

**투자위험등급 :**  
**1등급**  
**[매우 높은 위험]**

맥쿼리투자신탁운용(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 투자 판단을 하시기 바랍니다.

## 간이투자설명서

이 투자설명서는 맥쿼리 Smart UP Plus 차이나 Bull 1.5배증권투자신탁(주식-파생형)에 대한 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌한 요약 정보를 담고 있습니다. 맥쿼리 Smart UP Plus 차이나 Bull 1.5배증권투자신탁(주식-파생형) 수익증권을 매입하기 전에 반드시 증권신고서 또는 정식 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : 맥쿼리 Smart UP Plus 차이나 Bull 1.5배증권투자신탁(주식-파생형)
  2. 집합투자업자 명칭 : 맥쿼리투자신탁운용주식회사
  3. 판 매 회 사 : 각 판매회사 본·지점  
(판매회사에 관한 자세한 내용은 한국금융투자협회([www.kofia.or.kr](http://www.kofia.or.kr)) 및 집합투자업자([www.macquarie.co.kr/mim](http://www.macquarie.co.kr/mim))의 인터넷 홈페이지를 참고하여 주시기 바랍니다.
  4. 작 성 기 준 일 : 2013년 12월 2일
  5. 증권신고서 효력발생일 : 2014년 1월 7일
  6. 모집(매출) 증권의 종류 및 수 : 투자신탁 수익증권 [모집(매출) 총액 : 10조좌]
  7. 모집(매출) 기간(판매기간) : 2011년 5월 30일 ~ 2011년 6월 30일
  8. 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 : 한국금융투자협회, 집합투자업자, 각 판매회사 홈페이지 참고
  9. (안정조작 또는 시장조성 관련) : 해당사항 없음
- ※ 개방형 집합투자증권인 경우 증권신고서의 효력발생일 이후(청약일 이후)에도 기재사항이 변경될 수 있습니다.

금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다. 또한 이 집합투자증권은 “예금자보호법”에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당 상품으로 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 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 업무포함)만 수행할 뿐 판매회사가 동 집합투자증권의 가치결정에 아무런 영향을 미치지 않습니다.
7. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법의 적용을 받지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자 보호를 받지 못합니다.
8. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.
9. 이 집합투자기구는 한국금융투자협회에서 정한 별도의 자격요건이 있는 자(파생상품에 투자하는 집합투자기구를 판매하기 위한 증권투자상담사 자격과 파생상품투자상담사 자격을 갖춘 자)만이 투자 권유를 할 수 있음을 참고하시기 바랍니다.
10. 주식관련파생상품을 이용하여 레버리지(Leverage: 지렛대) 효과를 일으켜 위험 노출 수준을 순자산의 1.5배 수준으로 유지하므로 일반 주식형 투자신탁에 비해 더 많은 손실이 발생할 수 있습니다.

# 목차

<b>I 집합투자기구의 개요</b>	4
1. 명 칭	4
2. 모집 예정기간	4
3. 모집 예정금액	4
4. 펀드 존속기간	4
5. 분류	4
6. 집합투자업자	4
<b>II 집합투자기구의 투자정보</b>	4
1. 주요 투자대상	5
2. 투자전략 및 위험관리	6
4. 주요 투자위험	11
5. 투자위험에 적합한 투자자 유형	14
6. 운용전문인력	14
7. 투자실적 추이(세전기준)	15
<b>III 매입, 환매 관련 정보</b>	16
1. 수수료 및 보수	16
2. 과 세	17
3. 기준가격 산정 및 매입, 환매 절차	17
<b>IV 요약 재무제표</b>	19

## 1. 명 칭

명 칭	맥쿼리 Smart UP Plus 차이나 Bull 1.5배증권투자신탁(주식-파생형) (협회코드 A3489)		
(종류) 클래스	종류 A	종류 C	종류 C-e
금융투자협회 펀드코드	A3490	A3491	A3492

## 2. 모집 예정기간

2011년 5월 30일 ~ 2011년 6월 30일

## 3. 모집 예정금액

이 투자신탁은 10조작까지 모집(판매)이 가능하며, 1좌 단위로 모집(판매)합니다. 모집(판매)기간은 정해지지 않았으므로 계속 모집(판매)이 가능합니다.

주1) 모집(판매)기간동안 판매된 금액이 일정규모 이하인 경우 이 집합투자증권의 설정이 취소되거나 해지될 수 있습니다.

2) 모집(판매) 예정금액이 줄거나 모집(판매) 예정기간이 단축될 수 있으며, 이 경우 판매회사 및 집합투자업자의 홈페이지를 통해 공시됩니다.

## 4. 펀드 존속기간

이 투자신탁은 추가 자금 납입이 가능한 투자신탁으로 별도의 신탁계약기간을 정하지 않고 있습니다. 이 신탁계약기간은 일반적으로 투자신탁의 존속기간을 의미하는 것으로 개별투자자의 저축기간 혹은 만기를 의미하는 것은 아닙니다.

주1) 법령 또는 집합투자규약에 의거 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 100억원 미만인 경우에는 강제로 해지되거나 사전에 정한 절차에 따라 임의로 해지될 수 있습니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서의 제5부 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항 중 “집합투자기구의 해지에 관한 사항”를 참고하시기 바랍니다.

## 5. 분류

가. 형태별 종류 : 투자신탁

나. 운용자산별 종류 : 증권(주식파생형)

다. 개방형·폐쇄형 구분 : 개방형(환매가 가능한 투자신탁)

라. 추가형·단위형 구분 : 단위형(추가로 자금 납입이 불가능한 투자신탁)

마. 특수형태 : 종류형(판매보수 등의 차이로 인하여 기준가격이 다른 투자신탁)

주1) 집합투자기구의 종류 및 형태에도 불구하고 투자대상은 여러가지 다양한 자산에 투자될 수 있으며, 자세한 투자대상은 제2부 집합투자기구에 관한 사항 중 “투자대상”과 “투자전략” 부분을 참고하시기 바랍니다.

