

장기투자를 위한 올바른 선택

한화 카자흐스탄 주식투자신탁 제1호

투 자 설 명 서

이 투자설명서는 "한화 카자흐스탄 주식투자신탁 제1호"에 대한 투자자의 이해를 돕기 위해 「간접투자자산 운용업법」에 의거하여 '한화투자신탁운용 주식회사'가 작성한 자료입니다. 이 투자설명서는 당해 투자신탁의 투자에 따른 위험, 주된 투자대상 자산의 종류, 투자방침, 가입방법, 투자금 회수 방법, 관련 보수 및 수수료, 과세 등에 대한 중요한 내용을 포함하고 있으므로, 투자자들은 가입하시기 전에 반드시 이 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

한화 카자흐스탄 주식투자신탁 제1호

투 자 신 탁 명 | 한화 카자흐스탄 주식투자신탁 제1호

자 산 운 용 회 사 명 | 한화투자신탁운용주식회사 (☎3772-6000)

판매회사명 및 상담 가능 전화 번호

- 대한생명 (☎1588-6363, www.korealife.com)
서울시 영등포구 여의도동 60
- 한화증권 (☎3772-7000, www.koreastock.co.kr)
서울시 영등포구 여의도동 23-5
- 키움증권 (☎3787-5000, www.kiwoom.com)
서울시 영등포구 여의도동 23-7
- 이트레이트증권 (☎1588-2428, www.etrade.co.kr)
서울시 영등포구 여의도동 28-2
- 부산은행 (☎1588-6200, www.pusanbank.co.kr)
부산광역시 동구 범일동 830-38
- 리딩투자증권 (☎1544-7004, www.leading.co.kr)
서울특별시 강남구 역삼동 736-1 한솔빌딩 12층
- 한화투자신탁운용 (☎3772-6000, www.koreatrust.co.kr)
서울시 영등포구 여의도동 23-5
- 하나은행 (☎2002-1111, www.hanabank.com)
서울시 중구 을지로 1가 101-1

판매회사는 간접투자자산운용업법에 의거하여 제정된 판매행위준칙 등을 준수합니다

※ 판매회사는 수익증권의 판매업무 만을 영위할 뿐 투자신탁의 운용과는 무관하며, 투자자의 이익을 보장하거나 손실을 보전하지 않습니다.

작 성 기 준 일 | 2008년 09월 29일

투자설명서 비치·공시 장소 및 인터넷 게시 주소 | 판매회사 본·지점 및 인터넷 홈페이지, 자산운용회사 인터넷 홈페이지(www.koreatrust.co.kr), 자산운용협회 인터넷 홈페이지(www.amak.or.kr)

금융감독위원회는 투자신탁 수익증권의 발행을 승인하거나 투자설명서 내용의 정확성 및 적정성을 보증하지 않습니다. 또한 투자신탁 수익증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당 상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

요약(핵심설명서) : 이 펀드의 주요 특징만을 파악하고 싶다면?

제1부 투자신탁의 기본정보 : 이 펀드의 기본정보를 알고 싶다면?

1. 투자신탁의 개요
명칭, 상품의 존속기간, 투자신탁유형, 자산운용회사, 최초설정일 등 연혁, 수탁고 추이, 해지사유
2. 투자정보
투자목적, 주요 투자전략, 주요 투자위험, 투자위험에 적합한 투자자 유형, 기준가격, 운용전문인력, 투자실적(연도별 수익률 추이, 연평균 수익률)
3. 수수료·보수, 과세
수익자에게 직접 부과되는 수수료, 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용, 투자소득에 대한 과세
4. 수익증권의 매입·환매, 분배
매입, 환매, 이익 등의 분배

제2부 투자신탁의 상세정보 : 이 펀드를 상세하게 알고 싶다면?

1. 투자전략 및 투자위험 등
투자전략, 투자위험, 투자대상, 투자제한
2. 자산의 평가
자산의 평가
3. 투자증권 및 장내파생상품 거래 시 중개회사 선정기준
투자증권 및 장내파생상품 거래 시 중개회사 선정기준
4. 수익증권의 매입·환매 및 이익 등의 분배관련 유의사항
수익증권의 매입관련 유의사항, 수익증권의 환매관련 유의사항, 이익 등의 분배관련 유의사항

제3부 자산운용회사 및 투자신탁의 관계인에 관한 사항 : 이 펀드의 운용회사, 판매회사, 수탁회사, 일반사무관리회사, 채권평가회사를 알고 싶다면?

1. 자산운용회사
회사 개요, 주요업무, 최근 2개 사업연도 요약 재무내용, 운용자산규모, 운용전문인력 관련 사항
2. 판매회사
회사 개요, 주요업무
3. 수탁회사
회사 개요, 주요업무
4. 일반사무관리회사
회사 개요, 주요업무
5. 채권평가회사
회사 개요, 주요업무

제4부 수익자의 권리 및 공시에 관한 사항 : 투자자의 권리와 공시제도에 대해 알고 싶다면?

1. 수익자의 권리
수익자 총회 및 의결권, 잔여재산분배, 장부·서류의 열람 및 등·초본 교부청구권, 손해배상책임, 재판관할, 기타 수익자의 권리보호에 관한 사항
2. 공시
정기공시 및 보고서, 수시공시

<참고> 용어 정리 : 투자설명서에 나온 용어가 너무 어려워요

- <참고> 펀드 용어 정리

※ 본문에 기울임체로 기재된 단어들은 투자설명서 마지막의 ‘<참고> 펀드 용어 정리’에서 그 의미를 찾아보실 수 있습니다.

핵심설명서



이 설명서는 금융소비자의 권익 보호 및 금융상품에 대한 이해 증진을 위해 상품의 핵심내용을 알기 쉽게 작성한 것입니다. 상품내용을 충분히 이해하신 다음에 계약 여부를 결정하시기 바랍니다.

요약(핵심설명서)

I 투자신탁의 개요(☞본문 1쪽)

1. 명 칭 : 한화 카자흐스탄 주식투자신탁 제1호
(자산운용협회 펀드코드- A:77126 , C1:77127 , A-e:77128 , C-e:77129)
2. 펀드존속기간 : 이 상품은 추가형이므로 별도의 종료일이 없습니다.
3. 분 류 : 증권투자신탁, 주식형, 추가형, 개방형, 종류형
4. 자산운용회사 : 한화투자신탁운용(주)

II 투자정보(☞본문 2~6쪽)

구 분	주요 내용					
1. 투자목적	- 투자신탁재산의 대부분을 카자흐스탄 관련 주식에 투자하여 자본이득을 추구합니다. - 다만, 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없음					
2. 주요 투자전략	- 이 투자신탁은 경제의 잠재성장성이 높은 카자흐스탄 관련 기업의 주식에 투자합니다. 또한 투자신탁의 유동성을 위하여 주식의 경우 선진국 등에 상장된 카자흐스탄 관련 기업주식에도 일정부분 투자합니다. - 해외자산의 효율적 운용을 위하여 카자흐스탄 현지 자산운용사인 Joint Stock Company "Seven Rivers Capital"로 부터 투자자문을 받습니다. - 한편, 통화선물 또는 선물환거래를 통해 달러화에 대해서는 대부분 환헷지를 할 예정이나 카자흐스탄, 중앙아시아, 러시아 국가 통화에 대해서는 환헷지를 하지 않습니다.					
3. 주요 투자위험	- 「예금자보호법」의 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 카자흐스탄 관련 주식의 가격변동 및 환율변동 등에 따라 투자손실이 발생할 수 있음					
4. 투자위험에 적합한 투자자 유형	-이 투자신탁의 투자위험은 5등급 중 1등급으로 매우 높으므로 높은 투자수익을 추구하고 높은 수준의 가격변동성과 환율변동위험을 감내할 수 있는 장기 투자자에게 적합					
5. 기준가격	-수익증권의 매입·환매 및 분배시 적용되는 가격 판매회사 영업점 또는 자산운용회사 홈페이지(www.amak.or.kr)에서 확인 가능					
6. 운용전문인력	성명	나이	직위	운용현황		주요 운용경력
				운용중인 펀드수	운용중인 자산규모	
	조정근	43	AI&Global 팀장	14	6,607억	-일신창업투자 책임심사역 -AITI Investment투자 MD -(現) AI&Global팀 팀장
※ 이 투자신탁운용은 AI&Global팀이 담당하며, AI&Global팀이 공동 운용하는 것입니다. 상기 인은 이 투자신탁을 담당하는 책임운용전문인력 입니다.						
7.투자실적 추이 (연평균 수익률)	이 실적은 과거성적을 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하지 않습니다.					
		3개월	6개월	9개월	1년	설정이후
	A	-	-	-		-
	A-e	-	-	-		-
비교지수 : RENCASIA INDEX 70% + RTS INDEX 30%						

III 매입·환매관련 정보(☞본문 7~13쪽)

1. 수수료 및 보수 :

구 분		지급비율(연간, %)							
		종류A	종류 A-e	종류 C1	종류C2	종류 C3	종류 C-e	종류 직관	
수익증권 판매 기준		제한 없음	온라인가 입자	제한 없음	간접투자기구, 기관투자자, 기금, 50억이상 개인 및 법인	판매사 Wrap	온라인가 입자	운용사직 관	
수익자가 직접 부담하는 수수료	선취 판매수수료 1)	납입금액의 1.0%	납입금액의 0.8%	-	-	-	-	-	
	환매수수료(보유기간에 따라 이익금 기준으로 정수) 1)	180일미만 70%			180일미만 70% 180일이상 1년미만 30%				
펀드에서 부담하는 보수 및 비용 (순자산총액 기준)	보수	운용회사 보수	연 0.90%	연 0.90%	연 0.90%	연 0.90%	연 0.90%	연 0.90%	연 0.90%
		판매회사 보수	연 0.80%	연 0.65%	연 1.80%	연 0.90%	-	연 1.45%	-
		수탁보수	연 0.07%	연 0.07%	연 0.07%	연 0.07%	연 0.07%	연 0.07%	연 0.07%
		보수합계	연 1.77%	연 1.62%	연 2.77%	연 1.87%	연 0.97%	연 2.42%	연 0.97%
	기타비용								
	총보수·비용비율 2)	연 1.77%+ 기타비용	연 1.62%+ 기타비용	연 2.77%+ 기타비용	연 1.87%+ 기타비용	연 0.97%+ 기타비용	연 2.42%+ 기타비용	연 0.97%+ 기타비용	

주 1) 선취판매수수료는 매입시점에서, 환매수수료는 180일 미만 70%, 180일이상 1년미만 30% 환매시 일회적 부과

2) 총보수·비용비율은 투자자가 실질적으로 부담하는 전체적인 보수·비용수준을 나타냄

3. 과세 : 수익자는 국내외상장주식 등의 매매·평가손익을 제외한 과세소득에 대하여 소득세 등(2007.1.1. 현재 개인 15.4%, 법인 14.0% 원천징수)을 부담합니다. - 세부사항은 본문참조 요함

4. 매입·환매절차 : 이 수익증권의 매입·환매는 판매회사의 영업시간(09:00~17:00)에만 가능

구 분	오후 5시 이전	오후 5시 이후
매 입	-자금을 납입한 영업일(D)의 다음 영업일(D+1)에 공고되는 기준가격을 적용 <div style="text-align: center;"> </div>	-자금을 납입한 영업일(D)로부터 제3 영업일(D+2)에 공고되는 기준가격을 적용 <div style="text-align: center;"> </div>
환 매	-환매청구일(D)로부터 제4영업일(D+3)에 공고되는 기준가격을 적용 -제8영업일(D+7)에 환매대금을 지급 <div style="text-align: center;"> </div>	-환매청구일(D)로부터 제5영업일(D+4)에 공고되는 기준가격을 적용 -제9영업일(D+8)에 환매대금을 지급 <div style="text-align: center;"> </div>

※ 의문 또는 불편사항(민원)이 있는 경우 판매회사 상담센터 또는 인터넷 홈페이지(www.koreatrust.co.kr)를 통해 문의하거나 금융감독원(국번없이 1332)에 도움을 요청하실 수 있습니다.

