

투자위험등급 :
1등급
[매우 높은 위험]

한국투자신탁운용주식회사는 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.

간이투자설명서

이 투자설명서는 **한국투자 노무라 일본밸류 증권 자투자신탁(주식-재간접형)**에 대한 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌한 요약 정보의 내용을 담고 있습니다. 따라서 **한국투자 노무라 일본밸류 증권 자투자신탁(주식-재간접형)** 수익증권을 매입하기 전에 증권신고서 또는 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 한국투자 노무라 일본밸류 증권 자투자신탁(주식-재간접형) (AU646)
2. 집합투자기구 분류 투자신탁, 증권(재간접형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형, 모자형
3. 집합투자업자 명칭 한국투자신탁운용주식회사 (☎02-3276-4700)
4. 판매회사 각 판매회사 본 · 지점
[집합투자업자(www.kim.co.kr) 및 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지 참고]
5. 작성기준일 2015년 9월 30일
6. 증권신고서 효력발생일 2016년 1월 20일
7. 모집 또는 매출 증권의 종류 및 수 투자신탁의 수익증권 (10조좌)
(모집 또는 매출 총액)
8. 모집 또는 매출기간 일괄신고서를 제출하는 개방형 집합투자기구로 모집기간을 정하지
(판매기간) 아니하고 계속 모집할 수 있습니다.
9. 존속기간 추가형으로 계속 모집이 가능
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 → ☎02-3276-4700, www.kim.co.kr

한국금융투자협회 → ☎02-2003-9000, www.kofia.or.kr

판매회사 → 집합투자업자 또는 한국금융투자협회 홈페이지 참조

※ 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.

투자결정시 유의사항 안내

1. 투자판단시 증권신고서와 투자설명서를 참고하실 수 있으며, 간이투자설명서 대신 투자설명서를 요청하실 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 성과목표가 반드시 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. 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, 증권회사, 보험회사 등의 판매회사는 단순히 집합투자증권의 판매업무(환매 등 판매행위와 관련된 부가적인 업무 포함)만 수행할 뿐 판매회사가 동 집합투자증권의 가치결정에 아무런 영향을 미치지 않습니다.
7. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니합니다. 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니합니다.
8. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.
9. 후취판매수수료가 부과되는 경우 환매금액에서 후취판매수수료가 차감되므로 환매금액보다 실수령금액이 적을 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 확인하시기 바랍니다. 소규모펀드 해당여부는 금융투자협회, 판매회사, 집합투자업자 홈페이지에서 확인할 수 있습니다.

I 집합투자기구의 투자정보

1. 투자목적

- 이 투자신탁은 일본 주식에 주로 투자하는 외국 집합투자기구의 집합투자증권에 주로 투자하는 모투자신탁을 법시행령 제94조 제2항 제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 판매회사, 신탁업자 등이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

※ 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자목적

■ 한국투자 노무라 일본밸류 증권 모투자신탁(주식-재간접형)

- 이 투자신탁은 일본 주식에 주로 투자하는 외국 집합투자기구의 집합투자증권을 법시행령 제94조 제2항 제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.
- 특히, 이 투자신탁은 주로 일본 관련 주식에 투자하는 집합투자기구의 집합투자증권에 투자신탁재산의 100분의 50 이상을 투자하는 재간접투자신탁(Fund of Funds)으로서, 외국 집합투자기구인 “노무라 펀즈 아일랜드 피엘씨(Nomura Funds Ireland PLC)”의 하위펀드인 “Nomura Japan Strategic Value Fund”에 투자신탁재산의 대부분을 투자하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 판매회사, 신탁업자 등이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

※ 이 투자신탁의 주된 투자대상

투자대상	투자한도 (자산총액대비)	투자대상 세부내용
모투자신탁의 수익증권	60%이상	- 신탁계약서 제3조 제4항 각 호의 모투자신탁의 수익증권 ■ 한국투자 노무라 일본밸류 증권 모투자신탁(주식-재간접형)
유동성자산	10%이하	- 집합투자업자는 환매를 원활하게 하고 투자대기자금을 효율적으로 운용하기 위하여 필요한 경우 다음 각 호의 방법으로 운용할 수 있다. 1. 단기대출(법시행령 제83조 제3항의 금융기관에 대한 30일 이내의 금전의 대여를 말한다) 2. 금융기관에의 예치(만기 1년 이내인 상품에 한한다)

		<p>3. <u>환매조건부매수(증권을 일정기간 후에 환매도할 것을 조건으로 매수하는 경우를 말한다)</u></p> <p>4. 제1호 내지 제3호에 준하는 외화표시자산</p> <p>- 다만, 집합투자업자가 수익자에게 최선의 이익이 된다고 판단하는 경우에 투자신탁 자산총액의 40%이하의 범위내에서 10%를 초과할 수 있다.</p>
--	--	---

※ 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 주된 투자대상

■ 한국투자 노무라 일본밸류 증권 모투자신탁(주식-재간접형)

