

투자위험등급 : 1 등급
[매우 높은 위험]

NH-CA 자산운용주식회사는 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 1 등급(매우 높은 위험)에서 5 등급(매우 낮은 위험)까지 투자위험등급을 5 단계로 분류하고 있습니다. 따라서, 이러한 분류기준에 따른 투자신탁의 위험등급에 대해 충분히 검토하신 후 합리적인 투자판단을 하시기 바랍니다.

간이투자설명서

이 투자설명서는 **NH-CA 아이사랑 적립 증권투자신탁 1 호[주식]**에 대한 투자설명서의 내용 중 중요 사항을 발췌한 요약 정보를 내용을 담고 있습니다. 따라서 **NH-CA 아이사랑 적립 증권투자신탁 1 호[주식] 수익증권**을 매입하기 전에 반드시 증권신고서 또는 정식 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : NH-CA 아이사랑 적립 증권투자신탁 1 호[주식]

(종류)클래스	Class A	Class C	Class Ce
금융투자협회 펀드코드	14239	48859	14240

2. 집합투자업자 명칭 : NH-CA 자산운용주식회사

3. 판매 회사 : 각 판매회사 본 · 지점

※ 판매회사에 대한 자세한 내용은 협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.nh-ca.com)의 인터넷 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.

4. 작성 기준 일 : 2009년 6월 18일

5. 증권신고서 효력발생일 : 2009년 7월 15일

6. 모집(매출) 증권의 종류 및 수 : 투자신탁의 수익증권 (1 조)

7. 모집(매출) 기간(판매기간) : 일괄신고서를 제출하는 개방형 집합투자기구로 모집 기간을 정하지 아니하고 계속 모집할 수 있습니다.

8. 집합투자증권신고서 및 투자설명서의 열람장소

가. 집합투자증권신고서

전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → <http://dart.fss.or.kr>

나. 투자설명서

전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → <http://dart.fss.or.kr>

서면문서 : 집합투자업자, 각 판매회사

9. 안정조작 또는 시장조성 관련 : 본 집합투자기구에는 해당사항이 없습니다.

※ 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. 이 집합투자기구에 대한 투자판단을 내리기 전에 증권신고서와 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.
2. 이 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자유형에 대한 기재사항을 참고하고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.
3. 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 반드시 실현된다는 보장은 없습니다.
4. 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장은 없습니다.
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 집합투자증권의 가치결정에 아무런 영향을 미치지 아니합니다.
6. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법의 적용을 받지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자 보호를 받지 못합니다.
7. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.

목 차

I. 집합투자기구의 개요	4
1. 명 칭	4
2. 모집예정기간	4
3. 모집예정금액	4
4. 펀드존속기간	4
5. 분 류	4
6. 집합투자업자	4
II. 집합투자기구의 투자정보	4
1. 주요 투자대상	4
2. 투자전략 및 위험관리	4
3. 수익구조	6
4. 주요 투자위험	6
5. 투자위험에 적합한 투자자유형	6
6. 운용전문인력	6
7. 투자실적 추이(세전 기준)	7
III. 매입·환매 관련 정보	8
1. 수수료 및 보수	8
2. 과세	9
3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차	9
4. 전환절차 및 방법	10
IV. 요약 재무정보	11

