

투자설명서

이 투자설명서는 **블랙록 글로벌 펀드**에 대한 자세한 내용을 담고 있습니다. 따라서 **블랙록 글로벌 펀드의 수익증권**을 매입하기 전에 반드시 이 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. **집합투자기구 명칭** 블랙록 글로벌 펀드 (BlackRock Global Fund)
2. **집합투자업자 명칭** (1) 외국자산운용회사
블랙록 (룩셈부르크) 에스. 에이.
(BlackRock (Luxembourg) S.A.)
(2) 대리인
블랙록 자산운용 주식회사
대표이사 : 양 성 락
서울시 중구 태평로 1 가 84 서울파이낸스센터 23 층
연락처 : 02-751-0500
3. **판매회사** 각 판매회사 본.지점
*각 판매회사에 관한 자세한 정보는 금융투자협회
(www.kofia.or.kr) 및
집합투자업자(www.blackrock.co.kr) 의 인터넷
홈페이지를 참조하시기 바랍니다.
4. **작성기준일** 2009년 4월 17일
5. **증권신고서 효력발생일** 효력이 발생한 날
6. **모집(매출) 증권의 종류 및 수** 블랙록 글로벌 펀드의 주식 (수량 제한 없음)
7. **모집(매출) 기간 (판매기간)** 블랙록 글로벌 펀드는 일괄신고서를 제출하는 추가형(개방형) 외국 투자회사로 모집기간을 정하지 않고 계속 모집이 가능합니다.
8. **집합투자증권신고서 및 투자설명서의 공시장소**
가. **집합투자증권신고서** 전자문서 : 금융위(금감원)홈페이지 → dart.fss.or.kr
나. **투자설명서** 전자문서 : 금융위(금감원)홈페이지 → dart.fss.or.kr
서면문서 : 각 판매회사 본.지점, 집합투자업자

※ 증권신고서의 효력발생일 이후에도 증권신고서의 기재사항 중 일부가 변경될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

금융위원회가 증권신고서의 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

일반투자자들에게서는 투자판단시 아래의 사항을 유의하여 투자결정하시기 바랍니다.

1. 투자판단시 증권신고서와 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.
2. 이 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자유형에 대한 기재사항을 참고하고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 고려하여, 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.
3. 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 실현된다는 보장이 없다는 사실을 유의하시기 바랍니다.
4. 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장이 없으므로 과거의 투자실적은 참고자료로만 이용하시기 바랍니다.
5. 이 집합투자기구는 파생상품에 대해서도 투자할 수 있는바, 파생상품에 대한 투자의 경우 파생상품의 가치를 결정하는 기초변수 등이 예상과 다른 변화를 보일 때에는 당초 예상과 달리 큰 손실을 입거나 원금전체의 손실을 입을 수 있다는 사실을 유의하시기 바랍니다.
6. 판매를 대행하는 각 투자매매업자 또는 투자중개업자는 투자실적과 무관하며, 특히 은행, 증권회사, 보험회사 등의 판매를 대행하는 회사는 단순히 집합투자증권의 판매업무(환매 등 판매행위와 관련된 부가적인 업무 포함)만 수행할 뿐 동 회사들이 동 집합투자증권의 가치결정에 아무런 영향을 미치지 아니합니다.
7. 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 못한다는 점을 반드시 유념하시기 바랍니다.
8. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있으니 실제 투자되는 금액을 다시 한번 확인하시기 바랍니다.
9. 이 집합투자기구는 외국집합투자기구로서 해당 국가에서 적용되는 법령 등에 따라 일부 기재항목은 기재가 불가능하거나 곤란하여 기재가 생략되거나 유사한 내용으로 대신 기재될 수 있으니 이러한 점을 참고하여, 신중한 투자판단을 하시기 바랍니다.

대표이사 등의 확인 · 서명

확 인 서

저는 이 블랙록 글로벌 펀드의 관리회사 (주된 자산운용회사)인 블랙록 (룩셈부르크) 에스. 에이. (**BlackRock (Luxembourg) S.A.**)의 대표이사로서 이 증권신고서의 기재내용에 대해 상당한 주의를 다하여 직접 확인·검토한 결과, 중요한 기재사항의 기재 또는 표시의 누락이나 허위의 기재 또는 표시가 없고, 이 증권신고서에 표시된 기재 또는 표시사항을 이용하는 자의 중대한 오해를 유발하는 내용이 기재 또는 표시되지 아니하였음을 확인합니다.

2009. 4. 17.

블랙록 글로벌 펀드

블랙록 (룩셈부르크) 에스. 에이. 대표이사 Geoffrey Radcliffe (서명)
신고업무 담당이사 이 유 간 (서명)

투자설명서 상세목차

투자결정시 유의사항
 대표이사 등의 확인·서명
 본문

제1부. 모집 또는 매출에 관한 사항

1. 집합투자기구의 명칭	6
2. 집합투자기구의 종류 및 형태	7
3. 모집예정금액	7
4. 모집의 내용 및 절차	7
5. 인수에 관한 사항	8
6. 상장 및 매매에 관한 사항	8

제2부. 집합투자기구에 관한 사항

1. 집합투자기구의 명칭	9
2. 집합투자기구의 연혁	9
3. 집합투자기구의 존속기간	9
4. 집합투자업자	9
5. 운용전문인력	9
6. 집합투자기구의 구조	12
7. 집합투자기구의 투자목적	17
8. 집합투자기구의 투자대상	17
9. 집합투자기구의 투자전략, 투자방침 및 수익구조	29
10. 집합투자기구의 투자위험	31
11. 매수, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준	41
12. 기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가	63
13. 보수 및 수수료에 관한 사항	65
14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항	65
15. 발기인·감독이사에 관한 사항	67

제3부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항

1. 재무정보	68
2. 연도별 설정 및 환매현황	70
3. 투자회사의 출자금에 관한 사항	70

4. 집합투자기구의 운용실적.....	70
----------------------	----

제4부. 집합투자기구 관련회사에 관한 사항

1. 집합투자업자에 관한 사항.....	71
2. 운용관련 업무 수탁회사 등에 관한 사항.....	73
3. 일반사무관리회사에 관한 사항.....	75
4. 집합투자기구평가회사에 관한 사항.....	76
5. 채권평가회사에 관한 사항:.....	76

제5부. 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항

1. 투자자의 권리에 관한 사항.....	77
2. 집합투자기구의 해지에 관한 사항.....	82
3. 집합투자기구의 공시에 관한 사항.....	83
4. 이해관계인 등과의 거래에 관한 사항.....	83
5. 외국 집합투자기구에 관한 추가 기재사항.....	84

[첨부1] 용어풀이

[첨부2] 각 하위펀드의 대차대조표

[첨부3] 각 하위펀드의 손익계산서

[첨부4] 각 하위펀드의 연평균 수익률 (세전기준)

[첨부5] 각 하위펀드의 연도별 수익률 추이 (세전기준)

[첨부6] 본 회사의 4단계 위험등급 분류기준

제1부. 모집 또는 매출에 관한 사항

1. 집합투자기구의 명칭

펀드명	금융투자협회 펀드코드
블랙록글로벌펀드	01678
하위 펀드명	금융투자협회 펀드코드
블랙록 유로 시장 펀드	01704
블랙록 유로 성장형 자산배분 펀드	01705
블랙록 유로 중기채권 펀드	01706
블랙록 미국달러 핵심채권 펀드	01707
블랙록 미국 정부 모기지 펀드	01708
블랙록 미국 성장주 펀드	01709
블랙록 월드 금융주 펀드	01710
블랙록 월드 에너지 펀드	01711
블랙록 월드 건강테마주 펀드	01712
블랙록 뉴에너지 펀드	01713
블랙록 유럽 성장주 펀드	01714
블랙록 미국 스타일 배분 주식 펀드	01715
블랙록 미국달러 중기채권 펀드	01716
블랙록 유로 회사채 펀드	01717
블랙록 글로벌 하이일드 채권 펀드	01718
블랙록 월드 채권 펀드	01719
블랙록 이머징 마켓 채권 펀드	01720
블랙록 유럽대륙 스타일 배분 펀드	01721
블랙록 글로벌 주식 펀드	01722
블랙록 월드 인컴 펀드	01723
블랙록 글로벌 다이나믹 주식 펀드	01724
블랙록 글로벌 자본증권 절대수익추구 펀드	01725
블랙록 인디아 펀드	01726
블랙록 일본 펀드	01727
블랙록 일본 밸류 펀드	01728
블랙록 일본 오피튜니티 펀드	01729
블랙록 글로벌 주식 인컴추구 펀드	01730
블랙록 글로벌 채권 오피튜니티 펀드	01731
블랙록 이머징마켓 현지통화 중기채권 펀드	01732
블랙록 유럽 오피튜니티 펀드	01679
블랙록 미국 오피튜니티 펀드	01680
블랙록 글로벌 정부채 펀드	01681
블랙록 단기금융 펀드	01682
블랙록 유럽 펀드	01683
블랙록 영국 펀드	01684
블랙록 글로벌 오피튜니티 펀드	01685
블랙록 이머징 유럽 펀드	01686
블랙록 퍼시픽 주식 펀드	01687
블랙록 미국달러 성장형 자산배분 펀드	01688

블랙록 미국달러 하이일드 채권 펀드	01689
블랙록 이머징 마켓 펀드	01690
블랙록 유로 채권 펀드	01691
블랙록 글로벌 소형주 펀드	01692
블랙록 월드 골드 펀드	01693
블랙록 월드 테크놀로지 펀드	01694
블랙록 아시아 타이거 채권 펀드	01695
블랙록 미국 포커스 밸류 펀드	01696
블랙록 미국 밸류 펀드	01697
블랙록 유럽 밸류 펀드	01698
블랙록 아시아 드래곤 펀드	01699
블랙록 글로벌 자산배분 펀드	01700
블랙록 중남미 펀드	01701
블랙록 월드 광업주 펀드	01702
블랙록 미국 소형주 밸류 펀드	01703

2. 집합투자기구의 종류 및 형태

형태별 종류	특셈부르크 법에 따라 설립된 외국 집합투자기구로서 수개의 하위펀드를 가지는 전환형("업브렐터형") 펀드 구조
운용자산별 종류	증권 (회사의 각 하위펀드는 주식형, 채권형, 혼합형으로 분류됨)
운용자산별 종류	개방형 (중도 환매 가능)
추가형·단위형 구분	추가형 (계속 모집 가능)
특수형태 표시	종류형 (각 하위펀드는 여러 종류의 집합투자증권 발행) 전환형 (각 하위펀드인 집합투자기구의 투자자가 소유하고 있는 집합투자증권을 하위펀드인 다른 집합투자기구의 집합투자증권으로 전환할 수 있는 권리를 투자자에게 부여)

주1) 집합투자기구의 종류 및 형태에도 불구하고 투자대상은 여러 가지 다양한 자산에 투자될 수 있으며, 자세한 투자대상은 제2부의 내용중 "투자대상"과 "투자전략" 등을 참고하시기 바랍니다.

주2) 용어에 관한 사항은 [첨부]의 용어풀이를 참고하시기 바랍니다.

3. 모집예정금액

본 회사는 추가형 집합투자기구이므로 금액 제한없이 추가모집이 가능합니다.

4. 모집의 내용 및 절차

가. 모집기간

추가형으로 모집기간이 별도로 정해지지 아니하고 계속 모집이 가능합니다.

나. 모집장소

모집(판매)은 판매를 담당하는 투자매매업자 또는 투자중개업자 영업점에서 이루어지며 이러한 투자매매업자 또는 투자중개업자의 명단은 협회(www.kofia.or.kr) 또는 운용사(www.blackrock.co.kr) 홈페이지를 참고하시기바랍니다.

주) 모집(매입) 방법 및 내용에 대한 자세한 내용은 제2부 “11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용 기준”을 참조하시기 바랍니다.

5. **인수에 관한 사항** : 해당사항 없습니다.

6. **상장 및 매매에 관한 사항** : 블랙록 글로벌 펀드의 특정한 종류의 집합투자증권들은
룩셈부르크 증권 거래소에 상장되어 있습니다.

주) 이 투자회사의 주권이 증권시장에 상장되더라도 거래량 부진 등의 사유로 투자자가 원하는 시기에
매매가 이루어지지 아니하여 환금성이 원활하지 않을 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

제2부. 집합투자기구에 관한 사항

1. 집합투자기구의 명칭

블랙록 글로벌 펀드 (BlackRock Global Funds)(이하 “본 회사”)

주) 각 하위펀드의 명칭 및 이에 대한 금융투자협회의 펀드코드는 제1부의 “1. 집합투자기구의 명칭”을 참고하시기 바랍니다.

2. 집합투자기구의 연혁

날짜	변경내용
1962. 6. 14.	Selected Risk Investment SA로 최초 설립
1985. 12. 31.	Mercury Selected Trust로 회사명칭 변경 SICAV (가변자본형투자회사)의 법적 형태 채택
2002. 7. 1.	Merrill Lynch International Investment Funds로 회사명칭 변경
2005. 9. 16..	BlackRock (Luxembourg) S. A.를 관리회사로 선임
2008. 4. 24.	BlackRock Global Funds로 회사명칭 변경

3. 집합투자기구의 존속기간

추가형으로 별도의 존속기간이 정해지지 않습니다.

주1) 집합투자기구의 존속기간은 투자자가 투자하고자 하는 기간, 즉, 일반적인 용어로 저축만기와 다를 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

주2) 법령 또는 본 회사의 정관상 일정한 경우에는 강제로 해산(해지)되거나 사전에 정한 절차에 따라 임의로 해산(해지)될 수 있으며, 자세한 내용은 제5부 “2. 집합투자기구의 해지에 관한 사항”을 참조하시기 바랍니다.

4. 집합투자업자

외국자산운용회사	블랙록 (룩셈부르크) 에스.에이. (BlackRock (Luxembourg) S.A.)
주소 및 연락처	6D route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg (전화 : +44-207-743-3300)

주) 집합투자업자에 대한 자세한 사항은 제4부 “1. 집합투자업자에 관한 사항”을 참조하시기 바랍니다.

5. 운용전문인력

가. 책임운용전문인력 (2009. 3. 현재)

책임운용 전문인력	직위	경력 연수	총운용 자산 (USD)	주요경력
Richard Turnill	Managing Director	17년	420백만 (AUM of Global Equity)	- 블랙록 글로벌 주식팀 Head 및 투자전략위원회 멤버 - 글로벌 대형주 운용 총괄 - 1996년 입사

			Team)	<ul style="list-style-type: none"> - 영란은행의 International Division 의 경제자문 역임 - 1991년 캠브리지 대학 경제학과 졸업 <p>[글로벌 주식팀]</p> <ul style="list-style-type: none"> - 9명의 글로벌 업종스페셜리스트로 구성되어 있으며, 전세계 주식시장에 대한 리서치 및 전세계주식에 분산투자 하는 펀드운용을 담당. BGF 글로벌 주식 펀드를 포함하여, 전세계에 분산투자하는 당사 주요펀드의 운용 및 리서치 지원 담당 - 책임 BGF 펀드: 글로벌 주식펀드, 월드 테크놀러지펀드
Nigel Bolton	Managing Director	24년	1.21십억 (AUM of European Equity Team)	<ul style="list-style-type: none"> - 유럽 주식팀(European Equity Style Diversified team) 펀드매니저 - BGF European Fund, European Focus Fund, European Growth Fund 등 주요 유럽주식펀드 총괄 - 2008년 입사 - Scottish Widows Investment Partnership(SWIP)의 이사 및 유럽주식운용 총괄 역임 - 1985년 Nottingham 대학 경제학과 졸업 <p>[유럽 주식팀]</p> <ul style="list-style-type: none"> - 유럽 전지역에 대한 리서치 및 운용을 담당. 다양한 스타일, 시가총액별로 다음의 세부팀으로 구성: Continental European Dynamic Team, Eurozone Flexible Team, Pan European Flexible Team, Pan European Growth Team, Pan European Value Team - 책임 BGF 펀드: BGF 유럽대륙 스타일배분펀드, 유로시장펀드, 유럽밸류 펀드
Marc Desmidt	Managing Director	21년	730백만 (Asia Equity Team)	<ul style="list-style-type: none"> - 블랙록 Asia Equity Team 및 일본 운용팀 총괄 (CIO) - 1991년 입사 - 블랙록 일본 대형주 주식팀 Head 역임 - 1988년 University of Cape Town 경제학과 졸업 - 1991년 Oxford University 졸업 <p>[아시아 주식팀]</p> <ul style="list-style-type: none"> - 홍콩 소재의 아시아 주식팀은 한국, 대만, 중국, 싱가포르, 말레이아, 태국, 필리핀, 싱가포르, 호주 등 아시아 지역의 주식에 대한 리서치 및 운용을 담당. - 책임 BGF 펀드: 아시아 드래곤 펀드, 중국펀드, 인디아펀드, 퍼시픽 주식펀드, 일본펀드, 일본밸류 펀드, 일본 오피튜니티 펀드
Charles Predeaux	Managing Director	21년	280십억 (AUM of Equity Funds)	<ul style="list-style-type: none"> - 블랙록 주식형 펀드운용 담당 COO (Chief Operating Officer) - Equity Operating Committee 부의장 - Leadership Committee 멤버 - 1988년 입사

				<ul style="list-style-type: none"> - 유럽 중동 아프리카 아시아 지역(EMEA) 주식운용팀의 Product Specialist 역임 - 1988년 Cambridge University 영문학과 졸업 - 책임 BGF 펀드: 유럽펀드, 유럽 포커스 펀드, 유럽 성장주 펀드, 글로벌 주식펀드, 영국펀드, 유럽 오피튜니티 펀드, 스위스 오피튜니티 펀드, 이머징 유럽 펀드, 이머징 마켓 펀드, 월드골드 펀드
Abby Reynolds	Director	20년	280십억 (AUM of Equity Funds)	<ul style="list-style-type: none"> - 블랙록 주식펀드 전반의 재정 및 전략 담당 - 1999년 입사 - 전략기획부(Corporate Strategy Group) 근무 - Brown Brothers Harriman의 고객관리부서 매니저 역임 - 1989년 Yale University 졸업 - 1994년 Georgetown University 석사졸업 - 책임 BGF 펀드: 글로벌주식 인컴추구 펀드, 글로벌 다이나믹 주식펀드, 글로벌 소형주 펀드, 미국밸류펀드, 미국 스타일배분 주식펀드, 미국 포커스 밸류 펀드, 월드 금융주 펀드, 월드 건강테마주 펀드
Andrew J. Phillips	Managing Director	25년	483십억 (AUM of BlackRock Fixed Income Funds)	<ul style="list-style-type: none"> - 블랙록 글로벌 채권운용팀 COO - Leadership Committees 멤버 - 블랙록 채권펀드의 전략, 운용, 신규상품 개발, 리스크 관리 전반을 담당 - 1991년 입사 - 미국 채권운용팀의 Co-head 역임 - 모기지 섹터 스페셜리스트 역임 - 미국 채권운용 Total Return Account 책임운용역 역임 - Metropolitan Life Insurance Company 펀드매니저 역임 - 1984년 Cornell University MBA 졸업 [블랙록 채권운용팀 개괄] - 블랙록의 채권운용팀은 크게 미국 채권운용팀 및 미국의 채권운용팀으로 구분되어 있으며, Investment Strategy Group(ISG)팀의 거시경제테마에 입각하여 지역별, 하위자산별 운용팀으로 구성 - 책임 BGF 펀드: 글로벌 하이일드 채권펀드, 미국달러 하이일드 채권펀드, 월드채권 펀드, 월드 인컴 펀드, 단기금융펀드
Scott Thiel	Managing Director	22년	483십억 (AUM of BlackRock Fixed Income Funds)	<ul style="list-style-type: none"> - 블랙록 미국의 지역 채권운용팀 Co-head - Leadership Committee 멤버 - 미국달러외 기타통화 채권 및 이머징 시장의 채권 운용전반에 대한 전략 및 운용 담당 - 2002년 입사 - Goldman Sachs & Co의 VP역임 - 1987년 Princeton University 졸업

				<p>[블랙록 미국의 지역 채권운용팀]</p> <ul style="list-style-type: none"> - 블랙록의 채권운용팀은 크게 미국 채권운용팀 및 미국의 채권운용팀으로 구분되어 있으며, Investment Strategy Group(ISG)팀의 거시경제테마에 입각하여 지역별, 하위자산별 운용팀으로 구성 - 책임 BGF 펀드: 글로벌 자본증권 절대수익추구 펀드
Evy Hambro	Managing Director	17년	19.2십억 (AUM of Natural Resources Team)	<ul style="list-style-type: none"> - 블랙록 월드광업주, 골드, 천연자원 헷지펀드 펀드매니저 - 1994년 천연자원 운용팀 입사 - 다수의 천연자원주 관련 펀드 운용경력 - New Castle University 졸업 - 2008년 Investment Week Awards 올해의 펀드매니저 수상 (섹터펀드) <p>[블랙록 천연자원운용팀]</p> <ul style="list-style-type: none"> - 런던 소재의 블랙록 천연자원운용팀은 세계 최대규모의 천연자원운용팀 중 하나로 골드, 광업주, 에너지, 뉴에너지, 농산물 등 다양한 천연자원 관련주식의 리서치 및 운용을 담당 - 책임 BGF 펀드: 월드광업주 펀드, 월드골드 펀드
Robin Batchelor	Managing Director	14년	19.2십억 (AUM of Natural Resources Team)	<ul style="list-style-type: none"> - 블랙록 천연자원 운용팀 펀드매니저 - 1996년 입사 - 지질학 석사 (Colorado State Univ.) - 투자분석 석사 (Glasgow and Stirling Universities) - 2001년Forbes 지의 "세계 Top 20 펀드매니저" 수상 <p>[블랙록 천연자원운용팀]</p> <ul style="list-style-type: none"> - 런던 소재의 블랙록 천연자원운용팀은 세계 최대규모의 천연자원운용팀 중 하나로 골드, 광업주, 에너지, 뉴에너지, 농산물 등 다양한 천연자원 관련주식의 리서치 및 운용을 담당 - 책임 BGF 펀드: 월드에너지 펀드, 뉴에너지 펀드

나. 책임운용전문인력 최근 변경 내역

최근 3년간 변경된 사실이 없습니다.

