

투자위험등급 :

1 등급

[ 매우 높은 위험 ]

대신자산운용(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 **대신 SRI 증권 자투자신탁 제 1 호[주식]**에 대한 투자설명서의 내용 중 중요 사항을 발췌한 요약 정보를 담고 있습니다. 따라서 **대신 SRI 증권 자투자신탁 제 1 호[주식]** 수익 증권을 매입하기 전에 증권신고서 또는 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : 대신 SRI 증권 자투자신탁 제 1 호[주식](61295)

종류(클래스)	A	C	C-e
금융투자협회 펀드코드	61629	61293	75787

2. 집합투자기구 분류 : 투자신탁, 증권(주식형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형,모자형

3. 집합투자업자 명칭 : 대신자산운용주식회사 (02-769-3205)

4. 판 매 회 사 : 각 판매회사 본·지점( 한국금융투자협회([www.kofia.or.kr](http://www.kofia.or.kr)) 및

집합투자업자([www.ditm.co.kr](http://www.ditm.co.kr))의 인터넷 홈페이지를 참조)

5. 작 성 기 준 일 : 2014.11.26.

6. 증권신고서 효력발생일 : 2014.12.17.

7. 모집(매출) 증권의 종류 및 수 : 투자신탁의 수익증권 [모집(매출) 총액 : 1 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) 전자공시시스템 → <http://dart.fss.or.kr>

나. 투자설명서

전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → <http://dart.fss.or.kr>

서면문서 : 집합투자업자, 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 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.**

# 간이투자설명서 상세목차

## [투자결정시 유의사항 안내]

### I. 집합투자기구의 투자정보

1. 투자목적
2. 투자전략 및 위험관리
3. 주요 투자위험
4. 투자위험에 적합한 투자자 유형
5. 운용전문인력
6. 투자실적 추이
  - 가. 연도별 수익률

### II. 매입·환매관련 정보

1. 수수료 및 보수
  - 가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료
  - 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용
2. 과세
3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차
  - 가. 기준가격 산정
  - 나. 매입 및 환매 절차
  - 다. 전환절차 및 방법

### III. 요약 재무정보

## [투자결정시 유의사항 안내]

1. 투자판단시 증권신고서와 투자설명서 또는 간이투자설명서를 반드시 참고하시기 바라며, 투자자는 간이투자설명서 대신 투자설명서를 요청할 수 있습니다.
2. 이 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자유형에 대한 기재사항을 참고하고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.
3. 증권신고서, 투자설명서, 간이투자설명서 상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표는 반드시 실현된다는 보장은 없습니다. 또한 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장은 없습니다.
4. 원본손실위험 등 집합투자기구와 관련된 투자위험에 대하여는 증권신고서, 투자설명서 또는 간이투자설명서 본문의 투자위험 부분을 참고하시기 바랍니다.
5. 파생상품에 투자하는 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 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.

8. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금 금액중 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.
10. 집합투자기구가 설정 후 1년이 경과하였음에도 설정액이 50억 미만(소규모펀드)인 경우 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의 해지될 수 있으니, 투자 시 소규모펀드 여부를 확인해야 하고 소규모펀드 해당여부는 금융투자협회, 판매회사, 자산운용사 홈페이지에서 확인할 수 있습니다.

## I. 집합투자기구의 투자정보

### 1. 투자목적

이 집합투자기구는 국내 주식을 주된 투자대상으로 하는 **모투자신탁**을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 자본소득 및 이자소득을 추구하며 비교지수를 초과하는 수익을 추구합니다.

※ **비교지수 : KOSPI200 X 90% + CD금리 X 10%**

그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 않습니다.

### 2. 투자전략 및 위험관리

#### 가. 자 투자신탁의 투자 전략 및 위험관리

##### (1) 자투자신탁의 투자 전략

이 투자신탁은 모자형 구조의 자투자신탁으로, 신탁재산의 70% 이상을 주로 환경, 사회, 경제적 책임을 다하는 국내 기업의 주식에 선별투자(사회책임투자)하여 장기적으로 고수익을 추구하는 **주식형 모투자신탁**에 신탁재산의 90%이상을 투자합니다. 따라서 모투자신탁의 운용실적에 따라 이익 및 손실이 발생합니다.

