

투자위험등급 :
1 등급
[매우 높은 위험]

이스트스프링자산운용코리아(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 분류기준에 따른 투자신탁의 위험등급에 대해 충분히 검토하신 후 합리적인 투자판단을 하시기 바랍니다.

간이투자설명서

이 투자설명서는 이스트스프링 핵심 타겟 20 증권자투자신탁[주식]에 대한 투자설명서의 내용중 중요사항을 발췌한 요약 정보 내용을 담고 있습니다. 따라서 이스트스프링 핵심 타겟 20 증권자투자신탁[주식] 수익증권을 매입하기 전에 증권신고서 또는 투자설명서를 읽어 보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : 이스트스프링 핵심 타겟 20 증권자투자신탁[주식] (29562)
2. 집합투자기구 분류: 투자신탁, 증권(주식형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형, 모자형
3. 집합투자업자 명칭 : 이스트스프링자산운용코리아(주) (02-2126-3500)
4. 판 매 회 사 : 집합투자업자(www.eastspringinvestments.co.kr) 및 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr)의 인터넷 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.
5. 작 성 기 준 일 : 2014 년 6 월 12 일
6. 증권신고서 효력발생일 : 2014 년 6 월 17 일
7. 모집(매출) 증권의 종류 및 수 : 투자신탁의 수익증권(10 조좌)
8. 모집(매출) 기간(판매기간) : 추가형으로 계속 모집 가능
9. 존 속 기 간 : 별도로 정해진 신탁계약기간은 없음
10. 집합투자증권신고서 및 투자설명서의 열람장소
 - 가. 집합투자증권신고서
전자문서 : 금융위(금감원) 홈페이지 → dart.fss.or.kr
 - 나. 투자설명서
전자문서 : 금융위(금감원) 홈페이지 → dart.fss.or.kr
금융투자협회 홈페이지 → www.kofia.or.kr
서면문서 : 집합투자업자, 각 판매회사

※ 이 투자신탁은 개방형 집합투자기구로서 효력발생일 이후에도 기재내용이 변경될 수 있습니다.

금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다. 또한 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.



[투자결정시 유의사항]

1. 투자판단시 증권신고서와 투자설명서를 참고하실 수 있으며, 간이투자설명서 대신 투자 설명서를 요청하실 수 있습니다.
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. 또한 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장은 없습니다.
4. 원본손실위험, 투기등급자산에의 투자 등 집합투자기구와 관련된 투자위험에 대하여는 증권신고서, 투자설명서 또는 간이투자설명서 본문의 투자위험 부분을 참고 하시기 바랍니다.
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 따라 예금보험공사가 보호하지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.
8. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.
9. 투자자의 국적 또는 세법상 거주지국이 대한민국 이외의 국가인 경우 국제조세조정에 관한 법률 및 관련 조세조약에 따라 투자자의 금융 정보가 국세청 및 해당 국가(투자자의 국적상 국가 또는 세법상 거주지국)의 권한 있는 당국에 보고될 수 있으며, 판매회사는 투자자의 국적 또는 세법상 거주지국 확인을 위하여 계좌 개설시 수집된 정보 이외의 추가자료를 요구할 수 있습니다.

간이투자설명서

I 집합투자기구의 투자정보

1. 투자목적

이 투자신탁은 모투자신탁에 신탁재산의 대부분을 투자하는 자투자신탁으로 모투자신탁은 국내 주식에 투자신탁 자산총액의 60% 이상을 투자하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 수익자는 국내 주식에 직접 투자하는 위험과 유사한 위험을 부담할 수 있으며 주식은 다양한 경제변수에 연동되어 수익이 변동되는 위험을 가지고 있습니다.

그러나 이 투자신탁의 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) 기본 운용전략

이 투자신탁은 모투자신탁에 신탁재산의 대부분을 투자하는 자투자신탁으로 모투자신탁은 국내 주식을 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

※ 비교지수(벤치마크) : KOSPI 100%

- 비교지수(벤치마크) 수익률은 이스트스프링자산운용 홈페이지(www.eastspringinvestments.co.kr)에서 확인가능)
- 집합투자업자는 이 투자신탁의 성과비교 등을 위해서 위와 같은 비교지수(벤치마크)를 사용하고 있으며 시장상황 및 투자전략의 변경, 새로운 비교 지수의 등장에 따라 이 비교지수는 변경될 수 있습니다. 변경시 법령에서 정한 절차(수시공시 등)에 따라 공시될 예정입니다.