‘요약(핵심설명서)’은 투자설명서의 주요내용을 담고 있습니다. 따라서 이 투자신탁의 투자목적, 투자위험 등에 대한 상세한 정보를 파악하기 위해서는 투자설명서 본문을 읽어보셔야 합니다.

(판매회사) _____ (점포명) _____ (판매직원/취득권유인 직위 및 성명) _____ (은)는 (고객 성명) _____ 에게 투자설명서를 교부하고 그 주요내용(환율변동 위험 포함)을 설명하였습니다.

200 . . .

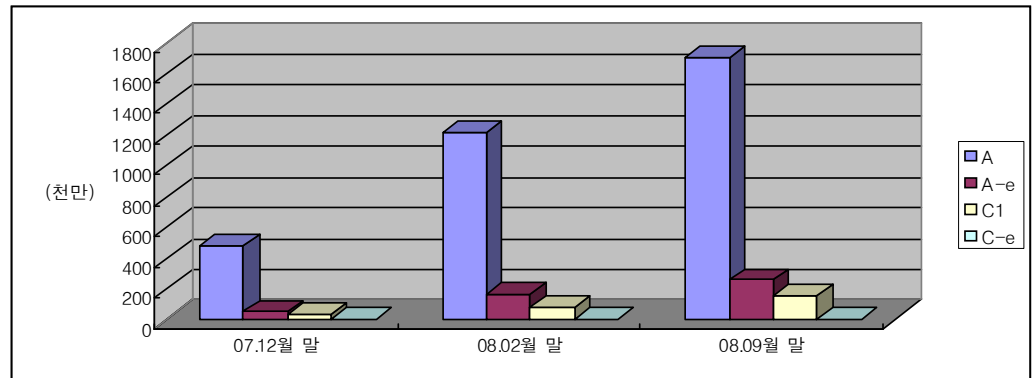
판매직원/취득권유인 _____ 서명 또는 (인)

제1부 투자신탁의 기본정보

I. 투자신탁의 개요

1. 명 칭	한화 카자흐스탄 주식투자신탁 제1호 펀드코드- A:77126 , C1:77127 , A-e:77128 , C-e:77129
2. 펀드 존 속 기 간	투자신탁의 최초설정일부터 해지일까지
3. 분 류	증권투자신탁, 주식형, 추가형, 개방형, 중류형
4. 자산 운용 회사	한화투자신탁운용주식회사 (☎3772-6000)
- 해 외 투 자 자 문 회 사	해외자산의 효율적 운용을 위하여 카자흐스탄 현지 자산운용사인 JointStockCompany"SevenRiversCapital" 로 부터 투자자문
5. 최초설정일등 연혁	2007년 11월 30일

6. 수탁고 추이



7. 해 지 사 유

자산운용회사는 공익 또는 수익자의 이익보호를 위하여 필요하거나 기타 불가피한 사유가 있는 경우에 금융감독원장의 승인을 얻어 이 투자신탁을 해지할 수 있습니다. 다만, 다음 각호의 경우에는 금융감독원장의 승인을 얻지 아니하고 이 투자신탁을 해지할 수 있습니다.

- (1) 수익자 전원이 동의한 경우
- (2) 1월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 100억원에 미달하는 경우
- (3) 수익증권 전부의 환매청구가 있는 경우

II. 투자정보

1. 투자목적

대부분을 카자흐스탄 관련 주식에 투자

이 투자신탁은 카자흐스탄 기업 또는 카자흐스탄에서 주된 사업을 영위하는 기업 및 중앙아시아, 러시아 기업 또는 그 지역에서 주된 사업을 영위하는 기업 등이 발행하는 주식 등에 주로 투자하는 주식형투자신탁으로서 수익자는 당해 주식에 직접 투자하는 위험과 유사한 위험을 부담할 수 있으며, 투자대상국가의 주가, 금리, 환율 및 다양한 경제변수에 연동되어 수익이 변동하는 특성을 가지고 있습니다.

그러나 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

* 비교지수 : RENCASIA INDEX 70% + RTS INDEX 30%

2. 주요투자전략

경제의 잠재성장성이 높은 카자흐스탄 관련 기업의 주식에 투자

- 이 투자신탁은 경제의 잠재성장성이 높은 카자흐스탄 관련 기업의 주식 등에 투자합니다. 즉, 카자흐스탄에 주된 사업을 하는 기업의 주식 등에 해외투자 자산의 60%이상, 이외의 중앙아시아, 러시아에서 주된 사업을 하는 기업의 주식등에 40%이하를 투자합니다.

- 투자신탁의 유동성을 위하여 주식의 경우 선진국 등에 상장된 카자흐스탄, 중앙아시아, 러시아 관련 기업의 주식 등에도 일부 투자합니다.

- 해외자산의 효율적 운용을 위하여 카자흐스탄 현지 자산운용사인 **Joint Stock Company "Seven Rivers Capital"** 로부터 투자자문을 받습니다.

[Seven Rivers Capital 개요]

2006년 11월 1일 설립

한화증권과 유리 최(Yuri Tskhay, Caspian Investment Holdings 회장)가 50 : 50으로 지분 보유

2007.9.30 기준 USD 95 Million 규모 운용

- 한편, 투자대상인 카자흐스탄, 중앙아시아 및 러시아 관련 기업의 대부분이 달러화로 거래됨에 따라 달러화 자산에 대해서는 통화선물 또는 선물환거래를 통해 순자산 평가액의 50± 50% 범위로 환헤지를 할 예정입니다. 반면, 카자흐스탄, 중앙아시아 및 러시아 현지통화 자산 등은 국내에 관련통화의 파생상품시장 등이 활성화 되어 있지 않아 환헤지 비용 등이 많이 소요됨에 따라 환헤지를 하지 않을 예정입니다.

※ 투자전략 및 자산운용의 기본방침은 시장상황에 따라 약관의 범위 내에서 변동될 수 있습니다.

[카자흐스탄 개요]

●위치 : 중앙아시아 북부 ●수도 : 아스타나(Astana)

●화폐단위 : 텡케(Tenge) ●언어 : 카자흐어 ●면적 : 272만 4900 km²

- 종교 : 이슬람교 47%, 러시아정교 44%
- 석유, 석탄, 금, 철광석 등 천연자원 부국
- 2006년 : GDP USD 77.4 billion, 1인당 GDP USD 4,836, 실질성장률 10.6%
- 2007년 예상 : GDP USD 95.1 billion, 10% 내외의 실질 성장 예상(3Q07 GDP 성장률 10.1%)



(1) 해외 유가증권 투자전략:

이 투자신탁은 중장기적으로 투자자산의 가치를 증가시키고자 카자흐스탄 관련 기업의 주식 등에 60%이상, 중앙아시아 및 러시아 관련 기업의 주식 등에 40%이하로 투자할 예정입니다. 이러한 유가증권은 여러 증권거래소[Kazakhstan(카자흐스탄), London(런던), Moscow(모스크바) 등]에 상장되어 거래됩니다.

(2) 국내 유가증권 투자전략

이 투자신탁은 국공채, 통화안정증권, 또는 신용도 높은 은행채에 투자를 하고, 투자시점 신용등급이 A- 이상인 우량은행이 발행하는 양도성예금증서(CD) 또는 예금에 운용될 수 있습니다.

(3) 환위험 관리전략¹⁾

이 투자신탁은 환헤지를 실시합니다. 환헤지란 선물환 계약 등을 이용하여 펀드의 매수 시점과 매도시점의 환율 변동으로 인한 위험을 없애는 것을 뜻합니다. 해외펀드는 대부분 달러로 주식을 사들이기 때문에 도중에 환율이 떨어지면 환차손이 발생할 수 있으며, 이러한 추가적 손실을 방지하기 위하여 환헤지를 실시하는 것입니다. 그러나 반대로 투자대상 국가의 경제성장 등으로 인하여 해당국 통화의 가치가 올라가는 경우에는 투자자들이 환차익을 얻을 수 있으며, 이와 같은 경우 환헤지를 실시할 경우 오히려 추가적 이익 기회가 상실되기도 합니다. 또한 환헤지를 실시할 경우 거래 수수료 등의 추가적 비용이 소요됩니다.

이 투자신탁이 투자하는 외화자산의 환위험에 대한 100% 헤지는 불가능하며 환헤지가 가능하다고 판단되는 외화자산의 경우, 순자산 평가액의 50%±50% 범위로 환헤지를 실행하고자 합니다. 이 경우 자산운용회사는 필요한 경우에 통화관련 장내 및 장외파생상품(선물, 옵션, 스왑 등)을 매매할 수 있습니다.

그러나 투자신탁의 설정/해지, 주가변동, 환율변동 및 외환시장 등의 상황에 따라 실제

헤지비용은 목표헤지비용과 상이할 수 있습니다. 환헤지의 기본목적은 위험회피 이외의 목적으로 파생상품을 통한 레버리지 효과를 유발하지 않을 예정입니다.

그러나 투자신탁의 설정/해지, 주가변동, 환율변동 및 외환시장 등의 상황에 따라 실제 헤지비용은 목표헤지비용과 상이할 수 있습니다. 환헤지의 기본목적은 위험회피 이외의 목적으로 파생상품을 통한 레버리지 효과를 유발하지 않을 예정입니다.

※ 투자전략에 대한 상세한 설명은 14 페이지 ‘제2부 투자신탁의 상세정보’의 ‘I. 투자전략 및 투자위험’ 중 ‘1. 투자전략’에 기재되어 있으니 반드시 참고하시기 바랍니다.

3. 주요투자위험

카자흐스탄 관련 주식 등 가격변동위험, 환율변동위험

이 투자신탁은 주식에 주로 투자하는 주식형투자신탁으로서 수익자는 카자흐스탄 관련 주식에 직접 투자하는 위험과 유사한 위험을 부담할 수 있으며, 카자흐스탄, 중앙아시아, 러시아 및 투자대상 기업의 주식이 상장되어 거래되고 있는 국가의 주가, 금리, 환율 및 다양한 경제변수에 연동되어 수익이 변동하는 특성을 가지고 있다.

이 투자신탁이 노출되는 주요투자위험은 카자흐스탄 관련 주식 등 가격변동위험, 환율변동위험 등입니다.

※ 이 투자신탁 수익증권의 가격은 펀드가 투자하고 있는 유가증권 등의 가격변동에 의해 영향을 받으며, 운용에 의한 손익은 모두 이 투자신탁의 투자자에게 귀속됩니다. 또한, 예금자보호법의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에도 예금보험공사 등의 보호를 받지 못합니다.

※ 투자위험에 대한 상세한 설명은 15 페이지 ‘제2부 투자신탁의 상세정보’의 ‘I. 투자전략 및 투자위험’ 중 ‘2. 투자위험’에 기재되어 있으니 반드시 참고하시기 바랍니다.

4. 투자위험에 적합한 투자자 유형

이 투자신탁은 주로 이머징 마켓의 주식에 신탁자산의 60%이상을 투자하기 때문에 주가 및 환율변동에 대한 수익률 변동성이 높아 5개의 투자위험등급 중 위험도가 가장 높은 1등급의 위험을 내포하고 있습니다.

따라서 이 투자신탁의 높은 가격변동성과 환율변동위험을 감내할 수 있는 투자자에게 적합한 투자신탁입니다.

