

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

한국투자신탁운용주식회사는 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 **한국투자 글로벌타겟리턴 증권 자투자신탁 1호(주식혼합-재간접형)**에 대한 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌한 요약 정보의 내용을 담고 있습니다. 따라서 **한국투자 글로벌타겟리턴 증권 자투자신탁 1호(주식혼합-재간접형)** 수익증권을 매입하기 전에 증권신고서 또는 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭                      한국투자 글로벌타겟리턴 증권 자투자신탁 1호(주식혼합-재간접형) (A4375)
2. 집합투자기구 분류                      투자신탁, 증권(재간접형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형, 모자형
3. 집합투자업자 명칭                      한국투자신탁운용주식회사 (☎02-3276-4700)
4. 판매회사                                  각 판매회사 본 · 지점  
집합투자업자(www.kim.co.kr) 및 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지 참고
5. 작성기준일                                2014년 11월 28일
6. 증권신고서 효력발생일                2015년 5월 15일
7. 모집 또는 매출 증권의                투자신탁의 수익증권 (10조좌)  
종류 및 수  
(모집 또는 매출 총액)
8. 모집 또는 매출기간                    추가형으로 계속 모집 가능  
(판매기간)
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 → ☎02-3276-4700, [www.kim.co.kr](http://www.kim.co.kr)

한국금융투자협회 → ☎02-2003-9000, [www.kofia.or.kr](http://www.kofia.or.kr)

판매회사 → 집합투자업자 또는 한국금융투자협회 홈페이지 참조

※ 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.**

## 투자결정시 유의사항 안내

1. 투자판단시 증권신고서와 투자설명서를 참고하실 수 있으며, 간이투자설명서 대신 투자설명서를 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 성과목표가 반드시 실현된다는 보장은 없으며, 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장은 없습니다.
4. 원본손실위험 등 이 집합투자기구와 관련된 투자위험에 대하여는 증권신고서, 투자설명서 또는 간이투자설명서 본문의 투자위험 부분을 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 있다는 점을 각별히 유념하시어 투자결정 하시기 바랍니다.
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 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니합니다. 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니합니다.
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.
10. 이 투자신탁의 종류C-M 수익증권은 매월 일정액의 분배금을 수익자에게 지급함을 목적으로 합니다. 그러나, 다양한 경제변수 및 시중 실세금리에 연동되어 수익이 변동되는 투자신탁의 특성상 분배금이 투자신탁재산의 운용에 따라 발생한 이익금을 초과할 수도 있으며 이에 따라 투자원본이 감소될 수도 있습니다.

또한, 매월 분배금을 지급함으로써 세금의 이연효과가 발생하지 않아 복리운용의 효과면에서 다른 투자신탁에 비해 불리할 수 있고, 매월 분배되는 분배금에 대해 세금이 원천징수되므로, 1년에 한번 분배되어 과세되는 다른 투자신탁에 비해 과세측면에서 불리할 수 있습니다. 또한, 분배금 지정(변경지정) 등과 관련된 세부 사항은 판매회사의 전산시스템에 따라 일부 차이가 발생할 수 있습니다.

11. 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.

## I 집합투자기구의 투자정보

### 1. 투자목적

- 이 투자신탁은 주식 및 주식관련파생상품으로 구성된 지수의 변화에 연동하는 국내·외 집합투자증권에 주로 투자하는 모투자신탁을 법시행령 제94조 제2항 제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

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

※ 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자목적

■ 한국투자 글로벌타겟리턴 증권 모투자신탁(주식혼합-재간접형)

이 투자신탁은 주식 및 주식관련파생상품으로 구성된 지수의 변화에 연동하는 국내·외 집합투자증권을 법시행령 제94조 제2항 제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

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

※ 이 투자신탁의 주된 투자대상

투자대상	투자한도 (자산총액대비)	투자대상 세부내용
모투자신탁의 수익증권	60%이상	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 신탁계약서 제3조 제3항 각 호의 모투자신탁의 수익증권</li> <li>■ 한국투자 글로벌타겟리턴 증권 모투자신탁(주식혼합-재간접형)</li> </ul>
유동성자산	10%이하	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 집합투자업자는 환매를 원활하게 하고 투자대기자금을 효율적으로 운용하기 위하여 필요한 경우 다음 각 호의 방법으로 운용할 수 있다. <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 단기대출(법시행령 제83조 제3항의 금융기관에 대한 30일 이내의 금전의 대여를 말한다)</li> <li>2. 금융기관에의 예치(만기 1년 이내인 상품에 한한다)</li> <li>3. <u>환매조건부매수(증권을 일정기간 후에 환매도할 것을 조건으로 매수하는 경우를 말한다)</u></li> <li>4. <u>제1호 내지 제3호에 준하는 외화표시자산</u></li> </ol> </li> <li>- 다만, 집합투자업자가 수익자에게 최선의 이익이 된다고 판단하는 경우에 투자신탁 자산총액의 40%이하의 범위내에서 10%를 초과할 수 있다.</li> </ul>