##### (2) 자투자신탁의 위험관리

이 투자신탁은 대부분의 자산을 모펀드에 투자하기 때문에 모펀드에 적용되는 위험관리 방법이 그대로 적용된다고 볼 수 있습니다.

#### 나. 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자전략 및 위험관리

##### (1) 모투자신탁의 투자전략

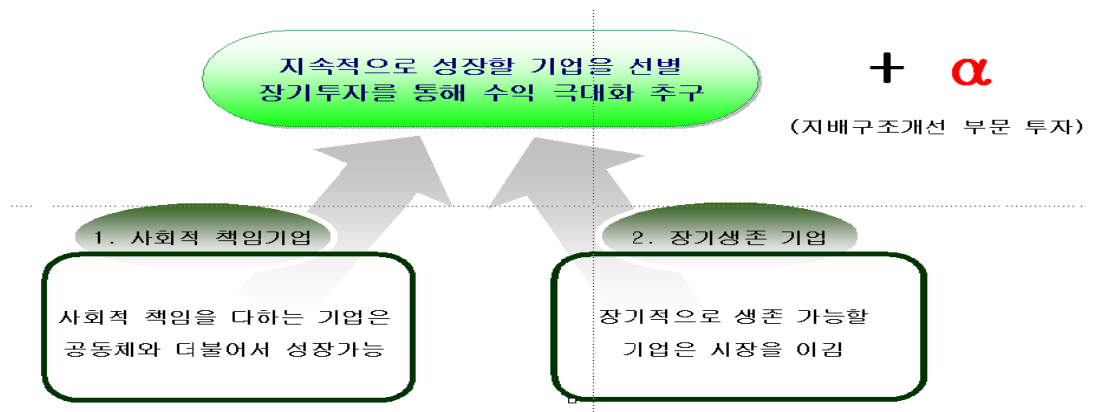
신탁재산의 70% 이상을 주로 환경, 사회, 경제적 책임을 다하는 국내 기업의 주식에 선별투자(사회책임투자)하여 장기적으로 고수익을 추구합니다.

#### **대신 SRI 증권 모투자신탁[주식] 포트폴리오의 구성조건(예시)**

자신이 속한 사회에 대해 책임을 다하는 기업  
기업지배구조가 투명하고 건실한 기업  
친환경적인 정책과 프로그램을 실천하는 기업  
사회책임을 하면서 지속적 성장이 가능한 기업

