

투자위험등급 :
1 등급
[매우 높은 위험]

동부자산운용(주)는 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.

간 이 투 자 설 명 서

이 간이투자설명서는 **동부바이오헬스케어증권투자신탁 제 1 호[주식]**에 대한 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌한 요약 정보의 내용을 담고 있습니다. 따라서 **동부바이오헬스케어증권투자신탁 제 1 호[주식]** 수익증권을 매입하기 전에 증권신고서 또는 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : 동부바이오헬스케어증권투자신탁 제 1 호[주식] (17009)
2. 집합투자기구의 분류 : 투자신탁, 증권(주식형), 개방형, 추가형, 종류형
3. 집합투자업자 명칭 : 동부자산운용 주식회사(대표전화 : 787-3700)
4. 판 매 회 사 : 집합투자업자 (www.dongbuam.co.kr) 및 금융투자협회 (www.kofia.or.kr)의 인터넷홈페이지를 참고하시기 바랍니다
5. 작 성 기 준 일 : 2015.12.24
6. 증권신고서 효력발생일 : **2015.12.30**
7. 모집(매출) 증권의 종류 및 수 : 투자신탁의 수익증권(1 조좌)
8. 모집(매출) 기간(판매기간) : 개방형 집합투자기구로 모집기간을 정하지 않고 계속 모집 가능합니다.
9. 존속기간 : 이 투자신탁은 추가 자금 납입이 가능한 투자신탁으로 별도의 신탁 계약 기간을 정하지 않고 있습니다. 투자신탁의 신탁계약기간은 일반적으로 투자 신탁의 존속기간을 의미하는 것으로 수익자의 저축기간 또는 만기 등의 의미와 다를 수 있습니다
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 : 집합투자업자의 본점 및 판매회사 영업점

* 이 투자신탁은 개방형 집합투자기구로서 증권신고서의 효력발생일 이후에도 기재내용이 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 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적 배당상품으로 투자 원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

간이투자설명서 상세목차

I. 집합투자기구의 정보

1. 투자목적
2. 투자전략 및 위험관리
3. 주요 투자위험
4. 투자위험에 적합한 투자자 유형
5. 운용전문인력
6. 투자실적 추이

II. 매입·환매관련 정보

1. 보수 및 수수료
2. 과세
3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차
4. 전환 절차 및 방법

III. 요약 재무정보

1. 요약 재무정보

투자결정시 유의사항 안내

1. 투자판단시 증권신고서와 투자설명서 또는 간이투자설명서를 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 성과목표가 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. 판매회사는 투자실적과 무관하며, 특히 은행, 증권회사, 보험회사 등의 판매회사는 단순히 집합투자증권의 판매업무(환매 등 판매행위와 관련된 부가적인 업무 포함)만 수행할 뿐 판매회사가 동 집합 투자 증권 의 가치결정에 아무런 영향을 미치지 않습니다.
6. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 **실적 배당상품으로 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니하며**, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합 투자 증권을 매입하는 경우 에도 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. 집합투자기구가 설정 후 1 년이 경과하였음에도 설정액이 50 억원 미만 (소규모 펀드)인 경우 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의해지 될 수 있으니, 투자 시 소규모펀드 여부를 확인해야 하고 소규모펀드 해당여부는 금융투자협회, 판매회사, 집합투자업자의 홈페이지에서 확인하실 수 있습니다.
10. 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 거주 지국)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.

간 이 투 자 설 명 서

I 집합투자기구의 투자정보

1. 투자목적

이 투자신탁은 국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 상장주식을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 그리고 이 투자신탁은 바이오헬스케어 관련주식에 50%이상을 투자하여 관련 주식의 가치상승에 따른 자본이득추구를 주요 투자목적으로 합니다. 수익자는 국내 상장주식 등에 직접 투자하는 위험과 유사한 위험을 부담할 수 있으며, 국내 상장주식 등은 다양한 경제 변수에 연동되어 수익이 변동되는 특성을 가지고 있습니다.

그러나 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자·판매회사·신탁업자 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 수익자에 대해 투자원금의 보장 또는 투자 목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

2. 투자전략 및 위험관리

이 투자신탁은 투자전략에 부합하는 비교지수가 존재하지 않아 운용실적 비교를 위한 별도의 비교지수를 지정하고 있지 아니합니다.

