

투자위험등급 : 1 등급 [매우 높은 위험] 한화자산운용(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 분류 기준에 따른 투자신탁의 위험등급에 대해 충분히 검토하신 후 합리적인 투자판단을 하시기 바랍니다.

간이투자설명서

이 투자설명서는 한화 라살 글로벌 리츠 부동산 투자신탁 1 호(리츠-재간접형)에 대한 투자설명서의 내용중 중요사항을 발췌한 요약 정보의 내용을 담고 있습니다. 따라서 한화 라살 글로벌 리츠 부동산 투자신탁 1 호(리츠-재간접형) 수익증권을 매입하기 전에 반드시 증권신고서 또는 정식 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : 한화 라살 글로벌 리츠 부동산 투자신탁 1 호(리츠-재간접형)(55682)
2. 집합투자기구 분류 : 투자신탁, 부동산(리츠-재간접형), 개방형, 추가형, 종류형
3. 집합투자업자 명칭 : 한화자산운용주식회사(02-6950-0000)
(해외위탁집합투자업자 : 라살 인베스트먼트 매니지먼트 (시큐리티즈) L.P.)
4. 판 매 회 사 : 집합투자업자(www.hanwhafund.co.kr) 및 금융투자협회 (www.kofia.or.kr)의 홈페이지 참조
5. 작 성 기 준 일 : 2013년 3월 31일
6. 증권신고서 효력발생일 : 2013년 5월 16일
7. 모집(매출) 증권의 종류 및 수 : 투자신탁의 수익증권[모집(매출)총액: 10 조좌]
8. 모집(매출) 기간(판매기간) : 모집기간을 정하지 아니하고 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 : 한화자산운용(주) 본점/ 금융위원회 / 판매회사

※ 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 따른 예금보험공사의 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 투자자유형에 대한 기재사항을 참고하고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.
3. 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 반드시 실현된다는 보장은 없습니다.
4. 과거의 투자실적은 과거성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.
5. 파생상품에 투자하는 경우 파생상품의 가치를 결정하는 기초변수 등이 예상과 다른 변화를 보일 때에는 당초 예상과 달리 큰 손실을 입거나 원금전체의 손실을 입을 수도 있습니다.
6. 판매회사는 투자실적과 무관하며, 특히 은행, 증권, 보험 등의 판매회사는 단순히 집합투자증권의 판매업무(환매 등 판매행위와 관련된 부가적인 업무포함)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 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.
8. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.

간이투자설명서

I 집합투자기구의 투자정보

1. 투자목적

이 투자신탁은 주로 전세계의 상장된 리츠(REITs) 및 부동산관련 주식에 투자신탁재산의 80% 이상을 하여 배당이익과 자본이익의 취득을 목적으로 합니다.

2. 투자전략 및 위험관리

가. 투자전략

- 이 투자신탁은 순자산의 60% 이상을 라살 인베스트먼트 매니지먼트 리미티드 (LaSalle Investment Management Limited) 에 위탁운영하여 전세계지역의 리츠(REITs) 및 부동산 관련 주식에 투자합니다. 섹터별로는 상업용, 오피스, 주거용, 호텔, 산업시설 및 기타 리츠 등에 투자할 예정입니다. 한편, 위탁운영에 관한 사항은 필요시 추후 변동될 수 있으며, 자산운용회사가 직접 운영할 수 있습니다.

그러나 상기의 투자목적 및 투자전략 등이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

※ 비교 지수 : UBS Global Investors Index (Total Return) 90% + 매경 BP Call 10%

※ 해외위탁집합투자업자 : 라살 인베스트먼트 매니지먼트 (시큐리티즈) L.P.,
[LaSalle Investment Management (Securities) L.P]

나. 위험관리

[환위험 관리전략]

1) 환헤지 여부 및 환헤지 방법

환율변동에 따른 위험을 최소화하기 위하여 집합투자업자는 필요한 경우에 통화관련 장내 및 장외파생상품을 통해 환율변동위험을 헤지할 예정입니다. 이 경우 집합투자업자는 글로벌리츠의 변동성, 헤지수단 및 헤지비용 등을 고려하여 외국통화표시자산에 대해 원/달러(USD) 환헤지를 실행할 예정입니다.

