

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 하시기를 바랍니다.
---	--

간이투자설명서

이 투자설명서는 **한화 카자흐스탄&유라시아 증권 투자신탁 1 호(주식-재간접형)**에 대한 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌한 요약 정보를 담고 있습니다. 따라서 **한화 카자흐스탄&유라시아 증권 투자신탁 1 호(주식-재간접형) 수익증권**을 매입하기 전에 반드시 증권신고서 또는 정식 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : 한화 카자흐스탄&유라시아 증권 투자신탁 1 호(주식-재간접형)(77130)
 2. 집합투자기구 분류 : 투자신탁, 증권(재간접형), 개방형, 추가형, 종류형
 3. 집합투자업자 명칭 : 한화자산운용주식회사(02-6950-0000)
 4. 판 매 회 사 : 집합투자업자(www.hanwhafund.com) 및 금융투자협회 (www.kofia.or.kr)의 홈페이지 참조
 5. 작 성 기 준 일 : 2013년 4월 30일
 6. 증권신고서 효력발생일 : 2013년 6월 3일
 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 카자흐스탄을 비롯한 유라시아관련주식에 주로 투자하는 집합투자기구의 집합투자증권에 주로 투자하는 투자신탁으로서 수익자는 당해 주식에 직접 투자하는 위험과 유사한 위험을 부담할 수 있으며, 투자대상국가의 주가, 금리, 환율 및 다양한 경제변수에 연동되어 수익이 변동하는 특성을 가지고 있습니다.

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

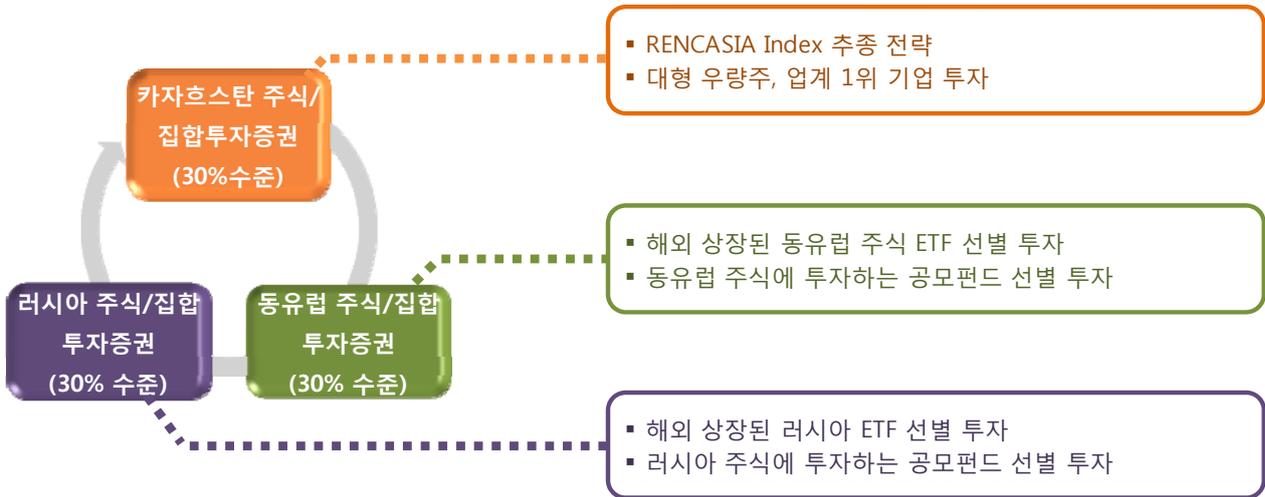
가. 투자전략

□ 투자전략의 개요

- 이 투자신탁은 경제의 잠재성장성이 높은 카자흐스탄을 비롯한 중앙아시아 및 러시아를 포함한 동유럽 국가(이하 “유라시아”라고 함)의 주식에 주로 투자하는 집합투자기구의 집합투자증권 및 유라시아관련 주식에 주로 투자합니다.
- 투자신탁의 유동성을 위하여 주식의 경우 선진국 등에 상장된 유라시아관련 기업의 주식 등에도 일부 투자합니다.

