

투자위험등급:
1등급
[매우 높은 위험]

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

간이투자설명서

이 투자설명서는 프랭클린 MENA 증권 자투자신탁(UH)(주식-재간접형)에 대한 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌한 요약 정보의 내용을 담고 있습니다. 따라서 프랭클린 MENA 증권 자투자신탁(UH)(주식-재간접형) 수익증권을 매입하기 전에 증권신고서 또는 정식 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : 프랭클린 MENA 증권 자투자신탁(UH)(주식-재간접형) (79743)
2. 집합투자기구 분류 : 투자신탁, 증권(재간접형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형, 모자형
3. 집합투자업자 명칭 : 프랭클린템플턴투자신탁운용(주) (02-3774-0600)
4. 판매회사 : <http://www.franklintempleton.co.kr> 및 <http://dart.fss.or.kr> 참조
5. 작성 기준일 : 2014년 1월 31일
6. 증권신고서 효력발생일 : 2014년 2월 21일
7. 모집(매출) 증권의 종류 및 수 : 투자신탁의 수익증권 [모집(매출) 총액 : 10조좌]
8. 모집(매출) 기간(판매 기간): 추가형으로 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 : 집합투자업자(02-3774-0600, <http://www.franklintempleton.co.kr>), 판매회사 및 협회

※ 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 예금보험공사의 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

[투자결정시 유의사항]

1. 투자판단시 증권신고서와 투자설명서를 참고할 수 있으며, 투자자는 간이투자설명서 대신 투자설명서를 요청할 수 있습니다.
2. 이 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자유형에 대한 기재사항을 참고하시고, 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, 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 의한 예금보험공사의 보호를 받지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자 보호를 받지 못합니다.
8. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.
9. 후취판매수수료가 부과되는 경우 환매금액에서 후취판매수수료가 차감되므로 환매금액보다 실수령금액이 적을 수 있습니다.

간이투자설명서

I. 집합투자기구의 투자정보

1. 투자목적

이 투자신탁은 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제81조제1항제3호 및 동법 시행령 제80조제1항제6호가목에 의거하여 **SICAV FTIF Franklin MENA Fund에 주로 투자하는 『프랭클린템플턴 MENA 증권 모투자신탁(주식-재간접형)』**에 투자하여 장기적인 자산 증식을 추구합니다. **FTIF Franklin MENA Fund**는 일반투자자를 판매대상으로 하여 국내에 등록되었으며 주로 **(i) 사우디아라비아, 아랍 에미리트 연방, 쿠웨이트, 카타르, 바레인, 오만, 이집트, 요르단, 모로코를 포함한 중동과 북아프리카 국가(“MENA 국가”)에서 설립되거나 (ii) MENA 국가에서 주된 사업활동을 영위하는 회사의 양도성 증권(주식과 채권(fixed income securities) 등)과 금융파생상품**에 주로 투자합니다. 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. 기본 투자전략

이 투자신탁은 일부 현금성 자산을 보유하는 외에 투자신탁 재산 전부를 모투자신탁이 발행한 수익증권에 투자하는 자투자신탁으로써, 운용실적에 따라 이익 또는 손실이 발생합니다. 또한 모투자신탁은 Franklin Advisers, Inc.가 운용하며 룩셈부르크 및 국내에 등록된 외국집합투자기구인 미 달러화로 표시되는 FTIF Franklin MENA Fund 에 주로 투자되므로 모투자신탁의 수익은 관련통화의 환율변동에도 영향을 받습니다.

이 투자신탁은 성과 비교 등을 위해 아래와 같은 비교지수를 사용하고 있으며, 비교지수 산출기관의 상황, 상황 및 투자 전략의 변경, 새로운 비교지수의 등장에 따라 이 비교지수는 변경될 수 있습니다.

