

투자위험등급 :

1 등급

[ 매우 높은 위험 ]

도이치자산운용(주)는 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 1등급(매우 높은 위험)에서 5등급(매우 낮은 위험)까지 투자위험 등급을 5단계로 분류하고 있습니다. 따라서, 이러한 분류기준에 따른 투자신탁의 위험등급에 대해 충분히 검토하신 후 합리적인 투자 판단을 하시기 바랍니다.

## 간이투자설명서

이 투자설명서는 **도이치 DWS 브러시아 증권 자투자신탁 (주식)**에 대한 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌한 요약 정보의 내용을 담고 있습니다. 따라서 **도이치 DWS 브러시아 증권 자투자신탁 (주식)** 수익증권을 매입하기 전에 반드시 증권신고서 또는 정식 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

- |                             |  |
|-----------------------------|--|
| 1. 집합투자기구 명칭                | 도이치 DWS 브러시아 증권 자투자신탁 (주식)(75419)  |
| 2. 집합투자기구 분류                | 투자신탁, 증권(주식), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형  |
| 3. 집합투자업자 명칭                | 도이치자산운용(주) (02-724-4300)   |
| 4. 판 매 회 사                  | 집합투자업자(www.dws-korea.com) 및 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 홈페이지 참조  |
| 5. 작 성 기 준 일                | 2013.01.29   |
| 6. 증권신고서 효력발생일              | 2013.02.01   |
| 7. 모집(매출) 증권의 종류 및 수        | 투자신탁의 수익증권 [모집(매출) 총액 : 10 조좌]   |
| 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<br>전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템<br>→ <a href="http://dart.fss.or.kr">http://dart.fss.or.kr</a><br>나. 투자설명서<br>전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템<br>→ <a href="http://dart.fss.or.kr">http://dart.fss.or.kr</a><br>서면문서 : 집합투자업자 및 각 판매회사 |

※ 이 간이투자설명서는 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. 투자판단시 증권신고서와 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.
2. 이 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자 유형에 대한 기재사항을 참고하시고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중하게 검토한 뒤 투자결정을 하셔야 합니다.
3. 증권신고서, 투자설명서상에 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 실현된다는 보장이 없습니다.
4. 과거의 투자실적이 장래에도 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 아니합니다.
7. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 예금보험공사 보호하지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니합니다.
8. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.

## 1. 집합투자기구의 투자정보

### 1. 투자목적

이 투자신탁은 각각 브라질/러시아 국가에 관련된 주식에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하여 모투자신탁에서 투자하고 있는 투자대상국가 주식의 가격상승에 따른 수익추구를 목적으로 합니다. 이 투자신탁이 투자하는 모 투자신탁은 각각 브라질 및 러시아 국가 관련 주식에 주로 투자하여 (브라질 및 러시아 국가 관련 주식이라 함은 브라질 및 러시아 주식 시장에 상장된 기업, 브라질 및 러시아에 본사를 두고 해외에 상장된 기업, 브라질 및 러시아와 관련하여 주요비즈니스를 영위하는 기업 등을 말한다.) 투자하는 투자대상 종목의 주가 상승시 자본수익을 추구하는데 목적이 있습니다. **그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떤 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.**

### 2. 투자전략 및 위험관리

#### 가. 투자전략 및 위험관리

##### 1) 투자전략

이 투자신탁은 투자신탁재산의 100% 이하 (실질 투자 비중 90% 이상)를 모투자신탁이 발행하는 수익증권에 투자합니다. 모투자신탁에의 실질 투자비중은 시장상황에 따라 다소 변동될 수 있습니다.

##### 적극적인 매매전략

이 집합투자기구는 시장상황에 따라 적극적인 매매전략을 구사하므로 빈번한 매매로 인하여 매매비용이 증가할 수 있습니다. 매매비용의 증가는 집합투자기구의 비용의 증가를 야기할 수 있습니다.