□ 자산배분 전략

카자흐스탄, 동유럽, 러시아에 대한 투자 비중은 동일 비중 투자를 기본으로 하며, 시장 상황에 따라 조정 (±10%pt)할 수 있습니다.



[용어 설명]

- Rencasia Index: 러시아의 대표적인 투자은행인 르네상스 캐피탈에서 발표하는 주가지수로, 중앙아시아 국가들의 상장 주식으로 구성된 주가지수. 신흥 시장의 특성을 감안하여 유동성이 뛰어난 주식들로 구성되어 있으며, 종목 최대 비중을 15% 제한하여 쏠림 현상을 방지한 지수

※ 비교 지수 : RENCASIA Index 30%, Market Vectors Russia Index TR 30%, MSCI EM Europe 10/40 30%, 매경 BP 콜 10%

나. 위험관리

- 위험관리체계: 리스크관리위원회를 통해 회사 전체의 위험 정책을 수립·변경하며 자산별, 펀드별 투자 가이드라인을 설정합니다. 위험관리부서는 자산별, 펀드별 거래한도 및 투자한도, 또는 손실한도 준수 여부를 점검하며, 핵심 위험요인을 정의하여 포트폴리오 위험을 측정·관리합니다. 정기적으로 운용부서 및 운용본부장에게 포트폴리오 위험, 기준지수 대비 성과, 요인분석 및 추적오차 등에 대한 정보를 제공하고 있으며, 필요한 경우 대표이사 이하 관계자들이 사후 조치 및 재발방지대책을 결정합니다.

- 환위험 관리

1) 환헤지 여부

- 이 투자신탁은 유라시아관련주식에 투자하는 집합투자기구의 집합투자증권 또는 유라시아관련주식에 주로 투자하며, 환율변동위험에 노출될 수 있으므로 환헤지 전략을 사용합니다.
- 환헤지란 환율변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동 위험을 최소화 하기 위한 전략입니다.

2) 환헤지 방법 및 목표 헤지비율

- 이 투자신탁은 통화관련 장내 및 장외파생상품(통화선물, 선물환 계약 등)을 통해 환율 변동위험을 헤지합니다.
- 환헤지 비율은 환헤지 가능한 순자산의 70%이상 실행하는 것을 목표로 합니다.(카자흐스탄, 중앙아시아 및 러시아 등의 현지통화 자산은 관련통화의 파생상품시장 등이 활성화되어 있지 않아 환헤지 비용 등이 많이 소요됨에 따라 환헤지를 하지 않을 예정입니다.) 다만, 동 투자신탁은 추가형·개방형 투자신탁으로서 이 투자신탁이 투자하는 외화자산의 환위험에 대한 100% 헤지는 불가능하며, 투자신탁 설정·해지, 환율변동, 주가변동, 포트폴리오 변경 및 외환시장 상황에 따라 실제 헤지비율은 목표 헤지비율과 상이할 수 있으며 펀드 규모가 작거나 빈번한 설정·해지 등의 경우에는 효율적 환헤지가 어려울 수 있습니다.

3) 환헤지의 장단점

- 외국통화로 표시된 해외자산에 투자하는 경우 도중에 환율이 떨어지면 환차손(환율 변동에 따른 손실)이 발생할 수 있으며, 환헤지를 실시함으로써 예상치 못한 환율변동으로 인한 손실 위험을 줄일 수 있습니다.
- 그러나 환헤지를 실시할 경우 환율이 상승하게 되면 환헤지로 인하여 환차익(환율 상승으로 인한 이익)을 얻을 수 있는 기회가 상실되기도 합니다.

