

**투자위험등급 :
1등급
[매우 높은 위험]**

하이자산운용(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 하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식]에 대한 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌한 요약정보의 내용을 담고 있습니다. 따라서 하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식] 수익증권을 매입하기 전에 반드시 증권신고서 또는 정식 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 :

명 칭	하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식] (펀드코드 : 65631)						
(종류) 클래스	A	C1	C2	C3	C4	C5	C-E
한국금융투자협회 펀드코드	65632	65633	92605	68420	68754	69214	A7639

2. 집합투자업자 분류 : 투자신탁, 증권(주식형), 추가형, 개방형(중도환매가능), 종류형, 모자형
3. 집합투자업자 명칭 : 하이자산운용(주) (02-727-2700)
(모투자신탁 해외자산위탁운용사 : 인베스코 홍콩 리미티드(INVESCO Hong Kong Limited)(주))
4. 판매회사 : 집합투자업자(www.hi-am.com) 및 금융투자협회(www.kofia.or.kr) 홈페이지 참조
5. 작성 기준일 : 2013년 1월 2일
6. 증권신고서 효력발생일 : 2013년 1월 7일
7. 모집(매출) 증권의 종류 및 수 : 투자신탁의 수익증권 (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) 전자공시시스템 → <http://dart.fss.or.kr>

나. 투자설명서

전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → <http://dart.fss.or.kr>

서면문서 : 집합투자업자(www.hi-am.com), 각 판매회사 및 금융투자협회

(www.kofia.or.kr)의 인터넷 홈페이지를 참고하여 주시기 바랍니다.

※ 이 투자신탁은 개방형 집합투자기구로서 효력발생일 이후에도 기재내용이 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 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

투자결정시 유의사항

1. 투자판단시 일괄신고서와 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.
2. 이 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자유형에 대한 기재사항을 참고하고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자 결정을 하시기 바랍니다.
3. 일괄신고서, 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 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 **실적배당상품**으로 「예금자보호법」에 따라 **예금보험공사가 보호하지 아니하며**, 특히 「예금자보호법」의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금보험공사가 보호하지 않습니다.
8. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.

I | 집합투자기구의 투자정보

1. 투자목적

이 투자신탁은 모자형구조의 자투자신탁으로 투자신탁자산의 60% 이상을 아시아(호주포함) 지역의 사회 기반시설관련 기업의 주식에 주로 투자하는 주식형 모투자신탁을 주된 투자대상자산으로 하여 투자신탁자산총액의 100% 이하를 투자하고, 비교지수 대비 초과수익을 추구하는 증권집합투자기구(주식형)입니다.

※ 그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니 합니다.

2. 투자전략 및 위험관리

가. 기본 운용전략

이 투자신탁은 모자형 투자신탁의 자투자신탁으로 아시아지역의 사회기반시설과 밀접한 관계가 있는 원자재, 설비, 운송, 에너지 분야의 기업주식에 주로 투자하는 주식형 모투자신탁에 투자신탁자산의 100% 이하를 투자하는 증권집합투자기구(주식형) 입니다.

이 투자신탁에서는 기본적으로 환헷지 전략을 실행하지 않고 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁에서 환헷지 전략을 실행할 계획입니다.

※ 비교지수 : MSCI AP ex Japan 90% + Call 10%

나. 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁이 투자전략 등

모투자신탁명칭	주요 투자전략	투자비중
하이 아시아 인프라 증권 모투자신탁[주식]	<ul style="list-style-type: none"> - 주식 및 해외주식에 60% 이상. 단, 해외주식에 50%이상 투자 - 주식에의 투자는 아시아(호주포함) 지역의 사회기반시설과 관련되어 있는 기업의 주식에 집중투자 할 예정입니다. - 사회기반시설은 도로, 철도, 항만, 발전소, 상하수도, 대중교통시설 등을 의미 하며 사회기반시설 관련 기업은 이들과 밀접한 관계가 있는 자본재, 원자재, 설비, 운송, 에너지 분야의 기업을 의미합니다. - 아시아(호주포함) 지역의 기업주식은 아시아 국가의 주식시장에 상장 또는 상장예정 기업과 아시아 지역에서 주된 사업을 영위하는 아시아 이외의 지역에서 설립된 기업 등을 포함합니다. - 외화자산(해외주식 등)에 대한 운용업무 : 인베스코 홍콩 리미티드(INVESCO Hong Kong Limited)(주) - 미국달러에 대해서 80 ± 20%의 비중을 목표로 환위험 제거 예정 	100% 이하