투자대상	투자한도 (자산총액대비)	투자대상 세부내용
법 제229조 제1호의 규정에 의한 증권에의 투자는 투자신탁 자산총액의 50%를 초과하여야 한다.		
집합투자증권	50%이상	법 제9조 제21항의 규정에 의한 집합투자증권(이와 동일하거나 유사한 것으로서 외국 법령에 따라 외국에서 발행된 것을 포함한다)
채권	50%미만	법 제4조 제3항의 규정에 의한 국채증권, 지방채증권, 특수채증권(법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 채권을 말한다), 사채권(취득시 신용평가등급이 A(-)이상이어야 하며, 사모사채권, 주식관련사채권 및 자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행하는 사채 및 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권은 제외한다) 및 이와 동일하거나 유사한 것으로서 외국통화로 표시된 것
자산유동화증권	50%미만	자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행되는 사채, 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권 및 이와 동일하거나 유사한 것으로서 외국통화로 표시된 것
어음	50%미만	기업어음증권(기업이 사업에 필요한 자금을 조달하기 위해 발행하는 약속어음으로 법시행령 제4조에서 정하는 요건을 갖춘 것), 기업어음증권을 제외한 어음, 양도성 예금증서 및 이와 동일하거나 유사한 것으로서 외국통화로 표시된 것(양도성 예금증서를 제외하고는 취득시 신용평가등급이 A2(-)이상이어야 한다)

※ 상기 투자대상은 이 투자신탁의 주된 투자대상으로 다른 투자대상에 대한 자세한 내용은 증권신고서 및 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

※ 비교지수 : [(Topix x 90%) + (Call x 10%)]

■ 비교지수 지정 사유

○ 이 투자신탁은 주로 일본주식에 투자하는 펀드로서 일본주식시장의 대표지수인 Topix Index를 비교지수로 지정하였습니다.

☞ 시장상황, 투자전략의 변경, 새로운 비교지수의 등장 등에 따라 비교지수는 변경될 수 있으며, 비교지수가 변경되는 경우 법령에서 정한 절차에 따라 공시될 예정입니다.

※ 상기 투자전략은 운용상황, 시장상황 등에 따라 변경될 수 있습니다.

2. 투자전략 및 위험관리

(1) 기본운용전략

- 모투자신탁의 수익증권에 투자신탁재산의 60% 이상 투자할 계획입니다.
- 단기대출 및 금융기관에의 예치 등 유동성자산에의 투자는 투자신탁재산의 10%이하 범위내에서 운용할 계획입니다. 다만, 집합투자업자가 수익자들에게 최선의 이익이 된다고 판단하는 경우에는 투자신탁 자산총액의 40%이하의 범위내에서 10%를 초과할 수 있습니다.

(2) 환위험 관리 전략

- 이 투자신탁은 기본적으로 환헤지 전략을 실행하지 않을 예정입니다. 다만 이 투자신탁이 투자신탁재산의 대부분을 투자하는 모투자신탁에서 환헤지 전략을 실행할 계획입니다.
- 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 환율변동으로 인한 투자신탁재산의 위험을 방지하기 위하여 해외투자분 순자산가치(NAV)의 70%이상 범위 내에서 환율변동위험을 헤지할 계획입니다.
- 그러나 투자신탁의 설정·해지, 주가변동, 환율변동 및 외환시장 등의 상황에 따라 실제 헤지비용은 목표 헤지비용과 상이할 수 있으며, 환헤지수단의 부재, 투자수익 발생, 추가설정·해지로 인하여 이 투자신탁의 환율변동위험을 완전히 제거할 수는 없습니다. 또한 시장상황에 따른 환헤지 전략의 실행여부 및 환헤지 실행비용 등에 따라 환율변동위험에 노출됩니다.
- 이 투자신탁의 모투자신탁은 환헤지 과정에서 투기적 목적을 위하여 위험회피 이외의 목적으로 파생상품을 통한 레버리지 효과를 유발하지 않을 예정입니다.

※ 환헤지 : 환헤지란 선물환 계약 등을 이용하여 펀드의 매수시점과 매도시점의 환율변동으로 인한 손실위험을 없애는 것을 말합니다. 즉, 해외펀드는 대부분 외국통화로 주식 등을 사들이기 때문에 도중에 환율이 떨어지면 환차손(환율 하락으로 인한 손실)이 발생할 수 있으며 이러한 추가적 손실을 방지하기 위하여 환헤지를 실시하는 것입니다. 그러나, 환헤지를 실시할 경우 예상과 달리 환율이 상승하게 되면 환헤지로 인하여 환차익(환율 상승으로 인한 이익)을 얻을 수 있는 기회가 상실되기도 합니다. 또한, 환헤지를 실시할 경우 거래수수료 등의 추가적인 비용이 소요됩니다.

※ 상기 투자전략은 운용상황, 시장상황 등에 따라 변경될 수 있습니다.

※ 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자전략 및 위험관리

■ 한국투자 노무라 일본밸류 증권 모투자신탁(주식-재간접형)

(1) 이 투자신탁은 일본 주식에 주로 투자하는 외국 집합투자기구의 집합투자증권을 주된 투자대상 자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

특히, 이 투자신탁은 주로 일본 관련 주식에 투자하는 집합투자기구의 집합투자증권에 투자신탁재산의 100분의 50 이상을 투자하는 재간접투자신탁(Fund of Funds)으로서, 외국 집합투자기구인 “노무라 펀즈 아일랜드 피엘씨(Nomura Funds Ireland PLC)”의 하위펀드인 “Nomura Japan Strategic Value Fund”에 투자신탁재산의 대부분을 투자하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

※ 이 투자신탁이 투자하는 피투자 집합투자기구에 관한 사항 [기준년월: 2014년 06월]

