

**블랙록 아시아 퀄리티 증권 투자신탁(채권-
재간접형)(H)**

간이투자설명서

효력발생일 : 2012 년 12 월 17 일



투자위험등급 : 3등급
[중간 위험]

블랙록자산운용(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 하시기 바랍니다.

간이투자설명서

이 투자설명서는 **블랙록 아시아 퀄리티 증권 투자신탁(채권-재간접형)(H)**에 대한 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌한 요약 정보를 내용으로 담고 있습니다. 따라서 **블랙록 아시아 퀄리티 증권 투자신탁(채권-재간접형)(H) 수익증권**을 매입하기 전에 반드시 증권신고서 또는 정식 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : 블랙록 아시아 퀄리티 증권 투자신탁(채권-재간접형)(H)(29693)
2. 집합투자기구 분류 : 투자신탁, 증권(채권-재간접형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형
3. 집합투자업자 명칭 : 블랙록자산운용 주식회사(02-751-0500)
4. 판 매 회 사 : 집합투자업자(www.blackrock.co.kr) 및 금융투자협회(www.kofia.or.kr) 홈페이지 참조
5. 작 성 기 준 일 : 2012. 11. 30.
6. 증권신고서 효력발생일 : **2012. 12. 17.**
7. 모집(매출) 증권의 종류 및 수 : 투자신탁의 수익증권 [모집(매출) 총액 : 10조좌]
8. 모집(매출) 기간(판매기간) : 추가형으로 계속 모집 가능
9. 존 속 기 간 : 별도로 정해진 신탁계약기간은 없음
10. 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 (블랙록자산운용(주), ☎ 02-751-0500, www.blackrock.co.kr)

판매회사 본·지점(금융투자협회 및 집합투자업자 홈페이지 참조)

※ 개방형 집합투자증권인 경우 증권신고서의 효력발생일 이후(청약일 이후)에도 기재사항이 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.

상세목차

제1부 집합투자기구의 투자정보

1. 투자목적
2. 투자전략 및 위험관리
3. 주요 투자위험
4. 투자위험에 적합한 투자자 유형
5. 운용전문인력
6. 투자실적 추이

제2부 매입 및 환매 관련 정보

1. 보수 및 수수료에 관한 사항
2. 과세
3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차
4. 전환절차 및 방법

제3부 요약 재무정보

1. 재무정보

투자결정시 유의사항

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 성과목표는 반드시 실현된다는 보장이 없습니다.
4. 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장이 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 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.

※ 동 일괄신고서 또는 투자설명서(간이 및 예비 포함)는 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」(이하 '법'이라 한다)에 근거하여 작성된 것입니다.

간이투자설명서

제 1 부 집합투자기구의 투자정보

1. 투자목적

이 투자신탁은 외화표시채권에 주로 투자하는 집합투자증권을 법 시행령 제 94 조제 2 항제 4 호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여, 투자신탁 자산총액의 50% 이상을 투자하는 재간접투자신탁(Fund of Funds)입니다. 이 투자신탁은 특히 자산총액의 최대 100%까지 '블랙록 글로벌 펀드(BGF)'에 속한 하위펀드인 'BGF 아시아 타이거 채권 펀드'의 집합투자증권에 투자하여 장기적인 수익을 추구하는 것을 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.

2. 투자전략 및 위험관리

가. 운용전략

- (1) 이 투자신탁은 블랙록 글로벌 펀드(BGF)에 속한 하위펀드이며 투자신탁 재산을 아시아 지역에 소재하거나 해당 지역을 대상으로 사업을 영위하는 국가 또는 법인 등이 발행 및 보증하는 채권 등에 투자하는 'BGF 아시아 타이거 채권 펀드' (피투자 집합투자기구)의 집합투자증권에 투자신탁 자산총액의 최대 100%까지 투자하여 장기적인 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 피투자 집합투자기구는 주로 투자등급 채권에 투자하지만, 하이일드 채권에도 일부 투자할 수 있습니다.

※ 하이일드 채권(High Yield Bond): 하이일드 채권은 일반적으로 채무불이행 위험의 정도를 기준으로 채권의 등급을 정하는 전문적인 신용평가기관에 의해 저등급(투기등급 및 투자부적격 등급)으로 판정받은 고수익 고위험 채권을 의미합니다.

