

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

**IBK자산운용(주)**는 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 **1등급(매우 높은 위험)**에서 **5등급(매우 낮은 위험)**까지 투자위험등급을 **5단계로 분류**하고 있습니다. 따라서 이러한 분류기준에 따른 투자신탁의 위험등급에 대해 충분히 검토하신 후 합리적인 투자판단을 하시기 바랍니다.

## 간이투자설명서

이 투자설명서는 **IBK 골드마이닝 증권 자투자신탁(주식)**에 대한 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌한 요약정보의 내용을 담고 있습니다. 따라서 **IBK 골드마이닝 증권 자투자신탁(주식)의 수익증권**을 매입하기 전에 증권신고서 또는 투자설명서를 읽어 보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : IBK 골드마이닝 증권 자투자신탁(주식) - 67615
2. 집합투자기구 분류 : 투자신탁, 증권(주식형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형, 모자형
3. 집합투자업자 명칭 : IBK자산운용 주식회사(02-727-8800)
4. 판매회사 : 각 판매회사 본·지점(한국금융투자협회([www.kofia.or.kr](http://www.kofia.or.kr)) 및 집합투자업자의 인터넷 홈페이지([www.ibkasset.com](http://www.ibkasset.com)) 참조)
5. 작성기준일 : 2015년 10월 30일
6. 증권신고서 효력발생일 : 2015년 12월 03일
7. 모집(매출) 증권의 종류 및 수 : 투자신탁의 수익증권 [모집(매출) 총액 : 10조좌]
8. 모집(매출)기간(판매기간) : 추가형으로 계속 모집 가능
9. 존속기간 : 별도로 정하여진 신탁계약기간 없음
10. 집합투자증권신고서 및 투자설명서의 열람장소 :
  - 가. 집합투자증권신고서 - 전자문서: 금융위(금감원) 전자공시 시스템 → <http://dart.fss.or.kr>
  - 나. 투자설명서  
전자문서: 금융위(금감원) 전자공시 시스템 → <http://dart.fss.or.kr>,  
한국금융투자협회 전자공시 홈페이지 → [www.kofia.or.kr](http://www.kofia.or.kr)  
서면문서: 집합투자업자 또는 판매회사 영업점

※ 이 간이투자설명서는 효력발생일까지 증권신고서의 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경 될수 있습니다.

**금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다. 또한 이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따른 예금보험공사의 보호를 받지 않는 실적 배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.**

## 투자결정시 유의사항

1. 투자판단시 증권신고서와 투자설명서를 참고할 수 있으며, 투자자가 간이투자설명서 대신 투자설명서를 요청할 수 있습니다.
2. 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자유형에 대한 기재사항을 참고하시기 바라며, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.
3. 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표는 반드시 실현된다는 보장은 없으며 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장은 없습니다.
4. **원본손실위험 등 집합투자기구와 관련된 투자위험에 대하여는 증권(일괄)신고서, 투자설명서 또는 간이투자설명서 본문의 투자위험 부분을 참고하시기 바랍니다.**
5. 판매회사는 투자실적과 무관하며, 특히 은행, 증권회사, 보험회사 등의 판매회사는 단순히 집합투자증권의 판매업무(환매 등 판매행위와 관련된 부가적인 업무포함)만 수행할 뿐 판매회사가 동 집합투자증권의 가치결정에 아무런 영향을 미치지 않습니다.
6. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 **실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니하며**, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 **예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.**
7. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.
8. 후취판매수수료가 부과되는 경우 환매금액에서 후취판매수수료가 차감되므로 환매금액보다 실수령금액이 적을 수 있습니다.
9. 투자자의 국적 또는 세법상 거주지국이 대한민국 이외의 국가인 경우 국제조세조정에 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 개설 시 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 하며 소규모펀드 해당여부는 금융투자협회, 판매회사, 집합투자업자 홈페이지에서 확인할 수 있습니다.

## I. 집합투자기구의 투자정보

### 1. 투자목적

이 투자신탁은 금광업 관련 상장된 기업의 주식 등에 투자하는 IBK 골드마이닝 증권 모투자신탁[주식]의 수익증권에 투자하여 증권의 가격상승에 따른 수익추구를 목적으로 하는 증권투자신탁(주식형)입니다. 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 모투자신탁인 IBK 골드마이닝 증권 모투자신탁[주식]에 90%이상을 투자하여 비교지수를 초과하는 수익을 확보할 수 있도록 합니다.