6. 집합투자기구의 구조

가. 집합투자기구의 개요

증권(주식형, 채권형, 혼합형), 회사, 개방형, 추가형, 종류형, 전환형

나. 하위 펀드의 구성

본 회사의 하위 펀드들 중 판매회사가 대한민국에서 판매할 수 있는 펀드들로서 본 집합 투자증권신고서(이하 “본 신고서”)의 신고대상이 되는 펀드들의 영문명칭, 국문명칭은 아래와 같습니다.

	펀드명	판매 수수 료	운용 보수	기타 비용	총비 용	
1	아시아 드래곤 펀드	Asian Dragon Fund	1.50%	1.50%	0.34%	3.34%
2	유럽대륙 스타일 배분 펀드	Continental European Flexible Fund	1.50%	1.50%	0.32%	3.32%
3	이머징 유럽 펀드	Emerging Europe Fund	1.50%	2.00%	0.41%	3.91%
4	이머징 마켓 펀드	Emerging Markets Fund	1.50%	1.50%	0.34%	3.34%
5	유로 시장 펀드	Euro-Markets Fund	1.50%	1.50%	0.32%	3.32%
6	유럽 펀드	European Fund	1.50%	1.50%	0.31%	3.31%
7	유럽 성장주 펀드	European Growth Fund	1.50%	1.50%	0.30%	3.30%
8	유럽 오퍼튜니티 펀드	European Opportunities Fund	1.50%	1.75%	0.33%	3.58%
9	유럽 밸류 펀드	European Value Fund	1.50%	1.50%	0.31%	3.31%
10	글로벌 자산배분 펀드	Global Allocation Fund	1.50%	1.50%	0.26%	3.26%
11	글로벌 다이나믹 주식 펀드	Global Dynamic Equity Fund	1.50%	1.50%	0.42%	3.42%
12	글로벌 주식 인컴추구 펀드	Global Enhanced Equity Yield Fund	1.50%	1.50%	0.31%	3.31%
13	글로벌 주식 펀드	Global Equity Fund	1.50%	1.50%	0.31%	3.31%
14	글로벌 오퍼튜니티 펀드	Global Opportunities Fund	1.50%	1.50%	0.31%	3.31%
15	글로벌 소형주 펀드	Global SmallCap Fund	1.50%	1.50%	0.30%	3.30%
16	인디아 펀드	India Fund	1.50%	1.50%	0.34%	3.34%
17	일본 펀드	Japan Fund	1.50%	1.50%	0.30%	3.30%
18	일본 오퍼튜니티 펀드	Japan Opportunities Fund	1.50%	1.75%	0.30%	3.55%
19	일본 밸류 펀드	Japan Value Fund	1.50%	1.50%	0.31%	3.31%
20	중남미 펀드	Latin American Fund	1.50%	1.75%	0.32%	3.57%
21	뉴에너지 펀드	New Energy Fund	1.50%	1.75%	0.31%	3.56%
22	퍼시픽 주식 펀드	Pacific Equity Fund	1.50%	1.50%	0.32%	3.32%
23	유로 성장형 자산배분 펀드	Strategic Allocation Fund (Euro)	1.50%	1.50%	0.25%	3.25%
24	미국달러 성장형 자산배분 펀드	Strategic Allocation Fund (US Dollar)	1.50%	1.50%	0.25%	3.25%
25	영국 펀드	United Kingdom Fund	1.50%	1.50%	0.30%	3.30%
26	미국 밸류 펀드	US Basic Value Fund	1.50%	1.50%	0.30%	3.30%
27	미국 스타일 배분 주식 펀드	US Flexible Equity Fund	1.50%	1.50%	0.30%	3.30%
28	미국 포커스 밸류 펀드	US Focused Value Fund	1.50%	1.50%	0.30%	3.30%
29	미국 성장주 펀드	US Growth Fund	1.50%	1.50%	0.31%	3.31%
30	미국 오퍼튜니티 펀드	US Opportunities Fund	1.50%	1.50%	0.29%	3.29%
31	미국 소형주 밸류 펀드	US SmallCap Value Fund	1.50%	1.50%	0.30%	3.30%
32	월드 에너지 펀드	World Energy Fund	1.50%	1.75%	0.31%	3.56%

33	월드 금융주 펀드	World Financials Fund	1.50%	1.75%	0.32%	3.57%
34	월드 골드 펀드	World Gold Fund	1.50%	1.75%	0.32%	3.57%
35	월드 건강테마주 펀드	World Healthscience Fund	1.50%	1.75%	0.31%	3.56%
36	월드 광업주 펀드	World Mining Fund	1.50%	1.75%	0.31%	3.56%
37	월드 테크놀로지 펀드	World Technology Fund	1.50%	1.75%	0.31%	3.56%
38	아시아 타이거 채권 펀드	Asian Tiger Bond Fund	1.20%	1.00%	0.21%	2.41%
39	유로 회사채 펀드	Euro Corporate Bond Fund	1.20%	1.00%	0.21%	2.41%
40	이머징 마켓 채권 펀드	Emerging Markets Bond Fund	1.20%	1.25%	0.19%	2.64%
41	유로 채권 펀드	Euro Bond Fund	1.20%	0.75%	0.22%	2.17%
42	글로벌 채권 오피튜니티 펀드	Fixed Income Global Opportunities Fund	1.20%	1.00%	0.22%	2.42%
43	글로벌 정부채 펀드	Global Government Bond Fund	1.20%	0.90%	0.21%	2.31%
44	글로벌 하이일드 채권 펀드	Global High Yield Bond Fund	1.20%	1.25%	0.19%	2.64%
45	이머징마켓 현지통화 중기채권 펀드	Local Emerging Markets Short Duration Bond Fund	1.20%	1.00%	0.22%	2.42%
46	미국달러 하이일드 채권 펀드	US Dollar High Yield Bond Fund	1.20%	1.25%	0.19%	2.64%
47	미국달러 핵심채권 펀드	US Dollar Core Bond Fund	1.20%	0.90%	0.20%	2.30%
48	미국 정부 모기지 펀드	US Government Mortgage Fund	1.20%	0.90%	0.22%	2.32%
49	월드 채권 펀드	World Bond Fund	1.20%	0.85%	0.22%	2.27%
50	월드 인컴 펀드	World Income Fund	1.20%	0.90%	0.21%	2.31%
51	유로 중기채권 펀드	Euro Short Duration Bond Fund	1.20%	0.75%	0.15%	2.10%
52	단기금융펀드	Reserve Fund	1.20%	0.60%	0.12%	1.92%
53	미국달러 중기채권 펀드	US Dollar Short Duration Bond Fund	1.20%	0.75%	0.23%	2.18%
54	글로벌 자본증권 절대수익 추구 펀드	Global Capital Securities Absolute Return Fund	1.20%	0.75%	0.17%	2.12%

주1) 총비용(Total Expense Ratio)이란 판매수수료, 운용보수, 기타비용 등 투자자가 연간 부담해야 하는 비용을 나타낸 것입니다.

주2) 매입금액은 미화 10,000 달러, 판매수수료는 주식형/혼합형 1.5%, 채권형 1.2%의 최초 판매수수료를 부과하는 것으로 가정하여 작성하였으므로, 총비용은 판매회사 및 매입금액에 따라 다소 달라질 수 있음을 유의하시기 바랍니다. 판매회사 및 매입금액에 따라 달라지는 수수료 등에 대하여는 “11.마.판매 회사에관한사항” 부분을 참고하여 주시기 바랍니다.

주3) 각 하위펀드들의 주식은 다른 국내 판매대상 하위펀드들의 주식으로 전환이 가능합니다.

주4) 위 표에서 “운용보수”란 본 회사가 자산운용회사에 지급하는 보수를 말합니다.

주5) 위 표에서 “기타비용”이란 본 회사가 보관기관 등에 지급하는 운용보수 이외의 나머지 보수를 말하며, 이는 2008. 8. 기준입니다.

주6) 2009. 5. 11.자로 일본 오피튜니티 펀드 (Japan Opportunities Fund)가 일본 중소형주 오피튜니티 펀드 (Japan Small&MidCap Opportunitites Fund)로, 미국 오피튜니티 펀드 (US Opportunities Fund)가 미국 중소형주 오피튜니티 펀드 (US Small&MidCap Opportunities Fund)로 그 명칭이 각각 변경됩니다.

주7) 2009. 7. 24.자로 단기금융펀드 (Reserve Fund)가 미국달러 단기금융펀드(US Dollar Reserve Fund)로

그 명칭이 변경됩니다.

주8) 2009. 7. 24.자로 유로 단기금융펀드 (Euro Reserve Fund)가 신설되며, 대한민국에서 판매될 예정입니다.

주9) 2009. 4.24.자로 글로벌 자본증권 절대수익추구 펀드 (Global Capital Securities Absolute Return Fund)가 해지되어, 판매대상에서 제외됩니다.

다. 블랙록 글로벌 펀드 주식의 종류 및 형식

(1) A주식

A주식은 배당주식 및 무배당주식으로 모든 투자자에게 판매되며 기명주식 및 글로벌 증권양식으로 발행됩니다. 달리 요청되지 않는 한 모든 A주식은 기명주식으로 발행됩니다.

(2) B주식

B주식은 자산운용회사의 재량에 따라 메릴린치(투자자들에게 명의대리인 기능 제공)의 고객 및 기타 투자자에게 배당주식 및 무배당주식으로 판매되며 기명 주식으로만 판매됩니다.

(3) C주식

C주식은 자산운용회사의 재량에 따라 메릴린치(투자자들에게 명의대리인 기능 제공)의 고객 및 기타 투자자에게 배당주식 및 무배당주식으로 판매되며 기명 주식으로만 판매됩니다.

(4) D주식

D주식은 배당주식 및 무배당주식으로 판매되며 기명주식 및 글로벌 증권으로 발행됩니다. 달리 요청되지 않는 한 모든 D주식은 기명주식으로 발행된다. D주식은 자산운용회사의 재량에 의하여만, 예를 들면 고객과 별도의 수수료 약정을 체결하고 있는 판매회사들에게만, 판매됩니다.

(5) E주식

E주식은 해당 규제 당국으로부터의 승인에 따라 자산운용회사가 선정한 특정한 판매회사를 통하여 특정한 국가에서 투자 가능합니다(상세한 사항은 명의개서대리인이나 투자자서비스 센터로부터 얻을 수 있다). E주식은 모든 펀드에 대하여 무배당 기명주식 및 글로벌 증권증서로 형태로 제공될 수 있으며 달리 요청되지 않는 한 모든 E주식은 기명주식으로 발행

됩니다.

(6) I주식

I주식은 배당주식 및 무배당주식으로 판매되며 기명주식 및 글로벌 증권으로 발행됩니다. 달리 요청되지 않는 한 모든 I주식은 기명주식으로 발행됩니다. I주식은 자산운용회사의 재량에 의하여만 판매됩니다.

I 주식은 간접투자기구에 관한 2002년 12월 20일자 법률(개정법률 포함)의 제129조에서 정한 기관투자자만이 청약가능합니다. 투자자들은 본 회사, 그의 명의개서대리인 및 투자자서비스 센터에 충분한 증빙을 제공하여 기관투자자 자격이 있음을 입증하여야 합니다.

(7) J주식

- J주식은 처음에는 일본의 재간접투자기구 (fund of funds)만 청약할 수 있고 일본에서 공모되지 않을 것입니다. 그러나 장래에는 자산운용회사의 재량에 따라 다른 재간접투자기구도 J주식을 청약할 수 있을 수 있습니다. J주식은 배당주식 및 무배당 주식으로 판매될 수 있다. J주식에 대하여는 수수료가 지급되지 않습니다 (단, 약정에 따라 자산운용회사 또는 계열사에게 수수료가 지급된다). 달리 요청되지 않는 한 모든 J주식은 기명주식으로 발행됩니다.

- J주식은 간접투자기구에 관한 2002년 12월 20일자 법률(개정법률 포함)의 제 129조에서 정의된 기관투자자만이 청약가능합니다. 투자자들은 본 회사, 그의 명의개서대리인 및 투자자 서비스센터에 충분한 증빙을 제공하여 기관투자자 자격이 있음을 입증하여야 합니다.

(8) Q주식

Q주식은 배당주식 및 무배당주식으로 판매되며 종전에 ML Group 또는 BlackRock 그룹 내의 회사들이 보증한 다른 펀드에 주식을 보유하였던 투자자들이 청약할 수 있는 주식입니다. 본 회사내에서 Q주식은 현재는 이사회의 재량에 따라서만 청약 또는 전환이 가능합니다. Q주식을 보유한 주주가 회사의 다른 펀드로 전환하고자 하는 경우 요금없이 전환하여 B주식을 받습니다. 또한 조건부 이연 판매수수료 기록은 새로운 펀드로 이월됩니다. 메릴린치는 메릴린치에 의하여 또는 그를 통하여 보유되는 Q주식의 소유권기록 이전 요청을 임의로 거부할 수 있습니다. 달리 요청되지 않는 한 모든 Q주식은 기명주식으로 발행됩니다.

(9) X주식

- X주식은 배당주식 및 무배당주식으로 판매되며 투자자문회사 및 그 계열사의 재량으로 기명주식으로만 발행됩니다. X주식에 대하여는 수수료를 지급하지 않으며 대신 약정에 따라 투자자문회사 또는 계열사에게 수수료를 지급합니다.

- X주식은 집합투자에 관한 법률(2002년 12월 20일, 개정법률 포함)의 제129조에서 정의된 기관투자자만 청약 가능합니다. 투자자들은 본 회사, 그의 명의개서대리인 및 투자자서비스 센터에 충분한 증빙을 제공하여 기관투자자 자격이 있음을 입증하여야 합니다.

(10) 대한민국에서 판매되는 주식의 종류

위와 같은 내용에도 불구하고 대한민국에서 판매대상이 되는 것은 A 무배당주식에 한정됩니다.

주) 다만, 2009. 5. 11.부터 대한민국의 판매회사를 통하여 X 주식이 판매될 예정입니다.

7. 집합투자기구의 투자목적

본 회사는 한 개 이상의 유가증권 및 기타 자산으로 구성되는 각 개별펀드에 투자함으로써 투자위험을 분산시키고 본 회사의 개별펀드 운용에 따른 이익을 주주에게 배분하는 것을 목적으로 설립되었습니다. 위 목적의 달성을 위하여 본 회사의 이사회는 언제든지 그 결의에 의하여 새로운 하위펀드들을 만들 수 있고 이에 따라 추가로 새로운 종류의 주식을 발행할 수 있습니다.

주 1) 본 회사의 국내 판매대상 하위펀드들의 개별적인 투자목적 및 정책의 내용은 아래 “8. 집합투자기구의 투자대상” 중 “가. 투자대상”을 참조하여 주시기 바랍니다.

주 2) 본 회사는 위와 같은 운용목적 달성을 위하여 최선을 다할 것이나 그 운용목적 또는 성과목표가 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

8. 집합투자기구의 투자대상

가. 투자대상

설립일	하위펀드 명칭	투자비율	투자대상
1997. 1. 2.	아시아 드래곤 펀드 (Asian Dragon Fund)	70% 이상	일본을 제외한 나머지 아시아 국가에 설립되어 있거나, 그곳에서 주된 경제활동을 하는 회사의 주식
1996. 2. 2.	아시아 타이거 채권 펀드 (Asian Tiger Bond Fund)	70% 이상	‘아시아 타이거’ 국가에 설립되어 있거나, 그곳에서 주된 경제활동을 하는 자가 발행한 채권 (하이일드 채권에 투자 가능) *기타 비투자등급의 증권을 포함한 모든 증권에 투자 가능
2005. 7. 22.	유럽대륙 스타일 배분 펀드 (Continental European Flexible Fund)	70% 이상	영국을 제외한 유럽에 설립되어 있거나, 그곳에서 주된 경제활동을 하는 회사의 주식
1995. 12. 29.	이머징 유럽 펀드 (Emerging Europe Fund)	70% 이상	동유럽 개발도상국에 설립되어 있거나, 그곳에서 주된 경제활동을 하는 회사의 주식