이 투자신탁의 최초 설정일 이후 비교지수였던 (MKF제약&바이오지수(실링)x90%)+(국내 91일물 CD금리x10%)를 작성기준일부터 비교지수로 사용하지 아니합니다. MKF제약&바이오지수는 특정 업종의 비중이 과도하게 높아 분산투자를 통한 위험분산을 추구하는 이 투자신탁의 전략과 부합하지 않는다고 판단하였으며, 추후 투자전략에 부합하는 지수라고 판단되거나 또는 비교지수 산출기관이 투자전략에 부합하는 지수를 산출할 경우 비교지수를 지정할 수 있으며 이러한 경우 등록 후 수시공시절차에 따라 공시될 예정입니다.

* 이 투자신탁은 국내주식에 60%이상(단, 바이오헬스케어주식에의 투자는 50%이상), 채권에 40%미만 등으로 투자하며 그 외 투자대상의 자세한 사항은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

(1) 기본운용전략

① 투자신탁 재산의 60%이상을 국내상장주식에 투자하되, 50%이상을 바이오헬스케어주식에 투자

※ 바이오헬스케어 산업이란?

바이오-Technology, 의료장비 및 서비스, 제약 등 건강관련산업을 의미합니다.

[주요 바이오헬스케어 산업에 대한 설명]

| 분야 | 설명 |
|----------------|---|
| 바이오-Technology | - 바이오 기술은 생물체의 유용한 특성을 이용하기 위해서, 그 자체를 인위적으로 조작하는 기술로 생물체의 기능과 정보를 활용하여 인류가 필요로 하는 물질과 서비스를 생산하는 산업 - 초기 성장 국면으로 높은 성장을 나타내고 있으며 향후에도 식량, 환경, 농업 등과의 결합이 가능한 상황임. - 인슐린, 성장호르몬(1세대), DNA 등 유전자 치료제(2세대), 줄기세포 치료제, 단백질 구조분석 등의 바이오 업체 |

| | |
|------------|--|
| 의료장비 및 서비스 | <ul style="list-style-type: none"> - 과거 의료장비 시장은 치료중심의 대형병원, 의원급 장비가 시장의 대부분을 차지하였으나, 고령화, 삶의 질에 대한 욕구 증대로 진단장비 중심의 개인 장비 시장이 빠르게 성장하고 있음. - 전자 진단시스템, 분석기 등 의료장비 생산 기업, 병원, 약국 관리 서비스, 사무 지원 시스템 등 환자 건강관리 서비스 제공업체 |
| 제약 | <ul style="list-style-type: none"> - 1990년대까지의 높은 성장을 보였던 화학의약품은 2000년대부터 성장은 정체되고 있음. 시장의 정체에 따라 거대 제약회사의 M&A가 지속적으로 이루어지고 있는 상황임. - 의약품 연구, 개발 및 생산기업, 동물약품 제조 기업 |

- ② 철저한 리서치를 바탕으로 성장가능성이 높은 종목 발굴투자과 주식편입비 전략을 통해 장기적인 성과 지향
- ③ 변동성이 큰 헬스케어 섹터 특성을 고려하여 CB(전환사채)투자 등을 통해 변동성 완화 추구
- ④ 바이오기술을 활용한 모든 산업으로 투자영역 확대(대체에너지, 환경산업 등)

(2) 세부운용전략

① 포트폴리오 구성전략

- 성장성이 높은 바이오, 의료기기 섹터에 장기적인 Overweight전략
- 해외 다국적 제약사에 Licensing out 가능성이 높은 바이오 업체 장기 보유
- 바이오, 헬스케어의 다양한 산업부문에 분산투자으로 포트폴리오 위험 관리
- 국내에서 독점적인 제품력으로 높은 시장점유가 가능한 업체
- 비교 가능한 국내 대형제약사 간의 Pair Trading

② 편입비 전략 : 변동성이 큰 섹터 특성을 감안 주식편입비를 70~90% 범위내에서 탄력적으로 대응

- 섹터전체가 시장대비 Underperform이 예상되는 경우 종목별 대응을 통해 편입비 조정
- 관련기업의 CB(전환사채), BW(신주인수권부 사채)에 투자하여 주식변동성을 축소하면서도 일정부분 상승에 참여

(3) 추가수익 추구 전략

- 관련기업의 CB(전환사채), BW(신주인수권부 사채)에의 투자

(4) 위험관리

주식편입비중을 높게 유지하는 만큼 종목별 마이너스 수익률 진행 정도에 대해 구간별로 관리할 예정

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 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 판매하는 경우에도 예금보험공사 등의 보호를 받지 못합니다.