간이투자설명서

I. 집합투자기구의 개요

1. 명칭	NH-CA 아이사랑 적립 증권투자신탁 1호[주식]			
	(종류)클래스	Class A	Class C	Class Ce
	금융투자협회 펀드코드	14239	48859	14240
2. 모집예정기간	일괄신고서를 제출하는 개방형 집합투자기구로 모집기간을 정하지 아니하고 계속 모집할 수 있습니다.			
3. 모집예정금액	1 조 ※이 집합투자기구는 모집규모 및 모집(판매)기간이 정해져 있지 아니하며 특별한 사유가 없는 한 계속 모집이 가능합니다. ※모집(판매)기간동안 판매된 금액이 일정규모 이하인 경우 이 집합투자증권의 설정이 취소되거나 해지될 수 있습니다. ※모집(판매) 예정금액이 줄거나 모집(판매) 예정기간이 단축될 수 있으며, 이 경우 판매회사 및 운용회사의 홈페이지를 통해 공지됩니다.			
4. 펀드존속기간	이 투자신탁은 추가자금납입이 가능한 투자신탁으로 별도의 신탁계약기간이 정해져 있지 않습니다. ※법령 또는 집합투자계약에 의거 1 개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 100 억원 미만인 경우에는 강제로 해산(해지)되거나 사전에 정한 절차에 따라 임의로 해산(해지)될 수 있습니다.			
5. 분류	투자신탁, 증권집합투자기구(주식형), 개방형, 추가형, 종류형 ※집합투자기구의 종류 및 형태에도 불구하고 투자대상은 여러 가지 다양한 자산에 투자될 수 있습니다.			
6. 집합투자업자	NH-CA 자산운용주식회사			

II. 집합투자기구의 투자정보

1. 주요 투자대상

투자대상의 종류	투자한도	투자대상 조건
①지분증권	국내상장주권 60% 이상	주권, 신주인수권이 표시된 것, 법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 출자증권, “상법”에 따른 합자회사유한회사익명조합의 출자지분, “민법”에 따른 조합의 출자지분, 그 밖에 이와 유사한 것으로서 출자지분이 표시된 것 (주권상장법인 또는 코스닥상장법인이 발행한 것 및 증권시장에 기업공개를 위하여 발행한 공모주에 한한다.)
②채권	40% 이하	국채증권, 지방채증권, 특수채증권(법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 채권), 사채권(신용평가등급이 BBB-이상이어야 하며 사모사채권을 제외한다)
③어음	40% 이하	기업어음증권(기업이 사업에 필요한 자금을 조달하기 위하여 발행한 약속어음으로서 법시행령 4 조에서 정하는 요건을 갖춘 것) 및 기업어음증권을 제외한 어음으로서 신용등급이 A3- 이상인 것

※ 기타 투자대상에 관한 자세한 내용은 증권신고서 및 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

2. 투자전략 및 위험관리

(1) 투자목적

이 투자신탁은 주된 투자대상으로서 신탁재산의 60% 이상을 기업의 본질적인 내재가치를 분석하여 시장대비 저평가 되어 있으며 성장성을 보유한 기업에서 발행한 지분증권(주권 등)에 투자함으로써 유가증권시장 및 코스닥시장의 상승에 따른 자본이익의 극대화 및 시장 상승 대비 초과수익의 획득의 추구를 투자목적으로 합니다. 그러나, 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 투자자산의 가격하락으로 인하여 투자원금손실도 가능합니다. 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 및 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

※ 비교지수 = KOSPI*95% + Call 금리*5%

※ 상기의 비교지수(벤치마크)는 시장상황에 따라 변경될 수 있으며, 변경 시에는 집합투자업자, 판매회사의 인터넷 홈페이지를 통하여 변경된 비교지수(벤치마크)와 변경 사유를 안내할 계획입니다.

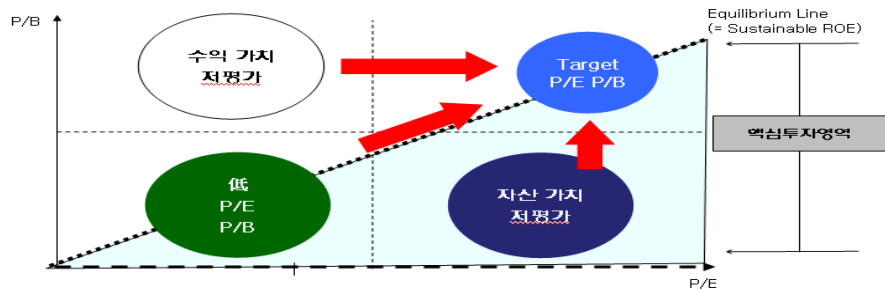
(2) 투자전략 및 위험관리

가. 지분증권(주권 등) 투자전략 (신탁재산의 60% 이상)

- 철저한 기업분석을 통하여, 기업의 내재가치와 수익성이 저평가된 종목을 발굴하고, 배당수익률이 우수한 고배당주에 주로 투자합니다.
 - 단순히 낮은 가격수준의 종목이 아닌, 장기적 성장 가능성이 있다고 판단되는 종목에 투자합니다.
- 높은 이익의 성장률을 꾸준히 보이는 저평가된 주식을 장기간 보유하여 수익률 극대화를 추구합니다.
- 자산집단의 구성비율 변화를 최소화하는 소극적 자산배분전략을 기본으로 하며, 모델포트폴리오를 중심으로 운용 합니다.