## 6. 집합투자업자

- 회사의 개요

회 사 명	맥쿼리투자신탁운용주식회사
주소 및 연락처	서울시 중구 태평로1가 84 서울파이낸스빌딩 6층 (대표전화 : 02-3703-9800)

주1) 집합투자업자(자산운용회사)에 대한 자세한 사항은 정식 투자설명서 제4부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항 중 “집합투자업자에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

## 1. 주요 투자대상

투자대상		투자비율	주요 내용
①	해외 주식 및 이와 관련된 장내파생상품	60% 이상	법 제4조제4항의 규정에 의한 지분증권 및 법 제4조제8항의 규정에 의한 증권예탁증권 중 지분증권과 관련된 증권예탁증권(법 제9조제15항제3호의 주권상장법인이 발행한 것 및 증권시장에 기업공개를 위하여 발행한 공모주 등에 한한다)과 유사한 것으로서 외국통화로 표시된 것(한국거래소와 유사한 것으로서 홍콩에 소재한 시장에서 거래 되는 것에 한한다)(이하 “해외주식”이라 한다)
②	채 권	40% 이하	법 제4조제3항의 규정에 의한 국채증권, 지방채증권, 특수채증권(법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 채권을 말한다), 사채권(신용평가등급이 <b>A-</b> 이상이어야 하며, 사모사채 및 자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행하는 사채 및 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권은 제외한다) 및 이와 동일하거나 유사한 것으로서 외국통화로 표시된 것 (이하 “채권”이라 한다)
③	자산 유동화 증권	40% 이하	자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행되는 사채, 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권 및 이와 동일하거나 유사한 것으로서 외국통화로 표시된 것(이하 “자산유동화증권”이라 한다)
④	어 음	40% 이하	기업어음증권(기업이 사업에 필요한 자금을 조달하기 위해 발행하는 약속어음으로 법 시행령제4조에서 정하는 요건을 갖춘 것), 기업어음증권을 제외한 어음, 양도성 예금증서(양도성 예금증서를 제외하고는 신용평가등급이 <b>A2-</b> 이상이어야 한다.) 및 이와 동일하거나 유사한 것으로서 외국통화로 표시된 것 (이하 “어음”이라 한다)
⑤	장내파생상품	100% 이내	법 제5조제1항 및 제2항의 규정에 의한 장내파생상품으로서 주식·채권·통화나 주식·채권·통화의 가격, 이자율, 지표, 단위 또는 이를 기초로 하는 지수 등에 연계된 것 및 이와 유사한 것으로서 외국의 유가증권시장 등에서 거래되는 것(이하 “장내파생상품”이라 한다)
	장외파생상품		법 제5조제1항 및 제3항의 규정에 의한 장외파생상품으로서 주식·채권·통화나 주식·채권·통화의 가격, 이자율, 지표, 단위 또는 이를 기초로 하는 지수 등에 연계된 것 및 이와 동일하거나 유사한 것으로서 외국통화로 표시된 것(이하 “장외파생상품”이라 한다)
⑥	집합투자증권 등	40% 이하	법 제110조에 의하여 신탁업자가 발행한 수익증권, 법 제9조제21항의 규정에 의한 집합투자증권 및 이와 동일하거나 유사한 것으로서 외국에서 발행 또는 창설되거나 유통되는 외국통화로 표시되는 것(중국 주식시장과 관련된 집합투자증권에 한한다) (이하 “집합투자증권등”이라 한다)
⑦	환매조건부 매도	50% 이하	증권을 일정기간 후에 환매수할 것을 조건으로 매도하는 경우를 말한다.
⑧	증권의 대여	50% 이하	투자신탁재산으로 보유하는 증권에 대한 대여

⑨	증권의 차입	20% 이하	투자증권의 차입은 투자신탁 자산총액의 20%이하
⑩	단기대출 및 금융기관에의 예치		환매를 원활하게 하고 투자대기자금을 효율적으로 운용하기 위하여 필요한 경우 단기대출(법 시행령 제83조제3항의 금융기관에 대한 30일 이내의 금전의 대여를 말한다) 및 금융기관에의 예치(단기 1년 이내인 상품에 한한다)로 운용할 수 있음. 이 경우 외화표시 방법으로 운용하는 것을 포함
⑪	기타		신탁업자 고유재산과의 거래

## 2. 투자전략 및 위험관리

이 투자신탁은 중국관련 기업의 주식, 이와 관련된 주가지수 선물, 상장지수집합투자기구 및 유동성자산 등으로 포트폴리오를 구성하여 HSCEI 일일 등락률의 1.5배 수준을 추종하도록 운용할 계획입니다. 그러나 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

※이 투자신탁은 HSCEI 일일등락률의 1.5배 수준의 성과를 추구하는 것을 투자전략의 기본으로 하지만 증권시장상황, HSCEI 주가지수선물 및 현물과의 가격차이 등의 다양한 요인에 의하여 일일등락률의 1.5배를 초과하거나 미달할 수도 있습니다. 즉, 상기의 투자전략이 반드시 HSCEI 일일등락률의 1.5배의 성과를 보장하지는 않습니다.

### (1)운용전략

#### ① 기본 운용전략

- HSCEI 지수의 일일 등락률의 1.5배를 추종하기 위하여 이와 관련된 주식 현물(H Share), 선물 및 ETF 등에 투자합니다.
- HSCEI 지수 선물을 이용하여 레버리지(Leverage; 지렛대) 효과를 일으켜 증권시장에 대한 위험노출수준을 투자신탁 순자산총액의 1.5배 수준으로 유지함으로써 HSCEI의 일일 등락률의 1.5배 수준의 수익을 추종합니다. (이하 “1.5배 전략”)

다만 집합투자업자는 시장 상황의 급격한 변동이나 거래량 부족 등 시장 상황으로 인하여 1.5배 전략을 수행할 수 없을 수도 있습니다. 또한 초기 설정금액이 적을 경우 계획된 포트폴리오 구성 불가, 투자신탁 비용 등의 발생으로 인해 일별 수익률이 비교지수에 미치지 않을 수도 있습니다.

#### ② 포트폴리오 구성

- 주식 현물 투자 및 ETF 투자  
주식 현물투자의 투자는 HSCEI 지수 구성종목을 복제하여 운용하며, 주식 포트폴리오 구성 후 추적오차(tracking error)를 점검하여 추적오차를 관리 할 계획입니다.  
ETF에의 투자는 HSCEI 관련 ETF에 투자하며 편입비 조절, 환매 대응 등 포트폴리오의 효율적인 관리에 활용합니다.
- 주식관련장내파생상품 투자(주가지수 선물 등)  
주식관련장내파생상품에의 투자로 투자신탁의 위험평가액을 순자산총액의 150%수준으로 유지하여 HSCEI 일일등락률의 1.5배 수준을 추종하되, 파생상품 매매에 따른 위험평가액은 투자신탁 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액(투자신탁 순자산총액)의 100% 범위 이내에서 투자합니다.
- 주식 현물 포트폴리오(ETF 포함)와 주가지수 선물 편입비중을 상황에 따라 탄력적으로 변경하여 투자 목적에 부합하도록 운용할 수 있습니다.