| | |
|-------------|--|
| 시장위험 및 개별위험 | 집합투자재산을 상장주식 등에 투자함으로써 투자증권의 가격변동, 이자율 변동 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용 상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다. |
| 주식가격 변동위험 | 집합투자재산을 국내 상장주식 등에 주로 투자함으로써 주식가격이 하락할 경우 손실이 발생하는 등의 위험이 있습니다 |
| 유동성 위험 | 증권시장규모 등을 감안할 때 집합투자재산에서 거래량이 풍부하지 못한 종목에 |

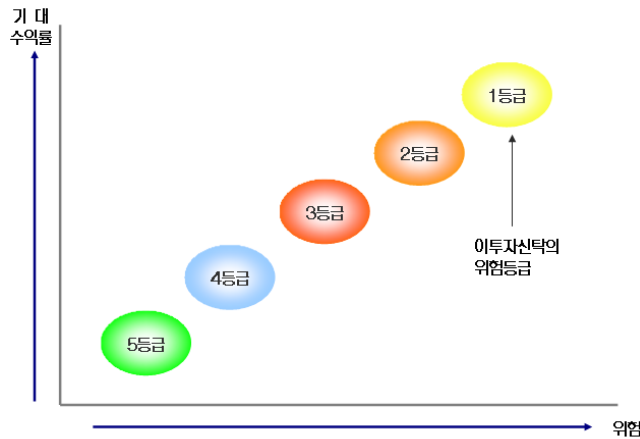
| | |
|-------------------------|---|
| | 투자하는 경우 투자대상 종목의 유동성부족에 따른 환금성에 제약이 발생할 수 있으며, 이는 집합투자재산의 가치하락을 초래할 수 있습니다 |
| 집합투자기구 해지 위험 | 투자신탁을 설정한 후 1년이 되는 날에 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우, 투자신탁을 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우 및 수익증권 전부의 환매청구가 있는 경우에도 해지될 수 있습니다. |

주)이 투자신탁의 주요 투자위험을 명시한 것으로 투자위험에 대한 자세한 내용은 투자설명서(제2부, 집합투자기구에 관한 사항의 10. 집합투자기구의 투자위험)를 참조하여 주시기 바랍니다.

4. 투자위험에 적합한 투자자 유형

이 투자신탁은 주식에 주로 투자하는 집합투자기구로 주식에 투자하지 않거나, 주식에의 투자비중이 낮은 집합투자기구에 비하여 가격변동성이 큰 위험이 있으므로 **5등급 중 1등급(매우 높은 위험)에 해당되는 수준의 투자위험**을 지니고 있습니다.

따라서 이 투자신탁은 해당 투자신탁이 투자하는 주권의 가치변동, 경제상황 변동 등에 따른 손실 가능성을 이해할 수 있는 적극적인 투자성향을 가지고 있는 장기 투자자에게 적합합니다.



5. 운용전문인력(2015.12.23 기준)

| 성명 | 생년 | 직위 | 운용현황 | | 주요운용경력 및 이력 |
|-----|-------|-------------------|--------------------|---------------|--|
| | | | 운용중인 다른 집합투자기구수 | 다른 운용 자산규모 | |
| 한용남 | 1976년 | 책임운 용전문 인력 | 73개 | 4,546억 | -'09.04~ 동부자산운용 주식운용팀(현직) -'05.10~'09.04 동부자산운용 투자전략본부 Quant Analyst -'02.12~'05.10 동부자산운용 경영지원 |
| 방태석 | 1972년 | 부책임운 용전문 인력 | 49개 | 1,037억 | |

* 이 투자신탁의 운용은 주식운용팀의 팀운용입니다.

- 책임운용인력"이란 해당 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말하며 "부책임운용전문인력"이란 책임운용전문인력이 아닌 자로서 집합투자기구의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 말합니다

* 집합투자업자의 사정에 따라 운용전문인력이 교체될 수 있으며, 관련법령 또는 집합투자계약에서 정한 절차에 따라 공시할 예정입니다.

* 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.

6. 투자실적 추이(연도별 수익률)

- 연도별 수익률은 해당되는 각 1년 간의 단순 누적수익률로 투자기간 동안 해당펀드 수익률의 변동성을 나타냅니다.