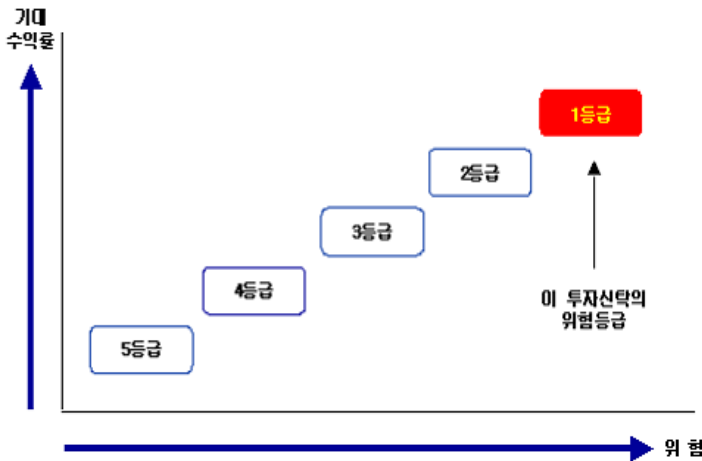
3. 주요 투자위험

구분	투자위험의 주요내용
원본손실 위험	이 투자신탁은 투자원금을 보장하지 않습니다. 투자재산 가치변동에 따라 투자원금의 전부 또는 일부 손실의 위험이 있으며, 투자원금의 손실위험은 전적으로 투자자가 부담합니다.

<p>시장위험</p>	<p>이 투자신탁은 투자신탁재산의 대부분을 모투자신탁 수익증권에 투자하며, 모투자신탁은 아시아(호주포함) 지역의 사회기반시설관련기업의 주식, 채권, 어음, 장내파생상품, 장외파생상품(위험회피목적), 집합투자증권 등에 투자합니다. 따라서 글로벌 경제, 아시아 경제 및 정치환경, 환율변동 등 해외 경제지표의 변화 및 국내금융시장의 주가, 이자율 및 기타 거시경제지표, 정치·경제상황, 정부의 정책 변화, 세제의 변경 등이 운용에 영향을 미칠 수 있으며, 이로 인해 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다. 또한 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화 등도 운용에 영향을 미칠 수 있으며, 이로 인해 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다. 특히 이 투자신탁은 아시아(호주포함) 지역의 사회기반시설관련기업의 주식에 주로 투자하는 상품으로 투자대상 국가의 위험에 크게 노출됩니다.</p>
<p>환율변동위험</p>	<p>이 투자신탁은 주로 외화표시 자산에 투자하므로 환율변동에 따른 신탁재산의 가치 변동 위험에 노출되어 있습니다. 해외자산 중 미국 달러화와 한국 원화 간 투자부분에 대하여는 환헤지를 수행할 예정이나, 운용사의 판단, 투자전략에 의거 개별국가의 통화에 대하여는 환헤지 전략을 수행하지 않을 예정이므로 개별국가의 환율변동에 의해 투자신탁의 가치가 변동할 수 있습니다. 또한 미국 달러화와 한국 원화 간 환헤지에 있어서도 80 ± 20%를 목표로 환위험 제거를 실행할 예정이지만, 현실적으로 완전한 헤지가 불가능하여 환율 변동에 따라 부분적인 이익 또는 손실이 발생할 수 있습니다. 환헤지 비율은 시장상황 및 환헤지 비용 등을 고려하여 유연하게 변경될 수 있고, 환헤지 전략의 유효성은 여러 가지 요인들에 의해 영향을 받습니다. 이에 따라 이 투자신탁의 성과도 부정적 영향을 받을 수 있습니다.</p>
<p>투자대상 국가위험</p>	<p>이 투자신탁의 성과는 아시아(호주포함) 지역의 사회기반시설관련기업의 주식 등의 가격변동에 따라 결정되므로 투자하는 지역(아시아)의 정치적, 법적, 경제적 또는 국제환경의 변화로 인해서 발생할 수 있는 국가위험에 노출됩니다. 아시아 지역의 신흥시장에 대한 투자는 글로벌 시장, 선진국가 시장에 투자하는 것에 비해 상대적으로 더 큰 위험을 내포하고 있습니다. 외국인에 대한 투자제한, 조세제도 변화 등의 국가 정책 변화 및 사회 전반적인 투명성 부족으로 인한 공시자료의 신뢰성 등이 투자신탁의 성과에 부정적 영향을 미칠 수 있습니다. 특히 이 투자신탁은 아시아(호주포함) 지역에 주로 투자하므로 다수의 여러 국가에 분산하여 투자하는 것에 비해 더 많은 위험을 부담하게 됩니다.</p>
<p>집합투자기구 해지 위험</p>	<p>수익자 전원이 동의한 경우, 수익증권 전부에 대한 환매의 청구를 받아 신탁계약을 해지하려는 경우, 투자신탁을 설정한 후 1년 경과시점에서 투자신탁의 원본액이 50억원 미만이거나 투자신탁을 설정하고 1년이 경과한 이후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원에 미달하는 경우 금융위원회의 승인을 받지 않고 집합투자업자가 투자신탁을 해지할 수 있습니다.</p>