2) 목표 헤지비율

100% 환헤지는 불가능하며 외국통화표시자산 순자산 평가액의 70% 이상 환헤지를 실행할 계획이나, 투자신탁의 설정/헤지, 보유자산의 가격변동, 환율변동 및 외환시장 등의 상황에 따라 실제 헤지비율은 목표 헤지비율과 상이할 수도 있습니다. 또한, 환헤지를 수행하는 과정에서 거래수수료 등의 추가적인 비용이 발생합니다.

3) 환헤지의 장단점

환헤지란 선물환 계약 등을 이용하여 펀드의 투자대상자산(주식등)의 매수시점 환율과 매도시점(또는 평가시점) 환율의 변동으로 인한 가치변동위험을 제거하는 것을 뜻합니다. 즉 해외펀드의 대부분은 해외 통화로 주식을 사들이기 때문에 도중에 환율이 떨어지면(외화가치하락/ 원화가치상승) 환차손이 발생할 수 있으며 이러한 추가적인 손실을 방지하기 위하여 환헤지를 실시하기도 합니다. 그러나 반대로 환율이 올라가는 경우(외화가치상승/원화가치하락) 오히려 추가적 이익기회가 상실될 수 있으며 환헤지를 위한 파생상품계약의 만기시 파생상품거래손실이 발생할 수 있습니다.

4) 환헤지비용 등

- 환헤지를 실시할 경우 거래수수료 등의 추가적인 비용이 소요되며, 환헤지 계약 만기 후 재계약(roll-over)시 시장환율 및 선물환 프리미엄 등에 따라 헤지 손실이 발생할 수 있습니다.
- 환헤지비용은 환헤지 관련 파생상품의 계약환율에 포함되어 있어 별도의 산출은 불가능 합니다.

3. 주요 투자위험

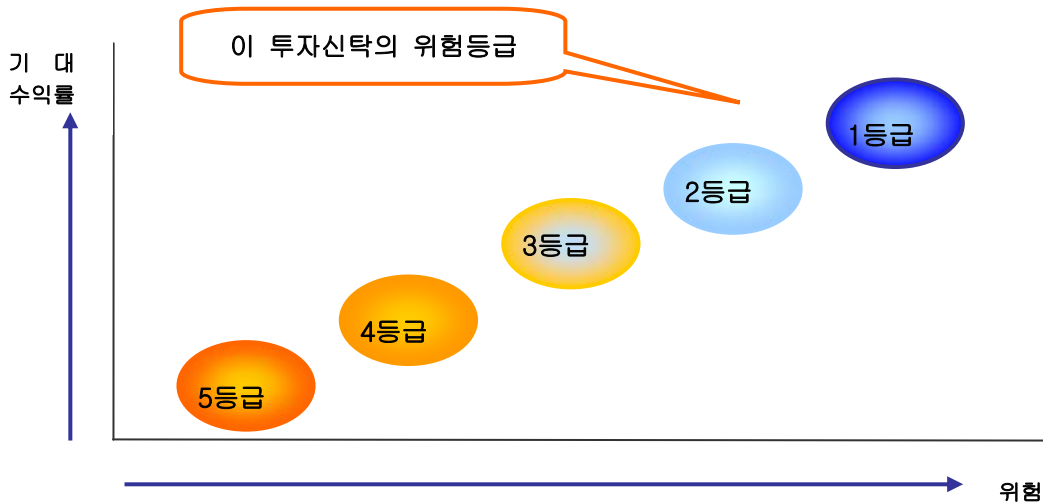
이 투자신탁은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법에

