

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 지구온난화투자 증권 자투자신탁 제 1 호[주식-재간접형]**에 대한 투자설명서의 내용중 중요사항을 발췌한 요약 정보를 담고 있습니다. 따라서 **대신 지구온난화투자 증권 자투자신탁 제 1 호[주식-재간접형]**을 매입하기 전에 반드시 이 증권신고서 또는 정식 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : 대신 지구온난화투자 증권 자투자신탁 제 1 호[주식-재간접형] (71175)

구분(종류)	A	C1	C2	C3	C4	C-W
금융투자협회 펀드코드	71171	71172	91410	91412	91413	91414

2. 집합투자기구 분류 : 투자신탁, 증권(재간접형), 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) 및
집합투자업자(asset.daishin.com)의 인터넷 홈페이지를 참조)

5. 작 성 기 준 일 : 2015.05.14.

6. 증권신고서 효력발생일 : 2015.05.28.

7. 모집(매출) 증권의 종류 및 수 : 투자신탁의 수익증권 [모집(매출) 총액 : 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) 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

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, 투자설명서상 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 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 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.

8. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.
9. 투자자의 국적 또는 세법상 거주지국이 대한민국 이외의 국가인 경우 국제 조세조정에 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 50억원 미만(소규모펀드)인 경우 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의해지 될 수 있으니, 투자 시 소규모펀드 여부를 확인해야 하고 소규모펀드 해당여부는 금융투자협회, 판매회사, 자산운용사 홈페이지에서 확인할 수 있습니다.
11. 이 투자신탁의 손익은 이 집합투자기구가 투자하는 모집합투자기구의 운용실적에 따라 결정됩니다.

I. 집합투자기구의 투자정보

1. 투자목적

이 집합투자기구는 모자형구조의 자집합투자기구로서 신탁재산을 “대신 지구온난화투자 모투자신탁[주식-재간접형]”(이하 “모집합투자기구”라 함) 집합투자증권에 주로 투자하며 시장변화에 맞춰 분산투자전략을 효과적으로 구사하여 중장기적으로 자산가치 증대를 추구하는 증권집합투자기구입니다.

이 집합투자기구의 모집합투자기구가 주로 투자하는 집합투자증권은 외국통화로 표시되어 있기 때문에 환율변동위험에 노출될 수 있습니다. 따라서 해외투자로 인한 환율변동위험을 최대한 줄이기 위해 환헤지전략을 실행함으로써 집합투자기구의 손익변동을 최소화시킬 예정입니다.

* 비교지수 : [MSCI World(Euro) Index X 90%] + [Call Rate X 10%]

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

(1) 기본 운용전략

이 투자신탁은 “**대신 지구온난화투자 증권 모투자신탁[주식-재간접형]**” 모투자신탁에 100%이하로 투자하고 나머지 재산은 국내 단기대출 및 어음 등에 투자합니다.

이 집합투자기구에서는 환율변동위험을 최대한 제거하기 위해 환헤지를 실행합니다.

(2) 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자전략 등

모투자신탁 명칭	주요 투자전략	투자비중
대신 지구온난화투자 증권 모투자신탁 [주식-재간접형]	<ul style="list-style-type: none"> - 운용성과가 우수한 지구온난화 관련 펀드에 선별 투자하여 투자위험을 줄이고, 집합투자증권의 자본증식을 추구합니다. - 세계적인 펀드평가 및 컨설팅회사인 모닝스타(Morningstar)의 투자자문을 바탕으로 적극적인 자산배분전략을 수행하며 투자 대상 펀드들에 대한 지속적인 모니터링과 리밸런싱을 실시할 예정입니다. <p>< 지구온난화펀드의 포트폴리오 구성 및 운용원칙 ></p> <ul style="list-style-type: none"> - 모닝스타가 선정한 최적의 지구온난화 관련 펀드를 중심으로 기본포트폴리오를 구성하고, 특정섹터의 시장전망에 따라 해당 유형펀드에 투자비중을 조정합니다. - 유형별 최적포트폴리오 구성 : 수익에 의존한 포트폴리오 구성은 스타일 및 구성종목의 중복이 클 수 있어 포트폴리오의 변동성을 증대시킵니다. 따라서 투자증권의 중복을 방지하고 포트폴리오 분산효과를 극대화시키기 위해 동일 유형 그룹 분석을 통해 최적의 펀드로 구성된 포트폴리오를 설계합니다. - 지구온난화 관련 테마별 하부펀드 비중 조정 : 향후 글로벌 경기 전망과 산업별 전망을 바탕으로 상대적으로 우수한 성과가 기대되는 산업 관련 펀드비중을 높이고 특정 산업의 업황 둔화시에는 해당 산업 관련 펀드비중을 줄여 수익률을 보수적으로 방어하는 전략을 구사합니다. 	100%이하