※ 상기 투자대상은 이 투자신탁의 주된 투자대상으로 다른 투자대상에 대한 자세한 내용은 증권신고서 및 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

※ 비교지수 :  $[(S\&P \text{ Target Risk Growth Index} \times 90\%) + (Call \times 10\%)]$

■ 비교지수 지정 사유

- 이 투자신탁은 글로벌 자산배분 전략을 기초로 하여, 전세계 다양한 자산군에 분산 투자하는 투자신탁입니다.
- S&P사는 글로벌 자산군에 다양하게 분산 투자하는 대형 운용사의 자산배분 현황을 조사하고, 투자자의 위험성향을 보수(Conservative), 중도(Moderate), 성장(Growth), 공격(Aggressive)의 4개 유형으로 분류하여 지수를 산출하고 있습니다.
- 이 투자신탁은 국내·외집합투자증권에 투자신탁 자산총액의 50%이상을 투자하되, 주식 및 주식관련파생상품으로 구성된 지수의 변화에 연동하는 국내·외집합투자증권에 투자하는 투자신탁 자산총액의 90%이하로 투자함으로써 위험성향이 성장(Growth)형인 투자자에게 적합합니다.
- 이를 반영하여 당해 투자신탁은 S&P Target Risk Growth Index 를 비교지수로 지정하였습니다.

## 2. 투자전략 및 위험관리

### (1) 투자전략

- 모두투자신탁의 수익증권에 투자신탁재산의 60% 이상 투자할 계획입니다.
- 단기대출 및 금융기관에의 예치 등 유동성자산에의 투자는 투자신탁재산의 10%이하 범위내에서 운용할 계획입니다. 다만, 집합투자업자가 수익자들에게 최선의 이익이 된다고 판단하는 경우에는 투자신탁 자산총액의 40%이하의 범위내에서 10%를 초과할 수 있습니다.

### (2) 환위험 관리전략

- 집합투자업자는 통화관련장내·외파생상품에 투자하여 해외투자분 순자산가치(NAV)의 60% 이상 범위내에서 환헤지 전략을 실행할 계획이나, 투자수익 발생, 추가설정·해지로 인하여 이 투자신탁의 환율변동위험을 완전히 제거할 수는 없습니다.

※ 환헤지 : 환헤지란 선물환 계약 등을 이용하여 펀드의 매수시점과 매도시점의 환율변동으로 인한 손실위험을 없애는 것을 말합니다. 즉, 해외펀드는 대부분 외국통화로 주식 등을 사들이기 때문에 도중에 환율이 떨어지면 환차손(환율 하락으로 인한 손실)이 발생할 수 있으며 이러한 추가적 손실을 방지하기 위하여 환헤지를 실시하는 것입니다. 그러나, 환헤지를 실시할 경우 예상과 달리 환율이 상승하게 되면 환헤지로 인하여 환차익(환율 상승으로 인한 이익)을 얻을 수 있는 기회가 상실되기도 합니다. 또한, 환헤지를 실시할 경우 거래수수료 등의 추가적인 비용이 소요됩니다.

※ 환헤지 비용 : 이 투자신탁은 환헤지를 수행함에 있어 장내파생상품 또는 장외파생상품을 활용할 예정입니다. 환헤지에 따른 비용을 산출함에 있어 장내파생상품은 증거금 및 수수료 등 비용이 정형화되어 있어 비용 산출이 가능하나, 장외파생상품은 거래의 특성상 수수료 등 비용이 정형화되어 있지 않고 거래상대방과의 손익교환방법에 따라 총 손익을 정산하게 되므로 비용을

별도 분리하여 정확하게 산출하는 것이 불가능합니다. 따라서, 환헤지 비용을 기재함에 있어 장내파생상품의 환헤지 비용만을 표시할 경우에는 투자자에게 부적절하거나 잘못된 정보를 제공하게 될 수 있으므로 환헤지에 따른 비용을 별도로 기재하지 않습니다.

※ 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자전략 및 위험관리	
■ 한국투자 글로벌타겟리턴 증권 모투자신탁(주식혼합-재간접형)	
(1) 투자전략	- 집합투자업자는 국내·외집합투자증권에 투자신탁 자산총액의 50%이상을 투자합니다. 다만, 주식 및 주식관련파생상품으로 구성된 지수의 변화에 연동하는 국내·외집합투자증권에의 투자는 투자신탁 자산총액의 90%이하로 합니다.
(2) 환위험 관리전략 : 환위험 노출	

※ 상기 투자전략은 운용상황, 시장상황 등에 따라 변경될 수 있습니다.