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

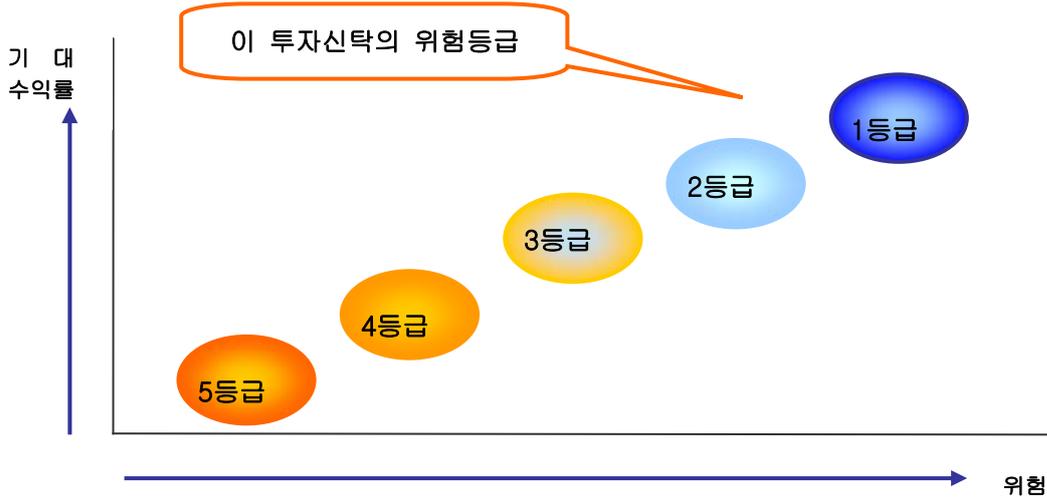
이 투자신탁은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니하며 **원본을 보장하지 않습니다.**

구 분	투자위험의 주요내용
원금손실 위험	이 투자신탁은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니하며 원본을 보장하지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다.
자산가격 변동위험	이 투자신탁은 유라시아관련주식에 투자하는 집합투자기구의 집합투자증권 또는 유라시아관련주식에 주로 투자하므로 이들 자산의 가격변동에 따른 신탁재산의 가치변동이 있을 수 있습니다. 따라서 투자한 자산의 가격이 하락하는 경우

	신탁재산의 가치도 하락하게 됩니다.
환율변동위험	<p>외국 주식 및 외국 주식에 투자하는 집합투자기구의 집합투자증권은 환율변동에 따른 신탁재산의 가치변동에 노출됩니다.</p> <p>이 투자신탁에서 투자하는 헷지 가능한 주요통화(USD, EUR, GBP 등) 표시자산의 환율변동위험에 대해서만 한국원화간 선물환 계약 등을 환위험을 헷지하는 것을 목표로 하며(목표 환헷지 비율은 환헷지 가능한 주요통화 순자산의 70% 이상이며, 그 비율은 100%를 초과할 수도 있음), 기타 환헷지 수단이 없는 국가의 현지통화로 표시된 자산에 대해서는 환헷지를 하지 않습니다.</p> <p>다만, 동 투자신탁은 추가형·개방형 투자신탁으로서 수시로 입출금이 이루어지는 등 환헷지를 위해 파생상품에 투자하더라도 환율변동위험을 완전히 제거할 수는 없습니다. 또한 펀드 규모가 작거나 빈번한 설정·해지 등의 경우에는 효율적 환헷지가 어려울 수 있으며 기준가격 산출에 있어 외화자산과 환헷지 목적으로 투자한 파생상품의 평가반영 시점이 상이한 경우 헷지효과가 일시적으로 떨어질 수 있습니다.</p>
신용위험	신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 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.
파생상품 투자위험	파생상품(선물, 옵션에의 투자)은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대효과(레버리지 효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 높은 위험에 노출되어 있습니다. 또한 옵션매도에 따른 이론적인 손실범위는 무한대이므로 기초자산에 대한 투자나 옵션매수의 경우에 비하여 높은 위험에 노출될 수 있습니다.
지역위험	<p>이 투자신탁은 유라시아관련주식에 투자하는 집합투자기구의 집합투자증권 또는 유라시아관련주식에 투자하기 때문에 투자대상국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험에 노출이 되어 있습니다. 또한 정부정책 및 제도의 변화로 인해 자산가치의 손실이 발생할 수 있으며, 외국인에 대한 투자제한, 조세제도 변화 등의 정책적 변화 및 사회전반적인 투명성부족으로 인한 공시자료의 신뢰성 부족 등의 위험도 있습니다.</p> <p>특히, 일부 신흥시장의 증권은 외국인의 투자 한도, 넓은 매매호가 차이, 거래소의 제한된 개장시간과 거래량 부족 등의 원인으로 인하여 유동성에 제약이 발생할 수도 있고, 선진 시장에 투자하는 투자신탁과 비교하여 가격변동의 위험이 더 클 수 있고 환매가 정지될 수 있는 위험도 존재한다는 사실을 인지하여야 합니다. 이러한 변동성은정치적·경제적 요인으로부터 발생할 수 있으며 법률, 거래 유동성, 결제, 증권의 양도 및 통화 등의 요소들에 의해서 더 커질 수 있습니다.</p>
집합투자기구 해지(해산)의 위험	투자신탁을 설정한 이후 1년이 되는 날에 원본액이 50억원 미만인 경우 또는 투자신탁을 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우 집합투자업자가 투자신탁을 해지하는 등 투자자의 동의 없이 이 투자신탁이 해지될 수 있습니다.