투자신탁의 위험예시	
1 등급	- 주식에 자산의 대부분을 투자하는 주식형 펀드
2 등급	- 상장된 리츠에 투자하는 펀드 - 개별 주식 및 채권, CP에 투자하는 혼합형 펀드 - 특정 인덱스를 추종하는 파생상품형 펀드 - 하이일드 전용투자 및 이머징마켓에 투자하는 채권형 펀드
3 등급	- 실물자산에 직접 투자하는 실물자산펀드 - 자산의 상당부분을 채권 및 CP에 투자하는 채권혼합형 펀드 - 구조화된 증권에 자산의 대부분을 투자하는 파생상품형 펀드
4 등급	- 자산의 대부분을 우량 회사채에 투자하는 채권형 펀드 - 신용보강이 되어있는 부동산, 특별자산펀드
5 등급	- 자산의 대부분을 국공채에 투자하는 채권형 펀드 및 MMF

6. 운용전문인력

성 명	소속부서	직 위	운용중인 자산규모	주요경력
조정근	AI&Global 팀	팀장	6,607억	-동서증권 -일신창업투자 책임심사역 -ANTI Investment투자 MD -(現) AI&Global팀 팀장

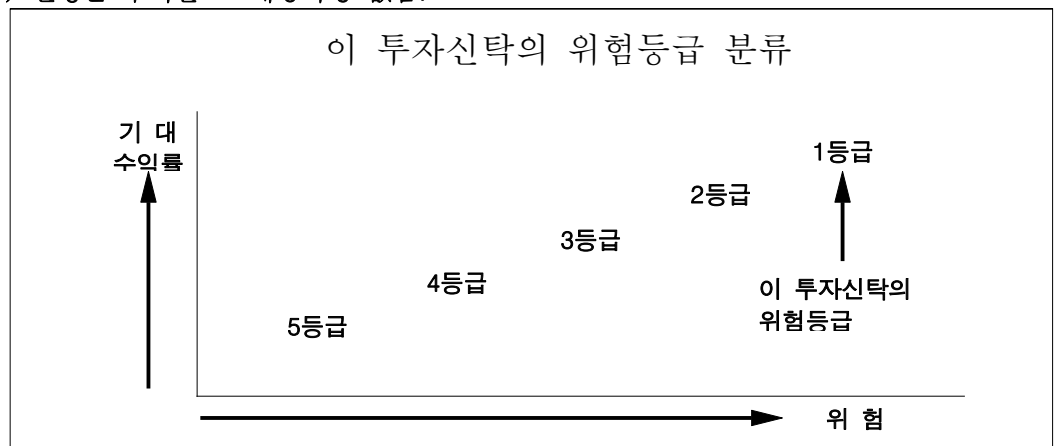
※ 이 투자신탁운용은 AI&Globa팀이 담당하며, 이 투자신탁은 현재 AI&Globa이 공동 운용하는 것입니다. 상기인은 이 투자신탁을 담당하는 책임운용전문인력 입니다.

※ 운용전문인력에 대한 상세한 설명은 23 페이지 ‘제3부 자산운용회사 및 투자신탁의 관계인에 관한 사항’의 ‘I. 자산운용회사’ 중 ‘5.운용전문인력에 관한 사항’에 기재되어 있으니 반드시 참고하시기 바랍니다.

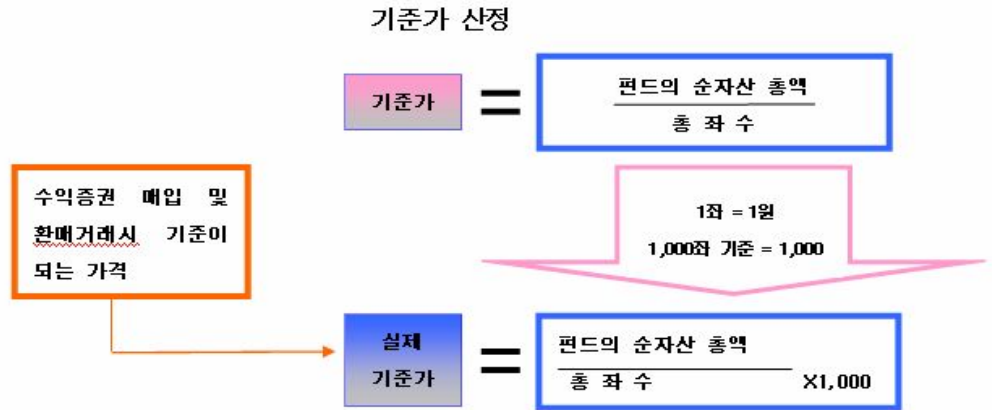
7. 투자실적

다음의 투자실적은 이 투자신탁의 **과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.** 이 투자신탁의 투자성과와 관련된 상세한 내용은 자산운용협회 (www.amak.or.kr) 전자공시사이트에 게시된 대차대조표, 손익계산서 등을 참조하시기 바랍니다.

(1) 연평균 수익률 - 해당사항 없음.



5. 기준가격의 산정 및 공시



구 분	내 용
기준가격 산정방법	당일 발표하는 기준가격은 그 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 "순자산총액"이라 합니다)을 직전일의 수익증권 총좌수로 나누어 산출하며, 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다.
Class간 기준가격이 상이한 이유	펀드 간 판매 보수의 차이로 인하여 펀드 Class간 기준가격이 상이할 수 있습니다.
기준가격 산정주기	기준가격은 매일 산정합니다. 다만 수익자가 없는 종류수익증권의 기준가격은 산정·공시하지 아니합니다.
기준가격 공시시기	산정된 기준가격을 매일 공고·게시합니다
기준가격 공시방법 및 장소	판매회사 영업점, 운용회사(www.koreatrust.co.kr)·판매회사·자산운용협회(www.amak.or.kr) 인터넷홈페이지에 공시

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근5년	설립일 이후
비교지수					

※ 비교지수 산출방법 : RENCASIA INDEX 70% + RTS INDEX 30%

(2) 연도별 수익률 추이 - 해당사항 없음.

(단위 : %)

구분	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근4년차	최근5년차
비교지수					

※ 비교지수 산출방법 : RENCASIA INDEX 70% + RTS INDEX 30%

Ⅲ. 수수료·보수, 과세

1. 수익자가 직접 부담하는 수수료

구 분	지급비율(연평균가액의 %)						
	종류A	종류 A-e	종류 C1	종류 C2	종류 C3	종류 C-e	종류 직판
수익증권 판매기준	제한 없음	온라인 가입자	제한 없음	간접투자기구, 기관투자자, 기금, 50억이상 개인 및 법인	판매사 Wrap	온라인 가입자	운용사 직판
선취판매 수수료	납입금액의1.0 %	납입금액의0.8 %	-	-	-	-	-
환매수수료 (보유기간에 따라 이익금 기준 정수)	180일 미만 70%		180일 미만 70% / 180일이상 1년미만 30%				

2. 투자신탁이 부담하는 보수 및 비용

구 분	지급비율(순자산총액의 %)						
	종류A	종류 A-e	종류 C1	종류 C2	종류 C3	종류 C-e	종류 직판
운용회사 보수	연 0.90%	연 0.90%	연 0.90%	연 0.90%	연 0.90%	연 0.90%	연 0.90%
판매회사 보수	연 0.80%	연 0.65%	연 1.80%	연 0.90%	-	연 1.45%	-
수탁회사 보수	연 0.07%	연 0.07%	연 0.07%	연 0.07%	연 0.07%	연 0.07%	연 0.07%
기타비용							
총보수·비용비율	연1.77% + 기타비용	연1.62% + 기타비용	연2.77% + 기타비용	연1.87% + 기타비용	연0.97% + 기타비용	연2.42% + 기타비용	연0.97% + 기타비용

- 주) 기타비용이란 유가증권 매매비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용으로서 이 투자신탁과 유사한 투자신탁의 최근 1년 동안의 자료를 기초로 추정된 비용으로 실제비용은 이와 상이할 수 있습니다.
- 주2) 해외보관대리인에 대한 비용은 자산운용회사가 수탁회사와 협의하여 정합니다. 이 경우 해외보관대리인의 비용은 자산운용회사와 수탁회사, 해외보관대리인간의 합의된 기일과 방법으로 지급합니다.
- 주3) 해외위탁운용사에 대한 위탁운용비용은 운용회사보수에서 지급합니다.

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

(단위 : 만원)

구 분	1년	3년	5년	10년
종류A	28.1	65.8	105.4	213.3
종류A-e	24.6	59.1	95.3	194.0
종류C1	28.4	87.3	149.2	318.1
종류C2	19.2	59.0	100.8	214.7
종류C3	9.9	30.6	52.3	111.4
종류C-e	24.8	76.3	130.4	277.9
종류 직관	9.9	30.6	52.3	111.4

주) 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 선취권매수수료 또는 보수·비용을 누계액으로 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간투자수익률은 5%, 수수료율 및 총 보수·비용비율은 일정하다고 가정하였습니다. 그러나 실제 투자자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 기타 비용의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 달라질 수 있습니다.

3. 투자소득에 대한 과세

(1) 투자신탁에 대한 과세: 별도의 세금부담이 없는 것이 원칙

투자소득에 대한 과세는 소득이 발생하는 투자신탁 단계에서의 과세와 수익자에게 이익을 분배하는 단계에서의 과세로 나누어집니다.

투자신탁 단계에서는 소득에 대해서 별도의 세금 부담을 하지 않는 것을 원칙으로 하고 있습니다. 예를 들어 투자신탁에서 납부한 채권 등의 이자에 대한 원천징수세액은 모두 환급을 받고 있으며, 외국원천징수세액은 다음과 같은 범위를 한도로 환급을 받고 있습니다.

환급세액

=

외국납부세액

×

환급비율

환급비율 : (당해 사업연도 소득금액 중 과세대상 소득금액) /
(당해 사업연도 소득금액 중 국외원천 과세대상 소득금액)
단, 환급비율 > 1 이면 1, 환급비율 < 0 이면 0으로 함

발생 소득에 대한 세금 외에 투자재산의 매입, 보유, 처분 등에서 발생하는 취득세, 등록세, 증권거래세 및 기타 세금에 대해서는 투자신탁의 비용으로 처리하고

있습니다. 다만, 해당 펀드가 일정요건을 만족하는 경우에는 조세특례제한법에 따라 증권거래세, 취득세, 등록세 등의 면제 또는 감면 혜택을 받게 됩니다.

- 국외에서는 이 펀드가 투자하는 국외자산 (예 : 해외주식 등 해외 유가증권)에서 발생하는 이자수익, 배당수익, 평가차익 및 매매차익의 경우 국가별 세제와 국가별 세율에 의해 차이는 다소 있으나 과세가 될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

(2) 수익자에 대한 과세 : 원천징수 원칙

수익자는 투자신탁의 이익을 지급받는 날, 특약에 의하여 원본에 전입하는 날, 또는 계약을 연장하는 날에 세금을 원천징수 당하게 됩니다. 다만, 해당 투자신탁의 과세상 이익을 계산함에 있어서 투자신탁이 투자하는 유가증권 시장 및 코스닥 시장에 상장된 유가증권(채권 등 제외) 및 이를 대상으로 하는 선물, 벤처기업의 주식 등에서 발생하는 매매·평가 손익은 과세대상에서 제외하고 있습니다.

또한, 2007년 6월 1일부터 2009년 12월 31일까지 한시적으로 거주자에 한하여 투자신탁이 투자하는 외국상장주식의 매매·평가 손익도 수익자의 과세대상 이익에서 제외하고 있습니다.

해외주식 및 선물투자에서 발생하는 평가차익, 매매차익에 대해서는 과세소득으로 포함됩니다.

따라서, 본 해외주식투자신탁의 간접투자증권을 매수하는 경우 국내주식에 투자하는 투자신탁의 간접투자증권을 매수하는 것보다 불리할 수 있습니다.

