

투자위험등급 :
1등급
[매우 높은 위험]

교보약사자산운용(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.

간 이 투 자 설 명 서

이 투자설명서는 교보약사 코어 증권 자투자신탁 1호(주식)에 대한 투자설명서의 내용중 중요사항을 발췌한 요약 정보를 내용을 담고 있습니다. 따라서 교보약사 코어 증권 자투자신탁 1호(주식) 수익증권을 매입하기 전에 반드시 증권신고서 또는 정식 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭	:	교보약사 코어 증권 자투자신탁 1호(주식)
2. 집합투자기구 분류	:	투자신탁, 증권(주식형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형, 모자형
3. 집합투자업자 명칭	:	교보약사자산운용(주) [☎ 02-767-9600]
4. 판 매 회 사	:	교보약사자산운용(주) 홈페이지(www.kyoboaxa-im.co.kr) 및 한국금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)를 참조
5. 작성기준일	:	2012년 12월 7일
6. 증권신고서 효력발생일	:	2012년 12월 13일
7. 모집(매출) 증권의 종류 및 수	:	투자신탁의 수익증권 [모집(매출) 총액 : 10조좌]
8. 모집(매출) 기간(판매기간)	:	추가형으로 계속 모집 가능
9. 존속기간	:	별도로 정해진 신탁계약기간은 없음
10. 집합투자증권신고서 및 투자설명서의 열람장소	:	가. 집합투자증권신고서 전자문서 : 금융위(금감원)홈페이지 → http://dart.fss.or.kr 나. 투자설명서 전자문서 : 금융위(금감원)홈페이지 → http://dart.fss.or.kr 서면문서 : 집합투자업자, 금융위원회, 판매회사 영업점
11. (안정조작 또는 시장조성 관련)	:	해당사항 없음

※ 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.

[투자결정시 유의사항]

1. 투자 판단시 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 집합투자기구의 경우 파생상품의 가치를 결정하는 기초변수 등이 예상과 다른 변화를 보일 때에는 당초 예상과 달리 큰 손실을 입거나 원금 전체의 손실을 입을 수 있다는 점을 각별히 유념하시기 바랍니다.
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 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.
8. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.

[목 차]

I. 집합투자기구의 투자정보	4
1. 투자목적	4
2. 투자전략 및 위험관리	4
3. 주요 투자위험	5
4. 투자위험에 적합한 투자자유형	6
5. 운용전문인력	6
6. 투자실적 추이 (연도별 수익률)	7
II. 매입·환매 관련 정보	8
1. 보수 및 수수료	8
2. 과세	10
3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차	10
4. 전환 절차 및 방법	11
III. 요약 재무정보	12
1. 요약 재무정보	12

I. 집합투자기구의 투자정보

1. 투자목적

이 투자신탁은 계량적 분석을 통해 시장대비 초과수익을 추구하는 '교보약사 코어 셀렉션 증권 모투자신탁 1호(주식)'를 법시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여, 국내 주식시장 상승에 따른 수익을 추구하고, 추가적으로 국내 우량채권에 주로 투자하는 '교보약사 Tomorrow 장기우량 증권 모투자신탁 2호(채권)'에 투자신탁 자산총액의 10% 이하를 투자하여 자본이득과 안정적인 이자 수익을 추구하는 것을 목적으로 하는 증권투자신탁(주식형)입니다.