성장성을 반영한 가치투자(합리적인 주가의 성장주)

- 정량적 기준 : 2~5년 목표 적정 P/B 또는 적정 P/E 대비 저평가 되어 있는 우량 종목
- 정성적 기준 : 이익의 가시성 및 지속성, Book Quality에 비해 할인되어 있는 종목



※ 집합투자업자보수 및 판매회사보수 중 일부를 후원기금으로 조성

- 이 투자신탁은 집합투자업자보수와 판매회사보수 중 일부를 다음 각 호의 방법으로 후원기금으로 조성하며, 매일 투자신탁계정원장에 계상하고, 기금사용으로 필요할 때마다 투자신탁재산에서 인출합니다.
 1. 집합투자업자보수의 15%에 해당하는 금액
 2. 판매회사보수의 15%에 해당하는 금액
- 위의 후원 기금을 다음 각 호의 사업에 사용할 예정입니다. 다만, 조성된 기금의 규모에 따라서 사업 내용이 달라질 수 있으며, 일부는 시행되지 못할 수 있습니다.
 1. 어린이 및 청소년 금융교육관련 사업 및 그에 준하는 사업에의 지원
 2. 어린이 및 청소년 장학사업
 3. 어린이 및 청소년 교육관련 기타사업
 4. 기타 수익자를 위한 사업 및 관련단체지원 등

나. 위험관리

- 위험을 관리하기 위해 선물, 옵션과 같은 파생상품을 활용하여 다양한 투자기법을 구현, 시장수익률대비 초과수익을 추구합니다.
- 이 투자신탁은 시가총액, 업종별을 감안하지 않고 종목의 투자매력도에 따라 핵심종목에 집중적으로 투자 하는 운용전략 상 벤치마크와의 괴리율이 지수를 추종하는 인덱스 펀드 및 업종별 분산투자를 추구하는 다른 상품과 비교하여 다소 높을 수 있습니다.

다. 적극적인 매매전략의 구사여부

- 이 투자신탁은 신탁재산의 운용에 있어 적극적인 매매전략을 구사하여 수익을 추구할 계획입니다. 이러한 적극적인 매매전략은 그렇지 아니한 투자신탁과 비교하여 상대적으로 보다 많은 비용(매매수수료 등)이 발생할 수 있으며 투자신탁의 성과에 영향을 미칠 수 있습니다.

※ 상기의 투자전략 및 위험관리계획은 이 투자신탁의 기본적인 계획이나 반드시 달성된다는 보장은 없음을 유의하시기 바랍니다.

※ 기타 투자전략 및 위험관리에 대한 자세한 사항은 본 집합투자기구의 증권신고서 및 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

3. 수익구조

이 투자신탁은 신탁재산의 60%이상을 지분증권(주권 등)에 투자하는 증권집합투자기구로서 주권 등의 운용실적에 따라 이익 및 손실이 발생합니다.

이 투자신탁에서 투자한 지분증권의 가치가 상승할 경우, 수익이 발생할 수 있으나, 반대로 가치가 하락할 경우, 투자원금의 손실이 발생할 수 있습니다.

4. 주요 투자위험

(1) 일반위험

구분	투자위험의 주요내용
시장위험	국내외의 경제 상황, 이자율, 거시 경제지표 등의 변화에 따라 지분증권(주권)의 가격 하락 위험과 채권 투자에 대한 이자율 위험에 노출 됩니다.
파생상품 투자위험	본질적으로 파생상품은 적은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대 효과(레버리지효과)로 인해 주권에 직접 투자하는 것 보다 높은 위험을 가집니다.
신용위험	투자 대상의 신용 상태가 변화할 경우 손실이 발생할 위험으로, 국내 투자의 경우 투자대상이 국가 및 정부가 발행한 국공채의 경우 신용위험은 매우 작습니다. 단, 일반 기업 등에서 발행한 채권의 경우 신용위험(부도위험 및 신용등급 하락위험)에 노출 됩니다.