(3) 위험관리

- 투자자산간 또는 투자자산내에 안정적 분산투자를 통해 투자위험을 관리합니다
- 장기간에 걸쳐 안정적인 투자수익 달성과 철저한 리스크관리를 위해 투자시장 및 투자대상자산에 대해 수시 또는 정기자료등으로 지속적으로 모니터링을 강화합니다.

<환위험 관리전략>

- 1) 자산운용회사는 **모투자신탁의 외화표시자산의 원화대비 환율변동위험을 줄이기 위하여 자투자신탁 차원에서 통화관련장내·외 파생상품을 활용하여 환헤지를 합니다(목표헤지비율: 90%±10%)**. 그러나 펀드규모가 작거나 빈번한 설정 헤지, 외환시장 등의 상황에 따라 실제 헤지비율은 목표헤지비율과 상이할 수 있습니다. 따라서, 투자신탁에서 투자하는 모투자신탁의 외화자산의 환위험에 대한 100% 헷지는 불가능합니다. 이 투자신탁은 환헤지 과정에서 투기적 목적을 위하여 위험회피 이외의 목적으로 파생상품을 통한 레버리지 효과를 유발하지 않을 예정입니다. **환헤지를 실시할 경우 거래 수수료 등의 추가적 비용이 소요됩니다.**

목표 헤지비율	기준일(2014.07.03) 현재 환헤지 비율	(2013.07.04 ~ 2014.07.03) 환헤지 비율
90 %	91.09 %	1,688,400 원

- 2) 환헤지란 선물환 계약 등을 이용하여 펀드의 매수시점과 매도시점의 환율의 변동으로 인한 손실위험을 없애는 것을 뜻합니다. 즉, 해외펀드는 주로 미국달러화 등 외국통화로 주식을 사들이기 때문에 도중에 환율이 떨어지면 환차손(환율 변동에 따른 손실)이 발생할 수 있으며 이러한 추가적 손실을 방지하기 위하여 환헤지를 실시하는 것입니다. 그러나 반대로 환율이 올라가는 경우에는 투자자들이 환차익을 얻을 수 있으며, 이와 같은 경우 환헤지를 실시할 경우 오히려 추가적 이익기회가 상실되기도 합니다.

이 집합투자기구의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

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.**

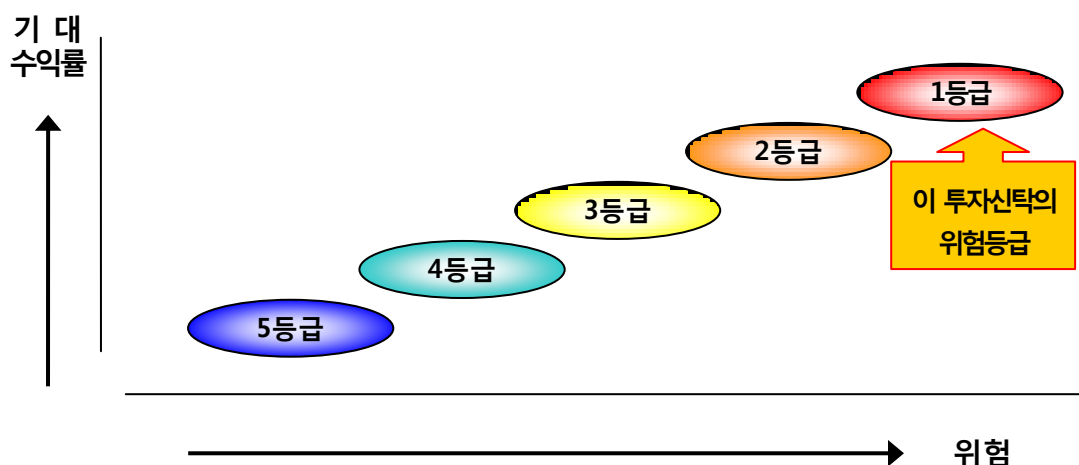
주요 투자위험	투자위험의 주요내용
투자원본에 대한 손실위험	당해 집합투자기구는 실적배당상품으로 은행 예금과 달리 예금보험공사의 보호를 받지 못함에 따라 투자 원리금 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하게 되고, 자산운용회사나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 또한 환매수수료가 부과되는 기간 중에 환매한 경우에는 환매수수료의 부과로 인해 투자손실이 발생하거나 손실의 폭이 더욱 확대될 수 있습니다.
집합투자증권 등 가격변동위험	이 투자신탁에서 주로 투자하는 모투자신탁은 투자신탁재산을 외국집합투자증권 등에 투자함에 따라 유가증권 등의 가격 변동, 이자율 등 기타 거시경제 지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 특히 외국집합투자증권은 국내 거시경제지표의 변화 보다는 투자대상국의 경제 및 증시상황등 해외경제 지표의 변화에 더 민감하게 변동됩니다.