* 비교지수: 100% S&P Pan Arab Composite Large Mid Cap KSA Capped at 30% (KRW Based)

나. 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자전략 등

모투자신탁명		주요투자대상 및 전략
프랭클린템플턴 MENA 증권 모투 자신탁(주식-재간 접형)	주요투자대상	FTIF 프랭클린 MENA 펀드 집합투자증권에 60% 이상 투 자
	투자목적	장기적인 자본이득을 추구 * 비교지수: 100% S&P Pan Arab Composite Large Mid Cap KSA Capped at 30%(USD)

다. 피투자집합투자기구(FTIF 프랭클린 MENA 펀드)의 운용전략

본 펀드는 시가총액과 상관없이 (i) 사우디아라비아, 아랍 에미리트 연방, 쿠웨이트, 카타르, 바레인, 오만, 이집트, 요르단, 모로코를 포함한 중동과 북아프리카 국가("MENA 국가")에서 설립되거나 (ii) MENA 국가에서 주된 사업활동을 영위하는 회사(중소기업들 포함)의 양도성 증권(주식 등)과 금융파생상품에 주로 투자합니다. 금융파생상품에는 특히 선도/금융선물 계약, 이러한 계약에 대한 옵션, 정규시장이나 장외에서 거래되는 주식연계채권이 포함됩니다.

펀드의 투자목적은 보다 유통성 있는 투자방침을 통해서 달성될 가능성이 높기 때문에, 본 펀드는 전세계 발행인의 주식과 주식연계증권 및 채권(fixed income securities)을 포함한 기타 유형의 양도성 증권과 참여증권(participatory note)에 투자할 수도 있습니다. 본 펀드는 UCITS 및 기타 UCI 수익권에 순자산총액의 10%까지 투자할 수 있습니다.

라. 위험관리

미국달러화로 표시되는 모투자신탁에의 투자금액이 원-달러 환율변동위험에 노출되는 것에 대해 헤지를 실시하지 않습니다. (다만, 집합투자업자는 외화로 표시되는 모투자신탁의 환매금액의 범위내에서 환매 기준가 적용일과 환매대금 지급일 사이의 환율변동 위험을 헤지하기 위하여 예외적으로 국내외 유가증권시장등에서 거래되는 통화선물, 통화옵션 및 유가증권시장 등의 밖에서 거래되는 이와 유사한 거래(이하 "통화관련파생상품") 를 통해 환헤지를 실시할 수 있습니다. 이 경우, 집합투자업자는 같은 거래상대방과의 장외파생상품 매매에 따른 거래상대방 위험평가액이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 투자하는 행위를 신탁업자에게 지시할 수 없습니다.)

따라서 펀드의 매수시점보다 매도시점에 환율이 떨어지는 경우에는 환율 변동에 따른 손실이 발생할 수 있습니다. 반대로 펀드의 매수시점보다 매도시점에 환율이 올라가는 경우 환차익을 얻을 수 있습니다.

상기의 투자전략 등이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

3. 주요 투자위험

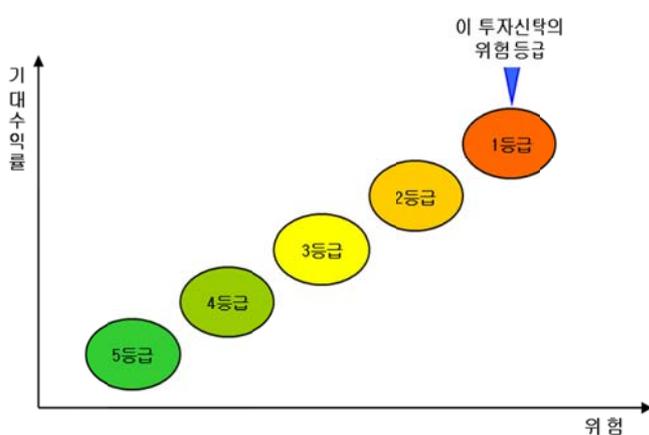
아래의 투자위험은 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자위험을 기준으로 작성되었습니다.