4. 투자위험에 적합한 투자자 유형

이 투자신탁은 자산총액의 60%이상을 유라시아관련주식에 투자하는 집합투자기구의 집합투자증권 또는 유라시아관련주식에 투자하여 가격변동성이 상대적으로 크고 해외자산 투자에 따른 환위험이 있으므로 **5등급 중 1등급에 해당되는 수준(매우 높은 위험수준)**의 투자위험을 지니고 있습니다. 이는 채권에만 투자하는 채권형 투자신탁이나, 주식과 채권을 적절히 혼합하여 투자하는 혼합형투자신탁 등보다 훨씬 높은 위험을 갖는다는 것을 의미합니다.



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

5. 운용전문인력

가. 운용전문인력 현황

(기준일: 2013년 6월 3일)

구분	성명	생년	직위	운용현황		주요경력 및 이력
				운용중인 다른 집합투자기구 수	운용중인 다른 집합투자기구 규모	
책임운용 전문인력	박준흥	1965	팀장	42개	12,096억	- 경북대(경영학) - 한국투자신탁(9년 3개월) - KIM Asia Ltd., Hong Kong (3년) - 한국투자증권(4년 1개월) - 도이치은행(9개월) - 동부자산운용(4년 7개월) - 한화자산운용(2011. 12 ~ 현재)
부책임 운용 전문인력	양우석	1974	매니저	18개	2,759억	- University of Michigan 대학원 (금융공학) - University of Minnesota (경제학) - 한화자산운용(2008.6 ~ 현재)

주1) 이 투자신탁은 Global Equity운용팀이 팀제로 운용하며, 책임운용전문인력이란 이 투자신탁의 운용의사 결정과 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말하고, 부책임운용전문인력이란 책임운용전문인력이 아닌 자로서 이 투자신탁의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 말합니다.

주2) 기준일(2013년 6월 3일)의 책임운용전문인력 및 부책임운용전문인력이 운용중인 집합투자기구 수 및 규모는 기재가 불가능하여, 운용을 담당할 집합투자기구 수 및 규모를 2013년 4월 30일 자료로 기재하였습니다.

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

나. 최근 3년간 책임운용전문인력 변동사항

책임운용역	운용 기간
-------	-------

한화 카자흐스탄&유라시아 증권 투자신탁 1호(주식-재간접형)

조정근	설정일 ~ 2011.10.03
권혁상	2011.10.04 ~ 2011.12.06
박준흥	2011.12.07 ~

다. 최근 3년간 부책임운용전문인력 변동사항

부책임운용역	운용 기간
이정환	~ 2013. 6. 2
양우석	2013. 6. 3 ~

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
한화 카자흐스탄 증권 투자신탁 1호(주식)	-19.91	-25.36	8.14	111.01	-62.43
비교지수	-23.45	-17.47	13.20	154.92	-72.52
한화 카자흐스탄 증권 투자신탁 1호(주식) (A)	-21.30	-26.73	6.24	107.97	-63.17
비교지수	-23.45	-17.47	13.20	154.92	-72.52
한화 카자흐스탄 증권 투자신탁 1호(주식) (A-e)	-21.17	-26.61	6.40	108.14	-63.11
비교지수	-23.45	-17.47	13.20	154.92	-72.52
한화 카자흐스탄 증권 투자신탁 1호(주식) (C-e)	-21.55	-27.06	5.82	108.84	-63.49
비교지수	-23.45	-17.47	13.20	154.92	-72.52
한화 카자흐스탄 증권 투자신탁 1호(주식) (직판)	-20.65	-26.11	7.09	76.80	
비교지수	-23.45	-17.47	13.20	81.06	
한화 카자흐스탄 증권 투자신탁 1호(주식) (C3)	-21.67				
비교지수	-23.45				
한화 카자흐스탄 증권 투자신탁 1호(주식) (C4)					
비교지수					
한화 카자흐스탄 증권 투자신탁 1호(주식) (C5)	-21.54				
비교지수	-23.45				