##### 비교지수: MSCI Brazil 10/40 Index 45% + MSCI Russia 10/40 Index 45% + 콜금리 10%

(MSCI 지수: 모건스탠리의 자회사 MSCI (Morgan Stanley Capital International)가 작성하여 발표)

브라질 지역의 선별된 우량주 위주로 구성하여 지수화한 MSCI Brazil 10/40 Index 와 러시아 지역의 선별된 우량주 위주로 구성하여 지수화한 MSCI Russia 10/40 Index 는 브라질 및 러시아 시장에 투자하는 이 투자신탁의 성과 비교를 위해 비교지수로 선택되었습니다. 그러나 비교지수는 회사의 판단에 따라 변경될 수 있으며 변경시에는 법제 89 조제 2 항에 따라 집합투자업자, 판매회사 및 한국금융투자협회의 인터넷 홈페이지와 집합투자업자, 판매회사의 본·지점 및 영업소에 게시하고 전자우편을 통하여 수익자에게 통보하여야 합니다

#### [모 투자신탁 주요 투자 전략]

##### 해외 유가증권 투자전략

##### 도이치 DWS 브라질 증권 모투자신탁(주식) :

이 투자신탁은 브라질 국가 관련 주식에 주로 투자하며 기타 국가의 주식에 투자할 수 있습니다. (브라질 국가 관련 주식이라 함은 브라질 주식 시장에 상장된 기업, 브라질에 본사를 두고 해외에 상장된 기업, 브라질과 관련하여 주요비즈니스를 영위하는 기업 등을 말한다.)

##### 도이치 DWS 러시아 증권 모투자신탁(주식) :

이 투자신탁은 러시아 국가 관련 주식에 주로 투자하며 기타 국가의 주식에 투자할 수 있습니다. (러시아 국가 관련 주식이라 함은 러시아 주식 시장에 상장된 기업, 러시아에 본사를 두고 해외에 상장된 기업, 러시아와 관련하여 주요비즈니스를 영위하는 기업 등을 말한다.)

### 국내 유가증권 투자전략

모투자신탁은 주로 외화표시자산인 해외주식에 투자하지만, 투자대상종목에 국내 유가증권이 포함될 수 있습니다. 이 경우 해외 유가증권 투자전략과 동일한 투자전략에 따라 운용됩니다.

## 2) 위험관리에 관한 사항 - 환위험 관리전략

이 투자신탁의 모투자신탁은 외화 표시자산에 투자할 수 있으므로 해당 표시 통화와 원화 간의 환율변동 위험에 노출될 수 있습니다. 따라서 외국 통화의 환율변동으로 당해 투자신탁재산의 가치변동에 영향을 줄 수 있으므로 자산운용사는 환헤지를 수행할 수 있으며 환헤지 전략 및 관련 주의 사항은 다음과 같습니다.

### (1) 주된 헤지 전략

가. 달러화, 유로화, 엔화 및 파운드화 표시 자산: 목표 환헤지 비율은 투자금액의 50% 이상이지만, 시장상황 등에 따라 환 헤지 비율이 조정될 수 있습니다.

나. 기타통화 표시자산: 원칙적으로 헤지를 하지 않습니다. 단, 헤지방법, 헤지효과 등을 고려하여 운용사가 헤지전략을 수행할 수 있습니다.

### (2) 헤지 수단 및 비용

주된 헤지수단은 국내시장 및 해외시장의 통화선물 등을 이용 할 예정입니다.

환헤지를 실시할 경우 거래수수료 등의 추가적인 비용이 발생할 수 있으며, 환헤지 관련 거래로부터 발생된 모든 비용 및 그 거래의 결과로 생긴 수익 또는 손실은 모두 이 투자신탁에 귀속됩니다.

### (3) 기타 환헤지 관련 주의 사항

환헤지란, 통화선물 등을 이용하여 환율의 변동으로 인한 위험을 없애는 것을 뜻합니다. 환 헤지를 하지 않은 경우 투자대상 국가 통화의 가치가 올라가게 되면 환차익을 얻을 수 있으나, 환헤지를 실시하는 경우 오히려 이러한 환차익 기회가 상실될 수 있습니다.

헤지 전략을 수행함에 있어, 환헤지 거래상대방의 거래불능 상황 또는 해당 통화가 일시적 혹은 상당기간 시장에서 거래되지 못하는 상황 등 환헤지 전략수행이 불가능한 상황에 직면할 수 있으며, 이 경우 헤지 거래가 충분히 실행되지 못하여 환율변동 위험이 감소되지 않을 수 있습니다.

이 투자신탁은 추가형, 개방형 집합투자기구로서 수시로 입출금이 이루어지는 등의 이유로 환헤지를 수행하여도 환율변동위험을 완전히 제거할 수는 없습니다.

※ 상기 헤지전략 및 비중은 시장상황에 따라 변동될 수 있으며, 환헤지전략이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

나. 수익구조

이 투자신탁은 투자신탁재산의 100% 이하 (실질 투자 비중 90% 이상)를 모투자신탁이 발행하는 수익증권에 투자하는 자투자신탁으로서 모투자신탁의 운용실적에 따라 주된 이익 또는 손실이 결정됩니다.