(2) 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자전략 등

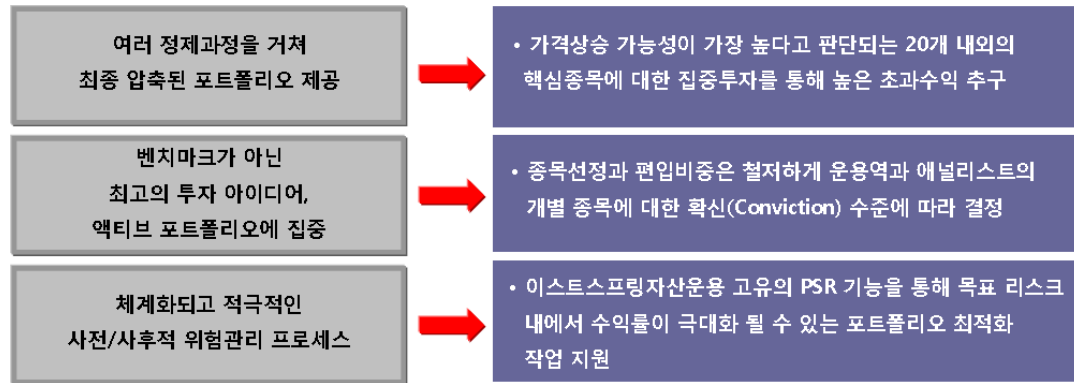
모투자신탁 명칭	주요 투자대상 및 전략		투자 비중
이스트스프링 핵심 타겟 20 증권모투자신탁 [주식]	주된 투자대상	▪ 투자신탁재산의 60% 이상을 국내 주식에 투자	90% 이상
	투자전략 및 투자위험	▪ 국내 주식을 주된 투자대상으로 하여 수익 을 추구하며, 주식에의 투자는 가격상승 가능성이 가장 높다고 판단되는 핵심종목에 대한 집중 투자를 통해 수익을 추구	

※ 모투자신탁 투자전략

<포트폴리오 운용전략>

- 액티브 운용을 모토로 운용역과 애널리스트의 확신(Conviction) 수준이 높은 20 개 내외의 핵심종목으로 포트폴리오를 구성
- 개별종목에 대한 확신 수준을 뒷받침 할 수 있는 상향(Bottom-up) 방식의 종목 리서치 실시
- 주도 섹터 발굴을 통해 해당 섹터 및 관련 종목에 대한 적극적인 편입비중 조절
- 시장방향성의 변화에 대응하는 적극적인 매매 및 리밸런싱 전략 실시
- 시장이벤트 발생 시 자산배분전략(현금 비중 확대) 수행

<포트폴리오 특징>



※ 상향식(Bottom-up)투자 : 개별 주식에 대한 조사, 연구를 바탕으로 특정한 경제상황, 경제 사이클 보다는 기업 자체의 전망에 기초하여 종목을 선택하는 방식

※ 액티브리스크 : 벤치마크 대비 펀드의 초과수익률에 대한 변동성으로서, 수치가 높을수록 벤치마크에 비해 적극적으로 운용된다고 할 수 있음.

<종목 필터링 프로세스>



그러나 상기의 투자전략 등이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

(3) 위험관리

<포트폴리오 위험관리>

펀드매니저가 포트폴리오를 운용하는데 있어 투자 가능한 종목과 운용규모가 증가할수록 더욱 높은 투자위험에 노출될 수 있습니다. 이러한 위험을 체계적으로 관리하기 위해 운용본부 내에 PSR(Portfolio Strategy & Risk, 포트폴리오 전략 & 리스크) 기능을 활용하여 펀드매니저의 포트폴리오 구성 능력과 위험관리 기능을 강화하고 있습니다. PSR은 각종 시뮬레이션 분석을 통해 펀드매니저가 운용하고 있는 포트폴리오에 대한 투자위험의 적절한 분산여부를 측정하고 해당 포트폴리오가 펀드의 투자목적과 부합하는 지를 지속적으로 모니터링 하여 이와 관련된 정보를 펀드매니저에게 제공하고 있습니다. 또한 포트폴리오에 내재된 리스크와 투자성과에 대한 세부적인 분석 등을 통해 운용의 투명성을 제고함과 동시에 포트폴리오 위험을 적절히 관리할 수 있도록 하고 있습니다.

