명서를 요약한 것에 불과하여 정식 투자설명서의 표현과 동일하지 않을 수 있습니다. 따라서 정식 투자설명서를 반드시 참조하시기 바랍니다.

목 차

집합투자기구의 개요.....	1
1. 집합투자기구의 명칭.....	1
2. 모집 예정 기간.....	1
3. 모집 예정 금액.....	1
4. 투자신탁의 존속기간.....	1
5. 집합투자기구의 종류 및 형태.....	1
6. 집합투자업자.....	2
집합투자기구의 투자정보.....	2
1. 주요 투자대상.....	2
가. 당해 자투자신탁의 투자대상 자산.....	2
나. 당해 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자대상 자산.....	3
2. 투자전략 및 위험 관리.....	4
가. 투자 목적.....	4
나. 투자전략 및 위험관리.....	4
3. 수익구조.....	4
4. 주요 투자위험.....	5
가. 일반위험.....	5
나. 특수위험.....	5
5. 투자위험에 적합한 투자자유형.....	5
6. 운용전문인력.....	6
가. 이 투자신탁 및 모투자신탁.....	6
나. 모투자신탁의 해외위탁 집합투자업자.....	7
7. 투자실적 추이 (세전 기준).....	8
가. 연평균 수익률.....	8
나. 연도별 수익률 추이.....	9
매입·환매관련 정보.....	10
1. 수수료 및 보수.....	10
가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료.....	10
나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용.....	11
2. 과세.....	14
가. 투자신탁에 대한 과세.....	15
나. 수익자에 대한 원천징수세.....	15
3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차.....	15
가. 기준가격 산정.....	15
나. 매입 및 환매 절차.....	16
요약 재무정보.....	16

간이투자설명서

I 집합투자기구의 개요

1. 집합투자기구의 명칭

집합투자기구의 명칭 (종류명 명칭)	투자신탁 코드
골드만삭스-맥쿼리 글로벌인프라 증권 자투자신탁 제1호 [주식-재간접형]	65661
A	65663
C1	65664
C2	99634
C3	99635
C4	99636
C5	99637

2. 모집 예정 기간

모집기간이 정하여져 있지 아니하며, 계속 모집이 가능합니다.

3. 모집 예정 금액

수익증권 10조좌

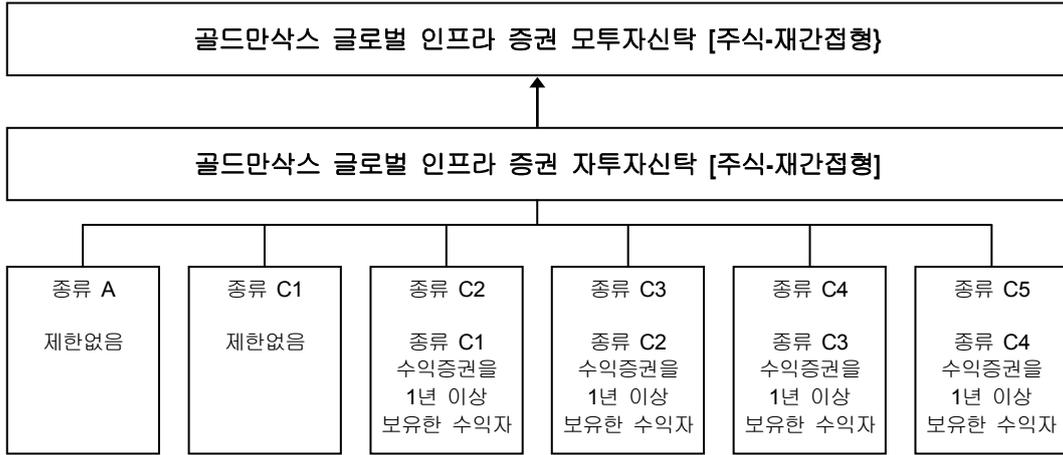
4. 투자신탁의 존속기간

이 투자신탁은 추가 자금 납입이 가능한 투자신탁으로 별도의 신탁계약기간을 정하지 않고 있습니다. 여기에서 말하는 신탁계약기간은 투자신탁의 종료일을 의미하며, 투자자의 저축기간을 의미하는 것은 아닙니다. 다만, 본 집합투자증권의 판매 개시 이후 당해 투자신탁의 원본액이 일정한 규모 이하가 되는 경우 등 법령 또는 이 투자신탁의 신탁계약이 정한 사유에 해당하는 경우에는 동 집합투자기구의 설정이 취소되거나 해지될 수 있습니다.

5. 집합투자기구의 종류 및 형태

- 가. 형태별 종류 : 투자신탁
- 나. 운용자산별 종류 : 증권 집합투자기구 (주식형, 재간접형)
- 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 종류별로 기준가격이 다른 투자신탁), 모자형(모투자신탁이 발행하는 수익증권을 자투자신탁이 취득하는 구조) 재간접형 (집합투자재산의 40%를 초과하여 집합투자기구에 투자하는 투자신탁)

* 모자형 구조



6. 집합투자업자

이 투자신탁의 운용은 골드만삭스 자산운용 주식회사가 합니다.

다만, 모두자신탁의 외국통화표시 자산(인프라 관련 주식 등)에 대한 운용업무는 업무위탁계약(투자일임 계약)에 의거 Goldman Sachs Asset Management Australia Pty Ltd (“GSAMA”), Goldman Sachs Asset Management International (“GSAMI”), Goldman Sachs Asset Management L.P. (“GSAML P”), Goldman Sachs (Singapore) Pte. (“GSSP”), Goldman Sachs Asset Management Co., Ltd. (“GSAMC”), Goldman Sachs (Asia) L.L.C. (“GSALLC”), Goldman Sachs Asset Management Brasil LTDA (“GSAMB”)가 담당합니다. (변경 효력발생일자 2012년9월29일)

II 집합투자기구의 투자정보

1. 주요 투자대상

가. 당해 자투자신탁의 투자대상 자산

투자대상		취득한도	주요 내용
1	모투자신탁의 수익권	90% 이상	골드만삭스 글로벌 인프라 증권 모두자신탁 [주식·재간접형]
2	단기대출	10% 이하. 단, 집합투자업자가 수익자들에게 최선의 이익이 된다고 판단하는 경우 또는 수익자의 환매청구에 대응하여 집합투자업자가 환매대금을 마련하는 과정에서 모두자신탁의 환매대금 지급일정의 차이로 인하여 단기대출, 양도성예금증서 및 금융기관에의 예치의 비율이 일시적으로 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하는 경우는 허용됨	법 시행령 제83조 제3항에서 정하는 금융기관에 대한 30일 이내의 단기대출
3	양도성예금증서		만기 1년 이내의 것에 한함
4	금융기관에의 예치		
5	통화관련 장내·외 파생상품	<ul style="list-style-type: none"> - 환율변동으로 인한 투자신탁재산 위험을 방지하기 위하여 투자가능 - 법 제9조 제14항의 규정에 의한 파생상품시장 또는 해외파생상품시장에 상장된 통화선물 및 법 제9조 제14항의 규정에 의한 파생상품시장 또는 해외파생상품시장에 상장되지 아니한 통화선물 및 통화스왑 - 파생상품의 매매에 따른 위험평가액은 투자신탁 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 10%이하 	
6	법 시행령 제268조 제3항에 의한 신탁업자의 고유재산과의 거래		

주) 위 투자대상은 본 투자신탁의 주요 투자대상만을 **발췌**한 것이며, 투자대상에 대한 보다 자세한 내용은 **정식 투자설명서** 제2부 제8항 이하를 참조하여 주시기 바랍니다.