구 분	투 자 위 험 의 주 요 내 용
원본 손실 위험	<ul style="list-style-type: none"> ✓ 이 투자신탁은 원본을 보장하지 않습니다. 투자신탁의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법의 적용을 받지 아니하며, 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 매입한 경우에도 은행예금과 달리 예금자 보호를 받지 못합니다.
시장위험 및 개별 위험	<ul style="list-style-type: none"> ✓ 이 투자신탁 또는 이 투자신탁이 투자하는 펀드는 투자신탁재산을 해외주식 및 해외채권 등에 투자함으로써 유가증권의 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 위 투자신탁재산의 가치는 투자대상 종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동 될 수 있습니다. ✓ 채권에 투자하는 경우, 그러한 기초투자자산의 가치는 금리와 발행자의 신용도에 따라 변동되게 됩니다. 채권 등 고정된 금액을 지급하는 유가증권에 투자하

	<p>는 투자신탁의 순자산가치는 금리 및 환율의 변동에 따라 변합니다.</p> <p>✓ 특히 동 투자신탁에서 직/간접적으로 투자할 예정인 해외 주식 및 해외 채권은 국외 유가증권이므로 국내 거시경제지표의 변화보다는 국제 경제 전망, 환율 변동 등 해외 거시경제지표의 변화에 더 민감하게 변동될 것입니다.</p>
환율 변동 위험	<p>✓ 주로 해외 주식 및 해외 채권 등에 투자하므로 환율변동에 따른 신탁재산의 가치변동에 노출됩니다. 이에 대한 환차손익은 투자자에게 귀속됩니다.</p>
신흥시장 위험	<p>✓ 여러 나라의 기관(기업, 정부, 공공기관 등)이 발행하고, 여러 통화로 표시되는 유가증권들에 투자하는 모든 펀드는 특정 위험을 내포합니다. 이러한 위험은 일반적으로 개발도상국과 신흥 시장에서 높아지는 경향이 있습니다. 따라서 신흥 시장에 투자하는 것은 면밀한 검토와 위험을 수반합니다. 가령, 포트폴리오 자산에 부정적인 영향을 미칠 수 있는 위험은 (1) 투자 및 본국 송금 제한, (2) 환율변동, (3) 선진국 대비 비정상적 변동성을 보일 잠재성, (4) 민간 부문에 대한 정부의 개입, (5) 제한적인 투자자 정보 및 엄격하지 않은 투자자 공시 요건, (6) 선진국 대비 덜 성숙되고 유동성이 상당히 제한된 증권시장, 즉 펀드가 적정 가격으로 특정 증권을 때로 매도할 수 없는 가능성, (7) 특정 현지 세제상 고려사항, (8) 증권시장의 제한 규정, (9) 국제 및 지역적 정치경제 변동사항, (10) 외환 규제 또는 기타 현지 정부 법규나 규제 적용 가능성, (11) 디플레이션 및 인플레이션의 부정적 영향에 따른 위험 증가, (12) 펀드의 법적 청구 제한 가능성을 포함할 수 있습니다.</p>
유동성 위험	<p>✓ 증권시장규모 등을 감안할 때 신탁재산에서 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 투자대상 종목의 유동성부족에 따른 환금성에 제약이 발생할 수 있으며, 이는 신탁재산의 가치하락을 초래할 수 있습니다. 해외 채권에 투자하는 특성상 환매기간이 타 투자신탁보다 길게 소요됩니다. 환매신청일로부터 판매회사의 영업일 기준으로 9 영업일(17 시 경과 후에 환매신청한 경우에는 10 영업일) 후에 환매대금을 수령할 수 있습니다.</p>
투자신탁 규모 변동에 따른 위험	<p>✓ 당 투자신탁의 규모가 환매 등에 의해 일정 규모 이하로 작아지는 경우, 원활한 분산 투자가 불가능해 질 수도 있습니다.</p>
순자산가치 변동위험	<p>✓ 해외투자의 경우 환매일까지 국내투자보다 오랜 시간 소요됩니다. 환매청구일과 환매일이 다르기 때문에 환매청구일로부터 환매일까지의 투자신탁재산의 가치변동에 따른 위험에 노출됩니다.</p>
해지 위험	<p>✓ 투자신탁을 설정한 후 1 년이 되는 날에 원본액이 50 억원 미만이거나, 설정하고 1 년이 지난 후 1 개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50 억원 미만인 경우 투자자의 동의 없이 집합투자업자가 투자신탁을 해지할 수 있습니다.</p>

※ 이 집합투자기구와 관련된 상세 투자위험은 반드시 투자설명서를 참조하여 주시기 바랍니다.