주1) 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 정식 투자설명서를 참조하여 주시기 바랍니다.

4. 투자위험에 적합한 투자자 유형



이 투자신탁은 주식에 60% 이상을 투자하는 모투자신탁에 100% 이하 투자하는 주식 고편입 상품으로 투자신탁의 수익이 주가 등락에 따라 크게 변동 되므로 5 등급 중 1 등급에 해당되는 **매우 높은 위험**을 지니고 있습니다.

따라서 주식 투자에 따르는 위험을 충분히 이해하고, 원금손실 리스크를 감수하면서 해외주식등에의 투자를 통한 적극적인 자본이득을 추구하면서 해외 투자를 원하지만 직접 투자대상을 선별해내기 곤란한 투자자에게 적합한 상품입니다.

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

5. 운용전문인력

성명	년생	소속 부서	직위	운용현황(2012.12.31 현재)		주요 운용경력 및 이력
				운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용 자산규모	
김규범	1971	자산 배분 본부	차장	4개	974억좌	미국 Brandeis Univ. 경제학과 / CFA 예일대 경영대학원 MBA 현대증권 리서치센터/주식애널리스트(4년 6개월) 골드만삭스자산운용 주식운용(2년) Doric Capital(홍콩)헤지펀드운용(1년) 우리은행/외화증권운용(2년7개월) 현 하이자산운용 글로벌운용팀
				성과보수가 약정된 집합투자기구		
				-	-	

주1) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.of.kr)에서 확인할 수 있습니다.

6. 투자실적 추이(연도별 수익률)

(단위 : %)

구분	최근1년차	최근2년차	최근3년차	최근4년차	최근5년차
	(11.05.26~ 12.05.25)	(10.05.26~ 11.05.25)	(09.05.26~ 10.05.25)	(08.05.26~ 09.05.25)	(07.05.26~ 08.05.25)
운용펀드	-15.21	38.36	2.98	-36.6	14.13
비교지수	-15.28	29.61	13.65	-32.35	9.98
	(11.05.26~ 12.05.25)	(10.05.26~ 11.05.25)	(09.05.26~ 10.05.25)	(08.05.26~ 09.05.25)	(07.05.26~ 08.05.25)
종류 A	-16.96	35.64	0.89	-37.93	11.85
비교지수	-15.28	29.61	13.65	-32.35	9.98
	(11.05.26~ 12.05.25)	(10.05.26~ 11.05.25)	(09.05.26~ 10.05.25)	(08.05.26~ 09.05.25)	(07.05.26~ 08.05.25)
종류 C1	-17.42	34.66	-0.16	-38.58	10.71