#### [모투자신탁인 IBK 골드마이닝 증권 모투자신탁[주식]의 투자전략]

자산의 60%이상을 금 및 귀금속등 금광업 산업 관련 상장된 기업의 주식 등에 투자하여 비교지수를 초과하는 수익률을 추구합니다. 각 투자되는 기초자산의 통화에 대한 위험을 줄이기 위해 USD에 대하여 환헷지를 수행하며, USD와 실질 투자 통화간의 환율변화에 대한 위험에 노출될 수 있습니다. 또한 환헷지의 범위는 운용역의 판단에 따라 변경 될 수 있습니다.

[비교지수] : S&P Global BMI Gold Index 90% + Call loan10%

#### 비교지수 정의

**S&P Global BMI Gold Index:** S&P에서 산출하여 공표하는 지수로, 전세계의 금광업 관련 사업을 영위하는 기업의 주식을 편입하여 발표합니다.

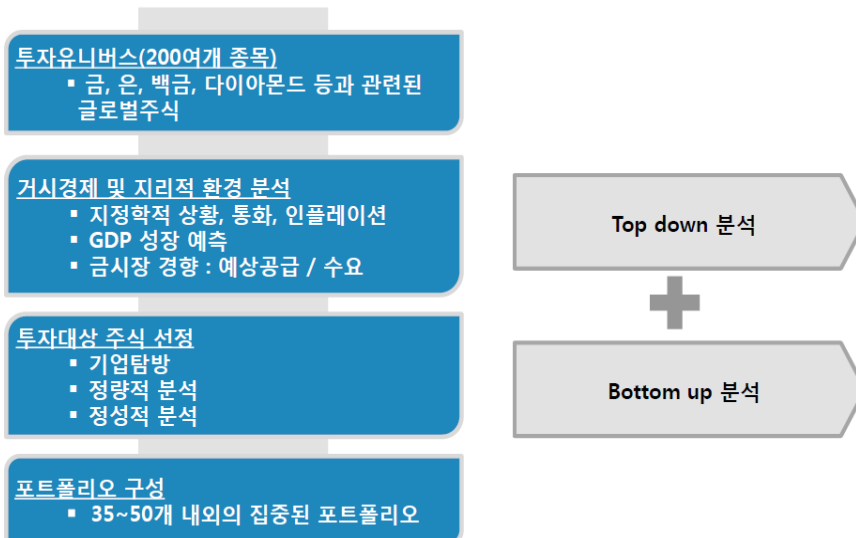
**콜론:** 금융기관 영업활동 과정에서 남거나 모자라는 자금을 30 일 이내의 초단기로 빌려주고 받는 것을 "콜론"이라 합니다.

#### 비교지수 선정사유

이 투자신탁은 투자신탁재산의 대부분을 금광업 관련 주식에 투자하므로 금가격 성과를 측정하는 대표적인 지수 중 하나인 S&P Global BMI Gold Index를 비교지수로 선정하였습니다.

※집합투자업자는 이 투자신탁의 성과 비교 등을 위해서 아래와 같은 비교지수를 사용하고 있으며 시장 상황 및 투자 전략의 변경, 새로운 비교지수의 등장에 따라 변경될 수 있으며, 변경이 있을 시에는 IBK자산운용의 홈페이지(www.ibksasset.com)를 통해 공시할 예정입니다.

#### [투자 프로세스]



※이 투자신탁의 외국통화표시자산에 대한 운용업무는 위탁운용계약에 의거 **The Boston Company Asset Management, LLC** 가 담당하고 있으며 위탁운용에 관한 사항은 추후 변동될 수 있습니다.

※상기의 운용전략은 실제 운용시에는 집합투자업자의 판단에 따라 변경될 수 있습니다.

## (2) 위험관리

### <환헤지 전략 및 환위험관리>

#### 1) 환헤지 여부

이 투자신탁에서는 기본적으로 환헤지 전략을 실행하지 않고 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁에서 환헤지 전략을 실행할 계획입니다. 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁에서는 각 투자되는 기초자산의 통화에 대한 위험을 줄이기 위해 **USD에 대하여 환헤지를 수행하며, USD와 실질 투자 통화간의 환율변화에 대한 위험에 노출될 수 있습니다. 또한 환헤지의 범위는 운용역의 판단에 따라 변경 될 수 있습니다.**

#### 2) 환헤지 방법 및 목표 헤지 비율

집합투자업자는 이 투자신탁이 투자하는 외화표시자산의 변동성, 헤지수단 및 헤지비용 등을 고려하여 환헤지가 가능하다고 판단되는 외화자산의 경우 통화관련 장내 및 장외파생상품(통화선물, 선물환 계약 등)을 통해 환헤지를 수행할 예정입니다.

