

투자위험등급: 2등급
[높은 위험]

유진자산운용(주)은 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 1등급(매우높은위험)에서 5등급(매우낮은위험)까지 투자위험등급을 5단계로 분류하고 있습니다. 따라서, 이러한 분류기준에 따른 투자신탁의 위험등급에 대해 충분히 검토하신 후 합리적인 투자판단을 하시기 바랍니다.

간 이 투 자 설 명 서

이 간이투자설명서는 유진 월지급식 Asia ex-Japan 증권자투자신탁(채권-재간접형)에 대한 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌한 요약 정보를 담고 있습니다. 따라서 유진 월지급식 Asia ex-Japan 증권자투자신탁(채권-재간접형)수익증권을 매입하기 전에 증권신고서 또는 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집 합 투 자 기 구 명 칭 : 유진 월지급식 Asia ex-Japan 증권자투자신탁(채권-재간접형)
2. 집 합 투 자 업 자 명 칭 : 유진자산운용(주)
3. 판 매 회 사 : 각 판매회사 본·지점
판매회사에 대한 자세한 내용은 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(fund.eugenefn.com)의 인터넷 홈페이지를 참고하여 주시기 바랍니다.
4. 작 성 기 준 일 : 2015년 11월 24일
5. 증 권 신 고 서 효 력 발 생 일 : 2015년 12월 03일
6. 모 집 (매 출) 증 권 의 종 류 및 수 : 10조좌
7. 모 집 (매 출) 기 간 (판 매 기 간) : 일괄신고서를 제출하는 개방형 집합투자기구로 모집기간을 정하지 아니하고 계속 모집할 수 있습니다.
8. 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 : 유진자산운용(주) 본점, 금융위원회, 각 판매회사

※ 이 투자신탁은 개방형 집합투자기구로서 효력발생일 이후(청약일 이후)에도 기재내용이 변경될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

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

1. 투자판단 시 증권신고서와 간이투자설명서 및 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.
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.
4. 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장은 없습니다.
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 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니하며**, 특히 「예금자보호법」의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.
8. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.
9. 이 집합투자기구가 지급하는 분배금은 투자신탁의 운용에 따라 발생한 이익금으로부터 우선 분배 되는 것을 원칙으로 하나, 이익금의 분배금보다 적을 경우 투자원본을 잠식할 가능성이 있습니다. 경우에 따라서는 원본의 100%까지 잠식이 이루어질 수 있는 상품임을 인지하여 주시기 바랍니다.
10. 이 집합투자기구는 매월 분배금을 지급하는 상품입니다. 월 분배금에서 매월 과세이익에 대한 세금이 원천징수됩니다. 따라서 월 분배금을 지급하지 않고 1년에 한번 분배금을 지급하여 1년에 한번 과세이익이 산정되어 세금이 원천징수되는 일반투자신탁과 비교하여 과세측면에서 불리할 수 있습니다.
11. 후취판매수수료가 부과되는 경우 환매금액에서 후취판매수수료가 차감되므로 환매금액보다 실수령금액이 적을 수 있습니다.

투자결정시 유의사항

12. 집합투자기구가 설정 후 1년이 경과하였음에도 설정액이 50억원 미만(소규모펀드)인 경우 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의해지될 수 있으니, 투자 시 소규모펀드 여부를 확인하시기 바랍니다. 소규모펀드 해당 여부는 금융투자협회, 판매회사 및 집합투자업자 홈페이지에서 확인할 수 있습니다.
13. 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 추가 자료를 요구할 수 있습니다.

I 집합투자기구의 투자정보

1. 투자목적

가. 당해 투자신탁의 투자목적

이 투자신탁은 투자신탁 자산총액의 90%이상 모투자신탁이 발행한 수익증권에 투자합니다.

이 투자신탁은 법 제231조의 규정에 의한 종류형 집합투자기구로서 수익자의 특성에 알맞게 기준가격이 다른 수종의 수익증권을 발행합니다.

나. 모투자신탁의 투자목적

모투자신탁은 일본을 제외한 아시아국가의 국채 및 고수익채권 등에 주로 투자하는 해외 집합투자기구인 Parvest Bond Asia ex-Japan Fund에 주로 투자함으로써 장기적으로 높은 이자수익 및 자본이득을 추구합니다.

※ 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

이 투자신탁은 일본을 제외한 아시아 국가의 국채 및 고수익채권 등에 주로 투자하는 “유진 Asia ex-Japan증권모투자신탁(채권-재간접형)”을 주된 투자대상으로 하여 투자신탁 자산총액의 90% 이상을 투자하는 모자형구조의 자투자신탁으로 비교지수 대비 초과수익을 추구합니다.

이 투자신탁에서는 기본적으로 환헷지 전략을 실행하지 않고 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁에서 환헷지 전략을 실행할 계획입니다.