환율변동위험	이 투자신탁에서 투자하는 모투자신탁의 외화자산의 환위험에 대한 100%헤지는 불가능합니다. 따라서, 집합투자업자는 통화관련장내·외파생상품을 활용하여 모투자신탁 표시통화(미국달러화, 유로화 등) 대비 자투자신탁 표시통화인 원화간의 환율변동 위험에 대해 자투자신탁차원에서 환헤지를 합니다(목표헤지비율: 90%±10%). 그러나 펀드규모가 작거나 빈번한 설정 헤지, 외환시장 등의 상황에 따라 실제 헤지비율은 목표헤지비율과 상이할 수 있습니다. 이 투자신탁은 환헤지 과정에서 투기적 목적을 위하여 위험회피 이외의 목적으로 파생상품을 통한 레버리지 효과를 유발하지 않을 예정입니다. 환헤지를 실시할 경우 거래 수수료 등의 추가적 비용이 소요됩니다.
순자산가치 변동위험	환매청구일과 환매일이 다르기 때문에 환매청구일로부터 환매일까지의 투자신탁 재산의 가치변동에 따른 위험에 노출됩니다.
오퍼레이션위험	해외투자의 경우 국내투자자와 달리 시차에 의한 주식시장의 개장시간과 폐장시간의 차이로 인해 신탁재산의 평가에 있어 시차가 발생 할 수도 있습니다. 또한 복잡한 결제과정 및 현금운용과정에서 운용위험이 국내투자보다 더 높습니다.
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 투자자의 동의 없이 해당 집합투자기구를 해지할 수 있습니다.

※ 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

4. 투자위험에 적합한 투자자유형

이 투자신탁은 지구온난화와 관련되어 향후 가장 유망하고 지속성장이 기대되는 전세계 기업에 투자하는 집합투자증권에 주로 투자하는 증권(재간접형)집합투자기구로서, 투자위험 **5등급중 1등급**에 해당되는 **매우 높은 위험** 수준의 투자위험을 지니고 있습니다. 주로 지구온난화와 관련되어 투자되는 외국 집합투자증권등에 투자하므로, 투자대상국가의 경제여건의 변화와 지분증권의 가치변동이 상관관계가 있음을 이해하며 외국통화로 표시된 투자 대상 국가의 주식과 관련된 높은 수준의 투자위험을 감내할 수 있고 투자원본 손실이 발생할 수 있다는 위험을 잘 아는 장기 투자자에게 적합합니다.



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

5. 운용전문인력 (2015.05.28. 기준)

성명	생년	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합 투자 기구 수	다른 운용 자산규모	
전우석	1976	책임운용 전문인력	23개	1,465억	서울대학교 경영학과 '02.09~'04.09 S.H자산운용 리서치팀 '04.10~'07.11 오토넥서스 해외투자사업부 '07.11~13.07. KTB자산운용 해외투자팀 '13.07~14.12 대신자산운용(주) 글로벌운용부 '15.01~ 현재 대신자산운용(주) 글로벌운용본부장

주1) 이 집합투자기구의 운용은 대안투자본부에서 담당하며, 상기인은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자 의사 결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 책임운용전문인력입니다.