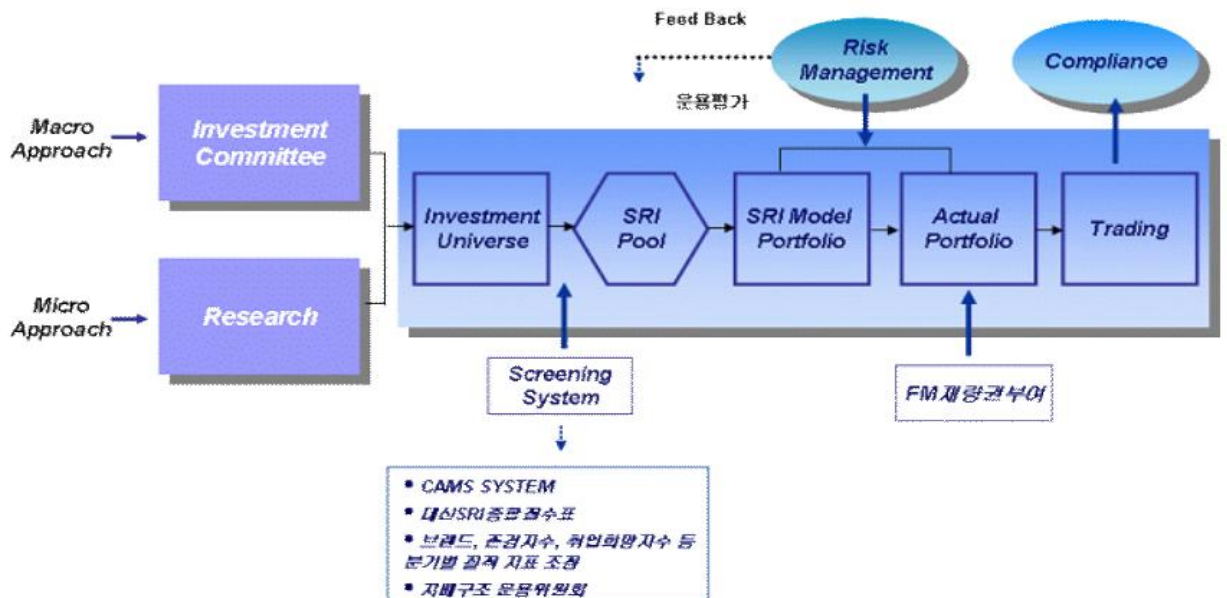
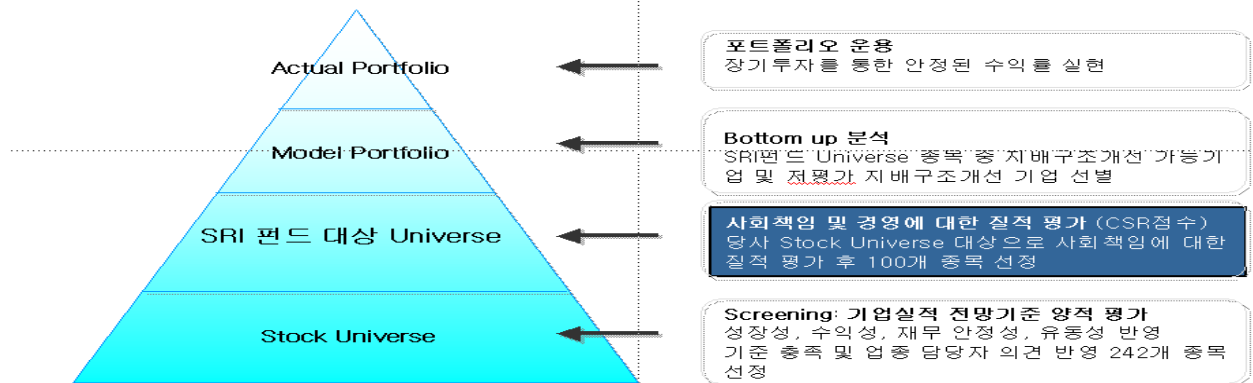
#### ▶ 펀드 운용의 기본 개념

- SRI(사회책임투자) 펀드 본연의 특징 및 강점을 극대화 하는 방향으로 운용
- 기업의 펀더멘탈 + CSR(기업의 사회적책임) 부분을 감안하여 투자  
(☞ SRI: Socially Responsible Investment, CSR: Corporate Social Responsibility)
- CSR 을 취하는 기업은 이해관계자(투자자, 소비자, 종업원, 금융기관 등)들과 공존하면서, 기업의 본래 목적인 지속적 성장을 달성할 가능성에 대한 투자를 원칙으로 접근
- 반면, CSR 을 인식하지 않는 기업은 사회에 대한 책임을 행하려고 하지 않기 때문에 이해관계자의 신뢰를 잃음으로 인해 도태될 가능성이 높음



## ▶ 대신 SRI 증권 모투자신탁[주식] 세부전략

□ 재무적 양적 평가 + 사회적 책임 및 경영에 대한 질적 평가



※ 비교지수 : KOSPI200 X 90% + CD 금리 X 10%

## (2) 모투자신탁의 위험관리

➤ 투자위원회에서 운용정책, 자산배분, 투자전략을 수립합니다.

- 운용팀내 투자의견을 집약하여 체계적이고 신속한 공동의사결정 과정을 도입합니다.
- 기본적으로 채권을 운용함에 있어 투자과정을 중시하고 유연한 시장대응으로 수익자의 수익극대화 도모와 철저한 위험관리를 위해 지속적인 투자기업(신용평가기관 업무협정)에 대해 수시 또는 정기자료 등으로 모니터링을 강화합니다.
- 채권을 운용함에 있어서는 당사의 투자위원회에서 선정한 투자후보종목군에서 투자종목 선정과 분산투자를 통하여 위험을 관리합니다.