피투자 집합투자기구		주요 투자대상 및 전략
Nomura Funds Ireland PLC- Nomura Japan Strategic Value Fund	집합투자업자	Nomura Asset Management U.K. Limited
	설정일 / 소재지	2009.08.26 / 더블린
	주요 투자대상	순자산의 최소한 70%를 일본에 소재하거나 또는 주로 이 지역에서 활동하는 회사의 지분증권
	투자전략	<p>본 하위펀드는 통상적인 시장 상황에서, 일본의 정규시장에서 상장되거나 거래되는 주식과 주식관련 증권에 주로 투자합니다.</p> <p>본 하위펀드는 순자산의 최대 30%까지 일본 외부의 정규시장에서 상장되거나 거래되는 주식 및 주식관련 증권에 투자할 수 있습니다. 단, 그러한 증권의 발행회사의 사업은 일본에서 영위되어야 합니다.</p> <p>본 하위펀드는 시가 총액 규모를 기준으로 모든 범위의 회사(시가총액이 작은 회사로부터 큰 회사까지 포함)에 투자합니다.</p> <p>본 하위펀드는 하위집합투자업자의 의견으로 자산과 수익성을 고려할 때 상대적으로 저평가되어 향후 상승이 예측되는 주식 및 주식관련증권에 대한 투자를 추구할 것입니다. 그 이외에, 본 하위펀드는 이하 상술하는 다른 전략적 특성에 기반한 투자를 추구할 것입니다.</p> <p>a) 운영, 전략과 배당 및 자기주식 취득 방침의 변경과 같이 재정상태 변경이 예측되는 경우의 주식 및 주식관련 증권</p> <p>b) 신규 사업운영이 전개되고 경제여건이 개선됨에 따라 개선된 실적과 증가되는 시장 점유율을 포함하여 성장잠재력이 확인되는 경우 주식과 주식관련 증권</p> <p>c) 구조개선, 기업지배구조 개혁이나 매력적인 합병과 인수기회 후보로 확인된 회사관련 주식과 주식관련증권</p>

※ 이 투자신탁이 투자하는 피투자 집합투자기구는 자본시장법 제 279조에 의거하여 등록요건과 절차에 따라 금융위원회에 이미 등록된 외국 집합투자기구이므로 관련 증권신고서, 투자설명서를 금융감독원 전자공시시스템(<http://dart.fss.or.kr/>)과 해당 피투자 집합투자기구 판매회사의 영업점을 통해 열람하실 수 있습니다. (효력발생일: 2012.08.01)

(2) 환위험 관리 전략

- 이 투자신탁은 환율변동으로 인한 투자신탁재산의 위험을 방지하기 위하여 해외투자분 순자산가치 (NAV)의 70%이상 범위 내에서 환율변동위험을 헤지할 계획입니다.
- 그러나 투자신탁의 설정·해지, 주가변동, 환율변동 및 외환시장 등의 상황에 따라 실제 헤지비용은 목표 헤지비용과 상이할 수 있으며, 환헤지수단의 부재, 투자수익 발생, 추가설정·해지로 인하여 이 투자신탁의 환율변동위험을 완전히 제거할 수는 없습니다.
- 또한 당해 투자신탁은 시장상황에 따른 환헤지 전략의 실행여부 및 환헤지 실행비용 등에 따라 환율변동위험에 노출됩니다.
- 이 투자신탁은 환헤지 과정에서 투기적 목적을 위하여 위험회피 이외의 목적으로 파생상품을 통한 레버리지 효과를 유발하지 않을 예정입니다.

※ **환헤지** : **환헤지란 선물환 계약 등을 이용하여 펀드의 매수시점과 매도시점의 환율변동으로 인한 손실위험을 없애는 것을 말합니다.** 즉, 해외펀드는 대부분 외국통화로 주식 등을 사들이기 때문에 도중에 환율이 떨어지면 환차손(환율 하락으로 인한 손실)이 발생할 수 있으며 이러한 추가적 손실을 방지하기 위하여 환헤지를 실시하는 것입니다. **그러나, 환헤지를 실시할 경우 예상과 달리 환율이 상승하게 되면 환헤지로 인하여 환차익(환율 상승으로 인한 이익)을 얻을 수 있는 기회가 상실되기도 합니다.** 또한, 환헤지를 실시할 경우 거래수수료 등의 추가적인 비용이 소요됩니다.

※ **환헤지 비용** : 이 투자신탁은 환헤지를 수행함에 있어 장내파생상품 또는 장외파생상품을 활용할 예정입니다. 환헤지에 따른 비용을 산출함에 있어 장내파생상품은 증거금 및 수수료 등 비용이 정형화되어 있어 비용 산출이 가능하나, 장외파생상품은 거래의 특성상 수수료 등 비용이 정형화되어 있지 않고 거래상대방과의 손익교환방법에 따라 총 손익을 정산하게 되므로 비용을 별도 분리하여 정확하게 산출하는 것이 불가능합니다. 따라서, **환헤지 비용을 기재함에 있어 장내파생상품의 환헤지 비용만을 표시할 경우에는 투자자에게 부적절하거나 잘못된 정보를 제공하게 될 수 있으므로 환헤지에 따른 비용을 별도로 기재하지 아니합니다.**

※ **비교지수**: $[(\text{Topix} \times 90\%) + (\text{Call} \times 10\%)]$

■ 비교지수 지정 사유

○ 이 투자신탁은 주로 일본주식에 투자하는 펀드로서 일본주식시장의 대표지수인 Topix Index를 비교지수로 지정하였습니다.

☞ **시장상황, 투자전략의 변경, 새로운 비교지수의 등장 등에 따라 비교지수는 변경될 수 있으며, 비교지수가 변경되는 경우 법령에서 정한 절차에 따라 공시될 예정입니다.**

※ 상기 투자전략은 운용상황, 시장상황 등에 따라 변경될 수 있습니다.