			*기타 지중해 지역에 설립되어 있거나, 그곳에서 주된 경제활동을 하는 회사의 주식에도 투자 가능
2004. 10. 1.	이머징 마켓 채권펀드 (Emerging Markets Bond Fund)	70% 이상	개발도상국가에 설립되어 있거나, 그곳에서 주된 경제활동을 하는 회사, 정부 및 정부기관의 채권 (투자등급 이하의 채권에 투자 가능) *기타 비투자 등급의 증권을 포함한 모든 증권에 투자 가능
1993. 11. 30.	이머징 마켓 펀드 (Emerging Markets Fund)	70% 이상	개발도상국가에 설립되어 있거나, 그곳에서 주된 경제활동을 하는 회사의 주식 *기타 선진국에 설립되어 있거나, 그곳에서 주된 경제활동을 하는 회사로서 개발도상국에서 상당한 영업활동을 수행하는 회사의 주식에도 투자 가능
1994. 3. 31.	유로 채권 펀드 (Euro Bond Fund)	80% 이상 70% 이상	투자등급 채권 유로화 표시 채권
2006. 7. 31.	유로 회사채 펀드 (Euro Corporate Bond Fund)	70% 이상 30% 이하	투자등급의 양도성 회사채 비투자등급 채권
1999. 1. 4.	유로 중기채권 펀드 (Euro Short Duration Bond Fund)	80% 이상 70% 이상	투자등급 채권 만기 5년 미만 채권 (투자대상의 평균 만기는 통상 3년 이하)
1999. 1. 4.	유로 시장 펀드 (Euro-Markets Fund)	70% 이상	EMU(유럽통화연합)에 참여하는 유럽연합 회원국에 설립되어 있는 회사의 주식 *기타 장래에 EMU에 참여할 가능성이 있다고 투자자문회사가 판단하는 유럽연합 회원국 및 기타 지역에 소재하지만 EMU에 참여하고 있는 국가에서 상당한 경제활동을 하고 있는 회사 등을 포함한 각종 회사의 주식에도 투자 가능
1993. 11. 30.	유럽 펀드 (European Fund)	70% 이상	유럽에 설립되어 있거나, 그곳에서 주된 경제활동을 하는 회사의 주식
2002. 10. 14.	유럽 성장주 펀드 (European Growth Fund)	70% 이상	유럽에 설립되어 있거나, 그곳에서 주된 경제활동을 하는 회사(주로 투자자문업자가 평균 이상의 수익, 판매 성장률, 자본수익 증대 또는 개선과 같은 성장특성을 보인다고 판단하는 회사)의 주식
1987. 5. 13.	유럽 오퍼튜니티 펀드 (European Opprotunities Fund)	70% 이상	유럽에 설립되어 있거나, 그곳에서 주된 경제활동을 하는 중소형 회사(매수 당시 유럽 주식시장 시가총액 기준 하위 40%에 속하는 회사)의 주식
1997. 1. 8.	유럽 밸류 펀드 (European Value Fund)	70% 이상	유럽에 설립되어 있거나, 그곳에서 주된 경제활동을 하는 회사(특히 투자자문업자가 기본적 내재가치보다 저평가되어있다고 평가하는 회사)의 주식
2007. 1. 31.	글로벌 채권 오퍼튜니티 펀드 (Fixed Income Global Opportunities Fund)	70% 이상	전세계의 정부, 기관 및 회사들이 발행하는 다양한 통화로 표시된 채권 *기타 비투자등급을 포함한 모든 증권에 투자 가능
1997. 1. 3.	글로벌 자산배분 펀드 (Global Allocation Fund)	특별한 제한 없음 다만 통상적인 시장 조건에서	정부 및 회사가 발행한 증권(특히 투자자문회사가 저평가되었다고 판단하는 증권) *기타 소규모 회사 및 신흥회사의 주식에도 투자 가능 *기타 투기등급 채권에도 투자 가능

		는 70% 이상	
2006. 2. 28.	글로벌 다이내믹 주식펀드 (Global Dynamic Equity Fund)	70% 이상	전세계 회사(특히 투자자문회사가 저평가되어 있다고 판단하는 회사)의 주식, 소규모 회사 및 신흥회사의 주식
2006. 10. 13.	글로벌 주식 인컴 추구 펀드 (Global Enhanced Equity Yield Fund)	70% 이상	-전세계 회사의 주식 -국가/지역에 따른 제한없이 주식에 투자하여 고수익 추구함 * 기타 펀드 투자목적에 본질적으로 부합하는 파생상품에도 투자
2005. 7. 22.	글로벌 주식 펀드 (Global Equity Fund)	70% 이상	선진국에 설립되어 있거나, 그곳에서 주된 경제활동을 하는 전세계 회사의 주식
1987. 5. 13.	글로벌 정부채 펀드 (Global Government Fund)	70% 이상	전세계의 정부 및 정부기관이 발행하는 투자등급 채권
2007. 6. 8.	글로벌 하이일드 채권 펀드 (Global High Yield Bond Fund)	70% 이상	하이일드 채권 *기타 (비투자등급을 포함한 모든 채권에 투자 가능)
1996. 2. 29.	글로벌 오퍼튜니티 펀드 (Global Opportunities Fund)	70% 이상	국가/ 지역에 따른 제한 없이 주식에 투자하여 고수익을 추구함
1994. 11. 4.	글로벌 소형주 펀드 (Global SmallCap Fund)	70% 이상	전세계의 소규모 회사(매수 당시 전세계 주식시장 시가총액 기준 하위 30%에 속하는 회사)의 주식
2006. 4. 28.	인디아 펀드 (India Fund)	70% 이상	인도에 설립되어 있거나, 그곳에서 주된 경제활동을 하는 회사의 주식 (통상 본 펀드는 자회사(본 회사가 완전히 소유하는 자회사인 BlacRock India Equities Fund(Mauritius) Limited)를 통하여서만 투자)
1985. 12. 31.	일본 펀드 (Japan Fund)	70% 이상	일본에 설립되어 있거나, 그곳에서 주된 경제활동을 하는 회사의 주식
1987. 5. 13.	일본 오퍼튜니티 펀드 (Japan Opportunities Fund)	70% 이상	일본에 설립되어 있거나, 그곳에서 주된 경제활동을 하는 소규모 회사(매수 당시 일본 주식시장의 시가총액 기준 하위 30%에 속하는 회사)의 주식
2005. 2. 28.	일본 밸류 펀드 (Japan Value Fund)	70% 이상	일본에 설립되어 있거나, 그곳에서 주된 경제활동을 하는 회사(특히 투자자문회사가 기본적 내재가치보다 저평가되었다고 평가하는 회사)의 주식
1997. 1. 8.	중남미 펀드 (Latin American Fund)	70% 이상	중남미에 설립되어 있거나, 그곳에서 주된 경제활동을 하는 회사의 주식
1997. 6. 26.	이머징 마켓 현지통화 중기 채권 펀드 (Local Emerging Markets Short Duration Bond Fund)	70% 이상	개발도상국에 설립되어 있거나, 그곳에서 주된 경제활동을 하는 회사, 기관 및 정부가 발행한 3년 미만 만기의 현지통화 표시 채권 *기타 (비투자등급을 포함한 모든 증권에 투자 가능)
2001. 4. 6.	뉴에너지 펀드 (New Energy Fund)	70% 이상	전세계의 뉴에너지 회사(재생가능에너지, 대체연료, 자동차 및 현장발전, 재료기술, 에너지보관 등 대체에너지 및 에너지기술 사업을 영위하는 회사)의 주식
1994. 8. 5.	퍼시픽 주식 펀드 (Pacific Equity Fund)	70% 이상	‘아시아 퍼시픽’ 지역에 설립되어 있거나, 그곳에서 주된 경제활동을 하는 회사의 주식
1993. 11. 30.	단기금융 펀드 (Reserve Fund)	90% 이상	미달러화 현금 및 미달러화로 표시된 투자등급 채권 (펀드자산의 평균 잔여만기가 12개월을 초과

			하지 않음)
1999. 1. 4.	유로 성장형 자산배분 펀드 (Strategic Allocation Fund, EUR)	-특별한 제한 없음	전세계의 주식과 채권(투기등급 포함) 유로화 이외의 통화로 표시된 증권
1993. 2. 26.	미국달러 성장형 자산배분 펀드 (Strategic Allocation Fund, USD)	-특별한 제한 없음	전세계의 주식과 채권(투기등급 포함) 달러화 이외의 통화로 표시된 증권
1985. 12. 31.	영국펀드 (United Kingdom Fund)	70% 이상	영국에 설립되어 있거나, 그곳에서 주된 경 제활동을 하는 회사의 주식
1997. 1. 8.	미국 밸류 펀드 (US Basic Value Fund)	70% 이상	미국에 설립되어 있거나, 그곳에서 주된 경 제활동을 하는 회사(특히 투자자문회사가 기 본적 내재가치보다 저평가되어 있다고 평가 하는 회사)의 주식
1989. 4. 7.	미국달러 핵심채권 펀드 (US Dollar Core Bond Fund)	90% 이상 70% 이상	투자등급 채권 미달러화로 표시된 채권
1993. 10. 29.	미국달러 하이일드 채권 펀 드 (US Dollar High Yield Bond Fund)	70% 이상	미달러화 표시 하이일드 채권 *기타 비투자등급 포함한 모든 채권에 투자 가능
2007. 6. 8.	미국달러 중기채권 펀드 (US Dollar Short Duration Bond Fund)	80% 이상 70% 이상	투자등급 채권 미달러화 표시 5년 미만 만기 채권 (평균 만기는 3년)
2002. 10. 31.	미국 스타일 배분 주식펀드 (US Flexible Equity Fund)	70% 이상	미국에 설립되어 있거나, 그곳에서 주된 경 제활동을 하는 회사(특히 투자자문회사가 성 장 또는 가치투자 특성을 갖는다고 판단하는 회사)의 주식
1995. 11. 3.	미국 포커스 밸류 펀드 (US Focused Value Fund)	70% 이상	미국에 설립되어 있거나, 그곳에서 주된 경 제활동을 하는 회사(특히 투자자문회사가 현 재 또는 장래의 조건 또는 시장상황에 비추 어 저평가되었다고 판단하는 회사)의 주식
1985. 8. 2.	미국 정부 모기지 펀드 (US Government Mortgage Fund)	80% 이상	정부국가저당협회(Government National Mortgage Association, GNMA)의 저당권담보부 증권을 포함하여 위 기관 및 미국정부가 발 행하거나 보증하는 채권 및 페니매(Fannie Mae) 및 프레디맥(Freddie Mac)이 발행한 저 당권담보부증권과 같이 저당권부자산에 대한 소유지분을 표시하는 기타 미국정부 증권
1999. 4. 30.	미국 성장주 펀드 (US Growth Fund)	70% 이상	미국에 설립되어 있거나, 그곳에서 주된 경 제활동을 하는 회사(특히 투자자문회사가 평 균 이상의 수익 또는 판매 성장률 및 자본수 익 증대 또는 개선과 같은 성장특성을 보인 다고 판단하는 회사)의 주식
1987. 5. 13.	미국 오퍼튜니티 펀드 (US Opportunities Fund)	70% 이상	미국에 설립되어 있거나, 그곳에서 주된 경 제활동을 하는 소규모 회사(매수 당시 미국 주식시장의 시가총액 기준 하위 30%에 속하 는 회사)의 주식
1998. 1. 30.	미국 소형주 밸류 펀드 (US SmallCap Value Fund)	70% 이상	미국에 설립되어 있거나, 그곳에서 주된 경 제활동을 하는 소규모 회사(매수 당시 미국 주식시장의 시가총액 기준 하위 30%에 속하 는 회사)의 주식
1985. 9. 4.	월드 채권 펀드 (World Bond Fund)	70% 이상	투자등급 채권

2001. 4. 6.	월드 에너지 펀드 (World Energy Fund)	70% 이상	에너지 탐사, 개발, 생산 및 배분에 경제활동의 중점을 두고 있는 회사의 상장주식 *기타 새로운 에너지 기술을 개발하고 사용하려는 회사의 주식에 투자 가능
2000. 3. 3.	월드 금융주 펀드 (World Financials Fund)	70% 이상	전세계의 금융서비스를 주된 경제활동으로 하는 회사의 주식
1994. 12. 30.	월드 골드 펀드 (World Gold Fund)	70% 이상	전세계의 금광업 분야를 주된 경제활동으로 하는 회사의 주식 *기타 귀금속, 광물 및 기초금속분야를 주된 경제활동으로 하는 회사의 주식에 투자 가능
2001. 4. 6.	월드 건강테마주 펀드 (World Healthscience Fund)	70% 이상	보건, 의약품, 의료기술 및 부품과 생명공학 개발 분야를 주된 경제활동으로 하는 회사의 주식
2005. 11. 30.	월드 인컴 펀드 (World Income Fund)	70% 이상	전세계의 다양한 통화로 표시된 채권 *총수익의 상당부분은 이자수입에서 발생할 수 있음 *기타 비투자등급을 포함한 모든 종류의 증권에 투자 가능
1997. 3. 24.	월드 광업주 펀드 (World Mining Fund)	70% 이상	철광석 및 석탄과 같은 기초금속 및 산업광물의 생산을 주된 경제활동으로 하는 채광 및 금속회사의 주식 *기타 귀금속 또는 광물 채광을 주된 경제활동으로 하는 회사의 주식에 투자 가능 *다만 동 펀드는 금이나 다른 금속 실물을 보유하지는 아니함
1995. 3. 3.	월드 테크놀로지 펀드 (World Technology Fund)	70% 이상	전세계의 기술 관련 분야에서 주요 경제활동이 이루어지는 회사의 주식
2007. 6. 8.	글로벌 자본증권 절대수의 추구 펀드 (Global Capital Securities Absolute Return Fund)	90% 이상 70% 이상	투자등급 채권 전세계적으로 발행되는 자본증권 *미달러화 이외의 통화로 표시된 채권에 제한 없이 투자 가능 *총자산의 90% 이상은 미달러화 통화위험에 노출됨

주1) 회사의 각 하위펀드들은 아래 "나. 투자제한"에 기재된 제한에 따라 별개로 운용됩니다. 다만 펀드의 개별 투자정책에서 달리 정한 경우를 제외하고는 아래의 정의는 회사의 모든 하위펀드들에 동일하게 적용됩니다.

주2) 2009. 5. 11.자로 일본 오퍼튜니티 펀드 (Japan Opportunities Fund)가 일본 중소형주 오퍼튜니티 펀드 (Japan Small&MidCap Opportunites Fund)로 그 명칭이 변경되며, 투자정책은 "총자산의 70%이상을 일본에 설립되어 있거나 그에서 주된 경제활동을 하는 중소형 회사의 주식에 투자하여 총수익을 최대화하고자 한다. 중소형 회사란 매수 시점에서 일본 주식시장의 시가총액 기준 하위 40%에 속한다고 판단되는 회사를 말한다."로 변경됩니다.

주3) 2009. 5. 11.자로 미국 오퍼튜니티 펀드 (US Opportunities Fund)가 미국 중소형주 오퍼튜니티 펀드 (US Small&MidCap Opportunities Fund)로 그 명칭이 변경되며, 투자정책은 "자산의 90%이상을 미달러화 현금과 미달러화로 표시된 투자등급의 채권에 투자하여 자본 증식과 안정성 및 높은 유동성을 균형있게 유지하는 것을 목표로 한다. 동 펀드는 펀드자산의 가중평균 잔여만기가 60일을 초과하지 않도록 운용된다."로 변경됩니다.

주4) 2009. 5. 11.자로 유럽 오퍼튜니티 펀드 (European Opportunities Fund)의 투자정책이 "총자산의 70%이상을 유럽에 설립되어 있거나 그에서 주된 경제활동을 하는 중소형 회사의 주식에 투자하여 총수익을 최대화하고자 한다. 중소형 회사란 매수 시점에서 유럽주식시장의 시가총액 기준 하위 40%에 속한다고 판단되는 회사를 말한다."로 변경됩니다.

주 5) 2009. 5. 11.자로 글로벌 오퍼튜니티 펀드 (Global Opportunities Fund)의 투자정책이 “총자산의 70%이상을 국가, 지역 또는 회사의 시가총액에 대한 아무런 제한 없이 주식에 투자하여 총수익을 최대화하고자 한다. 펀드의 투자에 따른 통화위험은 유연하게 관리된다.”로 변경됩니다.

주 6) 2009. 7. 24.자로 단기금융펀드 (Reserve Fund)가 미국달러 단기금융펀드(US Dollar Reserve Fund)로 그 명칭이 변경되며, 투자정책은 “총자산의 90%이상을 미달러화 현금과 미달러화로 표시된 투자등급의 채권에 투자하여 자본 증식과 안정성 및 높은 유동성을 균형있게 유지하는 것을 목표로 한다. 동 펀드는 펀드자산의 가중평균 잔여만기가 60 일을 초과하지 않도록 운용된다.”로 변경됩니다.

주 7) 2009. 7. 24.자로 유로 단기금융펀드 (Euro Reserve Fund)가 신설되며 투자정책은 “총자산의 90%이상을 유로화 현금과 유로화로 표시된 투자등급의 채권에 투자하여 자본 보존과 유동성 확보에 부합하도록 현재 수익을 최대화하는 것을 목표로 합니다. 동 펀드는 펀드자산의 가중평균 만기가 60 일을 초과하지 않도록 운용된다.”입니다.

주 8) 2009. 4.24.자로 글로벌 자본증권 절대수익추구 펀드 (Global Capital Securities Absolute Return Fund)가 해지되어, 판매대상에서 제외됩니다.

투자정책	각 하위펀드의 개별 투자정책이 총자산의 70%가 특정한 유형 또는 범위의 투자대상에 투자된다고 하는 경우, 총자산의 나머지 30%는 전세계 모든 국가에서 부문과 규모를 불문하고 일반 회사 또는 발행기관이 발행한 금융상품에 투자될 수 있습니다. 단 해당 하위펀드의 개별 투자정책이 추가적 제한사항을 규정하는 경우에는 그에 따르는 것으로 합니다. 채권형 펀드의 개별 투자정책이 총자산의 70%가 특정한 유형의 투자물에 투자된다고 하는 경우 총자산의 나머지 30% 중에서 최대 30%는 단기금융상품에, 최대 25%는 신주인수권부, 전환사채를 포함한 사채에, 최대 10%는 주식에 투자할 수 있습니다.
총자산	"총자산"에서는 부수적 유동자산(ancillary liquid assets)이 제외됩니다.
투자비용	투자정책에 따라 총자산의 특정 비율을 특정한 유형 또는 범위의 투자대상에 투자하여야 하는 경우, 이러한 투자정책 관련 규정은 비정상적 시장상황에 대해서는 적용되지 않습니다. 또한 주식의 발행, 전환 또는 상환으로 인하여 유동성 및/또는 시장위험 헷지 목적상 고려할 사항이 있는 경우에는 그에 따르는 것으로 합니다. 특히, 하위펀드의 투자목적 달성을 위한 목적 및 투자위험에의 노출을 완화하기 위한 목적상 필요한 경우에는 그 하위펀드를 일반적으로 투자하고 있는 주식보다 더 양도성이 큰 다른 주식에 투자할 수 있습니다.
현금 보유	하위펀드는 일시적으로 현금 및 현금대용증권을 보유할 수 있습니다.
파생상품거래	하위펀드는 아래 "나. 투자제한"의 규정에 따라 파생상품(외환에 관한 파생상품 포함) 거래를 할 수 있습니다.
헷지되지 않은 주식	명시적으로 상반되는 규정이 있는 경우를 제외하고 하위펀드의 통화위험(currency exposure)은 헷지되지 않습니다.
아시아 퍼시픽	"아시아 퍼시픽"이라는 용어는 아시아 대륙과 호주, 뉴질랜드를 포함한 주변 태평양 섬들을 지칭합니다.
아시아 타이거	"아시아 타이거"라는 용어는 한국, 중국, 대만, 홍콩, 필리핀, 태국, 말레이시아, 싱가포르, 베트남, 캄보디아, 라오스, 미얀마, 인도네시아, 마카오, 인도 및 파키스탄을 지칭합니다.
유럽	"유럽"이라는 용어는 영국, 동유럽 및 구 소비에트 연방의 국가들을 포함하여 모든 유럽 국가들을 지칭합니다.
유럽통화동맹	"유럽통화동맹"(EMU)은 유럽통화동맹을 의미합니다.
지중해 지역	"지중해 지역"은 지중해에 면한 국경선을 갖고 있는 국가들을 의미합니다.
중남미	"중남미"라는 용어는 멕시코, 중미, 남미 및 푸에르토리코를 포함한 카리브해 섬들을 지칭합니다.
러시아 투자	전세계적으로 또는 유럽에 투자하는 하위펀드들 (브릭 펀드 (BRIC Fund)를 포함)은 러시아에 대한 투자금액이 순자산가액의 10% 이내로 제한되는 것을 전제로 러시아에 투자할 수 있습니다. 단, 규제된 시장으로 인정된 Russian Trading

	Stock Exchange 또는 Moscow Interbank Currency Exchange 에 상장된 증권에 대한 투자는 예외로 합니다.
양도성 증권	본 투자목적 및 정책에 있어 "양도성 증권(transferable securities)"은 "단기금융상품, 고정 및 변동 금리 상품"을 포함합니다.
IPO/신규발행채권	펀드가 기업공개 (IPO) 또는 신규발행 채권에 투자하는 경우, 이와 관련된 증권은 기발행된 다른 증권에 비하여 가격변동의 정도가 더 크고 가격변동의 예측성이 낮습니다.
절대수익	"절대수익(Absolute Returns)"이라는 용어를 하위펀드의 명칭 또는 투자목적 및 정책에 포함하는 펀드들은 플러스(+)의 수익을 달성하고자 하나 그렇다고 하여 절대적으로 수익이 보장되는 것으로 해석되어서는 아니 되며, 경우에 따라서는 마이너스(-)의 수익이 발생하는 상황도 있을 수 있습니다.
실질수익	"실질수익"은 명목 수익률에서 인플레이션(통상적으로 해당 국가에서 공식적으로 측정된 물가수준의 변화율)을 차감한 수치를 의미합니다.
가중평균만기	펀드의 '가중평균만기(weighted average maturity)'는 각 금융상품에 포함된 각 보유자산의 크기를 반영하여 가중치를 부여한, 해당 하위펀드 포트폴리오의 만기일(채권의 상환만기일)까지의 기간을 의미합니다. 실무상 가중평균만기는 현재 투자전략을 나타내며 유동성을 나타내는 것이 아닙니다.
투자등급	"투자등급"이라 함은 해당 증권의 매수시 하나 이상의 인정된 신용평가기관에 의하여 스탠다드앤amp;푸어스 기준으로 BBB- 또는 그에 상응하는 신용등급 이상을 받거나 집합투자업자가 그와 동등한 등급이라고 판단하는 것을 의미합니다.
비투자등급/고수익	"비투자등급" 또는 "고수익"이라 함은 해당 채무증권의 매수시 하나 이상의 인정된 신용평가기관에 의하여 스탠다드앤amp;푸어스 기준으로 BB+ 또는 그에 상응하는 신용등급 이하를 받거나 집합투자업자가 그와 동등한 등급이라고 판단하는 것을 의미합니다.
자본증권	"자본증권(Capital Securities)"은 아래 "나. 투자제한"에서 정한 의미의 후순위채권으로서, 규제기관이 규제자본 (regulatory capital)으로 취급할 수 있거나 신용평가기관들에 의하여 채권 및 주식의 성격을 모두 가지고 있는 것으로 간주되는 증권을 의미하며, 이에 금융상품(financials)이 포함되나, 이에 한정되지 않습니다.