이 투자신탁의 모투자신탁은 아시아 채권(일본제외)에 주로 투자하므로, 성과비교 등을 위해 아래와 같은 비교지수를 사용하고 있으며, 시장상황, 투자전략의 변경 및 새로운 비교지수의 등장에 따라 변경될 수 있습니다. 이 경우 변경등록 후 법령에서 정한 절차에 따라 공시될 예정입니다.

▣ 비교지수 : HSBC Asian US Dollar Bond Index, ADBI(90%) + Call (10%)

HSBC Asian US Dollar Bond Index는 홍콩상하이은행에서 작성하여 발표하는 일본을 제외한 미국달러표시 아시아 채권 지수

주1) 비교지수 산출기관의 상황, 지수에 포함된 종목의 매매가능성 및 기타 운용에 영향을 줄 수 있는 운용환경 등의 변화로 인해 비교지수로서 적합하지 않다고 판단되거나 비교지수로서 적합하지 않는 상황이 발생할 것으로 판단되는 경우 주요 투자대상과 관련된 다른 지수로 변경할 수 있으며, 비교지수가 변경될 경우 변경등록 후 수시공시 절차에 따라 협회 및 판매회사의 인터넷 홈페이지를 통해 공시됩니다. (※비교지수는 자산운용사의 홈페이지(fund.eugenefn.com)에서 확인가능)

[이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자전략]

★유진 Asia ex-Japan증권모투자신탁(채권-재간접형)

(1) 환위험관리 전략: 환헷지 전략

대상	일본을 제외한 아시아 국가가 발행한 국제통화 및 현지통화 채권에 투자하는 것과 관련하여 환위험을 헷지하고자 하며 거래는 <u>원달러에 한하여 실시할 예정</u> 이며, 다른 통화의 환율변동에 따라 투자신탁의 가치변동을 초래할 수 있으며 환율변동위험에 대한 손실위험을 완전히 제거할 수는 없습니다.
방법	주로 선물환 계약을 통해서 이루어지며, 상기 선물환계약에는 일정 수준의 거래비용이 발생할 것입니다.
목표환헷지비율	포트폴리오 <u>순자산의 약 90~100%수준</u> 이지만, 투자신탁의 설정/해지, 자산가치의 변동, 환율변동 및 외환시장 등의 상황에 따라 실제 헷지비율은 운용계획과 달라질 수 있습니다.

▣ 환헷지전략 현황(모펀드 기준)

[2015.06.19 현재/ 단위 : %]

목표 헷지비율	환헷지 비율	환헷지 비용
약 90~100% 수준	100.474152%	-

※ 환헷지란, 선물환 계약 등을 이용하여 펀드의 매수시점과 매도시점의 환율 변동으로 인한 위험을 회피하는 것을 뜻합니다. 즉, 해외펀드는 대부분 달러 등 외화 자산으로 거래되기 때문에 투자기간 중에 환율이 변동되면 환차손(환율 변동에 따른 손실)이 발생할 수 있으며 이러한 추가적 손실을 방지하기 위하여 환헷지를 실시하는 것입니다. 그러나 반대로 투자대상 국가의 경제성장 등으로 인하여 해당국 통화의 가치가 올라가는 경우에는 투자자들이 환차익을 얻을 수 있으며, 이와 같은 경우 환헷지를 실시할 경우 오히려 추가적 이익기회가 상실되기도 합니다. 또한 환헷지를 실시할 경우 거래수수료 등의 추가적 비용이 소요됩니다.

(2) 투자대상 펀드 : Parvest Bond Asia ex-Japan Fund

펀드명	Parvest Bond Asia ex-Japan Fund
최초설정일	1998년 5월 27일
집합투자규모	USD 1,539,567,628 (기준일자 : 2014년 4월 30일)
국내등록일자	2012년 05월 11일
운용인력	Adeline Ng - 글로벌 및 아시아 포트폴리오 담당 아시아 채권 책임자
운용회사	BNP Paribas Investment Partners Luxembourg
투자목적	일본을 제외한 아시아 국가의 다양한 통화로 발행된 채권 등에 투자하여 중장기적인 수익 창출 추구
주요투자전략	아시아(일본 제외)에 등록된 사무소를 두고 있거나 이 지역에서 사업활동의 대부분이 이루어지는 발행인의 다양한 통화로 표시된 채권, 기타 이와 유사한 증권 및 이러한 유형의 자산을 기초로 하는 금융파생상품에 자산의 최소 2/3이상을 투자합니다. 자산의 나머지 1/3은 기타 양도성 증권, 단기금융상품, 금융파생상품 또는 현금에 투자될 수 있으며 여타 UCITS나 UCI에는 자산의 10%까지 투자할 수 있습니다.