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 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니합니다.

아래의 투자위험은 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자위험을 포함하여 작성하였습니다.

가. 일반위험

구 분	투자위험의 주요내용
원본손실 위험	이 투자신탁은 원본(이하 “투자원금액”이라 함)을 보장하지 않습니다. 따라서 이 투자신탁에 투자한 투자자는 투자원금액의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 있으며, 투자원금액의 손실 위험은 전적으로 투자자가 부담합니다.
재간접 투자 위험	이 투자신탁은 주로 타 집합투자증권에 투자하기 때문에 타 집합투자증권의 규약에서 정한 기간 내 불가피하게 중도환매를 할 경우 환매수수료 부담이 발생하여 당해 투자신탁재산의 가치를 하락시킬 수 있습니다. 또한 다른 투자신탁보다 일반적으로 환매기간이 더 소요됩니다. 집합투자증권은 평가기준일에 공고된 가격을 기준으로 평가가 이루어지기 때문에 일정기간의 시차를 두고 평가에 반영이 됩니다. 그 결과 당해 투자신탁에 대하여 매입청구시 적용되는 기준가격은 일정기간 이전 가격으로 평가된 가격입니다. 주요 투자대상인 타 집합투자증권은 개별적인 운용전략하에 운용되며 개별적인 포트폴리오를 보유하고 있습니다. 또한 당해 운용사의 정책 및 전략에 따라 그 세부내역의 전부 또는 일부가 공개되지 않을 수 있기 때문에 투자하는 집합투자증권에 대한 정보를 충분히 얻지 못할 수 있습니다. 결과적으로 타 집합투자증권에 주로 투자하는 투자신탁의 투자자는 직접 자산을 투자하는 투자신탁에 비해 상대적으로 더 높은 기회비용과 손실을 부담할 위험이 있습니다.
환율변동 위험	이 투자신탁은 외국통화로 표시된 자산에 투자함으로써 외국통화의 가치변동으로 인한 투자신탁재산의 가치변동위험에 노출됩니다. 즉, 이 투자신탁에서 투자하는 주식은 외화로 표시되어 거래되기 때문에 해당 통화가 원화대비 가치가 하락할 경우 투자원금액의 손실이 발생할 수 있습니다. 이 투자신탁은 해외 투자분 순자산가치(NAV)의 70%이상 범위내에서 환해지를 실시할 예정입니다. 따라서 위에서 설명한 환율변동 위험을 제거하기 위해 선물거래법에 의한 선물시장 및 해외선물시장에 상장된 통화선물 및 상장되지 아니한 통화선물 및 통화스왑에 투자할 수 있으나 환율변동 위험에 대한 투자원금액 손실위험을 완전히 제거할 수는 없습니다. 또한 순자산가액의 급격한 변동으로 인해 실제 해지비용이 목표 해지비용 범위를 일시적으로 초과 또는 미달하여 투자원금액의 손실이 발생할 수 있습니다.

포트폴리오 집중위험	이 투자신탁이 투자하는 피투자 집합투자기구는 주로 일본 관련 주식에 투자합니다. 따라서, 이 투자신탁은 한정된 투자대상에 집중하여 투자함으로써 분산 투자하는 다른 집합투자기구에 비해 더 큰 투자원금액 손실이 발생 할 수 있습니다. 특히 상대적으로 큰 비중으로 보유하고 있는 자산에 대하여 시장상황 또는 환경변화에 불리하게 영향을 받아 그 자산의 가치가 더 하락하는 경우에는 그렇지 않은 투자신탁에 비해 투자자는 투자원금액의 더 큰 손실을 입을 수 있습니다.
외국 세법에 의한 과세위 험	이 투자신탁의 피투자 집합투자기구가 주로 해외 유가증권에 투자하므로 특정 외국 세법에 의한 배당소득세, 양도소득세 등이 부과될 수 있으며, 향후 특정 외국의 세법 변경으로 높은 세율이 적용될 경우 세후배당소득, 세후양도소득 등이 예상보다 감소할 수 있습니다.
국가위험	이 투자신탁에서 투자하는 집합투자증권 등은 투자대상국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험에 노출되어 있어, 당해 국가의 급격한 정치·경제적 변화로 인해 투자신탁 자산가치에 부정적 영향을 끼칠 수 있으며, 특히 외국인에 대한 투자제한, 조세제도 변화 등의 정책적 변화로 인해 자산가치의 손실이 발생할 수 있고, 이로 인해 투자원금액의 손실이 발생할 수 있습니다.
해지위험	투자신탁(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정한다)을 설정한 후 1년이 되는 날에 원본액이 50억원 미만인 경우 또는 투자신탁(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정한다)을 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우 집합투자업자가 투자신탁을 해지하는 등의 사유로 투자자의 동의 없이 투자신탁이 해지될 수 있습니다.