### 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 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니합니다.

구 분	투자위험의 주요내용
원본손실 위험	이 투자신탁은 원본(이하 “투자원금액”이라 함)을 보장하지 않습니다. 따라서 이 투자신탁에 투자한 투자자는 투자원금액의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 있으며, 투자원금액의 손실 위험은 전적으로 투자자가 부담합니다.
환율변동 위험	이 투자신탁은 외국통화로 표시된 자산에 투자함으로써 외국통화의 가치변동으로 인한 투자신탁재산의 가치변동위험에 노출됩니다. 즉, 이 투자신탁에서 투자하는 집합투자증권 등은 외화로 표시되어 거래되기 때문에 해당 통화가 원화대비 가치가 하락할 경우 투자원금액의 손실이 발생할 수 있습니다. 이 투자신탁은 위에서 설명한 환율변동위험을 감소시키기 위해 시장상황에 따라 해외투자분 순자산가치(NAV)의 60%이상 범위 내에서 환율변동위험을 관리할 예정이지만 환율변동 위험에 대한 투자원금액 손실위험을 완전히 제거할 수는 없습니다. 또한 순자산가치의 급격한 변동으로 인해 실제 헤지비용이 목표 헤지비용 범위를 일시적으로 초과 또는 미달하여 투자원금액의 손실이 발생할 수 있습니다.
자산배분 위험	이 투자신탁은 국내 또는 해외의 주식, 채권, 부동산, 상품(Commodity)관련 상장지수 집합투자기구의 집합투자증권에 투자하는 과정에서 자산별 편입비율을 조절하는 자산배분전략을 수행합니다. 그러나 이러한 자산배분전략이 시장의 움직임에 비해 효과적으로 수행되지 못할 경우 그렇지 않은 투자신탁에 비해 더 큰 투자원금액 손실 및 기준가격의 급변이 발생할 수 있습니다.
분배금 지급에 따른 위험	이 투자신탁의 종류C-M수익증권은 매월 분배하는 구조로 운용되는 수익증권으로 주식 시장 및 시중 실세금리에 연동되어 수익이 변동되는 투자신탁의 특성상 분배금이 투자신탁재산의 운용에 따라 발생한 이익금을 초과할 수도 있으며, 이 경우 분배금 지급으

	로 인한 투자원금액이 감소될 수 있습니다. 또한, 매월 분배금을 지급함으로써 세금의 이연효과가 발생하지 않아 복리운용의 효과면에서 다른 투자신탁에 비해 불리할 수 있고, 매월 분배되는 분배금에 대해 세금이 원천징수되므로, 1년에 한번 분배되어 과세되는 다른 투자신탁에 비해 과세측면에서 불리할 수 있고, 보유종목에 대하여 부도발생 또는 현저한 거래부진 등의 사유가 발생하는 경우에는 분배금 지급이 중단될 위험이 있습니다.
<b>해지위험</b>	투자신탁(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정한다)을 설정한 후 1년이 되는 날에 원본액이 50억원 미만인 경우 또는 투자신탁(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정한다)을 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우 집합투자업자가 투자신탁을 해지하는 등의 사유로 투자자의 동의 없이 투자신탁이 해지될 수 있습니다.

※ 위의 내용이 이 투자신탁에 의한 투자로 인하여 발생할 수 있는 모든 위험을 포함하는 것은 아닙니다. 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

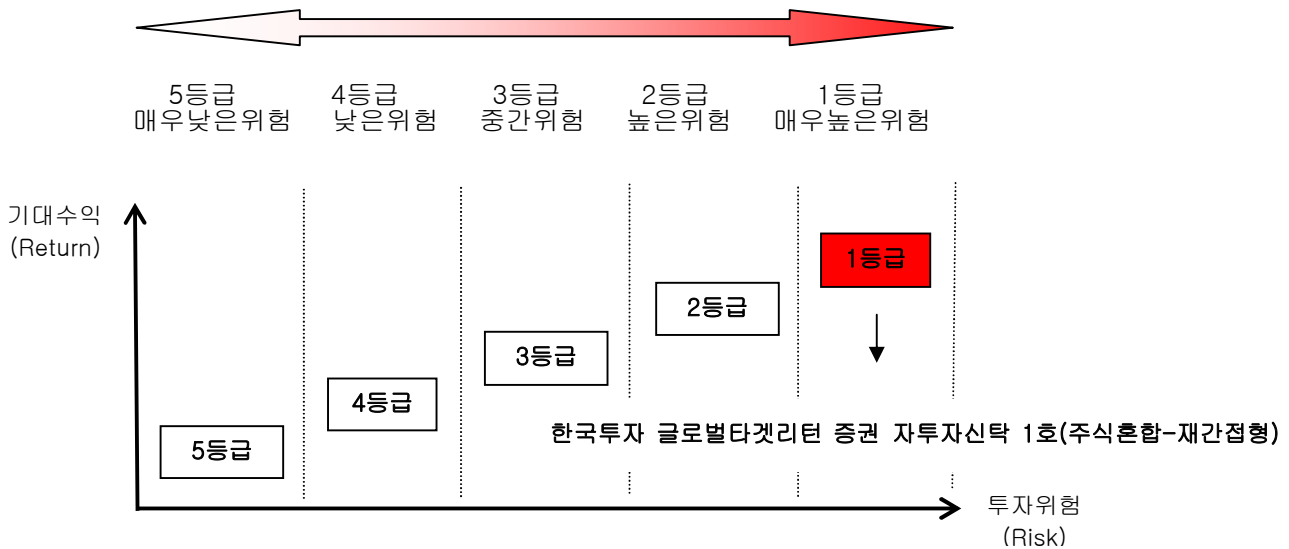
#### 4. 투자위험에 적합한 투자자 유형

- 이 투자신탁은 주식 및 주식관련파생상품으로 구성된 지수의 변화에 연동하는 국내·외집합투자증권에의 투자는 투자신탁 자산총액의 90%이하로 투자하는 모투자신탁에 주로 투자하여 장기적으로 높은 자본이득을 추구하므로 5개의 투자위험등급 중 위험도가 가장 높은 1등급에 해당되는 매우 높은 수준의 투자위험을 지니고 있습니다.