※ 고수익채권이란, 높은 투자위험이 수반되며, 신용등급 제한이 부과되지 않으며, 국제적으로 인정되는 신용평가기관으로부터 신용등급을 받지 못한 증권일 수 있습니다. 그러나 전부는 아니더라도 대부분의 고수익채권은 국제적으로 공인된 신용평가기관의 신용평가를 받을 예정이며, 투자적격등급 이하의 채권 S & P로부터 BB+이하의 등급 또는 국제적으로 공인된 신용평가기관으로부터 이와 유사한 등급을 받은 채권을 말합니다.

✓ 높은 성장 잠재력이 있는 Asia ex-Japan의 국제통화표시채권(Asia hard currency bonds), 현지통화표시채권(Asia local currency bonds), 국채 및 회사채(Asia government & corporate bonds), 통화(Asia Currencies) 등 다양한 자산에 분산투자를 통해 높은 이자수익 및 자본이익 추구



[운용전문인력]

운용팀	BNPP IP Singapore
팀 구성원 수	4명
평균 투자경력	17년 (2014년 04월 30일 기준)
운용중인 집합투자기구 수	6 (2014년 04월 30일 기준)
운용자산 규모	USD 1,539,567,628 (2014년 04월 30일 기준)
대표펀드매니저 및 경력	Adeline Ng, CFA, FRM - 글로벌 및 아시아 포트폴리오 담당 아시아채권 책임자 - Alpha에 집중 : 전체 아시아 알파(금리, 신용 및 외환) - 일본을 제외한 아시아 회사채(우량등급 및 하이일드)와 현지통화 금리 관련 적극적인 투자전략 창출 - 17년의 투자경력 보유 - 경영학 학사 학위

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 「예금자보호법」의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에도 예금보험공사 등의 보호를 받지 못합니다.**

아래의 투자위험은 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁 및 모투자신탁이 투자하는 피투자펀드의 투자위험을 포함하여 작성되었으며, 상품 가입시 반드시 인지해야 할 위험들을 상세히 기재하고 있으나, 아래의 내용이 이 투자신탁에 의한 투자로 인하여 발생 가능한 모든 위험을 기재한 것은 아님을 유념하시기 바랍니다. 또한, 향후 운용과정 등에서 현재로는 예상하기 어려운 위험이 발생

하거나 현재 시점에서는 중요하지 않다고 판단되어 기재에 누락되어 있는 위험의 정도가 커져 그 위험으로부터 심각한 손실이 발생할 수도 있음에 유의하셔야 합니다.

구 분	투자위험의 주요내용
시장위험	이 투자신탁은 투자신탁재산을 채권, 자산유동화증권, 어음, 집합투자증권, 장내·외 파생상품 등에 투자합니다. 따라서 국내외 금융시장의 이자율 및 기타 거시경제지표, 정치·경제상황, 정부의 정책변화, 세제의 변경 등이 운용에 영향을 미칠 수 있으며, 이로 인해 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다. 채권 및 어음 발행국가 및 회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화, 부도발생에 따라 급격히 가격이 변동될 수 있으며, 어음 등의 투자에서 발행회사의 파산 등의 원인이 생길 경우 원본 손실위험이 크게 발생할 수 있습니다.
환율변동 위험	이 투자신탁을 외국통화로 표시된 자산에 투자하므로 환율 변동에 따른 신탁재산의 가치변동 위험에 노출됩니다.
이자율 변동 위험	이 투자신탁은 채권에 투자할 수 있으며 채권은 미래 이자율 변동에 따라 가격변동 위험과 쿠폰의 재투자위험에 노출되어 있습니다. 채권의 가격은 이자율에 영향을 받습니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격의 상승에 의한 자본이익이 발생하고 이자율이 상승하면 채권가격 하락에 의한 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이익이 발생할 수 있습니다. 일반적으로 장기의 상환 만기를 가진 채권은 단기의 상환 만기를 가진 채권에 비하여 시장금리변동에 따른 가치의 변동이 크게 나타납니다. 투자신탁의 운용전략에 따라 투자신탁 대부분이 상환되는 시기 이후에 만기가 도래하는 채권을 보유할 수 있으며, 이 경우 채권의 중도매도에 따른 자본손실로 인해 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다. 또한 채권은 일정 매기마다 수령하는 이자액(Coupon)을 다시 재투자했을 때의 수익률 변동위험을 내포하고 있습니다. 채권의 가격은 중간에 수령하는 이자액을 현재의 채권시장 이자율과 동일하게 재투자한다고 가정하고 있습니다. 실제 채권시장 이자율은 지속적으로 변동하고 있으므로 만약 지급받은 이자액을 재투자하는 시점에 시장이자율이 당초의 시장 이자율보다 낮아질 경우 채권 투자수익이 예상수익보다 적어질 수 있습니다.
장외파생상품 거래 위험	이 투자신탁은 장외파생상품에 투자할 수 있습니다. 표준화된 장내시장에 비해 장외 시장거래는 개별적인 계약이므로 장내시장에서 참여자들에게 거래의 이행을 보증하는 보호장치가 제공되지 않으며, 규제나 감독이 엄격하지 않습니다. 따라서 장외거래의 거래상대방이 거래의무를 이행하지 않을 경우 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다. 또한 장외시장은 장내시장에 비해 유동성이 적으므로 계약 청산이 어려울 수 있습니다. 이러한 이유로 환매연기 등으로 인해 기회비용이 발생할 수 있으며, 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.
오퍼레이션 위험	해외투자의 경우 국내투자과 달리 시차에 의한 시장폐장 및 개장시간의 차이로 인해 신탁재산의 평가에 있어 시차가 발생할 수 있습니다. 또한 복잡한 결제과정 및 현금 운용과정에서 운용적인 위험이 국내 투자보다 더 높습니다.