국내외상장주식 등에 대한 손익을 과세대상에서 제외하고 있으므로, 수익자 입장에서는 투자손실이 났음에도 불구하고 다음과 같은 이유로 과세될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

- (가) 국내외상장주식 등의 매매·평가 손실이 채권이자, 주식배당, 비상장주식 평가 등에서 발생하는 이익보다 큰 경우
- (나) 2007년 6월 1일 이전에 발생한 외국상장주식의 평가 이익보다 2007년 6월 1일 이후 발생하는 외국상장주식의 평가 손실이 더 큰 경우 (∵ 2007년 6월 1일 이전 가입한 수익자에 한하여 2007년 6월 1일 이전에 발생한 외국상장주식 평가 이익부분은 수익자의 과세대상 이익에 포함)

(3) 수익자에 대한 과세율 : 개인 15.4%(주민세 포함), 일반법인 14%

거주자 개인이 받는 투자신탁의 과세이익에 대해서는 15.4% (소득세 14%, 주민세 1.4%)의 세율로 원천징수 됩니다. 이러한 소득은 개인의 연간 금융소득(이자, 배당소득)이 4천만원 이하인 경우에는 분리과세 원천징수로 납세의무 종결되나, 연간 금융소득(이자, 배당소득)이 4천만원을 초과하는 경우에는 유형별 소득을 합산하여 개인소득 세율(최고한도 세율 35%)로 종합과세 됩니다.

내국법인이 받는 투자신탁의 과세이익은 14%의 세율로 원천징수 (금융기관 등의 경우에는 제외)됩니다. 이러한 소득은 법인의 결산 시점에 투자신탁으로부터 받게 되는 수입금액과 다른 법인 수입금액 전체를 합산한 소득에 대하여 법인세율(최고 한도세

율 25%)을 적용하여 과세하며, 이전에 납부한 원천징수세액은 기납부세액으로 공제 받게 됩니다.

(4) 해외 상장주식 투자에 따른 비과세 안내

2007년 4월 30일자로 개정된 조세특례제한법에 근거하여 간접투자기구(펀드)에서 투자하는 외국상장주식의 매매 및 평가손익에 대하여 비과세가 한시적으로 적용됩니다.

가. 비과세 범위

- 외국상장시장에서 거래되는 외국법인 등이 국외에서 발행한 주식(주식예탁증서 포함)의 매매평가손익에 대하여만 한시적으로 비과세 인정

- 해외에서 발행 및 유통되는 뮤추얼펀드, 리츠, ETF의 지분증권 및 이와 유사한 성격의 특수목적회사(paper company: 해당 국가의 법인세 부담이 없는 회사)의 주식 등은 비과세대상에서 제외

- 단, 국내 펀드를 통하여 해외주식을 간접적으로 취득하는 경우도 양도차익에 대해 비과세 혜택부여

나. 적용시한

- 2007년 6월 1일부터 **2009년 12월 31일**까지 발생한 국외상장주식에 대한 매매평가손익

- 2007년 6월 1일 이전에 발생한 국외상장주식에 대한 매매평가손익은 과세대상임.

다. 기타 유의사항

- 펀드 전체 소득이 아닌 국외상장주식에 대한 매매평가손익에 대하여만 비과세가 적용되고 국외상장주식의 배당금에 대해서는 과세가 이루어지기 때문에 펀드 전체적으로 손실이 발생하여도 과세가 될 수 있습니다.

※ **상기 투자소득에 대한 과세내용은 정부 정책 등에 따라 달라질 수 있습니다.**

IV. 수익증권의 매입 · 환매, 분배

1. 매 입

(1) 매입 방법

이 투자신탁의 수익증권을 취득하시려면 판매회사의 영업점에서 영업시간 중에 매입을 하셔야 합니다. 다만, 판매사에서 온라인 판매를 개시하는 경우, 온라인을 통한 매입도 가능합니다. 또한 이 투자신탁의 매입 시 자동이체를 통한 자금 납입이 가능함을 알려드립니다.

(2) 매입 청구시 적용되는 기준가격

(가) 오후 17시 이전 자금을 납입한 경우 : 자금을 납입한 영업일의 다음 영업일에 공고되는 수익증권 기준가격 적용



(나) 오후 17시 경과 후 자금을 납입한 경우 : 자금을 납입한 영업일로부터 제3영업일에 공고되는 수익증권의 기준가격 적용



※ 단, 이 투자신탁을 최초로 설정하는 때에는 투자신탁 최초설정일의 기준가격은 1,000 원으로 합니다.

※ 투자신탁 수익증권의 매입과 관련하여 상세한 설명은 20 페이지 '제2부 투자신탁의 상세정보'의 'IV. 매입·환매 및 분배관련 유의사항' 중 '1. 매입관련 유의사항'에 기재되어 있으니 반드시 참고하시기 바랍니다.

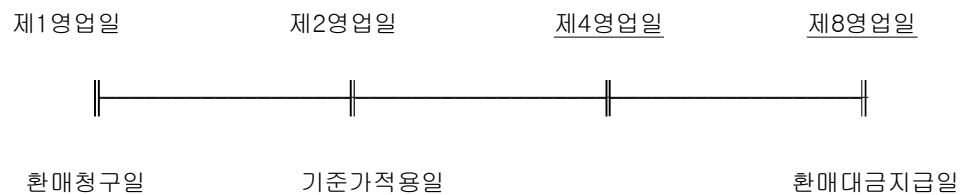
2. 환 매

(1) 수익증권의 환매

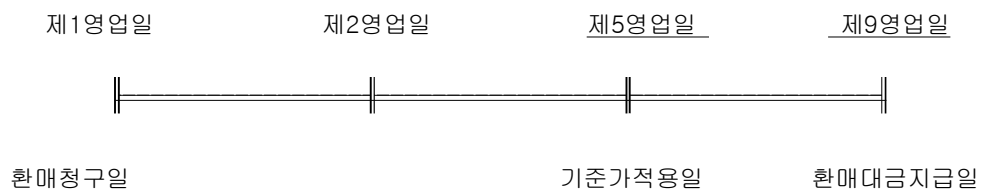
이 투자신탁의 수익증권을 환매하시려면 판매회사의 영업점에서 환매청구를 하셔야 합니다.

(2) 환매 청구시 적용되는 기준가격

(가) 오후 17시 이전 환매를 청구한 경우 : 환매를 청구한 날로부터 제4영업일에 공고되는 수익증권의 기준가격을 적용하여 제8영업일에 환매금액 지급



(나) 오후 17시 경과 후 환매를 청구한 경우 : 환매를 청구한 날로부터 제5영업일에 공고되는 수익증권의 기준가격을 적용하여 제9영업일에 환매금액 지급



※ 투자신탁 수익증권의 환매와 관련하여 상세한 설명은 20 페이지 '제2부 투자신탁의 상세정보'의 'IV. 매입·환매 및 분배관련 유의사항' 중 '2. 환매관련 유의사항'에 기재되어 있으니 반드시 참고하시기 바랍니다.

(3) 환매수수료

수익증권의 보유 기간에 따라 환매수수료를 차등부과하며, 부과된 수수료는 투자신탁 재산으로 편입됩니다.

구 분	지급비율(연평균가액의 %)						
	종류A	종류 A-e	종류 C1	종류 C2	종류 C3	종류 C-e	종류 직판
환매수수료 (보유기간에 따라 이익금 기준 정수)	180일 미만 70%		180일미만 70% / 180일이상 1년미만 30%				

(4) 매입청구 및 환매청구의 취소(정정)

이 투자신탁 수익증권의 매입청구 및 환매청구의 취소(정정)는 매입청구일 및 환매청구일 당일 17시[오후 5시] 이전까지 가능합니다. 다만, 매입청구 및 환매청구가 17시[오후 5시] 이후에 이루어졌을 경우 당일 중 판매회사의 영업가능 시간까지만 매입 또는 환매의 취소(정정)가 가능합니다.

(5) 수익증권의 일부환매

수익자는 보유한 수익권 좌수 중 일부에 대하여 환매를 청구할 수 있습니다. 수익자가 수익증권의 일부에 대한 환매를 청구한 경우에 판매회사는 그 수익증권을 환매하고, 잔여좌수에 대하여는 새로운 수익증권을 교부합니다.

3. 이익 등의 분배

- ① 수익자는 투자신탁회계기간의 종료에 따라 발생하는 수익증권별 이익금을 현금으로 돌려받을 수 있습니다. 이 경우 수익자는 수익자와 판매회사간 별도의 약정이 없는 한 이익분배금에서 세액을 공제한 금액의 범위 내에서 분배금 지급일의 기준가격으로 수익증권을 매수합니다.
- ② 또한 투자신탁계약기간의 종료 또는 투자신탁의 해지에 따라 발생하는 투자신탁 원본의 상환금 및 이익금(이하 “상환금등”)을 받으실 수 있습니다. 다만, 투자신탁 계약 종료일 현재 투자신탁재산인 유가증권의 매각지연 등의 사유로 인하여 상환금등의 지급이 곤란한 경우에는 그 사유가 해소된 이후에 지급할 수 있습니다.
- ③ 수익자가 상환금등의 지급개시일 이후 5년간 이익분배금 또는 상환금등의 지급을 청구하지 아니한 때에는 그 권리를 상실하고 판매회사에 귀속됩니다.

제2부 투자신탁의 상세정보

I. 투자전략 및 투자위험 등

1. 투자 전략

이 투자신탁은 경제의 잠재성장성이 높은 카자흐스탄 관련 기업의 주식에 주로 투자합니다.

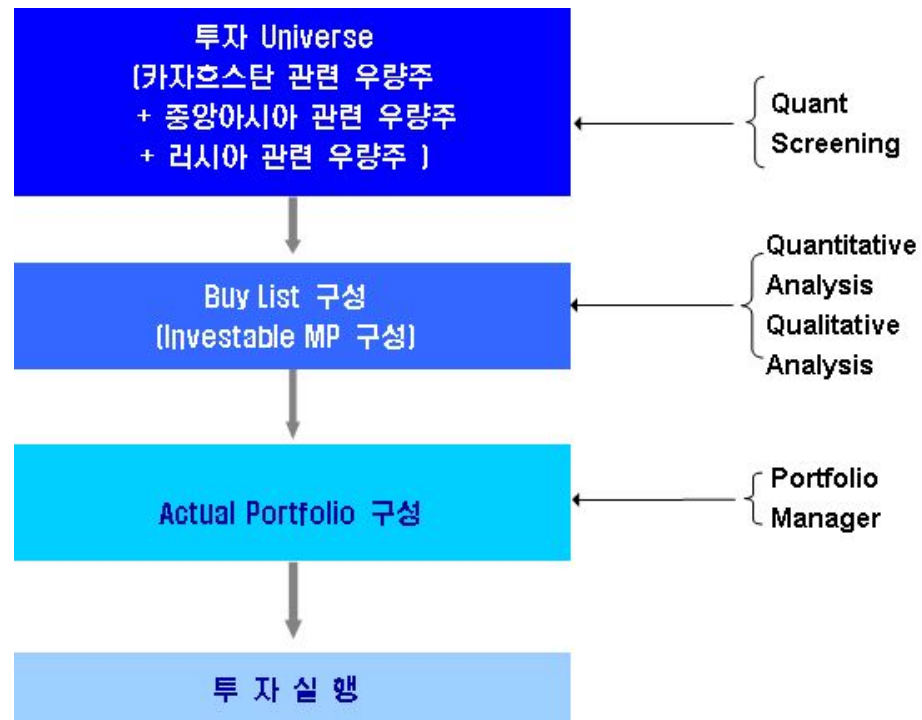
- 해외자산의 효율적 운용을 위하여 카자흐스탄 현지 자산운용사인 **Joint Stock Company "Seven Rivers Capital"**로부터 투자자문을 받습니다.

카자흐스탄 관련 주식 등 투자전략

카자흐스탄, 중앙아시아, 러시아 경제의 기초여건 및 주요산업에 대한 집중적 분석을 토대로 중대형 우량 기업에 주로 투자

카자흐스탄 기업 및 카자흐스탄에서 주된 사업을 영위하는 기업의 주식 등에 투자신탁 자산의 60%이상, 이외의 중앙아시아 기업, 러시아 기업 및 중앙아시아, 러시아에서 주된 사업을 영위하는 기업의 주식 등에 40%이하를 투자합니다. 이러한 유가증권은 여러 증권거래소[Kazakhstan(카자흐스탄), London(런던), Moscow(모스크바) 등]에 상장되어 거래됩니다.

