

투자위험등급 : 1등급 [매우 높은 위험]	<p>한화자산운용주식회사는 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 분류기준에 따른 투자신탁의 위험등급에 대해 충분히 검토하신 후 합리적인 투자판단을 하시기 바랍니다.</p>
--	--

간이투자설명서

이 투자설명서는 한화글로벌헬스케어증권 자투자신탁(주식)에 대한 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌한 요약 정보를 담고 있습니다. 따라서 한화글로벌헬스케어증권 자투자신탁(주식) 수익증권을 매입하기 전에 반드시 증권신고서 또는 정식 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : 한화글로벌헬스케어증권 자투자신탁(주식) (58548)
2. 집합투자기구 분류 : 투자신탁, 증권(주식형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형, 모자형
3. 집합투자업자 명칭 : 한화자산운용주식회사 (02-6950-0000)
(모투자신탁 위탁운용사: Sectoral Asset Management Inc., 해외자산위탁운용)
4. 판매회사 : 집합투자업자(www.hanwhafund.com) 및 금융투자협회 (www.kofia.or.kr)의 홈페이지 참조
5. 작성기준일 : 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(금강원) 전자공시스템→<http://dart.fss.or.kr>
 - 나. 투자설명서
전자문서 : 금융위(금강원) 전자공시스템→ <http://dart.fss.or.kr>
서면문서 : 한화자산운용(주) 본점, 금융위원회, 각 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 안내

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 투자실적이 장래에도 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 실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.
8. 투자자가 부담하는 선취판매수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.

간이투자설명서

I 집합투자기구의 투자정보

1. 집합투자기구의 투자목적

이 투자신탁이 주로 투자하는 모투자신탁은 건강관리 또는 생명공학산업(Healthcare ^{주 1)} 등에 관련되는 외국주식을 주된 투자대상자산으로 하며, 투자신탁재산의 60%이상을 주식에 투자하고 종목선정(stock picking)을 통해 비교지수 대비 초과수익을 추구합니다. 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

(1) 운용전략 및 투자방침

이 투자신탁은 한화글로벌헬스케어증권 모투자신탁(주식)에 주로 투자하고 나머지 자산은 단기대출 및 금융기관 예치 등의 자산으로 운용합니다.

[모투자신탁의 투자전략]

- 이 투자신탁은 신탁재산의 50%이상을 건강관리 또는 생명공학산업(Healthcare) 등에 관련되는 외국주식에 투자하는 것을 기본방침으로 하며 종목선정(stock picking)을 통해 초과수익을 추구합니다.

이 투자신탁의 외국통화표시자산(헬스케어 관련 주식 등)에 대한 운용업무는 위탁운용계약에 의거 Sectoral Asset Management Inc.가 담당하고 있으며 위탁운용에 관한 사항은 추후 변동될 수 있습니다.

- 비교 지수: MSCI Healthcare (KRW 에 대해 헷지) 90%, 매경 BP Call 10%

※ 상기 투자전략은 시장상황에 따라 변경될 수 있습니다.

(2) 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.

- 주식위험관리: 편입비, 섹터별 active weight, 포트폴리오 베타를 통해 포트폴리오 위험을 관리하며 기준지수 대비 추적오차를 점검하여 가이드라인에서 정한 기준을 초과하지 않도록 관리합니다.

- 환위험 관리

1) 환헤지 여부

- 모두투자신탁은 건강관리 또는 생명공학산업(Healthcare) 등에 관련되는 외국주식에 주로 투자하기 때문에 환율변동위험에 노출될 수 있으므로 환헷지 전략을 사용합니다.
- 환헷지란 선물환 계약 등 파생상품 등을 이용하여 수익증권 매입시점과 환매시점의 환율변동으로 인한 위험을 최소화 하는 전략을 사용합니다.