나. 당해 투자신탁이 투자하는 모두투자신탁의 투자대상 자산

투자대상		취득한도	주요 내용
1	집합투자증권등	50% 이상	인프라스트럭처자산의 관리, 소유 또는 운영과 관련된, 법 제110조에 의하여 신탁업자가 발행한 수익증권 및 법 제9조 제21항에 의한 집합투자증권(이와 동일하거나 유사한 성질을 갖는 것으로서 외국통화로 표시되어 외국에서 발행 또는 창설되거나 유통되는 것을 포함함. 이하 “집합투자증권등”이라 함). 국제적으로 인정된 증권거래소에 상장되어 있는 증권 및 12개월 이내에 상장 예정된 증권에 한함.
2	지분증권	50% 미만	인프라스트럭처자산의 관리, 소유 또는 운영과 관련된, 법 제4조 제4항에 따른 지분증권으로서 주권(해외주식예탁증서 포함), 신주인수권이 표시된 것 또는 법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 출자증권(외국법인 등이 발행한 증권 또는 증서를 포함)(이하 “지분증권”이라 함). 한국거래소 또는 국제적으로 인정된 증권거래소에 상장되어 있는 증권 및 12개월 이내에 상장 예정된 증권에 한함.
3	채무증권	40% 이하	법 제4조 제3항의 채무증권 중 국채증권, 지방채증권, 법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 채권, 사채권(신용평가등급이 A-이상이어야 하며 사모사채권, 자산유동화에관한법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행되는 사채, 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권은 제외함) 또는 이에 준하는 외국통화로 표시된 것(이하 “채무증권”이라 함)
4	자산유동화증권	40% 이하	자산유동화에관한법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행되는 사채, 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권 또는 이에 준하는 외국통화로 표시된 것(이하 “자산유동화증권”이라 함)
5	어음	40% 이하	법 시행령 제79조 제2항 제5호 각 목에 해당하는 금융기관이 발행·할인·매매·중개·인수 또는 보증하는 어음 또는 구 증권거래법 시행령 제2조의3 제1항 제4호에 따른 어음으로서 신용등급이 A3- 이상인 것 또는 이에 준하는 외국통화로 표시된 것(이하 “어음”이라 함)
6	장내파생상품	파생상품의 매매에 따른 위험평가액 은 투자신탁 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 10%이하	주가지수선물, 주가지수옵션, 주식옵션, 코스닥지수선물, 코스닥지수옵션, CD금리선물, 통안증권금리선물, 국채선물 등 법 제9조 제14항의 규정에 의한 파생상품시장 또는 해외파생상품시장에서 거래되는, 지분증권, 채무증권 및 통화와 관련된 장내파생상품(이하 “장내파생상품”이라 함). 다만 통화 관련 장내파생상품은 환율변동으로 인한 투자신탁재산의 위험을 방지하기 위한 헷지 목적의 거래에 한함.
7	장외파생상품	파생상품의 매매에 따른 위험평가액 은 투자신탁 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 10%이하	법 제5조 제3항의 규정에 의한 장외파생상품 중, 환율변동으로 인한 투자신탁재산의 위험을 방지하기 위한 헷지 목적의 거래 및 금리스왑거래 (이하 “장외파생상품”이라고 함).
8	환매조건부채권 매도	투자신탁이 보유하는 증권총액의 50% 이하	
9	증권의 대여	투자신탁이 보유하는 증권총액의 50% 이하	
10	증권의 차입	투자신탁 자산총액의 20% 이하	
11	단기대출		법 시행령 제83조 제3항에서 정하는 금융기관에 대한 30일 이내의 단기대출임.
12	양도성예금증서		
13	금융기관에의 예치		만기 1년 이내의 것에 한함
14	법 시행령 제268조 제3항에 의한 신탁업자의 고유재산과의 거래		

주) 위 투자대상은 본 투자신탁의 주요 투자대상만을 발취한 것이며, 투자대상에 대한 보다 자세한 내용은 정식 투자설명서 제2부 제8항 이하를 참조하여 주시기 바랍니다.

2. 투자전략 및 위험 관리

가. 투자 목적

이 투자신탁의 투자목적은 전세계 상장된 인프라스트럭처 자산과 관련된 집합투자증권 및 관련주식 등에 주로 투자하는 모투자신탁의 수익증권에 투자신탁재산의 대부분을 투자하여 중장기적으로 안정적인 수익률을 추구하는 것입니다. 당해 투자신탁의 수익자들은 전세계에 상장된 인프라스트럭처자산 관련 집합투자증권 및 주식에 직접 투자하는 것과 유사한 투자 위험을 부담하며, 국내외 다양한 경제변수에 연동되어 수익이 변동되는 특성을 가지고 있습니다.

모투자신탁의 투자목적은 전세계 상장된 인프라스트럭처자산의 관리, 소유, 운영과 관련된 종목에 투자신탁의 50% 이상을 투자하는 집합투자기구 및 관련 주식에 그 자산의 100%까지 투자하여 안정적인 수익률을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 수익자는 전세계에 상장된 인프라스트럭처자산 관련 집합투자증권 및 주식에 직접 투자하는 위험과 유사한 위험을 부담할 수 있으며, 국내외 다양한 경제변수에 연동되어 수익이 변동되는 특성을 가지고 있습니다.

운용목적을 달성하기 위해서 최선을 다할 것이나 **상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자 목적의 달성을 보장하지 아니합니다.**

* 비교지수 : 100% MGI Global Infrastructure

주) 비교지수의 구체적인 내용 및 변경 사항 등에 관하여는 정식 투자설명서 제2부 제9항을 참조하시기 바랍니다.

나. 투자전략 및 위험관리

(1) 투자전략

이 투자신탁은 자산의 **90% 이상을 모투자신탁의 수익증권에 투자**하며, 단기대출 및 금융기관에의 예치 등 유동성자산에의 투자는 신탁재산의 10%범위 내에서 운용할 계획입니다.