환헤지 비율은 환헤지가 가능하다고 판단되는 외화자산의 경우, 해당 외화자산 순자산평가액의 80%이상 환헤지를 실행하는 것을 목표로 합니다. 다만, 이 투자신탁은 추가형·개방형 투자신탁으로서 이 투자신탁이 투자하는 외화자산의 환위험에 대한 100%헤지는 불가능하며, 투자신탁 설정·해지, 환율변동, 주가변동, 포트폴리오 변경 및 외환시장 상황에 따라 실제 헤지비율은 목표 헤지비율과 상이할 수 있으며 펀드 규모가 작거나 빈번한 설정·해지 등의 경우에는 효율적 환헤지가 어려울 수 있습니다.

#### 3) 환헤지의 장단점

**환헤지란 선물환 계약 등을 이용하여 펀드의 매수시점과 매도시점의 환율의 변동으로 인한 손실위험을 없애는 것을 말합니다.** 즉 해외펀드는 대부분 외국통화로 주식 등을 사들이기 때문에 도중에 환율이 떨어지면 환차손(환율 변동에 따른 손실)이 발생할 수 있으며 이러한 추가적인 손실을 방지하기 위하여 환헤지를 실시하는 것입니다. 그러나, 반대로 환율이 올라가는 경우 오히려 추가적 이익기회가 상실될 수 있으며 환헤지 계약의 만기후 재계약을 할 경우 헤지 손실이 발생할 수 있습니다. 또한, 환헤지를 실시할 경우 거래수수료 등의 추가적인 비용이 소요됩니다.

#### 4) 환헤지의 비용 등

환헤지를 실시할 경우 거래수수료 등의 추가적인 비용이 소요되며, 환헤지 계약 만기 후 재계약(roll-over)시 시장환율 및 선물환 프리미엄 등에 따라 헤지 손실이 발생할 수 있습니다.

#### ※ 모투자신탁의 환헤지 비용

(단위 : %, 원)

| 목표 헤지비율 | 기준일(2015.04.12) | (2014.04.13 ~ 2015.04.12) |
|---------|-----------------|---------------------------|
|         | 현재 환헤지 비율       | 환헤지 비용                    |
| 80% 이상  | 92.505362       | 733,800                   |

주) 환헤지 비용은 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 환헤지 비용을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 이 투자신탁과 헤지전략이 유사한 다른 투자신탁의 환헤지 비용을 추정치로 사용할 수 있으므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.

#### 5) 환헤지가 펀드 수익률에 미치는 효과

환율이 하락(외화대비 원화가치 상승)할 경우 외화자산 가치의 하락으로 인한 손실이 발생하지만, 동시에 환헤지 계약에서 환차익이 발생하여 손익이 상쇄되며, 환율이 상승(원화대비 해당 외화가치 상승)하

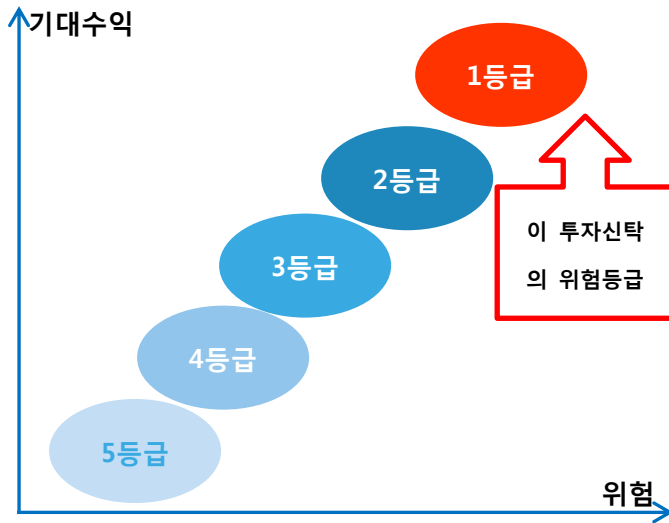
는 경우 외화자산의 가치 상승으로 이익이 발생하지만, 동시에 환헤지 계약에서 환손실이 발생하여 손익이 상쇄됩니다. 따라서, 환헤지를 통해 환율변동이 펀드수익률에 미치는 영향을 감소시킬 수 있습니다. 하지만, 자산가치의 변동, 환헤지 시행시기의 시차, 헤지비용 등의 이유로 환율 변동으로 인한 각각의 환차손과 환차익이 완벽하게 상쇄되기는 불가능합니다. 따라서, 집합투자업자가 환헤지를 수행한다고 하여 해당 펀드수익률이 환율변동에서 완전히 자유로운 것은 아니며, 자산가치 변동과 환율변동이 해당 펀드의 수익률에 반드시 긍정적인 효과를 나타내는 것도 아닙니다. 또한, 환헤지를 실시할 경우 거래수수료 등의 추가적인 비용이 소요되어 펀드 수익률에 부정적인 영향을 줄 수도 있습니다.