2) 환헤지 방법 및 목표 헤지비율

- 모두투자신탁은 통화관련 장내 및 장외파생상품(통화선물, 선물환 계약 등)을 통해 환율 변동위험을 헤지합니다.
- 환헤지 비율은 환헤지 가능한 순자산의 70%이상 실행하는 것을 목표로 합니다. 다만, 모두투자신탁은 추가형·개방형 투자신탁으로서 모두투자신탁이 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.**

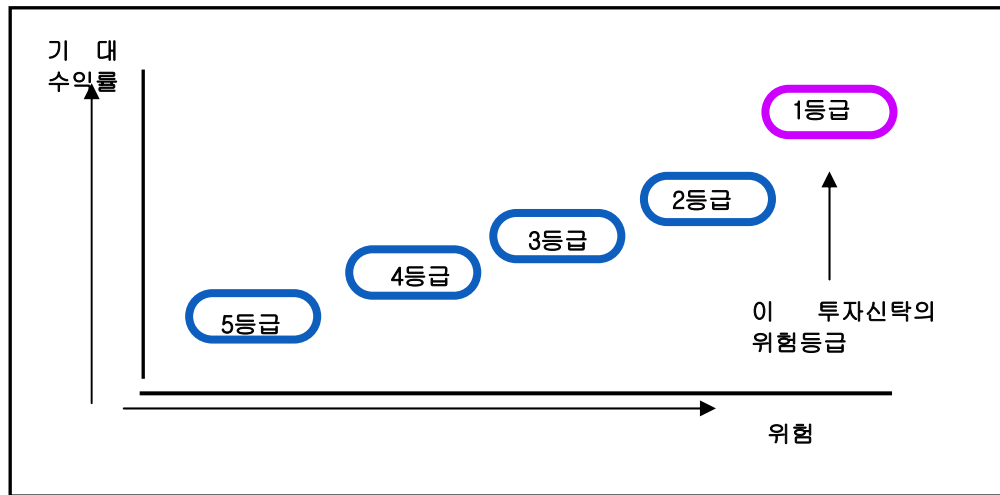
구분	투자위험의 주요내용
주식가격변동위험	모두투자신탁은 신탁재산의 60% 이상을 높은 수익이 기대되는 반면 변동성이 큰 상장주식 등에 투자합니다. 따라서 주식시장의 가격변동에 따른 신탁재산의 가치변동이 있을 수 있으며, 투자한 주식의 가격이 하락하는 경우 신탁재산의 가치도 하락하게 됩니다.
환율변동위험	외국 주식 등 외화자산은 환율변동에 따른 신탁재산의 가치변동에 노출됩니다. 외국 주식 등 외화표시자산은 환율이 떨어지면 환차손(환율 변동에 따른 손실)이 발생할 수 있으며, 이러한 환율변동위험을 방지하기 위하여 모두투자신탁에서 환헷지를 실시합니다. 해외자산 중 주요 통화(미국 달러, 일본 엔화, 영국 파운드, 유로화, 캐나다 달러, 오스트레일리아 달러, 홍콩 달러, 싱가포르 달러, 스위스 프랑, 스웨덴 크로나 등)로 표시되는 자산의 환율변동위험에 대해서 한국원화간 선물환 계약 등을 통해 환위험을 헷지하는 것을 목표로 하며(목표 환헷지 비율은 환헷지 가능 순자산의 70%이상이며 100%를 초과할 수도 있음), 기타 환헷지 수단이 없는 현지통화로 표시된 자산에 대해서는 환헷지를 하지 않습니다. 그러나 포트폴리오의 변경, 외환시장의 상황 등에 따라 실제 헷지비율은 이와 상이할 수 있습니다. 또한, 동 투자신탁은 추가형·개방형 투자신탁으로서 이러한 전략으로도 외화 표시자산에 대한 환위험을 완전히 제거할 수는 없으며 펀드 규모가 작거나 빈번한 설정·해지, 환헷지 수단이 없는 통