#### ③ 운용상의 특징 및 투자자 유의 사항

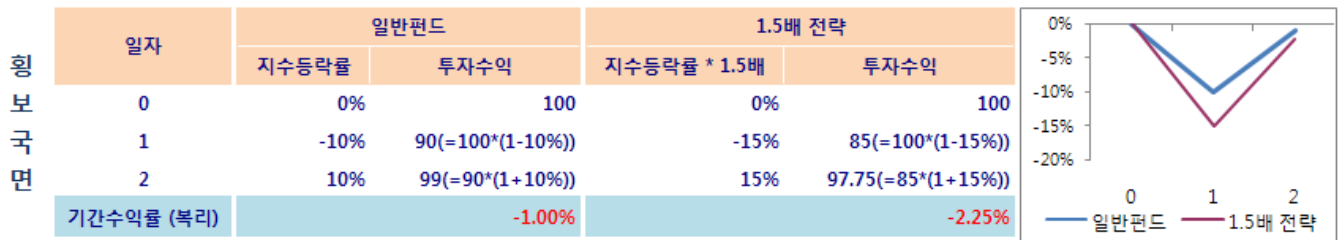
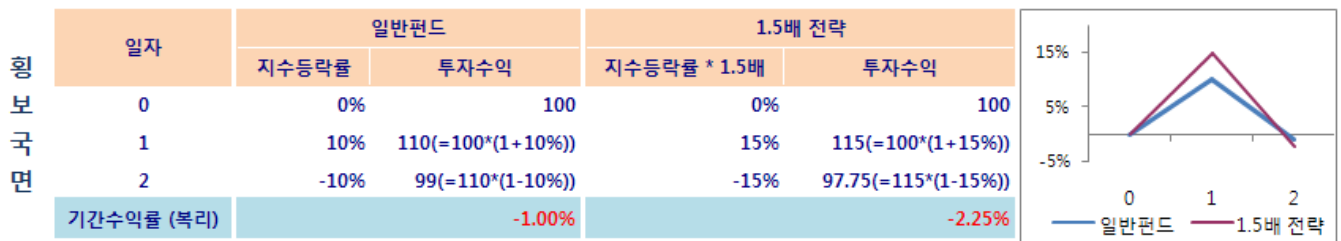
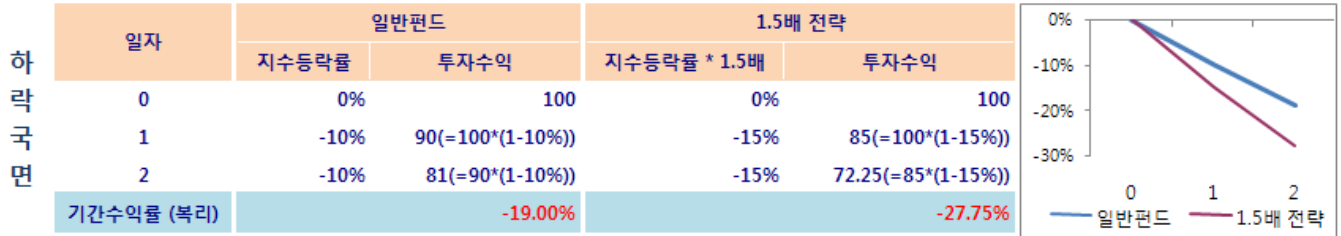
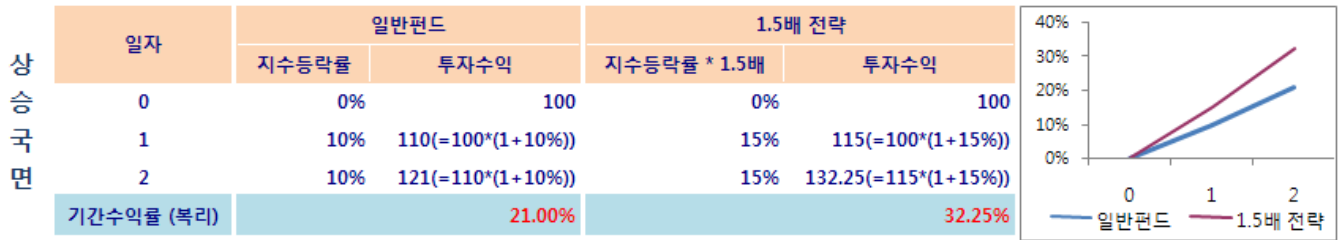
##### 1) 일일 지수 등락률의 1.5배 성과 추구

- 1.5배 전략은 “목표지수 일일 등락률의 1.5배” 수준의 성과를 추구합니다.
- 일별 성과의 복리(Compounding)로 인해 특정기간 누적수익률을 1.5배한 수익률과 다릅니다.

일자	일일 등락률					기간 수익률		
	주가 지수		주가 지수의 1.5배		배율	주가 지수	1.5배 누적	배율
	지수	%	지수	%				
1	10,000	0.00%	10,000	0.00%				
2	11,000	10.00%	11,500	15.00%	1.50	10.00%	15.00%	1.50
3	13,000	18.18%	14,636	27.27%	1.50	30.00%	46.36%	1.55
4	15,000	15.38%	18,014	23.08%	1.50	50.00%	80.14%	1.60
5	12,000	-20.00%	12,610	-30.00%	1.50	20.00%	26.10%	1.30
6	11,000	-8.33%	11,034	-12.50%	1.50	10.00%	10.34%	1.03
7	9,000	-18.18%	8,024	-27.27%	1.50	-10.00%	-19.76%	1.98
8	12,000	33.33%	12,037	50.00%	1.50	20.00%	20.37%	1.02
9	15,000	25.00%	16,550	37.50%	1.50	50.00%	65.50%	1.31
10	16,000	6.67%	18,205	10.00%	1.50	60.00%	82.05%	1.37