### 3. 주요 투자위험

| 주요 투자위험          | 투자위험 주요 내용  |
|------------------|---|
| 원본손실 위험          | 이 투자신탁은 투자 원리금 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자의 결정과 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자의 결정 및 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 또한, 이 투자신탁은 예금자보호법의 적용을 받는 은행예금과 달리 은행 등에서 매입한 경우에도 예금자보호를 받지 못합니다. |
| 시장위험 및 개별위험      | 이 투자신탁이 주로 투자하는 모투자신탁은 신탁재산을 해외주식 등에 투자함으로써 이 투자신탁은 증권 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.  |
| 환율변동에 따른 위험      | 이 투자신탁의 모투자신탁은 주로 외화표시 해외증권에 투자하므로 환율변동 및 시간차이에 따라 신탁재산의 가치변동위험에 노출되어 있습니다. 이 투자신탁의 모투자신탁은 투자되는 기초자산의 통화에 대한 위험을 줄이기 위해 주요 통화에 대하여 환헤지를 수행함으로써 환율변동 위험을 최소화 하는 것을 목표로 하고 있으나 환율변동위험이 완전히 제거되지 않을 수 있습니다.  |
| 유동성 위험           | 이 투자신탁의 모투자신탁은 거래량이 적은 증권에 투자하는 경우 증권의 유동성 부족으로 신탁재산의 가치를 떨어뜨리는 유동성 부족에 직면할 수 있습니다.   |
| 해외위탁집합 투자업자 변경위험 | 이 투자신탁의 모투자신탁은 외화자산 운용업무를 해외집합투자업자에게 위탁하고 있는 바 해외집합투자업자는 자신들의 판단으로 운용위탁계약을 해지할 수 있으며, 이 경우 동 투자신탁의 성과에 부정적 영향을 미칠 수 있습니다. 또한 집합투자업자는 투자신탁재산의 효율적인 운용을 위하여 필요하다고 판단되는 경우 해외집합투자업자와의 운용업무위탁계약을 해지하거나 다른 해외집합투자업자로 운용업무위탁계약을 변경할 수 있습니다.           |
| 환매연기위험           | 특별한 사유로 인해 환매가 연기될 수 있습니다. 환매가 연기되는 사유에 대해서는 본 신고서의 제2부 집합투자기구에 관한 사항 11.매입,환매,전환절차 및 기준가격 적용기준의 나.환매 '환매연기사유'에서 상세하게 설명이 되어 있습니다.  |
| 순자산가치 변동위험       | 이 투자신탁은 환매청구일로부터 제8영업일(오후 3시 경과후 환매청구시 제9영업일)에 환매대금을 지급하므로 환매청구시와 환매대금지급일까지의 기간 동안 투자신탁 재산 가치변동에 따른 위험에 노출됩니다.  |
| 해지 위험            | 투자신탁을 설정 한 후 1년이 되는 날에 원본액이 50억 미만인 경우 또는 투자신탁을 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우 집합투자업자가 투자신탁을 해지하는 등의 사유로 투자자의 동의 없이 투자신탁이 해지될 수 있습니다.   |

※위 내용은 작성 시점 현재의 시장상황을 감안하여 파악된 이 투자신탁의 주요 투자위험을 명시한 것으로 이 투자신탁에서 발생할 수 있는 모든 위험을 포함하는 것은 아닙니다. 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

## 4. 투자위험에 적합한 투자자 유형



이 투자신탁이 투자하게 되는 주식형 모투자신탁은 금광업 관련 해외 주식에 주로 투자하여 채권등에 비하여 가격변동성이 큰 위험이 있으므로 5등급 중 **1등급**에 해당되는 매우 높은 수준의 투자위험을 지니고 있습니다. 이는 채권에만 투자하는 증권투자신탁(채권형)보다 훨씬 높은 위험을 갖는다는 것을 의미합니다.