	<p>화의 경우 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> <p>반대로 투자대상 국가의 경제성장 등으로 인하여 해당국 통화의 가치가 올라가는 경우에는 투자자들이 환차익을 얻을 수 있지만, 환헷지를 실시할 경우 오히려 이러한 추가적 이익기회가 상실되기도 합니다. 또한, 환헷지를 실시할 경우 환헷지 계약 만기 후 재계약(roll-over)시 시장환율 및 선물환 프리미엄 등에 따라 헷지 손실이 발생할 수 있으며, 거래 수수료 등의 추가적 비용이 소요됩니다.</p>
신용위험	<p>투자신탁재산으로 보유하고 있는 증권 등의 발행회사 또는 단기금융상품 거래상대방의 경영상태가 악화되거나 신용도하락, 채무불이행, 부도 등 신용사건이 발생할 경우 해당 증권 및 단기금융상품의 가치가 급격히 하락할 수 있으며, 이에 따라 투자신탁재산의 가치가 하락할 수 있습니다.</p>
파생상품투자위험	<p>통화 또는 통화의 가격이나 이를 기초로 하는 지수를 대상으로 하는 거래로서 법에 의한 장내파생상품(해외장내파생상품을 포함한다) 및 장외파생상품(해외장외파생상품을 포함한다)에 투자할 수 있습니다.</p> <p>파생상품은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대효과(레버리지 효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 훨씬 높은 위험에 노출됩니다.</p>
업종현황 위험	<p>모투자신탁은 건강관리 또는 생명공학산업(Healthcare) 등에 관련되는 외국주식에 주로 투자하므로 헬스케어 업종현황 변동에 따라 신탁재산 가치도 변동합니다. 건강관리 또는 생명공학 산업(Healthcare) 등에 관련되는 주식은 일반적인 주가(예, 미국의 나스닥지수(Nasdaq Index), 한국 코스피지수(Kospi Index) 등) 변동과는 다르게 변동될 수 있습니다.</p>
지역위험	<p>모투자신탁은 외국의 주식 등에 투자하기 때문에 투자대상국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험에 더 많이 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 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 변동성은 정치적·경제적 요인으로부터 발생할 수 있으며 법률, 거래 유동성, 결제, 증권의 양도 및 통화 등의 요소들에 의해서 더 커질 수 있습니다.</p>
집합투자기구 해지의 위험	<p>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 해당 집합투자기구를 해지할 수 있습니다.</p>
해외위탁집합투자업자 변경위험	<p>집합투자업자는 투자신탁재산의 효율적인 운용을 위하여 필요하다고 판단되는 경우 해외위탁집합투자업자와의 계약을 해지할 수 있으며, 이 경우 기존 해외위탁집합투자업자와의 위탁계약을 해지하거나 다른 해외위탁집합투자업자로 운용위탁계약을 변경할 수 있습니다.</p>

주) 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

4. 투자위험에 적합한 투자자 유형

이 투자신탁이 100%이하 투자하는 모투자신탁은 신탁재산의 60%이상을 외국주식 등에 투자하므로 **5개의 투자위험등급 중 1등급**에 해당하는 **매우 높은 수준의 투자위험**을 지니고 있습니다. 따라서, 이 투자신탁은 외국 주식 등의 투자로 인한 신탁재산의 가치 변동과 환율변동 등에 따른 신탁재산의 가치 변동이 있으므로 이러한 수익 및 손실위험을 인지하고 그 결과를 수용할 수 있는 투자자에게 적합한 상품입니다.



※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 집합투자기구수	운용중인 다른 집합투자기구 규모	
책임운용 전문인력	박준흥	1965	팀장	42개	12,122억	-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	김종육	1974	매니저	12개	8,864억	- Claremont대학원(금융공학) -동부증권(1년 11개월) -산은자산운용(1년 9개월) -현대자산운용(2년 11개월) -한화자산운용(2013. 5~ 현재)

주1) 이 투자신탁은 Global Equity운용팀이 팀제로 운용하며, 책임운용전문인력이란 이 투자신탁의 운용의사결정과 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.

※ 운용중인 집합투자기구 중 성과보수가 약정된 집합투자기구: 해당없음

[모집합투자기구의 운용전문인력 현황]

(기준일: 2013년 6월 3일)

구분	성명	생년	직위	운용현황		주요경력 및 이력
				운용중인 다른 집합투자기구수	운용중인 다른 집합투자기구 규모	
책임운용전문인력	박준흠	1965	팀장	42개	12,122억	-경북대(경영학) -한국투자신탁(9년 3개월) -KIM Asia Ltd., Hong Kong (3년) -한국투자증권(4년 1개월) -도이치은행(9개월) -동부자산운용(4년 7개월) -한화자산운용(2011. 12 ~ 현재)
부책임운용전문인력	김종육	1974	매니저	12개	8,864억	- Claremont대학원(금융공학) -동부증권(1년 11개월) -산은자산운용(1년 9개월) -현대자산운용(2년 11개월) -한화자산운용(2013. 5~ 현재)

주1) 이 투자신탁은 Global Equity운용팀이 팀제로 운용하며, 책임운용전문인력이란 이 투자신탁의 운용의사결정과 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.

