

투자위험등급 :
1등급
[매우 높은 위험]

하이자산운용(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 투자판단을 하시기 바랍니다.

간이투자설명서

이 투자설명서는 하이 지주회사 플러스 증권 투자신탁 1호[주식]에 대한 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌한 요약 정보를 내용을 담고 있습니다. 따라서 하이 지주회사 플러스 증권 투자신탁 1호[주식] 수익증권을 매입하기 전에 증권신고서 또는 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭

명 칭	하이 지주회사 플러스 증권 투자신탁 1호[주식] (펀드코드 : 64111)										
(종류)클래스	A	C1	C2	C3	C4	C5	C-I	C-F	C-W	C-E	S
금융투자협회 펀드코드	64112	64113	96320	96321	96322	96323	69150	68220	94122	A7637	AR113

- 집합투자기구 분류 : 투자신탁, 증권(주식형), 추가형, 개방형(중도환매가능), 종류형
- 집합투자업자 명칭 : 하이자산운용(주) (02-727-2700)
- 판매회사 : 집합투자업자(www.hi-am.com) 및 금융투자협회(www.kofia.or.kr) 홈페이지 참조
- 작성 기준일 : 2015년 4월 2일
- 증권신고서 효력발생일 : 2015년 4월 13일
- 모집(매출) 증권의 종류 및 수 : 투자신탁의 수익증권 (10조좌)
- 모집(매출) 기간(판매기간) : 추가형으로 계속 모집 가능
- 존속기간 : 별도로 정해진 신탁계약기간은 없음
- 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(www.hi-am.com), 각 판매회사 및 금융투자협회(www.kofia.or.kr)의 인터넷 홈페이지를 참고하여 주시기 바랍니다.

※ 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 이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

투자결정시 유의사항

1. 투자판단시 일괄신고서와 투자설명서를 또는 간이투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.
2. 이 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자유형에 대한 기재사항을 참고하고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.
3. 일괄신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표는 반드시 실현된다는 보장은 없으며, 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장은 없습니다.
4. 원본손실위험 등 이 집합투자기구와 관련된 투자위험에 대하여는 일괄신고서, 투자설명서 또는 간이투자설명서 본문의 투자위험부분을 참고하시기 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, 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 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니하며, 특히 「예금자보호법」의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는

경우에도 은행예금과 달리 **예금보험공사가 보호하지 않습니다.**

8. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.
9. 후취판매수수료가 부과되는 경우 환매금액에서 후취판매수수료가 차감되므로 환매신청시의 예상 환매금액보다 실제 수령금액이 적을 수 있습니다.
10. 집합투자기구가 설정 후 1년이 경과하였음에도 설정액이 50억원 미만(소규모펀드)인 경우 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의해지 될 수 있으니, 투자 시 소규모펀드 여부를 확인하시기 바랍니다. 소규모펀드 해당여부는 금융투자협회, 판매회사, 집합투자업자 홈페이지에서 확인할 수 있습니다.
11. 투자자의 국적 또는 세법상의 관할 국가가 대한민국 이외인 경우 국제조세조정에 관한 법률 및 관련 조세조약에 따라 투자자의 금융 정보가 국세청 및 해당 국가(투자자의 국적 국가 또는 세법상의 과세 관할 국가)의 권한 있는 당국에 보고될 수 있으며, 판매회사는 투자자의 국적 또는 세법상의 과세 관할 국가를 확인하기 위하여, 계좌 개설 시 수집된 정보 이외의 추가자료를 요구할 수 있습니다.

I

집합투자기구의 투자정보

1. 투자목적

이 투자신탁은 국내주식을 주된 투자대상자산으로 하며, 유가증권시장 및 코스닥 시장에 상장된 주식, 공모주에 중장기 투자하여 비교지수를 초과하는 투자수익률을 추구하는 증권집합투자기구입니다. 또한, 종류형 투자신탁으로서 수익자의 특성에 알맞게 기준가격이 다른 수종의 수익증권을 발행하는 특성이 있습니다.