이 투자신탁의 모 투자신탁

**도이치 DWS 브라질 증권 모투자신탁(주식) :**

이 투자신탁은 브라질 국가 관련 주식에 주로 투자하며 기타 국가의 주식에 투자할 수 있습니다. (브라질 국가 관련 주식이라 함은 브라질 주식 시장에 상장된 기업, 브라질에 본사를 두고 해외에 상장된 기업, 브라질과 관련하여 주요비즈니스를 영위하는 기업 등을 말한다.)

**도이치 DWS 러시아 증권 모투자신탁(주식) :**

이 투자신탁은 러시아 국가 관련 주식에 주로 투자하며 기타 국가의 주식에 투자할 수 있습니다. (러시아 국가 관련 주식이라 함은 러시아 주식 시장에 상장된 기업, 러시아에 본사를 두고 해외에 상장된 기업, 러시아와 관련하여 주요비즈니스를 영위하는 기업 등을 말한다.)

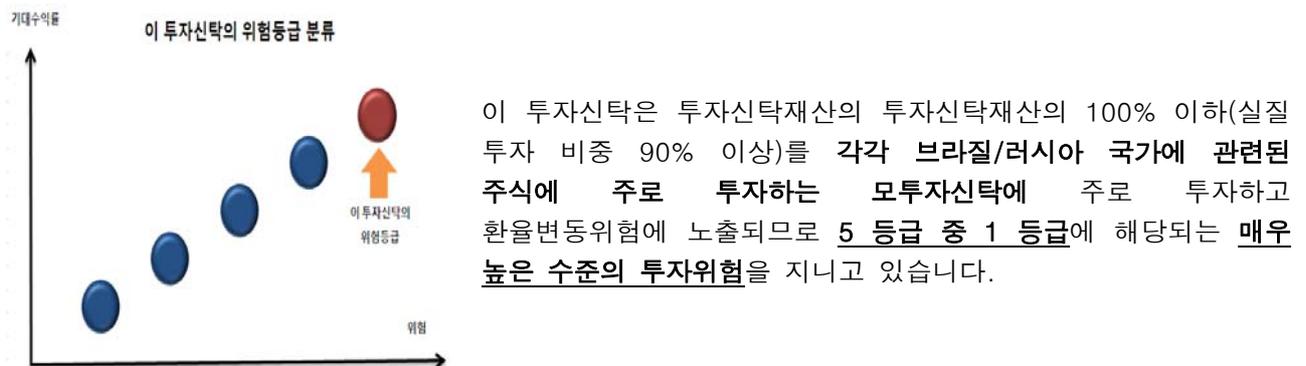
3. 주요 투자위험

주요 투자위험	투자위험의 주요내용
투자원본에 대한 손실위험	이 투자신탁은 투자 실적에 따른 실적배당상품으로 관련법령은 이에 대해서는 <b>원리금을 보장하거나 보호하지 않습니다.</b> 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담합니다. 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다.
해외주식등 가격변동 위험	개별 해외 국가의 법률에 의해서 설립된 법인이 발행한 해외주식에 주로 투자하기 때문에 운용성과는 동 국가들의 주식의 가격변동에 의해 결정됩니다.
환율변동 위험	이 투자신탁의 모투자신탁은 외화 표시자산에 투자할 수 있으므로 해당 표시 통화와 원화 간의 환율변동 위험에 노출될 수 있습니다. 따라서 외국 통화의 환율변동으로 당해 투자신탁재산의 가치변동에 영향을 줄 수 있으므로 자산운용사는 환헤지를 수행할 수 있으며 환헤지 전략 및 관련 주의 사항은 다음과 같습니다.  (1) 주된 헤지 전략 <b>가. 달러화, 유로화, 엔화 및 파운드화 표시 자산: 목표 환헤지 비율은 투자금액의 50% 이상이지만, 시장상황 등에 따라 환 헤지 비율이 조정될 수 있습니다.</b> <b>나. 기타통화 표시자산: 원칙적으로 헤지를 하지 아니합니다. 단, 헤지방법, 헤지효과 등을 고려하여 운용사가 헤지전략을 수행할 수 있습니다.</b>  (2) 헤지 수단 및 비용 주된 헤지수단은 국내시장 및 해외시장의 통화선물 등을 이용 할 예정입니다. 환헤지를 실시할 경우 거래수수료 등의 추가적인 비용이 발생할 수 있으며, 환헤지 관련 거래로부터 발생된 모든 비용 및 그 거래의 결과로 생긴 수익 또는 손실은 모두 이 투자신탁에 귀속됩니다.  (3) 기타 환헤지 관련 주의 사항