나. 투자제한

특셈부르크법 및 이사들에 의하여 다음과 같은 제한이 본 회사에 적용됩니다.

(1) 각 하위펀드는 다음에 투자하여야 한다.

- 1) 유럽연합(이하 "EU") 회원국의 증권거래소에 공식적으로 상장된 유가증권 및 단기금융상품
- 2) EU 회원국 내에서 정기적으로 운영되고 있는 정규시장에서 거래되는 유가증권 및 단기금융상품
- 3) 기타 유럽, 아시아, 오세아니아, 미주대륙 및 아프리카에 소재하는 국가의 증권거래소에 공식적으로 상장된 유가증권 및 단기금융상품

- 4) 유럽, 아시아, 오세아니아, 미주대륙 및 아프리카 등에 소재하는 국가가 인정하고 동 국가들의 투자자에게 개방되어 있는 정기적으로 운영되고 있는 기타 규제시장에서 거래되는 유가증권 및 단기금융상품
- 5) 최근에 발행된 유가증권과 단기금융상품으로서, 발행 조건에 발행시점으로부터 1 년 안에 상기 1) 및 3)에 기재된 증권거래소 또는 상기 2) 및 4)에 기재된 정기적으로 운영되는 규제시장 중 어느 하나에 공식 상장 신청될 것이 포함되어 있는 유가증권
- 6) EU 회원국 내의 소재를 불문하고 (개정) 유럽공동체 지시 85/611 (Directive 85/611/EEC) 제 1 조 (2)항 1 호 및 2 호에 정의된 UCITS 및/또는 기타 간접투자기구(“UCI”)의 수익증권으로서 아래 조건을 충족하는 수익증권
 - ▶ 해당 기타 UCI 가 금융부문 감독위원회 (Commission de Surveillance du Secteur Financier (“CSSF”))의 감독(유럽공동체 법률에 규정된 감독에 상응하는 감독) 대상이고 당국들간의 협력이 충분히 보장될 것을 규정한 법률에 따라 승인되어야 한다.
 - ▶ 기타 UCI 의 수익자에 대한 보호의 수준은 UCITS 의 수익자에게 제공되는 보호의 수준에 상응하여야 하고, 특히 자산분리, 차입, 대출, 유가증권 및 단기금융상품에 대한 커버되지 않은 (uncovered) 매도에 대한 규정이 (개정) 유럽공동체 지시 85/611 (Directive 85/611/EEC)의 요건에 상응하여야 한다.
 - ▶ 기타 UCI 의 사업은 보고기간 동안의 자산, 부채, 수익 및 운영에 대한 평가가 가능할 수 있도록 반기 및 연간 보고서를 통하여 보고되어야 한다.
 - ▶ 그 자산의 취득이 예정된 UCITS 또는 기타 UCI 의 설립서류(정관)에 따라 해당 UCITS 또는 기타 UCI 의 자산 (또는 제 3 자와 관련하여 다수의 하위펀드에 대한 부채의 분리원칙이 보장됨을 전제로 UCITS 또는 기타 UCI 의 하위펀드의 자산)의 총 10% 이하만이 다른 UCITS 또는 기타 UCI 의 수익증권에 투자될 수 있다.
- 7) 금융기관에 대한 예금은 요구불이거나 인출권이 부여된 예금이어야 하고 그 만기가 12 개월 이하이어야 한다. 또한 해당 금융기관은 유럽연합 회원국 내에 등록 사무소를 두어야 하고, 그 등록사무소가 유럽연합 비회원국 내에 있는 경우에는 CSSF 가 유럽공동체 법률에 규정된 것에 상응한다고 판단하는 주의규정의 적용을 받아야 한다.
- 8) 규제시장에서 거래되는 금융파생상품(상응하는 현금결제상품을 포함) 및/또는 장외에서 거래되는 금융파생상품 (“장외파생상품”). 단, 아래 조건이 충족되어야 한다.
 - ▶ 이러한 상품의 기초증권은 상기 1) 내지 7)에 기재된 증권, 또는 회사가 회사의 투자목적에 따라 투자할 수 있는 금융지수, 이자율, 환율 또는 통화로 구성되어야 하고,
 - ▶ 장외파생상품 거래의 거래상대방은 신중한 감독(prudential supervision)을 받고 CSSF 가 승인한 종류에 속하는 기관이어야 하며,

▶ 장외 파생상품은 매일 신뢰할 수 있고 확인할 수 있는 평가를 받고 본 회사는 언제든지 임의로 공정한 가치에 의하여 해당 장외 파생상품을 매도, 현금화 또는 상계(offsetting)거래를 통하여 종결할 수 있어야 한다.

9) 규제시장에서 거래되지 않는 단기금융상품으로서 2002년 법률의 제 1조에 해당하는 단기금융상품 (그 발행인은 투자자 및 예금보호를 위하여 규제를 받아야 함). 단, 아래 조건이 충족되어야 한다.

▶ 해당 단기금융상품이 EU 회원국의 중앙정부, 지방정부 또는 중앙은행, 유럽중앙은행(European Central Bank), EU, 유럽투자은행 (European Investment Bank), 유럽연합 비회원국, 연방국가인 경우에는 해당 연방을 구성하는 국가, 또는 하나 이상의 유럽연합 회원국이 속하는 국제적 기관에 의하여 발행 또는 보증되었거나,

▶ 해당 단기금융상품을 상기 1), 2) 또는 3)에서 언급된 규제시장에서 거래되는 증권의 발행인이 발행하였거나,

▶ 해당 단기금융상품은 유럽공동체법률에 따라 정의되는 기준에 따라 신중한 감독(prudential supervision)을 받는 기관에 의하여 발행 또는 보증되었거나, 또는 CSSF가 유럽공동체법률에 규정된 주의규정 이상으로 엄격하다고 간주하는 주의규정의 적용을 받거나 그를 준수하는 기관에 의하여 발행 또는 보증되었거나,

▶ 해당 단기금융상품은 CSSF가 승인한 종류에 속하는 기타 기관에 의하여 발행되었을 것. (단, (i) 해당 상품에 대한 투자는 상기한 문단 중 어느 하나에 규정된 것에 상응하는 투자자 보호를 받으며, (ii) 그 발행인은 자본금과 유보금이 10,000,000 유로 이상이고 그 연간 재무제표를 유럽공동체 지시 78/660 (1) (Directive 78/660/EEC (1))에 따라 공고하는 회사이거나, 하나 이상의 상장회사들을 포함하는 그룹사내에서 해당 그룹의 재무를 맡고 있는 회사이거나, 은행의 유동성공여(banking liquidity line)를 받는 유동화기구의 재무를 담당하는 회사일 것).

(2) 나아가, 각 펀드는 자신의 순자산의 10%까지 (1)의 1 내지 9)에 언급된 유가증권 이외의 유가증권 및 단기금융상품에 투자할 수 있다.

(3) 각 펀드는 (1)의 6)에서 언급된 UCITS 및/또는 기타 UCI의 출자지분을 취득할 수 있다. 단, (해당 펀드의 투자정책에 달리 규정된 경우를 제외하고) UCITS 또는 기타 UCI에 대한 투자총액이 각 펀드 순자산의 10%를 초과할 수 없다.

1) 각 펀드가 UCITS 및/또는 기타 UCI의 주식을 취득한 경우, (5)에 규정된 한도를 계산할 때 각 UCITS 또는 기타 UCI의 자산을 합산할 필요가 없다.

2) (i) 동일한 운용회사가, 또는 (ii) 자산운용회사와 공동의 경영 또는 지배에 의하여, 또는 직간접적으로 상당한 지분보유에 의하여 연관된 기타 회사가, 직접 또는 위임에 의하여 운용하는 기타 UCITS 및/또는 기타 UCI 에 대한 출자지분에 투자하는 펀드의 경우, 해당 UCITS 및/또는 기타 UCI 의 출자지분에 대한 투자에 대하여 회사는 판매수수료 또는 환매수수료를 부담하지 아니한다.

(4) 펀드는 부수적인 유동자산을 보유할 수 있다.

(5) 펀드는 아래 정한 한도를 초과하여 하나의 발행인에게 투자할 수 없다.

1) 해당 펀드 순자산의 10%를 초과하여 동일한 발행기관이 발행한 유가증권 또는 단기금융상품에 투자할 수 없다.

2) 해당 펀드 순자산의 20%를 초과하는 금액을 동일한 기관에 예치하여 투자할 수 없다.

3) 예외적으로 상기 1)의 10% 제한은 아래와 같이 상향 조정된다.

▶ EU 회원국, 그 지방자치단체, EU 비회원국 또는 하나 이상의 EU 회원국이 속하는 공적인 국제기관이 발행하거나 보증한 유가증권 또는 단기금융상품의 경우는 35%

▶ EU 회원국 내에 등록사무소를 두고 있으며, 법에 따라 투자자 보호를 위하여 특별한 공적 감독을 받는 금융기관이 발행한 채권의 경우에는 25%. (특히 이러한 채권의 발행대금은, 법령에 따라 (i) 채권의 유효기간 동안 해당 채권에 부여되는 청구에 부응할 수 있고, (ii) 발행인의 채무불이행이 있는 경우 원금과 발생이자를 우선적으로 상환하는 데 사용될 수 있는 자산에 투자되어야 한다. 펀드가 자신의 순자산의 5%를 초과하여 본 항에서 언급된 동일한 발행인이 발행한 채권에 투자하는 경우 투자총액은 해당 펀드 순자산가치의 80%를 초과할 수 없다)

4) 펀드가 그 순자산의 5%를 초과하여 투자하는 모든 동일 발행인이 발행한 유가증권 또는 단기금융상품의 총액은 펀드 순자산가치의 40%를 초과할 수 없다. 위 제한은 신중한 감독(prudential supervision)을 받는 금융기관과 이루어진 예금 및 장외 파생상품거래에는 적용되지 아니한다. 3)의 두 단락에 언급된 유가증권은 본 항의 40% 한도를 계산함에 있어 제외된다.

5) 상기 1) 내지 4)에 정한 개별적 제한 외에도 펀드의 아래 합계액이 펀드 순자산의 20%를 초과할 수 없다.

▶ 동일한 기관이 발행한 유가증권 또는 단기금융상품에 대한 투자 및/또는

▶ 동일한 기관에 대한 예치액 및/또는

▶ 동일한 기관이 담당하는 장외파생상품 거래의 위험(exposure).

- 6) 유가증권 또는 단기금융상품에 파생상품이 내재되어 있는 경우 상기제한의 준수에 있어 내재된 파생상품을 고려하여야 한다.
- 7) 상기 1) 내지 4)에 규정된 제한은 합산되지 않으며, 따라서 상기 1) 내지 4)에 따라 이루어 지는 동일한 발행인이 발행한 유가증권에 대한 투자 또는 동일한 기관에 대한 파생상품투자 또는 예금은 어떠한 경우에도 해당 펀드 순자산의 35%를 초과할 수 없다.
- 8) 83/349/EEC 또는 국제적으로 인정된 회계원칙에 정의된 재무제표 목적상 동일한 그룹에 속한 회사들은 상기 1) 내지 4)에 규정된 제한을 계산함에 있어 하나의 기관으로 간주된다.
- 9) 펀드는 상기 1)의 적용을 받는 그룹의 유가증권 및 상기 5)의 3 가지 경우에 대한 투자의 합계액이 펀드 순자산의 20%를 초과할 수 없다.
- 1 0)아래 (7)에 규정된 제한에 따를 것을 전제로, 동일한 기관이 발행한 주식 및/또는 채권에 투자하는 경우에는 상기 1)에 정한 10%의 상한은 20%로 상향 조정된다. 단, 해당 펀드 투자정책의 목표는 CSSF 가 인정하는 특정 주식 또는 채권의 지수의 구성에 따르는 것이어야 하고 아래 요건을 충족해야 한다.
 - ▶ 해당 지수의 구성이 충분히 분산 (다각화) 되었고
 - ▶ 해당 지수는 해당 지수가 나타내는 시장의 적절한 기준지수(벤치마크)를 나타내며
 - ▶ 해당 지수가 적절한 방식으로 공고될 것.
- 1 1)특정 유가증권이 상당한 우위를 점하고 있는 규제시장에서 예외적인 시장조건에 따라 특별히 정당화될 수 있는 것으로 입증되는 경우 상기 상한은 35%가 된다. 이러한 상한 한도 내에서의 투자는 하나의 발행인에 대해서만 허용된다.
- 1 2)각 펀드는 EU 회원국, 그의 지방자치단체, OECD 회원국 또는 하나 이상의 EU 회원국이 회원으로 가입한 공적인 국제기관이 발행하거나 보증한 상이한 유가증권 및 단기금융상품에 동 펀드의 순자산의 최대 100%를 투자할 수 있다. 단, (i) 해당 증권은 서로 다른 6 회 이상의 발행회차 (six different issues)를 통하여 발행된 증권으로 구성되어야 하고 (ii) 각 발행회차의 증권이 해당 하위펀드 총자산의 30%를 초과하지 않아야 한다.

(6) 본 회사는 발행기관의 경영에 중대한 영향력을 행사할 수 있는 정도의 의결권 있는 주식을 취득할 수 없다.

(7) 본 회사는 아래 행위를 할 수 없다.

- 1) 동일 발행기관이 발행하는 무의결권 주식의 10%를 초과하여 취득하는 행위
- 2) 동일 발행기관이 발행하는 채권의 10%를 초과하여 취득하는 행위
- 3) 동일 간접투자기구(UCI)가 발행한 간접투자증권의 25%를 초과하여 취득하는 행위
- 4) 동일 발행기관이 발행하는 단기금융상품의 10%를 초과하여 취득하는 행위
- 5) 다만, 그 취득 시 채권 또는 단기금융상품의 총액 또는 발행증권의 순금액의 계산이 불가능한 경우에는 상기 2), 3) 및 4)에 정한 제한을 적용하지 아니할 수 있다.

(8) (6) 및 (7)에서 정한 제한은 다음 경우에는 적용되지 아니한다.

- 1) EU 회원국 또는 그의 지방자치단체가 발행하거나 보증한 유가증권 및 단기금융상품
- 2) EU 비회원국이 발행하거나 보증한 유가증권 및 단기금융상품
- 3) 하나 이상의 EU 회원국이 회원인 공적인 국제기구가 발행한 유가증권 및 단기금융상품
- 4) 비회원국의 제정법률에 의하여 그러한 지분의 취득이 해당 펀드가 당해 국가의 발행기관의 증권에 투자할 수 있는 유일한 방법인 경우에는, 등록사무소가 당해 국가에 있는 발행기관의 증권에 투자할 것을 주된 목적으로 당해 국가에 설립된 회사의 자본금에 대하여 본 회사가 보유하는 유가증권. 다만, 본 예외는 동 비회원국에 설립된 회사의 투자목적이 2002년 법률의 제 43 조, 46 조 및 48(1) 및 (2)조에 규정된 한도를 준수하는 경우에만 적용된다. 2002년 법률의 제 43 조, 46 조 및 48(1) 및 (2)조에 규정된 한도를 초과하는 경우에 제 49 조를 준용한다.
- 5) 자회사가 소재한 국가에서 (간접투자증권 보유자의 요청에 따라 그를 대리하여 간접투자증권의 환매와 관련하여) 단순히 관리, 자문, 마케팅만을 영위하는 자회사의 자본금에 대하여 본 회사가 보유하는 유가증권

(9) 본 회사는 그 자산의 일부를 구성하는 증권에 부수되는 청약권리를 항상 주주들의 이익을 위하여 행사할 수 있다. 본 회사의 통제를 벗어난 사유로 또는 청약권리의 결과로 상기 (2) 내지 (7)에 규정된 비율(%) 상한을 초과한 경우 본 회사는 수익자의 이익을 정당하게 고려하면서 이러한 제한초과 상황을 시정하도록 초과분을 매도하는 것을 우선적인 목표로 삼아야 한다.

(10) 펀드는 자신의 (시가로 평가한) 총 순자산가액의 10%까지 차입할 수 있다. 다만 이러한 차입은 일시적인 것이어야 한다. 그러나 본 회사는 펀드의 계산으로 “백투백” 론의

방식으로 외국환을 취득할 수 있다.

- (11) 본 회사는 제 3 자를 위하여 용자를 제공하거나 보증을 할 수 없다. 다만, (i) 상기 (1)의 6), 8) 및 9) 에서 정한 유가증권 또는 기타 금융투자상품을 완납하거나 일부를 지급하는 형태로 취득하는 행위, 또는 (ii) 허용되는 포트폴리오 증권에 대한 대차거래 등은 용자 제공으로 간주되지 아니한다.
- (12) 본 회사는 상기 (1)의 6), 8) 및 9)에서 정한 유가증권 또는 기타 금융투자상품의 공매를 하지 않는다. 단, 이러한 제한에도 불구하고 본 회사는 상기한 한도 내에서 허용되는 경우에는 금융파생상품과 관련하여 예치를 하거나 계산을 이행하는 것이 금지되지 아니한다.
- (13) 본 회사는 귀금속 또는 이를 표창하는 증서, 상품(commodities), 상품 계약 또는 상품을 나타내는 증서를 취득할 수 없다.
- (14) 본 회사는 부동산 또는 부동산에 대한 옵션, 권리 또는 권리에 대한 지분 매수 또는 매도할 수 없다. 단, 본 회사는 부동산 또는 부동산에 대한 지분에 대하여 담보되는 증권 또는 부동산 또는 부동산에 대한 지분에 투자하는 회사가 발행한 증권에 투자할 수 있다.
- (15) 본 회사는 주식이 판매되는 국가의 감독당국이 요구하는 추가적 제한사항을 따라야 한다.