4. 투자위험에 적합한 투자자유형



이 투자신탁 또는 이 투자신탁이 투자하게 되는 모투자신탁은 당사가 정의한 5가지 투자위험등급들 중에서 **1등급**에 해당하는, 당사의 투자위험등급상 **가장 높은 투자위험**을 지니고 있으므로, 당사의 투자신탁에 투자하려는 고객들중에서 **가장 높은 투자위험 성향**을 보이는 고객들에게 적합하며, 중동 및 북아프리카 지역(MENA) 주식의 높은 변동성을 이해하고 그 변동성의 대가로

주어지는 상대적으로 높은 주식의 기대수익을 추구하는 고객에게 적합합니다. 이 투자신탁은

우리나라나 선진국 주식시장에 주로 투자하는 펀드 보다 중동 및 북아프리카 지역(MENA) 주식에 주로 투자하는 펀드의 투자위험이 상대적으로 더 클수 있다는 점을 이해하는 투자자에게 더 적합합니다. 또한, 이 투자신탁은 모두자산신탁의 기준통화 대비 원화 환율의 움직임에 대하여 **환헤지를 하고 있지 않습니다.** 따라서 그 기준통화 대비 원화 환율의 변화에 따라 펀드예상수익률의 추가적 변동이 예상되므로 기준통화 대비 원화 환율의 긍정적 변화를 예상하는 투자자에게 더 적합합니다. 이 투자신탁에 대한 권장투자기간은 3년 이상입니다.

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

5. 운용전문인력

가. 운용전문인력(2014.01.31.현재)

성명	생년	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력	비고
			운용중인 집합투자기 구 수	운용자산 규모(원)		
백상훈	1972년	책임운용전문인력	47 개	10,297억	당사 컴플라이언스팀 (1999-2000) 당사 채권운용팀 (2000-2008) 당사 FTMIS팀 (2008-2009.4) 당사 채권운용팀 (2009.5-현재)	-
김동일	1962년	부책임용전문인력	55개	12,903억	삼성생명 (1987-1996) 삼성투신운용 (1996-1999) KTB자산운용 (1999-2000) 리젠트자산운용 (2000-2001) 당사 채권운용CIO (2001-현재)	-

*운용중인 다른 집합투자기구수 중 성과보수가 약정된 집합투자기구 : 없음

주 1) 이 투자신탁의 운용은 채권운용팀이 담당하며, 책임운용전문인력은 이 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말하며, 부책임운용전문인력은 책임운용전문인력이 아닌 자로서 집합투자기구의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용 권한을 가진 운용전문인력을 말합니다.

주 2) 운용전문인력이 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)를 통하여 확인할 수 있습니다.

나. FTIF Franklin MENA Fund 책임운용인력

펀드명	성명	나이	직위	주요경력 및 이력	현재 운용중인 집합투자기구 (2013년12월31일 기준)		책임운용 전문인력 여부
					펀드수	규모(백만)	
프랭클린 MENA 펀드	Stephen Dover	52	상무 이사, 해외 투자팀장 (CIO)	- 1997: 프랭클린 템플턴 에 입사 - 입사전 Newell Associates에서 포트폴리 오 매니저로근무	14	\$2,564.4	Y

※ 상기인이 FTIF Franklin MENA Fund 의 운용을 총괄하며 신탁재산운용은 공동운용방식(팀운용)으로 운용됩니다.

