

투자위험등급:  
1등급  
[매우 높은 위험]

프랭클린템플턴투자신탁운용(주)는 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 1등급(매우 높은 등급)에서 5등급(매우 낮은 위험)까지 투자위험 등급을 5단계로 분류하고 있습니다. 따라서, 이러한 분류기준에 따른 투자신탁의 위험등급에 대해 충분히 검토하신 후 합리적인 투자판단을 하시기 바랍니다.

## 간이투자설명서

이 투자설명서는 프랭클린 재팬 증권 자투자신탁(주식)에 대한 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌한 요약 정보의 내용을 담고 있습니다. 따라서 프랭클린 재팬 증권 자투자신탁(주식) 수익증권을 매입하기 전에 반드시 증권신고서 또는 정식 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : 프랭클린 재팬 증권 자투자신탁(주식)  
(56690)
2. 집합투자기구 분류 : 투자신탁, 증권(주식형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형, 모자형
3. 집합투자업자 명칭 : 프랭클린템플턴투자신탁운용(주) (02-3774-0600)  
(위탁운용사 : Sumitomo Mitsui Asset Management Co., Ltd., 해외자산위탁운용)
4. 판 매 회 사 : <http://www.franklintempleton.co.kr> 및 <http://dart.fss.or.kr> 참조
5. 작성 기준일 : 2015년 4월 21일
6. 증권신고서 효력발생일 : 2015년 6월 5일
7. 모집(매출) 증권의 종류 및 수 : 투자신탁의 수익증권 [모집(매출) 총액 : 10조좌]
8. 모집(매출) 기간(판매 기간) : 추가형으로 계속 모집 가능
9. 존속기간 : 별도로 정해진 신탁계약기간은 없음
10. 집합투자증권신고서 및 투자설명서의 열람장소  
가. 집합투자증권신고서  
- 전자문서 : 금융위(금강원) 전자공시시스템 → <http://dart.fss.or.kr>  
나. 투자설명서  
- 전자문서 : 금융위(금강원) 전자공시시스템 → <http://dart.fss.or.kr>  
- 서면문서 : 집합투자업자(02-3774-0600, <http://www.franklintempleton.co.kr>), 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 예금보험공사의 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

## [투자결정시 유의사항]

1. 투자판단시 증권신고서와 투자설명서 또는 간이투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다. 단, 간이투자설명서의 경우 투자설명서의 교부를 요청하실 수 있습니다.
2. 이 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자유형에 대한 기재사항을 참고하시고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.
3. 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표는 반드시 실현된다는 보장이 없으며, 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장이 없습니다.
4. 원본손실위험, 투자등급자산에의 투자 등 집합투자기구와 관련된 투자위험에 대하여는 증권(일괄)신고서, 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 의한 예금보험공사의 보호를 받지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자 보호를 받지 못합니다.
8. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.
9. 후취판매수수료가 부과되는 경우 환매금액에서 후취판매수수료가 차감되므로 환매신청시의 예상환매금액보다 실수령금액이 적을 수 있습니다.
10. 집합투자기구가 설정된 후 1년이 경과하였음에도 설정액이 50억원 미만(소규모펀드)인 경우에는 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의해지가 될 수 있으니, 투자 판단시 해당 펀드가 소규모펀드에 해당되는지 여부를 반드시 확인하시기 바랍니다. 소규모펀드에 해당되는지 여부는 금융투자협회, 판매회사, 자산운용사 홈페이지에서 확인하실 수 있습니다.

# 간이투자설명서

## I. 집합투자기구의 투자정보

### 1. 투자목적

이 투자신탁은 해외 주식 등에 주로 투자하는 『프랭클린 재팬 증권 모투자신탁(주식)』에 투자하여 장기적인 자산 증식을 추구합니다. 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

#### 가. 기본 투자전략

이 투자신탁은 일부 현금성 자산을 보유하는 외에 투자신탁 재산 전부(단, 파생상품 거래를 위한 증거금 목적의 단기채권 투자 제외)를 모투자신탁이 발행한 수익증권에 투자하는 자투자신탁으로서 모투자신탁의 운용실적에 따라 이익 또는 손실이 발생합니다.