따라 예금보험공사가 보호하지 아니하며 **원본을 보장하지 않습니다.**

구분	투자위험의 주요내용
글로벌 리츠 등 가격변동위험	신탁재산을 글로벌 리츠 및 부동산관련 주식에 주로 투자하고 이외 채권, 어음 등에도 투자함으로써 해당 투자대상은 유가증권의 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
신용위험	신탁재산의 가치는 투자대상 리츠의 시장환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
이자율 변동위험	채권 및 어음 등의 가격은 이자율에 의해 크게 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권 및 어음 등의 가격상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권 및 어음 등을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다.
환율변동위험	투자신탁재산의 전부 또는 일부 환율변동 위험을 방지하기 위하여 환율변동 위험을 다양한 수단으로 방지할 예정입니다. 그러나 환율변동 위험을 위한 거래가 완벽히 수행되지 아니할 위험이 있음에 따라 투자신탁의 수익이 환율변동에 따라 달라질 수 있습니다.
집합투자기구 해지(해산)의 위험	투자신탁을 설정한 이후 1년이 되는 날에 원본액이 50 억원 미만인 경우 또는 투자신탁을 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50 억원 미만인 경우 집합투자업자가 투자신탁을 해지하는 등 투자자의 동의 없이 해당 집합투자기구를 해지할 수 있습니다.

4. 투자위험에 적합한 투자자 유형

이 투자신탁은 자산총액의 60%이상을 글로벌 리츠에 투자하여 배당소득 및 자본소득을 추구하는 실적 배당 부동산투자신탁입니다. 리츠는 대부분 유가증권시장에 상장되어 거래되므로 가격변동성이 크고 환율에 대한 리스크도 존재하므로 **5등급 중 1등급에 해당되는 수준(매우 높은 위험수준)**의 투자위험을 지니고 있습니다. 따라서 이 투자신탁은 여유 자금으로 투자하여 리츠의 가격변동과 환율에 대한 투자위험을 감내할 수 있고 투자원본 손실이 발생할 수 있다는 위험을 잘 아는 장기 투자자에게 적합합니다.



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

5. 운용전문인력

가. 책임운용전문인력 현황

(기준일: 2013. 3. 31)

성명	생년	직위	운용현황		주요경력 및 이력	비고
			운용중인 다른 집합투자기구수	운용중인 다른 집 합투자기구 규모		
김선희	1972	매니저	5개	868억	-Wharton School (MBA) -한화자산운용(2007.10 ~ 현재)	전략시 운용팀

주) 상기인은 전략시운용팀의 매니저로서, 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 책임운용전문인력입니다.

※ 운용중인 집합투자기구 중 성과보수가 약정된 집합투자기구

- 해당내용 없음

나. 책임운용전문인력 최근 변경 내역

책임운용역	운용 기간
정상훈	2006.03.28 ~ 2012.03.18
하현석	2012.03.19 ~ 2012.07.09
박준흠	2012.07.10 ~ 2013.01.14
김선희	2013.01.15 ~

다. 해외위탁운용사 책임운용전문인력 현황

(2013.3.31 기준)

성명	소속	직위	주요 운용경력 및 이력
조지 noon (George Noon)	라살 인베스트먼트 매니지먼트 시큐리티즈 (LaSalle Investment Management (Securities))	책임 운용역	- 멜론은행(Mellon Bank) 운용역 및 자문역 - 펜실베니아대학교 경제학 학사 (Wharton School of the University of Pennsylvania) - 국제재무분석사 (CFA charter holder)

주) 상기인은 이 투자신탁의 해외업무위탁을 받고 있는 해외위탁운용사의 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 책임운용전문인력입니다

6. 투자실적 추이(연도별 수익률, 세전 기준) (단위 : %)