모투자신탁은 투자자산의 대부분을 **전세계에 상장된 인프라스트럭처자산의 관리, 소유 또는 운영과 관련된 집합투자증권 및 주식 등에 주로 투자**하고 나머지 재산은 예금 및 유동성 자산 등에 투자합니다. 신탁재산의 50%이상을 인프라 관련 집합투자증권 등에 투자하고, 신탁재산의 50%이하의 범위 내에서 인프라 관련 주식등에 투자합니다.

(2) 위험관리

다양한 개별종목이 편입됨에 따라 개별종목 리스크뿐 아니라 포트폴리오 전체의 사전목표 대비 실제 운용시 나타나는 초과수익, tracking error등이 목표대비 일정수준을 초과하거나 미달되는지를 주기적으로 모니터링하여 관리합니다.

선도환거래 또는 선물환거래를 통해 세계 인프라 관련 증권 투자시 발생할 수 있는 환율변동위험을 일부 헤지할 예정입니다. 환헤지가 가능하다고 판단되는 외화자산의 경우, 순자산 평가액의 90%~110%수준에서 환헤지를 실행하고자 합니다. 그러나 투자신탁의 설정/해지, 주가변동, 환율변동 및 외환시장 등의 상황에 따라 실제 헤지비율은 목표 헤지비율과 상이할 수 있습니다.

3. 수익구조

이 투자신탁에 투자하는 투자자의 손익은 주로 모투자신탁의 투자대상 자산의 가치변동에 따라 결정되나, 환율변동, 국내외의 과세 규정 등에 따라 영향을 받게 됩니다.

4. 주요 투자위험

아래 위험들은 요약 설명된 것으로 자세한 사항은 반드시 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

가. 일반위험

이 투자신탁이 주로 투자하는 **모투자신탁**은 미국, 호주 등의 주식시장에서 거래되는 인프라 주식 및 집합투자증권 등에 주로 투자하기 때문에 운용성과는 동 주식 및 집합투자증권 등의 가격변동에 의해 결정됩니다. 또한 이 투자신탁은 **인프라의 특별한 지정학적 위험 및 투자 유가증권의 가치에 부정적으로 작용하는 관련 증권시장의 법령 및 제도의 급격한 변화에 노출될 수 있습니다.**

모투자신탁 및 이 투자신탁은 원본을 보장하지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담합니다. 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자자의 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 또한, 이 투자신탁은 **예금자보호법의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에도 예금보험공사 등의 보호를 받지 못합니다.**

이 투자신탁은 국내 및 국외의 다양한 경제변수에 연동되어 수익이 변동되는 특징이 있는 주식투자 관련 위험을 부담할 수 있는 수익자에게 적합합니다. 특히, 수익자들은 주식 및 주식관련 증권에 기초하여 발행회사로부터 투자자금을 회수함에 있어서는, 그 순위가 동 발행회사가 일반적으로 부담하는 채무(발행회사가 발행한 채무증권 포함)의 변제보다 후순위임에 유의해야 합니다.

투자자가 이 투자신탁에 투자한다고 하여, 이것이 투자자 입장에서 완전한 투자 포트폴리오가 구성될 수 있다는 것을 의미하지는 않습니다. 투자자가 당해 투자신탁의 수익 모델에 대하여 만족하지 않거나, 보완이 필요하다고 생각하는 경우, 투자자는 본 투자신탁에 대한 투자 외에 다른 종류의 투자를 함으로써 투자자의 투자 포트폴리오를 보완하여야 합니다.

나. 특수위험

투자원본에 대한 손실위험	이 투자신탁재산의 투자에 대해서는 원리금이 보장되지 않으므로, 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실이 발생할 위험이 존재합니다. 이와 같은 투자금액의 손실위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다.
시장위험 및 개별위험	당 투자신탁은 편입 자산 (주로 해외 상장 인프라 관련 펀드 혹은 주식)의 실적에 따라 투자신탁의 실적이 결정되는 실적배당형 상품입니다. 각 펀드의 가격변동에 의해 원금 손실을 입게 될 수 도 있습니다. 해외 인프라 관련 종목의 가격을 결정짓는 요인은 정부정책, 경기사이클, 개별기업 및 Fund의 수익성 등의 요인에 의해 결정됩니다. 이러한 외부 변수들의 변화는 투자신탁재산가치의 변화를 초래할 수 있으며 이에 따라 이익 혹은 손실이 발생할 가능성이 항상 있습니다
환율변동 위험	이 투자신탁은 신탁재산으로 보유하는 외국통화표시 자산으로 인한 환율변동 위험을 방어(헤지)할 예정이나, 환율의 급격한 변동 및 시간차이에 따라 투자수익의 변동이 발생할 수 있습니다.
파생상품 위험	이 투자신탁은 법규정 테두리 안에서 헷지, 대안투자로 파생상품을 활용할 수 있다. 파생상품시장의 변동성이 클수록 위험에 노출될 수 있습니다.

보다 자세한 투자위험에 관하여는 **정식 투자설명서**의 제2부 제10항을 참고하여 주시기 바랍니다.

5. 투자위험에 적합한 투자자유형

이 집합투자기구는 세계의 인프라 자산 관련 증권에 주로 투자하는 증권투자신탁으로서 아래 **위험등급 중 1등급**에 해당하는 투자위험을 가진 집합투자기구입니다.

집합투자기구 위험등급 분류기준 및 상세설명

(작성기준일: 2012년 6월)

위험등급	위험수준	내용
1등급	매우 높은 위험	<ul style="list-style-type: none"> 고위험자산에 최소 60% 이상 투자하는 집합투자기구 수익구조상 원금비보전형(최대손실가능비율이 20% 초과) 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구 집합투자기구의 변동성이 시장변동성을 초과하는 집합투자기구 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
2등급	높은 위험	<ul style="list-style-type: none"> 고위험자산에 최대 50% 이상 투자할 수 있는 집합투자기구 수익구조상 원금비보전형(최대손실가능비율이 20% 이하) 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구 집합투자기구의 변동성이 시장변동성과 유사한 집합투자기구 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
3등급	중간 위험	<ul style="list-style-type: none"> 고위험자산에 50% 미만으로 투자하는 집합투자기구 중위험자산에 최소 60% 이상 투자하는 집합투자기구 집합투자기구의 변동성이 시장변동성보다 낮은 집합투자기구 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
4등급	낮은 위험	<ul style="list-style-type: none"> 저위험자산에 최소 60% 이상 투자하는 집합투자기구 수익구조상 원금보존추구형 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
5등급	매우 낮은 위험	<ul style="list-style-type: none"> 단기금융집합투자기구(MMF) 국공채 등에 주로 투자하는 집합투자기구 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구