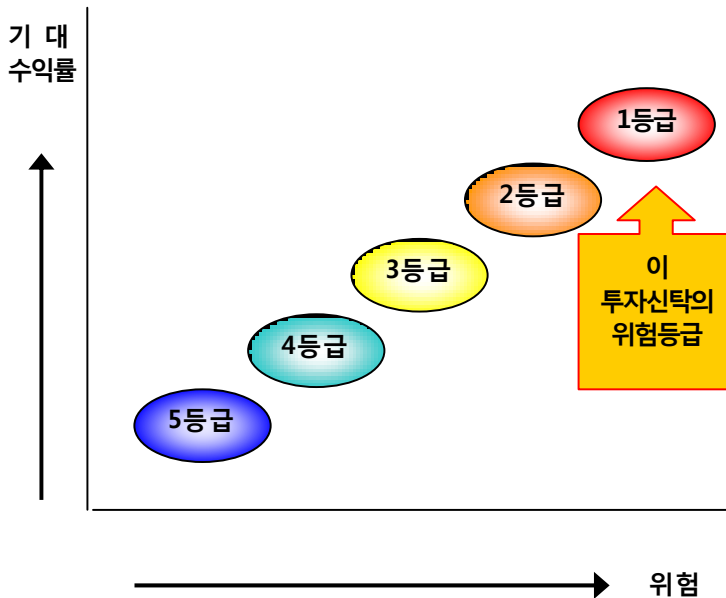
### 3. 주요 투자위험

**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 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.

주요 투자위험	투자위험의 주요내용
주식가격 변동위험	당해 투자신탁은 신탁재산을 주식에 60%이상의 수준으로 투자함으로써 주식시장의 가격변동에 따른 가치변동을 초래할 수 있습니다. 따라서 투자대상주식의 가격이 하락하는 경우 당해 투자신탁의 가치도 일정수준 하락하게 됩니다.
이자율 변동에 따른 위험	채권의 가격은 이자율에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격이 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다.
시장위험	신탁재산을 주식, 채권 등에 투자함으로써 이 투자신탁은 국내금융시장의 주가, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 신탁재산의 운용에 있어 예상치 못한 정치·경제상황, 정부의 조치 및 세제의 변경 등은 당해 신탁재산의 운용에 영향을 미칠 수 있습니다.
신용위험	당해 투자신탁은 주식, 채권, 장외파생상품거래 등에 있어서 발행회사나 거래상대방의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화 등에 따라 발행회사나 거래상대방의 신용등급이 하락하거나, 채무불이행 위험이 커짐으로 인해 급격한 가치변동을 초래할 수 있습니다.
파생상품 레버리지위험	주식 및 채권관련 파생상품은 작은 증거금으로 거래의 결제가 가능한 레버리지효과(지렛대 효과)로 인하여 파생상품 그 자체에 투자되는 금액보다도 상당히 더 큰 손실이 발생할 수 있으며, 그에 따라 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 훨씬 높은 위험에 노출될 수 있습니다.
집합투자기구 해지 위험	투자자 전원이 동의한 경우, 집합투자증권 전부에 대한 환매의 청구를 받아 신탁계약을 해지하려는 경우, 투자신탁이 설정한 후 1년 경과시점에서 설정원본이 50억원 미만이거나 설정하고 1년이 경과한 이후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원에 미달하는 경우 집합투자업자가 투

자자의 동의 없이 해당 집합투자기구를 해지할 수 있습니다.

#### 4. 투자위험에 적합한 투자자유형



이 투자신탁은 국내주식에 주로 투자하는 주식형 모투자신탁을 주된 투자대상으로 하는 증권(주식형) 집합투자기구로서 투자 위험 **5등급중 1등급에** 해당되는 **매우 높은 위험** 수준의 투자위험을 지니고 있습니다. 수익자는 주식에 직접 투자하는 위험과 유사한 위험을 부담할 수 있으며, 주식은 다양한 경제 변수에 연동되어 수익이 변동되는 특성을 가지고 있습니다. 따라서, 이 투자신탁은 주식시장 하락에 따른 원본 손실 및 시장 변동성 등 관련된 투자위험을 감내할 만한 위험선호도를 가지고 있으며, 상기 위험수준을 이해하면서 본인의 투자목적에 부합한다고 판단하시는 투자자에게 적합합니다.

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

#### 5. 운용전문인력 (2014.11.26.기준)

성명	생년	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용 자산규모	
경우현	1978	선임 운용역	11개	451억	2004년 한국외국어대학교 경제학과 졸업 2003년 대신증권(주) 입사 2005년 (현)대신자산운용(주) 리스크관리팀 2006년 (현)대신자산운용(주) 투자전략부 2008년 (현)대신자산운용(주) 주식운용본부

주1) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지([www.kofia.of.kr](http://www.kofia.of.kr))에서 확인할 수 있습니다.