9. 집합투자기구의 투자전략, 투자방침 및 수익구조

가. 투자전략 및 위험관리

- (1) 본 회사는 포지션 리스크와 전반적 포트폴리오 리스크에 대한 영향을 감시하고 측정하기 위하여 리스크 관리절차를 시행할 수 있다. 본 회사는 장외파생상품의 가치를 정확하고 독립적으로 파악하기 위한 절차를 시행하여야 한다. 본 회사는 파생상품의 유형, 기초자산 리스크, 수량적 제한 및 파생상품 거래와 연관된 리스크 평가를 위하여 택한 방법 등에 관하여 정기적으로 CSSF 가 정하는 상세한 규정에 따라 CSSF 에게 보고하여야 한다.
- (2) 본 회사는 CSSF 가 정한 조건에 따라 CSSF 가 정한 제한 범위 내에서 유가증권과 관련한 투자기법을 사용하도록 승인된다. 단, 이러한 투자기법은 효율적 포트폴리오

운용 또는 헷지 목적으로 사용되어야 한다.

- (3) 위와 같은 운용을 위하여 파생상품을 사용하여야 하는 경우 상기한 조건과 제한은 법률의 규정에 따라야 한다. 단, 어떠한 경우에도 위와 같은 금융기법 및 수단으로 인하여 본 회사의 원래의 투자정책과 투자제한의 취지에서 벗어나게 되어서는 아니 된다.
- (4) 본 회사는 기초자산의 전체 위험평가액(global exposure)은 펀드의 총 순자산가액을 초과하지 않도록 하여야 한다. 지수연계파생상품의 기초자산은 “8.나.투자제한” 중 (5)의 1) 내지 4)에 규정된 투자제한을 적용하는데 합산되지 아니한다.
- ▶ 유가증권에 파생상품이 내재되어 있는 경우 상기제한의 준수에 있어 내재된 파생상품을 고려하여야 한다.
 - ▶ 위험평가액(Exposure)은 기초자산의 현재가치, 거래상대방 리스크, 장래의 시장변동 및 포지션 현금화를 위하여 이용 가능한 시간 등을 고려하여 계산한다.
- (5) 본 회사는 다음과 같은 조건 하에 증권대차거래를 체결할 수 있다:
- 1) 해당 거래는 인정된 주식결제기관 또는 신용도가 높은 전문 금융기관에 의하여 표준화된 대차시스템 내에서 체결되어야 한다;
 - 2) 대차에 관한 (현금 또는 정부채권으로 구성된) 담보물이 대차 유가증권 가치 이상으로 유지되어야 한다; 그리고
 - 3) 해당 포트폴리오 내에서 유가증권 총 시장가치의 50% 이상에 해당하는 유가증권은 대차거래가 이루어질 수 없으며, 모든 대차거래의 기간은 (대차거래가 언제든지 해지 가능한 경우를 제외하고) 30 일을 초과할 수 없다.
 - 4) 증권대차계약을 통하여 회사가 취득한 순수입(회사의 증권대차대리인이 받을 보수 차감)은 회사에 재투자된다.
- (6) 본 회사는 매수인 또는 매도인으로서 증권의 매수 및 매도로 구성되는 환매계약을 체결할 수 있다. 매도인은 환매계약의 조건에 따라 합의된 가격 및 시간에 매수인으로부터 증권을 다시 매수(환매)할 수 있다. 단 아래 조건이 충족되어야 한다.
- 1) 환매계약의 유효기간 동안 본 회사는 거래상대방이 증권을 환매하기 전에 또는 환매기간이 만료되기 전에 환매계약의 대상인 증권을 매도할 수 없다.
 - 2) 환매계약(Repo)에 의한 약정이 있다고 하더라도 본 회사는 주주들의 환매(투자자들의 주식매도요청을 의미함) 요구에 부응하는 의무를 이행하는 것이 금지되지 아니한다.
 - 3) 모든 허용되는 거래는 우량으로 평가된 전문 금융기관과 이루어져야 한다.

- (7) 장외파생상품 관련 거래에 수반되는 거래상대방 리스크는 (거래상대방이 EU 회원국 또는 CSSF 가 EU 내에서 적용되는 감독규정에 상응하는 감독규정을 갖고 있다고 판단하는 국가에 소재하는 금융기관인 경우) 펀드 자산의 10%를 초과할 수 없다. 기타의 경우에 동 한도는 5%이다.
- (8) 본 회사의 수임인들은 신용 리스크, 거래상대방 리스크 및 잠재적 리스크 (거래활동 중 시가변동이 불리하게 변화함으로 인하여 발생하는 리스크)를 계속하여 평가하여야 하고, 헷지의 유효성을 평가하여야 한다. 본 회사의 수임인들은 이러한 종류의 거래에 적용되는 구체적 내부제한을 정하고 해당 거래에 대한 승인된 거래상대방을 감시하여야 한다.

나. 수익구조

주된 투자대상인 채권 및 주식 매매를 통해 수익을 얻는 단순한 구조입니다.

10. 집합투자기구의 투자위험

가. 일반위험

구분	투자위험의 주요내용
주식가격 변동위험	개별 펀드는 최초주식공모 또는 신규발행채권에 투자할 수 있습니다. 최초주식공모 또는 신규발행채권의 대상인 증권이 이미 발행된 증권보다 가격 변동이 더 크고 예측이 더 어려운 경우가 있습니다. 투자대상의 가치 및 투자로부터의 수익은 상승할 수 있을 뿐만 아니라 하락할 수 있기 때문에 보장되지 않습니다.
이자율 변동에 따른 위험	이자율이 하락하면 채권가격이 상승하고, 이자율이 상승하면 채권가격이 하락하는 경향이 있습니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장의 이자율 변동에 따라 손실이 발생할 수 있습니다.
세금 변동에 따른 위험	본 회사의 납세자 지위 또는 세법이 변경되면 본 회사가 보유한 투자자산의 가치 및 투자자에게 이익을 제공할 수 있는 능력이 영향을 받을 수 있습니다.
시장위험	개별 펀드는 불분명한 법률, 법률의 변경, 효과적인 법적 구제수단의 부재 등의 법률위험, 테러위험, 일부 국가의 경제적, 외교적 위험, 군사적 조치 등의 통제불가능한 위험들에 노출되어 있습니다. 이러한 위험의 영향은 경제상황과 시장의 유동성에 중대한 영향을 줄 수 있습니다.
원본상실 위험	국내에서 판매되는 본 회사 하위펀드들의 주식은 예금자보호법에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. 또한 국내에서 판매되는 본 회사 하위펀드들의 주식은 예금자보호법의 적용을 받는 은행의 예금상품과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에도 예금보험공사 등의 보호를 받지 못합니다.

나. 특수위험 및 기타 투자위험

국내에서 판매되는 각 하위펀드의 특수위험 및 기타 투자위험은 아래와 같습니다. 아래 표는 본 회사가 각 하위펀드에 상당한 영향을 미칠 수 있다고 판단하는 위험을 기재하고 있습니다. 투자자들은 수시로 각 하위펀드에 해당하는 위험을 숙지하시기 바랍니다.

(1) 주식형 하위펀드의 위험

해당 하위펀드	위험
글로벌 주식 인컴추구 펀드	<p>자본증식에 미치는 위험 일부 펀드들은 수익뿐만 아니라 자본으로부터 배당금을 지급하거나 수익을 발생시키기 위한 일정한 투자전략을 사용합니다. 이로 인하여 더 많은 수익이 배당금으로 지급될 수 있지만 자본 및 장기적 자본증식의 잠재력을 감소시킬 수도 있습니다.</p>
아시아 드래곤 펀드 유럽대륙 스타일 배분 펀드 이머징 유럽 펀드 이머징 마켓 펀드 유럽 성장주 펀드 유럽 오피튜니티 펀드 글로벌 다이나믹 주식 펀드 글로벌 주식 인컴추구 펀드 글로벌 오피튜니티 펀드 글로벌 소형주 펀드 인디아 펀드 일본 오피튜니티 펀드 일본 밸류 펀드 중남미 펀드 뉴 에너지 펀드 퍼시픽 주식 펀드 영국 펀드 미국 포커스 밸류 펀드 미국 오피튜니티 펀드 미국 소형주 밸류 펀드 월드 에너지 펀드 월드 금융주 펀드 월드 골드 펀드 월드 건강테마주 펀드 월드 광업주 펀드 월드 테크놀로지 펀드	<p>중소기업 중소기업의 증권은 수시로 특히 시장이 하락세인 경우 유동성을 상실하고 단기적 가격 변동 및 매도호가와 매수호가간의 차이가 나타날 수 있습니다. 중소기업에 대한 투자는 대기업에 대한 투자보다 위험이 더 높을 수 있습니다.</p>
뉴 에너지 펀드 월드 에너지 펀드 월드 금융주 펀드 월드 골드 펀드 월드 건강테마주 펀드 월드 광업주 펀드 월드 테크놀로지 펀드	<p>특정부문에 투자하는 펀드 제한된 수의 시장부문에 투자가 이루어지므로 이러한 펀드들은 기타의 좀더 분산 투자된 펀드들보다 변동성이 심할 수 있으며 투자자 활동이 급격한 순환적 변동에 노출될 수 있습니다.</p>
글로벌 주식 인컴추구 펀드 일본 펀드 일본 오피튜니티 펀드 일본 밸류 펀드 미국 밸류 펀드 미국 스타일 배분 주식펀드 미국 포커스 밸류 펀드	<p>헷지된 주식 투자자에게 제공되는 통화 헷지 주식과 관련하여, 투자자문회사의 헷지전략이 해당 헷지되는 주식이 다른 통화에 대한 변동에 노출되는 것을 완전히 제거할 수 없습니다. 투자자문회사는 이러한 위험을 헷지하고자 시도하겠지만 성공하리라는 보장은 없습니다. 하나의 통화로 투자되는 펀드는 헷지주식의 종류의 순자산가치에 적용됩니다. 헷지전략은 만일 헷지된 주식종류의 통화가 기본통화 및/또는 관련펀드의 자산일부가 표시하고 있는 통화와 다를 경우, 관련 헷지된 주식종</p>

	<p>류는 주주들의 이익을 제한할 수도 있습니다. 헷지거래와 관련하여 발생하는 이익/손실은 각각의 통화 헷지 주식의 주주가 별개로 부담하게 됩니다.</p>
<p>아시아 드래곤 펀드 유럽대륙 스타일 배분 펀드 이머징 유럽 펀드 이머징 마켓 펀드 유로 시장 펀드 유로 펀드 유럽 성장주 펀드 유럽 오피튜니티 펀드 유럽 밸류 펀드 글로벌 주식 펀드 글로벌 오피튜니티 펀드 글로벌 소형주 펀드 인디아 펀드 일본 펀드 일본 오피튜니티 펀드 일본 밸류 펀드 중남미 펀드 뉴 에너지 펀드 퍼시픽 주식 펀드 영국 펀드 미국 밸류 펀드 미국 스타일 배분 주식펀드 미국 포커스 밸류 펀드 미국 성장주 펀드 미국 오피튜니티 펀드 미국 소형주 밸류 펀드 월드 에너지 펀드 월드 금융주 펀드 월드 골드 펀드 월드 건강 테마주 펀드 월드 광업주 펀드 월드 테크놀로지 펀드</p>	<p>파생상품 거래</p> <p>각 펀드는 시장 및 통화 위험을 헷지하고 효율적인 포트폴리오 관리를 위하여 파생상품 거래를 할 수 있습니다. 파생상품을 거래함으로써 펀드는 높은 리스크에 노출될 수 있습니다. 특히 파생상품계약은 상당히 변동성이 높고 최초 증거금액이 계약의 규모에 비하여 작기 때문에 거래가 쉽게 시작될 수 있습니다. 통상적인 채권 또는 주식 거래에 비하여 파생상품 거래의 경우에는 상대적으로 작은 시장의 변동에 의하여 잠재적으로 큰 영향을 받을 수 있습니다.</p>
<p>글로벌 다이나믹 주식 펀드 글로벌 주식 인컴추구 펀드</p>	<p>파생상품거래</p> <p>위에 추가하여 펀드들은 보다 복잡하고 효율적인 포트폴리오 관리를 용이하게 하기 위하여 파생상품 거래를 사용할 수 있습니다. 특히 아래와 같은 파생상품 거래를 할 수 있습니다.</p> <ul style="list-style-type: none"> ✦ 이자율 리스크를 관리하기 위한 스왑계약 ✦ 통화위험을 매수 또는 매도하기 위한 통화 파생상품 거래 ✦ 추가 수익을 발생시키기 위한 커버드 콜옵션 발행 ✦ 신용 리스크를 매수 또는 매도하기 위한 신용불이행스왑 ✦ 변동 위험을 조정하기 위한 변동성 파생상품 거래 <p>신용불이행스왑</p> <p>신용불이행스왑은 통상적으로 채권에 대한 직접 투자 보다 더 많은 위험을 수반할 수 있습니다. 신용불이행스왑은 불이행리스크를 이전할 수 있고, 이로 인하여 투자자들은 (투자의 헷지를 위하여) 보유하는 채권에 기하여 보장을 매수하거나, 신용이 질적으로 하락할 것이라는 기대하에 물리적으로 소유하지 않는 채권에 기하여 보장을 매수할 수 있습니다. 보장을 매수하는 측은 보장을 매도하는 측에게 일련의 지급을 하고, "신용사유" (해당 계약에 정의되는 신용의 질적 하락)가 발생하는 경우 매수인에게 지급이 이루어져야 합니다. 신용사</p>

유가 발생하지 않는 경우 매수인은 모든 요구되는 프리미엄을 지급하고, 스왑은 추가 지급없이 만기시에 종료합니다. 따라서 매수인의 리스크는 지급된 프리미엄에 국한됩니다. 신용불이행스왑에 대한 시장은 채권시장보다 유동성이 떨어질 수 있습니다. 신용불이행스왑을 체결하는 펀드는 항상 상환요구 (redemption requests)를 충족시킬 수 있어야 합니다. 신용불이행스왑은 본 회사의 감사인이 검토한 검증 가능하고 투명한 평가방법에 의하여 정기적으로 평가됩니다.

변동성 파생상품

증권 (또는 하나의 바스켓을 구성하는 여러 증권들)의 변동성은 일정한 기간 동안 해당 증권(들)의 가격변동의 속도와 크기를 통계적으로 측정할 수 있습니다. 변동성 파생상품은 관련 바스켓을 구성하는 기초 증권들에 근거하며, 펀드들은 기초증권 시장에서 예상되는 상황전개를 판단하여 (변동성의 변화에 대한 투자의견을 표시하기 위하여) 변동성 위험이 증대 또는 감소되도록 변동성 파생상품을 사용할 수 있습니다. 예를 들면 시장상황에 상당한 변화가 예상되는 경우 가격이 새로운 상황에 따라 조정됨에 따라 증권가격의 변동성은 증대할 것입니다. 펀드들은 (1) 지수의 구성에 있어 충분히 위험이 분산되어 있고, (2) 지수가 해당 지수가 나타내는 시장에 대한 적절한 기준치를 나타내며, (3) 지수가 적절한 방식으로 공고되는 경우에만 해당 지수에 근거하여 변동성 파생상품을 매수 또는 매도할 수 있습니다. 변동성 파생상품이 가격은 대단히 변화가 크며 펀드의 다른 자산들과 다르게 움직일 수 있습니다. 따라서 펀드 주식의 순자산가치에 중요한 영향을 미칠 수 있습니다.

<p>아시아 드래곤 펀드 유럽대륙 스타일 배분 펀드 이머징 유럽 펀드 이머징 마켓 펀드 유럽 성장주 펀드 글로벌 다이나믹 주식 펀드 글로벌 주식 인컴추구 펀드 글로벌 소형주 펀드 인디아 펀드 중남미 펀드 뉴 에너지 펀드 퍼시픽 주식 펀드 월드 에너지 펀드 월드 금융주 펀드 월드 골드 펀드 월드 건강 테마주 펀드 월드 광업주 펀드 월드 테크놀로지 펀드</p>	<p>이머징 시장과 정부채무</p> <p>이머징 및 자본시장은 통상적으로 경제발전 및/또는 자본시장 발전의 수준이 낮고 주가 및 통화의 변동성이 높습니다. 개발도상국의 증권 시장은 좀더 성숙한 증권시장보다 규모가 작으며 거래량도 상당히 낮은 수준이고 그 결과 유동성 부족이 초래되며 가격변동성이 높아 집니다. 주식발행 및 거래가 제한된 수의 산업들을 대표하는 소수의 발행인에게 고도로 집중되어 있고 투자자 및 금융기관도 고도로 집중되어 있습니다. 이러한 요소들은 펀드의 증권 취득 및 처분 시점과 가격에 불리하게 영향을 미칩니다. 어떤 정부들은 경제의 민간부문에서 상당한 영향력을 행사하며 많은 개발도상국에 정치 사회적 불확실성이 상당정도 존재합니다. 이들 국가군 대부분에 공통된 또 다른 위험요소는 경제가 과중하게 수출에 의존하며 따라서 국제 무역에 종속되어 있다는 점입니다. 경제 기반시설이 과중한 부담을 안고 있으며 금융제도가 전근대적이라는 점도 환경문제와 마찬가지로 특정 국가에 있어 위험요소입니다. 또한 일부 국가들의 경제는 일차상품의 수출에 상당한 정도 의존하여 다양한 요소에 의하여 영향 받는 일차상품 가격변동에 취약합니다. 이머징 마켓에서 일반적으로 수용되는 회계, 감사 및 재무 신고 관행은 선진국의 그것과 상당히 상이합니다. 성숙된 시장과 비교하여 일부 이머징 마켓은 감독 정도, 규정의 집행 정도 및 투자자 활동(일정한 범주의 투자자들에 의한 중요한 내부자 정보에 근거한 거래와 같은 관행을 포함)에 대한 감시수준이 낮습니다. 일부 개발도상국들은 상업 은행 및 외국 정부에 대하여 대규모 부채를 갖고 있습니다. 개발도상국 정부 또는 그들의 기관이나 기구("정부기관")가 발행하거나 보증하는 채무("정부채무")는 높은 위험을 안고 있습니다.</p>
---	---

아시아 드래곤 펀드
 유럽대륙 스타일 배분 펀드
 이머징 유럽 펀드
 이머징 마켓 펀드
 유럽 성장주 펀드

외국인 투자에 대한 제한

일부 국가는 펀드와 같은 외국 단체의 투자를 금지하거나 그에 상당한 제한을 부과합니다. 그 예로서 특정 국가들은 외국인이 투자하기 전에 정부승인을 얻을 것을 요구하거나 특정 회사에 외국인이 투자하는 금액을 제한하거나 또는 어떤 회사에 대하여 자국민이 매수할

글로벌 다이나믹 주식 펀드
 글로벌 주식 인컴추구 펀드
 글로벌 소형주 펀드
 인디아 펀드
 중남미 펀드
 뉴 에너지 펀드
 퍼시픽 주식 펀드
 월드 에너지 펀드
 월드 금융주 펀드
 월드 골드 펀드
 월드 건강 테마주 펀드
 월드 광업주 펀드
 월드 테크놀로지 펀드

수 있는 증권보다 불리한 조건을 갖는 등 회사의 특정 종목의 주식에만 외국인이 투자할 수 있도록 제한합니다. 일부 국가들은 국가 이익에 중요하다고 간주되는 발행인이나 산업에 대한 투자기회를 제한할 수 있습니다. 특정 국가의 회사에 외국인 투자자가 투자할 수 있는 방식 및 그러한 투자에 대한 제한조치는 펀드의 운영에 불리한 영향을 미칠 수 있습니다.