- 주1) “고위험자산”이란 주식, 상품, REITs, 투기등급채권(BB+등급 이하), 파생상품 및 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산 (“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.
- 주2) “중위험자산”이란 채권(BBB-등급 이상), CP(A3등급 이상), 담보부 대출 및 대출 채권 및 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산
- 주3) “저위험자산”이란 국공채, 지방채, 회사채(A-등급 이상), CP(A2-등급 이상), 현금성 자산 및 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산
- 주4) 해외자산에 투자하는 집합투자기구의 경우 국내자산에 준하여 분류하되 환헤지 여부 및 투자국가에 따라 위험등급이 조정될 수 있습니다.
- 주5) 위에 명시되지 않는 집합투자기구는 투자대상 및 손실가능성 등을 고려하여 자산운용사 자체 내부 위험등급 심의위원회(상품심의위원회, 리스크관리위원회 등) 에서 정할 수 있으며, 상기의 위험분류 및 위험등급 범위는 집합투자기구의 위험에 대한 절대적인 분류기준은 아닙니다.
- 주6) 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형은 이하에 기재된 각 하위펀드 종류별 일반적인 투자자 유형을 참고하시기 바랍니다.
- 주7) 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형과 위험등급은 오로지 참고 목적으로 기재된 것으로서 추후 변경될 수 있으며, 투자자께서는 해당 집합투자기구가 투자자의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하여야 합니다. 또한 해외 증권에 투자하는 해외투자펀드에 수반될 수 있는 환율 변동 위험은 위험등급 산정시 고려되지 아니하였으므로 투자판단시 유의하여야 합니다.
- 주 8) 상기 도표는 펀드의 위험등급을 설명하기 위한 예시목적으로만 제공된 것으로 가능한 투자상품의 모든 유형을 기재한 것은 아닙니다. 어느 특정한 상품에 대해 위 위험 등급에 기재되지 않은 손실이 발생하지 않으리라는 보장은 없음에 유의하시기 바랍니다. 예를 들면, 위험등급 3인 펀드라도 실제로 위험등급 1인 펀드보다 더 큰 손실을 입을 수 있습니다.

6. 운용전문인력

가. 이 투자신탁 및 모두자신탁

(2012.08.31. 현재, 단위: 억원)

성명	나이	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용자산규모	
이승우	33	상무	3	2,562	2004.01~2005.03 우리투자증권 자산관리 2005.04~2007.09 맥쿼리 IMM 주식운용팀

(2012.08.31. 현재, 단위: 억원)

성명	나이	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용자산규모	
신홍섭	37	포트폴리오 매니저	5	4,697	골드만삭스자산운용 맥쿼리-IMM 자산운용 동양자산운용

- 주 1) 운용중인 다른 집합투자기구수 중 성과보수가 약정된 집합투자기구 : [개수 : (0개), 규모(0억원)]
 주 2) 당해 투자신탁의 운용은 주식운용팀과 채권운용팀에서 담당하며, 상기인은 이 팀을 총괄하는 책임운용전문인력입니다. 책임운용전문인력이란 해당 집합투자기구의 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 주도적, 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다. 상기 운용전문인력은 당해 투자신탁의 일상적인 운용업무를 감독할 책임이 있습니다

나. 모투자신탁의 해외위탁 집합투자업자

(가) Goldman Sachs Asset Management Australia Pty Ltd

(2012. 6. 30 현재)

성명	소속부서	직위	운용중인 다른 집합투자기구수**	다른 운용자산규모** (단위:US\$백만)	주요 운용경력 및 이력
Geoff Frankish	펀더멘탈 주식 - Australian Equity Team	Vice President	33	\$2,616	17년

※ 모투자신탁 재산의 운용업무 중 오스트레일리아 지역 글로벌 인프라 스트럭처 자산의 하위 운용업무는 Goldman Sachs Asset Management Australia Pty Ltd에게 위탁되어 동 회사의 펀더멘탈 주식팀에서 담당하며, 그 책임운용전문인력에 대한 정보는 위와 같습니다.

(나) Goldman Sachs Asset Management International

(2012. 6. 30 현재)

성명	소속부서	직위	운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용자산규모 (단위:US\$백만)	주요 운용경력 및 이력
Edward Perkin	펀더멘탈 주식 - European Equity Team	Managing Director	32	\$3,717	17년

※ 모투자신탁 재산의 운용업무 중 미달러화 헤지(미달러화/원화 헤지업무는 주로 골드만삭스자산운용 주식회사가 수행함)를 포함하는 하위 운용업무는 Goldman Sachs Asset Management International에게 위탁되어 동 회사의 펀더멘탈 주식팀 및 채권팀에서 담당하며, 그 책임운용전문인력에 대한 정보는 위와 같습니다.

(다) Goldman Sachs Asset Management L.P.

(2012. 6. 30 현재)

성명	소속부서	직위	운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용자산규모 (단위:US\$백만)	주요 운용경력 및 이력
Andy Braun	펀더멘탈 주식 - Value Equity Team	Managing Director	117	\$27,790	21년
Sean Gallagher	펀더멘탈 주식 - Value Equity Team	Managing Director	117	\$27,790	19년

※ 모투자신탁 재산의 운용업무 중 북미(America) 지역 글로벌 인프라 스트럭처 자산의 하위 운용업무는 Goldman Sachs Asset Management L.P.에게 위탁되어 동 회사의 펀더멘탈 주식팀에서 담당하며, 그 책임운용전문인력에 대한 정보는 위와 같습니다.

(라) Goldman Sachs (Singapore) Pte.

(2012. 6. 30 현재)

성명	소속부서	직위	운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용자산규모 (단위:US\$백만)	주요 운용경력 및 이력
Rick Loo	펀더멘탈 주식 - ASEAN Equity Team	Executive Director	6	\$613	20년

※ 모투자신탁 재산의 운용업무 중 일본 제외 아시아 지역 글로벌 인프라 스트럭처 자산의 하위 운용업무는 Goldman Sachs (Singapore) Pte.에게 위탁되어 동 회사의 펀더멘탈 주식팀에서 담당하며, 그 책임운용전문인력에 대한 정보는 위와 같습니다.

(마) Goldman Sachs Asset Management Co., Ltd.

(2012. 6. 30 현재)

성명	소속부서	직위	운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용자산규모 (단위:US\$백만)	주요 운용경력 및 이력
Hiroyuki Ito	펀더멘탈 주식 - Japan Equity Team	Managing Director	11	\$524	22년

※ 모투자신탁 재산의 운용업무 중 일본 내 글로벌 인프라 스트럭처 자산의 하위 운용업무는 Goldman Sachs Asset Management Co., Ltd.에게 위탁되어 동 회사의 펀더멘탈 주식팀에서 담당하며, 그 책임운용전문인력에 대한 정보는 위와 같습니다.

(바) Goldman Sachs (Asia) L.L.C.