비교지수	-15.28	29.61	13.65	-32.35	9.98
	(11.05.26~ 12.05.25)	(10.05.26~ 11.05.25)	(09.05.26~ 10.05.25)	(08.05.26~ 09.05.25)	(07.05.26~ 08.05.25)
종류 C3	-16.08	37	1.74	-37.26	12.99
비교지수	-15.28	29.61	13.65	-32.35	9.98
	(11.05.26~ 12.05.25)	(10.05.26~ 11.05.25)	(09.05.26~ 10.05.25)	(08.05.26~ 09.05.25)	(07.05.26~ 08.05.25)
종류 C4	-16.11	36.96	1.91	-37.28	12.96
비교지수	-15.28	29.61	13.65	-32.35	9.98

III 매입·환매관련 정보

1. 보수 및 수수료

가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

구분	지급비율 (%)							지급시기
	종류 A	종류 C1	종류 C2	종류 C3	종류 C4	종류 C5	종류 C-E	
	제한없음	제한없음	납입금액 50억이상	Wrap 및 특정금전 신탁	법에의한 간접투자 기구	납입금액 200억이 상 법인	온라인 가입	
판매수수료	납입금액 의 1.0%	-	-	-	-	-	-	매입 시
환매수수료	30일 미만 : 이익금의 70% 30일 이상 90일 미만 : 이익금의 30%							환매 시
기타비용	수익증권의 현물발행비용 등							발생 시

주1) 판매수수료는 매입 시점에서, 환매수수료는 환매 시 일회적으로 부과합니다.

나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

구분	지급비율(순자산총액의 %, 연)								
	집합 투자 업자	판매 회사	신탁 업자	일반 사무 관리	기타 비용	총보수 및 비용	합성 총 보수 ·비용 (모투자 신탁의 총보수· 비용 포함)	증권 거래 비용	
종류 A	0.9	1.0	0.06	0.025	0.0032	1.9882	2.0167	0.2107	
종류 C1	최초설정일~2010.05.02	0.9	2.0	0.06	0.025	0.0	2.985	2.985	0.0
	2010.05.03~2011.05.02	0.9	1.775	0.06	0.025	0.0	2.76	2.76	0.0
	2011.05.03~2012.05.02	0.9	1.55	0.06	0.025	0.0033	2.5383	2.5667	0.2107
	2012.05.03~2013.05.02	0.9	1.325	0.06	0.025	0.0033	2.3133	2.3417	0.2107
	2013.05.03~신탁계약해지	0.9	1.1	0.06	0.025	0.0033	2.0883	2.1167	0.2107
종류 C2	0.9	1.0	0.06	0.025	0.0	1.985	1.985	0.2107	
종류 C3	0.9	0.0	0.06	0.025	0.003	0.9880	1.0157	0.2107	
종류 C4	0.9	0.03	0.06	0.025	0.002	1.017	1.0415	0.2107	
종류 C5	0.9	0.05	0.06	0.025	0.0	1.035	1.035	0.2107	
종류 C-E	0.9	0.9	0.06	0.025	0.0	1.885	1.885	0.2107	
지급시기	매3개월 후급				사유 발생시			사유 발생시	

주1) 기타비용은 증권에의 위탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권 거래비용 및

금융비용 제외)등에 해당하는 것으로, 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계년도의 기타비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. [직전회계년도 : 2011-02-26~2012-02-25]