[운용 프로세스]



국내 유가증권 투자전략

안전자산 위주 편입 투자전략

이 투자신탁은 국공채, 통화안정증권, 또는 신용도 높은 은행채에 투자하고, 투자시점 신용등급이 A- 이상인 우량은행이 발행하는 양도성 예금증서(CD) 또는 예금에 운용될 수 있습니다.

환헤지

이 투자신탁이 투자하는 외화자산의 환위험에 대한 100% 헤지는 불가능하며 환헤지가 가능하다고 판단되는 외화자산(미국달러화)의 경우, 순자산 평가액 50±50% 범위로 환헤지를 실행하고자 합니다. 이 경우 자산운용회사는 필요한 경우에 통화관련 장내 및 장외파생상품(선물, 옵션, 스왑)을 매매할 수 있습니다. 반면, 카자흐스탄, 중앙아시아 및 러시아 현지통화 자산 등은 국내에 관련통화의 파생상품시장 등이 활성화 되어 있지 않아 환헤지 비용 등이 많이 소요됨에 따라 환헤지를 하지 않을 예정입니다.

그러나 투자신탁의 설정/헤지, 주가변동, 환율변동 및 외환시장 등의 상황에 따라 실제 헤지비용은 목표헤지비용과 상이할 수 있습니다. 환헤지의 기본목적은 위험회피 이외의 목적으로 파생상품을 통한 레버리지 효과를 유발하지 않을 예정입니다.

2. 투자 위험

(1) 투자 위험

이 투자신탁은 원본을 보장하지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 자산운용회사나 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.**

아래의 표는 이 투자신탁 상품 투자시 반드시 인지해야할 위험을 중요도 순으로 나열한 것입니다.

구 분	투자위험의 주요 내용
투자원본에 대한 손실위험	관련법령은 수익증권 투자에 대해서는 원리금을 보장하거나 보호하지 않습니다. 따라서 수익증권에 투자하는 경우 투자원본의 일부에 대한 손실의 위험이 존재하여 이와 같이 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며 자산운용회사나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다.

구분	투자위험의 주요 내용
시장위험 및 신용위험 등	신탁재산을 상장주식등에 투자함으로써 회사는 유가증권의 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다. 또한 당해 국가의 시장, 정치 및 경제상황에 따른 위험에 더 많이 노출될 수 있습니다. 특히, 이 투자신탁의 주요 투자대상이 이머징마켓의 해외주식이므로 국내 거시경제지표의 변화보다는 해외의 경제전망, 환율변동 등 해외경제지표의 변화에 더 민감하게 변동될 것입니다. 그리고 이 투자신탁이 투자하는 국가의 정치적, 법적, 경제적 또는 규제환경의 변화로 인해서 발생할 수 있는 위험에 노출될 수 있습니다.
유동성위험	증권시장규모 등을 감안할 때 신탁재산에서 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 투자대상 종목의 유동성 부족에 따른 현금성에 제약이 발생할 수 있으며, 이는 신탁재산의 가치하락을 초래할 수 있습니다
환율변동에 따른 위험	투자신탁재산의 대부분인 달러화 자산에 대해서는 환율변동 위험을 통화선물 및 선물환거래 등을 통해 방지할 예정입니다. 그러나, 카자흐스탄, 중앙아시아, 러시아 지역의 통화 등에 대해서는 환헤지를 하지 않을 수 있습니다. 또한, 환율변동 위험을 위한 거래가 완벽히 수행되지 아니할 위험이 있음에 따라 투자신탁의 수익이 환율변동에 따라 달라질 수 있습니다.
파생상품 투자위험	파생상품은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대효과(레버리지 효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 훨씬 높은 위험에 노출될 수 있습니다. 특히 옵션 매도에 따른 이론적인 손실범위는 무한대로 신탁재산의 큰 손실을 초래할 우려가 있습니다.
순자산가치 변동위험	환매청구일과 환매일이 다르기 때문에 환매청구일로부터 환매일까지의 투자신탁재산의 가치변동에 따른 위험에 노출됩니다.
환매연기위험	투자신탁재산의 매각이 불가능하여 사실상 환매에 응할 수 없거나 환매에 응하는 것이 수익자의 이익을 해할 우려가 있는 경우 및 이에 준하는 경우로서 금감위가 인정하는 경우에는 수익증권의 환매가 연기될 수 있습니다

3. 투자 대상

* 투자비율은 신탁 재산 총액에 대비하여 산출

투자 대상	투자 비율	주요 내용
1. 카자흐스탄 관련 주식	60% 이상	1. 증권거래법 제2조 제1항 제5호 및 제6호의 규정에 의한 특별한 법률에 의하여 설립된 법인이 발행한 출자증권, 주권 또는 신주인수권을 표시하는 증서, 유가증권예탁증서(주권상장법인 또는 코스닥상장법인이 발행한 것 및 유가증권시장 또는 코스닥시장에 기업공개를 위하여 발행한 공모주에 한한다)(이하 "주식"이라 한다)

		1-2. 제1호의 규정에 의한 주식 및 이와 동일하거나 유사한 외국통화로 표시된 것으로서 카자흐스탄 기업 또는 카자흐스탄에서 주된 사업을 영위하는 기업이 발행한 것(이하 "카자흐스탄 관련 주식"라 한다)
2.채권	40% 이하	증권거래법 제2조 제1항 제1호 내지 제4호의 규정에 의한 국채증권, 지방채증권, 특별한 법률에 의하여 설립된 법인이 발행한 채권, 사채권(신용평가등급이 BBB-이상이어야 하며 사모사채권 및 자산유동화에 관한법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행되는 사채 및 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권은 제외한다)(이와 동일하거나 유사한 것으로서 외국에서 발행 또는 창설되거나 유통되는 외국통화로 표시되는 것을 포함한다.)
3.어음	40% 이하	법시행령 제6조의 규정에 의한 금융기관이 발행·매출 또는 중개한 어음·채무증서 또는 증권거래법시행령 제2조의3 제4호의 규정에 의한 어음으로서 신용등급이 A3- 이상인 것(이와 동일하거나 유사한 것으로서 외국에서 발행 또는 창설되거나 유통되는 외국통화로 표시되는 것을 포함한다.)
4. 자산유동화 증권	40% 이하	자산유동화에관한법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행되는 사채, 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권(이와 동일하거나 유사한 것으로서 외국에서 발행 또는 창설되거나 유통되는 외국통화로 표시되는 것을 포함한다.)이하 "자산유동화증권" 이라 한다
5.금리스왑 거래	100% 이하	국내외 금리스왑거래
6.수익증권 등	5%이하	간접투자증권에의 투자는 투자신탁 자산총액의 5% 이하로 한다. 다만, 다음 각목의 경우에는 각목에서 정하는 바에 따라 5%를 초과하여 간접투자증권에 투자할 수 있다. 가. 법 제137조의 규정에 의한 상장지수 간접투자기구 간접투자증권에의 투자는 투자신탁 자산총액의 30% 이하 나. 자산총액의 100분의 95이상인 외국 통화로 표시된 자산(이하"외국자산" 이라 한다)에 운용되는 외국간접투자증권에의 투자는 투자신탁 자산총액의 20% 이하
7.투자증권 대여	50% 이하	투자증권의 대여는 투자신탁이 보유하는 투자증권총액의 50% 이하로 한다
8.장내파생상품의 거래(위탁증거금)	15% 이하	법에 의한 장내파생상품 (환율변동으로 인한 투자신탁 재산의 위험을 방지하기 위한 헤지거래에 한한다.)
9.환매조건부채권의 매도	50%이하	환매조건부채권의 매도는 투자신탁이 보유하는 채권총액의 100분의 50 이하로 한다.
10.투자증권의 차입	20%이하	제2번 내지 제4번의 규정에 의한 투자증권의 차

다음의 경우에는 1호 내지 5호의 투자한도를 적용하지 아니한다. 다만, 다음 제4호 및 5호의 사유에 해당하는 경우에는 투자비율을 위반한 날부터 15일 이내에 그 투자한도에 적합하

도록 하여야 한다.

- ① 투자신탁 최초설정일부터 1월간
- ② 투자신탁 회계기간 종료일 이전 1월간(회계기간이 3월 이상인 경우에 한한다)
- ③ 투자신탁 계약기간 종료일 이전 1월간(계약기간이 3월 이상인 경우에 한한다)
- ④ 3영업일 동안 누적하여 추가설정 또는 해지청구가 각각 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하는 경우
- ⑤ 투자신탁재산인 투자증권 등 자산의 가격변동으로 1호 내지 5호의 규정을 위반하게 되는 경우

4. 투자 제한

자산운용회사는 이 투자신탁재산을 운용할 때 다음에 해당하는 행위를 하여서는 아니 됩니다. 다만, 법령 및 규정에서 예외적으로 인정한 경우에는 그러하지 아니합니다.

구분	내용	적용 제외
단기대출	자산총액의 10%를 초과하여 자산운용회사의 이해관계인에게 단기대출로 운용하는 행위	
파생상품 투자	동일회사가 발행한 투자증권을 기초자산으로 하는 파생상품 거래에 따르는 위험 평가액이 자산총액의 10%를 초과하는 행위	최초설정일로부터 1개월간
	파생상품거래에 따른 위험평가액 자산총액의 10%를 초과하는 행위	
	파생상품거래에 따른 위험평가액을 포함한 투자신탁재산 총위험평가액이 자산총액의 100%를 초과하는 행위	
동일종목 투자	자산총액의 10%를 초과하여 동일종목의 투자증권(동일회사가 발행한 주식을 제외한 투자증권은 동일종목으로 간주)에 투자하는 행위.	최초설정일로부터 1개월간
	다만, 다음의 경우에는 10%를 초과하여 동일종목 투자증권에 투자할 수 있음 -자산총액의 100%까지: 국채증권, 한국은행통화안정증권, 정부가 원리금의 상환을 보증한 채권 -자산총액의 30%까지: 지방채증권, 정부투자기관관리기본법에 의한 정부투자기관이 발행한 채권 및 어음(법 제2조 제7호의 투자증권에 해당하는 어음에 한한다. 이하 이목에서 같다), 법시행령 제6조제1호 내지 제6호 및 제8호의 규정에 의한 금융기관이 발행한 채권, 채무증서 및 어음, 동조항의 금융기관이 보증한 채권(증권거래법 제2조제3항의 규정에 의한 모집의 방법에 의하여 발행된 채권에 한한다), 채무증서 및 어음, 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권(주택저당채권유동화회사법에 의한 주택저당채권유동화회사 또는 법시행령 제6조제1호 내지 제6호 및 제8호의 규정에 의한 금융기관이 지급 보증한 것에 한한다) 및 상장지수간접투자기구의 간접투자증권 및 경제협력개발기구에 가입되어 있는 국가의 정부가 발행한 채권	

구분	내용	적용 제외
	-동일회사가 발행한 주식의 시가총액비중(매일의 당해주식의 증가의 총액을 유가증권시장에서 거래되는 모든 종목의 증가의 총액을 합한 금액으로 나눈 비율을 1월간 평균한 비율을 말한다)을 초과하지 않는 범위내에서 당해 주식에 투자하는 경우	
동일회사 투자	자산총액으로 동일회사가 발행한 주식총수의 10%를 초과하여 투자하는 행위	
계열회사 주식투자	자산총액의 10%를 초과하여 계열회사가 발행한 주식에 투자하는 행위	
후순위채투자	투자신탁재산을 그 발행인이 파산하는 때에 다른 채무를 우선 변제하고 잔여재산이 있는 경우에 한하여 그 채무를 상환한다는 조건이 있는 후순위채권에 투자하는 행위	

※자세한 투자제한 사항은 약관을 참고하시기 바랍니다.