따라서 이 투자신탁은 여유 자금으로 투자하여 해당 투자신탁 투자대상국가의 경제여건의 변화와 주식의 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.

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

## 5. 운용전문인력(2015.10.30 기준)

해당 모투자신탁의 운용전문인력은 아래 자투자신탁의 운용전문인력과 동일합니다.

| 성명                  | 생년   | 직위                | 운용현황               |              | 주요 운용경력 및 이력   |
|---------------------|------|-------------------|--------------------|--------------|--|
|                     |      |                   | 운용중인 다른<br>집합투자기구수 | 다른<br>운용자산규모 |  |
| 신준형                 | 1975 | 책임<br>운용역<br>(부장) | 28개                | 1681억        | -KAIST 대학원 금융공학<br>-삼성카드 (00.07~04.02)<br>-새마을금고연합회 (07.04~08.03)<br>-KB생명 (08.04~08.10)<br>-IBK자산운용(08.10~현재) |
| 성과보수가<br>약정된 집합투자기구 |      |                   | 해당사항없음             | 해당사항없음       |  |

주 1)운용전문인력이 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지([www.kofia.or.kr](http://www.kofia.or.kr))를 통하여 확인하실 수 있습니다.

주 2)운용중인 다른 집합투자기구 수 및 규모를 산정할 때 모자형구조의 모집합투자기구는 제외합니다.

## ■ 업무 위탁 운용회사인 The Boston Company Asset Management, LLC 의 운용전문인력의 개요

| 성명          | 직위 | 주요 운용경력 및 이력   |
|-------------|----|--|
| Robin Wehbé | 이사 | - 미국 Boston College의 Carroll School of Management 경영학석사(MBA) 및 재무석사(MSF), 공인재무분석사(CFA)<br>- State Street Global Advisors : 리서치 애널리스트, 국제거시경제 섹터 모델 실행 및 관리<br>- Boston Company : 에너지, 공공투자, 원자재 부문 리서치,<br>Dreyfus Natural Resource 펀드와 국재원자재전략의 포트폴리오 매니저 |

## 6. 투자실적 추이(연도별 수익률)

(단위:%)

[전체 운용기간]

| 기간           | 최근 1년차                | 최근 2년차                | 최근 3년차                | 최근 4년차                | 최근5년차                 |
|--------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|              | 14.05.30<br>~15.05.29 | 13.05.30<br>~14.05.29 | 12.05.30<br>~13.05.29 | 11.05.30<br>~12.05.29 | 10.05.30<br>~11.05.29 |
| 골드마이닝자[주식]   | -1.21                 | -4.13                 | -26.82                | -19.55                | 15.68                 |
| 비교지수         | -9.28                 | -15.02                | -36.28                | -22.18                | 16.20                 |
| 골드마이닝자A[주식]  | -3.25                 | -6.19                 | -28.39                | -21.29                | 13.36                 |
| 비교지수         | -9.28                 | -15.02                | -36.28                | -22.18                | 16.20                 |
| 골드마이닝자C1[주식] | -3.35                 | -6.29                 | -28.59                | -21.65                | 12.69                 |
| 비교지수         | -9.28                 | -15.02                | -36.28                | -22.18                | 16.20                 |
| 골드마이닝자Ce[주식] | -3.25                 | -6.18                 | -28.46                | -21.45                | 13.04                 |
| 비교지수         | -9.28                 | -15.02                | -36.28                | -22.18                | 16.20                 |
| 골드마이닝자S[주식]  | -18.32                |                       |                       |                       |                       |
| 비교지수         | -28.15                |                       |                       |                       |                       |