따라서, 이 투자신탁은 전세계 경제여건 변화와 국내·외 자산의 가격이 상관관계가 있음을 이해하고 외국통화로 표시된 자산과 관련된 투자위험을 감내할 수 있고, 환율변동에 따른 투자위험을 이해하고 투자원본손실이 크게 발생할 수 있다는 위험을 잘 아는 장기 투자자에게 적합합니다.

이 투자신탁의 종류C-M 수익증권은 매월 일정액의 분배금을 수익자에게 지급하는 것을 목적으로 함으로 정기적으로 생활자금 등이 필요한 투자자에게 적합합니다.

이 투자신탁은 종류형투자신탁으로서 판매보수의 차이로 인하여 기준가격이 다르거나 판매수수료가 다른 여러 종류의 수익증권을 발행하여 투자자의 투자성향에 부합하도록 하는 특성을 가지고 있습니다. 따라서, 투자자는 투자자의 가입자격, 투자성향 등을 고려하여 투자자에게 적합한 수익증권을 매입하여야 합니다.



(주 1) 상기의 투자위험등급은 집합투자업자의 분류기준에 의한 등급으로, 판매회사에서 제시하는 등급과는 상이할 수 있습니다. 따라서, 이 투자신탁을 가입하시기 전에 해당 판매회사의 투자위험등급을 확인하시기 바랍니다. .

## 5. 운용전문인력

### 가. 운용전문인력

(1) 책임운용전문인력 [2015.04.30일 기준]					
성명	생년	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구 수(개)	운용중인 다른 집합투자기구 규모(억원)	
양봉진	1967	상무	11 개	3,794 억원	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 건국대 경영학과</li> <li>- 1993.07~1999.12 : 현대투자신탁운용 투자공학팀</li> <li>- 2000.01~2002.12 :마이애셋자산운용 주식운용팀</li> <li>- 2003.10~2008.05 :한화투자신탁운용 SI팀</li> <li>- 2008.05~2010.03: 한국투자신탁운용 글로벌운용본부</li> <li>- 2010.04 ~ 현재 : 한국투자신탁운용 글로벌운용본부, Beta운용본부</li> </ul>
(2) 부책임운용전문인력 : 해당사항 없습니다.					

(주 1) 운용전문인력이 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률은 한국금융투자협회 인터넷 홈페이지를 통하여 확인할 수 있습니다.

## 6. 투자실적 추이 (세전 기준)

### 가. 연도별 수익률 추이 (세전 기준)



[단위:%]

기간	최근 1 년차	최근 2 년차	최근 3 년차	최근 4 년차	최근 5 년차
	13.11.29 ~14.11.28	12.11.29 ~13.11.28	11.11.29 ~12.11.28	11.10.26 ~11.11.28	
투자신탁(전체)	3.86	1.87	8.08		
비교지수	7.31	15.40	13.71		
종류 A-e	2.81	0.78			
비교지수	7.31	15.40			
종류 C	1.74	-0.20			
비교지수	7.31	15.40			
종류 C2	1.89				
비교지수	7.31				
종류 S	-2.16				
비교지수	6.99				
종류 C3					
비교지수					
종류 A	2.50	0.54	6.67		
비교지수	7.31	15.40	13.71		
종류 C-e	2.20	0.25	6.41		
비교지수	7.31	15.40	13.71		

(주 1) 비교지수 : [(S&P Target Risk Growth Index × 90%) + (Call × 10%)]

(주 2) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 아니합니다.

(주 3) 마지막 수익률 측정대상기간이 6 개월 미만인 경우 수익률을 기재하지 아니합니다.

(주 4) 마지막 수익률 측정대상기간이 6 개월을 초과하고 1 년 미만인 경우(예:8 개월)로서 주식 또는 주식관련상품 (주가지수연계증권 등)에 투자하는 경우에는 해당 기간의 수익률인 '기간 수익률'을 말합니다.

(주 5) 마지막 수익률 측정대상기간이 6 개월을 초과하고 1 년 미만인 경우(예:8 개월)로서 주식 또는 주식관련상품 (주가지수연계증권 등)에 투자하지 않는 경우에는 해당 기간의 수익률을 연간 수익률로 환산한 '연환산 수익률'을 말합니다.

(주 6) 연도별 수익률은 해당되는 각 1 년간의 단순 누적수익률로 투자기간동안 이 투자신탁 수익률의 변동성을 나타내는 수치입니다.