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

2. 투자전략 및 위험관리

가. 기본 운용전략

① 투자의사결정

펀드매니저 개인의 판단에 의존하기보다는 각 자산별로 광범위한 리서치에 근거하여 체계화되고 일관성 있는 투자의사결정 프로세스를 바탕으로 하며 종목 선택에 대한 체계적인 의사결정 과정을 거치게 됩니다.

② 자산배분

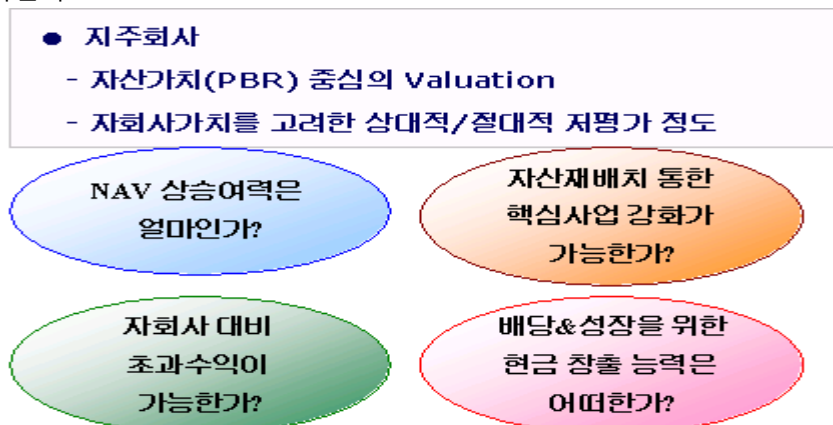
주식시장에 영향을 미치는 중요한 요인들 (예: 거시경제, 금융시장, 주식시장 지표 등)을 파악하여 이에 대한 자세한 검토 및 분석을 통해 종목별 투자한도 및 자산배분이 이루어집니다

나. 세부 운용전략

① 경기상황에 따른 투자비중의 탄력적 조정

- 경기호전 시 : 핵심계열사의 비중 확대
- 경기둔화 시 : 지주회사군의 비중 확대
- M&A 등 이벤트 발생 시 : 해당 종목의 투자비중 확대

② 종목 투자전략



- **준지주회사**
 - Sum of Parts(자산가치 + 영업가치) 위주의 Valuation
 - 지분구조에 따른 사실상의 지주회사 판단
 - 핵심사업 확대에 따른 성장성 판단

자회사 실적은 양호한가?

본 영업은 양호한가?

- **핵심계열사**
 - Fundamental 중심의 Valuation(PER, EPS growth)
 - 시장지위 및 경쟁력
 - 업종 대표성

EPS 성장을 비롯한
이익성장은 양호한가?

업종 내
시장지배적 위치인가?