## [해외위탁운용회사 변경 후]

| 기간           | 최근 1년차                | 최근 2년차                | 최근 3년차                | 최근 4년차                | 최근5년차                 |
|--------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|              | 14.05.30<br>~15.05.29 | 13.05.30<br>~14.05.29 | 12.05.30<br>~13.05.29 | 11.05.30<br>~12.05.29 | 10.05.30<br>~11.05.29 |
| 골드마이닝자[주식]   | -1.21                 | -4.13                 | -26.82                | -19.55                | 15.68                 |
| 비교지수         | -9.28                 | -15.02                | -36.28                | -22.18                | 16.20                 |
| 골드마이닝자A[주식]  | -3.25                 | -6.19                 | -28.39                | -21.29                | 13.36                 |
| 비교지수         | -9.28                 | -15.02                | -36.28                | -22.18                | 16.20                 |
| 골드마이닝자C1[주식] | -3.35                 | -6.29                 | -28.59                | -21.65                | 12.69                 |
| 비교지수         | -9.28                 | -15.02                | -36.28                | -22.18                | 16.20                 |
| 골드마이닝자Ce[주식] | -3.25                 | -6.18                 | -28.46                | -21.45                | 13.04                 |
| 비교지수         | -9.28                 | -15.02                | -36.28                | -22.18                | 16.20                 |
| 골드마이닝자S[주식]  | -18.32                |                       |                       |                       |                       |
| 비교지수         | -28.15                |                       |                       |                       |                       |

주1)해외위탁집합투자업자 변경 전 비교지수 : FTSE Gold Mines 90% + 콜론 10%

주2)해외위탁집합투자업자 변경 후 비교지수 : S&P Global BMI Gold Index 90% + Call loan10%

주3)비교지수의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

주4)마지막 수익률 측정대상기간이 6 개월 미만인 경우 수익률을 기재하지 않습니다.

주5)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 '기간수익률'을 말합니다.

주6)마지막 수익률 측정대상기간이 6 개월을 초과하고 1 년 미만인 경우(예:8 개월)로서 주식 또는 주식관련상품(주가지수연계증권 등)에 투자하지 않는 경우에는 해당기간의 수익률을 연간수익률로 환산한 '연환산수익률'을 말합니다.

주7)연도별 수익률은 해당되는 각1년간의 단순 누적수익률로 투자기간동안 이 투자신탁 수익률의 변동성을 나타내는 수치입니다.



주8)종류형투자신탁의 경우 연도별수익률 그래프는 모든 종류 수익증권을 통합하여 운용하는 투자신탁(전체)를 기준으로 작성하였습니다. 이 경우 투자신탁(전체)의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 등이 반영되지 않았습니다.

## II. 매입·환매 관련 정보

### 1. 보수 및 수수료

#### 가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

| 구분      | 지급비율 (또는 지급금액) |         |       |       |       |                        | 부과기준                       |
|---------|----------------|---------|-------|-------|-------|------------------------|----------------------------|
|         | 종류 A           | 종류 C1   | 종류 C2 | 종류 C3 | 종류 Ce | 종류 S                   |                            |
| 선취판매수수료 | 1%             | 해당사항 없음 |       |       |       |                        | 납입금액                       |
| 후취판매수수료 | 해당사항 없음        |         |       |       |       | 3년미만<br>환매시<br>0.15%이내 | 환매금액                       |
| 환매수수료   | 70%            | 해당사항없음  |       |       |       | 70%                    | 30일미만<br>이익금               |
|         | 30%            | 해당사항없음  |       |       |       | 30%                    | 30일이상<br>~<br>90일미만<br>이익금 |
|         | 해당사항없음         | 70%     |       |       |       | 해당사항없음                 | 90일 미만<br>이익금              |

주1)판매수수료율은 상기 정해진 범위내에서 판매회사가 정하여 판매회사별로 차등 적용할 수 있습니다. 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 경우에는 수익증권 환매에 따른 환매수수료를 징구하지 아니합니다.

- ①이 투자신탁이 발행한 집합투자증권 전부가 환매되는 경우
- ②투자자가 집합투자계약 변경에 대하여 이의 신청기간 내에 이의신청서를 제출하고 집합투자증권의 환매를 청구하는 경우(다만, 변경내용이 경미한 사항이거나 법령 등의 변경으로 그 적용이 의무화된 경우는 제외)
- ③"수익증권통장거래약관"에 따른 목적식 투자자

#### 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

(단위:연간 %)

| 보수구조    | 종류 A          | 종류 C1         | 종류 C2   | 종류 C3           | 종류 Ce   | 종류 S   |
|---------|---------------|---------------|---------|-----------------|---------|--------|
| 수익자의 자격 | 선취판매수수료 있는 경우 | 선취판매수수료 없는 경우 | 랩어카운트고객 | 납입금액 100억이상 가입자 | 온라인 가입자 | 주 6)   |
| 운용      | 1.00          |               |         |                 |         |        |
| 판매      | 1.00          | 1.10          | 0.00    | 0.10            | 1.00    | 0.35   |
| 신탁      | 0.07          |               |         |                 |         |        |
| 사무      | 0.02          |               |         |                 |         |        |
| 기타비용    | 0.0050        | 0.0049        | -       | -               | 0.0046  | 0.0000 |



| 총보수 및 비용                          | 2.0950 | 2.1949 | 1.09 | 1.19 | 2.0946 | 1.4400 |
|-----------------------------------|--------|--------|------|------|--------|--------|
| 합성 총보수 및 비용(모투자<br>신탁의 총보수·비용 포함) | 2.0991 | 2.1991 | 1.09 | 1.19 | 2.0987 | 1.4436 |
| 증권 거래 비용                          | 0.3297 | 0.3258 | -    | -    | 0.3160 | 0.1040 |