(2012. 6. 30 현재)

성명	소속부서	직위	운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용자산규모 (단위:US\$백만)	주요 운용경력 및 이력
Alina Chiew	펀더멘탈 주식 - Greater China Equity Team	Managing Director	10	\$736	22년

※ 모투자신탁 재산의 운용업무 중 일본을 제외한 아시아 지역 글로벌 인프라 스트럭처 자산의 하위 운용업무는 Goldman Sachs (Asia) L.L.C.에게 위탁되어 동 회사의 펀더멘탈 주식팀에서 담당하며, 그 책임운용전문인력에 대한 정보는 위와 같습니다.

(사) Goldman Sachs Asset Management Brasil LTDA

(2012. 6. 30 현재)

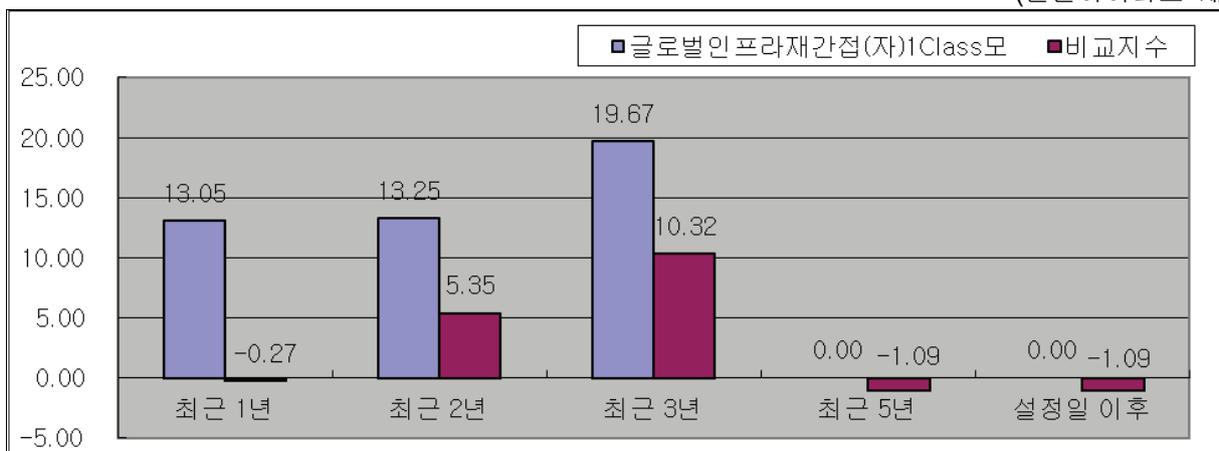
성명	소속부서	직위	운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용자산규모 (단위:US\$백만)	주요 운용경력 및 이력
Gabriella Antici	펀더멘탈 주식 - Brazil Equity Team	Managing Director	27	\$2,685	22년

※ 모투자신탁 재산의 운용업무 중 브라질 지역 글로벌 인프라 스트럭처 자산의 하위 운용업무는 Goldman Sachs Asset Management Brasil LTDA에게 위탁되어 동 회사의 펀더멘탈 주식팀에서 담당하며, 그 책임운용전문인력에 대한 정보는 위와 같습니다.

7. 투자실적 추이 (세전 기준)

가. 연평균 수익률

(신한아이타스 제공)



[단위:%]

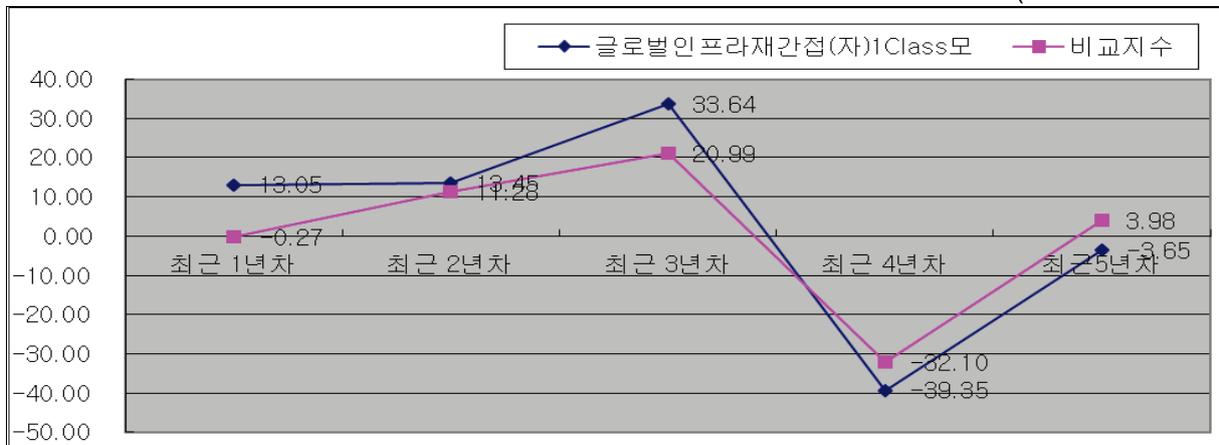
기간	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후
	11.02.26 ~12.02.25	10.02.26 ~12.02.25	09.02.26 ~12.02.25	07.02.26 ~12.02.25	07.02.26 ~12.02.25
글로벌인프라 제1호	13.05	13.25	19.67	0.00	0.00
비교지수	-0.27	5.35	10.32	-1.09	-1.09

기간	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후
	11.02.26 ~12.02.25	10.02.26 ~12.02.25	09.02.26 ~12.02.25	07.02.26 ~12.02.25	07.02.26 ~12.02.25
종류 A	10.95	11.14	17.48	-1.89	-1.89
비교지수	-0.27	5.35	10.32	-1.09	-1.09
종류 C1	10.50	10.58	16.70	-2.67	-2.67
비교지수	-0.27	5.35	10.32	-1.09	-1.09
종류C2	10.39				10.61
비교지수	-0.27				0.82
종류C3					41.34
비교지수					23.71
종류C4	10.60				10.81
비교지수	-0.27				0.82
종류C5					10.80
비교지수					-0.27

- (주 1) 비교지수 : (1 * [MCGIILT])
- (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
- (주 5) 종류 C2, C3, C4, C5는 판매보수인하에 따른 CDSC 일괄전환된 종류로서 전환일 이후 수익률을 나타낸 것입니다.

나. 연도별 수익률 추이

(신한아이타스 제공)



(단위 : %)

기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
	11.02.26 ~12.02.25	10.02.26 ~11.02.25	09.02.26 ~10.02.25	08.02.26 ~09.02.25	07.02.26 ~08.02.25
글로벌인프라 제1호	13.05	13.45	33.64	-39.35	-3.65
비교지수	-0.27	11.28	20.99	-32.10	3.98
종류A	10.95	11.33	31.25	-40.56	-5.48
비교지수	-0.27	11.28	20.99	-32.10	3.98
종류C1	10.50	10.65	29.99	-41.18	-6.42
비교지수	-0.27	11.28	20.99	-32.10	3.98
종류C2	10.39				
비교지수	-0.27				
종류C3	38.11				
비교지수	22.58				

기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
	11.02.26 ~12.02.25	10.02.26 ~11.02.25	09.02.26 ~10.02.25	08.02.26 ~09.02.25	07.02.26 ~08.02.25
종류C4	10.60				
비교지수	-0.27				
종류C5	10.80				
비교지수	-0.27				

(주 1) 비교지수 : (1 * [MCGIILT])

(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 주식관련 상품(주가지수연계증권 등)에 투자하는 경우에는 해당 기간의 수익률인 '기간 수익률'을 말합니다.