(2) 특수위험

구분	투자위험의 주요내용
경제여건 및 시장현황위험	집합투자재산의 운용에 있어 예상치 못한 정치, 경제상황 및 정부의 조치, 세계의 변경 등에 따라 집합투자재산 운용 및 투자자의 수익에 영향을 미칠 수 있습니다.

※ 기타 다른 투자위험에 관한 자세한 사항은 본 집합투자기구의 증권신고서 및 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

5. 투자위험에 적합한 투자자유형

이 투자신탁은 신탁재산의 60%이상을 지분증권에 투자하는 투자신탁으로서 채권 등에 비하여 가격변동성이 큰 위험이 존재하는 만큼 **5 등급 중 1 등급에 해당되는 매우 높은 위험**을 지니고 있습니다. 이는 채권에만 주로 투자하는 채권형 투자신탁이나 혼합형 투자신탁 등 보다 훨씬 높은 수준의 위험을 갖는다는 것을 의미합니다. 따라서 이 투자신탁은 지분증권(특히 주권)의 가치변동에 따라 손실 가능성을 이해할 수 있는 공격적인 투자성향을 가지고 있는 투자자에게 적합합니다.

※ 투자위험등급분류는 NH-CA 자산운용의 자체 기준입니다.

※ 투자위험등급분류에 대한 자세한 설명은 본 집합투자기구의 증권신고서 및 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

6. 운용전문인력 (2009.03.16 기준)

성명	생년	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구 수	운용중인 다른 집합투자기구 규모	
김영준	1961	주식운용본부장	54 개	약 2 조좌	- 삼성투자신탁운용(2000.1~2005.3) 주식운용 - 서울투자신탁운용(1996.5~2000.1) 주식운용 - 대우투자자문(1988.5~1996.5) 기사경제분석, 해외주식운용 - 대우경제연구소(1987.1~1988.5) 주식시장분석 - 개발기업성과평가 및 투자모델 개발
김태운	1970	주식운용 3 팀장	15 개	약 7 백억좌	- 한미투자신탁운용(2006.10~2008.6) 주식운용 - 메리츠증권(2005.3~2006.10) 주식운용 - 미래에셋캐피탈(2004.3~2005.3) 핫시퀀드운용 - 삼성증권(2002.2~2004.2) 투자전략센터

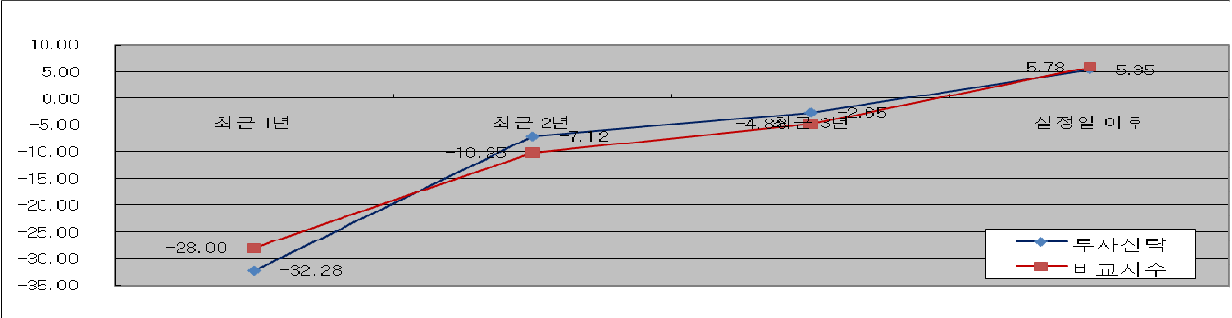
주 1) 이 투자신탁의 운용은 팀제로 운용하며, 상기인은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등을 주도하는 핵심적 역할의 책임운용전문인력 (주식운용본부장 및 주식운용3팀장)입니다.