나. 비교지수: [(JP Morgan Asia Credit Index) × 90%] + [(Call) × 10%]

다. 환위험관리 전략

이 투자신탁은 원·달러의 환율변동으로 인한 투자신탁재산의 위험을 방지하기 위하여 장내·외파생상품에 투자하여 환율변동위험을 조절하는 환헤지를 실시합니다. 목표환헤지 비율은 해외투자분 순자산가치(NAV)의 최대 100% 수준에서 환율변동위험을 최소화할 예정입니다. 그러나 투자신탁의 설정·해지, 주가 및 금리변동, 환율변동 및 외환시장 등의 상황에 따라 실제 헤지비율은 목표헤지비율과 상이할 수 있으며, 시장 및 거래상대방 등의 상황에 따라 부득이하게 환헤지를 실시하기 어려워질 경우 일시적으로 환헤지를 실시하지 못할 수도 있습니다.

※ 환헤지의 개념 및 장·단점

환헤지란 선물환 계약 등을 이용하여 펀드의 매수시점과 매도시점의 환율변동으로 인한 손실위험을 없애는 것을 말합니다. 즉, 해외펀드는 대부분 외국통화로 증권을 사들이기 때문에 도중에 환율이 떨어지면 환차손(환율변동에 따른 손실)이 발생할 수 있으며 이러한 추가적 손실을 방지하기 위하여 환헤지를 실시하는 것입니다. 그러나 반대로 환율이 올라가는 경우에는 투자자들이 환차익을 얻을 수 있으며, 이와 같은 경우에는 환헤지를 실시할 경우에 오히려 추가적 이익기회가 상실되기도 합니다. 또한 환헤지를 실시할 경우 거래 수수료 등의 추가적인 비용이 발생합니다.

주 1) 이 투자신탁은 주로 통화관련 장외파생상품을 활용하여 환헤지 전략을 수행합니다. 환헤지에 따른 비용을 산출함에 있어 장외파생상품의 경우 계약환율 자체에 이미 비용이 반영되어 있어 비용만을 별도로 분리하여 산출하는 것이 불가능합니다. 따라서 환헤지에 따른 비용을 별도로 기재하지 않습니다.

그러나 상기의 투자전략 등이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

3. 주요 투자위험

구분	투자위험의 주요 내용
원본손실위험	이 투자신탁은 투자원금을 보장하지 않습니다. 투자신탁재산 가치변동에 따라 투자원금의 전부 또는 일부 손실의 위험이 있으며, 투자원금의 손실위험은 전적으로 투자자가 부담합니다.
피투자집합투자기구 투자위험	이 투자신탁은 집합투자증권[블랙록 글로벌 펀드(BGF)에 속한 하위펀드인 BGF 아시아 타이거 채권 펀드의 집합투자증권]에 주로 투자하기 때문에 피투자집합투자증권의 투자자산인 채권의 가격하락 등에 따라 투자원금액 손실이 발생할 수 있습니다. 또한 이 투자신탁이 투자하는 피투자집합투자기구의 추가설정이 곤란하거나 해당 집합투자기구의 투자전략의 변화로 인하여 지속적인 투자가 어렵다고 판단되는 경우 'BGF

	아시아 타이거 채권펀드'는 이와 유사한 투자목적 또는 투자전략을 가진 다른 집합투자기구로 대체될 수 있으며, 유동성관리, 투자한도준수 등의 목적으로 안정성이 뛰어난 'BGF 미국달러 단기채권펀드'에 투자할 수 있습니다.
하이일드채권 (고수익고위험 채권) 투자위험	이 집합투자기구가 투자하는 집합투자증권은 투자적격등급 미만인 하이일드 채권 등에도 자산의 일부를 투자할 수 있습니다. 하이일드 채권 등은 재무상황악화, 신용상태의 악화, 부도발생 등으로 인하여 원리금 지급이 제때에 이루어지지 못할 위험이 크며, 이로 인하여 투자원본손실이 발생할 수 있습니다. 또한, 하이일드 채권 등은 발행물량이 적고 시장이 협소하여 시장에서 매각시 수요가 전혀 없거나 부족하여 매각할 수 없거나 매각이 가능하더라도 적정가격을 받지 못할 위험이 있습니다.
환율변동위험	이 투자신탁은 아시아 지역에 소재하거나 해당 지역을 대상으로 사업을 영위하는 국가 또는 법인 등이 발행 및 보증하는 채권에 주로 투자하는 집합투자기구에 투자신탁 자산총액의 50%이상을 투자함으로써 외국통화의 가치변동으로 인한 신탁재산 가치변동위험에 노출됩니다. 즉, 이 투자신탁의 피투자집합투자기구의 기준가격 표시통화는 미국달러이기 때문에 해당 통화 대비 한국 원화의 환율이 변동하는 경우 손실위험에 노출될 수 있습니다. 따라서 당해 투자신탁은 환율변동으로 인한 투자신탁재산의 위험을 방지하기 위하여 장내·외파생상품에 투자하여 환율변동위험을 조절하게 됩니다. 이 투자신탁은 피투자집합투자기구의 기준가격 표시통화인 미국달러에 대한 환헤지를 실행하며 목표환헤지 비율은 해외투자분 순자산가치(NAV)의 최대 100% 수준에서 환율변동위험을 최소화할 예정입니다. 그러나 투자신탁의 설정·해지, 주가변동, 환율변동 및 외환시장 등의 상황에 따라 실제 헤지비율은 목표헤지비율과 상이할 수 있으며, 집합투자업자의 노력에도 불구하고 시장 및 거래상대방 등의 상황에 따라 부득이하게 환헤지를 실시하기 어려워질 경우 일시적으로 환헤지를 실시하지 못할 수도 있습니다. 또한 이 투자신탁은 환헤지 과정에서 투기적 목적을 위하여 위험회피 이외의 목적으로 파생상품을 통한 레버리지 효과를 유발하지 않을 예정입니다.
해지위험	이 투자신탁(준속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정한다)을 설정 한 후 1년이 되는 날에 원본액이 50억원 미만인 경우 또는 투자신탁(준속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정한다)을 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우 집합투자업자가 투자신탁을 해지하는 등의 사유로 투자자의 동의없이 투자신탁이 해지될 수 있습니다.