주1)보수는 매 3개월 후급이며, 기타비용 및 증권 거래비용은 사유 발생시 지급합니다.

주2)기타비용은 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(매매수수료 제외)으로써 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 증권거래비용 비율을 연산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. 다만, 설정일로부터 1년이 경과하지 않은 투자신탁(클래스 포함)인 경우 수치화된 추정치 비율 산출이 불가능할 수 있습니다.

주3)모자형투자신탁의 경우 증권거래비용은 이 투자신탁(자투자신탁)에서 지출되는 증권거래비용에 이 투자신탁(자투자신탁)이 모투자신탁에 투자한 비율을 안분한 모투자신탁의 증권거래비용을 합한 총액을 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다. 다만, 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 증권거래비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 증권거래비용 비율을 연산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. 설정일로부터 1년이 경과하지 않은 투자신탁인 경우 수치화된 비율 산출이 불가능할 수 있습니다.

주4)총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.

주5)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 연평균잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.

주6)집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(겸영금융투자업자는제외)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자 전용으로서 후취판매수수료가 부과되는 집합투자증권

**<1,000만원 투자시 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용의 투자기간별 예시> (단위:천원)**

| 집합투자기구 | 투자기간                          | 1년  | 3년  | 5년    | 10년   |
|--------|-------------------------------|-----|-----|-------|-------|
| 종류 A   | 판매수수료 및 보수비용                  | 313 | 752 | 1,216 | 2,499 |
|        | 판매수수료 및 보수비용<br>(모투자신탁의 보수포함) | 313 | 753 | 1,218 | 2,503 |
| 종류 C1  | 판매수수료 및 보수비용                  | 225 | 694 | 1,189 | 2,550 |
|        | 판매수수료 및 보수비용<br>(모투자신탁의 보수포함) | 225 | 695 | 1,191 | 2,554 |
| 종류 C2  | 판매수수료 및 보수비용                  | 114 | 357 | 618   | 1,365 |
|        | 판매수수료 및 보수비용<br>(모투자신탁의 보수포함) | 114 | 357 | 618   | 1,365 |
| 종류 C3  | 판매수수료 및 보수비용                  | 125 | 389 | 673   | 1,483 |
|        | 판매수수료 및 보수비용<br>(모투자신탁의 보수포함) | 125 | 389 | 673   | 1,483 |
| 종류 C-e | 판매수수료 및 보수비용                  | 215 | 663 | 1,137 | 2,445 |
|        | 판매수수료 및 보수비용<br>(모투자신탁의 보수포함) | 215 | 664 | 1,139 | 2,449 |
| 종류 S   | 판매수수료 및 보수비용                  | 148 | 459 | 792   | 1,733 |
|        | 판매수수료 및 보수비용<br>(모투자신탁의 보수포함) | 148 | 460 | 794   | 1,738 |

주1)투자자가 1,000만원을 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

주3) 해외 자산에 주로 투자하는 펀드의 경우 설정액이 상당히 낮아질 경우 해외자산 매매 및 보관 등을 위한 기타 비용(해외보관대리인 비용, 해외거래에탁비용 등)이 일반적인 수준보다 상당히 높은 수준으로 소요될 수 있습니다.