(주 5) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월을 초과하고 1년 미만인 경우(예:8개월)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 각1년간의 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

집합투자증권의 판매회사는 투자자가 부담하는 판매보수 및 수수료에 관하여 투자자에게 지속적으로 제공하는 용역의 대가에 관한 내용이 기재된 자료를 해당 투자자에게 교부하고 설명하여야 합니다. 따라서, 투자자께서는 동 내용을 참고하시어 판매회사로부터 충분한 설명을 받아야 합니다.

가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

(1) 당해 투자신탁

(신한아이타스 제공)

집합투자기구	가입자격	구분	부과비율 (또는 부과금액)	부과시기
종류 A	제한 없음	선취판매수수료	납입금액의 1.00% 이하	매입시
		후취판매수수료	환매금액의 0.00%	환매시
		전환수수료	0.00%	전환시
		환매수수료	0.00%	환매시
집합투자기구	가입자격	구분	부과비율 (또는 부과금액)	부과시기
종류 C1	제한 없음	선취판매수수료	납입금액의 0.00%	매입시
		후취판매수수료	환매금액의 0.00%	환매시
		전환수수료	0.00%	전환시
		환매수수료 (보유기간에 따라 이익금 기준 징수)	90일 미만 : 이익금의 70%	환매시
집합투자기구	가입자격	구분	부과비율 (또는 부과금액)	부과시기
종류 C2	종류 C1 수익증권을 1년 이상 보유한 수익자	선취판매수수료	납입금액의 0.00%	매입시
		후취판매수수료	환매금액의 0.00%	환매시
		전환수수료	0.00%	전환시
		환매수수료 (보유기간에 따라 이익금 기준 징수)	90일 미만 : 이익금의 70%	환매시

집합투자기구	가입자격	구분	부과비율 (또는 부과금액)	부과시기
종류 C3	종류 C2 수익증권을 1년 이상 보유한 수익자	선취판매수수료	납입금액의 0.00%	매입시
		후취판매수수료	환매금액의 0.00%	환매시
		전환수수료	0.00%	전환시
		환매수수료 (보유기간에 따라 이익금 기준 징수)	90일 미만 : 이익금의 70%	환매시
집합투자기구	가입자격	구분	부과비율 (또는 부과금액)	부과시기
종류 C4	종류 C3 수익증권을 1년 이상 보유한 수익자	선취판매수수료	납입금액의 0.00%	매입시
		후취판매수수료	환매금액의 0.00%	환매시
		전환수수료	0.00%	전환시
		환매수수료 (보유기간에 따라 이익금 기준 징수)	90일 미만 : 이익금의 70%	환매시
집합투자기구	가입자격	구분	부과비율 (또는 부과금액)	부과시기
종류 C5	종류 C4 수익증권을 1년 이상 보유한 수익자	선취판매수수료	납입금액의 0.00%	매입시
		후취판매수수료	환매금액의 0.00%	환매시
		전환수수료	0.00%	전환시
		환매수수료 (보유기간에 따라 이익금 기준 징수)	90일 미만 : 이익금의 70%	환매시

- 주 1) 종류A는 선취수수료를 부과합니다. 다만, 종류C1, C2, C3, C4, C5의 경우 판매보수가 종류A보다 더 높음을 주지하시기 바랍니다.
- 주 2) "이익금"이란 수익증권의 환매시 적용하는 기준가격과 수익증권의 매입시 적용된 기준가격의 차에 환매하는 수익증권 좌수를 곱한 금액으로 합니다. 이 경우 환매하는 수익증권 좌수에 대하여 현금 등으로 지급된 이익분배금은 합산하며, 관련 세금은 감안하지 아니합니다.

(2) 모두자신탁

(신한아이타스 제공)

구분	수수료	지급비율 (또는 지급금액)	지급시기	기타
모투자신탁의 수익자가 부담하는 수수료	선취, 후취 판매수수료	0%	해당없음	당해 투자신탁이 모두자신탁에 지급하는 수수료
	환매수수료	0%	해당없음	

- 주 1) "이익금"이란 수익증권의 환매시 적용하는 기준가격과 수익증권의 매입시 적용된 기준가격의 차에 환매하는 수익증권 좌수를 곱한 금액으로 합니다. 이 경우 환매하는 수익증권 좌수에 대하여 현금 등으로 지급된 이익분배금은 합산하며, 관련 세금은 감안하지 아니합니다.

나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

(1) 당해 투자신탁이 부담하는 보수 및 비용

(신한아이타스 제공)

집합투자기구	가입자격	구분	부과비율 (연간,%)	부과시기
종류 A	제한 없음	집합투자업자보수	0.9000	최초설정일로 부터 매3개월 후급
		판매회사보수	0.9000	
		신탁업자보수	0.0500	
		일반사무관리회사보수	0.0200	
		기타비용	0.0030	사유 발생시
		총보수·비용	1.8730	-
		합성 총보수·비용 (모투자신탁의 총보수·비용 포함) (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	1.9119	-
		증권 거래비용	0.1580	사유 발생시

집합투자기구	가입자격	구분	부과비율 (연간,%)	부과시기
종류 C1	제한 없음	집합투자업자보수	0.9000	최초설정일로 부터 매3개월 후급
		판매회사보수	1.5000	
		신탁업자보수	0.0500	
		일반사무관리회사보수	0.0200	
		기타비용	0.0000	사유 발생시
		총보수·비용	2.4700	-
		합성 총보수·비용 (모투자신탁의 총보수·비용 포함) (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	2.5065	-
		증권 거래비용	0.1227	사유 발생시
집합투자기구	가입자격	구분	부과비율 (연간,%)	부과시기
종류 C2	종류 C1 수익증권을 1년 이상 보유한 수익자	집합투자업자보수	0.9000	최초설정일로 부터 매3개월 후급
		판매회사보수	1.4000	
		신탁업자보수	0.0500	
		일반사무관리회사보수	0.0200	
		기타비용	0.0000	사유 발생시
		총보수·비용	2.3700	-
		합성 총보수·비용 (모투자신탁의 총보수·비용 포함) (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	2.4085	-
		증권 거래비용	0.1625	사유 발생시
집합투자기구	가입자격	구분	부과비율 (연간,%)	부과시기
종류 C3	종류 C2 수익증권을 1년 이상 보유한 수익자	집합투자업자보수	0.9000	최초설정일로 부터 매3개월 후급
		판매회사보수	1.3000	
		신탁업자보수	0.0500	
		일반사무관리회사보수	0.0200	
		기타비용	0.0000	사유 발생시
		총보수·비용	2.2700	-
		합성 총보수·비용 (모투자신탁의 총보수·비용 포함) (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	2.3201	-
		증권 거래비용	0.2745	사유 발생시
집합투자기구	가입자격	구분	부과비율 (연간,%)	부과시기
종류 C4	종류 C3 수익증권을 1년 이상 보유한 수익자	집합투자업자보수	0.9000	최초설정일로 부터 매3개월 후급
		판매회사보수	1.2000	
		신탁업자보수	0.0500	
		일반사무관리회사보수	0.0200	
		기타비용	0.0031	사유 발생시
		총보수·비용	2.1731	-
		합성 총보수·비용 (모투자신탁의 총보수·비용 포함) (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	2.2046	-
		증권 거래비용	0.0765	사유 발생시