주2) 상기 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률은 한국 금융투자협회 홈페이지(<http://www.kofia.or.kr>)를 통하여 확인할 수 있습니다.

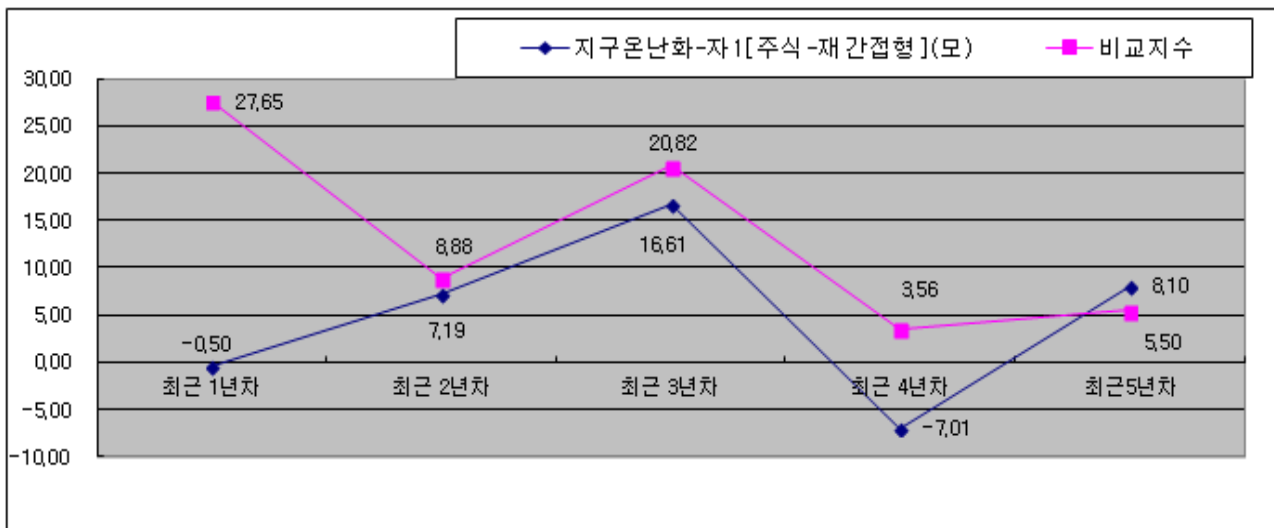
주3) 운용중인 다른 집합투자기구중 성과보수가 약정된 집합투자기구 : 해당사항없음

주4) 책임운용전문인력 최근 3년간의 변경 내역

책임운용역	운용 기간
왕상일	2010.04.01 ~ 2015.05.27.
전우석	2015.05.28. ~ 현 재

6. 투자실적 추이 [연도별 수익률]

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. (단위 : %)



기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
	14.05.15 ~15.05.14	13.05.15 ~14.05.14	12.05.15 ~13.05.14	11.05.15 ~12.05.14	10.05.15 ~11.05.14
투자신탁(전체)	-0.50	7.19	16.61	-7.01	8.10
비교지수	27.65	8.88	20.82	3.56	5.50

Class A	-1.86	5.73	15.04	-8.30	6.40
비교지수	27.65	8.88	20.82	3.56	5.50
Class C1	-2.16	5.42	14.52	-8.90	5.54
비교지수	27.65	8.88	20.82	3.56	5.50

주1) 비교지수 : [MSCI World(Euro) Index X 90%] + [Call Rate X 10%]

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 '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)을 기준으로 작성하였습니다. 이 경우 투자신탁(전체)의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 등이 반영되지 않았습니다.