| 과세대상 | 과세원칙          | 세율                           | 과세시기        |
|------|---------------|------------------------------|-------------|
| 투자신탁 | 별도의 소득과세부담 없음 | -                            | -           |
| 수익자  | 원천징수          | 개인, 일반법인 15.4%<br>(지방소득세 포함) | 이익금을 지급받는 날 |

| 구분        | 내용  |
|-----------|---|
| 기준가격 산정방법 | 당일의 공고 기준가격은 그 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 "순자산총액"이라 합니다)을 직전일의 수익증권 총좌수로 나누어 산출합니다.  |
| 기준가격 공시장소 | 집합투자업자( <a href="http://www.ibkasset.com">www.ibkasset.com</a> ) · 금융투자협회( <a href="http://www.kofia.or.kr">www.kofia.or.kr</a> ) · 판매회사의 인터넷홈페이지 및 판매회사 영업점에 공시 됩니다. |

| 구분 | 오후 3시 이전  | 오후 3시 경과후   |
|----|---|---|
| 매입 | <p>자금을 납입한 영업일(D)로부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 기준가격을 적용</p> <p style="text-align: center;">자금납입                      수익증권 매입</p>                                     | <p>자금을 납입한 영업일(D)로부터 제4영업일(D+3)에 공고되는 기준가격을 적용</p> <p style="text-align: center;">자금납입                      수익증권 매입</p>                                     |
| 환매 | <p>환매청구일(D)로부터 제4영업일(D+3)에 공고되는 기준가격을 적용하여 제8영업일(D+7)에 환매대금 지급</p> <p style="text-align: center;">환매청구                  기준가 적용                  환매대금 지급</p> | <p>환매청구일(D)로부터 제5영업일(D+4)에 공고되는 기준가격을 적용하여 제9영업일(D+8)에 환매대금 지급</p> <p style="text-align: center;">환매청구                  기준가 적용                  환매대금 지급</p> |

### Ⅲ. 요약 재무정보

본 집합투자기구의 재무정보에 관한 자료는 기업회계기준에 의해 작성되었으며, 동 재무제표에 대한 회계감사법인 및 감사의견은 다음과 같습니다.

| 기간                              | 회계감사법인 | 감사의견 |
|---------------------------------|--------|------|
| 제 8기( 2014.04.13 - 2015.04.12 ) | 회계감사면제 | 해당없음 |
| 제 7기( 2013.04.13 - 2014.04.12 ) | 회계감사면제 | 해당없음 |
| 제 6기( 2012.04.13 - 2013.04.12 ) | 회계감사면제 | 해당없음 |

(단위:원,%)

| 항목         | 제 8기<br>( 2015.04.12 ) | 제 7기<br>( 2014.04.12 ) | 제 6기<br>( 2013.04.12 ) |
|------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 운용자산       | 5,799,250,439          | 5,522,443,690          | 6,320,769,118          |
| 증권         | 5,697,757,810          | 5,486,005,395          | 6,237,932,292          |
| 파생상품       | 0                      | 0                      | 0                      |
| 부동산/실물자산   | 0                      | 0                      | 0                      |
| 현금 및 예치금   | 101,492,629            | 36,438,295             | 82,836,826             |
| 기타 운용자산    | 0                      | 0                      | 0                      |
| 기타자산       | 11,992,649             | 32,848,263             | 54,150,213             |
| 자산총계       | 5,811,243,088          | 5,555,291,953          | 6,374,919,331          |
| 운용부채       | 0                      | 0                      | 0                      |
| 기타부채       | 44,640,733             | 60,941,539             | 90,555,206             |
| 부채총계       | 44,640,733             | 60,941,539             | 90,555,206             |
| 원본         | 12,413,904,644         | 10,294,646,965         | 10,094,097,507         |
| 수익조정금      | -2,038,679,916         | -942,055,048           | -539,419,719           |
| 이익잉여금      | -4,608,622,373         | -3,858,241,503         | -3,270,313,663         |
| 자본총계       | 5,766,602,355          | 5,494,350,414          | 6,284,364,125          |
| 항목         | 제 8기<br>( 2014.04.13 - | 제 7기<br>( 2013.04.13 - | 제 6기<br>( 2012.04.13 - |
| 운용수익       | -664,791,980           | -772,936,446           | -1,386,670,442         |
| 이자수익       | 699,786                | 901,462                | 2,488,360              |
| 배당수익       | 0                      | 0                      | 0                      |
| 매매/평가차익(손) | -665,491,766           | -773,837,908           | -1,389,158,802         |
| 기타 수익      | 877,384                | 717,859                | 687,204                |
| 운용비용       | 112,774,364            | 112,498,747            | 165,289,894            |
| 관련회사 보수    | 112,774,364            | 112,498,747            | 165,289,894            |
| 매매수수료      | 0                      | 0                      | 0                      |
| 기타 비용      | 1,338,700              | 1,320,631              | 2,549,795              |
| 당기순이익      | -778,027,660           | -886,037,965           | -1,553,822,927         |
| 매매회전율(%)   | 0.00                   | 0.00                   | 0.00                   |