❖ 투자위험에 대한 보다 자세한 사항은 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

4. 투자위험에 적합한 투자자 유형



당 투자신탁은 아시아 지역에 소재하거나 해당 지역을 대상으로 사업을 영위하는 국가 또는 법인 등이 발행 및 보증하는 채권에 주로 투자하는 집합투자기구의 집합투자증권에 신탁재산의 50%이상을 투자하기 때문에 5개의 투자위험등급 중 **3등급(중간위험)**으로 분류됩니다.

이 투자신탁은 투자대상국가 및 관련 산업의 경제 등의 여건 변화와 투자 대상자산의 가격변동이 상관관계가 있음을 이해하며 외국통화 등으로 표시된 채권 등과 관련된 투자위험을 감내할 수 있고 투자원본손실이 발생할 수 있다는 위험을 잘 아는 장기 투자자에게 적합합니다.

이 위험등급분류는 블랙록자산운용의 내부 기준에 따른 위험등급입니다. 판매회사는 판매회사별 특성을 반영하여 위험등급을 재분류할 수 있습니다.

5. 운용전문인력(2012년 11월 30일 현재)

성명	생년	직위	운용현황(순자산 기준)		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 집합투자기구수	운용 자산규모	
조동혁	1963년	책임운용 전문인력	17개 (팀공동)	6,398억원 (팀공동)	- 서강대학교 경영학과 - 한국투자신탁운용 글로벌운용본부장 - 한국투자신탁뉴욕사무소장 - 리서치 5년/ 해외펀드운용 9년
이경원	1978년	부책임운용 전문인력	17개 (팀공동)	6,398억원 (팀공동)	- 연세대학교 건축공학과 학사 - 연세대학교 경영학과 석사 - 교보역사자산운용 - 리서치 4년/ 해외펀드운용 3년

주 1) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 홈페이지를 통하여 확인할 수 있습니다.

6. 투자실적 추이 (연도별 수익률) (2012년 9월 7일 현재, 단위:%)

다음의 투자실적은 이 투자신탁의 과거성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

연도	설정일	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
종류(A)	2010.09.08.	9.81	2.09	-	-	-
종류(C)	2010.09.08.	9.38	1.69	-	-	-
종류(C-e)	2010.09.08.	9.54	1.83	-	-	-
비교지수	2010.09.08.	9.09	4.32	-	-	-

주 1) 비교지수: [(JP Morgan Asia Credit Index) × 90%] + [(Call) × 10%]

주 2) 연도별 수익률은 과세전의 수익률입니다. 또한 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

주 3) 연도별 수익률에 관한 정보는 임의로 정해진 기준일을 기점으로 산출한 수익률로 실제 투자시점의 수익률은 크게 다를 수 있으므로 별도로 확인하여야 합니다.

주 4) 마지막 수익률 측정대상기간이 1년 미만인 경우 수익률을 기재하지 않습니다.