3. 주요 투자위험

구 분	투자위험의 주요내용
-----	------------

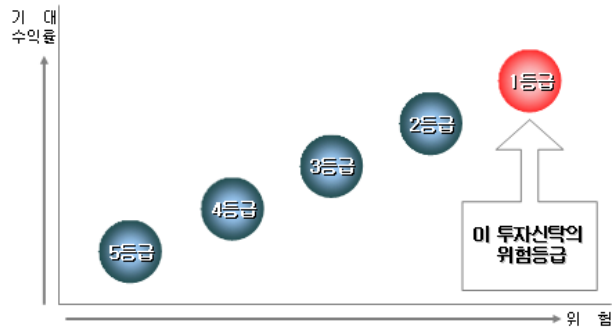
원본손실위험	이 투자신탁은 원본을 보장하지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 또한, 이 투자신탁은 예금자 보호법의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에도 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.
시장위험	이 투자신탁은 투자신탁재산을 주로 국내 주식 및 관련 파생상품에 투자하며 채권 및 단기금융상품 등도 투자대상에 포함되어 있어 증권의 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
발행자 및 거래상대방 신용위험	보유하고 있는 증권 및 단기금융상품을 발행한 회사 또는 거래상대방의 신용등급 하락 또는 부도 등과 같은 신용사건에 노출되는 경우 그 증권, 단기금융상품 등의 가치가 하락할 수 있습니다.
이자율변동 위험	채권의 가격은 이자율에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다. 특히, 발행자의 신용등급이 낮아 상대적으로 고금리를 지급하는 채권에 투자하는 경우 신용등급이 높은 채권에 비하여 이자율 변동시 가격 변동 폭이 더 클 수 있습니다.
유동성 위험	투자대상자산의 신용등급 하락 또는 부도등과 같은 신용사건이 발행하는 경우 및 증권시장의 거래중단에 따른 환금성의 결여 등으로 투자신탁재산 가치의 하락을 초래할 위험이 발생할 수 있습니다.
파생상품투자 위험	파생상품은 적은 증거금으로 거액의 투자(노출)가 가능한 레버리지 효과(지렛대효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 훨씬 높은 위험에 노출될 수 있습니다.
집중투자위험	이 투자신탁은 소수 주식종목에 집중투자함으로써 다수의 종목에 분산투자하는 일반적인 주식형 집합투자기구 보다 개별 종목 변동성에 더욱 민감하게 반응할 수 있으며, 상대적으로 높은 수익률 변동성에 노출됩니다.
국가위험	이 투자신탁은 국내 주식 등에 주로 투자하기 때문에 해외 보다는 국내 증권시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험에 더 많이 노출되어 있습니다.
환매연기 위험	대량환매의 발생 등으로 인해 수익자의 이익 또는 수익자간의 형평성을 해할 우려가 있거나 투자신탁재산의 매각이 불가능한 경우 등의 특별한 사유로 인해 환매가 연기될 수 있습니다. 환매가 연기되는 사유에 대해서는 정식 투자설명서 제2부 중 “매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준”에서 상세하게 설명되어 있습니다.
전부해지위험	투자신탁을 설정한 후 1년이 되는 날에 원본액이 50억원 미만인 경우 또는 투자신탁을 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우 등의 사유 발생시 집합투자업자는 투자자의 동의없이 투자신탁을 전부 해지할 수 있습니다.

※ 기타 투자위험에 관한 사항은 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

4. 투자위험에 적합한 투자자 유형

이 투자신탁이 투자하게 되는 주식모투자신탁은 주로 국내주식에 투자함에 따라 채권에만 투자하는 투자신탁 등에 비하여 높은 위험에 노출됩니다. 이 투자신탁은 5등급 중 1등급에 해당되는 매우 높은 수준의 투자위험을 지니고 있으며, 이는 채권에만 투자하는 투자신탁이나, 주식과 채권을 적절히 혼합하여 투자하는 투자신탁 등 보다 훨씬 높은 위험을 갖는다는 것을 의미합니다.

따라서 이 투자신탁은 주식시장의 높은 변동성과 함께 투자대상지역 또는 국가의 경제여건 변화와 주식가치의 변동이 높은 상관관계를 갖고 있다는 점을 충분히 이해하며, 투자원본 손실이 발생할 수 있다는 위험을 충분히 숙지하고 있는 장기투자자에게 적합한 상품입니다.



5. 운용전문인력에 관한 사항 (2014.05.31 현재)

1) 책임운용전문인력 [모투자신탁 포함]

성명	나이	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용자산규모	
홍순모	1974년생	이사	15개	4,995억	<주요 운용경력> 주식펀드 운용 - 00.12~07.05 신영투신운용 - 07.05~현재 이스트스프링 자산운용코리아 <이력> - 연세대 경영학

※ 운용중인 다른 집합투자기구수 중 성과보수가 약정된 집합투자기구 : 해당사항없음

※ 상기인은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 책임운용전문인력입니다.