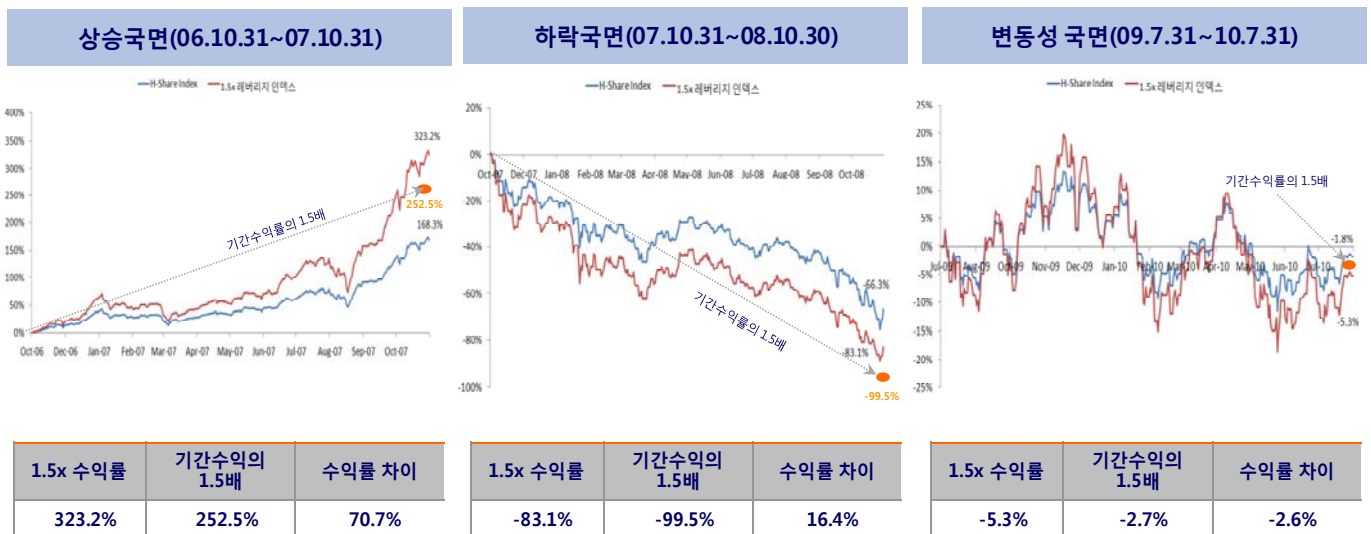
## 2) 레버리지로 인해 복리효과(Compounding) 증폭

- 1.5배 전략으로 복리투자시 이익 또는 손실이 더 빠르고 훨씬 큰 폭으로 발생합니다.
- 복리효과는 변동성 장세에서는 손실을 더 확대 시킬 수 있습니다



### 3) 중국시장(HSCEI 지수) 국면별 1.5배 레버리지 성과 사례

- 상승 및 하락국면에서의 1.5배 전략의 수익률은 해당 기간수익률의 1.5배 보다 초과수익 실현
- 변동성국면(횡보국면)에서의 1.5배 전략의 수익률은 해당 기간수익률의 1.5배 보다 초과손실 실현





#### ④ 비교지수

분할매수 기간동안 : 비교지수 없음

분할매수 기간 경과후 : 전일 비교지수\*{1+(당일 HSCEI 일일 등락률\*1.5-한국은행목표금리/365\*50%)}

이 집합투자기구는 HSCEI 현물 및 선물에 투자하여 HSCEI 지수 일일 등락률의 1.5배 수준을 추종하는 전략과 분할매수를 수행하므로 분할 매수기간에는 비교지수와 펀드수익률간의 괴리로 인하여 비교지수르 산출하지 않고, 분할 매수기간 경과후에 상기 지수를 비교지수로 사용합니다. 시장상황 및 투자전략의 변경, 새로운 비교지수의 등장에 따라 이 비교지수는 변경될 수 있습니다. 이 경우 적합한 절차에 따라서 변경 및 투자자에게 공시 될 예정입니다.

#### \* 비교지수 설명: HSCEI(Hang Seng China Enterprise Index: H주 인덱스) (2011.5 월 현재)

- 홍콩주식시장(Hongkong Stock Exchange, HSE)에 상장된 중국기업주식(H-Share)이면서 HSCI(Hang Seng

Composite Index)에 포함되는 40개 종목으로 구성된 시가총액 가중 지수

▶ H-share: 일반적으로 중국정부 소유의 국유기업 또는 정부지분이 30%이상인면서 수익의 50% 이상이 중국본토에서 발생하는 기업으로서, 홍콩증시에 상장되어 있는 중국 본토 상장기업의 주식을 말함. 주식의 액면통화는 중국본토 통화인 인민폐(Renminbi)이나, 홍콩시장에서 홍콩달러(HKD)로 거래되는 특징이 있음.

- 해당지수에 대한 정보는 산출기관의 홈페이지(<http://www.hsi.com.hk>)등에서 검색하실 수 있습니다. (Bloomberg Ticker : HSCEI Index)

#### ⑤ 적극적인 매매 전략 구사 여부

- 이 투자신탁은 신탁재산의 운용에 있어 **HSCEI 일일등락률의1.5배 수준의 수익을 추구하므로, 주식 및 장내파생상품을 이용하여 위험노출도를 투자신탁 순자산총액의 1.5배 수준으로 유지하기 위하여 매일 위험노출도 조정을 실행하는 것을 원칙으로 합니다. 또한,** 비교지수와의 추적오차 최소화를 위해 적극적인 매매전략을 구사하여 수익을 추구할 수도 있습니다. 이러한 적극적인 매매전략은 그렇지 아니한 투자신탁과 비교하여 상대적으로 보다 많은 비용(매매수수료 등)이 발생할 수 있으며 투자신탁의 성과에 영향을 미칠 수 있습니다.

### (2)위험관리전략

구분	내용
주식 포트폴리오 추적오차	투자 금액에 맞는 최적 주식포트폴리오를 구성, 추적오차 점검하여 HSCEI 지수와의 추적오차 관리
선물 베이스	H-share 지수 선물 베이스 점검
ETF 추적오차	주식거래비용 대비 효율성 여부, H-share 지수와의 괴리 정도, 유동성 등 점검
총편입비(레버리지) 관리	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 일일 리밸런싱 실행 원칙</li> <li>• 리밸런싱 프로세스를 통해 총편입비(레버리지), 자산배분, 거래규모 등 점검</li> <li>• 오퍼레이션과 유기적인 자금 관리 및 확인</li> </ul>
환전 및 환헤지	선도환(Forward) 및 통화선물(Currency futures) 병행을 통한 포지션 관리 거래상대방 분산 추구
트레이딩	해외유가증권 전담 트레이더 배치

#### ※ 환위험 관리 전략

홍콩 주식시장에 상장된 중국 관련 주식 및 주가지수 등에 투자할 경우 홍콩달러화 또는 미국 달러화 등으로 환전하여 투자하므로 환율 변동에 따른 집합투자기구의 가치 변동 위험을 관리하기 위하여 선도환거래 및 통화선물거래 등을 이용하여 환율 변동 위험을 관리합니다. 환헤지는 외화자산의 100%±10% 수준으로 실행할 계획입니다. 또한 집합투자업자는 순자산가치의 규모, 유동성 비율 및 헤지 비용 등 집합투자기구의 운용현황을 고려하여 환헤지 전략의 효과적인 수행 방안을 모색하여 환헤지할 예정입니다. 환헤지를 수행한다고 해서 환율변동위험에서 완전히 자유로운 것은 아니며 환헤지가 이루어지지 않는 부분에 대해서는 환율변동 위험이 노출 될 수 있습니다.