기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
	12.04.01 ~13.03.31	11.04.01 ~12.03.31	10.04.01 ~11.03.31	09.04.01 ~10.03.31	08.04.01 ~09.03.31
한화리살글로벌리츠부동산투자신탁 1 호(리츠-재간접형)	17.73	5.35	24.21	71.33	-65.04
비교지수	20.89	5.29	22.57	100.53	-60.53
한화리살글로벌리츠부동산투자신탁 1 호(리츠-재간접형)(B)	15.99	3.75	22.39	68.88	-65.62
비교지수	20.89	5.29	22.57	100.53	-60.53
한화리살글로벌리츠부동산투자신탁 1 호(리츠-재간접형)(C)	15.31	3.12	21.67	67.82	-65.87
비교지수	20.89	5.29	22.57	100.53	-60.53
한화리살글로벌리츠부동산투자신탁 1 호(리츠-재간접형)(F)	16.45	4.17	22.87	69.54	-65.45
비교지수	20.89	5.29	22.57	100.53	-60.53
한화리살글로벌리츠부동산투자신탁 1 호(리츠-재간접형)(W)	1.71	51.34	23.17	69.70	-65.42
비교지수	20.89	5.29	22.57	100.53	-60.53
한화리살글로벌리츠부동산투자신탁 1 호(리츠-재간접형)(A-2)	15.99	3.75	22.39	68.90	-65.60
비교지수	20.89	5.29	22.57	100.53	-60.53

II 매입·환매관련 정보

1. 수수료 및 보수

이 투자신탁은 운용 및 판매 등의 대가로 수수료 및 보수를 지급하게 되며, 가입자격에 따라 아래와 같이 보수 및 수수료 등의 차이가 있습니다.

주) 이 집합투자기구의 투자자는 판매보수와 관련하여 집합투자증권의 판매회사(투자매매업자 또는 투자중개업자)로부터 해당 집합투자기구의 투자자에게 지속적으로 제공하는 용역의 대가에 관한 내용이 기재된 자료를 교부받고 설명 받으셔야 합니다.

(1) 투자자에게 직접 부과되는 수수료

구분	지급비율(또는 지급금액)					지급시기
	종류B	종류A-2	종류C	종류F	종류W	
선취판매 수수료	납입금액의 1.0%	-				매입시
환매수수료	없음	90일 미만 : 이익금의 70%				환매시

(2) 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

구분	지급비율 (또는 지급금액)					지급시기
	종류 B	종류 A-2	종류 C	종류 F	종류 W	
수익자의 자격	제한없음	납입금액이 20억원 이상인 자	제한없음	집합투자기구, 기관투자자, 기금	판매사 일임형 종합관리계좌	
집합투자업자보수	연 0.90%					매3개월 후급 및 투자신탁의 해지시
판매회사 보수	연 0.50%	연 0.50%	연 1.10%	연 0.10%	-	
신탁업자 보수	연 0.06%					
일반사무관리회사 보수	연 0.04%					
기타 비용	연 0.1257%	연 0.1250%	연 0.1263%	연 0.1234%	연 0.0598%	사유발생시
총보수 및 비용	연 1.6257%	연 1.6250%	연 2.2263%	연 1.2234%	연 1.0598%	-
증권 거래비용	연 0.1828%	연 0.1807%	연 0.1862%	연 0.1693%	연 0.0572%	사유발생시

주1) 기타비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)으로서 직전 회계연도(2012.03.28 ~2013.03.27)의 기타비용 비율을 기재하였으며, 이는 매년 변동될 수 있습니다.

주2) 증권거래비용은 이 투자신탁 회계연도(2012.03.28 ~2013.03.27)의 증권거래비용 비율을 기재하였으며, 이는 매년 변동될 수 있습니다.

※ 해외보관대리인에 대한 비용은 자산운용회사가 신탁업자와 협의하여 결정합니다. 이 경우 해외보관대리인의 비용은 자산운용회사와 신탁업자, 해외보관대리인간의 합의된 기일과 방법으로 지급합니다.