주 2) 이 투자신탁은 “자본시장과 금융투자업에 관한 법률” 시행 전 설정된 투자신탁 으로서 최근 3 년간의 (책임)운용전문인력 변동내용은 생략하였습니다. 집합투자업자의 사정에 따라 (책임)운용전문인력이 변경될 수 있으며, 이러한 경우 관련법령 또는 집합투자계약에서 정한 절차에 따라 공시할 예정입니다.

7. 투자실적 추이(세전 기준) (2009.03.16 기준)

다음의 투자실적은 이 투자신탁의 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다. 투자실적 추이는 투자자의 투자판단에 도움을 드리고자 작성된 것으로 연평균 수익률은 해당기간 동안의 평균수익률을, 연도별 수익률은 기간별 수익률 변동성을 나타낸 것입니다. 연평균 수익률 및 연도별 수익률에 관한 정보는 신고서 또는 투자설명서의 작성기준일로 산정한 수익률로서 실제 투자시점의 수익률은 크게 다를 수 있으므로 별도로 확인하여야 합니다.

가. 연평균 수익률 (세전 기준)



[단위:%]

기간	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	실적일 이후
	08.03.17 ~09.03.16	07.03.17 ~09.03.16	06.03.17 ~09.03.16		05.05.02 ~09.03.16
투자신탁	-32.28	-7.12	-2.65		5.35
비교지수	-28.00	-10.25	-4.88		5.78

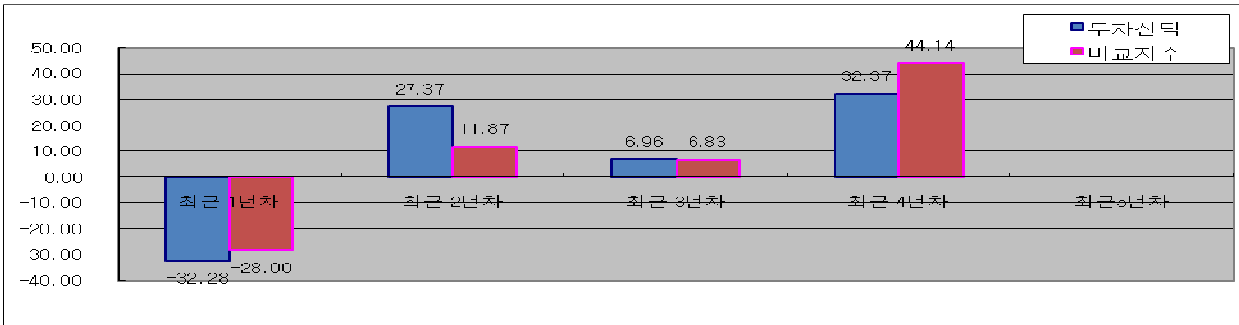
(주 1) 비교지수 : KOSPI 95% + Call 금리 5%

(주 2) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

(주 3) 연평균 수익률은 해당 기간동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 해당기간 동안의 평균 수익률을 나타내는 수치입니다.

(주 4) 종류형투자신탁의 경우 연평균수익률 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.

나. 연도별 수익률 추이(세전 기준)



[단위:%]

기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근5년차
	08.03.17 ~09.03.16	07.03.17 ~08.03.16	06.03.17 ~07.03.16	05.05.02 ~06.03.16	
투자신탁	-32.28	27.37	6.96	32.37	
비교지수	-28.00	11.87	6.83	44.14	

(주 1) 비교지수 : KOSPI 95% + Call 금리 5%

(주 2) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

(주 3) 마지막 수익률 측정대상기간이 6 개월 미만인 경우 수익률을 기재하지 않습니다.

(주 4) 마지막 수익률 측정대상기간이 6 개월을 초과하고 1년 미만인 경우(예:8 개월)로서 주식 또는 주식관련상품(주가지수연계증권 등)에 투자하는 경우에는 해당 기간의 수익률을 '기간 수익률'을 말합니다.