※ 상기 운용전문인력이 최근 3년 동안 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)를 통하여 확인할 수 있습니다.

6. 투자실적 추이(연도별 수익률)

투자실적 추이는 투자자의 투자판단에 도움을 드리고자 작성된 것으로 연도별 수익률은 기간별 변동성을 나타낸 것입니다. 따라서, 이 수익률은 투자신탁의 기간에 따른 운용 실적으로 투자자의 투자시기에 따라 수익률이 달라질 수 있으며, 과거의 투자실적이 미래의 투자실적을 보장하지 않습니다.

연도	최근 1 년차 2012.10.01 ~ 2013.09.30	최근 2 년차 2011.10.01 ~ 2012.09.30	최근 3 년차 2010.10.01 ~ 2011.09.30	최근 4 년차 -	최근 5 년차
투자신탁	4.82 %	6.55 %	-1.13 %	-	-
클래스 A	4.13 %	5.84 %	-1.76 %	-	-
클래스 C	5.58 %	-10.81 %	-2.42%	-	-
클래스 C2	6.87 %	5.42 %	-	-	-
클래스 C3	-	-	-	-	-
클래스 C4	-	-	-	-	-
클래스 C-E	4.09%	5.80 %	-1.80 %	-	-
클래스 C-F	4.96 %	6.69 %	-0.96 %	-	-
클래스 C-W	-	-	-	-	-
비교지수	0.04 %	12.80 %	-5.51 %	-	-

※ 비교지수(벤치마크) : KOSPI 100%

※ 투자신탁은 클래스별 보수가 반영되지 않은 전체 펀드 기준 수익률을 의미합니다.

※ 작성기준일 현재 클래스C-W는 설정되지 않았습니다.

II 매입·환매 관련 정보

1. 보수 및 수수료

- 1) 이 투자신탁은 운용 및 판매 등의 대가로 수수료 및 보수를 지급하게 되며, 가입자격에 따라 아래와 같이 보수 및 수수료 등의 차이가 있습니다.
- 2) 이 집합투자기구의 판매보수와 관련하여 집합투자증권의 판매회사가 해당 집합투자기구의 투자자에게 지속적으로 제공하는 용역의 대가에 관한 내용이 기재된 자료를 투자자에게 교부하고 설명해야 합니다.

가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

구분	지급비율(또는 지급금액)								지급 시기
	클래스 A	클래스 C	클래스 C2	클래스 C3	클래스 C4	클래스 C-E	클래스 C-F	클래스 C-W	
선취 판매 수수료	<u>납입금액의 1.0% 이내</u> ※	-							매입시
후취 판매 수수료	-								-
환매 수수료	· 30일 미만: 이익금의 70%, · 30일 이상 90일 미만: 이익금의 30%	90일 미만: 이익금의 70%							환매시

※ 선취판매수수료는 납입금액의 1.0% 이내에서 판매회사가 정하며, 판매회사가 수수료율을 달리 정하거나 변경한 경우에는 판매회사 · 집합투자업자 홈페이지 및 금융투자협회 홈페이지를 통해 공시될 예정입니다.

나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

구분	지급비율(또는 지급금액)								지급 시기
	클래스 A	클래스 C	클래스 C2	클래스 C3	클래스 C4	클래스 C-E	클래스 C-F	클래스 C-W	
수익자의 자격	제한 없음	제한 없음	클래스C 수익증권보유 1년 이상인 가입자	클래스C2 수익증권보유 1년 이상인 가입자	클래스C3 수익증권보유 1년 이상인 가입자	판매회사가 제공하는 온라인창구를 통한 가입자	집합투자기구	판매회사의 WrapAccount 계좌를보유한 가입자	
집합투자업자보수	연 0.70%								매3개월 후금
판매회사보수	연0.88%	연1.5%	연1.25%	연0.99%	연0.90%	연0.89%	연0.05%	연0.0%	
신탁업자보수	연0.03%								
일반사무관리보수	연0.015%								
기타비용 ¹⁾	연 0.0029%	연 0.007%	연 0.0053%	연 0.0004%	연 0.0023%	연 0.0043%	연 0.0023%	연 0.0023%	사유 발생시
총보수 및 비용	연 1.5979%	연 2.252%	연 2.0003%	연 1.7354%	연 1.6473%	연 1.6393%	연 0.7973%	연 0.7473%	-
증권거래비용 ²⁾	연 0.4346%	연 0.3927%	연 0.3186%	연 0.4554%	연 0.4333%	연 0.4401%	연 0.4333%	연 0.4333%	사유 발생시