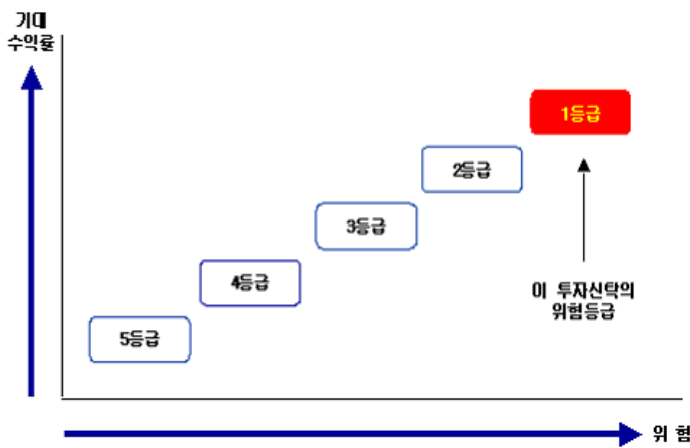
※ 비교지수 : KOSPI 95% + CD 5%

3. 주요 투자위험

구 분	투자위험의 주요내용
원본손실 위험	이 투자신탁은 투자원금을 보장하지 않습니다. 투자재산 가치변동에 따라 투자원금의 전부 또는 일부 손실의 위험이 있으며, 투자원금의 손실위험은 전적으로 투자자가 부담합니다.
시장위험	이 투자신탁은 투자신탁재산을 주식, 채권, 어음, 집합투자증권, 주식 및 채권관련 장내파생상품 등에 투자합니다. 따라서 국내금융시장의 주가, 이자율 및 기타 거시경제 지표, 정치·경제상황, 정부의 정책 변화, 세제의 변경 등이 운용에 영향을 미칠 수 있으며, 이로 인해 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다. 또한 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화 등도 운용에 영향을 미칠 수 있으며, 이로 인해 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다. 특히 이 투자신탁은 주식 고편입 상품으로 주식 가격 하락(전체 주식시장의 변동 또는 개별기업의 실적 변화 등으로 인한 개별기업의 주가변동)에 의해 투자원금 손실이 발생 할 수 있습니다.
포트폴리오 집중위험	이 투자신탁은 국내주식에 주로 투자하며, 지주회사, 준지주회사, 핵심계열사에 집중적으로 투자합니다. 이처럼 한정된 투자대상, 산업섹터, 업종 또는 종목에 집중하여 투자함으로써 좀더 분산 투자된 다른 투자신탁에 비해 더 큰 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다. 특히 상대적으로 큰 비중으로 보유하고 있는 자산에 대하여 시장상황 또는 환경변화에 불리하게 영향을 받아 그 자산의 가치가 더 하락하는 경우에는 그렇지 않은 투자신탁에 비해 투자자는 더 큰 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.
신용위험	이 투자신탁은 주식, 채권, 어음 등의 거래에 있어서 발행회사나 거래상대방에대한 신용위험에 노출되어 있습니다. 발행회사나 거래상대방의 경영상태 악화, 신용상태

	악화 등의 원인으로 신용도 하락, 채무 불이행 등이 발생할 수 있으며, 이로 인해 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다. 또한 투자원금과 이자에 대한 회수 기간의 장기화로 인한 투자신탁의 환매연기가 발생할 수 있으며, 이에 따른 기회비용이 발생할 수 있습니다.
집합투자기구 해지 위험	수익자 전원이 동의한 경우, 수익증권 전부에 대한 환매의 청구를 받아 신탁계약을 해지하려는 경우, 투자신탁을 설정한 후 1년 경과시점에서 투자신탁의 원본액이 50억 원 미만이거나 투자신탁을 설정하고 1년이 경과한 이후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원에 미달하는 경우 금융위원회의 승인을 받지 않고 집합투자업자가 투자신탁을 해지할 수 있습니다.
운용실적 위험	과거 운용실적은 과거의 운용성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하지 않습니다.

4. 투자위험에 적합한 투자자 유형



이 투자신탁은 주식에 60% 이상을 투자하는 주식 고편입 상품으로 펀드수익이 주가 등락에 따라 크게 변동되므로 **5등급 중 1등급**에 해당되는 **매우 높은 위험**을 지니고 있습니다.

따라서, 이 투자신탁은 주식 등예의 투자를 통한 실세금리이상의 수익을 추구하는 반면 주식시장 하락에 따른 높은 손실위험을 감수할 수 있고 투자 원본손실이 발생할 수 있다는 위험을 잘 아는 투자자에게 적합합니다.

이 위험등급분류는 하이자산운용(주)의 내부 기준에 따른 위험등급입니다. 판매회사는 판매회사별 특성을 반영하여 위험등급을 재분류할 수 있습니다.

5. 운용전문인력

구분	성명	생년	직위	운용현황(2015.3.31현재)		주요 운용경력 및 이력
				운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용 자산규모	
책임	이석원	1969	본부장	31개	3,403억좌	고려대 경제학 / 경영대학원 ING자산운용(8.5년) 이스타투자자문(0.8년) 한셋투자자문(1년) 미래에셋자산운용(1.5년) KB자산운용(5.3년) 현 하이자산운용 주식운용본부('11.12~)
				성과보수가 있는 경우		
				-	-	
부책임	김용설	1978	차장	-	-	연세대 경제학 KB자산운용 마케팅본부(2.3년)/주식운용 본부(3.8년) 신영자산운용 주식운용본부(7.9년)
				성과보수가 있는 경우		
				-	-	

					현 하이자산운용 가치운용팀('15.4~)
--	--	--	--	--	------------------------

주1) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지 (www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.