- 주2) 증권거래비용은 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계년도의 증권거래비용 비율을 추정치로 사용 하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 증권거래비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. [직전회계년도 : 2011-02-26~2012-02-25]
- 주3) 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수 및 비용 차감전 기준)으로 나누어 산출합니다.
- 주4) 기타비용 및 증권거래비용 외에 일괄신고서 제출에 따라 금융감독원에 납부하여야 하는 발행분담금 등의 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.
- 주5) 합성 총보수·비용 비율은 이 투자신탁(자투자신탁)에서 지출되는 보수와 기타비용에 이 투자신탁 (자투자신탁)이 모두자산탁에 투자한 비율을 안분한 모두자산탁의 보수와 기타비용을 합한 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나누어 산출합니다.
- 주6) 이 투자신탁의 모두자산탁은 수익자에게 직접 부과되는 수수료 및 투자신탁에 부과되는 보수가 없습니다. 다만, 자산운용보고서 작성 및 제공비용을 제외한 투자신탁재산의 운용비용 등은 이 투자신탁과 마찬가지로 발생할 수 있습니다. **특히 이 투자신탁의 모두자산탁인 하이 아시아 인프라 증권 모두자산탁[주식]은 해외보관대리인에 대한 비용이 발생하며 해외보관대리인에 대한 비용은 집합투자업자가 신탁업자와 협의하여 결정합니다.** 이 경우 해외보관대리인의 비용은 집합투자업자와 신탁업자, 해외보관대리인 간의 합의된 기일과 방법으로 지급합니다.
- 주7) 종류 C1의 판매회사보수율은 2010년 5월 3일부터 2013년 5월 3일까지 1년 단위로 변경되며, 이에 연동되어 총 보수·비용 비율도 변경됩니다.

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

(단위 : 1,000원)

구분	가입 시	1년 후	3년 후	5년 후	10년 후
종류 A	99	305	750	1,241	2,699
종류 C1	-	263	754	1,269	2,799
종류 C2	-	203	641	1,124	2,559
종류 C3	-	104	328	575	1,309
종류 C4	-	106	336	589	1,342
종류 C5	-	106	334	586	1,334
종류 C-E		193	754	1,269	2,799

- 주1) 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상 되는 판매수수료 또는 보수·비용을 누계액으로 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간투자수익률은 5%, 수수료율 및 총 보수· 비용 비율은 일정하다고 가정 하였습니다. 그러나 실제 투자자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 기타비용의 변동, 투자신탁 순자산총액의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 달라질 수 있습니다.
- 주2) 합성 총보수·비용으로 산출하였으며, 증권거래비용은 제외하였습니다.

[이 투자신탁이 투자하는 모두자산탁의 자투자신탁 보수 및 수수료 현황]

(단위: %)

모투자신탁		자투자신탁	종류	수수료		보수					
				판매	환매	집합투자	판매회사		신탁회사	사무관리	
하이 아시아인프라증권 모두자산탁[주식]	-	하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식]	A	1.0%	30일미만 :	0.9	1.0		0.06	0.025	
			C1	-	70% 30일이상90일미만	0.9	최초설정일~2010.05.02		2.0	0.06	0.025
							2010.05.03~2011.05.02		1.775		
							2011.05.03~2012.05.02		1.55		
							2012.05.03~2013.05.02		1.325		
2013.05.03~신탁계약해지		1.1									
C2	-		0.9	1.0		0.06	0.025				

하이 우량 채권 증권 모투자신 탁[채권]	하이 아시 아 인프라 30 증권 자투자신 탁 1호[채 권]	C3	-	: 30%	0.9	0.0	0.06	0.025
		C4	-		0.9	0.03	0.06	0.025
		C5	-		0.9	0.05	0.06	0.025
		C-E	-		0.9	0.9	0.06	0.025
	A	0.7%	90일미 만 : 70%	0.485	0.69	0.06	0.025	
	C	-		0.485	최초설정일~2010.05.02	1.19	0.06	0.025
					2010.05.03~2011.05.02	1.142		
					2011.05.03~2012.05.02	1.095		
					2012.05.03~2013.05.02	1.047		
	CP	-	0.485	0.75	0.06	0.025		

주1) 선취판매수수료는 매입시점에 납입금액 기준으로 부과합니다.
 주2) 환매수수료는 각 기간에 따라 이익금 기준으로 부과합니다.
 주3) 각 펀드별로 자세한 사항은 해당 펀드의 투자설명서를 확인하시기 바랍니다.