이 투자신탁은 일본 주식에 주로 투자하기 때문에 이 투자신탁의 성과 비교 등을 위해 아래와 같은 비교지수를 사용하고 있으며, 시장 상황 및 투자 전략의 변경, 새로운 비교 지수의 등장에 따라 이 비교지수는 변경될 수 있습니다.

\* 비교지수: TOPIX (94%) + Call rate (6%)

#### 나. 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자전략 등

| 모투자신탁명                  |               | 주요투자대상 및 전략   |
|-------------------------|---------------|---|
| 프랭클린 재팬<br>증권 모투자신탁(주식) | 주요투자대상        | 일본 주식에 70% 이상 투자  |
|                         | 투자목적          | 장기적인 자본이득을 추구   |
|                         | 주요투자전략 및 위험관리 | <ul style="list-style-type: none"> <li>- <u>일본주식</u> 시장의 경쟁력 있는 기업의 주식에 신탁 재산의 70% 이상을 투자.</li> <li>* 비교지수 : TOPIX(100%)</li> <li>- 일본 주식에의 투자 부분은 Sumitomo Mitsui Asset Management Co., Ltd.가 운용업무위탁을 받아 운용</li> </ul> |

#### 다. 위험관리

일본 엔화로 표시되는 모투자신탁에의 투자금액이 원-일본 엔화의 환율변동위험에 노출되는 것을 헤지하기 위해서, 파생상품에 대한 헤지목적의 거래(목표헤지비율: 100% 추구)를 실시할 예정이지만 현실적으로 완전 헤지가 되지 않을 수도 있습니다. 또한 설정액이 일정금액 이하인 경우 환헤지거래가 되지 않을 수 있습니다.

**[환헤지]**

펀드의 매수시점보다 매도시점에 환율이 떨어지는 경우에는 환율 변동에 따른 손실이 발생할 수 있으며 이러한 경우 환헤지를 실시하는 경우 추가적 손실을 방지할 수 있습니다. 반대로 펀드의 매수시점보다 매도시점에 환율이 올라가는 경우 환차익을 얻을 수 있으며 이러한 경우 환헤지를 실시하는 경우 추가적 이익기회가 상실되기도 합니다.

이에 대한 환차손익은 투자자에게 귀속됩니다.

상기의 투자전략 등이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

### 3. 주요 투자위험

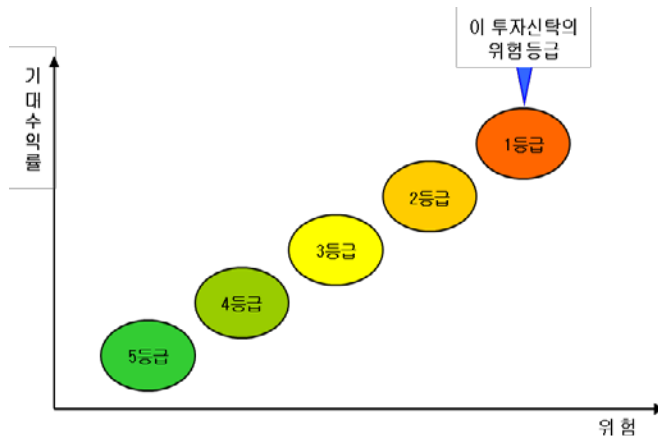
아래의 투자위험은 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자위험을 기준으로 작성되었습니다.