주2) 운용중인 다른 집합투자기구중 성과보수가 약정된 집합투자기구 - 해당사항 없음

주3) 책임운용전문인력 최근 3년간의 변경 내역

책임운용전문인력	운 용 기 간
김 명 식	2010.04.01 ~ 2011.01.13
경 우 현	2011.01.14 ~ 2011.08.08.
김 종 석	2011.08.09. ~ 2012.05.31.
경 우 현	2012.06.01. ~ 현재

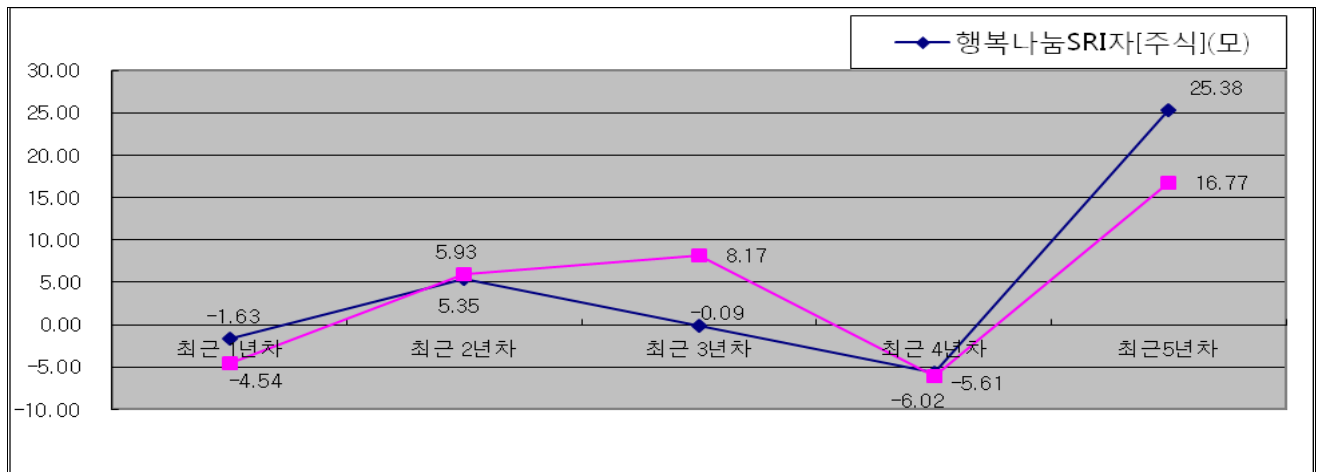


## 6. 투자실적 추이

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

### 연도별 수익률 (세전기준)

(단위 : %)



기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
	13.11.27 ~14.11.26	12.11.27 ~13.11.26	11.11.27 ~12.11.26	10.11.27 ~11.11.26	09.11.27 ~10.11.26
행복나눔SRI자[주식](모)	-1.63	5.35	-0.09	-5.61	25.38
비교지수	-4.54	5.93	8.17	-6.02	16.77
ClassC	-3.45	3.41	-2.09	-7.61	22.73
비교지수	-4.54	5.93	8.17	-6.02	16.77
ClassA	-3.35	3.57	-1.81	-7.24	23.36
비교지수	-4.54	5.93	8.17	-6.02	16.77
ClassCe	-2.09	4.69	0.76	-5.61	25.38
비교지수	-4.54	5.93	8.17	-6.02	16.77

주1) 비교지수 :  $(0.9 * \text{KOSPI200}) + (0.1 * \text{CD금리})$

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

주3) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월 미만인 경우 수익률을 기재하지 않습니다.

주4) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월을 초과하고 1년 미만인 경우(예:8개월)로서 주식 또는 주식관련상품(주가지수연계증권 등)에 투자하는 경우에는 해당 기간의 수익률인 '기간 수익률'을 말합니다.

주5) 연도별 수익률은 해당되는 각1년간의 단순 누적수익률로 투자기간동안 이 투자신탁 수익률의 변동성을 나타내는 수치입니다.

주6) 종류형투자신탁의 경우 연도별수익률 그래프는 모든 종류 수익증권을 통합하여 운용하는 투자신탁(전체)를 기준으로 작성하였습니다. 이 경우 투자신탁(전체)의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 등이 반영되지 않았습니다.