2. 과세

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

나. 외국상장주식의 매매 또는 평가손실은 2010년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지 발생한 과세 이익을 한도로 집합투자기구 등으로부터의 배당소득금액에서 차감하여 과세이익을 계산하고 있습니다.

3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차

가. 기준가격의 산정 및 공시

구분	내용
산정방법	당일에 공고되는 기준가격(당해 종류 수익증권의 기준가격)은 기준가격의 공고·게시일 전날의 대차대조표상에 계상된 투자신탁(당해 종류 수익증권의 상당액)의 자산총액에서 부채총액을 뺀 금액[이하 "순자산총액(당해 종류 수익증권의 순자산총액)"이라 한다]을 그 공고·게시일 전날의 수익증권(당해 종류 수익증권) 총좌수로 나누어 산정하며, 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다.
공시장소	판매회사 영업점, 집합투자업자(www.hi-am.com) ▪ 판매회사 ▪ 금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지

나. 매입·환매 절차

구분	15시(오후 3시) 이전	15시(오후 3시)경과 후
매입	자금을 납입한 영업일로부터 제2영업일(D+1)에 공고되는 당해 종류 수익증권의 기준가격 적용	자금을 납입한 영업일로부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 당해 종류 수익증권의 기준가격 적용

환매	<ul style="list-style-type: none"> - 환매를 청구한 날(D)로부터 제4영업일(D+3)에 공고되는 수익증권의 기준가격을 적용 - 제8영업일(D+7)에 관련세금 등을 공제한 후 환매대금 지급 	<ul style="list-style-type: none"> - 환매를 청구한 날(D)로부터 제5영업일(D+4)에 공고되는 수익증권의 기준가격을 적용 - 제9영업일(D+8)에 관련세금 등을 공제한 후 환매대금 지급
	<p>Timeline diagram showing dates from D to D+8. Key events are marked: D (환매 청구일), D+3 (기준가 적용일), and D+7 (환매대금지급일). A dashed line indicates the period from D to D+7, with a note '(오후 3시 경과 후)' below it.</p>	

4. 전환 절차 및 방법 : 해당사항 없음

III 요약 재무정보

(단위: 원)

요약 대차대조표			
항목	제 5 기	제 4 기	제 3 기
	2012-02-25	2011-02-25	2010-02-25
운용자산	297,405,101,324	403,022,008,909	497,492,591,690
증권	294,687,377,541	393,904,606,081	492,944,880,238
파생상품			
부동산/실물자산			
현금 및 예치금	2,717,723,783	217,388,588	1,547,711,452
기타 운용자산		8,900,014,240	3,000,000,000
기타자산	2,545,647,785	1,787,328	2,001,842,727
자산총계	299,950,749,109	403,023,796,237	499,494,434,417
운용부채			
기타부채	1,531,741,079	2,175,083,501	1,354,672,468
부채총계	1,531,741,079	2,175,083,501	1,354,672,468
원본	264,117,850,912	356,601,687,144	545,780,797,274
수익조정금			
이익잉여금	34,301,157,118	44,247,025,592	-47,641,035,325
자본총계	298,419,008,030	400,848,712,736	498,139,761,949
요약 손익계산서			
항목	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	4,792,255,676	99,044,257,875	158,993,288,046
이자수익	98,400,739	71,315,890	46,795,665
배당수익			
매매/평가차익(손)	4,690,771,460	98,959,725,843	158,908,941,962
기타 수익	3,083,477	13,216,142	37,550,419
운용비용	4,479,420	4,344,554	4,105,735
관련회사 보수			
매매수수료	4,479,420	4,344,554	4,105,735

기타 비용			
당기순이익	4,787,776,256	99,039,913,321	158,989,182,311
매매회전율(%)			

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