II. 자산의 평가

1. 자산의 평가

자산운용회사는 간접투자재산을 시가에 따라 평가하는 것이 원칙입니다. 자산의 종류별 평가는 다음의 기준에 의합니다.

대상자산	평가방법
상장주식	평가기준일에 거래소에서 거래된 최종시가
비상장·비등록주식	취득원가 또는 채권평가회사·회계법인·신용평가업무에 대한 허가를 받은자가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격
장내파생상품	장내파생상품이 거래되는 거래소가 발표하는 가격
장외파생상품	금융감독원에 신고한 방식으로 산정된 가격으로 평가. 단, ELW의 경우 발행회사에서 제공하는 가격으로 평가
상장·비상장채권	2개 이상의 채권평가회사가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격
기업어음 또는 금융기관 발행 채무증서	2 이상의 채권평가회사가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격으로 평가
간접투자증권	평가기준일에 공고된 기준가격. 다만, 상장된 간접투자증권은 거래소에서 거래된 최종시가로 평가
외국간접투자증권 (상장주식, 상장채권 등)	평가기준일의 최근일에 공고된 기준가격. 다만, 외국시장에 상장된 외국간접투자증권은 거래되는 외국시장의 최종시가로 평가
비상장 외화표시 유가증권	2 이상의 채권평가회사가 제공한 가격을 기초로 한 가격으로 평가
외화표시자산을 한국원화로 환산하는 환율	평가일에 외국환중개회사에서 고시하는 최근 거래일의 매매기준율 또는 최종시가. 외국환중개회사가 매매기준율 또는 최종시가 고시전에 미리 고시한 환율이 있는 경우에는 그 환율을 사용하여 평가 가능. 단, 외국환중개회사로부터 관련 환율 정보를 얻을 수 없는 경우에는 채권평가회사로부터 제공된 환율 정보 이용 가능

III. 투자증권, 장내파생상품 거래시 중개회사의 선정기준

1. 중개회사의 선정기준

투자증권거래 및 장내파생상품거래

- 1) 중개회사 선정 목적 및 필요성: 객관적이고 합리적인 평가 기준을 바탕으로 중개회사의 역량 및 서비스 질에 대한 공정한 평가를 수행하여 거래 중개회사를 선정함으로써 운용의 투명성 및 펀드 수익률 제고에 기여할 수 있도록 하고자 합니다.
- 2) 평가항목: 중개거래 시장점유율, 거래관련 자격보유여부, 조직 및 인력현황, 리서치 서비스의 질, 감독기관 제재 및 시정조치 내역, 결제안정성, 시장정보 제공능력, 매매체결의 신속성, 거래관련 보안유지 능력, 세미나 개최 등을 종합적으로 고려하여 중개회사를 선정합니다.
- 3) 선정방법: 평가방법을 Manager, Analyst, Trader 등 중개사와 업무적으로 관련 있는 담당자들이 분기 1회 이상 배점방식에 의해 평가항목별 점수를 평가하여 중개회사를 선정합니다.

IV. 매입·환매 및 분배관련 유의사항

1. 매입관련 유의사항

특이사항 없음

2. 환매관련 유의사항

이 투자신탁의 수익증권을 환매하시려면 판매회사의 영업점에서 직접 환매 청구를 하셔야 합니다. 다만, 판매회사가 해산, 허가취소, 업무정지 등의 사유(이하 “해산 등”)으로 인하여 환매청구에 응할 수 없는 경우에는 자산운용회사에 직접 청구할 수 있으며, 자산운용회사가 해산 등으로 인하여 환매에 응할 수 없는 경우 수탁회사에 직접 청구가 가능합니다.

(1) 수익증권의 환매제한

자산운용회사는 다음과 같은 경우에는 환매청구에 응하지 아니할 수 있습니다.

- ① 수익자 또는 질권자로서 권리를 행사할 자를 정하기 위하여 일정한 날을 정하여 수익자명부에 기재된 수익자 또는 질권자를 그 권리를 행사할 수익자 또는 질권자로 보도록 한 경우로서 이 일정한 날의 6영업일전일 (17시 경과 후에 환매청구하는 경우에는 전7영업일)과 그 권리를 행사할 날까지의 사이에 환매청구를 한 경우
- ② 법령 또는 법령에 의한 명령에 의하여 환매가 제한되는 경우

(2) 수익증권의 환매연기

법령과 신탁약관에서 정한 사유로 인하여 환매일에 환매금액을 지급할 수 없게 된 경우 자산운용회사는 수익증권의 환매를 연기할 수 있습니다. 환매가 연기된 경우 자산운용회사는 지체없이 환매연기 사유 및 수익자총회 개최 등 향후 처리계획을 수익자 및 판매회사에게 통지하여야 합니다.

※환매연기사유

- ① 투자신탁재산의 매각이 불가능하여 사실상 환매에 응할 수 없는 경우
- ② 수익자의 이익 또는 수익자간의 형평성을 해할 우려가 있는 경우
- ③ ① 또는 ②에 준하는 사유로서 금융감독위원회가 환매연기가 필요하다고 인정하는 사유

*구체적인 사유는 약관 제 21 조를 참조하시기 바랍니다.

※ 환매연기기간 중에는 이 투자신탁 수익증권의 발행 및 판매를 할 수 없습니다.

(3) 수익증권의 부분환매

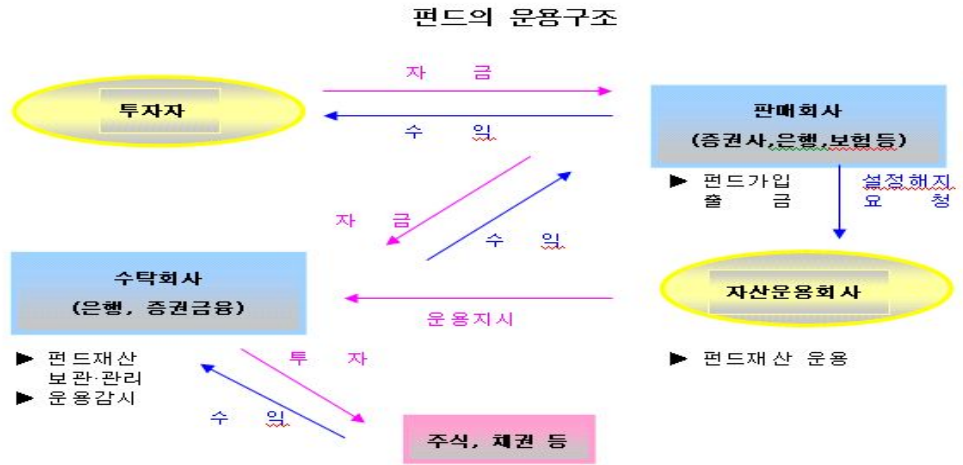
자산운용회사는 간접투자재산의 일부가 환매연기사유에 해당하는 경우 그 일부에 대하여는 환매를 연기하고 나머지에 대하여는 간접투자자가 보유하고 있는 간접투자증권의 지분에 따라 환매에 응할 수 있습니다.

환매연기사유에 해당하거나 수익자총회(환매연기총회)에서 부분환매를 결의하는 경우 환매연기자산에 해당하지 아니하는 자산에 대하여는 수익자가 보유하는 수익증권의 지분에 따라 환매에 응할 수 있습니다.

3. 이익 분배 등 관련 유의사항

특이사항 없음

제3부 | 자산운용회사 및 투자신탁의 관계인에 관한 사항



I. 자산운용회사

1. 회사의 개요	회사명	한화투자신탁운용(주)
	주소 및 연락처	서울시 영등포구 여의도동 23-5 ☎ 3772-6000

2. 주요 업무

(1) 주요업무

투자신탁의 설정·해지/투자신탁의 운용·운용지시/투자회사 재산의 운용

(2) 자산운용회사의 의무와 책임

(선관의무) 투자신탁의 자산운용회사는 선량한 관리자의 주의로써 간접투자재산을 관리하여야 하며, 간접투자자의 이익을 보호하여야 합니다.

(책임) 자산운용회사가 법령, 신탁약관 또는 투자설명서에 위배되는 행위를 하거나 그 업무를 소홀히 하여 수익자에게 손해를 발생시킨 때에는 그 손해를 배상할 책임이 있습니다. 자산운용회사가 손해배상책임을 부담하는 경우 관련되는 이사 또는 감사(감사위원회 위원을 포함)에게도 귀책사유가 있는 때에는 자산운용회사는 이들과 연대하여 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.

(연대책임) 자산운용회사, 수탁회사, 판매회사, 일반사무관리회사 및 채권평가회사는 간접투자자산 운용업법에 의하여 간접투자자에 대한 손해배상책임을 부담하는 경우 귀책사유가 있는 때에는 연대하여 손해배상책임을 집니다.

3. 최근 2개 사업 연도 요약 재무 내용

<요약 대차대조표-단위:억원>			<요약 손익계산서 - 단위:억원>		
계정과목	2008.3.31.	2007.3.31	계정과목	'07.4.1 ~'08.3.31	'06.4.1 ~'07.3.31
고정자산	60	53.6	영업수익	182.5	111.4
유동자산	352	303.1	영업비용	136.5	83.3
자산총계	412.3	356.7	영업이익	46	28.1
유동부채	38.7	15.6	영업외수익	0.0	0.1
고정부채	0.1	0.0	영업외비용	0.3	0.2
부채총계	15.6	11.5	경상이익	28.1	25.3
자본금	300	301	당기순이익	32.3	20.1
이익잉여금	73	40			
자본총계	341	321			

(2008년 09월 29일 기준, 단위:억좌)

4. 운용자산 규모

종 류	주식형	혼합형	채권형	MMF	파생	부동산	회사형	재간접	총 계
수탁고	9,542	2,016	10,664	679	5,200	2,052	97	7,218	69,700

5. 운용전문인력 (펀드매니저)에 관한 사항

성명	나이	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력	비고
			운용중인 다른 간접투자기구수	다른 운용자산 규모		
조정근	43	팀장	14	6,607 억	-동서증권 -일신창업투자 책임심사역 -AITI Investment투자MD -(現) AI&Global팀 팀장	

※ 이 투자신탁의 운용은 AI & Global팀이 담당하며, 상기인은 이 팀을 총괄하는 책임운용전문인력입니다.

II. 판매 회사

1. 회사의 개요

판매회사명	주소 및 연락처	회사연혁
대한생명	- 서울시 영등포구 여의도동 60 - ☎1588-6363 - 홈페이지 : www.korealife.com	1946.09.09 설립
한화증권	- 서울시 영등포구 여의도동 23-5 - ☎3772-7000 - 홈페이지 : www.koreastock.co.kr	1962.07 설립
키움증권	- 서울시 영등포구 여의도동 23-7 - ☎3787-5000 - 홈페이지 : http://www.kiwoom.com	2000.05.04 설립
이트레이트증권	- 서울시 영등포구 여의도동 23-5 - ☎1588-2428 - 홈페이지 : www.etrade.co.kr	1999.12.15 설립
부산은행	- 부산광역시 동구 범일동 830-38 - ☎1588-6200 - 홈페이지 : www.pusanbank.co.kr	1967.10.10 설립
리딩투자증권	- 서울시 강남구 역삼동 736-1 한솔빌딩 12층 - ☎1544-7004 - 홈페이지 : www.leading.co.kr	2000.03.17 설립
한화투자신탁운용	- 서울 영등포구 여의도동 23-5 - ☎3772-6000 - 홈페이지 : www.koreatrust.co.kr	1988.04.15 설립
하나은행	- 서울시 중구 을지로 1가 101-1 - ☎2002-1111 - 홈페이지 : www.hanabank.com	1971.06 설립

2. 주요 업무

(1) 주요 업무

- 수익증권 판매업무(수익증권의 모집 및 매출업무)·환매업무
- 수익증권 교부업무 / 이익분배금 및 상환금 지급업무와 원천징수업무
- 각종 장부·서류 등의 비치, 수익자 앞 제공 및 공고 업무 등 기타 법령 및 신탁약관에서 규정한 사항

(2) 판매회사의 의무와 책임

(의무) ① 판매회사는 투자자에게 수익증권의 취득을 권유함에 있어 동 투자설명서를 제공하고 그 주요내용을 설명하여야 합니다.