| 구 분          | 투 자 위 험 의 주 요 내 용   |
|--------------|---|
| 원본 손실 위험     | <ul style="list-style-type: none"> <li>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 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에도 예금보험공사 등의 보호를 받지 못합니다.</li> </ul>  |
| 시장위험 및 개별 위험 | <ul style="list-style-type: none"> <li>이 투자신탁 또는 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 투자신탁재산을 해외 주식 등에 주로 투자함으로써 유가증권의 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제 지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 위 투자신탁재산의 가치는 투자 대상 종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동 될 수 있습니다.</li> <li>채권에 투자하는 경우, 그러한 기초투자자산의 가치는 금리와 발행자의 신용도에 따라 변동되게 됩니다. 채권 등 고정된 금액을 지급하는 유가증권에 투자하는 투자신탁의 순자산가치는 금리 및 환율의 변동에 따라 변합니다.</li> <li>특히 동 투자신탁에서 투자할 예정인 해외 주식은 국외 유가증권이므로 국내 거시경제지표의 변화보다는 국제 경제 전망, 환율 변동 등 해외 거시경제지표의 변화에 더 민감하게 변동될 것입니다.</li> </ul> |
| 환율 변동 위험     | <ul style="list-style-type: none"> <li>주로 해외 주식 등에 투자하므로 환율변동에 따른 신탁재산의 가치변동에 노출됩니다.</li> <li>일본 엔화로 표시되는 모투자신탁에의 투자금액이 원-일본 엔화의 환율변동위험에 노출되는 것을 헤지하기 위해서, 파생상품에 대한 헤지목적의 거래(목표 헤지비용: 100% 추구)를 실시할 예정이지만 현실적으로 완전 헤징이 되지 않을 수도 있습니다. 또한 설정액이 일정금액 이하인 경우 환헤지거래가 되지 않을 수 있습니다. 이에 대한 환차손익은 투자자에게 귀속됩니다.</li> </ul>  |
| 단일국가 투자위험    | <ul style="list-style-type: none"> <li>이 투자신탁 또는 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 단일 국가에 주로 투자함으로써 해당 투자국 고유의 국가위험(country risk)에 노출됩니다. 단일국가 투자위험은 해당 국가의 정치, 환율, 경제 등의 상황, 국가부도위험, 자본이전의 편리성 등과 밀접하게 관련되어 있습니다. 여러나라에 분산투자할 경우에 단일국가 투자위험이 감소하지만, 주로 한 나라에 집중투자할 경우에 단일국가 투자위험이 극대화됩니다.</li> </ul>   |
| 유동성위험        | <ul style="list-style-type: none"> <li>증권시장규모 등을 감안할 때 신탁재산에서 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 투자대상 종목의 유동성부족에 따른 현금성에 제약이 발생할 수 있으며, 이는 신탁재산의 가치하락을 초래할 수 있습니다. 외국 주식에 투자하는 모투자신탁에 투자하는 특성 상 환매기간이 타 투자신탁보다 길게 소요됩니다. 환매신청일로부터 판매회사의 영업일 기준으로 7 영업일(15 시 경과 후에 환매신청한 경우에는 8 영업일) 후에 환매대금을 수령할 수 있습니다.</li> </ul>   |
| 투자신탁 규모      | <ul style="list-style-type: none"> <li>당 투자신탁의 규모가 환매 등에 의해 일정 규모 이하로 작아지는 경우,</li> </ul>   |

|            |   |
|------------|---|
| 변동에 따른 위험  | 원활한 분산 투자가 불가능해 질 수도 있습니다.  |
| 순자산가치 변동위험 | ✓ 해외투자의 경우 환매일까지 국내투자보다 오랜 시간 소요됩니다. 환매청구일과 환매일이 다르기 때문에 환매청구일로부터 환매일까지의 투자신탁재산의 가치변동에 따른 위험에 노출됩니다.                            |
| 해지 위험      | ✓ 투자신탁을 설정한 후 1년이 되는 날에 원본액이 50 억원 미만이거나, 설정하고 1년이 지난 후 1 개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50 억원 미만인 경우 투자자의 동의 없이 집합투자업자가 투자신탁을 해지할 수 있습니다. |

※ 이 집합투자기구와 관련된 상세 투자위험은 반드시 투자설명서를 참조하여 주시기 바랍니다.