6. 투자실적 추이(연도별 수익률)

(단위: %)

구분	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
	(14.03.21~ 15.03.20)	(13.03.21~ 14.03.20)	(12.03.21~ 13.03.20)	(11.03.21~ 12.03.20)	(10.03.21~ 11.03.20)
운용펀드	1.36	5.42	-5.21	-6.44	27.44
비교지수	5.97	-1.77	-3.65	3.27	16.77
	(14.03.21~ 15.03.20)	(13.03.21~ 14.03.20)	(12.03.21~ 13.03.20)	(11.03.21~ 12.03.20)	(10.03.21~ 11.03.20)
종류 A	-0.11	3.89	-6.6	-7.8	25.68
비교지수	5.97	-1.77	-3.65	3.27	16.77
	(14.03.21~ 15.03.20)	(13.03.21~ 14.03.20)	(12.03.21~ 13.03.20)	(11.03.21~ 12.03.20)	(10.03.21~ 11.03.20)
종류 C1	-0.92	3.03	-7.36	-8.55	24.7
비교지수	5.97	-1.77	-3.65	3.27	16.77
	(14.03.21~ 15.03.20)	(13.03.21~ 14.03.20)	(12.03.21~ 13.03.20)	(11.03.21~ 12.03.20)	
종류 C2	-0.87	3.19	-7.25	-8.43	
비교지수	5.97	-1.77	-3.65	3.27	
	(14.03.21~ 15.03.20)	(13.03.21~ 14.03.20)	(12.03.21~ 13.03.20)	(11.03.21~ 12.03.20)	
종류 C3	-0.71	3.3	-7.14	-8.25	
비교지수	5.97	-1.77	-3.65	3.27	
	(14.03.21~ 15.03.20)	(13.03.21~ 14.03.20)	(12.03.21~ 13.03.20)	(11.03.21~ 12.03.20)	
종류 C4	-0.56	3.43	-7.05	-8.2	
비교지수	5.97	-1.77	-3.65	3.27	
	(14.03.21~ 15.03.20)	(13.03.21~ 14.03.20)	(12.03.21~ 13.03.20)	(11.03.21~ 12.03.20)	
종류 C5	-0.43	3.56	-6.9	-8.1	
비교지수	5.97	-1.77	-3.65	3.27	
	(14.03.21~ 15.03.20)	(13.03.21~ 14.03.20)	(12.03.21~ 13.03.20)	(11.03.21~ 12.03.20)	(10.03.21~ 11.03.20)
종류 C-F	0	0	0	0	-8.15
비교지수	1.98	0	0	0	0
	(14.03.21~	(13.03.21~	(12.03.21~		

	15.03.20)	14.03.20)	13.03.20)		
종류 C-E	-0.22	4.12	-6.33		
비교지수	5.97	-1.77	-3.65		
	(14.04.22~ 15.03.20)				
종류 S	-2.09				
비교지수	1.94				

II 매입·환매관련 정보

이 투자신탁의 가입 가능한 수익증권의 종류 및 가입자격은 아래와 같습니다.