#### ※ 환헤지에 관한 사항

환헤지는 외화자산인 투자자산의 가치가 원화(KRW)와 외국 통화간 상대적 가치의 변화에 따라 변동되는 것을 방지하는 것을 목적으로 합니다. 해외투자 펀드는 대부분 외화로 투자자산을 매입하기 때문에 투자기간 중에 환율이 떨어지면(원화가치 상승) 환차손(환율 변동에 따른 손실)이 발생할 수 있으며 이러한 추가적 손실을 방지하기 위하여 환헤지를 실시하는 것입니다. 그러나 반대로 환율이 올라가면(원화가치하락) 투자자들이 환차익을 얻을 수 있으며, 이와 같은 경우 환헤지 실행으로 오히려 추가적 이익기회가 상실되기도 합니다. 또한, 환헤지를 실시할 경우 거래 수수료 등의 추가적 비용이 소요됩니다.

**※상기의 투자전략 및 위험관리계획은 이 투자신탁의 기본적인 계획입니다. 그러나 이러한 운용전략이 반드시 달성된다는 보장은 없음을 유의하시기 바랍니다.**

### 3. 수익구조

투자신탁자산의 60% 이상을 홍콩 주식시장에 상장된 주식 및 주식관련 장내파생상품에 투자하는 증권 집합투자기구로서, 투자대상이 되는 자산가치의 가격변동에 따라 수익이 결정됩니다.

투자신탁에서 투자한 주식 및 주식관련장내파생상품의 가치가 상승할 경우, 수익이 발생할 수 있으나, 반대로 가치가 하락할 경우, 투자원금의 손실이 발생할 수 있습니다. 일반 인덱스펀드의 경우 지수와 동일한 수준의 수익을 추구하나 이 투자신탁의 경우 장내파생상품(HSCEI 주가지수 선물)을 이용하여 레

버리지 효과를 일으켜 지수 일일등락률의 1.5배 수준의 수익을 추구하므로 HSCEI 지수가 하락할 경우 **동지수 일일하락율의 1.5배 수준의 손실도 발생할 수 있습니다.**

일일등락률의 1.5배 수준의 수익이란 특정 기간 동안의 HSCEI 지수의 누적 수익률의 1.5배 수준을 의미하지 않음을 유의하시기 바랍니다. 자세한 내용은 정식 투자설명서에 상세하게 기재되어 있으므로 반드시 정식 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

#### 4. 주요 투자위험

**이 투자신탁은 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. 또한, 이 투자신탁은 예금자 보호법의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에도 예금보험공사 등의 보호를 받지 못합니다.

**특히 주식 및 장내파생상품매매에 따른 위험평가액을 투자신탁 순자산총액의 150%수준으로 유지하는 고위험 상품으로서 주식시장의 변동성이 커질 경우 일반적인 주식형, 주식파생형 상품과 비교하여 투자자는 더 높은 수준의 위험에 노출 될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.**

#### 가. 일반위험

구 분	투자위험의 주요내용
투자원본에 대한 손실위험	이 투자신탁은 투자 실적에 따른 실적배당상품으로 관련법령은 이에 대해서는 원리금을 보장하거나 보호하지 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.
주식등 가격변동위험	신탁재산을 해외 주식 및 관련 파생상품에 60% 이상 투자함으로써 이 투자신탁은 증권등의 가격 변동, 이자율등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행 회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
이자율 변동에 따른 위험	채권 및 어음의 가격은 이자율등 여타 거시경제지표에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권 및 어음가격이 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권 및 어음을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다.
파생상품 투자위험	파생상품은 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. <b>특히 이 투자신탁은 주식관련장내파생상품에 투자하여 레버리지 효과를 주된 투자전략으로 이용하므로 일반 주식형 투자신탁에 비해 매우 높은 수준의 파생상품 투자위험을 내포합니다.</b>
장외파생상품위험	일반적으로 장외시장의 거래는 거래소를 통한 장내거래에 비하여 정부의 규제나 감독이 엄격하지 않습니다. 또한, 거래소의 정산이행보증과 같이 장내거래 참여자들에게 제공되는 보호조치들이 장외거래에는 제공되지 않습니다. 따라서, 장외파생상품투자에 투자 시에는 거래상대방이 파산하거나 신용위기를 경험하는 경우 투자자금 전액회수가 불가능할 수도 있는 등 장내파생상품에 투자하는 경우보다 훨씬 큰 신용위험을 부담할 수 있습니다. 한편, 장외시장은 통상 유동성이 부족하므로 원하는 시점

	에 원하는 가격으로 거래를 종결하지 못할 수 있습니다.
환율변동 위험	<p>이 집합투자기구는 해외에 투자할 수 있기 때문에 원화(KRW)와 투자대상국 통화간의 환율변동에 따라 투자자산의 가치가 변하는 위험을 지게 됩니다.</p> <p>이는 해당 외화투자자산의 가치가 상승함에도 불구하고 원화와 투자대상국 통화간의 상대적 가치 변화로 인해 투자시 수익을 얻지 못하거나 원금의 손실이 발생할 수도 있음을 의미합니다. 예를 들어 원화의 가치가 투자대상국 통화에 비하여 상대적으로 더 높아지면, 외화자산인 투자자산의 가치는 원화 가치로 환산했을 때 낮아집니다. 환위험 노출과 관련하여서는 해당 집합투자기구 위험관리의 환위험 관리를 참조하시기 바랍니다</p>
환헤지 위험	<p>환헤지는 외화자산인 투자자산의 가치가 원화(KRW)와 외국 통화간 상대적 가치의 변화에 따라 변동되는 것을 방지하는 것을 목적으로 합니다. 기본적으로 통화선물, 선물환등을 통해 환율에 노출된 자산의 환위험 제거를 추구하나, 통화선물을 활용할 경우 헤지단위 수량의 문제, 통화선물, 선물환의 거래시간과 해외시장의 거래시간 불일치, 자산가격 변동에 따른 환율에 노출된 자산의 가치의 변동 등으로 인해 완전 헤지는 불가능하며 환차익 또는 환차손이 발생할 수 있습니다. 또한 단기간에 자산가격 변동 폭과 환율의 변동폭이 클수록 이러한 환차익 또는 환차손의 규모가 커질 수 있습니다.</p>
부도 등의 위험	<p>주식, 채권 및 어음 등의 경우 투자대상종목 발행 회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있으며, 투자자금의 회수가 불가능 할 수도 있습니다.</p>