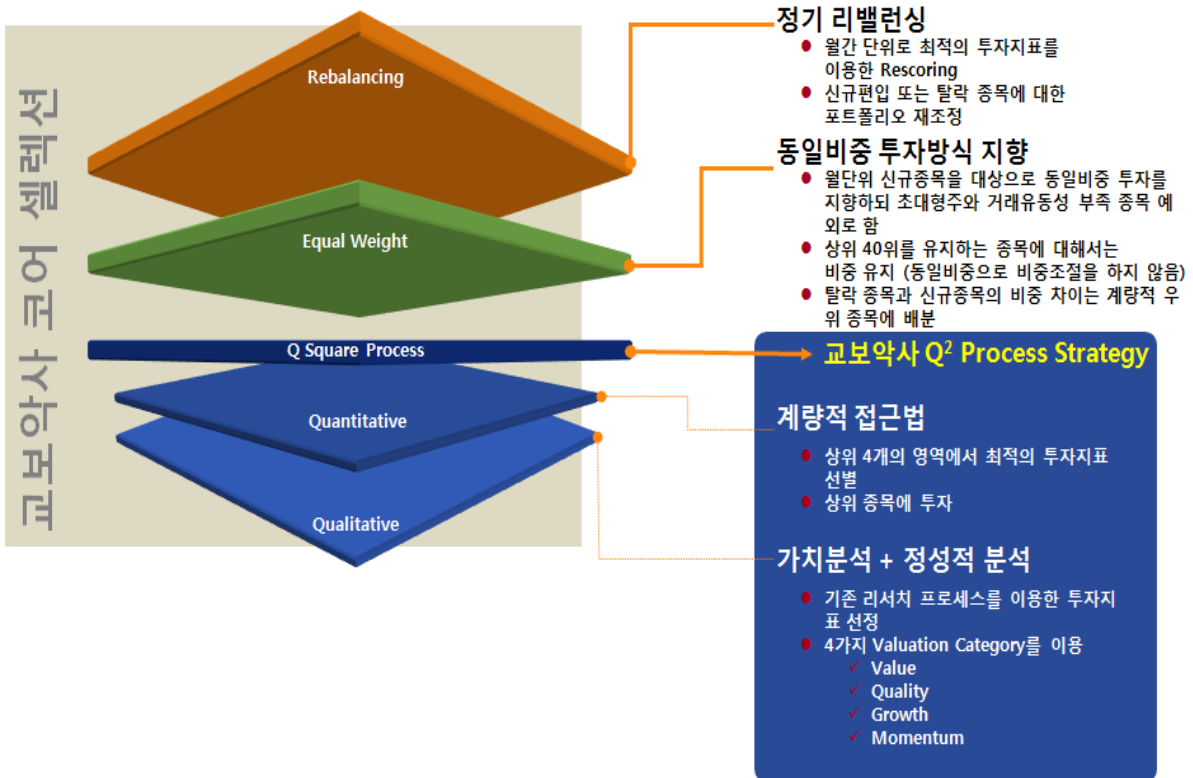
2. 투자전략 및 위험관리

(1) 운용전략

- 이 투자신탁은 계량적 분석을 통해 시장대비 초과수익을 추구하는 교보약사 코어 셀렉션 증권 모투자신탁 1호(주식)에 투자신탁 자산총액의 90% 이상을 투자하고, 국내 우량채권에 투자하는 교보약사 Tomorrow 장기우량 증권 모투자신탁 2호(채권) 투자신탁 자산총액의 10% 이하를 투자합니다.
- 이 투자신탁은 최초설정 이후 매 6개월 마다 '교보약사 코어셀렉션 증권 모투자신탁 1호(주식)'에 대학 투자비중을 90% 수준으로 조정합니다.
- 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자전략은 아래와 같습니다.

① 교보약사 코어 셀렉션 증권 모투자신탁 1호(주식)

이 투자신탁은 가치(Value), 안정성(Quality), 성장성(Growth), 모멘텀(Momentum) 4개 영역에서 최적의 투자지표 선별, 활용하여 투자유망 상위 40여개 종목을 선정 및 집중 투자하여 국내 주식시장 대비 초과수익을 추구합니다.



※ Q2 Strategy : 정성적인 Bottom-Up 리서치 프로세스를 기반으로 하는 교보약사의 리서치 프로세스에 계량적인 접근법(Quantitative Approach)을 접목시킨 종목선정 전략

② 교보약사 Tomorrow 장기우량 증권 모투자신탁 2호(채권)

이 투자신탁은 국채, 통안채, 공사채, 은행채, 우량회사채등 안정성이 높은자산에 주로 투자합니다.