제 2 부 매입 및 환매관련 정보

1. 보수 및 수수료에 관한 사항

가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

구분	부담비율(연간)		부담시기
	종류 A	종류 C, C-e, C-w, I	
선취판매수수료	납입금액의 0.7% 이내(주 1)	-	매입시
환매수수료(보유기간에 따라 이익금 기준 징수)	없음	없음	환매시 1회

주 1) 선취판매수수료율은 납입금액의 0.7%이내에서 판매회사별로 차등적용할 수 있으며, 판매회사별 선취판매수수료율은 금융투자협회, 판매회사 및 집합투자업자의 홈페이지를 통해서 확인할 수 있습니다.

주 2) 환매수수료 부과를 위해 이익금 산정시 재투자좌수에서 발생한 손익은 제외합니다.

나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 내용

구분	부담비율(연간)(순자산총액의 %)					부담시기
	종류 A	종류 C	종류 C-e	종류 C-w	종류 I	
집합투자업자 보수	0.3900	0.3900	0.3900	0.3900	0.3900	최초설정일로부터 매 3개월 후급
판매회사 보수	0.6000	1.0000	0.8500	0.0200	0.3000	
신탁업자 보수	0.0400	0.0400	0.0400	0.0400	0.0400	
일반사무관리회사 보수	0.0250	0.0250	0.0250	0.0250	0.0250	
기타비용(주 1)	0.0091	0.0133	0.0078	0.0133	0.0133	사유 발생시
총보수비용(주 2)	1.0641	1.4683	1.3128	0.4883	0.7683	-
합성 총보수비용 (피투자펀드의 총보수비용 (0.31%) 포함)(주 3)	1.3741	1.7783	1.6228	0.7983	1.0783	-
증권거래비용(주 4)	0.0299	0.0304	0.0282	0.0304	0.0304	사유 발생시

주 1) 기타비용은 이 투자신탁의 수익증권에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)을 의미하며, 기타비용 비율은 해당 기타비용을 종류 수익증권에 안분하여 산출합니다. 기타비용은 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 기타비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제비용은 이와 상이할

수 있습니다. [직전회계년도: 2011.09.08.~2012.09.07.] 또한, 종류형투자신탁의 경우 작성기준일 현재 설정되지 아니한 종류 C-w 및 I 수익증권은 기설정된 종류 C 수익증권의 기타비용 비율을 예상치로 사용하므로 실제비용은 이와 상이할 수 있습니다.

주 2) 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용을 종류 수익증권에 안분하여 산출하였으며 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.

주 3) 합성 총보수·비용 비율은 이 투자신탁 및 이 투자신탁이 투자하는 피투자 집합투자기구의 보수와 기타비용을 기초로 종류 수익증권에 안분하여 산출하되, 피투자 집합투자기구의 보수와 기타비용을 알 수 없을 경우 피투자 집합투자기구에서 지출되는 보수와 기타비용이 포함되지 않을 수 있습니다. 상기 도표는 이 투자신탁의 피투자집합투자기구(BGF 아시아 타이거 채권 펀드)의 총보수·비용 비율을 약 연 0.31%(피투자펀드의 운용보수는 연 0.31%이며 일반사무관리회사 보수를 포함한 기타비용은 제외)으로 예상하여 산출하였으며 따라서 실제비용은 이와 상이할 수 있습니다. 또한, 종류형투자신탁의 경우 작성기준일 현재 설정되지 아니한 종류 C-w 및 I 수익증권은 기설정된 종류 C 수익증권의 기타비용 비율을 예상치로 사용하여 합성 총보수·비용 비율에 포함하므로 실제비용은 이와 상이할 수 있습니다.

주 4) 증권거래비용은 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계년도의 증권거래비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 증권거래비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제비용은 이와 상이할 수 있습니다. [직전회계년도: 2011.09.08.~2012.09.07.] 또한, 종류형투자신탁의 경우 작성기준일 현재 설정되지 아니한 종류 C-w 및 I 수익증권은 기설정된 종류 C 수익증권의 증권거래비용 비율을 예상치로 사용하므로 실제비용은 이와 상이할 수 있습니다.

주 5) 기타비용 및 증권거래비용 외에 증권신고서 제출에 따른 발행분담금 등의 비용이 추가적으로 발생할 수 있습니다.

※ 1,000 만원을 투자할 경우 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용의 투자기간별 예시(누적) (단위: 천 원)

투자기간	1년 후	3년 후	5년 후	10년 후
종류 A 수익증권 [선취수수료(0.7%로 가정) 포함]	210	512	845	1,835
종류 C 수익증권	181	570	999	2,275
종류 C-e 수익증권	165	520	912	2,077
종류 C-w 수익증권	83	261	458	1,042
종류 I 수익증권	111	350	613	1,395

주 1) 투자자가 1,000 만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 판매수수료 또는 총보수·비용을 누계액으로 투자기간별로 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%, 판매수수료를 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.