6. 투자실적 추이 (연도별 수익률, 세전기준)

(단위:%)						
집합투자기구	기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
프랭클린템플턴 MENA 증권 자투자신탁 (UH) (주식-재간접형)		(13.02.01~ 14.01.31)	(12.02.01~ 13.01.31)	(11.02.01~ 12.01.31)	(10.02.01~ 11.01.31)	(09.02.01~ 10.01.31)
	집합투자기구	31.96	11.14	-10.2	12.53	7.08
	비교지수	7.29	9.16	-6.39	15.57	11.07
프랭클린템플턴 MENA 증권 자투자신탁 (UH) (주식-재간접형) Class A		(13.02.01~ 14.01.31)	(12.02.01~ 13.01.31)	(11.02.01~ 12.01.31)	(10.02.01~ 11.01.31)	(09.02.01~ 10.01.31)
	집합투자기구	29.61	9.11	-11.86	10.16	4.74
	비교지수	7.29	9.16	-6.39	15.57	11.07
프랭클린템플턴 MENA 증권 자투자신탁 (UH) (주식-재간접형) Class C1		(..~ ..)	(..~ ..)	(..~ ..)	(..~ ..)	(..~ ..)
	집합투자기구					
	비교지수					
프랭클린템플턴 MENA 증권 자투자신탁 (UH) (주식-재간접형) Class C-e		(13.02.01~ 14.01.31)	(12.02.01~ 13.01.31)	(11.02.01~ 12.01.31)	(10.02.01~ 11.01.31)	(09.02.01~ 10.01.31)
	집합투자기구	29.51	9.02	-11.95	10	4.73
	비교지수	7.29	9.16	-6.39	15.57	11.07
프랭클린템플턴 MENA 증권 자투자신탁 (UH) (주식-재간접형) Class C2		(13.02.01~ 14.01.31)	(12.02.01~ 13.01.31)	(..~ ..)	(..~ ..)	(..~ ..)
	집합투자기구	-100	8.58			
	비교지수	0	0			
프랭클린템플턴 MENA 증권 자투자신탁 (UH) (주식-재간접형) Class C3		(13.02.14~ 14.01.31)	(..~ ..)	(..~ ..)	(..~ ..)	(..~ ..)
	집합투자기구	0				
	비교지수	7.57				
프랭클린템플턴 MENA 증권 자투자신탁 (UH) (주식-재간접형) Class C4		(13.02.01~ 14.01.31)	(12.02.01~ 13.01.31)	(11.04.11~ 12.01.31)	(..~ ..)	(..~ ..)
	집합투자기구	0	-100	-5.91		
	비교지수	7.29	9.16	-8.54		
프랭클린템플턴 MENA 증권 자투자신탁 (UH) (주식-재간접형) Class C5		(13.02.01~ 14.01.31)	(12.04.12~ 13.01.31)	(..~ ..)	(..~ ..)	(..~ ..)
	집합투자기구	29.35	-2.5			
	비교지수	7.06	1.56			

주1) 비교지수: 100% S&P Pan Arab Composite Large Mid Cap KSA Capped at 30% (KRW Based)

주2) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

[대표클래스의 수익률 그래프]



※ 데이터 산출에 대해서는 펀드 명칭 변경 전 자료를 사용하였습니다.

II. 매입·환매관련 정보

1. 보수 및 수수료

가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

구 구분	지급비율 (또는 지급금액)	지급시기
선취판매수수료	Class A 수익증권 : 납입금액의 1.00% 이내	매입시
후취판매수수료	Class S 수익증권 : 3년 미만시, 환매금액의 0.15% 이내	환매시
환매수수료	<p>[CLASS A, CLASS S 수익증권]</p> <p>1. 30일 미만 : 이익금의 10%</p> <p>2. 30일 이상 : 없음</p> <p>[CLASS A, CLASS S 수익증권을 제외한 다른 수익증권]</p> <p>1. 90일 미만 : 이익금의 70%</p> <p>2. 90일 이상 : 없음</p>	

주1) 선취판매수수료 및 후취판매수수료는 해당 범위 내에서 판매회사가 정하며, 판매회사가 해당 범위 내에서 판매수수료율을 달리 정하거나 변경하는 경우에 이를 금융투자협회의 홈페이지를 통해 공시하고, 집합투자업자에게 사전에 통보합니다.