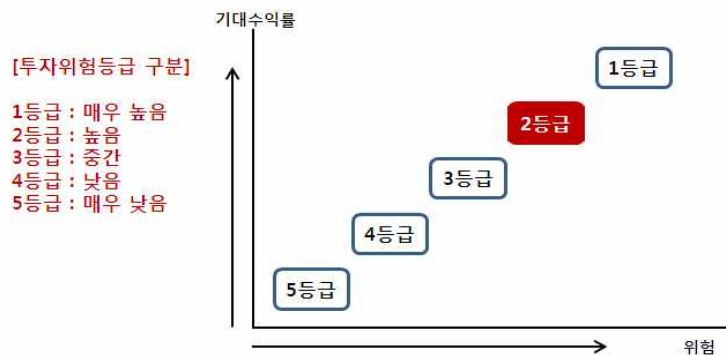
※ 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

4. 투자위험에 적합한 투자자 유형

： 투자위험등급 : **2 등급 (높은 위험)**

집합투자업자는 투자신탁의 주요투자대상 및 원본손실가능성 등을 기준으로 펀드의 위험등급을 분류하고 있습니다. 또한 원본손실가능성의 판단기준으로는 가격하락위험, 신용위험, 유동성위험 등이 있습니다. 이 투자신탁은 일본을 제외한 아시아 국채 및 고수익채권 등에 투자하는 해외 집합투자기구를 주된 투자대상으로 하는 모투자신탁에 투자하는 상품(자투자신탁)으로 신용위험 및 시장위험이 따르며 분산투자와 유동성을 갖춘 상품으로 5개의 투자위험등급 중 **2등급**에 해당되는 높은 위험을 지니고 있습니다. 따라서 이 투자신탁은 장기적으로 높은 이자소득을

추구하면서도 보유자산의 가치하락에 따른 투자원금 손실위험을 감수할 수 있는 투자자에게 적합한 상품입니다.



5. 책임 운용전문인력

(2015.11.24. 현재)

성명	직위	운 용 현 황		주요 운용경력 및 이력
		운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용 자산규모	
윤성주	채권운용팀 이사	56	10,300억	장은증권(1992.01~1999.05) 제일선물(1999.06~1999.09) 現 유진자산운용 채권운용본부(1999.10~현재)

주1) 이 투자신탁의 운용은 **채권운용팀**이 담당하며, 상기인은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 주도적·핵심적인 역할을 수행하는 책임운용전문인력입니다.

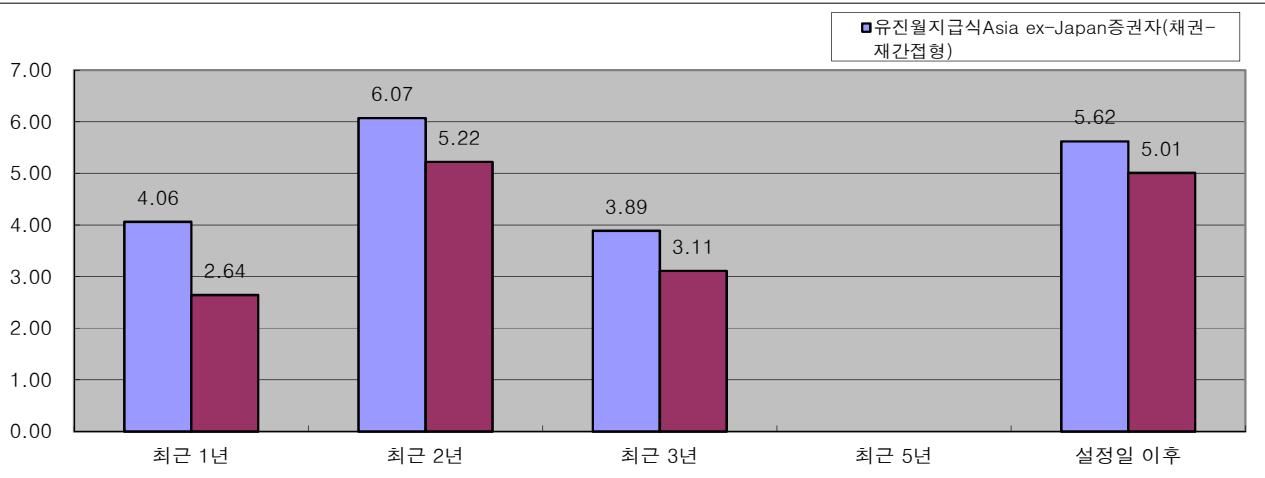
주2) 운용중인 다른 집합투자기구의 수 및 규모 산정시 모자형구조의 모집합투자기구는 제외합니다.