#### 4. 투자위험에 적합한 투자자유형



이 투자신탁 또는 이 투자신탁이 투자하게 되는 모투자신탁은 당사가 정의한 5가지 투자위험등급들 중에서 **1등급**에 해당하는, 당사의 투자위험등급상 **가장 높은 투자위험**을 지니고 있으므로, 당사의 투자신탁에 투자하려는 고객들중에서 **가장 높은 투자위험 성향**을 보이는 고객들에게 적합하며, 단일 국가에 주로 투자하여 해당 투자국 고유의 국가위험(country risk)에 노출됨으로써 발생할 수 있는 변동성을

이해하고 그 변동성의 대가로 주어지는 상대적으로 높은 주식의 기대수익률 추구하는 고객에게 적합합니다. 이 투자신탁은 우리나라 또는 전 세계적으로 분산투자하는 펀드 보다 해외 특정지역에 주로 투자하는 펀드의 투자위험이 상대적으로 더 클수 있다는 점을 이해하는 투자자에게 더 적합합니다. 또한, 이 투자신탁은 모투자신탁의 기준통화 대비 한국 원화의 움직임에 대하여 펀드 차원에서 소정의 환헤지를 하고 있습니다. 따라서 그 기준통화 대비 원화 환율의 변화에 따른 펀드예상수익률의 변화를 회피하고자 하는 투자자에게 더 적합합니다. 이 투자신탁에 대한 권장투자기간은 3년 이상입니다.

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

#### 5. 운용전문인력

가. 운용전문인력(2015.04.21.현재)

| 성명  | 생년    | 직위        | 운용현황          |            | 주요 운용경력 및 이력  | 비고 |
|-----|-------|-----------|---------------|------------|---|----|
|     |       |           | 운용중인 집합투자기구 수 | 운용자산 규모(원) |   |    |
| 백상훈 | 1972년 | 책임운용전문인력  | 48개           | 10,218억    | 당사 컴플라이언스팀 (1999-2000)<br>당사 채권운용팀 (2000-2008)<br>당사 FTMIS팀 (2008-2009.4)<br>당사 채권운용팀 (2009.5-현재) | -  |
| 김동일 | 1962년 | 부책임운용전문인력 | 55개           | 17,195억    | 삼성생명 (1987-1996)<br>삼성투신운용 (1996-1999)<br>KTB자산운용 (1999-2000)                                     | -  |

|  |  |  |  |  |   |  |
|--|--|--|--|--|---|--|
|  |  |  |  |  | 리젠트자산운용 (2000-2001)<br>당사 채권운용CIO (2001-현재) |  |
|--|--|--|--|--|---|--|

\*운용중인 다른 집합투자기구 중 성과보수가 약정된 집합투자기구 : 없음

주1) 이 투자신탁의 운용은 채권운용팀이 담당하며, 책임운용전문인력은 이 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말하며, 부책임운용전문인력은 책임운용전문인력이 아닌 자로서 집합투자기구의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용 권한을 가진 운용전문인력을 말합니다.

주2) 운용전문인력이 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률은 금융투자협회 홈페이지 ([www.kofia.or.kr](http://www.kofia.or.kr))를 통하여 확인할 수 있습니다.

#### 나. 위탁운용사 운용전문인력(2015.02.28.현재)

|         |  |
|---------|--|
| 펀드 매니저  | Takeshi Yamaguchi  |
| 운용 자산규모 | 약 JPY 147,400 mil  |
| 과거 운용경력 | - Head of GARP team, 주식운용팀<br>- 25 년 이상의 투자경력, 2001 년 Sumisei Global Investment Trust Management (2002 년 SMAM 설립을 위해 회사 합병) 입사 |

※ 상기인이 모두자산신탁의 해외위탁운용을 총괄하며 신탁재산운용은 공동운용방식(팀운용)으로 운용됩니다.