나. 최근 3년간 책임운용전문인력 변동사항

변경일	변경전	변경후
2011. 10. 04	박재환	권혁상
2011. 12. 07	권혁상	박준흠

다. 최근 3년간 부책임운용전문인력 변동사항

변경일	변경전	변경후
2013.01.15	이상범	이정환
2013.06.03	이정환	김종육

[모투자신탁의 해외위탁집합투자업자 운용전문인력]

(2013. 3. 31 기준)

펀드매니저	Stephan Patten
운용규모	9 개 펀드, US\$2,640 백만

과거 운용경력	-Sectoral Asset Management (2001~현재)
---------	--------------------------------------

6. 투자실적 추이(연도별 수익률, 세전 기준)

[단위:%]

기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
	11.10.01 ~12.09.30	10.10.01 ~11.09.30	09.10.01 ~10.09.30	08.10.01 ~09.09.30	07.10.01 ~08.09.30
한화글로벌헬스케어증권투자신탁 1호(주식)	34.53	-1.33	14.11	3.52	-14.24
비교지수	26.52	5.59	5.87	-8.10	-12.25
한화글로벌헬스케어증권투자신탁 1호(주식) 종류 A	32.47	-2.88	12.36	1.86	-15.62
비교지수	26.52	5.59	5.87	-8.10	-12.25
한화글로벌헬스케어증권투자신탁 1호(주식) 종류 B1	31.48	-3.64	11.37	0.83	-16.48
비교지수	26.52	5.59	5.87	-8.10	-12.25
한화글로벌헬스케어증권투자신탁 1호(주식) 종류 F	15.24	-11.45	13.09	-0.14	
비교지수	26.52	5.59	5.87	-8.64	
한화글로벌헬스케어증권투자신탁 1호(주식) 종류 B2	31.57	-6.56			
비교지수	26.52	-0.03			
한화글로벌헬스케어증권투자신탁 1호(주식) 종류 B3	31.71	-6.50			
비교지수	26.52	-0.03			
한화글로벌헬스케어증권투자신탁 1호(주식) 종류 B4	31.84	-6.43			
비교지수	26.52	-0.03			
한화글로벌헬스케어증권투자신탁 1호(주식) 종류 B5	31.96	-6.37			
비교지수	26.52	-0.03			

II 매입·환매관련 정보

1. 수수료 및 보수

가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

- 선취판매수수료는 매입시점에서, 환매수수료는 30일미만, 90일 미만 환매시 소유기간에 따라 일회적으로 부과

구분	수수료율									비고 (지급시기)	
	종류 A	종류 B1	종류 B2	종류 B3	종류 B4	종류 B5	종류 I	종류 F	종류 W		
선취판매수수료	1.0%	-	-	-	-	-	-	-	-	매입시	
후취판매수수료	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
환매수수료 (보유기간에 따라 이익금 기준 징수)	30 일미만 이익금의 10%	90일미만 이익금의 30%									환매시

나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

구분	지급비율(연간, %)									지급시기
	종류 A	종류 B1	종류 B2	종류 B3	종류 B4	종류 B5	종류 I	종류 F	종류 W	
집합투자업자 보수	0.8393	0.8393	0.8393	0.8393	0.8393	0.8393	0.8393	0.8393	0.8393	
판매회사 보수	0.6987	1.50	1.40	1.30	1.20	1.10	0.2987	0.03	0.0	
신탁업자 보수	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	

일반사무관리회사 보수	0.022	0.022	0.022	0.022	0.022	0.022	0.022	0.022	0.022	
기타비용	0.0862	0.0854	0.0929	0.0844	0.0917	0.0891	-	0.0395	-	사유발생시
총 보수·비용	1.6862	2.4867	2.3942	2.2857	2.1930	2.0904	1.2	0.9708	0.9013	-
증권 거래비용	0.1180	0.1211	0.1261	0.1170	0.1320	0.1202	-	0.0983	-	사유발생시

주1) 기타 비용은 증권에의 예약 및 결제비용 등 경상적·반복적으로 지출되는 비용(증권 거래비용 및 금융비용 제외)으로서 이 투자신탁의 직전 회계연도(2011.7.18-2012.7.17)의 기타비용비율로 추정하여 사용하였으며, 투자신탁의 설정규모, 순자산가치, 시장상황 변동 등에 따라 달라질 수 있습니다.