※ 해외위탁운용사에 대한 위탁운용비용은 운용회사보수에서 지급합니다.

<1,000만원 투자시 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용의 투자기간별 예시> (단위: 천원)

구분	1년후	3년후	5년후	10년후
종류 B	267	625	1,021	2,196
종류 A-2	167	525	920	2,095
종류 C	228	719	1,261	2,870
종류 F	125	395	693	1,577
종류 W	109	342	600	1,366

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

을 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

(1) 투자신탁에 대한 과세 - 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙

투자소득에 대한 과세는 소득이 발생하는 투자신탁 단계에서의 과세와 수익자에게 이익을 분배하는 단계에서의 과세로 나누어집니다.

투자신탁 단계에서는 소득에 대해서 별도의 소득과세 부담이 없는 것을 원칙으로 하고 있습니다. 투자신탁재산에 귀속되는 이자·배당소득은 귀속되는 시점에는 원천징수하지 아니하고 집합투자기구로부터의 이익이 투자자에게 지급하는 날(특약에 따라 원본에 전입되는 날 및 신탁계약기간 연장하는 날 포함)에 집합투자기구로부터의 이익으로 원천징수하고 있습니다. 다만, 외국원천징수세액은 다음과 같은 범위를 한도로 환급을 받고 있습니다.

발생소득에 대한 세금 외에 투자재산의 매입, 보유, 처분 등에서 발생하는 처분 등에서 발생하는 취득세, 등록세, 증권거래세 및 기타 세금에 대해서는 **투자신탁의 비용으로 처리하고** 있습니다.

(2) 수익자에 대한 과세 - 원천징수 원칙

수익자는 집합투자기구로부터의 이익을 지급받는 날(특약에 따라 원본에 전입되는 날 및 신탁계약기간 연장되는 날 포함)에 과세이익에 대한 세금을 원천징수 당하게 되며, 투자신탁의 수익증권을 계좌간 이체, 계좌의 명의변경, 실물양도의 방법으로 거래하는 경우에도 보유기간 동안 발생한 과세이익에 대한 세금을 원천징수하고 있습니다. 다만, 해당 집합투자기구로부터의 과세이익을 계산함에 있어서 집합투자구가 투자하는 증권시장에 상장된 증권(채권 및 외국집합투자증권 등 제외) 및 이를 대상으로 하는 선물, 벤처기업의 주식 등에서 발생하는 매매·평가 손익을 분배하는 경우 당해 매매·평가 손익은 과세대상인 배당소득금액에서 제외하고 있습니다.

(3) 수익자에 대한 과세율 . 개인 15.4%(지방소득세 포함), 일반법인 14%

거주자 개인이 받는 집합투자기구의 과세이익에 대해서는 15.4% (소득세 14%, 지방소득세 1.4%)의 세율로 원천징수 됩니다. 이러한 소득은 개인의 연간 금융소득(이자, 배당소득)이 2천만원 이하인 경우에는 분리과세 원천징수로 납세의무 종결되나, 연간 금융소득(이자, 배당소득)이 2천만원을 초과하는 경우에는 유형별 소득을 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.

내국법인이 받는 투자신탁의 과세이익은 14%의 세율로 원천징수 (금융기관 등의 경우에는 제외)됩니다. 이러한 소득은 법인의 결산 시점에 투자신탁으로부터 받게 되는 수입금액과 다른 법인 수입금액 전체를 합산한 소득에 대하여 법인세율을 적용하여 과세하며, 이전에 납부한 원천징수세액은 기납부세액으로 공제 받게 됩니다.

※ **외국상장주식의 매매 및 평가 손실에 대한 과세이익 상계 방안 시행**

조세특례제한법 부칙 제74조제3항에 따라 종전의 조세특례제한법 제91조의2제2항에 따라 집합투자기구 등으로부터의 배당소득금액에 포함되지 않는 외국상장주식의 매매 또는 평가 손실은 2010년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지 발생한 과세 이익을 한도로 집합투자기구 등으로부터의 배당소득금액에서 차감하여 과세이익을 계산하고 있습니다. 이 규정은 2010년 1월 1일 이후에 신규로 가입하거나 신규로 매수하는 집합투자증권에 대해서는 적용되지 않습니다.