#### 6. 투자실적 추이 (연도별 수익률, 세전기준)

| (단위:%)                               |        |                         |                         |                         |                         |                         |
|--------------------------------------|--------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 집합투자기구                               | 기간     | 최근 1년차                  | 최근 2년차                  | 최근 3년차                  | 최근 4년차                  | 최근 5년차                  |
| 프랭클린 재팬 증권 자<br>투자신탁(주식)             |        | (14.04.22~<br>15.04.21) | (13.04.22~<br>14.04.21) | (12.04.22~<br>13.04.21) | (11.04.22~<br>12.04.21) | (10.04.22~<br>11.04.21) |
|                                      | 집합투자기구 | 41.93                   | 4.37                    | 35.01                   | -0.68                   | -10.64                  |
|                                      | 비교지수   | -100                    | 4.05                    | 36.43                   | -3.06                   | -13.66                  |
| 프랭클린 재팬 증권 자<br>투자신탁 (주식) Class<br>A |        | (14.04.22~<br>15.04.21) | (13.04.22~<br>14.04.21) | (12.04.22~<br>13.04.21) | (11.04.22~<br>12.04.21) | (10.04.22~<br>11.04.21) |
|                                      | 집합투자기구 | 41.93                   | 2.45                    | 35.01                   | -0.68                   | -10.64                  |
|                                      | 비교지수   | -100                    | 4.05                    | 36.43                   | -3.06                   | -13.66                  |
| 프랭클린 재팬 증권 자<br>투자신탁(주식) Class S     |        | (14.04.22~<br>15.04.21) | (..~..)                 | (..~..)                 | (..~..)                 | (..~..)                 |
|                                      | 집합투자기구 | 40.49                   |                         |                         |                         |                         |
|                                      | 비교지수   | -100                    |                         |                         |                         |                         |
| 프랭클린 재팬 증권자<br>투자신탁(주식) Class<br>C-F |        | (..~..)                 | (..~..)                 | (..~..)                 | (..~..)                 | (..~..)                 |
|                                      | 집합투자기구 |                         |                         |                         |                         |                         |
|                                      | 비교지수   |                         |                         |                         |                         |                         |
| 프랭클린 재팬 증권자<br>투자신탁(주식) Class<br>C-W |        | (..~..)                 | (..~..)                 | (..~..)                 | (..~..)                 | (..~..)                 |
|                                      | 집합투자기구 |                         |                         |                         |                         |                         |
|                                      | 비교지수   |                         |                         |                         |                         |                         |

주1) 비교지수 : TOPIX (94%) + Call rate (6%)

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

[대표클래스의 수익률 그래프]



## II. 매입·환매관련 정보

### 1. 보수 및 수수료

가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

| 종류   | 가입자격   | 수수료율          |                        |                   |
|------|--|---------------|------------------------|-------------------|
|      |  | 선취판매수수료       | 후취판매수수료                | 환매수수료             |
| A    | 일반 투자자용: 선취판매수수료 징구  | 납입금액의 1.0% 이내 | 없음                     | 없음                |
| A-e  | 판매회사 인터넷 뱅킹: 선취판매수수료 징구  | 납입금액의 0.5% 이내 |                        | 30일 미만시, 이익금의 10% |
| C-I  | 최초납입금액 50억원 이상의 개인 또는 법인   | 없음            |                        | 90일 미만시, 이익금의 70% |
| C-F  | 1. 기관투자자/기금<br>2. 최초납입금액 100억원 이상: 개인<br>3. 최초납입금액 500억원 이상: 법인<br>4. 집합투자기구, 변액보험     |               |                        |                   |
| C-W  | 판매회사의 일임형 종합자산관리(wrap)계좌를 보유한 투자자, 특정금전신탁  |               |                        |                   |
| S    | 집합투자증권에 한정하여 투자중개업인가를 받은 회사(경영금융투자업자는 제외)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자 전용 : 후취판매수수료 부과 |               | 3년 미만시, 환매금액의 0.15% 이내 | 30일 미만시, 이익금의 10% |
| 부과기준 |  | 매입시           | 환매시                    |                   |