②판매회사의 임직원 및 취득권유인은 법제57조에 의거하여 제정된 판매행위준칙 등을 준수하여야 합니다.

(책임) 판매회사가 법령, 신탁약관 또는 투자설명서에 위배되는 행위를 하거나 그 업무를 소홀히 하여 수익자에게 손해를 발생시킨 때에는 그 손해를 배상할 책임이 있습니다. 판매회사가 손해배상책임을 부담하는 경우 관련되는 이사 또는 감사(감사위원회 위원을 포함)에게도 귀책사유가 있는 때에는 판매회사는 이들과 연대하여 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.

(연대책임) 자산운용회사, 수탁회사, 판매회사, 일반사무관리회사 및 채권평가회사는 간접투자자산운용업법에 의하여 간접투자자에 대한 손해배상책임을 부담하는 경우 귀책사유가 있는 때에는 연대하여 손해배상책임을 집니다.

Ⅲ.수탁회사

1. 회사의 개요	회사명	한국씨티은행
	주소	서울특별시 중구 다동 39
	전화번호	1588-7000
	영업점포 현황	전국 251개 영업점
	홈페이지	www.citibank.co.kr

2. 주요 업무

(1) 주요 업무
 투자신탁재산의 보관 및 관리 / 자산운용회사의 운용지시에 따른 자산의 취득 및 처분의 이행, 환매대금 및 이익금의 지급 / 자산운용회사의 투자신탁재산 운용지시 등에 대한 감시 / 간접투자재산에서 발생하는 이자·배당·수익금·임대료등의 수령

(2) 수탁회사의 의무와 책임

- (의무) ① 수탁회사 간접투자자를 위하여 법령, 신탁약관, 투자설명서, 신탁계약에 따라 선량한 관리자로서 그 업무를 성실히 수행하여야 합니다.
- ②수탁회사는 자산운용회사의 운용지시가 법령, 신탁약관 또는 투자설명서에 위반되는지의 여부에 대하여 그 사항을 확인하고 위반이 있는 경우에는 자산운용회사에 대하여 당해 운용지시의 철회·변경 또는 시정을 요구하여야 합니다.
- ③ 수탁회사의 확인사항

- 투자설명서가 법령·신탁약관에 부합하는지의 여부 / 간접투자재산의 평가가 공정한지의 여부 / 기준가격 산출이 적정한지의 여부 / 운용지시 시정요구 등에 대한 자산운용회사의 이행내역 / 투자신탁재산별 자산배분내역 및 배분결과

(책임) 수탁회사가 법령, 신탁약관 또는 투자설명서에 위배되는 행위를 하거나 그 업무를 소홀히 하여 수익자에게 손해를 발생시킨 때에는 그 손해를 배상할 책임이 있습니다. 수탁회사가 손해배상책임을 부담하는 경우 관련되는 이사 또는 감사(감사위원회 위원을 포함)에게도 귀책사유가 있는 때에는 수탁회사는 이들과 연대하여 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.(연대책임) 자산운용회사, 수탁회사, 판매회사, 일반사무관리회사 및 채권평가회사는 간접투자자산 운용업법에 의하여 간접투자자에 대한 손해배상책임을 부담하는 경우 귀책사유가 있는 때에는 연대하여 손해배상책임을 집니다.

IV. 일반사무관리회사

- 해당사항 없음.

V. 채권평가회사

1. 회사의 개요	회 사 명	KIS채권평가 주식회사	나이스채권평가 주식회사	한국채권평가 주식회사
주 소	서울시 영등포구 여의도동 23-7 유화증권빌딩 9층	서울시 종로구 인사동 43번지 대일빌딩 15층	서울시 종로구 세종로 211번지 광화문빌딩 9층	

2. 주요 업무	(1) 주요 업무
----------	-----------

- 채권시가평가 정보 제공, 채권 관련 자료 및 분석도구 제공, 간접투자재산에 속하는 채권 등 투자증권 및 파생상품의 가격을 평가하고 이를 이 투자신탁의 자산운용회사 및 사무관리회사에 제공 등

제4부 수익자 권리 및 공시에 관한 사항

I. 수익자의 권리

1. 수익자 총회 및 의결권

(1) 수익자총회의 구성 및 권한

- 이 투자신탁에는 전체 수익자로 구성되는 수익자총회를 둡니다. 이 때, 특정 종류의 수익증권 수익자에 대하여만 이해관계가 있는 때에는 그 종류의 수익자로 구성되는 수익자총회를 개최할 수 있습니다.

(2) 수익자총회의 소집 및 서면에 의한 의결권 행사

- 수익자총회는 수탁회사 또는 발행된 수익증권총좌수의 100분의 5 이상을 보유한 수익자의 요청으로 자산운용회사가 소집하며 자산운용회사의 본점소재지 또는 이에 인접한 지역에 소집합니다.
- 수익자는 수익자총회에 출석하지 아니하고 서면에 의하여 의결권을 행사할 수 있습니다. 수익자는 서면에 의결권행사의 내용을 기재하여 수익자총회의 회의일 전일까지 자산운용회사에 제출하시면 됩니다.

(3) 수익자총회 의결사항

- 다음에 해당하는 사항의 변경은 수익자총회의 의결에 의하여야 합니다. 이 경우 자산운용회사는 수익자총회의 소집통지를 증권예탁결제원에 위탁하여야 합니다.
- 자산운용회사, 수탁회사 등이 받는 신탁보수 또는 그 밖의 수수료의 인상/ 수탁회사의 변경 / 투자신탁계약기간의 변경 / 투자신탁종류의 변경/ 자산운용회사의 영업양도 / 환매금지투자신탁으로의 변경

2. 잔여재산분배

- 자산운용회사는 신탁계약기간이 종료되거나 투자신탁을 해지하는 경우 지체 없이 수탁회사로 하여금 투자신탁원본의 상환금 및 이익금(이하 “상환금등”이라 한다)을 판매회사를 경유하여 수익자에게 지급하며, 판매회사는 수탁회사로부터 인도받은 상환금등을 지체 없이 수익자에게 지급합니다.
- 자산운용회사가 이 투자신탁을 해지하는 경우에는 수익자 전원의 동의를 얻어 투자신탁재산인 자산으로 수익자에게 상환금등을 지급할 수 있습니다.

3. 장부·서류의 열람 및 등·초본 교부청구권

- 수익자는 자산운용회사 또는 판매회사에 대하여 영업시간 내에 이유를 기재한 서면으로 당해 수익자에 관련된 투자신탁재산에 관한 장부 서류의 열람이나 등본 또는 초본의 교부를 청구할 수 있으며, 자산운용회사 또는 판매회사는 정당한 사유 없이 이를 거절 하지 못합니다.
- 수익자가 열람이나 등본 또는 초본의 교부를 청구할 수 있는 장부·서류는 다음과 같습니다.
- 간접투자재산명세서 / 간접투자증권기준가격대장 / 재무제표 및 그 부속명세서 / 자산매매거래내역서

4. 손해배상책임

- 자산운용회사가 법령, 약관 또는 투자설명서에 위배되는 행위를 하거나 그 업무를 소홀히 하여 수익자에게 손해를 발생시킨 때에는 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.
- 자산운용회사가 손해배상책임을 부담하는 경우 관련되는 이사 또는 감사(감사위원회 위원을 포함합니다)에게도 귀책사유가 있는 때에는 이들과 연대하여 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.
- 자산운용회사, 수탁회사, 판매회사 등이 법에 의하여 수익자에 대한 손해배상책임을 부담하는 경우 귀책사유가 있는 때에는 연대하여 손해배상책임을 집니다.

5. 재판관할

- 수익자가 소송을 제기하는 때에는 수익자의 선택에 따라 수익자의 주소지 또는 수익자가 거래하는 자산운용회사 또는 판매회사의 영업점포 소재지를 관할하는 법원에 제기할 수 있습니다. 다만, 수익자가 외국환거래법에 의한 비거주자인 경우에는 수익자가 거래하는 자산운용회사 또는 판매회사의 영업점포 소재지를 관할하는 법원에 제기하여야 합니다.

6. 기타 수익자의 권리보호에 관한 사항

- 이 상품의 신탁약관 등 상품에 대한 추가정보를 원하시는 고객은 이 상품의 자산운용회사 또는 판매회사에 자료를 요구할 수 있습니다.
- 이 상품의 기준가 변동 등 운용실적에 관해서는 이 상품의 자산운용회사 또는 판매회사에 요구할 수 있습니다.
- 이 상품의 투자설명서 및 기준가변동 등은 자산운용협회에서 열람, 복사하거나, 자산운용협회 인터넷(www.amak.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.

II. 공시

1. 정기공시 및 보고서

자산운용회사는 다음 각호의 사항을 매 영업연도의 결산일로부터 일정 기간 이내에 대통령령이 정하는 바에 따라 공시하여야 합니다.

- 조직 및 인력에 관한 사항 / 재무 및 손익에 관한 사항 / 자금조달 및 운용에 관한 사항 / 건전성·수익성 및 생산성 등을 나타내는 경영지표에 관한 사항 / 그 밖에 자산운용회사의 경영에 중대한 영향을 미치는 사항으로서 대통령령이 정하는 사항

(1) 영업보고서

자산운용회사는 간접투자재산에 관한 영업보고서를 금융감독위원회가 정하는 기준에 따라 다음의 서류로 구분하여 작성하고, 매 분기 종료 후 20일까지 이를 금융감독위원회 및 자산운용협회에 제출하여야 합니다.

- 투자신탁의 설정현황 또는 투자회사의 자본변동상황 / 투자신탁재산의 운용현황과 수익증권의 기준가격표 / 의결권공시대상법인에 대한 의결권의 행사여부 및 그 내용(의결권을 행사하지 아니한 경우에는 그 사유를 포함합니다)이 기재된 서류

(2) 자산운용보고서

자산운용회사는 자산운용보고서를 작성하여 수탁회사의 확인을 받아 3월에 1회 이상 당해 투자자에게 제공하여야 합니다. 자산운용 보고서를 제공하는 경우에는 판매회사를 통하여 우송하여야 하나, 간접 투자자가 전자우편을 통하여 자산 운용보고서를 수령한다는 의사표시를 한 경우에는 전자우편에 의하여 제공할 수 있습니다.

(3) 수탁회사보고서

수탁회사는 투자신탁의 회계기간 종료 후 2월 이내에 법에서 규정한 수탁회사보고서를 수익자에게 제공하여야 합니다.

(5) 약관변경

자산운용회사는 신탁약관을 변경한 경우에는 그 내용을 다음 각호의 방법으로 공시하여야 합니다.

- 수익자총회의 의결에 의하여 신탁약관을 변경한 경우: 증권예탁결제원을 통한 모든 수익자에의 통지
- 수익자총회의 의결에 의하지 않고 신탁약관을 변경한 경우 : 신탁약관 제51조제1항의 규정에 의한 일간신문 및 컴퓨터통신을 통한 1회 이상 공고

신탁약관 제49조제2항의 규정에 불구하고 신탁약관의 단순한 자구수정 등 경미한 사항을 변경하거나 법령 또는 금융감독원장의 명령에 따라 신탁약관을 변경하는 경우에는 그 내용을 자산운용회사 및 판매회사의 영업점포내에 1월 이상 게시하여야 합니다.