※ **상기 투자소득에 대한 과세내용 및 각 수익자에 대한 과세는 정부 정책, 수익자의 세무상의 지위 등에 따라 달라질 수 있습니다. 그러므로, 수익자는 투자신탁에 대한 투자로 인한 세금 영향에 대하여 조세전문가와 협의하는 것이 좋습니다.**

3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차

(1) 기준가격 산정

구분	내용
산정방법	당일에 공고되는 기준가격은 그 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 "순자산총액"이라 한다)을 직전일의 수익증권총좌수로 나누어 1,000좌 단위로 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다.
종류간 기준가격이 상이한 이유	판매보수의 차이로 인하여 종류(Class)간 기준가격이 상이할 수 있습니다.
산정주기	기준가격은 매일 산정합니다.
공시시기	산정된 기준가격을 매일 공고·게시합니다.
공시방법	1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리로 계산하여 공시
공시장소	판매회사 영업점, 집합투자업자(http://www.hanwhafund.co.kr)·판매회사·금융투자협회협회(http://www.kofia.or.kr) 인터넷홈페이지

주) 공휴일, 국경일 등은 기준가격이 공시되지 않으며, 해외의 자산에 투자하는 펀드의 경우 기준가격이 산정·공시되지 않는 날에도 해외시장의 거래로 인한 자산의 가격변동으로 인하여 펀드재산 가치가 변동될 수 있습니다.

(2) 매입 및 환매 절차

가. 매입

(1) 매입방법

이 투자신탁의 수익증권은 판매회사 영업시간 중 판매회사 창구에서 직접 매입 신청하실 수 있습니다. 다만, 판매사에서 온라인 판매를 개시하는 경우, 온라인을 통한 매입도 가능합니다. 또한 이 투자신탁의 매입시 자동이체를 통한 자금납입이 가능함을 알려드립니다.

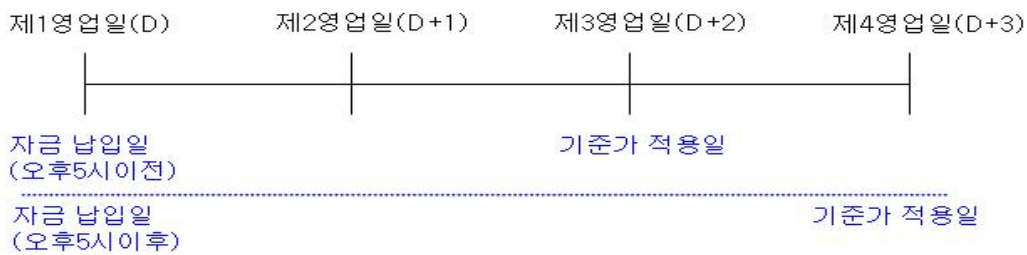
(2) 종류별 가입자격

- 종류 A-2 : 판매수수료가 없으며 납입금액이 20억원 이상인 경우
- 종류 B : 선취판매수수료가 징구되며 투자자의 가입제한이 없음
- 종류 C : 판매수수료가 없으며 투자자의 가입제한이 없음
- 종류 F : 판매수수료가 없으며 집합투자기구, 기관투자자 및 기금
- 종류 W : 판매수수료가 없으며 판매회사의 일임형 종합관리계좌

(3) 매입청구시 적용되는 기준가격

① 오후5시 이전에 자금을 납입한 경우 : 납입일로부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 기준가격 적용

② 오후5시 경과 후에 자금을 납입한 경우 : 납입일로부터 제4영업일(D+3)에 공고되는 기준가격 적용



주) 다만 이 투자신탁을 최초로 설정하는 때에는 투자신탁 최초설정일의 기준가격은 1,000원으로 합니다.