(주 7) 종류형투자신탁의 경우 연도별수익률 그래프는 모든 종류 수익증권을 통합하여 운용하는 투자신탁(전체)를 기준으로 작성합니다. 이 경우 투자신탁(전체)의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 등이 반영되지 아니합니다.

## II 매입·환매관련 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 투자신탁의 투자자는 판매보수와 관련하여 수익증권의 판매회사(투자매매업자 또는 투자중개업자)로부터 해당 투자신탁의 투자자에게 지속적으로 제공하는 용역의 대가에 관한 내용이 기재된 자료를 교부받고 설명받으셔야 합니다.

**가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료**

구 분	부담비율					비고 (부담시기)
	종류 A	종류 A-e	종류 C / 종류 C2 / 종류 C3 / 종류 C4 / 종류 C-e / 종류 C-F / 종류 C-P / 종류 C-W	종류 C-M	종류 S	
선취판매 수수료	납입금액의 1.0% 이내	납입금액의 0.5% 이내	-	-	-	매입시
후취판매 수수료	-	-	-	-	3년 미만 환매시 환매금액의 0.15% 이내	환매시
환매 수수료 (보유기간에 따라 이익금 기준 징수)	30일미만 : 이익금의 70%	30일미만 : 이익금의 70%	30일미만 : 이익금의 70%	90일 미만 : 이익금의 70% 180일 미만 : 이익금의 50% 1년 미만 : 이익금의 30%	30일미만 : 이익금의 70%	환매시

(주1) 판매수수료는 해당 범위 이내에서 판매회사가 정하며, 판매회사가 판매수수료율을 달리 정하거나 변경하는 경우에는 적용일 전영업일까지 집합투자업자 및 한국금융투자협회에 통보하여야 합니다.

(주2) 판매회사별 판매수수료율은 판매회사, 집합투자업자 및 한국금융투자협회 인터넷 홈페이지 등에 공시되오니 인터넷 홈페이지 등을 참고하시기 바랍니다.

(주3) 상기의 규정에도 불구하고 판매회사는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 사유가 발생하는 경우 수익증권 환매에 따른 환매수수료를 징구하지 아니합니다.

1. 신탁계약서 제 25 조의 2(수익증권의 전환)의 규정에 따라 수익증권의 전환을 위하여 환매청구하는 경우
2. 수익증권을 전환한 후 환매청구하는 경우. 다만, 전환 후 추가 납입분에 대해서는 이를 적용하지 아니한다.

(주4) 신탁계약서 제33조의2의 규정에 따라 분배금을 지급하는 경우에는 환매수수료를 부과하지 아니합니다.

**나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용**

종류별	가입자격	구 분	부과비율 (연간, %)	부과시기
-----	------	-----	--------------	------

종류A	제한없음	집합투자업자보수	0.6500	최초설정일로 부터 매3개월 후급
		판매회사보수	0.6000	
		신탁업자보수	0.0500	
		일반사무관리회사보수	0.0180	
		기타비용	0.0021	사유 발생시
		총보수·비용	1.3201	-
		합성 총보수·비용 (모투자신탁의 총보수·비용 포함) (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	1.4190	-
		증권 거래비용	0.2836	사유 발생시
종류A-e	온라인가입자	집합투자업자보수	0.6500	최초설정일로 부터 매3개월 후급
		판매회사보수	0.3000	
		신탁업자보수	0.0500	
		일반사무관리회사보수	0.0180	
		기타비용	0.0000	사유 발생시
		총보수·비용	1.0180	-
		합성 총보수·비용 (모투자신탁의 총보수·비용 포함) (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	1.1325	-
		증권 거래비용	0.2827	사유 발생시
종류C	제한없음	집합투자업자보수	0.6500	최초설정일로 부터 매3개월 후급
		판매회사보수	1.3500	
		신탁업자보수	0.0500	
		일반사무관리회사보수	0.0180	
		기타비용	0.0000	사유 발생시
		총보수·비용	2.0680	-
		합성 총보수·비용 (모투자신탁의 총보수·비용 포함) (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	2.1433	-
		증권 거래비용	0.2825	사유 발생시
종류C2	종류C 수익증 권의 최초 매 수일로부터 1 년 이상된 자	집합투자업자보수	0.6500	최초설정일로 부터 매3개월 후급
		판매회사보수	1.2000	
		신탁업자보수	0.0500	
		일반사무관리회사보수	0.0180	
		기타비용	0.0020	사유 발생시