나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

종류	집합투자기구 종류별 부과비용 (연간, %)							
	집합투자업자 보수	판매회사 보수	신탁업자 보수	일반사무관리회사 보수	기타비용	총보수·비용 비율	합성 총보수·비용 비율	증권거래비용

A	0.90	0.90	0.03	0.015	0.0003	1.8453	1.8459	0.0000
C1		1.50			0.0000	2.4450	2.4450	0.0000
C2		1.40			0.0000	2.3450	2.3456	0.0000
C3		1.30			0.0000	2.2450	2.2456	0.0000
C4		1.20			0.0000	2.1450	2.1458	0.0000
C5		1.10			0.0000	2.0450	2.0456	0.0000
C-e		1.00			0.0000	1.9450	1.9456	0.0000
C-I		0.10			0.0003	1.0453	-	-
C-F		0.03			0.0003	0.9753	-	-
S		0.25			0.0003	1.1953	-	-
부과 시기	최초설정일로부터 매 3개월 후급				사유 발생시	-	-	사유 발생시

- 주1) 기타비용은 증권에 예약 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)으로써 2014년 1월 31일 기준으로 최근 1년 동안의 자료를 기초로 한 비용으로 실제비용은 이와 상이할 수 있으며 매년 변동될 수 있습니다. 설정되지 않은 클래스에 대해서는 최근 설정된 클래스 또는 총보수비용(기타비용제외)이 해당 클래스와 가장 근접한 클래스의 기타비용을 추정치로 사용합니다. (다만, 투자신탁 전체가 설정되지 않은 경우에는 추정치를 산출할 수 없으므로 기재하지 않습니다.)
- 주2) 증권거래비용은 2014년 1월 31일 기준으로 작성되었으며, 매년 변동될 수 있습니다.
- 주3) 기타비용 및 증권거래비용 외에 금융비용 및 증권신고서 제출에 따른 발행분담금(발행분담금 총액 중 회계기간 초일부터 2013.8.28. 까지의 부분은 펀드가 부담하고, 2013.8.29. 이후 분은 자산운용사가 부담) 등의 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.
- 주4) 총 보수·비용 비율은 집합투자기구에 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나누어 산출합니다.
- 주5) 합성 총보수·비용비율은 해당 집합투자기구(자집합투자기구)에서 지출되는 보수와 기타비용에 해당 집합투자기구(자집합투자기구)가 모집합투자구에 투자한 비율을 안분한 모집합투자기구의 보수와 기타비용을 합한 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나누어 산출한 것입니다.

1,000만원 투자시 투자자가 부담하게 되는 보수·수비용¹⁾

(단위: 원)

투자기간		1년차	3년차	5년차	10년차
판매수수료 및 보수·비용	Class A 수익증권	290,848	703,779	1,159,035	2,511,927
	선취판매수수료: 99,010				
	Class C1 수익증권 (이후 자동 전환 가정)	256,725	743,123	1,186,461	2,700,788
	Class C-e 수익증권	204,225	643,819	1,128,472	2,568,720
	Class C-I 수익증권	109,756	346,007	606,473	1,380,503
	Class C-F 수익증권	102,406	322,836	565,859	1,288,055
	Class S 수익증권	125,506	395,659	693,501	1,578,605

- 주1) 5투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 선취판매수수료 또는 보수·비용을 누계액으로 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%, 선취판매수수료 및 총 보수·비용은 일정하다고 가정하였습니다. 그러나, 실제 투자자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 기타비용의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 달라질 수 있습니다.
- 주2) Class A와 Class C의 총보수·비용이 일치하는 시점은 대략 20개월째입니다.