- 다음의 투자실적은 이 투자신탁의 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

- 이 투자신탁은 투자전략에 부합하는 비교지수가 존재하지 않아 운용실적 비교를 위한 별도의 비교지수를 지정하고 있지 않습니다

| 종류 | 최초설정일 | 최근 1년차 | 최근 2년차 | 최근 3년차 | 최근 4년차 | 최근 5년차 |
|----------|------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | | 2014/11/03~ 2015/11/02 | 2013/11/03~ 2014/11/02 | 2012/11/03~ 2013/11/02 | 2011/11/03~ 2012/11/02 | 2010/11/03~ 2011/11/02 |
| 운용펀드 | 2009-11-03 | 35.96 | 12.82 | 0.36 | 2.08 | 17.54 |
| ClassA | 2009-11-03 | 34.30 | 11.40 | -0.90 | 0.77 | 16.12 |
| ClassC | 2009-12-15 | 33.24 | 10.34 | -1.85 | -0.21 | 15.08 |
| ClassC-E | 2009-11-12 | 33.86 | 10.89 | -1.40 | 0.17 | 15.37 |
| ClassC-F | 2012-01-18 | 21.89 | | 16.20 | | |
| ClassC-H | 2009-12-16 | | | | | |
| ClassS | 2014-04-22 | 34.50 | | | | |
| ClassS-P | 2015-06-09 | | | | | |
| ClassC-P | 2015-06-29 | | | | | |

II 매입 환매관련 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 교부 받고 설명 받으셔야 합니다.

가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

| 명칭 (종류) | 가입자격 | 수수료율 | | | |
|------------|-----------------|-----------------|---------|--------------------|-------|
| | | 선취판매수수료 | 후취판매수수료 | 환매수수료 | 전환수수료 |
| A | 제한없음 | 납입금액의 1.0%이내 | - | 90일 미만 이익금의 70% | - |
| C | 제한없음 | - | | | |
| C2 | C1 수익증권 1년이상 보유 | | | | |

| | | | | | |
|------|---|-----------------------------|-----|-----|-----|
| C3 | C2 수익증권 1년 이상 보유 | | | | |
| C4 | C3 수익증권 1년 이상 보유 | | | | |
| C5 | C4 수익증권 1년 이상 보유 | | | | |
| C-E | 인터넷가입 투자자 | | | | |
| C-F | Fund, 전문투자자, 보험업법 상특별계정, 50억 이상 법인 | | | | |
| C-H | 장기주택저당차입대출상자 | | | | |
| C-W | 판매회사의 일임형 종합자산관리계좌보유자 | | | | |
| S-I | 집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(경영금융투자업자는 제외)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자 전용으로서 최초 납입금액이 50억 이상인 투자자 | 3년만환매시 환매금액의 0.15% 이내 | | | |
| S | 집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(경영금융투자업자는제외) 가 개설한 온라인 판매시스템 에 회원으로 가입한 투자자 | | | | |
| S-P | 집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(경영금융투자업자 는제외)가개설한온라인판매시스템에 회원으로서가입한투자자전용이며, 소득세법 제20조의3 및 소득세법 시행 령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통하여 가입한 투자자 | | | | |
| C-P | 소득세법 제20조의3 및 소득세법시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통하여 가입할 수 있으며 판매수 수수료가 징구되지 않는 수익증권 | - | - | - | - |
| C-P2 | 근로자퇴직급여보장법률에 의한 퇴직연금사업자 및 개인퇴직계좌를 설정한 자 | | | | |
| 부과기준 | | 매입시 | 환매시 | 환매시 | 전환시 |

※ 선취판매수수료율 및 후취판매수수료율은 상기 범위내에서 판매회사별로 차등적용할 수 있습니다. 차등적용의 내용은 금융투자협회, 판매회사 및 집합투자업자의 홈페이지를 통해서 확인할 수 있습니다.

※ 수익증권을 전환한 후 환매를 청구하는 경우 환매수수료를 징구하지 않습니다. 다만, 전환 후 추가 납입분에 대해서는 (환매수수료 부과기간이 경과하지 않았을 경우) 환매수수료를 징구합니다.

나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

| 구분 | 지급비율(순자산총액의 연간, %) | | | | | | | | 비고 (지급시기) |
|--------|--------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------------|
| | A | C | C2 | C3 | C4 | C5 | C-F | C-W | |
| 집합투자업자 | 0.7150 | 0.7150 | 0.7150 | 0.7150 | 0.7150 | 0.7150 | 0.7150 | 0.7150 | 매 3개월 후금 |
| 판매회사 | 0.5300 | 1.5000 | 1.3770 | 1.2390 | 1.1150 | 1.0000 | 0.0500 | 0.0 | |
| 신탁업자 | 0.0300 | 0.0300 | 0.0300 | 0.0300 | 0.0300 | 0.0300 | 0.0300 | 0.0300 | |
| 일반사무관리 | 0.0125 | 0.0125 | 0.0125 | 0.0125 | 0.0125 | 0.0125 | 0.0125 | 0.0125 | |