#### 나. 특수위험

구 분	투자위험의 주요내용
누적수익률과 괴리 위험	<p>이 집합투자기구는 1좌당 순자산가치의 일간변동률이 HSCEI의 일간 변동률의 1.5배 수준이 되도록 투자신탁재산을 운용합니다. 이는 일간단위로만 기초지수의 수익률을 1.5배수로 추구하는 것이므로 투자기간 수익률의 1.5배를 추구할 수 있다는 것을 의미하지 않습니다.</p>
추적오차 (tracking error) 위험	<p>추적대상 지수와 유사한 수익률 실현을 그 투자목적으로 하는 집합투자기구라고 할지라도 아래의 여러 가지 현실적 제약으로 인하여 추적대상 지수와 유사한 수익률이 실현되지 아닐 가능성이 있습니다. 따라서 이 집합투자기구의 수익률과 추적대상 지수의 수익률이 동일하거나 유사할 것을 전제로 하는 투자자는 당해 추적오차로 인하여 예상하지 못한 손실을 실현할 수도 있습니다.</p>
레버리지 (leverage) 위험	<p>이 집합투자기구는 레버리지(Leverage)투자로 인해 일반 주식형 펀드에 비해 수익률의 변동성이 매우 큼니다. 상기 언급한 사유로 인해 주가하락시 일반 주식형펀드나 인덱스펀드에 비해 펀드 손실폭이 확대될 수 있습니다.</p>
인덱스 투자위험	<p>이 집합투자기구는 시장(혹은 비교지수) 수익률 달성을 목표로 하기 때문에 시장(혹은 비교지수) 수익률 하락에 직접적으로 영향을 받습니다. 즉, 시장수익률 하락시 수익률 하락 방어를 목적으로 하는 포트폴리오 조정등 별도의 노력을 수행하지 않음에 유의하시기 바랍니다.</p>
1.5배 전략 수행 불가 위험	<p>집합투자업자는 시장 상황의 급격한 변동이나 거래량 부족 등 시장 상황으로 인하여 1.5배 전략을 수행할 수 없을 수도 있습니다. 또한 초기 설정금액이 적을 경우 계획된 포트폴리오 구성 불가, 투자신탁 비용 등의 발생으로 인해 일별 수익률이 비교지수에 미치지 않을 수도 있습니다.</p>

분할매수 전략의 위험	이 투자신탁은 주식을 분할매수하게 되므로 설정일 이후 주식시장이 급격히 상승하는 경우 이 투자신탁의 수익률은 주식시장의 상승폭과 큰 폭의 괴리가 발생할 수 있습니다.
국가위험	<p>집합투자재산을 홍콩 주식시장에 상장된 중국 기업 관련 해외 주식 등에 투자하므로 국내와의 물리적, 시간적 차이로 인한 불확실성을 가지고 있습니다.</p> <p>해당 국가의 정부정책 및 제도의 변화로 인해 자산가치 손실이 발생할 수도 있으며 외국인에 대한 투자제한, 조세제도 변화 등의 경제적 변화 및 사회 전반적인 변동에 따른 위험도 있습니다. 일부 외국 국가시장의 증권은 외국인 투자한도, 넓은 매매호가 차이, 거래소에 제한된 개장시간과 거래량 부족 등의 원인으로 인하여 유동성에 제약이 발생할 수도 있습니다.</p>
신흥국(중국) 주식시장 투자 위험	이 집합투자기구는 해외 투자 시 신흥국가에 투자하게 되므로 앞서 설명된 국가위험 측면에서 매우 높은 수준의 위험에 노출됩니다. 중국은 외국인의 투자 제한이 있는 A시장, 외국인 투자가 가능한 B시장, 홍콩의 H시장 등 복수의 주식시장이 상존하고 있습니다. <b>동 투자신탁은 주로 홍콩 H 시장에 투자하므로 중국 A 시장 등 기타의 중국의 주식시장에 투자하는 것과는 다른 성과를 보입니다.</b> 또한 근본적으로 공산주의 폐쇄경제에서 시장경제 도입 과정에 있으며, 정부주도 하에 개방경제로 진행 중에 있는 국가라는 점에서 관료주의에 따른 정치적 리스크가 크다는 점은 유의해야 합니다.
베이스스 위험	투자금액 중 일부가 <u>장내파생상품(주가지수 선물 등)으로 운용되므로 베이스스가 운용수익률에 영향을 줄 수 있습니다.</u> 베이스스는 선물가격과 선물의 기초자산인 주가지수와 의 차이를 뜻합니다. 일반적으로 선물가격은 선물계약 만기일에 다가갈수록 기초자산 가격에 수렴하나, 선물 만기일 전에는 시장환경(수급 등) 등에 따라 베이스스가 변동(확대 또는 축소)될 수 있습니다. 이에 따라 선물가격의 등락률과 기초자산의 등락률이 상이할 수 있습니다.
롤오버 (Roll-Over 위험)	이 집합투자기구는 운용목적을 달성하기 위하여 주가지수선물 등 주식연계파생상품을 매수할 계획입니다. 다만 선물은 현물과는 달리 만기일이 있기 때문에 차기 선물 또는 옵션으로 다시 재투자하여야 하는데 재투자가격이 만기일의 만기상환금액과 일치하지 않을 위험(이를 롤오버(Roll-over) 위험이라 합니다)이 있습니다. 이러한 이유 등으로 투자목적이 달성되지 아닐 위험이 있습니다.
주가지수선물 가격의 일간 변동률과 HSCEI 일간변동률 차이에 따른 위험	이 집합투자기구는 HSCEI 일간등락률의 1.5배를 추구하기 위하여 주가지수선물 등에 투자하게 되는 데, 선물가격의 일간변동률과 HSCEI 일간변동률간에 차이가 발생하여 집합투자기구의 추적 오차가 크게 발생할 수 있습니다.
상장지수집합투자기구 가격의 일간변동률과 HSCEI 일간변동률 차이에 따른 위험	이 집합투자기구는 HSCEI 상장지수집합투자기구 등에 투자될 수 있으며, 상장지수집합투자기구의 일간등락률과 HSCEI 일간등락률간에 차이가 발생하여 집합투자기구의 추적오차가 크게 발생할 수 있습니다.
오퍼레이션 위험	해외투자의 경우 국내투자과 달리 시차에 의한 유가증권시장 폐장 및 개장시간의 차이로 인해 투자신탁재산의 평가에 있어 시차가 발생할 수도 있습니다. 또한 복잡한 결제과정 및 현금 운용과정에서 그 위험이 국내 투자보다 더 높습니다.