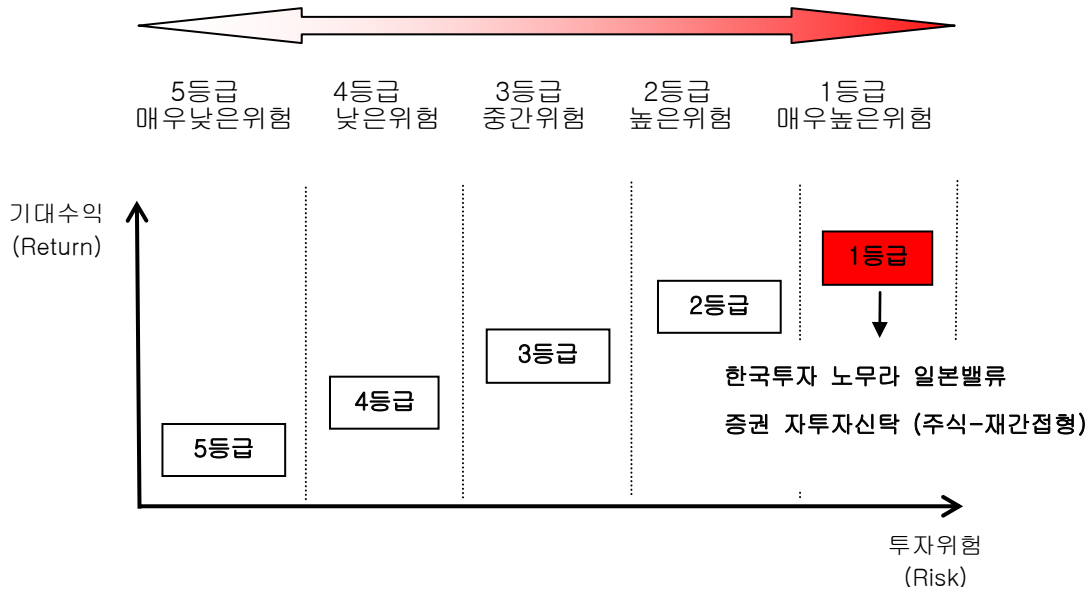
※ 위의 내용이 이 투자신탁에 의한 투자로 인하여 발생할 수 있는 모든 위험을 포함하는 것은 아닙니다. 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

4. 투자위험에 적합한 투자자 유형

이 투자신탁은 일본 주식에 투자하는 외국 집합투자기구의 집합투자증권에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자신탁 자산총액의 60%이상을 투자하여 수익을 추구하므로 5개의 투자위험등급 중 위험도가 매우 높은 수준의 1등급에 해당되는 투자위험 을 지니고 있습니다.

그러므로, 이 투자신탁은 전세계 경제여건 변화와 외국통화로 표시된 자산과 관련된 투자위험을 감내할 수 있고, 투자원본손실이 크게 발생할 수 있다는 위험을 잘 아는 장기 투자자에게 적합합니다.

이 투자신탁은 종류형투자신탁으로서 판매보수의 차이로 인하여 기준가격이 다르거나 판매수수료가 다른 여러 종류의 수익증권을 발행하여 투자자의 투자성향에 부합하도록 하는 특성을 가지고 있습니다. 따라서, 투자자는 투자자의 가입자격, 투자성향 등을 고려하여 투자자에게 적합한 수익증권을 매입하여야 합니다.



(주1) 상기의 투자위험등급은 집합투자업자의 분류기준에 의한 등급으로, 판매회사에서 제시하는 등급과는 상이할 수 있습니다. 따라서, 이 투자신탁을 가입하시기 전에 해당 판매회사의 투자위험등급을 확인하시기 바랍니다. .

5. 운용전문인력

가. 운용전문인력

(1) 책임운용전문인력 [2015.12.31일 기준]					
성명	생년	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구 수(개)	운용중인 다른 집합투자기구 규모(억원)	
이대원	1975	팀장	0 개	0 억원	<ul style="list-style-type: none"> - 서울대 경제학과 - 2003.02~2013.12 : 한국투자신탁운용 마케팅/주식운용본부 - 2014.01~2015.12 : 한국투자금융지주 글로벌리서치실 - 2016.01~ 현재 : 한국투자신탁운용 주식운용본부
(2) 부책임운용전문인력 : 해당사항 없습니다.					
성명	생년	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구 수(개)	운용중인 다른 집합투자기구 규모(억원)	
-	-	-	-	-	-

(주 1) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.of.kr)에서 확인할 수 있습니다.

6. 투자실적 추이 (세전 기준)

가. 연도별 수익률 추이 (세전 기준)

[단위:%]

기 간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근5년차
	14.10.01 ~15.09.30	14.08.18 ~14.09.30			
종류 모	2.83				
비교지수	21.65				
종류 A	2.07				
비교지수	21.65				
종류 C	1.56				
비교지수	21.65				
종류 C-e	2.07				
비교지수	21.65				
종류 A-e	2.38				
비교지수	21.65				
종류 S					
비교지수					
종류 S-P					
비교지수					

※ 상기의 투자실적은 이 투자신탁의 과거성적을 나타낼 뿐 미래의 운용성적을 보장하는 것은 아닙니다.

II 매입·환매관련 정보

1. 보수 및 수수료

- 1) 이 투자신탁은 운용 및 판매 등의 대가로 수수료 및 보수를 지급하게 되며, 가입자격에 따라 아래와 같이 보수 및 수수료 등의 차이가 있습니다.
- 2) 이 투자신탁의 투자자는 판매보수와 관련하여 수익증권의 판매회사(투자매매업자 또는 투자중개업자)로부터 해당 투자신탁의 투자자에게 지속적으로 제공하는 용역의 대가에 관한 내용이 기재된 자료를 교부받고 설명받으셔야 합니다.