주1) 선취판매수수료 및 후취판매수수료는 해당 범위 내에서 판매회사가 정하며, 판매회사가 해당 범위 내에서 판매수수료율을 달리 정하거나 변경하는 경우에 이를 금융투자협회의 홈페이지를 통해 공시하고, 집합투자업자에게 사전에 통보합니다.

나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

| 종류    | 집합투자기구 종류별 부과비용 (연간, %) |         |         |             |        |           |              |         |
|-------|-------------------------|---------|---------|-------------|--------|-----------|--------------|---------|
|       | 집합투자업자 보수               | 판매회사 보수 | 신탁업자 보수 | 일반사무관리회사 보수 | 기타비용   | 총보수·비용 비율 | 합성 총보수·비용 비율 | 증권 거래비용 |
| A     | 0.9000                  | 0.9000  | 0.0500  | 0.0200      | 0.0049 | 1.8749    | 1.8795       | 0.0000  |
| A-e   |                         | 0.4500  |         |             | 0.0049 | 1.4249    | -            | -       |
| C-I   |                         | 0.1000  |         |             | 0.0049 | 1.0749    | -            | -       |
| C-F   |                         | 0.0300  |         |             | 0.0000 | 1.0000    | 1.0039       | 0.0000  |
| C-W   |                         | 0.0000  |         |             | 0.0025 | 0.9725    | 0.9759       | 0.0000  |
| S     |                         | 0.3500  |         |             | 0.0000 | 1.3200    | 1.3245       | 0.0000  |
| 부과 시기 | 최초설정일로부터 매 3개월 후급       |         |         |             | 사유 발생시 | -         | -            | 사유 발생시  |

- 주1) 기타비용은 증권에의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)으로써 **2015년 4월 21일** 기준으로 최근 1년 동안의 자료를 기초로 한 비용으로 실제비용은 이와 상이할 수 있으며 매년 변동될 수 있습니다.
- 주2) 증권거래비용은 **2015년 4월 21일** 기준으로 작성되었으며, 매년 변동될 수 있습니다.
- 주3) 기타비용 및 증권거래비용 외에 금융비용 및 증권신고서 제출에 따른 발행분담금(발행분담금 총액 중 회계기간 초일부터 **2013.8.28.**까지의 부분은 펀드가 부담하고, **2013.8.29.** 이후 분은 자산운용사가 부담) 등의 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.
- 주4) 총 보수·비용 비율은 집합투자기구에 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나누어 산출합니다.
- 주5) 합성 총보수·비용비율은 해당 집합투자기구(자집합투자기구)에서 지출되는 보수와 기타비용에 해당 집합투자기구(자집합투자기구)가 모집합투자기구에 투자한 비율을 안분한 모집합투자기구의 보수와 기타비용을 합한 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나누어 산출한 것입니다.

**1,000만원 투자시 투자자가 부담하게 되는 보수·수비용<sup>1)</sup>**

(단위: 원)

| 투자기간             |                | 1년차             | 3년차     | 5년차       | 10년차      |
|------------------|----------------|-----------------|---------|-----------|-----------|
| 판매수수료<br>및 보수·비용 | Class A 수익증권   | 293,928         | 713,488 | 1,176,053 | 2,550,663 |
|                  |                | 선취판매수수료: 99,010 |         |           |           |
|                  | Class A-e 수익증권 | 198,624         | 519,072 | 872,366   | 1,922,253 |
|                  |                | 선취판매수수료: 49,751 |         |           |           |
|                  | Class C-I 수익증권 | 112,867         | 355,813 | 623,661   | 1,419,627 |
|                  | Class C-F 수익증권 | 105,000         | 331,013 | 580,191   | 1,320,679 |
|                  | Class C-W 수익증권 | 102,110         | 321,902 | 564,223   | 1,284,330 |
|                  | Class S 수익증권   | 138,600         | 436,937 | 765,852   | 1,743,296 |