2. 과세

가. 과세에 관한 사항

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

주 1) 과세에 대한 보다 자세한 사항은 정식투자설명서 “제 2 부 집합투자기구에 관한 사항의 “14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

3. 기준가격 산정기준 및 매입·환매 절차

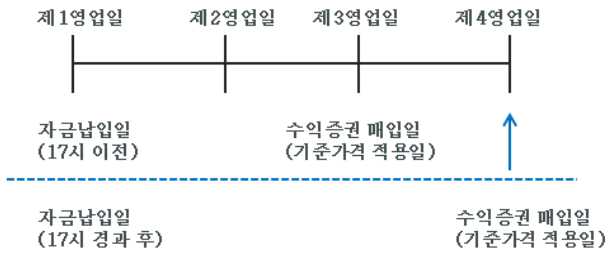
가. 기준가격의 산정 및 공시

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[순자산총액(당해 종류 수익증권의 순자산총액)]을 직전일의 수익증권(당해 종류 수익증권) 총좌수로 나누어 산출하며, 1,000 좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4 사 5 입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다.
공시장소	판매회사 영업점, 집합투자업자(www.blackrock.co.kr) · 판매회사 · 한국금융투자협회 (www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지에 공시합니다.

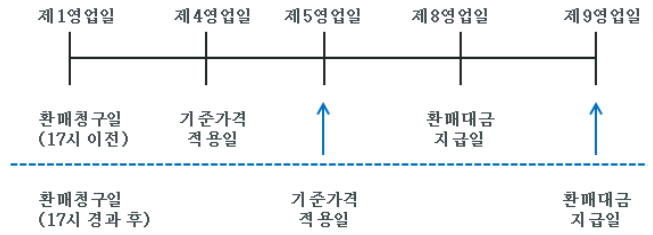
나. 매입 및 환매 절차

매입	환매
① 17 시[오후 5 시] 이전 자금을 납입한 경우: 자금을 납입한 영업일로부터 제 3 영업일에 공고되는 수익증권 기준가격 적용	① 17 시[오후 5 시] 이전 환매를 청구한 경우: 환매를 청구한 영업일로부터 제 4 영업일에 공고되는 수익증권의 기준가격을 적용하여 제 8 영업일에 환매금액 지급

②17 시[오후 5 시] 경과 후 자금을 납입한 경우: 자금을 납입한 영업일로부터 제 4 영업일에 공고되는 수익증권의 기준가격



②17 시[오후 5 시] 경과 후 환매를 청구한 경우: 환매를 청구한 영업일로부터 제 5 영업일에 공고되는 수익증권의 기준가격을 적용하여 제 9 영업일에 환매금액 지급



제 3 부 요약재무정보

1. 재무정보

가. 요약재무제표

요약재무정보	제 3 기	제 2 기	제 1 기
	-	20120907	20110907
I. 운용자산		4,800,343,716	13,407,149,249
증권		4,584,036,993	12,663,637,296
현금 및 예치금		216,306,723	743,511,953
II. 기타자산		12,823,402	693,921,266
자산총계		4,813,167,118	14,101,070,515
II. 기타부채		17,310,819	459,264,136
부채총계		17,310,819	459,264,136
I. 원본		4,376,982,800	13,393,604,946
II. 수익조정금		-87,041,496	296,987,371
III. 이익잉여금		505,914,995	-48,785,938
자본총계		4,795,856,299	13,641,806,379
I. 운용수익		603,729,614	300,008,836
이자수익		6,371,452	20,802,904
매매/평가차익(손)		549,050,787	104,889,793
기타이익		48,307,375	174,316,139
II. 운용비용		97,814,619	348,794,774
관련회사보수		97,081,590	343,702,406
기타비용		733,029	5,092,368
III. 당기 순이익		505,914,995	-48,785,938
* 매매회전율(주1)		0	0
* 매매수수료		2,539,400	8,119,300

주 1) 매매회전율이란 주식매매의 빈번한 정도를 나타내는 지표로서 해당 운용기간동안 매도한 주가가액을 같은 기간동안 평균적으로 보유한 주가가액으로 나누어 산출합니다. 1 회계연도 동안의 평균적인 주식투자 규모가 100 억원이고, 주식 매도금액 또한 100 억원인 경우 매매회전율은 100%(연기준)로 합니다.