가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

종류별	가입자격	구 분	부과비율 (또는 부과금액)	부과시기
종류A	제한없음	선취판매수수료	납입금액의 1.0% 이내	매입시
		후취판매수수료	-	환매시
		환매수수료	30일 미만 : 이익금의 70% 30일 이상 90일 미만 : 이익금의 30%	환매시
종류A-e	온라인가입자	선취판매수수료	납입금액의 0.5% 이내	매입시

		후취판매수수료	-	환매시
		환매수수료	30일 미만 : 이익금의 70% 30일 이상 90일 미만 : 이익금의 30%	환매시
종류C	제한없음	선취판매수수료	-	매입시
		후취판매수수료	-	환매시
		환매수수료	90일 미만 : 이익금의 70%	환매시
종류C-e	온라인가입자	선취판매수수료	-	매입시
		후취판매수수료	-	환매시
		환매수수료	90일 미만 : 이익금의 70%	환매시
종류C-F	기관투자자 또는 기금/50 억원이상 매 입한 개인/50 억원이상 매 입한 법인	선취판매수수료	-	매입시
		후취판매수수료	-	환매시
		환매수수료	90일 미만 : 이익금의 70%	환매시
종류 C-P	소득세법 제 20조의3 및 소득세법시행 령 제40조의2 에 따른 연금 저축계좌를 통하여 가입 한 자	선취판매수수료	-	매입시
		후취판매수수료	-	환매시
		환매수수료	없음	환매시
종류 C-Pe	판매회사의 전자매체(온 라인)를 통하 여 가입한 자 로서 소득세 법 제20조의3 및 소득세법 시행령 제40 조의2에 따른 연금저축계좌 를 통하여 가 입한 자	선취판매수수료	-	매입시
		후취판매수수료	-	환매시
		환매수수료	없음	환매시
종류 C-R	근로자퇴직급 여보장법에 의한 퇴직연 금사업자	선취판매수수료	-	매입시
		후취판매수수료	-	환매시
		환매수수료	-	환매시

종류C-W	판매회사의 일임형 종합 자산관리계좌 보유자/신탁 업자/특별계 정의 신탁업 자	선취판매수수료	-	매입시
		후취판매수수료	-	환매시
		환매수수료	90일 미만 : 이익금의 70%	환매시
종류 S	집합투자증권 에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(경영금 융투자업자는 제외한다)가 개설한 온라 인 판매시스 템에 회원으 로 가입한 자	선취판매수수료	-	매입시
		후취판매수수료	3년 미만 환매시 환매금액의 0.15% 이내	환매시
		환매수수료	30일 미만 : 이익금의 70% 30일 이상 90일 미만 : 이익금의 30%	환매시
종류 S-P	집합투자증권 에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(경영금 융투자업자는 제외한다)가 개설한 온라 인 판매시스 템에 회원으 로 가입한 자 로서 소득세 법 제20조의3 및 소득세법 시행령 제40 조의2에 따른 연금저축계좌 를 통하여 가 입한 자	선취판매수수료	-	매입시
		후취판매수수료	-	환매시
		환매수수료	없음	환매시

(주1) 판매수수료는 해당 범위 이내에서 판매회사가 정하며, 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.

나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

종류별	가입자격	구 분	부과비율 (연간, %)	부과시기
종류A	제한없음 (선취판매수 수료 징구)	집합투자업자보수	0.20	최초설정일로 부터 매3개월 후급
		판매회사보수	0.50	
		신탁업자보수	0.04	
		일반사무관리회사보수	0.018	
		기타비용	0.0021	사유 발생시
		총보수·비용	0.7601	
		합성 총보수·비용 (모투자신탁의 총보수·비용 포함) (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	1.7601	
		증권 거래비용	0.1493	사유 발생시
종류A-e	온라인가입자 (선취판매수 수료 징구)	집합투자업자보수	0.20	최초설정일로 부터 매3개월 후급
		판매회사보수	0.25	
		신탁업자보수	0.04	
		일반사무관리회사보수	0.018	
		기타비용	0.0000	사유 발생시
		총보수·비용	0.5080	
		합성 총보수·비용 (모투자신탁의 총보수·비용 포함) (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	1.5080	
		증권 거래비용	0.1659	사유 발생시
종류C	제한없음 (선취판매수 수료 미징구)	집합투자업자보수	0.20	최초설정일로 부터 매3개월 후급
		판매회사보수	1.00	
		신탁업자보수	0.04	
		일반사무관리회사보수	0.018	
		기타비용	0.0018	사유 발생시
		총보수·비용	1.2598	
		합성 총보수·비용 (모투자신탁의 총보수·비용 포함) (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	2.2598	
		증권 거래비용	0.1537	사유 발생시

종류C-e	온라인가입자 (선취판매수 수료 미징구)	집합투자업자보수	0.20	최초설정일로 부터 매3개월 후급
		판매회사보수	0.50	
		신탁업자보수	0.04	
		일반사무관리회사보수	0.018	
		기타비용	0.0011	사유 발생시
		총보수·비용	0.7591	
		합성 총보수·비용 (모투자신탁의 총보수·비용 포함) (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	1.7591	
		증권 거래비용	0.1509	사유 발생시
종류C-F	기관투자자 또는 기금/50 억원이상 매 입한 개인/50 억원이상 매 입한 법인 (선취판매수 수료 미징구)	집합투자업자보수	0.20	최초설정일로 부터 매3개월 후급
		판매회사보수	0.03	
		신탁업자보수	0.04	
		일반사무관리회사보수	0.018	
		기타비용	0.0021	사유 발생시
		총보수·비용	0.2901	
		합성 총보수·비용 (모투자신탁의 총보수·비용 포함) (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	1.2901	
		증권 거래비용	0.1493	사유 발생시
종류 C-P	연금저축계좌 가입자	집합투자업자보수	0.20	최초설정일로 부터 매3개월 후급
		판매회사보수	0.70	
		신탁업자보수	0.04	
		일반사무관리회사보수	0.018	
		기타비용	0.0021	사유 발생시
		총보수·비용	0.9601	
		합성 총보수·비용 (모투자신탁의 총보수·비용 포함) (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	1.9601	
		증권 거래비용	0.1493	사유 발생시
종류 C-Pe	판매회사의 전자매체(온 라인)을 통하 여 가입한 자 로서 소득세	집합투자업자보수	0.20	최초설정일로 부터 매3개월 후급
		판매회사보수	0.35	
		신탁업자보수	0.04	
		일반사무관리회사보수	0.018	
		기타비용	0.0021	사유 발생시