- 주1) 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 선취판매수수료 또는 보수·비용을 누계액으로 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%, 선취판매수수료를 및 총 보수·비용은 일정하다고 가정하였습니다. 그러나, 실제 투자자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 기타비용의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 달라질 수 있습니다.
- 주2) Class S의 1년차 보수·비용은 1년차에 환매하는 것을 전제로 하여, 투자자가 부담하게 되는 후취판매수수료를 포함한 금액입니다. 3년 이상 투자시에는 후취판매수수료가 부과되지 않습니다.



## 2. 과세

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

나. 종전의 조세특례제한법 제91조의2제2항에 의하여 집합투자기구 등으로부터의 배당소득금액에 포함되지 않는 외국상장주식의 매매 또는 평가 손실은 현행 조세특례제한법 부칙 제74조제3항에 따라 2010년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지 발생한 과세 이익을 한도로 집합투자기구 등으로부터의 배당소득금액에서 차감하여 과세이익을 계산하고 있습니다. 이 규정은 2010년 1월 1일 이후에 신규로 가입하거나 신규로 매수하는 집합투자증권에 대해서는 적용되지 않습니다.

다. 비과세대상 및 과세대상 소득을 포함한 모든 소득은 일반기준가에 반영되며, 전체 소득 중 비과세대상 소득을 제외한 나머지 소득만 과표기준가에 반영되어 과세의 기준이 됩니다. 이에 따라, 시장에서 매일 가격이 변동되는 자산 중 국내상장주식 등의 매매·평가차익은 비과세대상으로 분류되나, 국외상장주식의 매매·평가차익, 외화자산의 환차손익, 채권의 매매·평가차익, 주식의 배당에 대한 배당소득 등은 과세대상으로 분류되어 과표기준가에 영향을 미치게 됩니다. 이는 금융투자협회([www.kofia.or.kr](http://www.kofia.or.kr)) 인터넷 홈페이지 등에서 기준가격과 함께 확인하실 수 있습니다.

## 3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차

가. 기준가격 산정 및 공시

| 구분             | 내용   |
|----------------|--|
| 기준가격 산정방법      | 그 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액을 직전일의 집합투자증권 총수로 나누어 산출   |
| 기준가격 공시방법 및 장소 | <ul style="list-style-type: none"> <li>- 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산하여 공시. 다만, 최초설정일[신규 수익증권의 종류를 발행하는 날 또는 특정 종류의 수익증권이 전부 환매된 후 다시 발행하는 날]의 기준가격은 1좌를 1원으로 하여 1,000원으로 공고.</li> <li>- 판매회사 영업점 및 집합투자업자, 판매회사, 한국금융투자협회 인터넷 홈페이지</li> </ul> |



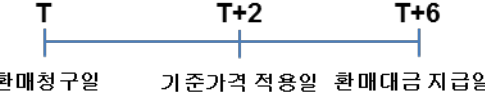
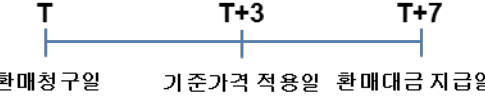
이 투자신탁이 투자한 모투자신탁의 기준가격(일본 엔화)은 이 투자신탁의 기준가격 산정방식과 동일한 방식으로 산정되며 투자신탁의 기준가격과 함께 게시됩니다.

주1) 공휴일, 국경일 등은 기준가격이 공시되지 않으며, 해외의 자산에 투자하는 펀드의 경우 기준가격이 산정·공시되지 않는 날에도 해외시장의 거래로 인한 자산의 가격변동으로 인하여 펀드재산 가치가 변동될 수 있습니다.