자금 송환 위험	이 집합투자기구는 해외에 투자할 수 있으며 이 경우에 해당 국가로부터 이 집합투자기구의 배당소득 및 매매차익의 본국송환 행위 또는 증권외 매매절차와 관련한 행위가 제한될 수 있습니다. 따라서, 이 집합투자기구는 투자대상 국가로부터의 투자제한의 적용 또는 자금의 송환에 대한 정부의 승인이 지연되거나 거절 당함으로써 불리한 영향을 받을 수 있습니다.  또한 해외 금융시장의 환경변화와 국제금융결제와 관련한 송금지연 등 사유발생시 환매금액 지급연기의 가능성이 있습니다.
거래상대방 및 신용위험	보유하고 있는 자산을 발행한 회사의 영업환경, 재무상태 및 신용상태의 악화 등으로 인하여 신용등급이 하락하는 경우 자산의 가격이 급격히 하락할 수 있습니다.

다. 기타 투자위험에 관한 사항은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

##### 5. 투자위험에 적합한 투자자 유형

이 투자신탁은 해외 주식 및 이와 관련된 주식관련장내파생상품에 60% 이상 투자하는 증권투자신탁(주식-파생형)으로 위험등급 1등급에 해당하는 매우 높은 위험을 지닙니다. 이 투자신탁은 **파생상품 매매를 통하여 레버리지를 일으키는 투자신탁으로서 그렇지 않은 일반 주식형 상품보다 더 높은 수준의 위험을 내포합니다.** 따라서 해외 주식 및 주식관련장내파생상품의 가치변동에 따라 손실 가능성을 이해할 수 있는 위험선호도가 높은 투자자에게 적합합니다.

위험등급 및 투자자유형은 맥쿼리투자신탁운용의 자체적인 기준에 따른 것이며, 투자자의 투자목적, 위험선호도 등에 따라 일치하지 않을 수 있습니다.

맥쿼리투자신탁운용은 투자신탁의 주된 투자대상 및 운용전략 등을 기준으로 원본손실가능성 등을 고려하여 투자신탁을 아래와 같이 다섯가지로 분류하고 있습니다.

##### [위험등급기준]

위험등급	분류기준	상세설명	비고
1등급	매우 높은위험	- 고위험자산에 최저 60% 이상 투자하는 집합투자기구 - 파생상품 또는 파생결합증권에 최저 10% 이상 투자하는 집합투자기구 (최대 손실가능비율이 투자원금대비 15% 이상인 집합투자기구)	
2등급	높은위험	- 고위험자산에 최저 40% 초과, 최고 60% 이하 투자하는 집합투자기구 - 파생상품 또는 파생결합증권에 10% 이상 투자하는 집합투자기구 (최대 손실가능비율이 투자원금대비 15% 미만인 집합투자기구)	
3등급	중간위험	- 고위험자산에 최대 40% 이하 투자하는 집합투자기구 - 파생상품 또는 파생결합증권에 최저 10% 이상 투자하는 집합투자기구 (원금보존을 추구하는 집합투자기구) - 고위험자산에 투자하지 않으며 중위험자산에 최저 60% 이상 투자하는 집합투자기구	
4등급	낮은위험	- 고위험자산에 투자하지 않는 집합투자기구 - 저위험자산에 최저 60% 이상 투자하는 집합투자기구	
5등급	매우 낮은위험	- 단기금융집합투자기구(MMF)	

##### 6. 운용전문인력

성명	출생 년도	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 펀드수	운용중인 다른 자산 규모(억원)	

박영열	1973	팀장	19	1,417억	-부산대 무역학사 -대한투자신탁운용 글로벌운용팀 -한국투자공사투자전략팀(자산배분/리서치) -맥쿼리투자신탁운용 글로벌운용팀
-----	------	----	----	--------	--

[운용중인 다른 집합투자기구 중 성과보수가 약정된 집합투자기구 : 해당사항없음]

주1) 상기인은 이 투자신탁의 투자 의사결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 책임운용전문인력입니다.

## 7. 투자실적 추이(세전기준)

신규펀드로 해당없음

### III

## 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.

판매보수와 관련하여 집합투자증권의 판매회사(투자매매업자 또는 투자중개업자)는 해당 투자신탁의 투자자에게 지속적으로 제공하는 용역의 대가에 관한 내용이 기재된 자료를 교부하고 설명하여야 합니다.

#### (1) 투자자에게 직접 부과되는 수수료

구분	지급비율 (또는 지급금액)			지급 지급시기
	종류A	종류C	종류C-e	
선취판매수수료	납입금액의 1%이내	없음		매입시
후취판매수수료	없음			환매시
환매수수료	30일 미만 이익금의 70% 30일 이상 90일 미만 이익금의 30%			환매시

선취판매수수료율은 위에서 정한 범위 내에서 판매회사별로 달리 적용될 수 있습니다. 판매회사는 위 범위내에서 선취판매수수료율을 달리 정하거나 변경한 경우에 이를 한국금융투자협회 및 판매회사의 인터넷 홈페이지를 통해 공시하고, 집합투자업자에게 즉시 통보합니다.

#### (2) 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

구분	지급비율 (또는 지급금액)(연, %)			지급 시기
	종류A	종류C	종류C-e	
집합투자 업자보수	0.6000	0.6000	0.6000	매3개월 후급
판매회사 보수	0.7000	1.0000	0.9000	
신탁업자 보수	0.0550	0.0550	0.0550	
일반사무관리보수	0.0250	0.0250	0.0250	
기타비용	-	-	-	발생시
총보수 및 비용	1.3800	1.6800	1.5800	-
증권거래비용	-	-	-	발생시

주1) 기타비용은 이 집합투자기구에 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)으로써 기준일 현재 최근1년 동안의 자료를 기초로 한 비용으로 실제비용은 이와 상이할 수 있습니다. 작성일 현재 신규 설정하는 상품인 관계로 당해 투자신탁의 추정치 산출이 어려워 값을 기재하지 않았습니다.