1) 듀레이션 전략

- 분기별/월별/주간 단위별 듀레이션 변동을 통해 자본이득 추구
- 자본이득에 의한 수익률향상 보다는 만기수익률 극대화에 초점을 맞춘 운용

2) 포트폴리오 전략

- 채권 종목별 스프레드 전략 : 채권별 스프레드 통계 분석에 의한 종목교체
- 채권 및 파생상품 평가에 따른 매매 전략 : 파생상품의 평가를 통해 포트폴리오 구성에 반영
- 신용스프레드 매매 전략 : 등급별 종목별 스프레드 분석을 통한 종목 선정
- 저평가 종목 발굴, 차익거래 기회 포착 등으로 수익획득

(2) 비교지수 : 해당사항 없음

- 이 투자신탁이 주로 투자하는 '교보약사 코어 셀렉션 증권 모투자신탁 1호(주식)'펀드는 KOSPI 및 KOSDAQ시장에 상장된 기업 중 40여개의 종목으로 포트폴리오를 구성합니다.
- 따라서 투자대상 제외 종목의 주가가 일시적 또는 일정기간 동안 시장대비 상대적으로 상승할 경우 KOSPI지수 수익률과의 괴리가 발생됨에 따라 별도의 비교지수를 두지 않고 있으니 투자 판단시 유의하시기 바랍니다.
- 다만, 성과비교를 위한 지표로 (KOSPI 지수 * 90%) + (KOSBI Market Index 주1) * 5%) + CALL 5% 를 참고할 예정입니다. 상기 참고지수는 시장상황 및 투자전략의 변경, 새로운 참고지수의 등장 등에 따른 사유로 변경 될 수 있습니다.

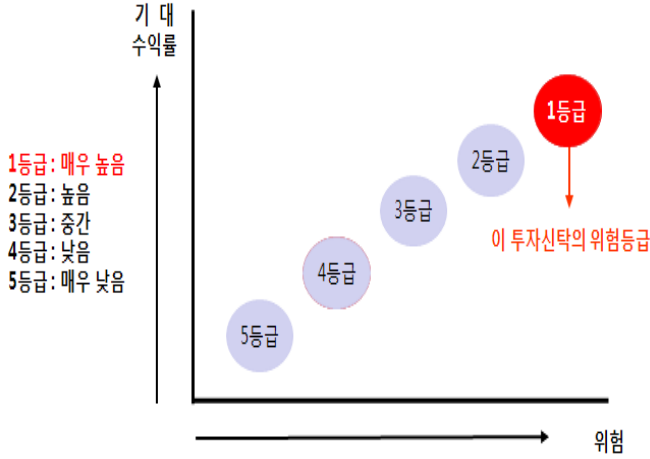
3. 주요 투자위험

구 분	투자위험의 주요내용
투자원본에 대한 손실위험	이 상품은 실적배당상품으로 투자 원리금 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자 금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다.
주식가격 변동위험	이 집합투자기구는 집합투자재산을 국내 주식에 주로 투자함으로써 주식시장의 가격변동에 따른 가치변동을 초래할 수 있습니다. 따라서 투자대상 주식의 가격이 하락하는 경우 이 집합투자기구의 가치도 일정수준 하락하게 됩니다.
적극적 매매위험	이 집합투자기구는 투자목적 달성을 위해 적극적인 매매전략을 수행할 수 있으며, 통상 이러한 전략은 상대적으로 높은 매매비용을 수반하는 경향이 있습니다. 또한, 동 전략은 일반적으로 시장수익률과 괴리가 클 수 있으므로, 기대수준이 시장수익률 수준인 투자자에게는 적합하지 않습니다.
KOSPI지수 수익률과의 괴리 위험	이 집합투자기구가 주로 투자하는 '교보약사 코어셀렉션 주식 모투자신탁'은 KOSPI 및 KOSDAQ시장에 상장된 기업 중 투자 유망한 상위 40여개의 종목으로 포트폴리오를 구성합니다. 따라서 장기적으로 KOSPI 대비 높은 초과수익의 달성을 추구하나, 투자대상 제외 종목의 주가가 일시적 또는 일정 기간 동안 시장대비 상대적으로 상승할 경우 KOSPI 의 수익률 대비 저조한 성과를 시현할 수 있습니다.
동일비중 투자에 따른 위험 (종목)	이 집합투자기구가 주로 투자하는 40여개 종목은 동일비중 투자를 지향하나 초대형주와 거래유동성이 부족한 주식에 대해서는 탄력적으로 비중을 부여하