II. 매입·환매관련 정보

1. 보수 및 수수료

가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

구 분	지급비율				지급시기
	Class A	Class C1	Class C2	Class C3	
판매수수료	납입금액의 1.0%	없음			매입시
환매수수료	30일 미만 이익금의 70% 30일 이상 90일 미만 이익금의 50%				환매시
구 분	지급비율				지급시기
	Class C4		Class C-W		
판매수수료	없음				매입시
환매수수료	30일 미만 이익금의 70% 30일 이상 90일 미만 이익금의 50%				환매시

나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

구 분	지급비율(연간, %)				지급시기
	Class A	Class C1	Class C2	Class C3	
집합투자업자	0.5000	0.5000	0.5000	0.5000	최초설정일 로 부터 매3개월 후급
판매회사	0.8000	1.1000	0.2000	0.1000	
신탁업자	0.0600	0.0600	0.0600	0.0600	
일반사무관리회사	0.0200	0.0200	0.0200	0.0200	
기타비용	0.0031	0.0032	실비	실비	사유발생시
총보수·비용	1.3831	1.6832	0.7800	0.6800	
합성 총보수·비용비율 ⁵⁾	1.4515	1.7513	0.7800	0.6800	
증권 거래비용	0.7768	0.7720	실비	실비	사유발생시
구 분	지급비율(연간, %)				지급시기
	Class C4		Class C-W		
집합투자업자	0.5000		0.5000		최초설정일

판매회사	0.0500	0.0000	로 부터 매3개월 후급
신탁업자	0.0600	0.0600	
일반사무관리회사	0.0200	0.0200	
기타비용	실비	실비	사유발생시
총보수 · 비용	0.6300	0.5800	
합성총보수 · 비용비율 ⁵⁾	0.6300	0.5800	
증권 거래비용	실비	실비	사유발생시

- 주1) 기타비용은 증권의 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 : 2012.07.04 ~ 2013.07.03]
- 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 : 2012.07.04 ~ 2013.07.03]
- 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) 기타비용 및 증권거래비용 외에 증권신고서 제출에 따라 금융감독원에 납부하여야 하는 발행분담금 등의 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.
- 주4) 총보수 · 비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액으로 나누어 산출합니다.
- 주5) 합성총보수 · 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.
- 주6) 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.

<1,000만원 (표시통화가 외화인 경우 1,000만원 수준의 해당통화 금액) 투자시 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수 · 비용의 투자기간별 예시>

(단위:천원)

구분		1년	3년	5년	10년
클래스 A	총보수 · 비용	240	533	848	1,738
	합성총보수 · 비용	247	555	884	1,813
클래스 C1	총보수 · 비용	173	535	921	2,003
	합성총보수 · 비용	180	556	957	2,077
클래스 C2	총보수 · 비용	80	250	435	969
	합성총보수 · 비용	80	250	435	969
클래스 C3	총보수 · 비용	70	218	380	849
	합성총보수 · 비용	70	218	380	849
클래스 C4	총보수 · 비용	65	202	352	788
	합성총보수 · 비용	65	202	352	788
클래스 C-W	총보수 · 비용	59	186	325	727
	합성총보수 · 비용	59	186	325	727

- 주1) 투자자가 1,000만원(표시통화가 외화인 경우 1,000만원 수준의 해당통화 금액)을 투자했을 경우 직 · 간접적으로 부담할 것으로 예상되는 수수료 또는 총보수 · 비용을 누계적으로 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 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.

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

※ 외국상장주식의 매매 및 평가 손실에 대한 과세이익 상계방안 시행

조세특례제한법 부칙 제74조제3항에 따라 종전의 조세특례제한법 제91조의2제2항에 따라 집합투자기구 등으로부터의 배당소득금액에 포함되지 않는 외국상장주식의 매매 또는 평가 손실은 2010년1월1일부터 2014년12월31일까지 발생한 과세 이익을 한도로 집합투자기구 등으로부터의 배당소득금액에서 차감하여 과세이익을 계산하고 있습니다. 이 규정은 2010년1월1일 이후에 신규로 가입하거나 신규로 매수하는 집합투자증권에 대해서는 적용되지 않습니다..

※ 상기 투자소득에 대한 과세내용 및 각 수익자에 대한 과세는 정부 정책, 수익자의 세무상의 지위 등에 따라 달라질 수 있습니다. 그러므로, 수익자는 투자신탁에 대한 투자로 인한 세금 영향에 대하여 조세전문가와 협의하는 것이 좋습니다.