(2) 채권형 하위펀드의 위험

펀드명	명시된 리스크
이머징 마켓 채권 펀드 이머징 마켓 현지통화 중기채권 펀드 미국 정부 모기지 펀드 월드 인컴 펀드	자본증식에 미치는 위험 일부 펀드들은 수익뿐만 아니라 자본으로부터 배당금을 지급하거나 수익을 발생시키기 위한 일정한 투자전략을 사용합니다. 이로 인하여 더 많은 수익이 배당금으로 지급될 수 있지만 자본 및 장기적 자본증식의 잠재력을 감소시킬 수도 있습니다.
아시아 타이거 채권 펀드 이머징 마켓 채권 펀드 유로 채권 펀드 유로 회사채 펀드 유로 중기채권 펀드 글로벌 채권 오피튜니티 펀드 글로벌 자본증권 절대수익추구 펀드 글로벌 정부채 펀드 글로벌 하이일드 채권 펀드 이머징 마켓 현지통화 중기채권 펀드 단기금융 펀드 미국달러 핵심 채권 펀드 미국달러 하이일드 채권 펀드 미국달러 중기채권 펀드 미국 정부 모기지 펀드 월드 채권 펀드 월드 인컴 펀드	채권 채권은 실제 및 인지된 신용평가를 받습니다. 근본적 분석에 근거하지 않고 어떤 채권이 "신용평가 하향조정"을 받거나 또는 불리하게 공지되고 투자자간에 불리한 인식이 발생하는 경우 등 증권의 가치 및 유동성은 특히 거래량이 빈약한 시장에서 감소할 수 있습니다. 비투자 등급의 채권 발행인은 레버리지가 높으며 채무불이행 위험이 높습니다. 펀드는 해당 이자율 변동 및 신용의 질에 대한 고려에 의하여 영향을 받을 수 있습니다. 이자율이 하락하면 채권의 가격이 상승하고 이자율이 상승하면 채권의 가격이 하락하므로 시장 이자율의 변동은 펀드의 자산가치에 일반적으로 영향을 미칩니다. 단기 증권의 가격은 장기 증권의 가격보다 이자율 변동에 덜 민감하게 반응합니다. 경제 침체는 발행인의 재무상태와 동 발행인이 발행한 투기등급 채권의 시장가치에 불리한 영향을 미칩니다. 발행인에게 발생하는 특정의 상황 전개, 특정의 사업전망에 대한 발행인의 대처불능 또는 추가 자금조달의 실패는 발행인이 자신의 채무를 변제할 수 있는 능력에 영향을 미칩니다. 발행인이 파산하는 경우 펀드는 손실을 경험하고 비용을 부담할 수 있습니다. 특히 비투자 등급의 채권은 신용등급이 높은 채권보다 더 변동성이 심하며 그 결과 불리한 경제상황에 의하여 비투자 등급의 채권의 가격이 신용등급이 높은 채권보다 더 큰 영향을 받을 수 있습니다.
아시아 타이거 채권 펀드 이머징 마켓 채권 펀드 글로벌 채권 오피튜니티 펀드 글로벌 하이일드 채권 펀드 이머징 마켓 현지통화 중기채권 펀드 미국달러 하이일드 채권 펀드 월드 인컴 펀드	부실채권 채무불이행 상태에 있거나 채무불이행의 위험이 높은 회사가 발행한 증권("부실채권")에 대한 투자 위험은 상당히 높습니다. 그러한 투자는 투자자문회사가 해당 채권의 발행인이 교환제의를 하거나 구조조정 대상이 될 가능성이 합리적으로 존재한다고 판단하는 경우에만 이루어집니다. 그러나 그러한 교환제의를 실제로 이루지거나 그러한 구조조정이 실제로 채택되거나 또는 그러한 교환제 의나 구조조정과 관련하여 받은 증권이나 기타 자산이 투자시의 예상보다 낮은 잠재 가치나 이익을 갖지 않을 것이라는 어떠한 보장도 존재하지 않습니다. 또한 부실채권에 대한 투자가 이루어 지

	<p>는 시점과 그러한 교환제이나 구조조정이 완성되는 시점간에 상당한 기간이 경과할 수 있습니다.</p>
<p>글로벌 채권 오피튜니티 펀드 글로벌 정부채 펀드 글로벌 하이일드 채권 펀드 미국달러 핵심 채권 펀드 미국달러 하이일드 채권 펀드 미국달러 중기채권 펀드 미국 정부 모기지 펀드 월드 채권 펀드</p>	<p>증권전달이 지연되는 거래 채권에 투자하는 펀드들은 "추후에 확정되는" 증권 (이하 "추후 확정증권")에 투자할 수 있습니다. 그러한 투자는 담보부 증권 시장에서의 통상적 거래 관행으로서 하나의 증권이 모기지폴(Ginnie Mae, Fannie Mae 또는 Freddie Mac)로부터 장래의 어떤 일자에 확정 가격으로 매수될 수 있는 관행을 가리킵니다. 매수시점에서 정확한 증권을 알 수 없으나 그러한 증권의 주된 특성은 지정됩니다. 매수시점에서 매수가격이 정하여졌으나 그 원금액은 확정되지 않습니다. 추후 확정증권을 매수하는 경우 매수되어야 하는 해당 증권의 가치가 결제일 이전에 하락한다면 손실 위험이 있습니다. 그러한 계약을 체결하는 경우 거래 상대방이 계약 조건을 이행하지 못한다면 위험이 발생할 수 있습니다.</p>
<p>글로벌 채권 오피튜니티 펀드 글로벌 자본증권 절대수익추구 펀드 글로벌 정부채 펀드 글로벌 하이일드 채권 펀드 단기금융 펀드 미국 정부 모기지 펀드</p>	<p>헷지된 주식 투자자에게 제공되는 통화 헷지 주식과 관련하여, 투자자문회사의 헷지전략이 해당 헷지되는 주식이 다른 통화에 대한 변동에 노출되는 것을 완전히 제거할 수 없습니다. 투자자문회사는 이러한 위험을 헷지하고자 시도하겠지만 성공하리라는 보장은 없습니다. 하나의 통화로 투자되는 펀드는 헷지주식의 종류의 순자산가치에 적용됩니다. 헷지전략은 만일 헷지된 주식종류의 통화가 기본통화 및/또는 관련펀드의 자산일부가 표시하고 있는 통화와 다를 경우, 관련 헷지된 주식종류는 주주들의 이익을 제한할 수도 있습니다. 헷지거래와 관련하여 발생하는 이익/손실은 각각의 통화 헷지 주식의 주주가 별개로 부담하게됩니다.</p>
<p>아시아 타이거 채권 펀드 이머징 마켓 채권 펀드 유로 채권 펀드 유로 회사채 펀드 유로 중기채권 펀드 글로벌 채권 오피튜니티 펀드 글로벌 자본증권 절대수익추구 펀드 글로벌 정부채 펀드 글로벌 하이일드 채권 펀드 이머징 마켓 현지통화 중기채권 펀드 단기금융 펀드 미국달러 핵심 채권 펀드 미국달러 하이일드 채권 펀드 미국달러 중기채권 펀드 미국 정부 모기지 펀드 월드 채권 펀드 월드 인컴 펀드</p>	<p>파생상품거래 위에 추가하여 펀드들은 보다 복잡하고 효율적인 포트폴리오 관리를 용이하게 하기 위하여 파생상품 거래를 사용할 수 있습니다. 특히 아래와 같은 파생상품 거래를 할 수 있습니다.</p> <ul style="list-style-type: none"> ✦ 이자율 리스크를 관리하기 위한 스왑계약 ✦ 통화위험을 매수 또는 매도하기 위한 통화 파생상품 거래 ✦ 추가 수익을 발생시키기 위한 커버드 콜옵션 발행 ✦ 신용 리스크를 매수 또는 매도하기 위한 신용불이행스왑 ✦ 변동 위험을 조정하기 위한 변동성 파생상품 거래 <p>신용불이행스왑 신용불이행스왑은 통상적으로 채권에 대한 직접 투자 보다 더 많은 위험을 수반할 수 있습니다. 신용불이행스왑은 불이행리스크를 이전할 수 있고, 이로 인하여 투자자들은 (투자의 헷지를 위하여) 보유하는 채권에 기하여 보장을 매수하거나, 신용이 질적으로 하락할 것이라는 기대하에 물리적으로 소유하지 않는 채권에 기하여 보장을 매수할 수 있습니다. 보장을 매수하는 측은 보장을 매도하는 측에게 일련의 지급을 하고, "신용사유" (해당 계약에 정의되는 신용의 질적 하락)가 발생하는 경우 매수인에게 지급이 이루어져야 합니다. 신용사유가 발생하지 않는 경우 매수인은 모든 요구되는 프리미엄을 지급하고, 스왑은 추가 지급없이 만기시에 종료됩니다. 따라서 매수인의 리스크는 지급된 프리미엄에 국한됩니다. 신용불이행스왑에 대한 시장은 채권시장보다 유동성이 떨어질 수 있습니다. 신용불이행스왑을 체결하는 펀드는 항상 상환요구 (redemption requests)를 충족시킬 수 있어야 합니다. 신용불이행스왑은 본 회사의 감사인이 검토한 검증 가능하고 투명한 평가방법에 의하여 정기적으로 평가됩니다.</p> <p>변동성 파생상품</p>

증권 (또는 하나의 바스켓을 구성하는 여러 증권들)의 변동성은 일정한 기간 동안 해당 증권(들)의 가격변동의 속도와 크기를 통계적으로 측정할 수 있습니다. 변동성 파생상품은 관련 바스켓을 구성하는 기초증권들에 근거하며, 펀드들은 기초증권 시장에서 예상되는 상황전개를 판단하여 (변동성의 변화에 대한 투자의견을 표시하기 위하여) 변동성 위험이 증대 또는 감소되도록 변동성 파생상품을 사용할 수 있습니다. 예를 들면 시장상황에 상당한 변화가 예상되는 경우 가격이 새로운 상황에 따라 조정됨에 따라 증권가격의 변동성은 증대할 것입니다. 펀드들은 (1) 지수의 구성에 있어 충분히 위험이 분산되어 있고, (2) 지수가 해당 지수가 나타내는 시장에 대한 적절한 기준치를 나타내며, (3) 지수가 적절한 방식으로 공고되는 경우에만 해당 지수에 근거하여 변동성 파생상품을 매수 또는 매도할 수 있습니다.

변동성 파생상품이 가격은 대단히 변화가 크며 펀드의 다른 자산들과 다르게 움직일 수 있습니다. 따라서 펀드 주식의 순자산가치에 중요한 영향을 미칠 수 있습니다.

<p>아시아 타이거 채권 펀드 이머징 마켓 채권펀드 유로 회사채 펀드 글로벌 채권 오피튜니티 펀드 이머징 마켓 현지통화 증기채권 펀드 월드 인컴 펀드</p>	<p>이머징 시장과 정부채무</p> <p>이머징 및 자본시장은 통상적으로 경제발전 및/또는 자본시장 발전의 수준이 낮고 주가 및 통화의 변동성이 높습니다. 개발도상국의 증권시장은 좀더 성숙한 증권시장보다 규모가 작으며 거래량도 상당히 낮은 수준이고 그 결과 유동성 부족이 초래되며 가격변동성이 높아집니다. 주식발행 및 거래가 제한된 수의 산업들을 대표하는 소수의 발행인에게 고도로 집중되어 있고 투자자 및 금융기관도 고도로 집중되어 있습니다. 이러한 요소들은 펀드의 증권 취득 및 처분 시점과 가격에 불리하게 영향을 미칩니다. 어떤 정부들은 경제의 민간부문에서 상당한 영향력을 행사하며 많은 개발도상국에 정치 사회적 불확실성이 상당정도 존재합니다. 이들 국가군 대부분에 공통된 또 다른 위험요소는 경제가 과중하게 수출에 의존하며 따라서 국제 무역에 종속되어 있다는 점입니다. 경제 기반시설이 과중한 부담을 안고 있으며 금융제도가 전근대적이라는 점도 환경문제와 마찬가지로 특정 국가에 있어 위험요소입니다. 또한 일부 국가들의 경제는 일차 상품의 수출에 상당한 정도 의존하여 다양한 요소에 의하여 영향 받는 일차상품 가격변동에 취약합니다. 이머징 시장에서 일반적으로 수용되는 회계, 감사 및 재무 신고 관행은 선진국의 그것과 상당히 상이합니다. 성숙된 시장과 비교하여 일부 이머징 시장은 감독 정도, 규정의 집행 정도 및 투자자 활동 (일정한 범주의 투자자들에 의한 중요한 내부자 정보에 근거한 거래와 같은 관행을 포함)에 대한 감시수준이 낮습니다. 일부 개발도상국들은 상업 은행 및 외국 정부에 대하여 대규모 부채를 갖고 있습니다. 개발도상국 정부 또는 그들의 기관이나 기구("정부기관")가 발행하거나 보증하는 채무("정부채무")는 높은 위험을 안고 있습니다.</p>
<p>아시아 타이거 채권 펀드 이머징 마켓 채권펀드 유로 회사채 펀드 글로벌 채권 오피튜니티 펀드 이머징 마켓 현지통화 증기채권 펀드 월드 인컴 펀드</p>	<p>외국인 투자에 대한 제한</p> <p>일부 국가는 펀드와 같은 외국 단체의 투자를 금지하거나 그에 상당한 제한을 부과합니다. 그 예로서 특정 국가들은 외국인이 투자하기 전에 정부승인을 얻을 것을 요구하거나 특정 회사에 외국인이 투자하는 금액을 제한하거나 또는 어떤 회사에 대하여 자국민이 매수할 수 있는 증권보다 불리한 조건을 갖는 동 회사의 특정 종목의 주식에만 외국인이 투자할 수 있도록 제한합니다. 일부 국가들은 국가 이익에 중요하다고 간주되는 발행인이나 산업에 대한 투자기회를 제한할 수 있습니다. 특정 국가의 회사에 외국인 투자자가 투자할 수 있는 방식 및 그러한 투자에 대한 제한조치는 펀드의 운영에 불리한 영향을 미칠 수 있습니다.</p>

(3) 혼합형 하위펀드의 위험

펀드명	명시된 리스크
글로벌 자산배분 펀드	<p>이머징 시장과 정부채무</p> <p>이머징 및 자본시장은 통상적으로 경제발전 및/또는 자본시장 발전의 수준이 낮고 주가 및 통화의 변동성이 높습니다. 개발도상국의 증권시장은 좀더 성숙한 증권시장보다 규모가 작으며 거래량도 상당히 낮은 수준이고 그 결과 유동성 부족이 초래되며 가격변동성이 높아집니다. 주식발행 및 거래가 제한된 수의 산업들을 대표하는 소수의 발행인에게 고도로 집중되어 있고 투자자 및 금융기관도 고도로 집중되어 있습니다. 이러한 요소들은 펀드의 증권 취득 및 처분 시점과 가격에 불리하게 영향을 미칩니다. 어떤 정부들은 경제의 민간부문에서 상당한 영향력을 행사하며 많은 개발도상국에 정치 사회적 불확실성이 상당정도 존재합니다. 이들 국가군 대부분에 공통된 또 다른 위험요소는 경제가 과중하게 수출에 의존하며 따라서 국제 무역에 종속되어 있다는 점입니다. 경제 기반시설이 과중한 부담을 안고 있으며 금융제도가 전근대적이라는 점도 환경문제와 마찬가지로 특정 국가에 있어 위험요소입니다. 또한 일부 국가들의 경제는 일차 상품의 수출에 상당한 정도 의존하여 다양한 요소에 의하여 영향 받는 일차상품 가격변동에 취약합니다. 이머징 마켓에서 일반적으로 수용되는 회계, 감사 및 재무 신고 관행은 선진국의 그것과 상당히 상이합니다. 성숙된 시장과 비교하여 일부 이머징 마켓은 감독 정도, 규정의 집행 정도 및 투자자 활동(일정한 범주의 투자자들에 의한 중요한 내부자 정보에 근거한 거래와 같은 관행을 포함)에 대한 감시수준이 낮습니다. 일부 개발도상국들은 상업 은행 및 외국 정부에 대하여 대규모 부채를 갖고 있습니다. 개발도상국 정부 또는 그들의 기관이나 기구("정부기관")가 발행하거나 보증하는 채무("정부채무")는 높은 위험을 안고 있습니다.</p>
글로벌 자산배분 펀드	<p>외국인 투자에 대한 제한</p> <p>일부 국가는 펀드와 같은 외국 단체의 투자를 금지하거나 그에 상당한 제한을 부과합니다. 그 예로서 특정 국가들은 외국인이 투자하기 전에 정부승인을 얻을 것을 요구하거나 특정 회사에 외국인이 투자하는 금액을 제한하거나 또는 어떤 회사에 대하여 자국인이 매수할 수 있는 증권보다 불리한 조건을 갖는 동 회사의 특정 종목의 주식에만 외국인이 투자할 수 있도록 제한합니다. 일부 국가들은 국가 이익에 중요하다고 간주되는 발행인이나 산업에 대한 투자기회를 제한할 수 있습니다. 특정 국가의 회사에 외국인 투자자가 투자할 수 있는 방식 및 그러한 투자에 대한 제한조치는 펀드의 운영에 불리한 영향을 미칠 수 있습니다.</p>
<p>글로벌 자산배분 펀드 유로 성장형 자산배분 펀드 미국달러 성장형 자산배분 펀드</p>	<p>채권</p> <p>채권은 실제 및 인지된 신용평가를 받습니다. 근본적 분석에 근거하지 않고 어떤 채권이 "신용평가 하향조정"을 받거나 또는 불리하게 공지되고 투자자간에 불리한 인식이 발생하는 경우 동 증권의 가치 및 유동성은 특히 거래량이 빈약한 시장에서 감소할 수 있습니다. 비투자 등급의 채권 발행인은 레버리지가 높으며 채무불이행 위험이 높습니다. 펀드는 해당 이자율 변동 및 신용의 질에 대한 고려에 의하여 영향을 받을 수 있습니다. 이자율이 하락하면 채권의 가격이 상승하고 이자율이 상승하면 채권의 가격이 하락하므로 시장 이자율의 변동은 펀드의 자산가치에 일반적으로 영향을 미칩니다. 단기 증권의 가격은 장기 증권의 가격보다 이자율 변동에 덜 민감하게 반응합니다. 경제 침체는 발행인의 재무상태와 동 발행인이 발행한 투기등급 채권의 시장가치에 불리한 영향을 미칩니다. 발행인에게 발생하는 특정의 상황 전개, 특정의 사업전망에 대한 발행인의 대처불능 또는 추가 자금조달의 실패는 발행인이</p>

	<p>자신의 채무를 변제할 수 있는 능력에 영향을 미칩니다. 발행인이 파산하는 경우 펀드는 손실을 경험하고 비용을 부담할 수 있습니다. 특히 비투자 등급의 채권은 신용등급이 높은 채권보다 더 변동성이 심하며 그 결과 불리한 경제상황에 의하여 비투자 등급의 채권의 가격이 신용등급이 높은 채권보다 더 큰 영향을 받을 수 있습니다.</p>
<p>글로벌 자산배분 펀드</p>	<p>중소기업 중소기업의 증권은 수시로 특히 시장이 하락세인 경우 유동성을 상실하고 단기적 가격 변동 및 매도호가와 매수호가간의 차이가 나타날 수 있습니다. 중소기업에 대한 투자는 대기업에 대한 투자보다 위험이 더 높을 수 있습니다.</p>
<p>글로벌 자산배분 펀드</p>	<p>부실채권 채무불이행 상태에 있거나 채무불이행의 위험이 높은 회사가 발행한 증권("부실채권")에 대한 투자 위험은 상당히 높습니다. 그러한 투자는 투자자문회사가 해당 채권의 발행인이 교환제의를 하거나 구조조정의 대상이 될 가능성이 합리적으로 존재한다고 판단하는 경우에만 이루어집니다. 그러나 그러한 교환제이가 실제로 이루어지거나 그러한 구조조정이 실제로 채택되거나 또는 그러한 교환제이나 구조조정과 관련하여 받은 증권이나 기타 자산이 투자자의 예상보다 낮은 잠재 가치나 이익을 갖지 않을 것이라는 어떠한 보장도 존재하지 않습니다. 또한 부실채권에 대한 투자가 이루어지는 시점과 그러한 교환제이나 구조조정이 완성되는 시점간에 상당한 기간이 경과할 수 있습니다.</p>
<p>글로벌 자산배분 펀드 유로 성장형 자산배분 펀드 미국달러 성장형 자산배분 펀드</p>	<p>파생상품거래 위에 추가하여 펀드들은 보다 복잡하고 효율적인 포트폴리오 관리를 용이하게 하기 위하여 파생상품 거래를 사용할 수 있습니다. 특히 아래와 같은 파생상품 거래를 할 수 있습니다.</p> <ul style="list-style-type: none"> ✦ 이자율 리스크를 관리하기 위한 스왑계약 ✦ 통화위험을 매수 또는 매도하기 위한 통화 파생상품 거래 ✦ 추가 수익을 발생시키기 위한 커버드 콜옵션 발행 ✦ 신용 리스크를 매수 또는 매도하기 위한 신용불이행스왑 ✦ 변동 위험을 조정하기 위한 변동성 파생상품 거래 <p>신용불이행스왑 신용불이행스왑은 통상적으로 채권에 대한 직접 투자 보다 더 많은 위험을 수반할 수 있습니다. 신용불이행스왑은 불이행리스크를 이전할 수 있고, 이로 인하여 투자자들은 (투자의 헷지를 위하여) 보유하는 채권에 기하여 보장을 매수하거나, 신용이 질적으로 하락할 것이라는 기대하에 물리적으로 소유하지 않는 채권에 기하여 보장을 매수할 수 있습니다. 보장을 매수하는 측은 보장을 매도하는 측에게 일련의 지급을 하고, "신용사유" (해당 계약에 정의되는 신용의 질적 하락)가 발생하는 경우 매수인에게 지급이 이루어져야 합니다. 신용사유가 발생하지 않는 경우 매수인은 모든 요구되는 프리미엄을 지급하고, 스왑은 추가 지급없이 만기시에 종료합니다. 따라서 매수인의 리스크는 지급된 프리미엄에 국한됩니다. 신용불이행스왑에 대한 시장은 채권시장보다 유동성이 떨어질 수 있습니다. 신용불이행스왑을 체결하는 펀드는 항상 상환요구 (redemption requests)를 충족시킬 수 있어야 합니다. 신용불이행스왑은 본 회사의 감사인이 검토한 검증 가능하고 투명한 평가방법에 의하여 정기적으로 평가됩니다.</p> <p>변동성 파생상품 증권 (또는 하나의 바스켓을 구성하는 여러 증권들)의 변동성은 일정한 기간 동안 해당 증권(들)의 가격변동의 속도와 크기를 통계적</p>

으로 측정한 수치입니다. 변동성 파생상품은 관련 바스켓을 구성하는 기초증권들에 근거하며, 펀드들은 기초증권 시장에서 예상되는 상황전개를 판단하여 (변동성의 변화에 대한 투자의견을 표시하기 위하여) 변동성 위험이 증대 또는 감소되도록 변동성 파생상품을 사용할 수 있습니다. 예를 들면 시장상황에 상당한 변화가 예상되는 경우 가격이 새로운 상황에 따라 조정됨에 따라 증권가격의 변동성은 증대할 것입니다. 펀드들은 (1) 지수의 구성에 있어 충분히 위험이 분산되어 있고, (2) 지수가 해당 지수가 나타내는 시장에 대한 적절한 기준치를 나타내며, (3) 지수가 적절한 방식으로 공고되는 경우에만 해당 지수에 근거하여 변동성 파생상품을 매수 또는 매도할 수 있습니다.