종 류	가 입 자 격
A	선취판매수수료가 부과되는 경우
C1	제한없음
C2	종류 C1 수익증권의 최초 매수일로부터 1년 이상인 경우
C3	종류 C1 수익증권의 최초 매수일로부터 2년 이상인 경우
C4	종류 C1 수익증권의 최초 매수일로부터 3년 이상인 경우
C5	종류 C1 수익증권의 최초 매수일로부터 4년 이상인 경우
C-I	납입금액 20억원 이상인 경우
C-F	수익자가 다음의 어느 하나에 해당하는 경우 가. 법에 의한 집합투자기구(외국법령에 의한 것으로서 집합투자기구의 성질을 가진 것을 포함한다) 나. 법 시행령 제10조제2항 및 금융투자업규정 제1-4조에서 정하는 기관투자자 또는 국가재정법에 따른 기금(외국의 법령상 이에 준하는 자를 포함한다) 다. 납입금액 100억원 이상인 경우
C-W	판매회사의 일임형 종합자산관리(Wrap)계좌를 보유한자 및 판매회사의 특정금전신탁이 투자하는 경우
C-E	판매회사의 온라인시스템을 통해 판매되는 경우
S	집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(검정금융투자업자는 제외)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자 전용으로서 후취판매수수료가 부과되는 경우

1. 보수 및 수수료

가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

구 분	지급비율(%)			
	선취판매수수료	후취판매수수료	환매수수료	기타비용
A	납입금액의 1.0% 이내	-	- 30일미만 : 이익금의 70%	수익증권의 현물발행
C1	-			

C2			- 30일이상 90일미만 : 이익금의 30%	비용 등
C3				
C4				
C5				
C-I				
C-F				
C-W				
C-E				
S		3년미만 환매시 : 환매 금액의 0.15% 이내		
부과기준	매입 시	환매 시	-	-

주1) 판매수수료는 매입 시점에서, 환매수수료는 환매 시 일회적으로 부과합니다.

나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

구 분	지급비용(순자산총액의 %, 연)							
	집합 투자 업자	판매 회사	신탁 업자	일반 사무 관리	기타 비용	총보수 및 비용비율	합성 총보수 ·비용비율	증권 거래 비용
A	0.72	0.68	0.04	0.02	0.0028	1.4628	1.4655	0.5449
C1	0.72	1.5	0.04	0.02	0.0	2.28	2.2826	0.5449
C2	0.72	1.375	0.04	0.02	0.0	2.155	2.1577	0.5449
C3	0.72	1.25	0.04	0.02	0.0015	2.0315	2.034	0.5449
C4	0.72	1.125	0.04	0.02	0.0023	1.9073	1.9099	0.5449
C5	0.72	1.0	0.04	0.02	0.0029	1.7829	1.7855	0.5449
C-I	0.72	0.88	0.04	0.02	0.0	1.66	1.66	0.5449
C-F	0.72	0.03	0.04	0.02	0.0026	0.8126	0.8152	0.5449
C-W	0.72	0.0	0.04	0.02	0.0	0.78	0.78	-
C-E	0.72	0.9	0.04	0.02	0.0	1.68	1.6827	0.5449
S	0.72	0.35	0.04	0.02	0.0	1.13	1.1326	0.5449
지급시기	매3개월				사유 발생시	-	-	사유 발생시

주1) 기타비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권 거래비용 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 2014-01-15~2015-01-14]

주2) 증권거래비용은 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 증권거래비용 비율을 추정치로 사용 하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 증권거래비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. [직전 회계연도 2014-01-15~2015-01-14]

주3) 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수 및 비용 차감전 기준)으로 나누어 산출합니다.

주4) 기타비용 및 금융비용 등의 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.

<1,000만원을 투자할 경우 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용의 투자기간별 예시(누적)>

(단위 : 1,000원)

구분	가입 시	1년 후	3년 후	5년 후	10년 후
A	99	249	572	929	1,988
C1	-	233	696	1,145	2,435
C-I	-	170	536	940	2,140
C-F	-	83	263	461	1,050
C-W	-	79	252	441	1,005
C-E	-	172	543	953	2,169
S	-	116	365	641	1,460

주1) 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 수수료 또는 총보수·비용을 누계액으로 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간투자수익률은 5%, 종류 A의 선취판매수수료는 납입금액의 1.0% 이내에서 판매회사 별로 차등적용될 수 있으나, 상기에서는 납입금액의 1.0%를 선취판매수수료로 부과하는 경우를 예시하였으며, 수수료를 및 총 보수·비용 비율은 일정하다고 가정하였습니다. 그러나 실제 투자자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 판매회사가 정하는 실제 판매수수료를 수준, 기타비용의 변동, 투자신탁 순자산총액의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 달라질 수 있습니다.