| | | | | | | | | | |
|------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---|-------|
| 기타비용 ^{주1)} | 0.005 | 0.005 | 0.004 | 0.004 | 0.002 | 0.003 | 0.005 | - | 사유발생시 |
| 총보수비용 비율(TER) ^{주2)} | 1.2925 | 2.2625 | 2.1385 | 2.0005 | 1.8745 | 1.7605 | 0.8125 | - | - |
| 증권거래비용 ^{주3)} | 0.283 | 0.251 | 0.319 | 0.334 | 0.351 | 0.326 | 0.419 | - | 사유발생시 |

| 구분 | 지급비율(순자산총액의 연간, %,) | | | | | | | 비고 (지급시기) |
|------------------------------|----------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------------|
| | C-E | C-H | S | S-I | S-P | C-P | C-P2 | |
| 집합투자업자 | 0.7150 | 0.7150 | 0.7150 | 0.7150 | 0.7150 | 0.7150 | 0.7150 | 매 3개월 후급 |
| 판매업자 | 1.0 | 1.0 | 0.3500 | 0.015 | 0.2200 | 0.7500 | 0.8000 | |
| 신탁업자 | 0.0300 | 0.0300 | 0.0300 | 0.0300 | 0.0300 | 0.0300 | 0.0300 | |
| 알선사무관비 | 0.0125 | 0.0125 | 0.0125 | 0.0125 | 0.0125 | 0.0125 | 0.0125 | |
| 기타비용 ^{주1)} | 0.005 | 0.000 | 0.005 | - | 0.002 | 0.001 | - | 사유발생시 |
| 총보수비용 비율(TER) ^{주2)} | 1.7625 | 1.7575 | 1.1125 | | 0.9795 | 1.5085 | | - |
| 증권거래비용 ^{주3)} | 0.268 | 0.0 | 0.276 | | 0.08 | 0.057 | | 사유발생시 |

주1) 기타비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용 (증권거래비용 및 금융비용 제외)등에 해당하는 것으로, 직전 회계연도 (2014.11.3~2015.11.2) 기타비용 비율을 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.

기타비용 예시 : 감사보수, 채권평가보수, 펀드평가보수, 펀드결제수수료, 지수사용료, 해외거래예탁 비용, 해외원천납부세액, 보관대리인보수 등(단, 세부지출내역은 펀드별로 상이할 수 있습니다.)

주2) 총보수·비용비율(TER)은 집합투자기구에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평균액으로 나누어 산출

주3) 증권거래비용은 직전 회계연도(2014.11.3~ 2015.11.2)의 증권거래비용 비율을 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.

증권거래비용 예시 : 국내주식매매수수료, 국내채권매매수수료, 장내파생매매수수료, 기타매매수수료, 콜종개수수료, 해외주식매매수수료, 해외채권매매수수료, 해외수익증권 매매수수료, 해외파생 등 매매수수료, 해외워런트 등 매매수수료 등 (단, 세부지출내역은 펀드별로 상이할 수 있습니다.)

* 1,000만원을 투자할 경우 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용의 투자기간별 예시(누적)(원)

| 투자기간 | 1년 | 3년 | 5년 | 10년 |
|--------------------|---------|---------|-----------|-----------|
| Class A | 233,379 | 522,608 | 841,482 | 1,789,086 |
| Class C 가입자로 자동전환시 | 226,229 | 693,582 | 1,146,118 | 2,449,746 |
| Class C-E | 176,220 | 555,534 | 973,721 | 2,216,495 |
| Class C-F | 81,278 | 256,229 | 449,110 | 1,022,316 |
| Class C-H | 175,750 | 554,052 | 971,124 | 2,210,584 |
| Class S | 111,214 | 350,601 | 614,523 | 1,398,847 |
| Class S-P | 97,948 | 308,781 | 541,221 | 1,231,988 |
| Class C-P | 150,898 | 475,706 | 833,802 | 1,897,994 |

※ 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 수수료 또는 보수비용을 누계액으로 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%, 수수료율 및 총보수비용비율은 일정하다고 가정하였습니다. (Class S의 경우 후취판매수수료는 환매금액 기준으로 산정되므로 상기 비용예시에는 반영하지 않습니다.) 그러나 실제 투자자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 기타비용의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 실제 부담하게 되는 보수 및 비용이 달라질 수 있음에 유의하시기 바랍니다. 또한, Class C 수익증권은 보유기간을 기준으로 매 1년 단위로 Class C2, Class C3, Class C4, Class C5 수익증권으로의 전환을 가정하여 적용한 것입니다. (작성기준일 현재 설정되지 아니한 종류 수익증권의 비용은 기재하지 않았습니다.)