## II. 매입·환매관련 정보

### 1. 보수 및 수수료

이 투자신탁은 운용 및 판매 등의 대가로 수수료 및 보수를 지급하게 되며, 이 수익증권의 투자자는 판매보수와 관련하여 수익증권의 판매회사(투자매매업자 또는 투자중개업자)로부터 해당 집합투자기구의 투자자에게 지속적으로 제공하는 용역의 대가에 관한 내용이 기재된 자료를 교부받고 설명받으셔야 합니다.

#### 가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

종류	가입자격	수수료율			
		선취판매수수료	후취판매수수료	환매수수료	전환수수료
A	제한없음	납입금액의 1% 이내	-	30일 미만 : 이익금의 70%, 30일 이상 90일 미만 : 이익금의 30%	-
C	제한없음	없음	-		-
C-e	온라인(인터넷)을 이용하여 투자하는 투자자	없음	-		
부과기준		매입시	환매시	환매시	전환시

#### 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

종류	지급비율 (연간, %)						
	집합투자 업자보수	판매회사 보수	신탁업자 보수	사무관리 회사보수	기타비용	총보수 비용(TER)	증권 거래비용
A	0.8000	0.9000	0.0400	0.0200	0.0000	1.7600	0.7636
C	0.8000	1.0000	0.0400	0.0200	0.0026	1.8626	0.7561
C-e	0.8000	0.1200	0.0400	0.0200	0.0000	0.9800	0.7527
지급 시기	매 6 개 월 후급				사유 발생시		사유 발생시

주1) 기타비용은 증권에의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용 (증권거래비용 및 금융비용 제외) 등에 해당하는 것으로 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 기타비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.

[직전 회계연도 : 2013.10.23 ~ 2014.10.22]

주2) 증권거래비용은 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 증권거래비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 증권거래비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.

[직전 회계연도 : 2013.10.23 ~ 2014.10.22]

모자형투자신탁의 경우 증권거래비용은 이 투자신탁(자투자신탁)에서 지출되는 증권거래비용에 이 투자신탁(자투자신탁)이 모투자신탁에 투자한 비율을 안분한 모투자신탁의 증권거래비용을 합한 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.

주3) 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액으로 나

누어 산출합니다.

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

(단위:천원)

종류(클래스)	1년	3년	5년	10년
A	279	649	1,044	2,148
C	191	591	1,015	2,198
C-e	100	314	544	1,206

주1) 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 수수료 또는 총보수·비용을 누계적으로 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%, 수수료율 및 총보수·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

### 가. 과세에 관한 사항

과세대상	과세원칙	세율	과세시기
투자신탁	별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙	-	-
수익자	원천징수 원칙 단, 연간 금융소득합계액이 기준금액을 초과하는 경우에는 기준금액을 초과하는 금액을 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됨	개인 15.4%(주민세 포함) 일반법인 14%	이익을 지급받는 날

### 나. 미국세금 원천징수 및 해외계좌 신고제도(FATCA)

- 미국 해외계좌의무납세법(FATCA)은 미국 고용회복을 촉진하기 위한 법률(the Hiring Incentives to Restore Employment(HIRE))의 일환으로 미국 의회가 2010년에 제정한 법률입니다. FATCA는 미국 납세자들에 대한 정보를 미국 세무당국에 제공하는 것을 목적으로 하고 있으며, 미국 이외지역에 금융자산 및 계좌를 소유하고 있는 미국 납세의무자들의 납세의무 준수를 향상시키는 것을 목적으로 하고 있습니다. FATCA는 펀드 및/또는 하위펀드의 등록뿐만 아니라, 포괄적인 보고 및 원천징수 의무를 부과하고 있습니다. 그러한 보고 요구사항의 한 예를 보면, 펀드내 특정유형의 투자자들에 대한 정보를 확인하고 공개하는 것입니다. FATCA를 준수하지 않을 경우, 펀드 및/또는 하위펀드에 귀속되는 것으로서 미국에서 발생된 이자 및 배당 등과 같은 특정유형의 지급금에 대하여 30%의 원천징수 대상이 될 수 있습니다. 그러므로 막대한 손실을 입을 수 있습니다. 이것이 바로 펀드 및 하위펀드가 FATCA를 준수하도록 하기 위함입니다. FATCA를 준수하기 위한 목적으로, 펀드는 특정 투자자의 정보를 미국 세무당국에 보고하거나 공개할 수도 있으며, 그러한 투자자들에 대한 특정 지급금을 보류할 수도 있습니다. 펀드는 또한 펀드의 단독 재량으로 투자자의 보유지분을 강제로 환매하거나 투자자가 보유한 계좌를 폐쇄할 수 있습니다. 관련 법령에서 허용되는 범위내에서, 위와 같은 조치들이 취해질 수 있도록 투자자들은 펀드에 동의를 한 것으로 간주됩니다. 또한, 투자자들은 그들이 미국 납세의무자들