주2) 증권거래비용은 2012.7.17기준으로 작성되었으며, 기타비용 및 증권거래비용 외에 증권신고서 제출에 따른 발행분담금 등의 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.

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

(단위: 천원)

구 분	1년후	3년후	5년후	10년후
종류 A	273	645	1,055	2,274
종류 B1	255	771	1,292	2,877
종류 I	123	387	679	1,547
종류 F	100	314	550	1,252
종류 W	92	291	510	1,162

주 1) 투자자가 1,000 만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 선취판매수수료 및 총 보수·비용을 누계액으로 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

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

(1) 집합투자기구에 대한 과세

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

(2) 수익자에 대한 과세: 원천징수 원칙

집합투자기구의 투자자는 과표기준가격을 기준으로 과세됩니다. 과표기준가격이란 세금을 산정하기 위한 기준가격으로 신탁재산의 운용수익 중 채권이자에 대한 이자소득, 채권의 매매·평가차익, 주식의 배당에 대한 배당소득등 과세대상 수익만을 고려하여 산출합니다. 이는 판매회사 영업점, 집합투자업자·판매회사·협회 인터넷홈페이지 등에서 기준가격과 함께 확인하실 수 있습니다.

(3) 수익자에 대한 과세율: 개인 15.4%(지방소득세 포함), 일반법인 14%의 세율로 원천징수

※ 상기 투자소득에 대한 과세내용은 정부 정책 등에 따라 달라질 수 있습니다.

※ 과세와 관련된 보다 자세한 내용은 증권신고서 및 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차

(1) 기준가격 산정

기준가격 산정주기/공시시기	매일
기준가격 공시장소	집합투자업자(www.hanwhafund.com) · 판매회사 · 금융투자협회 (www.kofia.or.kr) 홈페이지, 판매회사 각 영업점
모투자신탁 기준가격	모투자신탁의 기준가격은 이 투자신탁의 기준가격 산정방식과 동일하게 산정되며 이 투자신탁의 기준가격과 함께 모투자신탁의 기준가격을 집합투자업자 및 판매회사의 홈페이지 및 영업점에 게시합니다.

주 1) 공휴일, 국경일 등 집합투자업자가 영업을 하지 않는 날에는 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

- 매입방법 : 판매회사의 영업점에서 영업시간 중에 매입을 하셔야 합니다.
- 매입청구시 적용되는 기준가격

(가) 오후 5시 이전 자금을 납입한 경우: 자금을 납입한 영업일로부터 제3영업일에 공고되는 수익증권 기준가격 적용

(나) 오후 5시 경과 후 자금을 납입한 경우: 자금을 납입한 영업일로부터 제4영업일에 공고되는 수익증권의 기준가격 적용

나. 환매

- 환매방법: 판매회사 영업시간 중 판매회사 창구에서 직접 환매신청 하실 수 있습니다.
- 환매시 적용되는 기준가격

(가) 오후 5시 이전 환매를 청구한 경우: 환매를 청구한 날로부터 제4영업일의 수익증권의 기준가격을 적용하여 제8영업일에 환매금액 지급

(나) 오후 5시 경과 후 환매를 청구한 경우: 환매를 청구한 날로부터 제5영업일의 수익증권의 기준가격을 적용하여 제9영업일에 환매금액 지급

다. 종류 수익증권간 전환

(1) 판매회사는 수익자의 전환청구와 관계없이 **종류 B1 수익증권의 최초 매수일(이하 "최초매수일"이라 합니다.)**로부터 경과기간에 따라 다음 각호에서 정하는 수익증권으로의 전환처리를 합니다. 단, 수익자가 최초로 매입하는 수익증권은 **종류 B1 수익증권**에 한합니다.