	<p>환헤지란, 통화선물 등을 이용하여 환율의 변동으로 인한 위험을 없애는 것을 뜻합니다. 환 헤지를 하지 않은 경우 투자대상 국가 통화의 가치가 올라가게 되면 환차익을 얻을 수 있으나, 환헤지를 실시하는 경우 오히려 이러한 환차익 기회가 상실될 수 있습니다.</p> <p>헤지 전략을 수행함에 있어, 환헤지 거래상대방의 거래불능 상황 또는 해당 통화가 일시적 혹은 상당기간 시장에서 거래되지 못하는 상황 등 환헤지 전략수행이 불가능한 상황에 직면할 수 있으며, 이 경우 헤지 거래가 충분히 실행되지 못하여 환율변동 위험이 감소되지 않을 수 있습니다.</p> <p><b>이 투자신탁은 추가형, 개방형 집합투자기구로서 수시로 입출금이 이루어지는 등의 이유로 환헤지를 수행하여도 환율변동위험을 완전히 제거할 수는 없습니다.</b></p> <p><b>※ 상기 헤지전략 및 비중은 시장상황에 따라 변동될 수 있으며, 환헤지전략이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.</b></p>
거래상대방 및 신용위험	이 투자신탁 재산의 가치는 투자신탁 재산이 보유하고 있는 해외 유가증권, 파생상품, 단기 금융상품을 발행한 개별회사가 신용등급의 하락 또는 부도 등과 같은 신용사건에 노출되는 경우 급격히 변동될 수 있습니다.
시장위험 및 개별유가증권 위험	이 투자신탁은 투자대상 국가의 지정학적 위험 및 투자유가증권의 가치에 부정적으로 작용하는 관련 증권시장의 법령 및 제도의 급격한 변화에 노출되어 있습니다.
국가위험	이 투자신탁은 투자하는 국가 등의 정치적, 법적, 경제적 또는 규제환경의 변화로 인해서 발생할 수 있는 국가 위험에 노출됩니다.
헤지 위험	투자신탁(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정한다)을 설정한 후 1년이 되는 날에 원본액이 50 억원 미만인 경우 또는 투자신탁(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정한다)을 설정하고 1년이 지난 후 1 개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50 억원 미만인 경우 집합투자업자가 투자신탁을 해지하는 등의 사유로 투자자의 동의 없이 투자신탁이 해지될 수 있습니다.

주 1) 이 투자신탁의 주요 투자위험을 명시한 것으로 투자위험에 대한 자세한 내용은 투자설명서(제 2 부, 10. 집합투자기구의 투자위험)를 참조하여 주시기 바랍니다.

#### 4. 투자위험에 적합한 투자자 유형



\* 상기의 투자위험등급은 집합투자업자의 분류기준에 의한 등급으로, 판매회사에서 제시하는 위험등급과는 상이할 수 있습니다. 따라서, 이 투자신탁을 가입하시기 전에 해당 판매회사의 투자위험등급을 확인하시기 바랍니다.

#### 5. 운용전문인력

[기준일: 2013.01.07 현재]

성명	출생연도	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 간접투자기구 수	다른 운용 자산규모	
이정원	1974	부장	17	2,840 (억좌)	- 도이치자산운용 (2005.06~)

주 1) 이 투자신탁의 운용전문인력이 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.

## 6. 투자실적 추이(연도별 수익률)

[단위, %]

기간	최근 1 년차	최근 2 년차	최근 3 년차	최근 4 년차	최근 5 년차
	12.01.08 ~13.01.07	11.01.08 ~12.01.07	10.01.08 ~11.01.07	09.01.08 ~10.01.07	08.01.08 ~09.01.07
펀드	6.76	-18.79	13.69	77.93	-50.41
비교지수	12.53	-12.84	13.76	85.33	-47.37
종류 A	4.80	-20.31	11.55	74.69	-51.25
종류 C1	34.74	-20.68	10.83	73.09	-51.62
종류 C2	4.48	-21.52			
종류 C3	4.46	-21.60			
종류 C4	4.64	-21.38			
종류 C5	4.63				
종류 C-e	4.41	-20.78	10.78	73.35	-51.56
종류 C-l	5.75	-19.56	12.62	76.32	-51.24

주 1) 비교지수 : MSCI Brazil 10/40 Index 45% + MSCI Russia 10/40 Index 45% + 콜금리 10%

주 2) 연도별 수익률은 해당되는 각 1 년간의 단순 누적수익률로 투자기간동안 이 투자신탁 수익률의 변동성을 나타내는 수치입니다.