다. 종류별 가입자격 : 이 투자신탁의 가입가능한 수익증권의 종류 및 가입자격은 아래와 같습니다.

| 종류별 | 가입자격 |
|------------|---|
| Class A | 가입제한 없으며, 선취판매수수료가 징구되는 수익증권 |
| Class C | 가입제한 없으며, 선취판매수수료가 징구되지 않는 수익증권 |
| Class C2 | Class C수익증권을 1년 이상 보유하고 있는 수익자 |
| Class C3 | Class C2수익증권을 1년 이상 보유하고 있는 수익자 |
| Class C4 | Class C3수익증권을 1년 이상 보유하고 있는 수익자 |
| Class C5 | Class C4수익증권을 1년 이상 보유하고 있는 수익자 |
| Class C-E | 인터넷 등 전자금융거래의 방법으로 가입하는 투자자 |
| Class C-F | 집합투자기구, 보험업법상 특별계정, 법시행령 제10조의 규정에 의한 전문투자자, 최초 납입금액이 50억이상인 법인 |
| Class C-H | 장기주택마련저축 가입대상자 |
| Class C-W | 수익자가 판매회사의 종합자산관리계좌를 보유한 경우 |
| Class S | 집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(겸영금융투자업자는제외)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자 전용으로서 후취판매수수료가 부과되는 집합투자증권 |
| Class S-I | 집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(겸영금융투자업자는 제외)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자 전용으로서 최초 납입금액이 50억 이상인 투자자 |
| Class S-P | 집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(겸영금융투자업자는제외)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자 전용이며, 소득세법 제 20 조의 3 및 소득세법 시행령 제 40 조의 2 에 따른 연금저축계좌를 통하여 가입할 수 있으며 판매수수료가 징구되지 않는 집합투자증권 |
| Class C-P | 소득세법 제 20 조의 3 및 소득세법시행령 제 40 조의 2 에 따른 연금저축계좌를 통하여 가입할 수 있으며 판매수수료가 징구되지 않는 수익증권 |
| Class C-P2 | 근로자퇴직급여보장법률에 의한 퇴직연금사업자 및 개인퇴직계좌를 설정한 자 |

2. 과세

(1) 투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함)에 대하여 소득세 등(15.4%, 지방소득세 포함)을 부담합니다. 또한 수익금액이 크게 발생될 경우 종합소득과세 대상이 될 수 있습니다.

(2) 연금저축계좌 가입자에 대한 과세

- 소득세법 시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통해 동 투자신탁에 가입한 가입자의 경우 동 투자신탁의 수익증권을 환매하는 시점에 별도의 과세를 하지 않으며, 연금저축계좌에서 자금 인출시 다음과 같이 과세하며, 관련 사항은 “연금저축계좌 설정 약관”을 참고하시기 바랍니다.

[연금저축계좌 과세 주요 사항]

| 구분 | 주요 내용 |
|----------|---|
| 납입요건 | 가입기간 5년 이상, 연 1,800만원 한도 (퇴직연금, 타 연금저축 납입액 포함) |
| 수령요건 | 55세 이후 10년간 연간 연금수령한도 내에서 연금수령 (가입자의 수령개시 신청 후 인출) |
| 세액공제 | 연간 연금저축계좌 납입액 400만원 이내 세액공제 13.2% (지방소득세 포함) 단, 연금저축계좌 세액공제는 2014년 1월 1일 이후 납입액부터 적용 |
| 연금수령시 과세 | 연금소득세 5.5~3.3% (연령에 따른 차등과세, 지방소득세 포함) |

| | |
|--------------------|---|
| 분리과세한도 | 1,200만원 (공적연금소득, 의료목적 및 부득이한 사유의 인출, 이연퇴직소득의 연금수령 시 제외) |
| 연금외수령시 과세 | 기타소득세 16.5% (지방소득세 포함) |
| 해지가산세 | 없음 |
| 부득이한 연금외 수령 사유 | <ul style="list-style-type: none"> - 천재지변 - 가입자의 사망 또는 해외이주 - 가입자 또는 그 부양가족(소득세법 제50조의 기본공제대상자에 한함)의 질병·부상에 따른 3개월 이상 요양 - 가입자가 파산의 선고 또는 개인회생절차개시의 결정을 받은 경우 - 금융기관의 영업정지, 영업 인·허가 취소, 해산결의 또는 파산선고 |
| 부득이한 연금외 수령시 과세 | 연금소득세 5.5~3.3% (연령에 따른 차등과세, 지방소득세 포함) |
| 연금계좌 승계 | 상속인(배우자)가 승계 가능 |

(3) 수익자에 대한 과세 - 퇴직연금제도의 세제

투자신탁에서 발생한 이익에 대하여 원천 징수하지 않으며, 투자자는 퇴직연금 수령시 관련세법에 따라 세금을 부담하여 일반 투자신탁 투자시와는 상이한 세율이 적용됩니다.