(주 5) 마지막 수익률 측정대상기간이 6 개월을 초과하고 1년 미만인 경우(예:8 개월)로서 주식 또는 주식관련상품(주가지수연계증권 등)에 투자하지 않는 경우에는 해당 기간의 수익률을 연간 수익률로 환산한 '연환산 수익률'을 말합니다.

(주 6) 연도별 수익률은 해당되는 각 1년간의 단순 누적수익률로 투자기간동안 이 투자신탁 수익률의 변동성을 나타내는 수치입니다.

Ⅲ. 매입·환매 관련 정보

1. 수수료 및 보수

(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 설명 받으셔야 합니다.

가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

구분	지급비율			지급시기
	Class A	Class C	Class Ce	
수익증권 판매기준	제한없음	제한없음	인터넷 전용	-
선취판매수수료	납입금액의 1%	해당사항 없음	해당사항 없음	매입시
환매수수료	90 일 미만 : 이익금의 70%			환매시

나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

구분	부과비율 (또는 부과금액)			부과시기
	Class A	Class C	Class Ce	
집합투자업자보수	0.5100%	0.5100%	0.5100%	매 3 개월 후급 및 투자신탁의 일부 또는 전부해지 시
판매회사보수	0.34%	1.1900%	0.952%	
신탁업자보수	0.0300%	0.0300%	0.0300%	
일반사무관리회사보수	0.0170%	0.0170%	0.0170%	
기타비용	0.3253%	0.3253%	0.3253%	사유 발생시
총보수·비용	1.2223%	2.0723%	1.8343%	
합성 총보수·비용	1.2423%	2.0923%	1.8543%	
증권거래비용	0.5100%	0.5100%	0.5100%	사유 발생시

(주 1) 기타비용은 증권에 대한 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 : 2007.05.02 ~ 2008.05.01]

(주 2) 증권거래비용은 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 증권거래비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 증권거래비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.

[직전 회계연도 : 2007.05.02 ~ 2008.05.01]

(주 3) 기타비용 및 증권거래비용 외에 증권신고서 제출에 따라 금융감독원에 납부하여야 하는 발행분담금 등의 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.

(주 4) 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.

(주 5) 합성 총보수·비용 비율은 이 투자신탁(자투자신탁)에서 지출되는 보수와 기타비용에 이 투자신탁(자투자신탁)이 모두투자신탁에 투자한 비율을 안분한 모두투자신탁의 보수와 기타비용을 합한 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.

(주 6) 신고서의 작성 시점현재 설정되지 아니한 종류(Class)의 비용(기타비용, 총보수·비용 등)의 경우 설정된 종류(Class)의 값을 추정치로 사용하였습니다.

※ 신탁계약서상 집합투자업자보수율은 Class A 와 Class C, Class Ce 모두 0.6%이며 판매회사보수율은 Class A: 0.4%, Class C: 1.4%, Class Ce: 1.12% 입니다. 이 투자신탁은 집합투자업자가 수취하는 보수 중 15%에 해당하는 금액 및 판매회사가 수취하는 보수 중 15%에 해당하는 금액으로 기금을 조성합니다. 위의

표의 경우 집합투자업자 보수율 및 판매회사 보수율은 이 투자신탁에서 계상된 기금사용 부분이 제외된 보수율이며 사용된 기금은 기타보수 부분에 반영되어 있습니다.

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

(단위:천원)

구분	1 년후	3 년후	5 년후	10 년후
Class A	226	490	774	1,581
Class C	259	797	1,361	2,894
Class Ce	190	588	1,011	2,189

(주 1) 투자자가 1,000 만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 수수료 또는 총보수·비용을 누계적으로 산출한 것입니다. 이익금은 모두 채투자하며, 연간 투자수익률은 5%, 수수료율 및 총 보수·비용비율은 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) [Class C 와 Class A]의 총 보수·비용이 일치하는 시점은 대략 [1 년]이 되는 시점이나, class 유형이나 추가납입, 보수 등의 변경 등에 따라 달라질 수 있습니다.

(주 3) 신고서의 작성 시점 현재 설정되지 아니한 투자신탁 종류(Class)의 투자기간별 수수료·비용 예시의 경우 이 투자신탁과 유사한 투자신탁, 또는 설정된 투자신탁 종류(Class)의 추정치로 산출하였습니다.