고, 정성적 판단에 따른 업종 및 섹터 비중 조정을 하지 않습니다. 이로 인하여 특정 섹터나 업종의 비중이 KOSPI의 구성비중과 현저히 상이할 수 있으며, 비교지수 대비 상대적으로 변동성이 큼니다.

4. 투자위험에 적합한 투자자유형

투자위험 등급 (1) 등급 : 매우 높은 위험



이 집합투자기구는 5등급 중 1등급에 해당하는 매우 높은 수준의 투자위험을 지니고 있습니다. 주로 국내주식에 투자하므로 주식 하락에 따른 원본 손실 및 시장 변동성 등 관련된 투자위험을 감내할 만한 위험선호도를 가지고 있으며, 상기 위험수준을 이해하면서 본인의 투자목적에 부합한다고 판단하시는 투자자에게 적합합니다.

※ 이 위험등급분류는 교보약사자산운용(주)의 내부 기준에 따른 위험등급입니다. 판매회사는 판매회사별 특성을 반영하여 위험등급을 재분류할 수 있습니다.

5. 운용전문인력

① 책임운용전문인력

(2012.12.07 현재)

성명	생년	직위	운용현황		주요운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용 자산규모	
정재환	1966	이사	16개	3,714억원	- 서강대 경영학 학사 - 마이에셋자산운용 주식운용팀 - 조흥투신운용 주식운용팀 - (현)교보약사자산운용 주식리서치팀 성과보수가 약정된 집합투자기구 개수 : 0개 규모 : 0억원

주) 상기인은 이 투자신탁의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 책임운용전문인력입니다. 상기 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 한국금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)를 통하여 확인하실 수 있습니다.

② 책임운용전문인력 최근 변경 내역

책임운용전문인력	운 용 기 간
심 홍 섭	2010.11.15 ~ 2012.05.10
정 재 환	2012.05.10 ~ 현재

주1) 작성기준일(2012.12.07) 현재 기준 최근 3년간의 책임운용전문인력 변경 내역입니다.

6. 투자실적 추이 (연도별 수익률)

기간	최근 1 년차	최근 2 년차	최근 3 년차	최근 4 년차	최근 5 년차
	11.12.08 ~12.12.07	10.12.08 ~11.12.07	10.11.15 ~10.12.07	-	-
Class A1	-7.29%	3.28%	-	-	-
비교지수	-	-	-	-	-
기간	최근 1 년차	최근 2 년차	최근 3 년차	최근 4 년차	최근 5 년차
	11.12.08 ~12.12.07	10.12.08 ~11.12.07	10.11.15 ~10.12.07	-	-
Class Af	-6.64%	-4.65%	-	-	-
비교지수	-	-	-	-	-
기간	최근 1 년차	최근 2 년차	최근 3 년차	최근 4 년차	최근 5 년차
	11.12.08 ~12.12.07	10.12.08 ~11.12.07	10.11.15 ~10.12.07	-	-
Class C1	-7.73%	2.78%	-	-	-
비교지수	-	-	-	-	-
기간	최근 1 년차	최근 2 년차	최근 3 년차	최근 4 년차	최근 5 년차
	11.12.08 ~12.12.07	10.12.08 ~11.12.07	10.11.15 ~10.12.07	-	-
Class C2	-6.79%	-	-	-	-
비교지수	-	-	-	-	-
기간	최근 1 년차	최근 2 년차	최근 3 년차	최근 4 년차	최근 5 년차
	11.12.08 ~12.12.07	10.12.08 ~11.12.07	10.11.15 ~10.12.07	-	-
Class Ce	-7.36%	3.26%	-	-	-
비교지수	-	-	-	-	-
기간	최근 1 년차	최근 2 년차	최근 3 년차	최근 4 년차	최근 5 년차
	11.12.08 ~12.12.07	10.12.08 ~11.12.07	10.11.15 ~10.12.07	-	-
Class B	-7.17%	-32.53%	-	-	-
비교지수	-	-	-	-	-