이거나 미국 납세의무자로 되었을 경우에는 즉시 해당 펀드의 판매회사에 신고하여야 합니다. 미국과 한국(펀드 및 하위펀드가 등록되어 있는 국가)이 정부간 협정(Intergovernmental Agreement(IGA)을 체결하는 경우, 정부는 FATCA 필요조건들(펀드 및 하위펀드가 따라야 하는 국내 법령들의 수정, 개정, 면제 등 포함)을 실행하여야 합니다. 한국과 미국 정부간에 IGA가 체결되는 경우, 펀드 및 하위펀드는 해당 IGA의 적용을 받게 되며 관련 법령도 적용받게 됩니다. 투자자들은 FATCA 및 IGA로 인하여 그들의 세금에 미치는 영향 및 예상되는 결과에 대하여 관련 전문가들에게 자문을 구할 수 있습니다.

\* 미국 납세의무자(US Taxpayers)

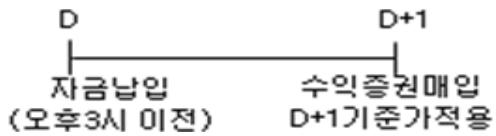
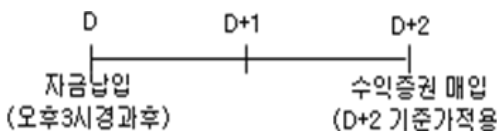
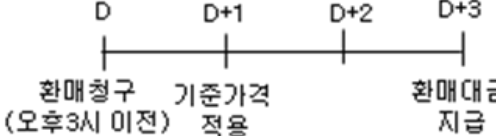
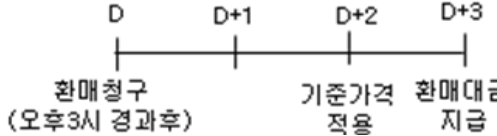
- 미국 납세의무자"라 함은 미국 시민권자, 미국 거주자, 미국 법률 또는 미국의 특정 주의 법률에 따라 설립되거나 미국에서 설립된 파트너십이나 기업을 의미합니다. 또한, 신탁의 경우, 만약 (i) 미국의 어떤 법원이 적용가능한 법률에 의거하여 신탁의 관리에 관한 모든 이슈에 대하여 실질적으로 명령이나 판결을 내릴 수 있는 권한을 가지고 있는 경우, (ii) 한 명 또는 그 이상의 미국 납세자들이 신탁이나 미국의 시민 또는 거주자인 사망자의 부동산을 지배할 수 있는 권한을 가지고 있는 경우에는 신탁(trust)도 미국납세자에 해당 됩니다. 미국 납세자에 대한 이러한 정의는 미국 세법에 따라 해석됩니다. 한편, 그럼에도 불구하고, 미국 시민권을 상실한 자와 미국이외 국가에서 거주하고 있는 자들은 어떤 환경하에서는 미국 납세자로 간주될 수도 있음을 알려 드립니다. 펀드의 지분은 어떠한 미국 납세자의 계좌에게도 청약이 권유되지 않아야 하며, 또한 판매되어서도 안됩니다. 펀드가입 신청자들은 그들이 미국 납세자가 아니며, 그리고 그들이 미국 납세자를 대신하여 펀드의 지분을 취득하는 것이 아니며, 미국 납세자들에게 펀드의 지분을 매도하기 위한 의도를 가지고 펀드의 지분을 취득하는 것이 아님을 선언하도록 요구받을 수 있습니다. 금융회사는 미국 납세자의 펀드 지분을 강제로 환매할 수 있습니다.