주2) 종류 C1의 경우에는 최초 매수일을 기산일로 하여 매1년이 되는 때마다 종류 C2, 종류 C3, 종류 C4, 종류 C5 수익증권으로 자동 전환됨에 따라 수익자가 종류 C1 수익증권을 4년 이상 보유한것으로 가정하여 각 구간별 보수율을 적용하여 산출 하였습니다.

주3) 종류 S 수익증권의 경우 보유기간을 3년 이상인 경우로 한정하여 산정하였으며, 후취판매수수료는 포함하지 않았습니다.

2. 과세

투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함)에 대하여 소득세 등 (15.4%, 지방소득세 포함)을 부담합니다.

3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차

가. 기준가격의 산정 및 공시

구분	내용
산정방법	당일에 공고되는 기준가격은 기준가격의 공고·게시일 전날의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 뺀 금액(이하 "순자산총액"이라 한다)을 그 공고·게시일 전날의 수익증권 총좌수로 나누어 산정하며, 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다.
공시장소	판매회사 영업점, 집합투자업자(www.hi-am.com) ▪ 판매회사 ▪ 금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지

나. 매입·환매 절차

구분	15시(오후 3시) 이전	15시(오후 3시)경과 후
매입	자금을 납입한 영업일의 제2영업일(D+1) 에 공고되는 당해 종류 수익증권의 기준가격 적용	자금을 납입한 영업일로부터 제3영업일(D+2) 에 공고되는 당해 종류 수익증권의 기준가격 적용

	<div style="border: 1px solid black; padding: 10px; text-align: center;"> <p>D D+1 D+2</p> <p>자금 납입일 수익증권매입일 (오후 3시 이전) (기준가 적용일)</p> <p>-----</p> <p>자금 납입일 수익증권매입일 (오후 3시 경과 후) (기준가 적용일)</p> </div>		
환매	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%; padding: 10px; vertical-align: top;"> <ul style="list-style-type: none"> - 환매를 청구한 날로부터 제2영업일(D+1)에 공고되는 당해 종류 수익증권의 기준가격을 적용 - 제4영업일(D+3)에 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급 </td><td style="width: 50%; padding: 10px; vertical-align: top;"> <ul style="list-style-type: none"> - 환매를 청구한 날로부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 당해 종류 수익증권의 기준가격을 적용 - 제4영업일(D+4)에 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급 </td></tr> </table> <div style="border: 1px solid black; padding: 10px; text-align: center; margin-top: 10px;"> <p>D D+1 D+2 D+3</p> <p>환매 청구일 기준가 적용일 (환매대금지급일) (오후 3시 이전)</p> <p>-----</p> <p>환매 청구일 기준가 적용일 (환매대금지급일) (오후 3시 경과 후)</p> </div>	<ul style="list-style-type: none"> - 환매를 청구한 날로부터 제2영업일(D+1)에 공고되는 당해 종류 수익증권의 기준가격을 적용 - 제4영업일(D+3)에 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급 	<ul style="list-style-type: none"> - 환매를 청구한 날로부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 당해 종류 수익증권의 기준가격을 적용 - 제4영업일(D+4)에 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급
<ul style="list-style-type: none"> - 환매를 청구한 날로부터 제2영업일(D+1)에 공고되는 당해 종류 수익증권의 기준가격을 적용 - 제4영업일(D+3)에 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급 	<ul style="list-style-type: none"> - 환매를 청구한 날로부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 당해 종류 수익증권의 기준가격을 적용 - 제4영업일(D+4)에 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급 		

4. 전환 절차 및 방법

가. 집합투자업자는 수익자의 전환청구와 관계없이 수익증권의 보유기간(당해 수익증권의 매수일 또는 최초 취득일을 기산일로 하여 다른 종류 수익증권으로 전환하기 위해 전환시 적용되는 당해 수익증권의 기준가격 적용일까지를 말한다)에 따라 다음에서 정하는 종류의 수익증권으로 자동으로 전환합니다. **다만, 수익자가 최초로 매입하는 수익증권은 종류 C1에 한합니다.**