주1) 비교지수 = 해당사항 없음

주2) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월 미만인 경우 수익률을 기재하지 않습니다.

주3) 연도별 수익률은 해당되는 각1년간의 단순 누적수익률로 투자기간 동안 이 투자신탁 수익률의 변동성을 나타내는 수치입니다.

Ⅱ. 매입·환매 관련 정보

1. 보수 및 수수료

가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

명칭 (클래스)	가입자격	수수료율			
		선취 판매수수료	후취 판매수수료	환매수수료	전환수수료
A	제한없음	납입금액의 1% 이내	-	①30일미만 : 이익금의 70%, ②30일 이상 90일미 만 : 이익금의 30%	-
Af	가. 법에서 규정한 전문투자 자 (변액보험을 포함한다) 나. 외국환거래규정 제1-2조 제4호에 따른 기관투자자(외 국의 법령상 이에 준하는 자 를 포함한다) 다. 최초납입금액이 100억원 이상인 개인 라. 최초납입금액이 500억원 이상인 법인	납입금액의 0.02%	-		-
Ae	인터넷 등 전자 금융거래의 방법으로 가입하는 투자자	납입금액의 0.5%이내	-		-
C1	제한없음	-	-		-
C2	Class C1 수익증권의 보유기 간 1년 이상인 자	-	-		-
C3	Class C2 수익증권의 보유기 간 1년 이상인 자	-	-		-
C4	Class C3 수익증권의 보유기 간 1년 이상인 자	-	-		-
CW	판매회사의 일임형 종합자산 관리계좌를 보유한 자	-	-	-	
부과기준		매입시	환매시	환매시	전환시

주1) 선취판매수수료율은 상기 범위 내에서 투자매매업자·투자중개업자별로 차등 적용할 수 있습니다.
선취판매수수료 차등 적용에 관한 내용은 금융투자협회(www.kofia.or.kr), 투자매매업자·투자중개업자
및 집합투자업자의 홈페이지(www.kyoboaxa-im.co.kr)를 통해서 확인할 수 있습니다.

나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

명칭 (클래스)	지급비율 (연간,%)							
	집합투자 업자보수	판매회사 보수	수탁회사 보수	일반사무 관리회사 보수	기타비용	총보수 •비용	합성 총 보수•비용	증권 거래비용
A1	0.60	0.72	0.015	0.015	0.0026	1.3526	1.3558	0.6093
Af		0.00			0.0027	0.6327	0.6358	0.5898
C1		1.20			0.0026	1.8326	1.8356	0.5827

C2		1.10			0.0026	1.7326	1.7364	0.6553
C3		0.99			0.00	1.62	1.62	0.00
C4		0.89			0.00	1.52	1.52	0.00
Ce		0.80			0.0025	1.4325	1.4357	0.6000
CW		0.00			0.00	0.63	0.63	0.00
CP		1.00			0.00	1.63	1.63	0.00
B	0.6	0.6	0.015	0.015	0.0024	1.2324	1.2357	0.5927
지급시기	매3개월 후급	매3개월 후급	매3개월 후급	매3개월 후급	사유 발생시	매3개월 후급	매3개월 후급	사유 발생시