변동성 파생상품이 가격은 대단히 변화가 크며 펀드의 다른 자산들과 다르게 움직일 수 있습니다. 따라서 펀드 주식의 순자산가치에 중요한 영향을 미칠 수 있습니다.

글로벌 자산배분 펀드	<p>헷지된 주식 투자자에게 제공되는 통화 헷지 주식과 관련하여, 투자자문회사의 헷지전략이 해당 헷지되는 주식이 다른 통화에 대한 변동에 노출되는 것을 완전히 제거할 수 없습니다. 투자자문회사는 이러한 위험을 헷지하고자 시도하겠지만 성공하리라는 보장은 없습니다. 하나의 통화로 투자되는 펀드는 헷지주식의 종류의 순자산가치에 적용됩니다. 헷지전략은 만일 헷지된 주식종류의 통화가 기본통화 및/또는 관련펀드의 자산일부가 표시하고 있는 통화와 다를 경우, 관련 헷지된 주식종류는 주주들의 이익을 제한할 수도 있습니다. 헷지거래와 관련하여 발생하는 이익/손실은 각각의 통화 헷지 주식의 주주가 별개로 부담하게 됩니다.</p>
-------------	---

다. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형

(1) 위험등급분류기준

위험등급	분류기준	세부내용
1등급	매우높은위험	<ul style="list-style-type: none"> • 집합투자규약상 주식에 최소 60%이상 투자하는 하위펀드
2등급	높은위험	<ul style="list-style-type: none"> • 집합투자규약상 주식에 최대 50%이상 투자하는 하위펀드 • 후순위채권, 투기등급채권 등에 주로 투자하는 고수익 고위험 하위펀드
3등급	중간위험	<ul style="list-style-type: none"> • 집합투자규약상 주식에 최대 50%미만 투자하는 하위펀드
4등급	낮은위험	<ul style="list-style-type: none"> • 집합투자규약상 국공채를 비롯한 투자적격등급의 채권 및 회사채, 어음에 주로 투자하는 하위펀드
5등급	매우낮은위험	<ul style="list-style-type: none"> • 집합투자규약상 국공채 및 MMF에 주로 투자하는 하위펀드

주 1) 위 도표는 표준투자권유준칙에 따라 블랙록자산운용(BlackRock Investment Management (Korea) Limited)가 대한민국에서의 판매를 목적으로 정한 위험등급 분류기준에 의한 것입니다. 따라서 외국자산운용회사인 BlackRock (Luxembourg) S. A.가 정한 본 회사의 위험등급 분류기준과는 다소 차이가 있음을 유의하시기 바랍니다. 위 외국자산운용회사가 정한 위험등급분류에 대하여는 [첨부 6]을 참고하시기 바랍니다.

(2) 각 하위펀드의 위험등급

위험등급	분류기준	세부내용
1등급	매우높은위험	<p>[주식형 하위펀드] 아시아드래곤펀드, 이머징유럽펀드, 이머징마켓펀드, 유럽오피튜니티펀드, 글로벌 다이나믹주식펀드, 글로벌 오피튜니티펀드, 글로벌소형주펀드, 인디아펀드, 일본오피튜니티펀드, 일본밸류펀드, 중남미펀드, 뉴에너지펀드, 미국오피튜니티펀드, 미국소형주밸류펀드, 월드에너지펀드,</p>

		월드금융주펀드, 월드골드펀드, 월드건강테마주펀드, 월드광업주펀드, 월드테크놀로지펀드, 유럽대륙 스타일 배분펀드, 유로시장펀드, 유럽펀드, 유럽성장주펀드, 유럽밸류펀드, 글로벌주식인컴추구 펀드, 글로벌주식펀드, 일본펀드, 퍼시픽주식펀드, 영국펀드, 미국밸류펀드, 미국스타일배분 주식펀드, 미국포커스 밸류펀드, 미국 성장주펀드
2등급	높은위험	[채권형 하위펀드] 이머징마켓채권펀드, 아시아타이거 채권펀드, 미국달러 하이일드채권펀드, 글로벌 하이일드채권펀드, 월드인컴펀드 [혼합형 하위펀드] 유로성장형 자산배분펀드, 미국달러 성장형자산배분펀드, 글로벌 자산배분펀드
3등급	중간위험	-
4등급	낮은위험	[채권형 하위펀드] 유로채권펀드, 유로회사채펀드, 유로중기채권펀드, 글로벌채권오피튜니티펀드, 글로벌정부채펀드, 글로벌정부채펀드, 미국달러 핵심채권펀드, 미국달러중기채권펀드, 미국정부모기지 펀드, 월드채권펀드
5등급	매우낮은위험	[채권형 하위펀드] 단기금융펀드

11. 매수, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준

가. 거래신청방법

각 펀드 주식의 매수, 환매, 전환은 매수, 환매, 전환 신청의 내용을 기재한 거래신청서에 서명 또는 날인하는 방법에 의하여 신청할 수 있습니다. 또한, 판매회사가 제공하는 방법과 절차에 의하여 전화 또는 인터넷을 이용하여 매수, 환매, 전환 신청을 하고 판매회사가 이를 확인하는 방법에 의하여도 신청을 할 수 있습니다. 고객이 주식의 일부에 대하여 환매, 전환을 청구하는 경우에는 원칙적으로 선입선출의 방법이 적용됩니다.

나. 매수절차

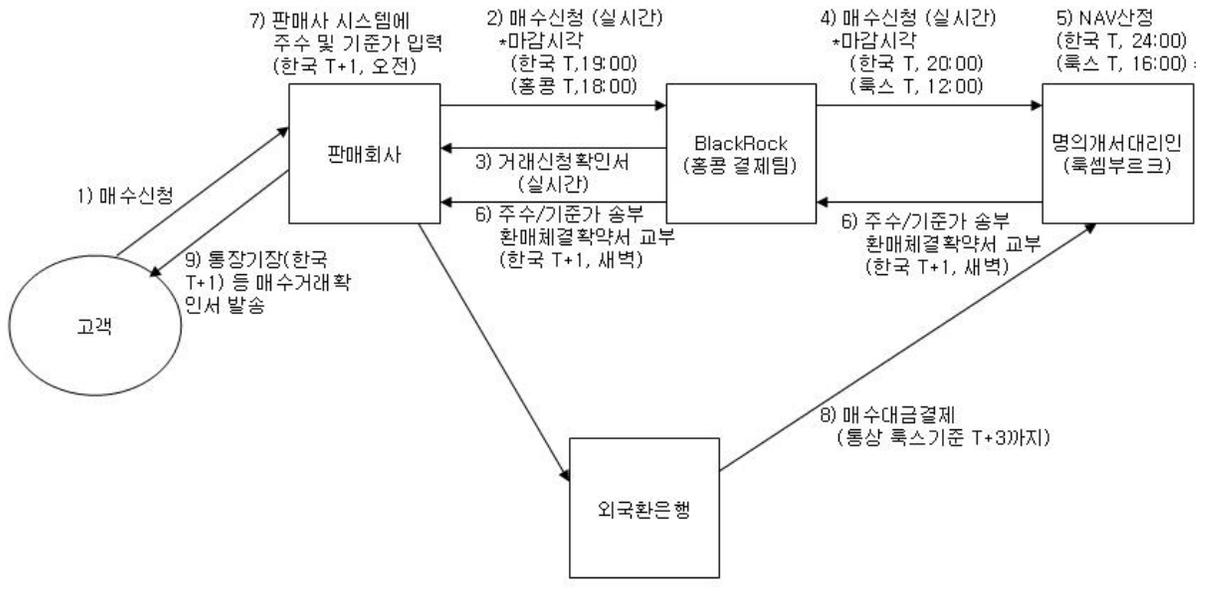
- 1) 판매회사는 매수신청을 접수한 당일에 매수신청금액에서 판매수수료를 차감한 매수대금에 대하여 외국자산운용회사에 매수를 주문합니다.
- 2) 위 매수주문에 대하여 외국자산운용회사는 주문 마감시간인 룩셈부르크 현지시간 12:00 정오 (한국 시간 오후 20:00) 이후에 계산된 주당 순자산가치(매수주문 접수 익영업일의 해당 펀드의 주당순자산가치를 의미함)를 적용하여 매수주문접수 익영업일에 상기 매수신청에 대한 확인서를 판매회사에 송부합니다.
- 3) 판매회사는 매수신청일을 포함하여 통상 제 3 영업일까지 매수대금을 결제하게 됩니다(룩셈부르크 기준 원래의 결제일은 T+3 일임). 다만 국내외의 휴일 등 부득이한 사유로 결제를 할 수 없는 경우에는 다음 영업일을 결제일로 합니다. 위 기간 중 고객의 매수신청일로부터 보관회사로의 송금일까지 기간에 대하여 고객에 대한 이자는 없습니다. 판매회사는 이상의 매수과정이 종료되면 판매회사가 정하는 방법으로

고객에게 거래명세를 확인해 주게됩니다. 이상의 매수과정을 국내 영업일 기준 도표로 나타내면 다음과 같습니다.

제1영업일 (T)	<ul style="list-style-type: none"> ● 고객의 매수 신청 ● 판매회사의 매수신청 확인 (거래신청확인서 교부) ● 판매회사의 외국자산운용회사에 대한 매수주문
제2영업일 (T+1)	<ul style="list-style-type: none"> ● 외국자산운용회사의 판매회사에 대한 매수체결 통보 (판매가격 및 수량)
제3영업일까지 (T+2)	<ul style="list-style-type: none"> ● 매수대금 결제 ● 고객에게 매수거래확인서 발송

매수절차

- * 록셈부르크 시각은 십머타임 미적용 기준입니다.
- * 고객은 판매회사의 영업시간 이전까지 환매신청 할 수 있습니다.



다. 환매(매도)절차

- 1) 고객이 환매(매도)를 신청하면 판매회사는 신청당일 환매신청 사실을 확인하는 거래신청확인서를 고객에게 교부합니다. 판매회사는 환매신청을 접수한 당일에 외국자산운용회사에 환매를 주문합니다.
- 2) 위 환매주문에 대하여 외국자산운용회사는 환매신청 마감시간인 록셈부르크 현지시간 12:00 정오 (한국 시간 오후 20:00) 이후에 계산된 주당 순자산가치(환매주문접수

익영업일에 공표되는 주당순자산가치를 의미함)를 적용하여 환매주문접수 익영업일에 상기 환매신청에 대한 확인서를 판매회사에 송부합니다.

주) 메릴린치의 경우 록셈부르크 현지시간 오전 10:00 (한국 시간 오후 18:00) 이후에 계산된 주당 순자산가치를 적용함을 유의하시기 바랍니다.

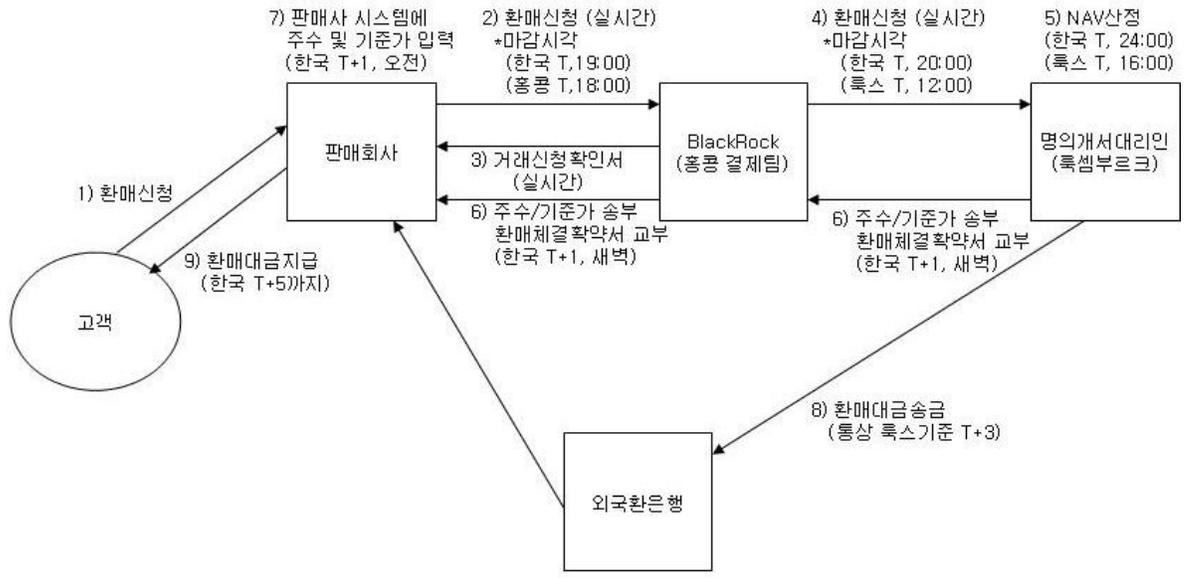
- 3) 환매대금이 판매회사 명의의 외화계정으로 송금되면 판매회사는 기준가격의 상승분에 대하여 해당세율을 원천징수한 후 (법인에 대하여는 세법이 정하는 바에 따라 원천징수가 유보될 수 있음) 세후 외화환매대금을 원화로 환전하여 고객이 지정한 판매회사의 고객계좌로 이체합니다. 이러한 매도대금의 이체 절차는 판매회사별 다소 상이할 수 있습니다. 단, 사전에 고객으로부터 요청이 있는 경우에는 판매회사가 정한 절차에 의하여 세후 외화환매대금을 고객이 지정한 외화계정에 예치, 보관할 수 있습니다. 이 경우 예치된 외화에 대하여는 해당계좌에 대하여 판매회사가 정하는 이자율로 이자가 지급되며 외화로 인출여부는 관련법이 정하는 바에 따릅니다.
- 4) 판매회사는 고객의 환매신청으로부터 환매신청일을 포함한 제 6 영업일까지 환매대금을 지급결제하게 됩니다(록셈부르크 기준 원래의 결제일은 T+3 일임). 다만 국내외의 휴일, 외국과의 시차 및 송금등에 소요 또는 확인되는 기간 등 부득이한 사유로 송금이 지연되거나 결제를 할 수 없는 경우에는 다음 영업일을 결제일로 합니다. 판매회사는 이상의 매도과정이 종료되면 판매회사가 정하는 방법으로 고객에게 거래명세를 확인해 주게 됩니다. 이상의 매도신청 및 매도대금 결제과정을 국내영업일 기준 도표로 나타내면 다음과 같습니다.

제1영업일 (T)	<ul style="list-style-type: none"> ● 고객의 환매 신청 ● 판매회사의 환매신청 확인 (거래신청확인서 교부) ● 판매회사의 외국자산운용회사에 대한 환매주문
제2영업일 (T+1)	<ul style="list-style-type: none"> ● 외국자산운용회사의 판매회사에 대한 매도체결통보 (매도가격 및 체결금액)
제6영업일까지(T+2)	<ul style="list-style-type: none"> ● 매도금액 송금수령 및 고객계좌이체

환매절차

* 록셈부르크 시각은 섬머타임 미적용 기준입니다.

* 고객은 판매회사의 영업시간 이전까지 환매신청 할 수 있습니다.



라. 전환절차

- 1) 고객이 전환을 신청하면 판매회사가 신청당일 전환신청 사실을 확인하는 전환신청서사본을 고객에게 교부합니다. 판매회사는 전환신청을 접수한 당일 외국자산운용회사에 전환을 신청하여 보유주식을 환매하고 동시에 다른 신규주식을 매수하게 됩니다. 경우에 따라서는 세금문제의 정산을 위하여 매도대금이 판매회사 명의의 외화계정에 송금되면 판매회사는 해당세율을 원천징수한 후 세후 매도대금에 대하여 상기 판매절차에 준하여 외국자산운용회사에 매수를 주문할 수 있다. 판매회사는 이상의 전환과정에서 각각 거래명세를 판매회사가 정하는 방법으로 고객에게 확인해 주게 됩니다.
- 2) 판매신고서에 기재된 환매대상 펀드에 대해서만 전환 가능합니다.
- 3) 신한은행 및 외환은행의 전환절차

고객이 전환을 신청하면 판매회사는 신청당일 전환신청 사실을 확인하는 전환신청서 사본을 고객에게 교부하고, 전환신청을 접수한 당일 외국자산운용회사에 대하여 전환주문을 신청합니다. 위 전환주문에 대하여 외국 자산운용회사는 전환주문 접수 익영업일의 해당 펀드의 주당순자산가치를 적용하여 전환주문접수 익영업일에 상기 전환신청에 대한 확인서를 판매회사에 송부합니다. 판매회사는 전환 전 주식 가격의 상승분에 대하여 부과되는 세금을 고객으로부터 징수한 후 고객에게 전환거래내용을 통보하여야 하며, 이 통보는 통장의 발급, 정리 또는 거래명세서의 교부로 대신할 수

있습니다.

마. 판매회사에 관한 사항

외국 투자신탁이나 외국 투자익명조합의 외국 집합투자업자 또는 외국 투자회사 등은 외국 집합투자증권을 국내에서 판매하는 경우에는 투자매매업자 또는 투자중개업자를 통하여 판매하여야 합니다(자본시장법 제 280 조 제 1 항). 본 회사의 증권은 투자매매업자 또는 투자중개업자인 16 개의 판매회사를 통하여 국내에서 판매되고 있습니다.