집합투자기구	가입자격	구분	부과비율 (연간,%)	부과시기
종류 C5	종류 C4 수익증권을 1년 이상 보유한 수익자	집합투자업자보수	0.9000	최초설정일로 부터 매3개월 후급
		판매회사보수	1.1000	
		신탁업자보수	0.0500	
		일반사무관리회사보수	0.0200	
		기타비용	0.0025	사유 발생시
		총보수·비용	2.0725	-
		합성 총보수·비용 (모투자신탁의 총보수·비용 포함) (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	2.1127	-
		증권 거래비용	0.1740	사유 발생시

- (주 1) 기타비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용 (증권거래비용 및 금융 비용 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 :: 2011.02.26 ~ 2012.02.25]
- (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: 2011.02.26 ~ 2012.02.25] 모자형투자신탁의 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.
- (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 모투자신탁에 투자한 비율을 안분한 모투자신탁의 보수와 기타비용을 합한 총액을 순자산 연평잔액(보수.비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.
- (주 6) 합성 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용에 이 투자신탁이 피투자 집합투자기구에 투자한 비율을 안분한 피투자 집합투자기구의 보수와 기타비용을 합한 총액을 순자산 연평잔액(보수.비용 차감후 기준)으로 나누어 산출하되, 피투자 집합투자기구의 보수와 기타비용을 알 수 없을 경우 피투자 집합투자기구에서 발생하는 보수와 기타비용이 포함되지 않을 수 있습니다. 상기 도표는 이 투자신탁이 투자하는 피투자 집합투자기구의 총보수·비용 비율을 연간 0.00%를 예상치로 사용하여 산출하였으며 따라서 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다

(2) 모투자신탁이 부담하는 보수 및 비용

(신한아이타스 제공)

구분	부과비율 (연간,%)	부과시기
집합투자업자보수	0.0000	최초설정일로부터 매3개월 후급
판매회사보수	0.0000	
신탁업자보수	0.0000	
일반사무관리회사보수	0.0000	
기타비용	0.0387	사유 발생시
총보수·비용	0.0387	
합성 총보수·비용 (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	0.0387	
증권 거래비용	0.1574	사유 발생시

- (주 1) 기타비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용 (증권거래비용 및 금융 비용 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 : 2011.02.26 ~ 2012.02.25]
- (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 : 2011.02.26 ~ 2012.02.25] 모자형투자신탁의 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.

- (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 모두투자신탁에 투자한 비율을 안분한 모두투자신탁의 보수와 기타비용을 합한 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.
- (주 6) 합성 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용에 이 투자신탁이 피투자 집합투자기구에 투자한 비율을 안분한 피투자 집합투자기구의 보수와 기타비용을 합한 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출하되, 피투자 집합투자기구의 보수와 기타비용을 알 수 없을 경우 피투자 집합투자기구에 발생되는 보수와 기타비용이 포함되지 않을 수 있습니다. 상기 도표는 이 투자신탁이 투자하는 피투자 집합투자기구의 총보수·비용 비율을 연간 0.00%를 예상치로 사용하여 산출하였으며 따라서 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.

(신한아이타스 제공)

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

(단위 : 1,000원)

구분	투자기간				
	1년후	3년후	5년후	10년후	
종류 A	판매수수료 및 보수·비용	290	684	1,103	2,267
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	294	696	1,123	2,308
종류 C1	판매수수료 및 보수·비용	253	778	1,330	2,832
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	257	790	1,349	2,869
종류 C2	판매수수료 및 보수·비용	243	748	1,279	2,730
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	247	760	1,298	2,770
종류 C3	판매수수료 및 보수·비용	233	717	1,227	2,628
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	238	732	1,253	2,679
종류 C4	판매수수료 및 보수·비용	223	687	1,177	2,527
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	226	697	1,193	2,560
종류 C5	판매수수료 및 보수·비용	212	656	1,125	2,421
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	217	668	1,146	2,464

- (주 1) 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 수수료 또는 총보수·비용을 누계적으로 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.
- (주 2) 종류 C1과 종류 A의 총 보수·비용이 일치하는 시점은 대략 1년 7개월이 되는 시점이나, 종류 유형이나 추가납입, 보수 등의 변경 등에 따라 달라질 수 있습니다.
- (주 3) 이 투자신탁이 투자하는 피투자 집합투자기구의 보수와 기타비용을 알 수 없을 경우 피투자 집합투자기구에 발생되는 보수와 기타비용이 포함되지 않을 수 있습니다. 상기 도표는 이 투자신탁이 투자하는 피투자 집합투자기구의 총보수·비용 비율을 연간 0.00%를 예상치로 사용하여 산출하였으며 따라서 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.

2. 과세

아래 과세에 관한 내용은 개괄적으로 요약 설명된 것으로 자세한 사항은 반드시 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

가. 투자신탁에 대한 과세

투자신탁 단계에서는 소득에 대해서 국내에서 별도의 소득과세 부담을 하지 않는 것을 원칙으로 하고 있습니다. 모두투자신탁으로부터 당해 투자신탁이 받은 분배금은 당해 투자신탁의 과세대상이 아닙니다. 투자신탁재산에 귀속되는 이자·배당소득은 귀속되는 시점에는 원천징수하지 아니하고 투자신탁으로부터의 이익이 수익자에게 지급하는 날에 투자신탁으로부터의 이익으로 원천징수하고 있습니다. 다만, 외국의 법령에 따른 원천징수세가 있을 수 있으나, 외국의 원천징수세액은 일정한 범위를 한도로 환급을 받게 될 수 있습니다. **자세한 내용은 정식 투자설명서를 참조하여 주십시오.**