6. 투자실적 추이

다음의 투자실적은 이 투자신탁의 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다. 투자실적 추이는 투자자의 투자판단에 도움을 드리고자 작성된 것으로 연평균 수익률은 해당기간 동안의 평균수익률을, 연도별 수익률은 기간별 수익률 변동성을 나타낸 것입니다.

연평균 수익률 및 연도별 수익률에 관한 정보는 신고서 또는 투자설명서의 작성기준일로 산정한 수익률로서 실제 투자시점의 수익률은 크게 다를 수 있으므로 별도로 확인하여야 합니다. **따라서, 이 수익률은 투자자의 투자시기에 따라 수익률이 달라질 수 있으며, 과거의 투자실적이 미래의 투자실적을 보장하지 않습니다.**

가. 연평균 수익률(세전기준, 단위: %)



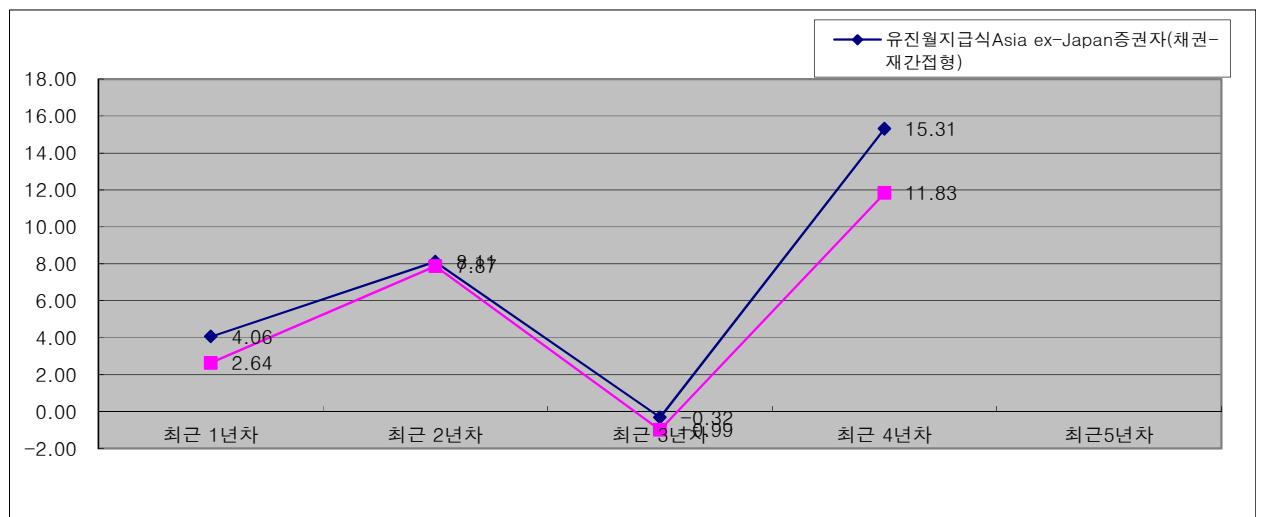
구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후
	14.11.25 ~15.11.24	13.11.25 ~15.11.24	12.11.25 ~15.11.24		11.06.20 ~15.11.24
운용펀드	4.06	6.07	3.89		5.62
종류 A	2.64	5.22	3.11		5.01
종류 C	3.11	5.10	2.94		4.44
종류 S	2.64	5.22	3.11		4.94
비교지수	2.80	4.78	2.63		4.18

주1)비교지수 : HSBC Asian US Dollar Bond Index, ADBI(90%) +Call(10%)

주2)연평균 수익률 추이는 과세전의 수익률이며, 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

주3)종류형 투자신탁의 경우 연평균수익률 그래프는 모든 종류 수익증권을 통합하여 운용하는 투자신탁(운용펀드)를 기준으로 작성하였습니다. 이 경우 투자신탁(운용펀드)의 수익률에는 집합투자업자보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 등이 반영되지 않았습니다