		총보수·비용	1.9200	-
		합성 총보수·비용 (모투자신탁의 총보수·비용 포함) (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	1.9898	-
		증권 거래비용	0.3082	사유 발생시
종류C3	종류C 수익증권의 최초 매수일로부터 2년 이상된 자	집합투자업자보수	0.6500	최초설정일로 부터 매3개월 후급
		판매회사보수	0.9500	
		신탁업자보수	0.0500	
		일반사무관리회사보수	0.0180	
		기타비용	0.0000	사유 발생시
		총보수·비용	1.6680	-
		합성 총보수·비용 (모투자신탁의 총보수·비용 포함) (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	1.8327	-
		증권 거래비용	0.2426	사유 발생시
종류C4	종류C 수익증권의 최초 매수일로부터 3년 이상된 자	집합투자업자보수	0.6500	최초설정일로 부터 매3개월 후급
		판매회사보수	0.9000	
		신탁업자보수	0.0500	
		일반사무관리회사보수	0.0180	
		기타비용	0.0021	사유 발생시
		총보수·비용	1.6201	-
		합성 총보수·비용 (모투자신탁의 총보수·비용 포함) (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	1.7190	-
		증권 거래비용	0.2836	사유 발생시
종류C-e	온라인가입자	집합투자업자보수	0.6500	최초설정일로 부터 매3개월 후급
		판매회사보수	0.9000	
		신탁업자보수	0.0500	
		일반사무관리회사보수	0.0180	
		기타비용	0.0017	사유 발생시
		총보수·비용	1.6197	-
		합성 총보수·비용 (모투자신탁의 총보수·비용 포함) (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	1.7337	-

		포함)		
		증권 거래비용	0.2856	사유 발생시
종류C-F	집합투자기구 /기관투자자 또는 기금 /100억원이상 매입한 개인 /500억원이상 매입한 법인	집합투자업자보수	0.6500	최초설정일로 부터 매3개월 후급
		판매회사보수	0.0300	
		신탁업자보수	0.0500	
		일반사무관리회사보수	0.0180	
		기타비용	0.0021	사유 발생시
		총보수·비용	0.7501	-
		합성 총보수·비용 (모투자신탁의 총보수·비용 포함) (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	0.8490	-
		증권 거래비용	0.2836	사유 발생시
종류C-M	신탁계약서 제33조의2의 규정에 의한 분배금 지급 을 원하는 자	집합투자업자보수	0.6500	최초설정일로 부터 매3개월 후급
		판매회사보수	0.9500	
		신탁업자보수	0.0500	
		일반사무관리회사보수	0.0180	
		기타비용	0.0021	사유 발생시
		총보수·비용	1.6701	-
		합성 총보수·비용 (모투자신탁의 총보수·비용 포함) (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	1.7690	-
		증권 거래비용	0.2836	사유 발생시
종류C-P	근로자퇴직급 여보장법에 의한 퇴직연 금사업자	집합투자업자보수	0.6500	최초설정일로 부터 매3개월 후급
		판매회사보수	0.6000	
		신탁업자보수	0.0500	
		일반사무관리회사보수	0.0180	
		기타비용	0.0021	사유 발생시
		총보수·비용	1.3201	-
		합성 총보수·비용 (모투자신탁의 총보수·비용 포함) (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	1.4190	-
		증권 거래비용	0.2836	사유 발생시
종류C-W	판매회사의 일임형 종합 자산관리계좌	집합투자업자보수	0.6500	최초설정일로 부터 매3개월 후급
		판매회사보수	0.0000	
		신탁업자보수	0.0500	

	보유자/신탁 업자/특별계 정의 신탁업 자	일반사무관리회사보수	0.0180	
		기타비용	0.0021	사유 발생시
		총보수·비용	0.7201	-
		합성 총보수·비용 (모투자신탁의 총보수·비용 포함) (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	0.8190	-
		증권 거래비용	0.2836	사유 발생시
종류S	집합투자증권 에 한정하여 투자중개업 인 가를 받은 회 사(경영금융투 자업자는 제외 한다)가 개설 한 온라인 판 매시스템에 회 원으로 가입한 자	집합투자업자보수	0.6500	최초설정일로 부터 매3개월 후급
		판매회사보수	0.2500	
		신탁업자보수	0.0500	
		일반사무관리회사보수	0.0180	사유 발생시
		기타비용	0.0000	
		총보수·비용	0.9680	-
		합성 총보수·비용 (모투자신탁의 총보수·비용 포함) (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	1.1174	-
		증권 거래비용	0.2781	사유 발생시

(주 1) 기타비용은 증권의 예약 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)등에 해당하는 것으로, 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계년도의 기타비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. [직전 회계년도 : 2013.10.26~2014.10.25]

또한, 종류형투자신탁의 경우 작성기준일 현재 설정되지 아니한 종류 수익증권은 기설정된 [종류 A] 수익증권의 기타비용 비율을 예상치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.

(주 2) 증권거래비용은 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계년도의 증권거래비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 증권거래비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. [직전회계년도 : 2013.10.26~2014.10.25]

모자형투자신탁의 경우 증권거래비용 비율은 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.

또한, 종류형투자신탁의 경우 작성기준일 현재 설정되지 아니한 종류 수익증권은 기설정된 [종류 A] 수익증권의 기타비용 비율을 예상치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.

(주 3) 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.

(주 4) 합성 총보수·비용 비율은 이 투자신탁(자투자신탁)에서 지출되는 보수와 기타비용에 이 투자신탁(자투자신탁)이 모투자신탁에 투자한 비율을 안분한 모투자신탁의 보수와 기타비용을 합한 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.