주 3) 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.

**※ 수익률에 관한 정보는 특정일을 기준으로 하여 산정한 수익률로 실제 투자시점의 수익률은 크게 다를 수 있으므로 별도로 확인하셔야 합니다.**

## II. 매입.환매 관련 정보

### 1. 보수 및 수수료

#### 가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

종류	가입자격	수수료율			
		선취판매수수료	후취판매수수료	환매수수료	전환수수료

A	주1)참고	납입금액의 1.00% 이내	-	90 일 미만 이익금의 70% 징구	-
C-I		-	-		-
C-e		-	-		-
C-W		-	-		-
C1		-	-		-
C2		-	-		-
C3		-	-		-
C4		-	-		-
C5		-	-		-
부과기준		매입시	환매시		환매시

주 1) 집합투자증권의 종류별 가입자격

- 종류(Class) A 수익증권 : 선취판매수수료 징구
- 종류(Class) C-I 수익증권 :
  - 1) 법에서 정하는 집합투자기구
  - 2) 보험회사의 변액보험(특별계정)
  - 3) 국가재정법에 따른 기금
  - 4) 법시행령 제 10 조 제 2 항에서 정한 금융기관 및 금융투자업규정 제 1-4 조에서 정하는 기관투자자
  - 5) 이 집합투자기구의 수익증권을 100 억이상 취득하고자하는 개인 또는 500 억이상 취득하고자 하는 법인
- 종류(Class) C-e 수익증권 : 온라인가입자
- 종류(Class) C-W 수익증권 : 일임형 종합자산관리계좌를 통하여 가입한 자
- 종류(Class) C1 수익증권 : 제한없음
- 종류(Class) C2 수익증권 : 종류 C1 수익증권의 최초 매수일로부터 1년 이상된 자
- 종류(Class) C3 수익증권 : 종류 C1 수익증권의 최초 매수일로부터 2년 이상된 자
- 종류(Class) C4 수익증권 : 종류 C1 수익증권의 최초 매수일로부터 3년 이상된 자
- 종류(Class) C5 수익증권 : 종류 C1 수익증권의 최초 매수일로부터 4년 이상된 자

나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

종류	지급비율							
	집합투자업자 보수	판매회사보 수	신탁업자보 수	일반사무관리 회사보수	기타 비용	총보수 ·비용	합성 총보수 ·비용	증권 거래비용
A	0.8000	0.9250	0.0580	0.0250	0.0031	1.8111	1.9671	0.5382
C-I	0.8000	0.0300	0.0580	0.0250	0.0030	0.9160	1.0716	0.5416
C-e	0.8000	1.1830	0.0580	0.0250	0.0026	2.0686	2.2243	0.5370
C-W	0.8000	0.0000	0.0580	0.0250	-	0.8830	0.8830	-
C1	0.8000	1.5000	0.0580	0.0250	0.0015	2.3845	2.5286	0.3517
C2	0.8000	1.4000	0.0580	0.0250	0.0023	2.2853	2.4395	0.5125
C3	0.8000	1.3000	0.0580	0.0250	0.0027	2.1857	2.3490	0.5461
C4	0.8000	1.2000	0.0580	0.0250	0.0032	2.0862	2.2573	0.3903
C5	0.8000	1.1000	0.0580	0.0250	0.0025	1.9855	2.1270	0.6801
지급 시기	최초설정일로부터 매 3 개월 후급				사유 발생시	-	-	사유 발생시

단, 종류A 및 종류C-e 수익증권의 판매회사보수율은 2014년 1월 17일부터 다음과 같이 변경 됩니다.

종류	판매회사보수율
종류 A	0.900%
종류 C-e	0.990%

주 1) 기타비용은 증권에의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용 (증권거래비용 및 금융비용 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 : 2011.10.29 ~ 2012.10.28 ]

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 : 2011.10.29 ~ 2012.10.28 ]

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 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.