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
	종류A	종류 A-e	종류 C1	종류 C2	종류 C3	종류 C4	종류 C5	종류 Cf	종류 Cw	종류 C-e	종류 직판	
선취 판매수수료	납입금액의 1.0%	납입금액의 0.8%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	매입시
환매수수료	30일 미만 이익금의 70%		30일 미만 이익금의 70%									환매시
			30일 이상 90일 미만 이익금의 30%									

(2) 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

명칭(종류)	수익자 자격	기간	지급비율 (연간, %)							
			집합투자업자 보수	판매회사 보수	신탁업자 보수	일반사무관리 보수	기타 비용	총보수 및 비용	총 보수·비용(피투자 집합투자기구 보수포함)	증권거래 비용
A	제한 없음	-	0.50	0.80	0.07	-	0.0458	1.4158	1.4158	0.1344
A-e	온라인 가입자	-		0.65			0.0457	1.2657	1.2657	0.1341
C1	제한 없음	-		1.50			-	2.07	2.07	-
C2	종류C1 수익증권 1년 이상 보유자	-		1.40			-	1.97	1.97	-
C3	종류C2 수익증권 1년 이상 보유자	-		1.30			0.0406	1.9106	1.9106	0.1263
C4	종류C3 수익증권 1년 이상 보유자	-		1.20			0.0288	1.7988	1.7988	0.1159
C5	종류C4 수익증권 1년 이상 보유자	-		1.10			0.0461	1.7161	1.7161	0.1323
Cf	집합투자기구, 기관투자자, 기금, 50억 이상 개인 및 법인	-		0.90			-	1.47	1.47	-
Cw	판매사 Wrap	-		-			-	0.57	0.57	-
C-e	온라인 가입자	2012.05.03 ~ 2013.05.02		1.11			0.0449	1.7249	1.7249	0.1309
		2013.05.03 ~	1.00	1.6149	1.6149					
직판	집합투자업자 직판	-	-	-	0.045	0.6150	0.6150	0.1316		
지급시기			매3개월 후급 및 투자신탁의 해지시				사유 발생시	-	-	사유 발생시

한화 카자흐스탄&유라시아 증권 투자신탁 1호(주식-재간접형)

- 주1) 기타비용은 증권의 예약 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권 거래비용 및 금융비용 제외)으로서 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도(2011.12.14~2012.12.13)의 기타비용 비율을 기재하였으며, 이는 매년 변동될 수 있습니다.
- 주2) 증권거래비용은 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도(2011.12.14~2012.12.13)의 증권거래비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일기준으로 증권거래비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.
- 주3) 피투자집합투자기구를 포함하는 총보수·비용 지급비용은 투자자가 실질적으로 부담하게 되는 보수·비용 수준이지만, 편입되는 피투자집합투자기구 및 개별 피투자집합투자기구 투자비중조절에 따라 수시로 변동하므로 사전적으로는 확정할 수 없으며 시점에 따라 다를 수 있습니다. 위의 도표는 이 투자신탁이 투자하는 피투자 집합투자기구의 총보수·비용을 연간 0.40%로 가정하여 산출하였으며 실제 총보수·비용은 이와 상이합니다.

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

(단위: 천원)

구분		1년후	3년후	5년후	10년후
종류 A	판매수수료 및 보수·비용	245	557	902	1,925
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자집합투자기구 보수 0.40%로 가정하여 포함)	286	687	1,128	2,441
종류 A-e	판매수수료 및 보수·비용	210	489	797	1,712
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자집합투자기구 보수 0.40%로 가정하여 포함)	251	618	1,023	2,227
종류 C1	판매수수료 및 보수·비용	212	599	1,029	2,356
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자집합투자기구 보수 0.40%로 가정하여 포함)	253	728	1,255	2,872
종류 Cf	판매수수료 및 보수·비용	151	475	833	1,895
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자집합투자기구 보수 0.40%로 가정하여 포함)	192	604	1,059	2,411
종류 Cw	판매수수료 및 보수·비용	51	162	283	645
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자집합투자기구 보수 0.40%로 가정하여 포함)	92	291	510	1,160
종류 C-e	판매수수료 및 보수·비용	177	533	926	2,093
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자집합투자기구 보수 0.40%로 가정하여 포함)	218	662	1,152	2,609
종류 직판	판매수수료 및 보수·비용	63	199	348	792
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자집합투자기구 보수 0.40%로 가정하여 포함)	104	328	575	1,308