(주 5) 합성 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용에 이 투자신탁이 피투자 집합투자기구에 투자한 비율을 안분한 피투자 집합투자기구의 보수와 기타비용을 합한 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출하되, 피투자 집합투자기구의 보수와 기타비용을 알 수 없을 경우 피투자 집합투자기구에 발생하는 보수와 기타비용이 포함되지 않을 수 있습니다. 상기 도표는 이 투자신탁이 투자하는 피투자 집합투자기구의 총보수·비용을 연간 [0.8%]를 예상치로 사용하여 산출하였으며 따라서 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.

※ 1,000만원을 투자할 경우 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용의 투자기간별 예시

[단위:천원]

구 분		투자기간			
		1 년 후	3 년 후	5 년 후	10 년 후
종류A	판매수수료 및 보수·비용	234	514	815	1,668
	판매수수료 및 보수·비용 (모투자신탁의 총보수·비용 포함) (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	244	545	867	1,778
종류A-e	판매수수료 및 보수·비용	154	373	610	1,288
	판매수수료 및 보수·비용 (모투자신탁의 총보수·비용 포함) (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	166	409	671	1,420
종류C	판매수수료 및 보수·비용	212	596	965	2,003
	판매수수료 및 보수·비용 (모투자신탁의 총보수·비용 포함) (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	220	628	1,019	2,113
종류C-e	판매수수료 및 보수·비용	166	515	888	1,934
	판매수수료 및 보수·비용 (모투자신탁의 총보수·비용 포함) (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	178	546	940	2,042
종류C-F	판매수수료 및 보수·비용	77	241	418	933
	판매수수료 및 보수·비용 (모투자신탁의 총보수·비용 포함) (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	87	272	473	1,051
종류C-M	판매수수료 및 보수·비용	171	531	914	1,989
	판매수수료 및 보수·비용 (모투자신탁의 총보수·비용 포함) (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	181	561	966	2,097
종류C-P	판매수수료 및 보수·비용	135	421	728	1,598
	판매수수료 및 보수·비용 (모투자신탁의 총보수·비용 포함) (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	145	452	781	1,710

종류C-W	판매수수료 및 보수·비용	74	231	402	897
	판매수수료 및 보수·비용 (모투자신탁의 총보수·비용 포함) (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	84	262	456	1,015
종류S	판매수수료 및 보수·비용	99	310	537	1,192
	판매수수료 및 보수·비용 (모투자신탁의 총보수·비용 포함) (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	115	357	619	1,366

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

또한, 종류 C 수익증권은 보유기간을 기준으로 매 1 년 단위로 종류 C2, 종류 C3, 종류 C4 수익증권으로의 전환을 가정하여 총보수·비용을 산출합니다.

(주 2) [종류 A]와 [종류 C] 수익증권의 종류별로 총 보수·비용이 일치하는 시점은 대략 [1 년 4 개월]이 되는 시점이나 추가납입, 보수 등의 변경 등에 따라 달라질 수 있습니다.

(주 3) 이 투자신탁이 투자하는 피투자 집합투자기구의 보수와 기타비용을 알 수 없을 경우 피투자 집합투자기구에서 발생하는 보수와 기타비용이 포함되지 않을 수 있습니다. 상기 도표는 이 투자신탁이 투자하는 피투자 집합투자기구의 총보수·비용을 연간 [0.8%]를 예상치로 사용하여 산출하였으며 따라서 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.

(주 4) [종류 A] 수익증권의 경우 선취판매수수료는 [납입금액의 1.0%], [종류 A-e] 수익증권의 경우 선취판매수수료는 [납입금액의 0.5%]를 가정하여 산출합니다. 따라서 판매회사별로 판매수수료율을 달리 정하는 경우 실제 금액은 이와 상이할 수 있습니다.

(주 5) [종류 S] 수익증권은 10 년 동안 투자하는 것을 가정하여 후취판매수수료를 고려하지 아니한 수치입니다.

## 2. 과세

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

※ 상기 투자소득에 대한 과세내용은 관련세법의 변경 등에 따라 달라질 수 있습니다. 자세한 내용은 증권신고서 및 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

## 3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차

### 가. 기준가격의 산정 및 공시

구 분	내 용
산정방법	당일에 공고되는 기준가격은 공고·게시일 전날의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(순자산총액)을 공고·게시일 전날의 수익증권 총좌수로 나누어 산정하며, 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다.
공시장소	판매회사 영업점, 집합투자업자(www.kim.co.kr)·판매회사·한국금융투자협회