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 발생한 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 보유 지분을 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 납세의무자들이거나 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 해당됩니다. 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 안 됩니다. 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(asset.daishin.com)·판매회사·한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지
종류간 기준가격이 상이한 이유	펀드간 판매보수의 차이로 인하여 펀드 종류간 기준가격이 상이할 수 있습니다.

나. 매입 및 환매 절차

구분	오후 5 시 이전	오후 5 시 경과후
매입	<p>-자금을 납입한 영업일(D)의 제 3 영업일(D+2)에 당해 종류 수익증권의 공고되는 기준가격을 적용</p> <p style="text-align: center;"> $\begin{array}{ccccc} D & & D+1 & & D+2 \\ & & & & \\ \hline \end{array}$ </p> <p style="text-align: center;">자금납입 (오후5시이전) 수익증권 매입 (D+2 기준가격적용)</p>	<p>-자금을 납입한 영업일(D)로부터 제 4 영업일(D+3)에 당해 종류 수익증권의 공고되는 기준가격을 적용</p> <p style="text-align: center;"> $\begin{array}{ccccc} D & & D+1 & & D+2 & & D+3 \\ & & & & & & \\ \hline \end{array}$ </p> <p style="text-align: center;">자금납입 (오후5시 경과후) 수익증권 매입 (D+3 기준가격적용)</p>

환매	-환매청구일(D)로부터 제 5 영업일(D+4)에 공고되는 당해 종류 수익증권의 기준가격을 적용 -제 10 영업일(D+9)에 환매대금을 지급	-환매청구일(D)로부터 제 6 영업일(D+5)에 공고되는 당해 종류 수익증권의 기준가격을 적용 - 제 11 영업일(D+10)에 환매대금을 지급

III . 요약 재무정보

1) 투자신탁(전체)

[단위 : 원]

통합 대차대조표			
항 목	제 8기	제 7기	제 6기
	(2015.01.03)	(2014.07.03)	(2013.07.03)
운용자산	1,458,363,832	1,876,544,457	2,240,234,213
증권	1,387,654,982	1,729,084,399	2,082,642,807
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	70,708,850	147,460,058	157,591,406
기타 운용자산	0	0	0
기타자산	4,801,444	81,295,836	27,523,797
자산총계	1,463,165,276	1,957,840,293	2,267,758,010
운용부채	0	0	0
기타부채	13,638,937	89,336,760	75,669,878
부채총계	13,638,937	89,336,760	75,669,878
원본	2,070,291,571	2,296,525,298	3,068,377,053
수익조정금	13,910,658	-40,096,033	-51,781,302
이익잉여금	-634,675,890	-387,925,732	-824,507,619
자본총계	1,449,526,339	1,868,503,533	2,192,088,132
통합 손익계산서			
항 목	제 8기	제 7기	제 6기
	(2014.07.04 - 2015.01.03)	(2013.07.04 - 2014.07.03)	(2012.07.04 - 2013.07.03)
운용수익	-235,140,957	300,166,169	348,683,052
이자수익	989,940	2,759,361	3,139,780
배당수익	0	0	0
매매/평가차익(손)	-236,130,897	297,406,808	345,543,272
기타수익	0	1,287	9,755
운용비용	12,883,382	32,004,604	38,142,992
관련회사 보수	12,007,982	30,316,204	37,707,992
매매수수료	875,400	1,688,400	435,000
기타비용	188,772	475,648	577,189
당기순이익	-248,213,111	267,687,204	309,972,626

매매회전율	0.00	0.00	0.00
-------	------	------	------

- 주1) 요약재무정보 사항중 매매회전율이란 주식매매의 빈번한 정도를 나타내는 지표로서 해당 운용기간동안 매도한 주가가액을 같은 기간동안 평균적으로 보유한 주가가액으로 나누어 산출합니다. 1회계년도동안의 평균적인 주식 투자규모가 100억원이고, 주식매도금액 또한 100억원인 경우 매매회전율은 100%(연기준)로 합니다.
- 주2) 위 재무재표는 투자신탁 전체(운용 펀드)를 대상으로 제작되었습니다. 다만, 대차대조표의 부채 및 자본항목과 손익계산서의 비용 항목은 각 개별 종류 수익증권의 해당 항목 값을 합산한 금액입니다.