주 1) 기타비용은 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)으로써 2013.08.31 기준으로 최근 1년 동안의 자료를 기초로 한 비용으로 실제비용은 이와 상이할 수 있습니다. 결산기준일 현재 클래스C4, 클래스C-W는 설정되지 않았으며, 미설정 클래스의 기타비용은 운용펀드 기준의 비용을 예상치로 기재하였습니다.

주 2) 증권거래비용은 2013.08.31 기준으로 작성되었으며, 기타비용 및 증권거래비용 외에 증권신고서 제출에 따른 발행분담금 등의 비용이 추가로 발생 할 수 있습니다. 결산기준일 현재 클래스C4, 클래스C-W는 설정되지 않았으며, 미설정 클래스의 증권거래비용은 운용펀드 기준의 비용을 예상치로 기재하였습니다.

주 3) 상기 기타비용, 총보수 및 비용, 증권거래비용 등은 이 투자신탁에서 투자하는 모두자산신탁에서 발생한 비용을 반영하여 기재한 내용입니다.

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

(단위: 원)

판매수수료 및 보수·비용	1년차	3년차	5년차	10년차
클래스 A	262,795	603,157	962,029	2,012,206
클래스 C ²⁾	230,830	628,329	998,295	2,080,939

클래스 C-E	168,028	517,209	885,379	1,962,766
클래스 C-F	81,723	251,553	430,618	954,623
클래스 C-W	76,598	235,778	403,613	894,757

주1) 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 수수료 또는 총보수·비용을 누계액으로 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률을 5%, 수수료를 및 총보수·비용 비율은 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) 클래스 C의 보수·비용은 1년 이상 경과시마다 클래스 C2, 클래스 C3, 클래스 C4로 전환되는 경우를 가정하여 산출한 것입니다.

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.

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

※ 보다 자세한 사항은 증권신고서 및 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차

(1) 기준가격의 산정

구분	내 용
산정방법	당일에 공고되는 기준가격은 공고일의 직전일 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 “순자산총액”이라 한다)을 직전일의 수익증권 총좌수로 나누어 1,000좌 단위로 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다.
공시장소	판매회사 영업점, 집합투자업자 (www.eastspringinvestments.co.kr) · 판매회사 · 협회(www.kofia.or.kr) 인터넷홈페이지

※ 공휴일, 국경일 등은 기준가격이 공시되지 않으며, 해외의 자산에 투자하는 집합투자기구의 경우 기준가격이 산정·공시되지 않는 날에도 해외시장의 거래로 인한 자산의 가격변동으로 인하여 집합투자기구재산 가치가 변동될 수 있습니다.

(2) 매입 및 환매 절차

[매입 청구시 적용되는 기준가격]

(가) 오후 3시 이전에 자금을 납입한 경우 :

자금을 납입한 영업일(D)로부터 제2영업일(D+1)에 공고되는 수익증권의 기준가격을 적용

(나) 오후 3시 경과후에 자금을 납입한 경우 :

자금을 납입한 영업일(D)로부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 수익증권의 기준가격을 적용

제1영업일	제2영업일	제3영업일
D	D+1	D+2
자금납입일 (3시 이전)	기준가격 적용일	
자금납입일 (3시 경과후)		기준가격 적용일

[환매청구시 적용되는 기준가격]

(가) 오후 3시 이전에 환매를 청구한 경우 :

환매를 청구한 날(D)로부터 제2영업일(D+1)에 공고되는 수익증권의 기준가격을 적용하여 제4영업일(D+3)에 관련세금등을 공제한 후 환매대금을 지급합니다.

(나) 오후 3시 경과후에 환매를 청구한 경우 :

환매를 청구한 날(D)로부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 수익증권의 기준가격을 적용하여 제4영업일(D+3)에 관련세금등을 공제한 후 환매대금을 지급합니다.