나. 수익자에 대한 원천징수세

수익자는 투자신탁으로부터 이익을 지급받는 날 또는 이익금이 재투자되는 날에 원천징수세를 부담하게 되며, 투자신탁의 수익증권을 계좌간 이체, 계좌의 명의변경, 실물양도의 방법으로 거래하는 경우에도 보유기간 동안 발생한 과세이익에 대한 세금을 원천징수하고 있습니다. 원천징수 과세 대상 및 과세 효과에 관하여는 정식 투자설명서를 참조하여 주십시오. 수익자 개인이 받는 투자신탁으로부터의 과세이익에 대해서는 개인 15.4%(지방소득세 포함), 일반법인 14%의 세율로 원천징수 됩니다. 이러한 소득은 개인의 연간 금융소득(이자, 배당소득)이 4천만원 이하인 경우에는 납세의무가 종결되나, 연간 금융소득(이자, 배당소득)이 4천만원을 초과하는 경우에는, 4천만원을 초과하는 금융소득을 해당 수익자의 다른 소득(예를 들면 부동산 임대소득에서 발생한 소득을 포함한 사업소득, 근로소득 및 기타소득)과 합산하여 해당 세율(경상소득의 35% 세율에 소득세의 10%인 지방소득세를 추가하여 결과적으로 최고한계 세율은 38.5%)로 종합과세 됩니다.

국내상장주식 등에 대한 손익을 과세대상에서 제외하고 있기는 하나, **수익자 입장에서는 투자손실이 발생하였음에도 불구하고 과세될 수 있다는 점에 유의하시기 바랍니다.** 예를 들어,

(가) 국내상장주식 등의 매매·평가 손실이 발생하더라도, 채권 등 이자 소득, 주식 배당 소득, 비상장주식 및 채권 등 매매·평가 등에서 발생하는 이익에 대하여는 과세가 이루어지므로 수익자 입장에서는 전체적으로는 손실이 발생하였더라도 원천징수세를 부담하게 됨

(나) 국내상장주식 등의 매매·평가 손실이 발생하더라도, 투자신탁이 환위험을 헤징할 목적으로 행한 외환 선도거래(FX Forward)로 인하여 발생한 이익에 대하여는 과세가 이루어지므로 수익자 입장에서는 전체적으로는 손실이 발생하였더라도 원천징수세를 부담하게 됨)

3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차

가. 기준가격 산정

구분	내용
기준가격 산정방법	집합투자업자는 법령 및 신탁계약에 따른 집합투자재산의 평가결과에 따라 기준가격을 산정합니다. 기준가격[당해 종류 수익증권의 기준가격]은 법 제238조 제7항에 따른 기준가격의 그 공고·게시일 전날의 대차대조표상에 계상된 [당해 종류 수익증권의 상당액의] 자산총액(법 제238조 제1항에 따른 평가방법으로 계산한 것을 말합니다)에서 부채총액을 뺀 금액(이하 "순자산총액[당해 종류 수익증권의 순자산총액]"이라 합니다)을 그 공고·게시일 전날의 수익증권[당해 종류 수익증권] 총좌수로 나누어 산정하며, 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다. 집합투자업자는 기준가격 산정에 관한 업무를 일반 사무관리회사에 위탁합니다.
종류간 기준가격이 상이한 이유	펀드 종류 간 보수 및 비용의 차이로 인하여 펀드 종류간 기준가격이 상이할 수 있습니다.
기준가격 산정주기	기준가격은 매영업일 산정합니다. 다만 수익자가 없는 종류수익증권의 기준가격은 산정·공지하지 아니합니다.
기준가격 공시시기	산정된 기준가격을 매일 공고·게시합니다.
기준가격 공시방법 및 장소	집합투자업자·판매회사 영업소 및 집합투자업자 (www.goldman-sachs.co.kr) · 판매회사 · 금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지에 공시됩니다.

나. 매입 및 환매 절차

이 투자신탁의 수익증권은 판매회사의 영업시간 중에 판매회사의 창구 또는 경우에 따라 인터넷을 통하여 매입 환매청구 할 수 있습니다.

	오후 5시 이전	오후 5시 이후
매입	자금을 납입하는 영업일(D)로부터 제3영업일(초일산입, D+2)에 공고되는 기준가격으로 매입	자금을 납입하는 영업일(D)로부터 제4영업일(초일산입, D+3)에 공고되는 기준가격으로 매입
환매	판매회사에 환매를 청구한 날(D)로부터 제4영업일(초일산입, D+3)에 공고되는 기준가격으로 제8영업일(D+7)에 환매대금 지급	판매회사에 환매를 청구한 날(D)로부터 제5영업일(초일산입, D+4)에 공고되는 기준가격으로 제9영업일(D+8)에 환매대금 지급

* 위 “매입”란에 기재된 매입 기준가격 적용시점은 2010년 3월 16일부터 효력을 발생합니다. 단, 2010년 3월 15일까지 접수된 신청분에 대해서는 변경전 기준가격 적용시점이 적용됩니다(즉, 영업일 오후 5시 이전에 매입을 신청하는 경우 자금을 납입한 영업일의 다음 영업일에 공고되는 기준가격을 적용하고, 영업일 오후 5시 경과 후에 매입을 신청하는 경우 자금을 납입한 영업일로부터 제3영업일에 공고되는 기준가격을 적용합니다).

IV 요약 재무정보

(단위 : 원)

항 목	제 5 기	제 4 기	제 3 기
	(2012.02.25)	(2011.02.25)	(2010.02.25)
운용자산	154,024,643,369	197,792,408,331	249,758,693,745
유가증권	154,024,643,369	197,792,408,331	249,758,693,745
기타자산	1,251,038,223	556,090,583	486,668,809
자산총계	155,275,681,592	198,348,498,914	250,245,362,554
운용부채	0	0	0
기타부채	8,980,150,605	1,626,727,153	1,973,802,129
부채총계	8,980,150,605	1,626,727,153	1,973,802,129
원본	154,536,604,037	244,465,641,190	342,537,601,810
결손금	-8,241,073,050	-47,743,869,429	-94,266,041,385
자본총계	146,295,530,987	196,721,771,761	248,271,560,425

(단위 : 원)

항 목	제 5 기	제 4 기	제 3 기
	(2011.02.26 - 2012.02.25)	(2010.02.26 - 2011.02.25)	(2009.02.26 - 2010.02.25)
운용수익	19,228,265,164	26,660,085,999	68,831,126,290
이자수익	0	0	0
수수료수익	108,098	165,259	0
매매/평가차익(손)	19,228,157,066	26,659,920,740	68,831,126,290
기타수익	0	0	1,004,075
운용비용	3,363,886,671	4,795,881,796	5,628,005,413
관련회사 보수	3,363,886,671	4,795,881,796	5,628,005,413
매매수수료	0	0	0
기타비용	4,769,460	7,283,330	9,409,772
당기순이익	15,859,609,033	21,856,920,873	63,194,715,180
매매회전율	0.00	0.00	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