	법 제20조의3 및 소득세법 시행령 제40 조의2에 따른 연금저축계좌 를 통하여 가 입한 자	총보수·비용	0.6101	
		합성 총보수·비용 (모투자신탁의 총보수·비용 포함) (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	1.6101	
		증권 거래비용	0.1493	사유 발생시
종류C-R	근로자퇴직급 여보장법에 의한 퇴직연 금사업자	집합투자업자보수	0.20	최초설정일로 부터 매3개월 후급
		판매회사보수	0.65	
		신탁업자보수	0.04	
		일반사무관리회사보수	0.018	
		기타비용	0.0021	사유 발생시
		총보수·비용	0.9101	
		합성 총보수·비용 (모투자신탁의 총보수·비용 포함) (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	1.9101	
		증권 거래비용	0.1493	사유 발생시
종류C-W	판매회사의 일임형 종합 자산관리계좌 보유자/신탁 업자/특별계 정의 신탁업 자 (선취판매수 수로 미징구)	집합투자업자보수	0.20	최초설정일로 부터 매3개월 후급
		판매회사보수	0.00	
		신탁업자보수	0.04	
		일반사무관리회사보수	0.018	
		기타비용	0.0021	사유 발생시
		총보수·비용	0.2601	
		합성 총보수·비용 (모투자신탁의 총보수·비용 포함) (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	1.2601	
		증권 거래비용	0.1493	사유 발생시
종류S	집합투자증권 에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(경영금 융투자업자는 제외한다)가 개설한 온라 인 판매시스	집합투자업자보수	0.20	최초설정일로 부터 매3개월 후급
		판매회사보수	0.25	
		신탁업자보수	0.04	
		일반사무관리회사보수	0.018	
		기타비용	0.0000	사유 발생시
		총보수·비용	0.5080	
		합성 총보수·비용 (모투자신탁의 총보수·비용 포함) (피투자집합투자기구 총보수·비용	1.5080	

	템에 회원으로 가입한 자	포함)		
		증권 거래비용	0.7698	사유 발생시
종류S-P	집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(경영금융투자업자는 제외한다)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 자로서 연금저축계좌가입자	집합투자업자보수	0.20	최초설정일로부터 매3개월 후급
		판매회사보수	0.20	
		신탁업자보수	0.04	
		일반사무관리회사보수	0.018	
		기타비용	0.0000	사유 발생시
		총보수·비용	0.4580	
		합성 총보수·비용 (모투자신탁의 총보수·비용 포함) (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	1.4580	
		증권 거래비용	0.6878	사유 발생시

(주 1) 기타비용은 증권 의 예약 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 : 2014.08.18 ~ 2015.08.17]

(주 2) 모자형투자신탁의 경우 증권거래비용 비율은 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. [직전 회계연도 : 2014.08.18 ~ 2015.08.17]

(주 3) 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.

(주 4) 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.

(주 5) 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. 상기 도표는 이 투자신탁이 투자하는 피투자 집합투자기구의 총보수·비용 비율을 연간 [1.0%]를 예상치로 사용하여 산출하였으며 따라서 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.

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

[단위:천원]

구 분		투자기간			
		1 년후	3 년후	5 년후	10 년후
종류 A	판매수수료 및 보수·비용	177	340	516	1,027

	판매수수료 및 보수·비용 (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	279	649	1,044	2,148
종류 A-e	판매수수료 및 보수·비용	102	212	332	683
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	204	526	871	1,842
종류 C	판매수수료 및 보수·비용	129	402	695	1,530
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	232	714	1,222	2,617
종류 C-e	판매수수료 및 보수·비용	78	243	423	944
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	180	558	961	2,086
종류 C-F	판매수수료 및 보수·비용	30	93	163	369
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	132	411	712	1,564
종류 C-P	판매수수료 및 보수·비용	98	307	533	1,182
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	201	621	1,066	2,302
종류 C-Pe	판매수수료 및 보수·비용	63	196	341	764
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	165	512	882	1,923
종류 C-R	판매수수료 및 보수·비용	93	291	506	1,123
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	196	605	1,040	2,249
종류 C-W	판매수수료 및 보수·비용	27	84	147	331
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	129	402	696	1,530
종류 S	판매수수료 및 보수·비용	52	163	285	639
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	155	480	828	1,809
종류 S-P	판매수수료 및 보수·비용	47	147	257	578
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	149	464	801	1,754

(주 1) 투자자가 1,000 만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 수수료 또는 총보수·비용을 누계액으로 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%, 수수료율 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.