(6) 기타 장부·서류

자산운용회사·수탁회사·판매회사 및 일반사무관리회사는 금융감독위원회가 정하는 바에 따라 그 업무에 관한 장부 및 서류를 작성하여 본점 및 지점에 비치하거나 인터넷 홈페이지를 이용하여 공시하여야 합니다.

2. 수시공시**(1) 수시공시 등**

자산운용회사, 수탁회사 또는 판매회사가 수익자에 대하여 일간신문에 공고를 하는 때에는 매일경제신문에 공고하되, 2이상의 일간신문에 공고하는 때에는 한국경제신문에도 공고합니다.

자산운용회사는 다음 각호의 1에 해당하는 사항을 그 사유발생 후 지체 없이 자산운용회사 (<http://www.koreatrust.co.kr>), 판매회사 및 자산운용협회 (<http://www.amak.or.kr>)의 인터넷 홈페이지 또는 자산운용회사, 판매회사의 본지점 및 영업소에 게시하거나 전자우편을 이용하여 수익자에게 통보합니다.

- 운용전문인력의 변경 / 환매연기 또는 환매재개의 결정 및 그 사유 / 법령이 정하는 부실자산이 발생한 경우 그 내역 및 상각율 / 수익자총회의 의결내용 / 신탁약관 또는 투자설명서의 변경. (단, 법령의 개정 또는 금융감독원장의 명령에 따라 신탁약관을 변경하거나, 단순한 자구수정 등 경미한 사항을 변경하는 경우는 제외) / 자산운용회사의 합병, 분할 또는 영업의 양도양수 / 기준가격을 잘못 계산하여 이를

수정하는 경우 그 내용 등의 법령이 정하는 사항

(2) 의결권 행사

자산운용회사는 간접투자재산인 주식의 의결권을 행사하는 경우 의결권행사내용 등을 공시하여야 합니다.

의결권행사에 관한 공시는 다음 각호의 1에 해당하는 방법에 의하여야 합니다.

- 의결권을 행사하고자 하는 주식을 발행한 법인이 증권거래법에 의한 주권상장법인 또는 코스닥상장법인인 경우에는 주주총회일 5일전까지 유가증권시장 또는 코스닥 시장을 통하여 의결권을 행사하고자 하는 내용을 공시할 것
- 의결권을 행사하고자 하는 주식을 발행한 법인이 증권거래법에 의한 주권상장법인 또는 코스닥상장법인이 아닌 경우에는 시행령에서 정한 방법에 따라 공시하여 일반인이 열람할 수 있도록 할 것

참고 | 펀드 용어 정리

용 어	내 용
개방형(간접투자기구)	투자자가 원할 시 언제든지 환매가 가능한 펀드입니다.
금리스왑	금리스왑은 금리상품의 가격변동으로 인한 손실을 보전하기 위해 금융 기관끼리 고정금리와 변동금리를 일정기간동안 상호교환하기로 약정하는 거래를 말합니다. 이때 원금은 바꾸지 않고 서로 이자지급의무만을 바꾸며, 금리스왑은 보통 금리상승에 따른 위험을 줄이기 위해 주로 활용됩니다.
기준가격	펀드의 매입·환매 및 분배시 적용되는 가격으로, 기준가격의 산정은 전일의 펀드 순자산총액을 전일의 펀드 잔존 수익증권 수량으로 나누어 1,000을 곱한 가격으로 표시하고, 소수점 셋째자리에서 반올림합니다
레버리지효과	파생상품을 이용한 고위험의 투자방법으로 적은 투자금액으로 큰 수익을 얻을 기회를 제공하기도 하지만, 주가가 예상과 다른 방향으로 움직이면 큰 손실을 초래하기도 합니다.
보수	투자신탁의 운용 및 관리와 관련된 비용입니다. 다시 말해 재산을 운용 및 관리해 준 대가로 고객이 지불하는 비용입니다. 이는 통상 연율로 표시되며, 신탁보수에는 운용보수, 판매보수, 수탁보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
선물환거래	장래의 일정기일 또는 일정기간 내에 일정액의 외국통화를 일정한 환율로 매매할 것을 미리 약속하는 거래로 환헤지의 수단으로 자주 이용됩니다.
설정	신탁약관에 의거, 수탁회사와 신탁계약을 체결한 후 일정단위의 신탁금을 수탁회사에 납입하는 것을 설정이라고 하며, 신규설정과 추가설정이 있습니다.
성과보수	현행 법은 불특정다수의 일반 투자자를 대상으로 판매하는 펀드(공모펀드)의 경우

	<p>자산운용회사가 펀드의 성과에 따라 추가적 보수(성과보수)를 수취하는 것을 금지하고 있습니다. 그러나 소수의 투자자를 대상으로 하는 사모펀드 혹은 투자일임계약의 경우 약관(계약)에 따라 성과보수의 수취가 가능합니다. 펀드매니저가 성과보수가 있는 사모펀드·투자일임계약과 성과보수가 없는 공모펀드를 함께 운용함에 따라 성과보수가 있는 펀드 등의 투자수익을 높이기 위해 더 많은 투자노력을 기울이는 등 이해상충발생소지가 발생할 가능성이 있습니다.</p>
수익자총회	<p>펀드의 수익자 회의를 일컫는 말입니다. 2003년 10월 간접투자자산운용업법이 제정되면서 수익자를 보호하기 위하여 도입된 개념입니다. 수익증권 총수의 100분의 5 이상을 보유한 수익자가 소집을 요청하는 경우 1개월 이내에 자산운용회사가 소집하는 것이 원칙입니다. 총 수익증권 수의 과반수를 보유하는 수익자의 출석으로 열리는데, 상정된 안건은 출석한 수익자 의결권의 3분의 2 이상과 수익증권 총수의 3분의 1 이상의 찬성으로 의결됩니다. 만약 이 의결에 반대하는 수익자는 총회가 개최되기 전에 서면으로 반대의사를 통지하고 20일 이내에 수익증권의 매수를 청구할 수 있습니다.</p>
수익증권	<p>증권거래법상 유가증권의 일종으로 자산운용회사가 일반 대중으로부터 자금을 모아 펀드를 만들 때 이 펀드에 투자한 투자자들에게 출자비율에 따라 나눠주는 권리증서를 말합니다. 투자신탁에 가입(매입)한다는 것은 이 수익증권을 산다는 의미입니다</p>
수탁고	<p>펀드에 유치된 자금의 양, 즉 자산운용회사가 고객들의 자금을 맡아 운용하는 규모를 지칭합니다.</p>
신주인수권부 사채	<p>사채권자에게 사채 발행 이후에 기채회사가 신주를 발행하는 경우 미리 약정된 가격에 따라 일정한 수의 신주 인수를 청구할 수 있는 권리가 부여된 사채입니다.</p>
원천징수	<p>소득금액 또는 수입금액을 지급할 때, 그 지급자가 그 지급받는 자가 부담할 세액을 미리 국가를 대신하여 징수하는 것을 말합니다. 예를 들어, 근로자가 월급을 받을 때 월급(소득)에서 발생하는 세금을 차감한 금액을 받게 됩니다. 이는 월급을 지급하는 회사가 국가를 대신해서 미리 세금을 징수하고 세금 납입일(통상 매달 10일)에 일괄적으로 국가에 납부하기 때문입니다</p>
자산운용협회 펀드코드	<p>상장주식의 경우 회사명 또는 코드번호 6자리를 활용하여 수익자들이 쉽게 공시사항을 조회·활용할 수 있는 것처럼 펀드 또한 자산운용협회가 부여하는 5자리의 고유 코드가 존재하며, 펀드명 뿐만 아니라 이러한 코드를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.</p>
자산유동화증권	<p>자산유동화증권이란 기업의 부동산을 비롯한 여러가지 형태의 자산을 담보로 발행된 채권을 말하며, 기업의 입장에서는 유동성이 떨어지는 부실채권이나 직접 매각하기 어려운 부동산 등 담보로 맡기고 ABS를 발행해 쪼개서 판매함으로써, 자금 조달의 용이성을 제고할 수 있습니다.</p>
전환사채	<p>특수사채의 일종으로, 사채로 발행되나 일정 기간 이후에 주식으로 전환할 수</p>

	있는 권리가 주어지는 사채를 말합니다.
종류형(간접투자기구)	통상 멀티클래스펀드로 불리웁니다. 멀티클래스 펀드란 하나의 펀드 안에서 투자자 그룹(클래스)별로 서로 다른 판매보수와 수수료 체계를 적용하는 상품을 말합니다. 보수와 수수료의 차이로 클래스별 기준가격은 다르게 산출되지만 각 클래스는 하나의 펀드로 간주돼 통합 운용되므로 자산운용 및 평가 방법은 동일합니다.
주식워런트	주식워런트는 특정 주식을 미리 정한 가격에 살 수 있는 권리증서로, 만기에 특정종목의 주가나 주가지수를 미리 정한 가격에 사고 팔 수 있는 권리가 부여된 상품으로 옵션과 유사합니다. 살 수 있는 상품은 '콜워런트', 팔 수 있는 상품은 '풋 워런트'입니다.
주식형(간접투자기구)	약관(정관)상 주식에 간접투자재산의 60%이상을 투자하는 펀드입니다.
증권투자신탁	간접투자재산의 40% 이상을 투자증권에 투자하는 펀드입니다.
추가형(간접투자기구)	기 설정된 펀드에 추가 설정이 가능한 펀드입니다.
판매수수료	투자자가 펀드 매입 시, 판매회사에 일회적으로 지불하는 수수료입니다. 이는 상품에 대한 취득 권유 및 설명, 투자설명서 제공 등에 수반되는 비용을 포함하고 있습니다. 수수료 지불 시점에 따라 선취판매수수료와 후취판매수수료로 구분합니다.
해지	투자신탁(펀드)의 신탁기간이 종료되거나, 스팟펀드처럼 약속한 수익률에 도달할 경우 펀드의 자산을 모두 처분, 투자자들에게 원금과 수익금을 나눠주는 법적 절차를 말합니다.
환매	만기가 되기 전에 맡긴 돈을 되찾아 가는 것을 환매라고 합니다. 현재 우리나라가 채택하고 있는 투신제도상 고객이 중도인출을 요구할 경우 투신사가 이를 받아들여야 하는 의무가 있습니다. 다만 단위형(폐쇄형) 상품의 경우 일정 기한까지 중도해약을 금지하는 경우도 있습니다.
환매수수료	계약 기간 이전 중도에 펀드를 환매할 시 일정한 벌칙금 형식으로 투자자에게 일회적으로 부과하는 수수료입니다. 이는 펀드 운용의 안정성과 펀드 환매 시 소요되는 여러 비용을 감안하여 책정되며 부과된 수수료는 다시 펀드 재산에 편입되게 됩니다.
환매조건부채권	금융기관이 일정 기간 후 확정금리를 보태어 되사는 조건으로 발행하는 채권을 말합니다.
환헤지	해외펀드는 대부분 달러로 주식을 사들이기 때문에 도중에 환율이 떨어지면 환차손(환율 변동에 따른 손실)이 발생할 수 있습니다. 따라서 해외에 투자하는 펀드들은 선물환 계약(미리 정해놓은 환율을 만기 때 적용하는 것) 등을 이용하여 환율 변동에 따른 손실 위험을 제거하는 환헤지 전략을 구사하기도 합니다.

한화 카자흐스탄 주식투자신탁 제1호

투자설명서 교부 및 주요내용 설명 확인서

투자신탁 명칭 : _____

판 매 일 : _____

투자자 확인 사항

- 투자자께서는 투자설명서를 제공받고 그 주요내용에 대한 설명을 들으신 후 아래의 내용을 밑줄친 곳에 똑같이 자필로 기재하고 서명 또는 기명 날인 하시기 바랍니다.

* 투자설명서를 제공받고 그 주요내용(환율변동위험 포함)을 설명 들었음.

투자설명서를 _____ 그 주요내용을(환율변동위험 포함) _____.

년 월 일
성명 _____ 서명 또는 (인)