2) 증권거래비용은 작성기준일 현재로 추정치 산출이 어려워 값을 기재하지 않았습니다. 기타비용 및 증권거래비용 외에 증권신고서 제출에 따른 발행분담금 등의 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.

3) 기타 투자신탁재산으로 지급하는 비용

- 투자신탁재산의 운용 등에 소요되는 비용은 전체 수익자의 부담으로 하며, 집합투자업자의 지시에 따라 신탁업자가 투자신탁재산에서 인출하여 지급합니다. 다만, 특정 종류 수익증권의 수익자에 대하여만 이해관계가 있는 경우에는 특정 종류 수익증권의 수익자에게만 비용을 부담시키게 됩니다.

- “비용”이라 함은 투자신탁재산과 관련된 다음 각 호의 비용을 말한다.

1. 증권 등 자산의 매매수수료
2. 증권 등 자산의 예탁 및 결제비용
3. 투자신탁재산의 회계감사비용
4. 수익자명부 관리비용
5. 전체 수익자로 구성되는 수익자총회 관련비용
6. 투자신탁재산에 관한 소송비용
7. 증권 등 자산의 가격정보비용



8. 투자신탁재산의 운용에 필요한 지적재산권비용
  9. 해외보관대리인 관련 비용
  10. 기타 이에 준하는 비용으로 투자신탁재산의 운용 등에 소요되는 비용
- “특정 종류 수익증권의 수익자에게 부담시키는 비용”이라 함은 당해 종류 수익증권의 수익자에 대하여 이해관계가 있는 투자신탁재산과 관련된 다음 각 호의 비용을 말합니다.
1. 특정 종류 수익증권의 수익자로 구성되는 수익자총회 관련비용

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

(단위:천원)

투자기간	1년 후	3년 후	5년 후	10년 후
종류A수익증권	243	547	872	1,792
종류C수익증권	175	543	935	2,033
종류C-e수익증권	164	511	881	1,920

## 2. 과 세

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

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

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

### (2) 투자자에 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 집합투자기구가 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%(주민세 포함), 일반법인 14%

거주자 개인이 받는 집합투자기구로부터의 과세이익에 대해서는 15.4% (소득세 14%, 주민세 1.4%)의 세율로 원천징수 됩니다. 이러한 소득은 개인의 연간 금융소득(이자, 배당소득)이 2천만원 이하인 경우에는 분리과세 원천징수로 납세의무가 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 소득과 법인의 다른 소득 전체를 합산한 소득에 대하여 법인세율을 적용하여 과세하며, 이전에 납부한 원천징수세액은 기납부세액으로 공제 받게 됩니다.

※ 자세한 사항은 증권 신고서 및 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

※ 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 조세 전문가와 협의하는 것이 좋습니다.

## 3. 기준가격 산정 및 매입, 환매 절차

### (1) 기준가격 산정

구 분	내 용
산정방법	당일에 공고되는 기준가격은 그 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산 총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 "순자산총액"이라 한다) 을 직전일의 수익 증권 총좌수로 나누어 1,000좌 단위로 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니

	다
산정주기	기준가격은 매일 산정합니다. 다만 투자자가 없는 종류수익증권의 기준가격은 산정·공시하지 아니합니다.
공시장소	[서류공시] 판매회사 영업점에서 게시 및 공시합니다. [전자공시] 집합투자업자( <a href="http://www.macquarie.co.kr/mim">www.macquarie.co.kr/mim</a> ) 인터넷 홈페이지에서 전자 공시합니다. 판매회사 인터넷홈페이지에서 전자공시 한국금융투자협회( <a href="http://www.kofia.or.kr">www.kofia.or.kr</a> ) 인터넷홈페이지에서 전자 공시합니다.
공시주기	산정된 기준가격을 매일 공고·게시합니다.
공시방법	1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리로 계산하여 공시합니다.
종류간 기준가격이 상이한 이유	종류별 판매보수의 차이로 인하여 종류(Class)간 기준가격이 상이할 수 있습니다.

※ 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

### - 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 가능합니다.

### - 매입청구시 적용되는 기준가격

- (가) 13시 이전 자금을 납입한 경우: 납입한 영업일로부터 제2영업일에 공고되는 기준가격 적용
- (나) 13시 경과 후 자금을 납입한 경우: 납입한 영업일로부터 제 3영업일에 공고되는 기준가격 적용
- (다) 이 투자신탁을 최초로 설정하는 때에는 투자신탁 최초설정일의 기준가격은 1,000원으로 합니다.

### - 환매 방법

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

### - 환매청구시 적용되는 기준가격 및 환매대금 지급시기

- (가) 13시 이전 환매를 청구한 경우: 환매를 청구한 날로부터 제3영업일에 공고되는 기준가격을 적용하여 제6영업일에 환매금액 지급
- (나) 13시 경과후 환매를 청구한 경우: 환매를 청구한 날로부터 제4영업일에 공고되는 기준가격을 적용하여 제7영업일에 환매금액 지급
- (다) 환매대금은 관련세금을 공제하고 지급합니다.

### - 환매수수료

이 투자신탁은 수익증권의 보유기간(수익증권의 매수일을 기산일로 하여 환매시 적용되는 기준가격 적용일)에 따라 환매수수료를 차등부과하며, 부과된 수수료는 투자신탁의 재산으로 편입됩니다.

빈번한 환매가 일어나는 경우 포트폴리오 재조정, 거래비용 및 각종기획비용 등을 위한 비용이 증가하게 되며, 이를 방지하기 위하여 이 투자신탁은 환매수수료를 부과합니다.

투자자가 환매수수료를 부담하는 경우 환매금액이 감소하는 등의 불이익이 발생할 수 있습니다.

### - 환매수수료: 30일 미만 이익금의 70%, 30일 이상 90일 미만 이익금의 30%

주1) 환매수수료는 보유기간에 따라 이익금 기준으로 징수합니다.

재투자좌수에서 발생한 손익은 제외합니다.

(3) 종류 수익증권간 전환  
해당사항 없음

#### **IV** 요약 재무제표

해당사항 없음