주3) Class C1 수익증권에 가입한 투자자는 보유기간(수익증권의 최초 매수일을 기산일로 하여 다른 종류의 수익증권으로 전환하기 위해 전환시 적용되는 당해 수익증권의 기준가격 적용일까지를 말함)이 1년 이상 경과시 Class C2, 2년 이상 경과시 Class C2 2 SS S Fund년 이상 경과시 Class C3 2 SS S Fund년 이상 경과시 Class C4 2 SS S F로 자동 전환되므로 이상의 예시에서는 전환을 가정하여 적용한 것입니다. 참고로 Class C2, Class C3, Class C4, Class C5 수익증권은 최초 가입이 불가능한 클래스이므로, 투자자는 Class C1 수익증권으로만 최초가입이 가능합니다.

모투자신탁이 투자하는 피투자 집합투자증권의 보수·비용 고려시, 예상 총보수·비용
(Class A 수익증권 예시)

	집합투자업자	판매회사	일반사무 관리회사	기타 (신탁업자 보 수 포함)	총보수비용	선취판매수수 료
FTIF Franklin MENA Fund X share	0.00%	0.00%	0.20%	0.10%	0.30%	0.00%
프랭클린 MENA 증권 자투자신탁(UH)(주식- 재간접형)	0.90%	0.90%	0.015%	0.0303%	1.8453%	1.00%
총보수·비용	0.90%	0.90%	0.215%	0.1303%	2.1453%	1.00%

주1) FTIF Franklin MENA Fund X share의 기타비용(신탁업자 보수 포함)은 2013년 12월 31일 기준으로 작성되었으며 매년 변동될 수 있습니다.

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.

나. 종전의 조세특례제한법 제91조의2제2항에 의하여 집합투자기구 등으로부터의 배당소득금액에 포함되지 않는 외국상장주식의 매매 또는 평가 손실은 현행 조세특례제한법 부칙 제74조제3항에 따라 2010년 1월 1일부터 2014년 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.

다. 비과세대상 및 과세대상 소득을 포함한 모든 소득은 일반기준가에 반영되며, 전체 소득 중 비과세대상 소득을 제외한 나머지 소득만 과표기준가에 반영되어 과세의 기준이 됩니다. 이에 따라, 시장에서 매일 가격이 변동되는 자산 중 국내외상장주식 등의 매매·평가차익은 비과세대상으로 분류되나, 외화자산의 환차손익, 채권의 매매·평가차익, 주식의 배당에 대한 배당소득 등은 과세대상으로 분류되어 과표기준가에 영향을 미치게 됩니다. 이는 금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지 등에서 기준가격과 함께 확인하실 수 있습니다.

3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차

가. 기준가격 산정 및 공시

구분	내용
기준가격 산정방법	그 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액을 직전일의 집합투자증권 총수로 나누어 산출
기준가격 공시방법 및 장소	- 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산하여 공시. 다만, 최초설정일[신규 수익증권의 종류를 발행하는 날 또는 특정 종류의 수익증권이 전부 환매된 후 다시 발행하는 날]의 기준가격은 1좌를 1원으로 하여 1,000원으로 공고. - 판매회사 영업점 및 집합투자업자, 판매회사, 한국금융투자협회 인터넷 홈페이지

이 투자신탁이 투자한 모투자신탁의 기준가격(미국달러화)은 이 투자신탁의 기준가격 산정방식과 동일한 방식으로 산정되며 투자신탁의 기준가격과 함께 게시됩니다.

주1) 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.

나. 매입 및 환매 절차

이 투자신탁의 수익증권을 취득하시려면 판매회사의 영업점에서 영업시간 중에 매입을 하셔야 합니다. 다만, 판매회사에서 온라인 판매를 개시하는 경우, 온라인을 통한 매입도 가능합니다. 또한 이 투자신탁의 매입시 자동이체를 통한 자금납입이 가능함을 알려드립니다.