1. 최초 매수일로부터 1년이 되는 날 종류 B1 수익증권을 종류 B2 수익증권으로 전환
2. 최초 매수일로부터 2년이 되는 날 종류 B2 수익증권을 종류 B3 수익증권으로 전환
3. 최초 매수일로부터 3년이 되는 날 종류 B3 수익증권을 종류 B4 수익증권으로 전환
4. 최초 매수일로부터 4년이 되는 날 종류 B4 수익증권을 종류 B5 수익증권으로 전환

※ 상기 규정에 따라 전환하는 경우 상기 각 해당 전환일에 자동 전환처리하며, 전환일이 영업일이 아닌 경우에는 익영업일에 전환처리 합니다.

※ 전환하는 경우에 적용되는 기준가격은 해당 전환일의 종류 수익증권의 기준가격으로 합니다.

※ 2011년 1월 17일에 종류 B1 수익증권은 당해 수익증권의 최초매수일을 기산일로 하여 당해 수익증권의 보유기간에 따라 일괄하여 종류 B2 수익증권, 종류 B3 수익증권, 종류 B4 수익증권, 종류 B5 수익증권으로 자동으로 전환처리 됩니다. 이와 같이 일괄하여 전환된 수익증권을 2011년 1월 17일 이후 다른 종류의 수익증권으로 자동으로 전환하는 경우에는 종류 B1 수익증권의 최초매수일을 기준으로 경과기간에 따라 전환처리 합니다.

< 예외 >

예외1

수익증권의 매입요청에 따라 해당 수익증권의 매입절차가 진행 중인 경우에는 전환하지 아니하고 매입절차가 진행 중인 당해 수익증권의 매입일 익영업일에 전환처리 할 수 있습니다.

예외 2.

수익자의 (일부)환매청구에 따라 해당 수익증권의 (일부)환매절차가 진행 중인 경우에는 전환하지 아니하고, 당해 (일부)환매청구에 대한 환매대금지급일의 익영업일에 전환처리 할 수 있습니다.

예외 3.

전환일 전일이 투자신탁회계기간의 종료일(결산일)인 경우, 예정 전환일 익영업일에 전환처리 할 수 있습니다.

* 판매회사는 위 전환을 적용함에 있어 그 세부사항을 정할 수 있습니다.

(2) 투자신탁의 전환특례

- 판매회사는 다음 각 호의 사유가 발생하는 경우 수익증권 환매에 따른 환매수수료를 징구하지 아니합니다.
 1. 종류 B1, B2, B3, B4 수익증권이 전환을 위하여 각각 자동으로 환매청구 되는 경우
 2. 수익증권을 전환한 후 환매청구하는 경우. 다만 전환 후 추가 납입분에 대해서는 이를 적용하지 아니합니다.

III

요약 재무정보

통합 대차대조표			
항 목	제 6 기	제 5 기	제 4 기
	(2012.07.17)	(2011.07.17)	(2010.07.17)
운용자산	8,216,155,329	12,672,029,742	40,830,314,752
증권	7,741,936,521	12,267,218,103	37,793,111,725
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	474,218,808	404,811,639	3,037,203,027
기타 운용자산	0	0	0
기타자산	392,888,042	1,088,137,421	1,139,544,219
자산총계	8,609,043,371	13,760,167,163	41,969,858,971
운용부채	0	0	0
기타부채	388,070,601	490,005,049	2,072,423,753
부채총계	388,070,601	490,005,049	2,072,423,753
원본	7,304,060,251	12,475,209,824	42,371,784,193
수익조정금	-8,687,039	-1,802,455,564	-2,503,989,950
이익잉여금	925,599,558	2,597,407,854	29,640,975
자본총계	8,220,972,770	13,270,162,114	39,897,435,218

통합 손익계산서			
항 목	제 6 기	제 5 기	제 4 기
	(2010.07.18 - 2012.07.17)	(2010.07.18 - 2011.07.17)	(2009.07.18 - 2010.07.17)
운용수익	1,116,493,906	3,984,987,637	9,376,960,505
이자수익	5,062,449	11,028,267	2,962,460
배당수익	176,386,949	304,400,293	740,309,525
매매/평가차익(손)	935,044,508	3,669,559,077	8,633,688,520
기타수익	111,115	98,582	626,194
운용비용	177,920,049	400,720,429	885,049,428
관련회사 보수	177,920,049	400,720,429	885,049,428
매매수수료	0	0	0
기타비용	13,085,414	19,040,023	28,217,989
당기순이익	925,599,558	3,565,325,767	8,464,319,282
매매회전율	109.55	152.52	77.44