나. 연도별 수익률 추이(세전기준, 단위: %)



구분	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
----	--------	--------	--------	--------	--------

	14.11.25 ~15.11.24	13.11.25 ~14.11.24	12.11.25 ~13.11.24	11.11.25 ~12.11.24	
운용펀드	4.06	8.11	-0.32	15.31	
비교지수	2.64	7.87	-0.99	11.83	
종류 A	3.11	7.12	-1.24	13.77	
비교지수	2.64	7.87	-0.99	11.83	
종류 C	2.80	6.80	-1.54	13.43	
비교지수	2.64	7.87	-0.99	11.83	
종류 S	-6.80	19.63			
비교지수	-2.03	7.40			

주1)비교지수 : **HSBC Asian US Dollar Bond Index, ADBI(90%) +Call(10%)**

주2)연도별 수익률 추이는 과세전의 수익률이며, 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

주3)마지막 수익률 측정대상기간이 6개월미만인 경우 수익률을 기재하지 않았습니다.

주4)종류형 투자신탁의 경우 연도별수익률 그래프는 모든 종류 수익증권을 통합하여 운용하는 투자신탁(운용펀드)를 기준으로 작성하였습니다. 이 경우 투자신탁(운용펀드)의 수익률에는 집합투자업자보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 등이 반영되지 않았습니다.

II 매입 · 환매 관련 정보

1. 보수 및 수수료

이 투자신탁은 운용 및 판매 등의 대가로 수수료 및 보수를 지급하게 되며, 가입자격에 따라 아래와 같이 보수 및 수수료 등의 차이가 있습니다.

이 집합투자기구의 투자자는 판매보수와 관련하여 집합투자증권의 판매회사(투자매매업자 또는 투자중개업자)로부터 해당 집합투자기구의 투자자에게 지속적으로 제공하는 용역의 대가에 관한 내용이 기재된 자료를 교부받고 설명 들으셔야 합니다.

가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

구 분	지 급 비 율					부과시기
	Class A	Class C	Class E	Class F	Class S	
가입자격	제한없음	제한없음	온라인 (On-Line)판매	판매회사의 일임형 종합자산관리 (WRAP)계좌, 특정금전신탁 또는 집합투자기구	후취판매 수수료 부과 및 아래의 <u>Class S</u> <u>가입자격</u> 참조	-
선취판매수수료	납입금액의 1.00%이내	-				매입 시
후취판매수수료 (보유기간에 따른)	-				3년미만: 환매금액의	환매 시

환매금액 기준 징수)		0.15%이내	
환매수수료	없음		-
기타비용	수익증권의 현물발행비용 등		사유발생 시

- 주1) **Class S 가입자격**은 집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(경영금융투자업자는 제외)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자 전용
- 주2) 판매수수료는 매입시점에서, 후취판매수수료는 (3년 미만 환매 시)환매시점에서 일회적으로 부과합니다.
- 주3) **선취판매수수료**는 투자자가 최초 매입하는 Class A 수익증권에 한하여 부과되며, 납입금액의 1.00% 이내에서 판매회사별로 차등 적용할 수 있고, 판매회사가 판매수수료율을 달리 정하거나 변경하는 경우에는 그 적용일 전영업일 까지 집합투자업자 및 한국금융투자협회에 통보하여야 한다.
- 주4) **후취판매수수료**는 Class S 수익증권에 한하여 부과되며, 환매 시 보유기간(당해 수익증권의 매수일을 기산일로 하여 환매 시 적용되는 당해 수익증권의 기준가격 적용일까지)이 3년 미만인 경우 환매금액의 0.15%이내에서 판매회사별로 차등 적용할 수 있고, 판매회사가 후취판매수수료율을 달리 정하거나 변경하는 경우에는 그 적용일 전영업일까지 집합투자업자 및 한국금융투자협회에 통보하여야 한다.

나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

구 분	부과비율 (연간, %)					부과시기
	Class A	Class C	Class E	Class F	Class S	
집합투자업자	0.1500	0.1500	0.15000	0.15000	0.15000	최초설정일로부터 매3개월 후급
판매회사	0.7000	1.0000	0.80000	0.05000	0.25000	
신탁업자	0.0500	0.0500	0.05000	0.05000	0.05000	
일반사무관리회사	0.0200	0.0200	0.02000	0.02000	0.02000	
총 보수	0.9200	1.2200	1.02000	0.27000	0.47000	
기타비용	0.0000	0.0001	-	-	0.00000	사유발생시
피집합투자기구 비용	0.6000	0.6000	0.60000	0.60000	0.60000	-
합성 총보수·비용	1.5257	1.8258	1.62000	0.87000	1.07000	-
증권거래비용	-	-	-	-	-	사유발생시

- (주 1) 기타비용은 증권예탁 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 : 2014.06.20 ~ 2015.06.19]**
- (주 2) 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 : 2014.06.20 ~ 2015.06.19]**
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.
- (주 3) 기타비용 및 증권거래비용 외에 증권신고서 제출에 따라 금융감독원에 납부하여야 하는 발행분담금 등의 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.
- (주 4) 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.
- (주 5) 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.