주1) 기타비용은 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)에 해당하는 것으로 이 투자신탁은 작성기준일 현재 설정되지 아니하였으며, 이 투자신탁과 운용방법이 유사한 다른 투자신탁이 존재하지 아니하여 수치화된 추정치 산출이 불가능함에 따라 기타비용을 기재하지 아니합니다. [직전 회계연도 : 2011.11.15 ~ 2012.11.14]

주2) 이 투자신탁은 작성기준일 현재 설정되지 아니하였으며, 이 투자신탁과 운용방법이 유사한 다른 투자신탁이 존재하지 아니하여 수치화된 추정치 산출이 불가능함에 따라 증권거래비용을 기재하지 아니합니다. [직전 회계연도 : 2011.11.15 ~ 2012.11.14]

모자형 투자신탁의 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 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 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 : 천원)

구분		투자기간			
		1 년후	3 년후	5 년후	10 년후
Class A1	판매수수료 및 보수·비용	237	524	832	1,704
	판매수수료 및 보수·비용(피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	238	525	834	1,708
Class Af	판매수수료 및 보수·비용	67	205	356	793
	판매수수료 및 보수·비용(피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	67	206	357	797
Class C1	판매수수료 및 보수·비용	188	581	1,000	2,165
	판매수수료 및 보수·비용(피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	188	582	1,001	2,169
Class C2	판매수수료 및 보수·비용	178	550	947	2,057

	판매수수료 및 보수·비용(피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	178	551	949	2,061
Class C3	판매수수료 및 보수·비용	166	515	888	1,934
	판매수수료 및 보수·비용(피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	166	515	888	1,934
Class C4	판매수수료 및 보수·비용	156	484	835	1,823
	판매수수료 및 보수·비용(피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	156	484	835	1,823
Class Ce	판매수수료 및 보수·비용	147	456	788	1,725
	판매수수료 및 보수·비용(피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	147	457	790	1,729
Class CW	판매수수료 및 보수·비용	65	202	352	788
	판매수수료 및 보수·비용(피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	65	202	352	788
Class CP	판매수수료 및 보수·비용	167	518	893	1,945
	판매수수료 및 보수·비용(피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	167	518	893	1,945
Class B	판매수수료 및 보수·비용	229	705	1,208	2,589
	판매수수료 및 보수·비용(피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	229	706	1,210	2,592

주1) 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 수수료 또는 보수비용을 누계액으로 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간투자수익률은 5%, 수수료율 및 총보수비용비율은 일정하다고 가정하였습니다. 그러나 실제 투자자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 기타비용의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 실제 부담하게 되는 보수 및 비용이 달라질 수 있음에 유의하시기 바랍니다.

2. 과세

투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함)에 대하여 소득세 등(개인 15.4%, 법인 14.0%)을 부담합니다.

※ 상기 투자소득에 대한 과세내용은 정부 정책 등에 따라 달라질 수 있습니다.

3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차

가. 기준가격 산정 및 공시

구분	내용
산정방법	당일에 공고되는 기준가격[당해 종류 수익증권의 기준가격]은 그 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁[당해 종류 수익증권의 상당액]의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 "순자산총액"이라 한다) 을 직전일의 수익증권 총좌수로 나누어 1,000좌 단위로 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다
종류간 기준가격이 상이한	판매보수의 차이로 인하여 종류(Class)간 기준가격이 상이할 수 있습니다.

이유	
공시장소	[서류공시] 판매회사 영업점에 공고·게시 [전자공시] 집합투자업자(www.kyoboaxa-im.co.kr), 판매회사 영업점, 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지에 게시합니다.

주1) 공휴일, 국경일 등은 기준가격이 공시되지 않습니다.