### 3. 기준가격 산정 및 매입.환매 절차

#### 가. 기준가격 산정 및 공시

구 분	내 용
산정방법	당일에 공고되는 기준가격[당해 종류 수익증권의 기준가격]은 공고·게시일 전날의 대차대조표상에 계상된 투자신탁[당해 종류 수익증권의 상당액]의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(순자산총액[당해 종류 수익증권의 순자산총액])을 공고·게시일 전날의 수익증권[당해 종류 수익증권] 총좌수로 나누어 산정하며, 1,000 좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4 사 5 입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다.
공시장소	판매회사 영업점, 집합투자업자( <a href="http://www.ditm.co.kr">www.ditm.co.kr</a> )·판매회사·한국금융투자협회( <a href="http://www.kofia.or.kr">www.kofia.or.kr</a> ) 인터넷 홈페이지
종류간 기준가격이 상이한 이유	펀드간 판매보수의 차이로 인하여 펀드 종류간 기준가격이 상이할 수 있습니다.

### 나. 매입 및 환매 절차

구분	오후 3 시 이전	오후 3 시 경과후
매입	<p>-자금을 납입한 영업일(D)의 다음 영업일 (D+1)에 당해 종류 수익증권의 공고되는 기준가격을 적용</p> 	<p>-자금을 납입한 영업일(D)로부터 제 3 영업일(D+2)에 당해 종류 수익증권의 공고되는 기준가격을 적용</p> 
환매	<p>-환매청구일(D)로부터 제 2 영업일(D+1)에 공고되는 당해 종류 수익증권의 기준가격을 적용 -제 4 영업일(D+3)에 환매대금을 지급</p> 	<p>-환매청구일(D)로부터 제 3 영업일(D+2)에 공고되는 당해 종류 수익증권의 기준가격을 적용 - 제 4 영업일(D+3)에 환매대금을 지급</p> 

### Ⅲ . 요약 재무정보

(단위: 원)

대차대조표			
항 목	제 8기	제 7기	제 6기
	( 2014.10.22 )	( 2013.10.22 )	( 2012.10.22 )
운용자산	952,207,856	1,320,626,812	2,183,156,112
증권	948,816,835	1,316,918,362	2,166,527,150
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	3,391,021	3,708,450	16,628,962
기타 운용자산	0	0	0
기타자산	1,557	7,229,302	186,492,321
자산총계	952,209,413	1,327,856,114	2,369,648,433
운용부채	0	0	0
기타부채	33	7,226,535	186,480,228
부채총계	33	7,226,535	186,480,228
원본	985,276,149	1,302,086,833	2,268,773,370

수익조정금	9,537,479	2,639,276	-32,992,284
이익잉여금	-42,604,248	15,903,470	-52,612,881
자본총계	952,209,380	1,320,629,579	2,183,168,205
<b>손익계산서</b>			
<b>항 목</b>	<b>제 8기</b>	<b>제 7기</b>	<b>제 6기</b>
	<b>( 2013.10.23 - 2014.10.22 )</b>	<b>( 2012.10.23 - 2013.10.22 )</b>	<b>( 2011.10.23 - 2012.10.22 )</b>
운용수익	-42,606,195	65,033,692	21,321,821
이자수익	45,569	542,665	1,987,697
배당수익	0	0	31,274,680
매매/평가차익(손)	-42,651,764	64,491,027	-11,940,556
기타수익	1,947	0	0
운용비용	0	0	0
관련회사 보수	0	0	0
매매수수료	0	0	0
기타비용	0	0	0
당기순이익	-42,604,248	65,033,692	21,321,821
매매회전율	0.00	0.00	81.31

주1) 요약재무정보 사항중 매매회전율이란 주식매매의 빈번한 정도를 나타내는 지표로서 해당 운용기간동안 매도한 주식가액을 같은 기간동안 평균적으로 보유한 주식가액으로 나누어 산출합니다. 1회계년도동안의 평균적인 주식투자규모가 100억원이고, 주식매도금액 또한 100억원인 경우 매매회전율은 100%(연기준)로 합니다.

주2) 전기 대비 매매회전율은 (347.31)% 상승되었으며, 이는 빈번한 환매요청에 의한 주식의 매도가 증가되었고 이에 투자에 투자신탁 설정잔액이 감소되었기 때문입니다. 따라서, 계속적인 빈번한 환매가 발생할 경우 이 투자신탁이 추구하고자 하는 투자전략이 달성되지 못할 수 있습니다.