(주 2) [종류 A 와 종류 C] 수익증권의 종류별로 총보수·비용이 일치하는 시점은 대략 [1 년 11 개월]이 되는 시점이나 추가납입, 보수 등의 변경 등에 따라 달라질 수 있습니다. 다만, 이 투자신탁은 작성기준일 현재 설정되지 아니하여 상기 예시는 수수료 및 보수를 제외한 기타비용을 고려하지 아니한 수치입니다.

- (주 3) 이 투자신탁이 투자하는 피투자 집합투자기구의 보수와 기타비용을 알 수 없을 경우 피투자 집합투자기구에서 발생하는 보수와 기타비용이 포함되지 않을 수 있습니다. 상기 도표는 이 투자신탁이 투자하는 피투자 집합투자기구의 총보수·비용을 연간 [1.0%]를 예상치로 사용하여 산출하였으며 따라서 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.
- (주 4) [종류 A], [종류 A-e] 수익증권의 경우 선취판매수수료는 각각 [납입금액의 1.0%], [납입금액의 0.5%]를 가정하여 산출합니다. 따라서 판매회사별로 판매수수료율을 달리 정하는 경우 실제 금액은 이와 상이할 수 있습니다.
- (주 5) [종류 S] 수익증권은 10년 동안 투자하는 것을 가정하여 후취판매수수료를 고려하지 아니한 수치입니다.

2. 과세 : 개인, 일반법인 15.4%(지방소득세 포함)

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

[종류C-R 수익증권 가입자 : 퇴직연금제도의 세제]

- 투자신탁에서 발생한 이익에 대하여 원천 징수하지 않으며, 투자자는 퇴직연금 수령시 관련세법에 따라 세금을 부담하여 일반 투자신탁 투자자와는 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%[해당 과세기간에 종합소득과세표준을 계산할 때 합산하는 종합소득금액이 4천만원 이하(근로소득만 있는 경우에는 총급여액 5천 500만원 이하)인 거주자에 대해서는 15%]^(주1)에 해당하는 금액을 해당 과세기간의 종합소득산출세액에서 공제합니다. 다만, 「소득세법」 제59조의3 제1항제1호 및 제2호 규정에 해당하는 금액은 공제대상에서 제외됩니다.

(주1) [해당 과세기간에 종합소득과세표준을 계산할 때 합산하는 종합소득금액이 4천만원 이하(근로소득만 있는 경우에는 총급여액 5천 500만원 이하)인 거주자에 대해서는 15%] : 2014년 1월 1일 이후 연금계좌에 납입한 분부터 적용합니다.

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.

[종류C-P, 종류C-Pe, 종류S-P 수익증권 가입자 : 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 자

금 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 <u>[해당과세기간에 종합소득과세표준을 계산할 때 합산하는 종합소득금액이 4천만원 이하(근로소득만 있는 경우에는 총급여액 5천 5백만원 이하)인 거주자에 대해서는 16.5%(지방소득세 포함)]</u>
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

※ 연금저축계좌 관련 세제는 소득세법 등 관련 법령의 개정 등에 따라 변경될 수 있으니 유의하여 주시기 바랍니다.

※ 상기 투자소득에 대한 과세내용은 관련세법의 변경 등에 따라 달라질 수 있습니다. 자세한 내용은 증권신고서 및 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

가. 기준가격의 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, 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다.
공시장소	판매회사 영업점, 집합투자업자(www.kim.co.kr)·판매회사·한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지

가. 매입·환매 절차

구분	오후 17시 이전	오후 17시 경과 후
매입	<p>-자금을 납입한 영업일(D)부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 기준가격을 적용</p> <p>D: 자금납입 (17시 이전) D+2: 수익증권 매입 (D+2기준가적용)</p>	<p>-자금을 납입한 영업일(D)부터 제4영업일(D+3)에 공고되는 기준가격을 적용</p> <p>D: 자금납입 (17시 경과후) D+3: 수익증권 매입 (D+3기준가적용)</p>
환매	<p>-환매청구일(D)로부터 제4영업일(D+3)에 공고되는 기준가격을 적용</p> <p>-제9영업일(D+8)에 환매대금을 지급</p> <p>D: 환매청구 (17시 이전) D+3: 기준가격 적용 D+8: 환매대금 지급</p>	<p>-환매청구일(D)로부터 제5영업일(D+4)에 공고되는 기준가격을 적용</p> <p>-제10영업일(D+9)에 환매대금을 지급</p> <p>D: 환매청구 (17시 경과후) D+4: 기준가격 적용 D+9: 환매대금 지급</p>

4. 전환 : 해당사항 없습니다.

III 요약 재무정보

[단위:원]

대차대조표			
항 목	제 1기		
	(2015.08.17)		
운용자산	5,274,217,487		
증권	5,203,355,672		
파생상품	0		
부동산/실물자산	0		
현금 및 예치금	70,861,815		
기타 운용자산	0		
기타자산	79,072,263		
자산총계	5,353,289,750		
운용부채	0		
기타부채	88,147,066		
부채총계	88,147,066		
원본	4,304,497,842		
수익조정금	455,748,652		
이익잉여금	504,896,190		
자본총계	5,265,142,684		

[단위:원]

손익계산서			
항 목	제 1기		
	(2014.08.18 - 2015.08.17)		
운용수익	526,752,098		
이자수익	800,586		
배당수익	0		
매매/평가차익(손)	525,951,512		
기타수익	1,127,579		
운용비용	22,438,194		
관련회사 보수	22,438,194		
매매수수료	0		
기타비용	545,293		
당기순이익	504,896,190		
매매회전율	0.00		