* 신탁보수는 신탁재산의 순자산가치(NAV)변동에 따라 다소 유동적입니다.

2. 과세

(1) 과세대상 및 내용

수익자는 국내외상장주식 등의 매매·평가손익을 제외한 과세소득에 대하여 소득세 등(작성기준일 현재, 개인 15.4%, 법인 14.0% 원천징수)을 부담하여, 국내외상장주식 등에 대한 손익을 과세대상에서 제외하고 있으므로 수익자 입장에서는 투자손실이 났음에도 불구하고 다음과 같은 이유로 과세될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

- 국내외상장 지분증권 등의 매매 및 평가손실이 채권이자, 주권배당, 비상장지분증권 평가, 환차익 등에서 발생하는 이익보다 큰 경우
- 2007 년 6 월 1 일 이전에 발생한 외국상장지분증권이 평가이익보다 2007 년 6 월 1 일 이후 발생하는 외국상장지분증권의 평가손실이 더 큰 경우 (2007 년 6 월 1 일 이전 가입한 수익자에 한하여 2007 년 6 월 1 일 이전에 발생한 외국상장지분증권 평가 이익부분은 수익자의 과세대상 이익에 포함되기 때문)

(2) 장기투자펀드 세제혜택

이 투자신탁이 국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 지분증권(주권)에 대한 투자비중이 투자신탁 자산총액의 60% 이상이 되고 이 투자신탁의 수익자가 세제우대 시행일부터 2009 년 12 월 31 일까지의 기간 중 3 년 이상 적립의 의사를 밝힌 경우 그 수익자가 이 투자신탁에 투자하여 발생하는 수익에 대해서는 비과세 혜택(해당 저축 가입일로부터 3 년간의 3 년간 이자, 배당소득 및 농특세만 해당)을 받을 수 있고 해당 수익자의 해당연도 소득 연말정산시에 다음에서 정하는 소득공제의 혜택(3 년간 투자금액만 해당)을 받을 수 있습니다. 다만, 해당 수익자가 적립기간 중도에 적립계약을 해지(일부해지 포함)할 경우에는 이미 받았던 세제혜택이 추정됩니다.

- ※ 상기 투자소득에 대한 과세내용은 정부 정책 등에 따라 달라질 수 있으며, 자세한 사항은 본 집합투자기구의 증권 신고서 및 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.
- ※ 증권거래세 면제대상 범위가 변경됨에 따라 이 투자신탁의 경우 공모투자신탁임에도 불구하고 관계법령에서 정하는 일정요건을 충족하지 못하는 경우 증권거래세 면제대상에서 제외될 수 있습니다.

3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차

(1) 기준가격 산정

구분	내 용
산정방법	당일에 공고되는 기준가격은 그 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 “순자산총액”이라 합니다)을 직전일의 수익증권 총좌수로 나누어 산출하며, 1,000 좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4 사 5 입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다.
산정주기	매일 산정합니다.
공시주기	매영업일 공시합니다.

공시방법 및 장소	판매회사 영업점에 공고·게시 또는 집합투자업자(www.nh-ca.com) 및 협회(www.kofia.or.kr)의 인터넷 홈페이지에 게시합니다.
------------------	--

※ 공휴일, 국경일 등은 기준가격이 공시되지 않으며 해외의 자산에 투자하는 펀드의 경우 기준가격이 산정, 공시되지 않는 날에도 해외시장의 거래로 인한 자산의 가격변동으로 인하여 펀드재산 가치가 변동될 수 있습니다.

(2) 매입 및 환매 절차

이 투자신탁의 수익증권은 판매회사의 영업시간 중에 매입 또는 환매할 수 있습니다.