**<1,000 만원 투자 시 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용의 투자기간별 예시>**

(단위: 원)

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및보수·비용	302	736	1,214	2,636
C1	판매수수료 및보수·비용	259	787	1,336	2,968
C-I	판매수수료 및보수·비용	210	446	707	1,482
C-e	판매수수료 및보수·비용	228	719	1,260	2,868
C-W	판매수수료 및보수·비용	91	285	500	1,138

주 1) 투자자가 1,000 만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 수수료 또는 총보수·비용을 누계적으로 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%, 수수료율 및 총 보수·비용비율은 일정하다고 가정하였습니다. 그러나 실제 투자자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 기타비용의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부등에 따라 달라질 수 있음에 유의하시기 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. 이러한 소득은 개인의 연간 금융소득(이자, 배당소득)이 2 천만원 이하인 경우에는 분리과세 원천징수로 납세의무 종결되나, 연간 금융소득(이자, 배당소득)이 2 천만원을 초과하는 경우에는 유형별 소득을 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.

나. 외국상장주식의 매매 또는 평가손실은 2010년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지 발생한 과세 이익을 한도로 집합투자기구 등으로부터의 배당소득금액에서 차감하여 과세이익을 계산하고 있습니다.



제 5 기( 2011.10.29 - 2012.10.28 )	삼일회계법인	적정
제 4 기( 2010.10.29 - 2011.10.28 )	삼일회계법인	적정
제 3 기( 2009.10.29 - 2010.10.28 )	삼일회계법인	적정

[단위 : 원]

대차대조표			
항 목	제 5 기	제 4 기	제 3 기
	( 2012.10.28 )	( 2011.10.28 )	( 2010.10.28 )
운용자산	83,513,014,856	110,603,795,490	185,347,408,164
증권	82,637,546,294	109,884,558,154	184,018,861,485
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	875,468,562	719,237,336	1,328,546,679
기타 운용자산	0	0	0
기타자산	3,209,252,909	105,412,401	1,683,780,301
자산총계	86,722,267,765	110,709,207,891	187,031,188,465
운용부채	0	0	0
기타부채	3,516,598,715	552,456,367	2,436,223,375
부채총계	3,516,598,715	552,456,367	2,436,223,375
원본	101,727,134,382	135,377,863,258	205,788,626,916
수익조정금	-81,936,830	-3,634,662,983	-509,959,528
이익잉여금	-18,439,528,502	-21,586,448,751	-20,683,702,298
자본총계	83,205,669,050	110,156,751,524	184,594,965,090

[단위 : 원, %]

손익계산서			
항 목	제 5 기	제 4 기	제 3 기
	(2011.10.29-2012.10.28)	(2010.10.29-2011.10.28)	(2009.10.29-2010.10.28)
운용수익	-333,830,233	-5,022,184,367	16,633,305,883
이자수익	25,358,797	41,569,804	23,604,907
배당수익	0	0	0
매매/평가차익(손)	-359,189,030	-5,063,754,171	16,609,700,976
기타수익	2,755,067	6,764,203	18,769,145
운용비용	1,568,000,918	2,538,076,519	3,460,363,764
관련회사 보수	1,568,000,918	2,538,076,519	3,460,363,764
매매수수료	0	0	0
기타비용	27,301,495	42,444,921	55,037,554
당기순이익	-1,926,377,579	-7,595,941,604	13,136,673,710
매매회전을	0.00	0.00	0.00

주 1) 요약재무정보 사항중 매매회전을이란 주식매매의 빈번한 정도를 나타내는 지표로서 해당 운용기간동안 매도한 주식가액을 같은 기간동안 평균적으로 보유한 주식가액으로 나누어 산출합니다. 1 회계년도동안의 평균적인 주식투자규모가 100 억원이고, 주식매도금액 또한 100 억원인 경우 매매회전은 100%(연기준)로 합니다.

주 2) 위 재무재표는 운용 펀드를 대상으로 제작되었습니다. 다만, 대차대조표의 부채 및 자본항목과 손익계산서의 비용 항목은 각 개별 종류 수익증권의 해당 항목 값을 합산한 금액입니다.

주 3) 회계감사인의 회계감사를 받은 집합투자기구의 경우에는 정식 재무제표(대차대조표 및 손익계산서)를 기재하지 않을 수 있으며, 이 경우 대차대조표 및 손익계산서는 한국금융투자협회 인터넷 홈페이지([www.kofia.or.kr](http://www.kofia.or.kr))에 공시된 감사보고서를 통하여 확인할 수 있습니다.