구분	오후 5시 이전	오후 5시 경과 후
매입	자금을 납입한 영업일(T)로부터 제3영업일(T+2)에 공고되는 기준가격을 적용 	자금을 납입한 영업일(T)로부터 제4영업일(T+3)에 공고되는 기준가격을 적용
환매	환매청구일(T)로부터 제4영업일(T+3)에 공고되는 기준가격을 적용, 제9영업일(T+8)에 환매대금을 지급 	환매청구일(T)로부터 제5영업일(T+4)에 공고되는 기준가격을 적용, 제10영업일(T+9)에 환매대금을 지급

4. 전환절차 및 방법

- ① 판매회사는 수익자의 전환청구와 관계없이 다음에서 정하는 수익증권의 보유기간(수익증권의 최초 매수일을 기산일로 하여 다른 종류 수익증권으로 전환하기 위해 전환시 적용되는 당해 수익증권의 기준가격 적용일까지를 말한다)에 따라 다른 종류의 수익증권으로 자동으로 전환합니다. 다만, 수익자가 최초로 매입하는 수익증권은 Class C1 수익증권에 한합니다.

[보유기간에 따른 클래스 자동전환]	
Class C1 수익증권	
↓	수익증권의 보유기간이 1년 이상인 경우 Class C1 에서 Class C2 로 전환됩니다.

Class C2 수익증권



수익증권의 보유기간이 2년 이상인 경우 Class C2 에서 Class C3 로 전환됩니다.

Class C3 수익증권



수익증권의 보유기간이 3년 이상인 경우 Class C3에서 Class C4 로 전환됩니다.

Class C4 수익증권



수익증권의 보유기간이 4년 이상인 경우 Class C4 에서 Class C5 로 전환됩니다.

Class C5 수익증권

- ② 전환하는 경우 위의 각 해당 전환일에 전환처리하되 전환일이 영업일이 아닌 경우에는 익영업일에 전환처리합니다.
- ③ 전환하는 경우 적용되는 기준가격은 전환하고자 하는 종류 수익증권의 해당 전환일의 기준가격으로 합니다.
- ④ 전환 이전에 추가 매수 및 환매(일부환매를 포함한다)를 청구한 수익증권에 대하여는 매수 및 환매 절차가 완료되는 일자의 익영업일에 전환할 수 있습니다.
- ⑤ 전환에 따른 별도의 수수료는 부과되지 않습니다.
- ⑥ 수익증권을 전환한 후 환매를 청구하는 경우 환매수수료를 징구하지 않습니다. 다만, 전환 후 추가 납입분에 대해서는(환매수수료 부과기간이 경과하지 않았을 경우) 환매수수료를 징구합니다.

III. 요약 재무정보

(단위: 원)

대차대조표	제6기 반기	제5기	제4기
	2013-10-02	2013-04-02	2012-04-02
운용자산	242,741,891	270,759,917	406,455,717
증권	233,287,673	260,893,755	387,386,529
파생상품	0		
부동산/실물자산	0		
현금 및 예치금	9,454,218	9,866,162	19,069,188
기타 운용자산	0		
기타자산	-5,949,365	23,135,568	12,092,656
자산총계	236,792,526	293,895,485	418,548,373
운용부채	0		
기타부채	1,956,401	25,145,955	
부채총계	1,956,401	25,145,955	
원본	352,061,682	454,335,928	731,696,879
수익조정금	-147,875,139		
이익잉여금	30,649,582	-185,586,398	-313,148,506
자본총계	234,836,125	268,749,530	418,548,373
손익계산서	제6기 반기	제5기	제4기
	2013-04-03~ 2013-10-02	2012-04-03~ 2013-04-02	2011-04-03~ 2012-04-02
운용수익	30,650,222	4,803,653	35,281,197
이자수익	97,537	297,023	276,491
배당수익			
매매/평가차익(손)	30,476,840	4,505,500	34,999,219
기타 수익	75,845	1,130	5,487
운용비용	640	1,890	397,376
관련회사 보수			
매매수수료			
기타 비용	640	1,890	397,376
당기순이익	30,649,582	4,801,763	34,883,821
매매회전율(%)			