제1영업일	제2영업일	제3영업일	제4영업일
D	D+1	D+2	D+3
환매청구일 (3시 이전)	기준가격 적용일		환매대금 지급일
환매청구일 (3시 경과후)		기준가격 적용일	환매대금 지급일

4. 전환절차 및 방법

- (1) 클래스 C에 가입한 투자자는 1년 이상 경과시마다 클래스 C2 -> 클래스 C3 -> 클래스 C4로 자동 전환됩니다. (전환일 당일의 기준가격으로 전환)
- (2) 클래스 C2, 클래스 C3, 클래스 C4의 경우에는 최초가입이 불가능한 클래스로 투자자는 클래스 C로만 최초 가입이 가능합니다.
- (3) 아래의 사유가 발행하는 경우 수익증권 환매에 따른 환매수수료를 징구하지 아니합니다.
 - 수익증권 종류의 전환을 위하여 환매청구하는 경우
 - 수익증권을 전환 한 후 환매청구하는 경우(클래스 C 가입자의 경우 전환시 환매수수료 부과기간이 경과하였으므로, 전환한 이후의 보유 클래스에서는 환매수수료를 부과하지 않습니다. 단, 전환한 후 추가 납입분에 대해서는 그러하지 아니합니다.)

III 요약 재무정보

<자투자신탁 요약재무정보>

(단위 : 원)

요약재무정보	제 3 기 20130831	제 2 기 20120831	제 1 기 20110831
I. 운용자산	8,318,668,942	9,112,490,484	11,938,308,327
증권	8,258,086,226	9,031,953,595	11,790,890,821
현금 및 예치금	60,582,716	80,536,889	59,417,506
기타운용자산			88,000,000
II. 기타자산	102,794	150,182	199,203
자산총계	8,318,771,736	9,112,640,666	11,938,507,530
III. 기타부채	19,682,639	23,989,209	32,855,534
부채총계	19,682,639	23,989,209	32,855,534
I. 원본	8,052,050,735	9,450,707,587	10,714,305,954
II. 수익조정금	-47,892,864	36,716,435	-78,523,878
III. 이익잉여금	294,931,226	-398,772,565	1,269,869,920
자본총계	8,299,089,097	9,088,651,457	11,905,651,996
I. 운용수익	740,511,634	-296,707,734	1,401,491,744
이자수익	1,328,398	2,974,023	2,094,623
매매/평가차익(손)	739,032,631	-299,937,226	1,396,090,821
기타이익	150,605	255,469	3,306,300
II. 운용비용	83,524,278	102,064,831	131,621,824
관련회사보수	83,313,808	100,801,196	129,129,451
기타비용	210,470	1,263,635	2,492,373
III. 당기 순이익	656,987,356	-398,772,565	1,269,869,920
* 매매회전율	0	0	0

※ 요약재무정보의 항목 중 매매회전율이란 주식매매의 빈번한 정도를 나타내는 지표로서 해당 운용기간 동안 매도한 주식가액을 같은 기간동안 평균적으로 보유한 주식가액으로 나누어서 산출합니다. 동 투자신탁은 모자형투자신탁의 자투자신탁으로 매매회전율은 발생하지 않습니다.

<모투자신탁 요약재무정보>

(단위 : 원)

요약재무정보	제 3 기 20130831	제 2 기 20120831	제 1 기 20110831
I. 운용자산	8,283,652,874	9,166,456,908	11,835,179,059
증권	7,863,134,800	8,780,054,300	11,213,098,700
현금 및 예치금	420,518,074	386,402,608	254,080,359
기타운용자산			368,000,000
II. 기타자산	44,593,056	226,350,400	106,891,768
자산총계	8,328,245,930	9,392,807,308	11,942,070,827
III. 기타부채	70,159,704	360,853,713	151,180,006
부채총계	70,159,704	360,853,713	151,180,006
I. 원본	7,863,369,761	9,308,239,149	10,512,170,451
II. 수익조정금	-68,030,612	23,651,672	-117,370,451
III. 이익잉여금	462,747,077	-299,937,226	1,396,090,821
자본총계	8,258,086,226	9,031,953,595	11,790,890,821
I. 운용수익	739,032,791	-299,806,229	1,396,311,764
이자수익	5,474,268	11,929,460	14,686,947
배당수익	71,352,720	89,884,740	149,518,100
매매/평가차익(손)	662,205,803	-401,620,429	1,232,050,037
기타이익			56,680
II. 운용비용	160	130,997	220,943
기타비용	160	130,997	220,943
III. 당기 순이익	739,032,631	-299,937,226	1,396,090,821
* 매매회전율	225	376	546

※ 요약재무정보의 항목 중 매매회전율이란 주식매매의 빈번한 정도를 나타내는 지표로서 해당 운용기간 동안 매도한 주식가액을 같은 기간동안 평균적으로 보유한 주식가액으로 나누어서 산출합니다.