나. 매입 및 환매절차

이 투자신탁의 수익증권은 판매회사의 영업시간 중에 매입 또는 환매할 수 있습니다. 다만, 판매사에서 온라인 판매를 개시하는 경우, 온라인을 통한 매입도 가능합니다.

구분	오후3시(15시) 이전	오후3시(15시) 경과 후
매입	<p>-자금을 납입한 영업일(D)로부터 제2영업일(D+1)에 공고되는 기준가격 적용</p> <p>자금납입 (17시 이전) 수익증권매입 (D+1기준가 적용)</p>	<p>-자금을 납입한 영업일(D)로부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 기준가격 적용</p> <p>자금납입 (17시 경과후) 수익증권매입 (D+2기준가 적용)</p>
환매	<p>-환매청구일(D)로부터 제2영업일(D+1)에 공고되는 기준가격을 적용</p> <p>-제4영업일(D+3)에 환매대금을 지급</p> <p>제1영업일 제3영업일 제4영업일 환매청구일 기준가 적용일 환매대금지급일</p>	<p>-환매청구일(D)로부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 기준가격을 적용</p> <p>-제4영업일(D+3)에 환매대금을 지급</p> <p>제1영업일 제2영업일 제4영업일 환매청구일 기준가 적용일 환매대금지급일</p>

4. 전환 절차 및 방법

: 해당사항 없음

Ⅲ. 요약 재무정보

1. 요약 재무정보

이 투자신탁의 재무제표는 외부감사에 관한 법률에 의한 기업회계기준 중 집합투자기구에 관한 회계기준에 따라 작성되었으며, 동 재무제표에 대한 회계감사법인 및 감사의견은 다음과 같습니다.

기 간	회계감사법인	감사의견
제 2기(2011.11.15 - 2012.11.14)	삼덕회계법인	적정
제 1기(2010.11.15 - 2011.11.14)	삼덕회계법인	적정

- 요약 재무정보

(단위 : 원,%)

통합 대차대조표		
항 목	제 2기	제 1기
	(2012.11.14)	(2011.11.14)
운용자산	37,319,576,701	79,387,892,451
증권	37,280,556,796	79,348,508,640
파생상품	0	0
부동산/실물자산	0	0
현금 및 예치금	39,019,905	39,383,811
기타 운용자산	0	0
기타자산	197,983,768	339,904,616
자산총계	37,517,560,469	79,727,797,067
운용부채	0	0
기타부채	214,552,404	345,877,266
부채총계	214,552,404	345,877,266
원본	40,679,004,258	80,249,766,969
수익조정금	1,241,032,667	12,950,782,101
이익잉여금	-4,617,028,860	-13,818,629,269
자본총계	37,303,008,065	79,381,919,801
통합 손익계산서		
항 목	제 2기	제 1기
	(2011.11.15 - 2012.11.14)	(2010.11.15 - 2011.11.14)
운용수익	-3,427,939,526	-13,451,239,051
이자수익	6,273,460	6,305,926
배당수익	0	0
매매/평가차익(손)	-3,434,212,986	-13,457,544,977
기타수익	5,967,109	6,634,690
운용비용	605,037,853	361,919,829
관련회사 보수	605,037,853	361,919,829
매매수수료	0	0
기타비용	10,965,290	12,105,079
당기순이익	-4,037,975,560	-13,818,629,269
매매회전율	0.00	0.00

주1) 요약재무정보 사항 중 매매회전율이란 주식매매의 빈번한 정도를 나타내는 지표로서 해당 운용기간 동안 매도한 주식가액을 같은 기간 동안 평균적으로 보유한 주식가액으로 나누어 산출합니다. 1회계년도 동안의 평균적인 주식투자규모가 100억원이고, 주식매도금액 또한 100억원인 경우 매매회전율은 100%(연기준)로 합니다.

주2) 위 재무제표는 운용 펀드를 대상으로 제작되었습니다.