※ 해외보관대리인 관련 비용은 신탁업자와 협의하여 결정하며, 수수료율, 지급방법 및 기일 등은 해외보관대리에 관한 당사자(집합투자업자, 신탁업자 및 해외보관대리인을 말한다)간의 합의에 따릅니다.

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

(단위 : 천원)

구 분		투 자 기 간			
		1 년 후	3 년 후	5 년 후	10 년 후
Class A	판매수수료 및 보수·비용	254	577	923	1,895
Class C	판매수수료 및 보수·비용	187	579	996	2,158
Class E	판매수수료 및 보수·비용	166	514	887	1,933
Class F	판매수수료 및 보수·비용	89	278	484	1,076
Class S	판매수수료 및 보수·비용	124	342	592	1,310

주1) 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 판매수수료 또는 보수·비용을 누계적으로 산출한 것입니다.

주2) 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%, 수수료율 및 총 보수·비용비율은 일정하다고 가정하였습니다. 그러나 실제 투자자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 기타비용의 변동, 투자신탁 순자산총액의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 달라질 수 있음에 유의하시기 바랍니다.

주3) Class A 판매수수료 및 보수·비용에는 선취판매수수료가 포함되어 있으며, Class S 판매수수료 및 보수·비용의 1년후는 후취판매수수료가 포함되어 있습니다.

2. 과세

투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함)에 대하여 소득세 등(개인, 법인 15.4%(지방소득세 포함))을 부담합니다. 이상 자세한 사항은 “투자설명서”를 참고하시기 바랍니다.

3. 기준가격 산정 및 매입·환매절차

가. 기준가격의 산정 및 공시

구 분	내 용
산 정 방 법	당일에 공고되는 기준가격[당해 종류 수익증권의 기준가격]은 공고·게시일 전날의 대차대조표상에 계상된 투자신탁[당해 종류 수익증권의 상당액] 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 "순자산총액[당해 종류 수익증권의 순자산총액]"이라 한다)을 그 공고·게시일 전날의 수익증권[당해 종류 수익증권] 총좌수로 나누어 산정하며, 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다.
종류간기준가격이 상이한 이유	판매보수의 차이로 인하여 종류(Class)간 기준가격이 상이할 수 있습니다.
산 정 주 기	기준가격은 매일 산정합니다.
공 시 시 기	산정된 기준가격을 매일 공고·게시합니다.
공 시 방 법	1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리로 계산하여 공시
공 시 장 소	판매회사 각 영업점, 집합투자업자(fund.eugenefn.com)·판매회사·한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지

나. 매입·환매절차

(1) 종류별 가입자격

이 투자신탁의 가입 가능한 수익증권의 종류 및 가입자격은 아래와 같습니다.

- Class A : 가입제한이 없으며, 선취판매수수료가 징구되는 수익증권에 가입하고자 하는 투자자
- Class C : 가입제한이 없으며, 판매수수료가 징구되지 않는 수익증권에 가입하고자 하는 투자자
- Class E : 판매회사의 온라인(On-Line)을 통해 가입하고자 하는 투자자
- Class F : 판매회사의 일임형 종합자산관리(WRAP)계좌, 특정금전신탁 또는 집합투자기구를 통해 가입하고자 하는 투자자
- Class S : 집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(경영금융투자업자는 제외)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자 전용으로서 후취판매수수료가 부과되는 수익증권에 가입하고자 하는 투자자

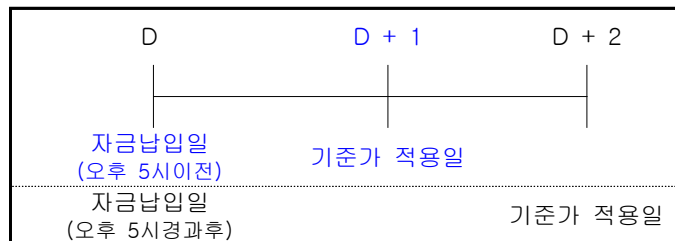
(2) 매입청구시 적용되는 기준가격

(가) 17시(오후 5시) 이전 자금을 납입한 경우

: 자금을 납입한 영업일로부터 **제2영업일(D+1)**에 공고되는 당해 종류 수익증권의 기준가격 적용

(나) 17시(오후 5시) 경과 후 자금을 납입한 경우

: 자금을 납입한 영업일로부터 **제3영업일(D+2)**에 공고되는 당해 종류 수익증권의 기준가격 적용



※ 다만, 이 투자신탁을 최초로 설정하는 날(신규 수익증권의 종류를 발행하는 날 또는 특정 종류의 수익증권이 전부 환매된 후 다시 발행하는 날)의 기준가격은 1,000원으로 합니다.