- 주1) 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 수수료 또는 총보수·비용(피투자집합투자기구 보수포함)을 **누계액으로** 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 여부 등에 따라 달라질 수 있음에 유의하시기 바랍니다.
- 주2) 종류C1의 보수·비용은 투자자가 최초로 종류C1 수익증권에 가입한 후 기간 경과에 따라 종류C2,

종류C3, 종류C4 수익증권으로 전환하여 부담하게 되는 보수·비용의 예시입니다.

2. 과세

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

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

투자신탁 단계에서는 소득에 대해서 별도의 세금 부담을 하지 않는 것을 원칙으로 하고 있습니다.

(2) 수익자에 대한 과세 - 원천징수 원칙

집합투자기구의 수익자는 과표기준가격을 기준으로 과세됩니다. 과표기준가격이란 세금을 산정하기 위한 기준가격으로 신탁재산의 운용수익 중 채권이자에 대한 이자소득, 채권의 매매·평가차익, 주식의 배당에 대한 배당소득 등 과세대상 수익만을 고려하여 산출합니다.

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

※ 과세관련 자세한 사항은 증권신고서 및 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

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	판매회사영업점, 집합투자업자(http://www.hanwhafund.co.kr)·판매회사·협회(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) 매입청구시 적용되는 기준가격

- 1) 오후 5시 이전에 자금을 납입한 경우 : 납입일로부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 기준가격 적용
- 2) 오후 5시 경과후에 자금을 납입한 경우: 납입일로부터 제4영업일(D+3)에 공고되는 기준가격 적용

한화 카자흐스탄&유라시아 증권 투자신탁 1호(주식-재간접형)



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 경우에는 집합투자업자에 직접 청구할 수 있으며, 집합투자업자가 해산 등으로 인하여 환매에 응할 수 없는 경우에는 신탁업자에 직접 청구할 수 있습니다.

III 요약 재무정보

(단위: 원)

대차대조표			
항 목	제 5 기	제 4 기	제 3 기
	(2012.12.13)	(2011.12.13)	(2010.12.13)
운용자산	5,267,160,021	7,697,145,836	13,862,481,800
증권	4,888,209,483	7,255,358,559	13,600,220,884
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	378,950,538	441,787,277	262,260,916
기타 운용자산	0	0	0
기타자산	113,730,006	125,497,603	271,350,322
자산총계	5,380,890,027	7,822,643,439	14,133,832,122
운용부채	0	0	0
기타부채	61,541,159	200,979,360	287,384,967
부채총계	61,541,159	200,979,360	287,384,967
원본	10,233,631,961	13,124,749,834	16,988,783,061
수익조정금	16,633,593	-37,054,959	-132,704,610
이익잉여금	-4,930,916,686	-5,466,030,796	-3,009,631,296
자본총계	5,319,348,868	7,621,664,079	13,846,447,155

손익계산서			
항 목	제 5 기	제 4 기	제 3 기
	(2011.12.14 - 2012.12.13)	(2010.12.14 - 2011.12.13)	(2009.12.14 - 2010.12.13)
운용수익	-684,309,969	-2,605,497,820	2,068,139,740
이자수익	4,259,030	7,361,116	5,374,104
배당수익	145,265,892	195,570,015	171,845,583
매매/평가차익(손)	-833,834,891	-2,808,428,951	1,890,920,053
기타수익	14,805	325,872	1,876,295
운용비용	99,828,632	171,806,048	226,152,112
관련회사 보수	99,828,632	171,806,048	226,152,112
매매수수료	0	0	0
기타비용	8,416,554	14,346,059	18,188,089
당기순이익	-792,540,350	-2,791,324,055	1,825,675,834
매매회전율	76.10	29.56	30.03