- ① 종류 C1 수익증권의 최초 매수일로부터 1년 이상이 되는 경우 종류 C1 수익증권을 종류 C2 수익증권으로 전환
- ② 종류 C1 수익증권의 최초 매수일로부터 2년 이상이 되는 경우 종류 C2 수익증권을 종류 C3 수익증권으로 전환
- ③ 종류 C1 수익증권의 최초 매수일로부터 3년 이상이 되는 경우 종류 C3 수익증권을 종류 C4 수익증권으로 전환
- ④ 종류 C1 수익증권의 최초 매수일로부터 4년 이상이 되는 경우 종류 C4 수익증권을 종류 C5 수익증권으로 전환

※ 판매수수료 및 판매보수 체계가 다른 종류의 수익증권으로의 전환은 불가 합니다.

나. 상기 '가'에 따라 전환하는 경우에는 위의 각 해당 전환일에 전환처리 합니다. 다만, 전환일이 영업일이 아닌 경우에는 **다음 영업일에 전환처리** 합니다. 또한, 수익자의 매입청구 또는 환매청구 등에 따른 절차가 진행중인 경우에는 당해 매입청구 또는 환매청구 등에 따른 절차가 처리된 이후 다음 영업일에 전환처리 합니다.

(단위 :원)

요약 대차대조표			
항목	제8기	제7기	제6기
	2015-01-14	2014-01-14	2013-01-14
운용자산	128,304,627,410	147,976,704,613	203,143,352,564
증권	122,557,597,015	144,207,483,990	197,465,203,966
파생상품			
부동산/실물자산			
현금 및 예치금	147,030,395	269,220,623	178,148,598
기타 운용자산	5,600,000,000	3,500,000,000	5,500,000,000
기타자산	5,739,299,426	3,050,074,094	7,882,805,309
자산총계	134,043,926,836	151,026,778,707	211,026,157,873
운용부채	2,516,115,958		
기타부채	3,516,303,027	3,779,113,760	5,816,168,654
부채총계	6,032,418,985	3,779,113,760	5,816,168,654
원본	74,288,917,178	84,767,167,984	122,266,115,618
수익조정금			
이익잉여금	53,722,590,673	62,480,496,963	82,943,873,601
자본총계	128,011,507,851	147,247,664,947	205,209,989,219
요약 손익계산서			
항목	제8기	제7기	제6기
	2014-01-15~ 2015-01-14	2013-01-15~ 2014-01-14	2012-01-15~ 2013-01-14
운용수익	2,291,089,747	8,101,542,832	5,509,161,492
이자수익	85,303,847	97,059,718	298,918,754
배당수익	1,600,802,052	1,280,910,849	2,240,863,956
매매/평가차익(손)	604,810,861	6,722,986,613	2,967,897,429
기타 수익	172,987	585,652	1,481,353
운용비용	1,193,937,872	1,390,467,275	2,419,100,714
관련회사 보수			
매매수수료	5,866,096	4,849,770	6,408,037
기타 비용	1,188,071,776	1,385,617,505	2,412,692,677
당기순이익	1,097,151,875	6,711,075,557	3,090,060,778
매매회전율(%)	279	276	378

주1) 요약재무정보 사항 중 매매회전율이란 주식매매의 빈번한 정도를 나타내는 지표로서 해당 운용기간 동안 매도한 주식가액을 같은 기간동안 평균적으로 보유한 주식가액으로 나누어 산출합니다. 1회계연도동안의 평균적인 주식투자규모가 100억원이고, 주식 매도금액 또한 100억원인 경우 매매회전율은 100%(연기준)로 합니다.

주2) 요약재무제표, 대차대조표, 손익계산서는 모든 종류 수익증권을 통합하여 운용하는 투자신탁(운용펀드)를 기준으로 작성한 것이며, 각 수익증권 종류별로 보수 및 비용 등의 차이에 따라 상이합니다.