구 분	오후 3시 이전	오후 3시 경과후
매입	<p>오후 3시 이전에 자금을 납입한 경우: 납입일(D일)의 다음 영업일(D+1일)에 공고되는 기준가격을 적용</p> <p>제1영업일 (D일) 제2영업일 (D+1일) 제3영업일 (D+2일)</p> <p>자금납입 (오후3시 이전) 수익증권 매입 (기준가 적용)</p>	<p>오후 3시 이후에 자금을 납입한 경우 :납입일(D 일)로부터 제 3 영업일(D + 2 일)에 공고되는 기준가격을 적용</p> <p>제1영업일 (D일) 제2영업일 (D+1일) 제3영업일 (D+2일)</p> <p>자금납입 (오후3시 이후) 수익증권 매입 (기준가 적용)</p>
환매	<p>오후 3시 이전 환매를 청구하는 경우: 환매를 청구한 날로부터 제 2 영업일에 공고되는 기준가격을 적용하여 제 4 영업일에 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급합니다.</p> <p>제1영업일 (D일) 제2영업일 (D+1일) 제3영업일 (D+2일) 제4영업일 (D+3일)</p> <p>환매청구일 (오후3시 이전) 기준가격용일 환매대금지급일</p>	<p>오후 3시 이후 환매를 청구하는 경우: 환매를 청구한 날로부터 제 3 영업일에 공고되는 기준가격을 적용하여 제 4 영업일에 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급합니다.</p> <p>제1영업일 (D일) 제2영업일 (D+1일) 제3영업일 (D+2일) 제4영업일 (D+3일)</p> <p>환매청구일 (오후3시 이후) 기준가격용일 환매대금지급일</p>

※ 기타 매입 및 환매 절차에 대한 자세한 내용은 본 집합투자기구의 증권신고서 및 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

4. 전환절차 및 방법

전환형 집합투자기구 아님에 따라 해당사항 없습니다.

IV. 요약 재무정보 (2009.03.16 기준)

대차대조표			
항 목	제 4기	제 3기	제 2기
	(2008.11.01)	(2008.05.01)	(2007.05.01)
운용자산	122,429,606,943	168,405,821,229	35,312,427,084
증권	111,454,074,810	168,372,321,235	35,300,386,070
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	10,975,532,133	33,499,994	12,041,014
기타 운용자산	0	0	0
기타자산	8,132,729,753	274,104,093	609,087,383
자산총계	130,562,336,696	168,679,925,322	35,921,514,467
운용부채	0	0	0
기타부채	7,528,697,939	1,441,455,854	1,083,265,678
부채총계	7,528,697,939	1,441,455,854	1,083,265,678
원본	204,706,300,967	129,391,820,266	31,900,977,594
수익조정금	-6,251,084,563	29,251,018,454	-790,687,308
이익잉여금	-75,421,577,647	8,595,630,748	3,727,958,503
자본총계	123,033,638,757	167,238,469,468	34,838,248,789
손익계산서			
항 목	제 4기	제 3기	제 2기
	(2008.05.02 - 2008.11.01)	(2007.05.02 - 2008.05.01)	(2006.05.02 - 2007.05.01)
운용수익	-73,816,553,175	10,717,796,710	4,254,512,005
이자수익	262,621,174	256,074,193	55,255,193
배당수익	204,988,200	2,088,052,485	564,024,665
매매/평가차익(손)	-74,284,162,549	8,373,670,032	3,635,232,147
기타수익	27,482,368	167,121,917	39,482,191
운용비용	1,349,465,698	1,911,127,551	471,989,531
관련회사 보수	1,349,465,698	1,911,127,551	471,989,531
매매수수료	0	0	0
기타비용	283,041,142	378,160,328	94,046,162
당기순이익	-75,421,577,647	8,595,630,748	3,727,958,503
매매회전율	129.52	137.77	154.11

(주 1) 요약재무정보 사항중 매매회전율이란 주식매매의 빈번한 정도를 나타내는 지표로서 해당 운용기간동안 매도한 주식가액을 같은 기간동안 평균적으로 보유한 주식가액으로 나누어 산출합니다. 1회계년도동안의 평균적인 주식투자규모가 100억원이고, 주식매도금액 또한 100억원인 경우 매매회전율은 100%(연기준)로 합니다.

(주 2) 결산 분배금이 있는 경우 계정 분류의 차이로 인하여 요약 재무정보의 부채 및 자본 항목과 나.대차대조표의 금액이 상이합니다.