① 세액공제(2015.1.1.부터)

종합소득이 있는 거주자가 해당 연도의 연금계좌에 납입한 금액(퇴직연금계좌에 납입한 금액 + 연금저축계좌에 납입한 금액 중 400만원 이내의 금액)과 연 700만원 중 적은 금액의 12%에 해당하는 금액을 해당 과세기간의 종합소득산출세액에서 공제합니다. 다만, 「소득세법」 제59조의3 제1항제1호 및 제2호 규정에 해당하는 금액은 공제대상에서 제외됩니다.

② 과세이연

투자신탁의 결산으로 인한 재투자시 재투자 수익에 대하여 원천징수하지 아니하고, 퇴직연금 수령시 연금수령 방법에 따라 과세됩니다.

③ 퇴직연금 수령 방법에 따른 과세체계의 다양성

연금수령, 일시금수령 등 수령방식에 따라 과세체계가 다양하게 결정될 수 있습니다.

따라서 퇴직연금종합안내(<http://pension.fss.or.kr>)의 “과세제도안내”를 참조하여 주시기 바랍니다.

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

※ 장기주식형펀드(적립식)의 세제우대 및 장기주택마련저축 가입대상자 전용 Class(Class C-H) 세제혜택의 관련 자세한 내용은 투자설명서 제2부 14. 이익배분 및 과세에 관한 사항 나. 과세 부분을 참고하시기 바랍니다.

3. 기준가격 산정 및 매입·환매절차

가. 기준가격 산정 및 공시

| 구분 | 내용 |
|------|--|
| 산정방법 | 당일에 공고되는 기준가격은 공고·게시일 전날의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(순자산총액)을 공고·게시일 전날의 수익증권 총좌수로 나누어 산정하며, 1000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다. |

| | |
|---------------------------|--|
| 공시장소 | 판매회사 영업점, 집합투자업자(www.dongbuam.com), 판매회사, 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지 |
| Class간 기준가격이 상이한 이유 | 판매보수·수수료의 차이로 인하여 기준가격이 다른 종류의 수익증권을 발행하는 종류형 투자신탁입니다. 따라서, 당해 투자신탁은 판매보수·수수료 등 종류별로 부과되는 비용의 차이로 인하여 수익증권종류별로 기준가격이 상이할 수 있습니다 |

나. 매입 및 환매절차

(1) 매입.

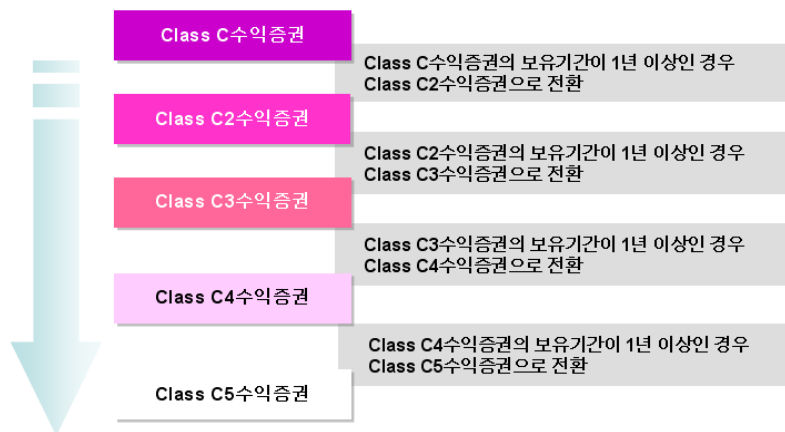
| 구분 | 1 영업일 | 2 영업일 | 3 영업일 |
|-----------------------|----------------|--------------------------|--------------------------|
| 15시(오후 3시) 이전에 납입시 | 입금일 (매입청구일) | 집합투자증권 매입일 (기준가격 적용일) | |
| 15시(오후 3시) 경과후 납입시 | 입금일 | (매입청구일) | 집합투자증권 매입일 (기준가격 적용일) |

(2) 환매.