나. 매입 및 환매 절차

이 투자신탁의 수익증권을 취득하시려면 판매회사의 영업점에서 영업시간 중에 매입을 하셔야 합니다. 다만, 판매회사에서 온라인 판매를 개시하는 경우, 온라인을 통한 매입도 가능합니다. 또한 이 투자신탁의 매입시 자동이체를 통한 자금납입이 가능함을 알려드립니다.

| 구분 | 오후 3시 이전 | 오후 3시 경과 후 |
|----|----------|------------|
|----|----------|------------|

|    |  |   |
|----|--|---|
| 매입 | <p>자금을 납입한 영업일(T)의 다음 영업일(T+1)에 공고되는 기준가격을 적용</p>                   | <p>자금을 납입한 영업일(T)로부터 제3영업일(T+2)에 공고되는 기준가격을 적용</p>                  |
| 환매 | <p>환매청구일(T)로부터 제3영업일(T+2)에 공고되는 기준가격을 적용, 제7영업일(T+6)에 환매대금을 지급</p>  | <p>환매청구일(T)로부터 제4영업일(T+3)에 공고되는 기준가격을 적용, 제8영업일(T+7)에 환매대금을 지급</p>  |

### Ⅲ. 요약 재무정보

(단위: 원)

| 대차대조표      | 제9기 반기                    | 제8기                       | 제7기                       |
|------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|            | 2014-11-08                | 2014-05-08                | 2013-05-08                |
| 운용자산       | 39,463,810,543            | 39,746,778,943            | 64,798,502,126            |
| 증권         | 37,003,923,559            | 37,513,616,606            | 60,042,640,450            |
| 파생상품       | 268,050,201               | 446,642,961               | 835,724,918               |
| 부동산/실물자산   | 0                         |                           |                           |
| 현금 및 예치금   | 751,836,703               | 686,519,376               | 3,320,136,758             |
| 기타 운용자산    | 1,440,000,080             | 1,100,000,000             | 600,000,000               |
| 기타자산       | -903,004,500              | -2,657,568,181            | -5,261,546,108            |
| 자산총계       | 38,560,806,043            | 37,089,210,762            | 59,536,956,018            |
| 운용부채       | 0                         |                           |                           |
| 기타부채       | 912,900,677               | 135,385,706               | 296,662,034               |
| 부채총계       | 912,900,677               | 135,385,706               | 296,662,034               |
| 원본         | 62,423,393,911            | 73,319,126,617            | 115,358,297,516           |
| 수익조정금      | -31,571,411,185           |                           |                           |
| 이익잉여금      | 6,795,922,640             | -36,365,301,561           | -56,118,003,532           |
| 자본총계       | 37,647,905,366            | 36,953,825,056            | 59,240,293,984            |
| 손익계산서      | 제9기 반기                    | 제8기                       | 제7기                       |
|            | 2014-05-09~<br>2014-11-08 | 2013-05-09~<br>2014-05-08 | 2012-05-09~<br>2013-05-08 |
| 운용수익       | 6,802,377,438             | -1,196,876,439            | 17,566,356,193            |
| 이자수익       | 18,272,304                | 51,874,259                | 45,539,813                |
| 배당수익       |                           |                           |                           |
| 매매/평가차익(손) | 6,784,105,132             | -1,248,750,698            | 17,520,816,380            |
| 기타 수익      | 2                         |                           |                           |
| 운용비용       | 6,454,798                 | 20,066,146                | 570,812,828               |
| 관련회사 보수    |                           |                           | 552,064,168               |
| 매매수수료      | 6,364,120                 | 19,826,640                | 18,665,040                |
| 기타 비용      | 90,678                    | 239,506                   | 83,620                    |
| 당기순이익      | 6,795,922,640             | -1,216,942,585            | 16,995,543,365            |
| 매매회전율(%)   |                           |                           |                           |