## 나. 매입·환매 절차

구 분	오후 5시 이전	오후 5시 경과 후
매 입	<p>-자금을 납입한 영업일(D)의 <b>제3영업일(D+2)</b>에 공고되는 기준가격을 적용</p> <p style="text-align: center;"> <math>\begin{array}{ccc} D &amp; &amp; D+2 \\ \text{자금납입} &amp; &amp; \text{수익증권 매입} \\ (5\text{시 이전}) &amp; &amp; (D+2\text{기준가격적용}) \end{array}</math> </p>	<p>-자금을 납입한 영업일(D)의 <b>제4영업일(D+3)</b>에 공고되는 기준가격을 적용</p> <p style="text-align: center;"> <math>\begin{array}{ccc} D &amp; &amp; D+3 \\ \text{자금납입} &amp; &amp; \text{수익증권 매입} \\ (5\text{시 경과후}) &amp; &amp; (D+3\text{기준가격적용}) \end{array}</math> </p>
환 매	<p>-환매청구일(D)로부터 <b>제5영업일(D+4)</b>에 공고되는 기준가격을 적용</p> <p>-<b>제9영업일(D+8)</b>에 환매대금을 지급</p> <p style="text-align: center;"> <math>\begin{array}{ccc} D &amp; &amp; D+4 &amp; &amp; D+8 \\ \text{환매신청} &amp; &amp; \text{기준가격} &amp; &amp; \text{환매대금} \\ (5\text{시 이} &amp; &amp; \text{적용} &amp; &amp; \text{지급} \\ \text{전}) &amp; &amp; &amp; &amp; \end{array}</math> </p>	<p>-환매청구일(D)로부터 <b>제6영업일(D+5)</b>에 공고되는 기준가격을 적용</p> <p>-<b>제10영업일(D+9)</b>에 환매대금을 지급</p> <p style="text-align: center;"> <math>\begin{array}{ccc} D &amp; &amp; D+5 &amp; &amp; D+9 \\ \text{환매청구} &amp; &amp; \text{기준가격} &amp; &amp; \text{환매대금} \\ (5\text{시 경과후}) &amp; &amp; \text{적용} &amp; &amp; \text{지급} \end{array}</math> </p>

## 4. 전환

① 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 다음 각 호에서 정하는 종류 수익증권으로 자동으로 전환합니다. 다만, 수익자가 최초로 매입하는 수익증권은 종류C 수익증권에 한합니다.

1. 종류C 수익증권의 최초 매수일로부터 1년 이상이 되는 경우 종류C 수익증권을 종류C2 수익증권으로 전환
2. 종류C 수익증권의 최초 매수일로부터 2년 이상이 되는 경우 종류C2 수익증권을 종류C3 수익증권으로 전환
3. 종류C 수익증권의 최초 매수일로부터 3년 이상이 되는 경우 종류C3 수익증권을 종류C4 수익증권으로 전환

② 제1항의 규정에 따라 전환하는 경우에는 위의 각 해당 전환일에 전환처리합니다. 다만, 전환일이 영업일이 아닌 경우에는 익영업일에 전환처리합니다.

③ 제1항의 규정에 따라 전환하는 경우에 적용되는 기준가격은 해당 전환일의 종류 수익증권의 기준가격으로 합니다.

④ 제1항의 규정에도 불구하고 수익자의 매입 또는 환매청구 등에 따른 절차가 진행중인 경우에는 당해 매입 또는 환매청구 등에 따른 절차가 처리된 이후 익영업일에 전환처리할 수 있습니다.

⑤ 신탁계약서 제41조의 규정에도 불구하고 판매회사는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 사유가 발생하는 경우 수익증권 환매에 따른 환매수수료를 징구하지 아니합니다.

1. 제1항의 규정에 따라 수익증권의 전환을 위하여 환매청구하는 경우
2. 수익증권을 전환한 후 환매청구하는 경우. 다만, 전환 후 추가 납입분에 대해서는 이를 적용하지 아니합니다.

### III 요약 재무정보

[단위:원]

대차대조표			
항 목	제 3기	제 2기	제 1기
	( 2014.10.25 )	( 2013.10.25 )	( 2012.10.25 )
운용자산	703,982,245	9,472,108,052	3,342,374,945
증권	679,307,977	9,289,415,048	3,232,812,273
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	24,674,268	182,693,004	109,562,672
기타 운용자산	0	0	0
기타자산	4,522	144,558,007	108,202,958
자산총계	703,986,767	9,616,666,059	3,450,577,903
운용부채	0	0	0
기타부채	3,239,455	50,855,440	112,905,945
부채총계	3,239,455	50,855,440	112,905,945
원본	719,766,252	9,551,012,334	3,158,602,453
수익조정금	-32,257,786	2,257,913	133,351,984
이익잉여금	13,238,846	12,540,372	45,717,521
자본총계	700,747,312	9,565,810,619	3,337,671,958

[단위:원]

손익계산서			
항 목	제 3기	제 2기	제 1기
	( 2013.10.26 - 2014.10.25 )	( 2012.10.26 - 2013.10.25 )	( 2011.10.26 - 2012.10.25 )
운용수익	378,575,884	100,226,040	67,856,124
이자수익	3,661,247	5,153,806	4,277,972
배당수익	0	34,653,793	36,369,212
매매/평가차익(손)	374,914,637	60,418,441	27,208,940
기타수익	13,955	27,050	38,297
운용비용	21,508,484	83,872,313	18,336,957
관련회사 보수	18,340,484	77,895,313	17,302,557
매매수수료	3,168,000	5,977,000	1,034,400
기타비용	305,886	3,840,405	3,839,943

당기순이익	356,775,469	12,540,372	45,717,521
매매회전율	0.00	0.00	0.00