| 구분 | 1 영업일 | 2 영업일 | 3 영업일 | 4 영업일 |
|--------------------------|-----------|-------------|-------------|-------------|
| 15시(오후 3시) 이전에 환매신청시 | 환매 청구일 | 기준가격 적용일 | | 환매대금 지급일 |
| 15시(오후 3시) 경과 후 환매신청시 | 환매 청구일 | | 기준가격 적용일 | 환매대금 지급일 |

4. 전환 절차 및 방법 :

판매회사는 수익자가 보유하는 있는 Class C 수익증권에 대하여 수익자의 전환청구와 관계없이 수익증권의 보유기간(당해 수익증권의 매수일 또는 최초 취득일을 기산일로 하여 다른 종류 수익증권으로 전환하기 위해 전환시 적용되는 당해 수익증권의 기준가격 적용일까지를 말합니다)에 따라 다른 종류의 수익증권으로 자동으로 전환합니다.



- 전환하는 경우 위의 각 해당 전환일에 전환처리하되 전환일이 영업일이 아닌 경우에는 익영업일에 전환처리합니다.
- 전환하는 경우 적용되는 기준가격은 전환하고자 하는 종류 수익증권의 해당 전환일의 기준가격으로 합니다.
- 수익자의 매입 또는 환매청구 등에 따른 절차가 진행중인 경우에는 당해 매입 또는 환매청구등에 따른 절차가 처리된 이후 익영업일에 전환처리합니다.

- 전환에 따른 별도의 수수료는 부과되지 않습니다.
- 수익증권을 전환한 후 환매를 청구하는 경우 환매수수료를 징구하지 않습니다. 다만, 전환 후 추가납입분에 대해서는(환매수수료 부과기간이 경과하지 않았을 경우) 환매수수료를 징구합니다

III 요약 재무정보 :

이 투자신탁의 재무제표는 외부감사에 관한 법률에 의한 기업회계기준중 집합투자기구에 관한 회계기준에 따라 작성되었으며, 동 재무제표에 대하여 서일회계법인으로부터 외부감사를 받은 결과 제6기의 감사의견은 적정입니다. 이 투자신탁은 회계감사인의 회계감사를 받은 집합투자기구로서 대차대조표 및 손익계산서를 기재하지 않았으며, 대차대조표 및 손익계산서는 협회 홈페이지에 공시된 감사보고서를 통하여 확인하실 수 있습니다.

| 통합 대차대조표 | | | |
|-------------|-----------------|----------------|----------------|
| 항목 | 제 6 기 | 제 5 기 | 제 4 기 |
| | 2015.11.02 | 2014.11.02 | 2013.11.02 |
| I.운용자산 | 178,504,752,083 | 16,302,879,608 | 16,236,603,264 |
| 유가증권 | 170,119,048,930 | 15,756,843,650 | 15,949,179,100 |
| 현금 및 예치금 | 805,703,153 | 422,035,958 | 2,423,935 |
| 기타운용자산 | 7,580,000,000 | 124,000,000 | 285,000,229 |
| II. 기타자산 | 487,075,398 | 808,820,334 | 285,582,193 |
| 자산총계 | 178,991,827,481 | 17,111,699,942 | 16,522,185,457 |
| II. 기타부채 | 49,108,412,510 | 2,790,052,498 | 405,249,072 |
| 부채총계 | 49,108,412,510 | 2,790,052,498 | 405,249,072 |
| I. 원본 | 129,883,414,971 | 14,321,647,444 | 16,116,936,385 |
| 자본총계 | 129,883,414,971 | 14,321,647,444 | 16,116,936,385 |
| 통합 손익계산서 | | | |
| 항목 | 제 6 기 | 제 5 기 | 제 4 기 |
| | 2015.11.02 | 2014.11.02 | 2013.11.02 |
| I. 운용수익 | 9,145,434,279 | 2,284,362,201 | 209,163,008 |
| 이자수익 | 147,217,047 | 13,222,401 | 13,259,657 |
| 배당수익 | 113,053,620 | 25,829,890 | 88,620,795 |
| 매매/평가차익(손) | 8,400,491,092 | 2,229,356,978 | 99,383,830 |
| 기타수익 | 484,672,520 | 15,952,932 | 7,898,726 |
| II. 운용비용 | 3,975,616 | 264,621,982 | 188,355,379 |
| 매매수수료 | 1,500,766 | 264,083,247 | 187,874,984 |
| 기타비용 | 2,474,850 | 538,735 | 480,395 |
| III. 당기 순이익 | 9,141,458,663 | 2,019,740,219 | 20,807,629 |
| * 매매회전율 | 52 | 242 | 240 |