나. 환매

(1) 수익증권의 환매

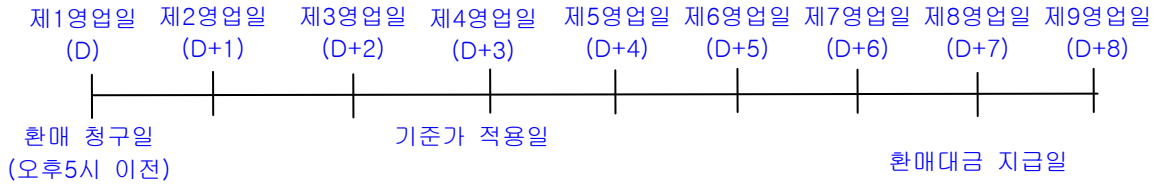
이 투자신탁의 수익증권은 판매회사 영업시간 중 판매회사 창구에서 직접 환매 청구하실 수 있습니다.

(2) 환매청구시 적용되는 기준가격

1) 오후 5시 이전에 환매를 청구한 경우 : 환매청구일로부터 제4영업일(D+3)에 공고되는 기준가격을

적용하여 **제8영업일(D+7)**에 관련세금등을 공제한 후 환매대금을 지급합니다.

- 2) **오후 5시 경과 후에** 환매를 청구한 경우 : 환매청구일로부터 **제5영업일(D+4)**에 공고되는 기준가격을 적용하여 **제9영업일(D+8)**에 환매대금이 지급됩니다.



- (3) 판매회사가 해산·허가취소, 업무정지 등의 사유(이하 “해산등”)로 인하여 환매청구에 응할 수 없는 경우 에는 집합투자업자에 직접 청구할 수 있으며, 집합투자업자가 해산 등으로 인하여 환매에 응할 수 없는 경우에는 신탁업자에 직접 청구할 수 있습니다.

III 요약 재무정보

통합 대차대조표			
항 목	제 7 기	제 6 기	제 5 기
	(2013.03.27)	(2012.03.27)	(2011.03.27)
운용자산	65,812,847,181	46,722,377,335	57,173,622,730
증권	63,719,477,028	45,149,509,821	54,705,207,311
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	2,093,370,153	1,572,867,514	2,468,415,419
기타 운용자산	0	0	0
기타자산	1,519,995,378	1,334,361,365	841,055,335
자산총계	67,332,842,559	48,056,738,700	58,014,678,065
운용부채	0	0	0
기타부채	3,738,981,950	1,587,932,414	857,277,216
부채총계	3,738,981,950	1,587,932,414	857,277,216
원본	97,047,522,440	81,517,836,647	106,010,150,512
수익조정금	1,488,369,114	385,419,370	-1,356,858,311
이익잉여금	-34,942,030,945	-35,434,449,731	-47,495,891,352
자본총계	63,593,860,609	46,468,806,286	57,157,400,849

통합 손익계산서			
항 목	제 7 기	제 6 기	제 5 기
	(2011.03.28 - 2013.03.27)	(2011.03.28 - 2012.03.27)	(2010.03.28 - 2011.03.27)
운용수익	7,726,687,779	3,021,696,391	12,467,665,034
이자수익	33,929,690	37,698,728	32,483,795
배당수익	1,846,956,264	2,054,788,790	2,487,013,823
매매/평가차익(손)	5,845,801,825	929,208,873	9,948,167,416
기타수익	1,927,196	794,152	2,814,414
운용비용	812,460,665	872,310,452	1,001,257,124
관련회사 보수	812,460,665	872,310,452	1,001,257,124
매매수수료	0	0	0
기타비용	80,449,903	92,683,464	128,133,438
당기순이익	6,835,704,407	2,057,496,627	11,341,088,886
매매회전율	94.66	112.66	112.03