(다) 모투자신탁 수익증권의 매수

집합투자업자는 투자자가 이 투자신탁 수익증권의 취득을 위하여 판매회사에 자금을 납입한 경우 달리 운용하여야 할 특별한 사유가 없는 한 자금을 납입한 당일에 모투자신탁 수익증권의 매수를 청구하여야 합니다.

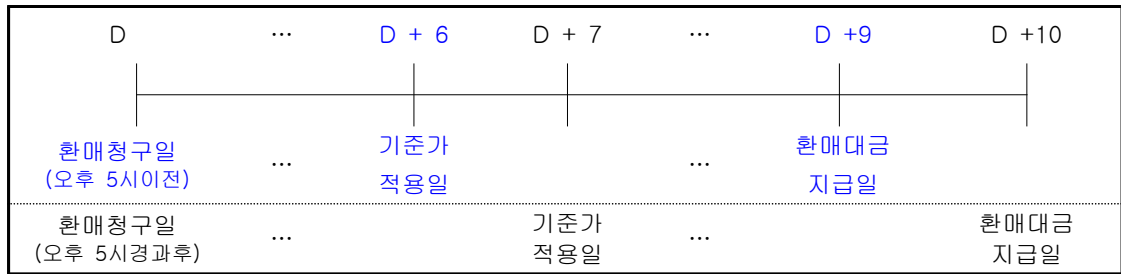
(2) 환매청구시 적용되는 기준가격

(가) 17시(오후 5시) 이전 환매를 청구한 경우

: 환매를 청구한 날로부터 **제7영업일(D+6)**에 공고되는 당해 종류 수익증권의 기준가격을 적용하여 **제10영업일(D+9)**에 관련세금을 공제한 후 환매대금을 지급합니다.

(나) 17시(오후 5시) 경과 후 환매를 청구한 경우

: 환매를 청구한 날로부터 **제8영업일(D+7)**에 공고되는 당해 종류 수익증권의 기준가격을 적용하여 **제11영업일(D+10)**에 관련세금을 공제한 후 환매대금을 지급합니다.



(다) 모투자신탁 수익증권의 환매청구

집합투자업자는 수익자가 이 투자신탁 수익증권의 환매를 청구한 경우 모투자신탁 수익증권의 환매대금으로 환매에 응하지 아니할 특별한 사유가 없는 한 수익자가 환매를 청구한 날에 모투자신탁 수익증권의 환매를 청구하여야 한다. 다만, 이 투자신탁재산으로 소유중인 금전 등으로 환매에 충분히 응할 수 있는 경우에는 그러하지 아니할 수 있다.

III

요약 재무정보

(단위:원)

요약 대차대조표			
항목	제 4기	제 3기	제 2기
	(2015.06.19)	(2014.06.19)	(2013.06.19)
운용자산	521,992,587	1,284,867,548	5,258,507,63
증권	521,991,163	1,284,858,240	5,258,494,4
파생상품	0	0	
부동산/실물자산	0	0	
현금 및 예치금	1,424	9,308	13,22
기타 운용자산	0	0	
기타자산	0	75,693,226	89,735,9
자산총계	521,992,587	1,360,560,774	5,348,243,5
운용부채	0	0	
기타부채	0	0	499,7
부채총계	0	0	499,7
원본	496,534,574	1,284,847,012	4,743,508,0
수익조정금	-2,180,357	82,440,112	386,629,74
이익잉여금	27,638,370	-6,726,350	217,606,0
자본총계	521,992,587	1,360,560,774	5,347,743,8
요약 손익계산서			
항목	제 4기	제 3기	제 2기
	(2014.06.20 - 2015.06.19)	(2013.06.20 - 2014.06.19)	(2012.06.20 - 2013.06.19)
운용수익	45,324,453	90,864,323	50,116,79
이자수익	2,636	12,488	13,094,7
배당수익	0	0	
매매/평가차익(손)	45,321,817	90,851,835	37,022,0
기타수익	0	0	
운용비용	0	0	
관련회사 보수	0	0	
매매수수료	0	0	
기타비용	0	0	1,506,8
당기순이익	45,324,453	90,864,323	48,609,9
매매회전율	0.00	0.00	0.0

주1)결산 분배금이 있는 경우 계정 분류의 차이로 인하여 요약 재무정보의 부채 및 자본 항목과 나. 대차 대조표의 금액이 상이합니다.

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.