(1) 국민은행

1) 매수단위

각 펀드별 매수금액은 최초매수의 경우에는 미화 2,500 달러 이상으로 하며, 추가매수의 경우에는 미화 1,000 달러 이상으로 한다. 단 적립식투자에 의한 펀드별 최초매수는 미화 1,000 달러 이상으로 하며 추가매수는 미화 100 달러 이상으로 한다.

2) 환매단위

각 펀드별 최저 환매금액은 환매주문 당일의 주당 순자산가치를 기준으로 미화 1,000 달러 이상으로 한다. 이 경우 환매후의 펀드평가금액 잔고는 환매주문 당일의 주당 순자산가치를 기준으로 미화 2,500 달러 이상을 유지하여야 한다.

3) 전환단위

전환시에는 전환전 펀드의 잔고가 전환주문 당일의 주당순자산가치를 기준으로 미화 2,500 달러 이상이어야 하며, 전환하고자 하는 펀드가 최초매수인 경우에는 미화 2,500 달러 이상을, 추가매수인 경우에는 미화 1,000 달러 이상을 전환신청할 수 있다.

4) 판매수수료

대한민국의 투자자에게 판매하는 각 펀드에 대하여 판매회사는 매입금액(임의식) 및 납입회차에 따라 다음의 수수료율을 적용한다.

매입대금(X) 납입회차		주식형(혼합형)	채권형(단기 금융형)
임의식	US\$ 1,000 ≤ X < US\$ 100,000	1.50%	1.20%
적립식	1회-6회		
임의식	US\$ 100,000 ≤ X < US\$ 1,000,000	1.00%	1.00%
적립식	7회-24회		
임의식	US\$ 1,000,000 ≤ X	0.75%	0.75%
적립식	25회 이상		

주 1) X는 매입대금(매수신청금액)으로 판매수수료와 투자원금을 합한 금액입니다.

주 2) 상기 매입 금액별 수수료율 적용은 당일 입금 건별을 기준으로 합니다.

5) 전환수수료

펀드의 전환시 판매회사는 전환건별로 50,000 원의 수수료를 부과할 수 있다. 또한 판매수수료가 낮은 펀드 주식을 매입한 후 판매수수료가 높은 다른 종류의 펀드 주식으로 전환하는 경우 판매수수료의 차액에 대하여 부과할 수 있다.

6) 환매수수료

없음. 단, 타이밍패턴 등을 따른 과도한 비정상적 매매에 대해서는 2%의 수수료가 부과될 수 있다.

(2) 대구은행

1) 매수단위

각 펀드별 매수금액은 최초매수의 경우에는 미화 2,500 달러 이상으로 하며, 추가매수의 경우에는 미화 1,000 달러 이상으로 한다. 단 적립식투자자에 의한 펀드별 최초매수는 미화 1,000 달러 이상으로 하며 추가매수는 미화 100 달러 이상으로 한다.

2) 환매단위

각 펀드별 최저 환매금액은 환매주문 당일의 주당 순자산가치를 기준으로 미화 1,000 달러 이상으로 한다. 이 경우 환매후의 펀드평가금액 잔고는 환매주문 당일의 주당 순자산가치를 기준으로 미화 2,500 달러 이상(적립식인 경우 US\$1,000 이상)을 유지하여야 한다.

3) 전환단위

전환시에는 전환전 펀드의 잔고가 전환주문 당일의 주당순자산가치를 기준으로 미화 2,500 달러 이상(적립식인 경우 US\$1,000 이상)이어야 하며, 전환하고자 하는 펀드가 최초매수인 경우에는 미화 2,500 달러 이상(적립식인 경우 US\$1,000 이상)을, 추가매수인 경우에는 미화 1,000 달러 이상을 전환신청할 수 있다.

4) 판매수수료

대한민국의 투자자에게 판매하는 각 펀드에 대하여 판매회사는 매수신청금액(임의식) 및 납입회차에 따라 다음의 수수료율을 적용한다.

저축종류	금액	주식형(혼합형)	채권형(단기금융형)
임의식	USD 100,000 미만	1.5%	1.2%
	USD 100,000 이상 ~ USD 1,000,000 미만	1.2%	1.0%
	USD 1,000,000 이상	0.5%	0.5%
적립식	1회차부터 6회차까지	1.5%	
	7회차 이상	1.0%	

주1) 판매수수료는 매수신청금액(=판매수수료 + 매수금액)에 판매수수료율을 곱한 금액 으로서 미달러화 이외의 통화인 경우는 대구은행 고시 대미달러환산율을 적용하여 USD로 환산합니다.

주2) 상기 매수 신청금액별 수수료율 적용은 당일 입금 건별을 기준으로 합니다.

5) 전환수수료

펀드의 전환시에는 전환하는 금액에 대하여 1%의 전환수수료를 징구합니다. 단, 1%에 해당하는 금액이 US\$ 25 미만인 경우에는 전환수수료를 US\$ 25로 합니다. 또한 판매수수료가 낮은 펀드 주식을 매수한 후 판매수수료가 높은 다른 종류의 펀드 주식으로 전환하는 경우 판매수수료의 차액에 대하여 부과할 수 있다.

6) 환매수수료

없음. 단, 타이밍패턴 등을 따른 과도한 비정상적 매매에 대해서는 2%의 수수료가 부과될수 있다.

(3) 메릴린치

1) 매수단위

각 펀드별 매수금액은 최초매수의 경우에는 미화 3,000 달러 이상으로 하며, 추가매수의 경우에는 미화 1,000 달러 이상으로 한다.

2) 환매단위

각 펀드별 최저 환매금액은 환매주문 당일의 주당 순자산가치를 기준으로 미화 1,000 달러 이상으로 한다. 이 경우 환매후의 펀드평가금액 잔고는 환매주문 당일의 주당 순자산가치를 기준으로 미화 3,000 달러 이상을 유지하여야 한다.

3) 전환단위

전환시에는 전환전 펀드의 잔고가 전환주문 당일의 주당순자산가치를 기준으로 미화 3,000 달러 이상이어야 하며, 전환하고자 하는 펀드가 최초매수인 경우에는 미화 3,000 달러 이상을, 추가매수인 경우에는 미화 1,000 달러 이상을 전환신청할 수 있다. 이상의 단위 적용에 있어 미국달러 이외의 통화의 경우 해당일의 대미환산율 기준 미국 달러로 환산하여 적용함

4) 판매수수료

대한민국의 투자자에게 판매하는 각 펀드에 대하여 판매회사는 판매수수료로서 주식의 매입금액에 따라 다음의 수수료율을 적용한다.

매입금액(X)	주식형/혼합형	채권형	단기금융펀드
US\$ 3,000 ≤ X < US\$ 1,500,000	2.00%	1.20%	0.25%
US\$ 1,500,000 ≤ X < US\$ 3,000,000	1.50%	1.00%	0.25%
US\$ 3,000,000 ≤ X	1.00%	0.75%	0.25%

주) X는 매입대금(매수신청금액)으로 판매수수료와 투자원금을 합한 금액입니다.

5) 전환수수료

펀드의 전환시 판매회사는 전환하는 금액에 대하여 0.5%의 수수료를 부과할 수 있다. 또한 판매수수료가 낮은 펀드 주식을 매입한 후 판매수수료가 높은 다른 종류의 펀드 주식으로 전환하는 경우 판매수수료의 차액에 대하여 부과할 수 있다.

6) 환매수수료

없음. 단, 타이밍패턴 등을 따른 과도한 비정상적 매매에 대해서는 2%의 수수료가 부과될 수 있다.

(4) 미래에셋

1) 매수단위

각 펀드별 매수금액은 최초매수의 경우에는 미화 2,500 달러 이상으로 하며, 추가매수의 경우에는 미화 1,000 달러 이상으로 한다. 단 적립식투자예 의한 펀드별 최초매수는 미화 1,000 달러 이상으로 하며 추가매수는 미화 100 달러 이상으로 한다. 미국달러 이외의 통화의 경우 해당일의 대미환산율 기준 미국 달러로 환산하여 적용함.

2) 환매단위

각 펀드별 최저 환매금액은 환매주문 당일의 주당 순자산가치를 기준으로 미화 1,000 달러 이상으로 한다. 이 경우 환매후의 펀드평가금액 잔고는 환매주문 당일의 주당 순자산가치를 기준으로 미화 2,500 달러 이상을 유지하여야 한다. 단, 적립식 상품의 경우 만기 이전에는 잔고금액 전체에 대하여만 환매가 가능하며, 일부에 대한 환매신청은 할 수 없다. 미국달러 이외의 통화의 경우 해당일의 대미환산율 기준 미국 달러로 환산하여 적용함.

3) 전환단위

전환시에는 전환전 펀드의 잔고가 전환주문 당일의 주당순자산가치를 기준으로 미화 2,500 달러 이상이어야 하며, 전환하고자 하는 펀드가 최초매수인 경우에는 미화 2,500 달러 이상을, 추가매수인 경우에는 미화 1,000 달러 이상을 전환신청할 수 있다. 단, 적립식 상품의 경우 만기 이전에는 잔고금액 전체에 대하여만 전환이 가능하며, 일부에 대한 전환신청은 할 수 없다. 미국달러 이외의 통화의 경우 해당일의 대미환산율 기준 미국 달러로 환산하여 적용함.

4) 판매수수료

대한민국의 투자자에게 판매하는 각 펀드에 대하여 판매회사는 판매수수료로서 매입금액(임의식)에 따라 다음의 수수료율을 적용한다.

매입금액(X)	주식형/혼합형	채권형
US\$ 1,000 ≤ X < US\$ 100,000	1.50%	1.20%
US\$ 100,000 ≤ X < US\$ 1,000,000	1.00%	0.80%
US\$ 1,000,000 ≤ X	0.75%	0.75%

주1) X는 매입대금(매수신청금액)으로 판매수수료와 투자원금을 합한 금액입니다.

주2) 상기 매입 금액별 수수료율 적용은 당일 입금 건별을 기준으로 합니다.

한편, 적립식상품의 경우에는 납입회차에 따라 아래와 같이 판매수수료율을 적용한다.

납입회차	주식형/혼합형	채권형
1회-24회	1.50%	1.20%
25회 이상	1.50%	1.20%

5) 전환수수료

펀드의 전환시 판매회사는 전환하는 금액에 대하여 1.0%의 수수료를 부과할 수 있다. 다만 1.0%에 해당하는 금액이 미화 25달러 미만인 경우에는 미화 25달러로 한다. 또한 판매수수료가 낮은 펀드 주식을 매입한 후 판매수수료가 높은 다른 종류의 펀드 주식으로 전환하는 경우 판매수수료의 차액에 대하여 부과할 수 있다.

6) 환매수수료

없음. 단, 타이밍패턴 등을 따른 과도한 비정상적 매매에 대해서는 2%의 수수료가 부과될 수 있다.

(5) 삼성증권

1) 매수단위

각 펀드별 매수금액은 최초매수의 경우에는 미화 2,500 달러 이상으로 하며, 추가매수의 경우에는 미화 1,000 달러 이상으로 한다. 단 적립식투자예 의한 펀드별 최초매수는 미화 1,000 달러 이상으로 하며 추가매수는 미화 100 달러 이상으로 한다. 미국 달러 이외의 통화의 경우 해당일의 대미환산율 기준 미국 달러로 환산하여 적용한다.

2) 환매단위

각 펀드별 최저 환매금액은 환매주문 당일의 주당 순자산가치를 기준으로 미화 1,000 달러 이상으로 한다. 이 경우 환매후의 펀드평가금액 잔고는 환매주문 당일의 주당 순자산가치를 기준으로 미화 2,500 달러 이상을 유지하여야 한다. 미국 달러 이외의 통화의 경우 해당일의 대미환산율 기준 미국 달러로 환산하여 적용한다.

3) 전환단위

전환시에는 전환전 펀드의 잔고가 전환주문 당일의 주당순자산가치를 기준으로 미화

2,500 달러 이상이어야 하며, 전환하고자 하는 펀드가 최초매수인 경우에는 미화 2,500 달러 이상을, 추가매수인 경우에는 미화 1,000 달러 이상을 전환신청할 수 있다. 또한, 국내 판매 대행회사가 국내에서 실제로 판매하고 있는 하위펀드 간에만 전환신청이 가능하다. 미국 달러 이외의 통화의 경우 해당일의 대미환산율 기준 미국 달러로 환산하여 적용한다.

4) 판매수수료

대한민국의 투자자에게 판매하는 각 펀드에 대하여 판매회사는 판매수수료로서 매입금액(임의식)에 따라 다음의 수수료율을 적용한다.

매입금액(X)	주식형/혼합형	채권형
US\$ 1,000 ≤ X < US\$ 100,000	2.00%	1.50%
US\$ 100,000 ≤ X < US\$ 1,000,000	1.00%	1.00%
US\$ 1,000,000 ≤ X	0.75%	0.75%

주1) X는 매입대금(매수신청금액)으로 판매수수료와 투자원금을 합한 금액입니다.

주2) 상기 매입 금액별 수수료율 적용은 당일 입금 건별을 기준으로 합니다.

5) 전환수수료

펀드의 전환시 판매회사는 전환하는 금액에 대하여 1.0%의 수수료를 부과할 수 있다. 다만 1.0%에 해당하는 금액이 미화 25달러 미만인 경우에는 미화 25달러로 한다. 또한 판매수수료가 낮은 펀드 주식을 매입한 후 판매수수료가 높은 다른 종류의 펀드 주식으로 전환하는 경우 판매수수료의 차액에 대하여 부과할 수 있다.

6) 환매수수료

없음. 단, 타이밍패턴 등을 따른 과도한 비정상적 매매에 대해서는 2%의 수수료가 부과될 수 있다.

(6) 신한은행

1) 매수단위

각 펀드별 매수금액은 최초매수의 경우에는 미화 2,500 달러 이상으로 하며, 추가매수의 경우에는 미화 1,000 달러 이상으로 한다. 단 적립식투자에 의한 펀드별 최초매수는 미화 100 달러 이상으로 하며 추가매수는 미화 100 달러 이상으로 한다. 단, 자동이체에 의한 추가매수는 미화 100 달러에 상응하는 원화금액 또는 10만원 이상으로 한다.

2) 환매단위

각 펀드별 최저 환매금액은 환매주문 당일의 주당 순자산가치를 기준으로 미화 1,000 달러 이상으로 한다. 이 경우 환매후의 펀드평가금액 잔고는 환매주문 당일의 주당 순자산가치를 기준으로 미화 2,500 달러 이상을 유지하여야 한다.

3) 전환단위

전환시에는 전환전 펀드의 잔고가 전환주문 당일의 주당순자산가치를 기준으로 미화 2,500 달러 이상이어야 하며, 전환하고자 하는 펀드가 최초매수인 경우에는 미화 2,500 달러 이상을, 추가매수인 경우에는 미화 1,000 달러 이상을 전환신청할 수 있다. 이상의 단위 적용에 있어 미국달러 이외의 통화의 경우 해당일의 대미환산율 기준 미국 달러로 환산하여 적용함.

4) 판매수수료

대한민국의 투자자에게 판매하는 각 펀드에 대하여 판매회사는 판매수수료로서 매입청약금액 (펀드의 주식매수를 위해 입금한 금액)에 따라 다음의 수수료율을 적용한다.

매입청약금액	주식형/혼합형	채권형
미화 100,000 달러 미만	1.5%	1.2%
미화 100,000 달러 이상 미화 1,000,000 달러 미만	1.2%	1.0%
미화 1,000,000 달러 이상	0.5%	0.5%

적립식투자의 경우에는 매수회차에 따라 아래와 같이 판매수수료율을 적용한다.

매수회차	수수료율
1회-24회	1.4%
25회 이상	1.0%

5) 전환수수료

펀드의 전환시 판매회사는 전환하는 금액에 대하여 1.0%의 수수료를 부과할 수 있다. 또한 판매수수료가 낮은 펀드 주식을 매입한 후 판매수수료가 높은 다른 종류의 펀드 주식으로 전환하는 경우 판매수수료의 차액에 대하여 부과할 수 있다.

6) 환매수수료

없음. 단, 타이밍패턴 등을 따른 과도한 비정상적 매매에 대해서는 2%의 수수료가 부과될수 있다.

(7) 씨티은행

1) 매수단위

각 펀드별 매수금액은 최초매수의 경우에는 250 만원(또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액) 이상으로 하며, 추가매수의 경우에는 100만원 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액) 이상으로 한다. 단 적립식투자자에 의한 펀드별 최초매수는 10만원 이상으로 하며 추가매수는 10만원 이상으로 한다.

2) 환매단위

각 펀드별 최저 환매금액은 환매주문 당일의 주당 순자산가치를 기준으로 100만원

(또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액) 이상으로 한다. 이 경우 환매후의 펀드평가금액 잔고는 환매주문 당일의 주당 순자산가치를 기준으로 250만원 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액) 이상을 유지 하여야 하며, 그렇지 않을 경우에는 전액환매를 해야한다.

3) 전환단위

전환시에는 전환전 펀드의 잔고가 전환주문 당일의 주당순자산가치를 기준으로 250만원(또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액) 이상이어야 하며, 전환하고자 하는 펀드가 최초매수인 경우에는 250만원(또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액) 이상을, 추가매수인 경우에는 100만원 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액) 이상을 전환신청할 수 있다.

4) 판매수수료

대한민국의 투자자에게 판매하는 각 펀드에 대하여 판매회사는 판매수수료로서 매입금액에 따라 다음과 같은 수수료율을 적용한다. 단, 동일 투자자가 여러 개의 해외펀드로 분산하여 가입할 경우, 기존 투자금액을 포함하여 합산된 매입금액 또는 합산된 평가금액이, 단계별 수수료율의 일정금액을 초과하게 되면 동 매입금액에 대해 단계별 수수료율을 적용한다. 매입금액이란 판매수수료와 투자원금을 합한 금액이다.

매입금액	수수료율
1억원 미만	1.5%
1억원 이상 10억원 미만	1.0%
10억원 이상 100억원 미만	0.75%
100억원 이상 500억원 미만	0.5%
500억원 이상	없음

적립식투자(Regular Savings Plan)의 경우에는 매수회차에 따라 아래와 같이 판매수수료율을 적용한다. 단, 임의식투자의 경우와 판매수수료율 적용이 중복되는 경우에는 투자자에게 유리한 판매수수료율을 적용한다.

매수회차	수수료율
1회-12회	1.5%
13회 이상	1.0%

5) 전환수수료

펀드의 전환시 판매회사는 전환하는 금액에 대하여 0.5%의 수수료를 부과할 수 있다. 다만 0.5%에 해당하는 금액이 25,000원 미만인 경우에는 25,000원으로 한다.

6) 환매수수료

없음. 단, 타이밍패턴 등을 따른 과도한 비정상적 매매에 대해서는 2%의 수수료가

부과될수 있다.

(8) 외환은행

1) 매수단위

각 펀드별 매수금액은 최초매수의 경우에는 미화 2,500 달러 이상으로 하며, 추가매수의 경우에는 미화 1,000 달러 이상으로 한다. 단 적립식투자예 의한 펀드별 최초매수는 미화 1,000 달러 이상으로 하며 추가매수는 미화 100 달러 이상으로 한다.

2) 환매단위

각 펀드별 최저 환매금액은 환매주문 당일의 주당 순자산가치를 기준으로 미화 1,000 달러 이상으로 한다. 이 경우 환매후의 펀드평가금액 잔고는 환매주문 당일의 주당 순자산가치를 기준으로 미화 2,500 달러 이상을 유지하여야 한다.

3) 전환단위

전환시에는 전환전 펀드의 잔고가 전환주문 당일의 주당순자산가치를 기준으로 미화 2,500 달러 이상이어야 하며, 전환하고자 하는 펀드가 최초매수인 경우에는 미화 2,500 달러 이상을, 추가매수인 경우에는 미화 1,000 달러 이상을 전환신청할 수 있다. 이상의 단위 적용에 있어 미국달러 이외의 통화의 경우 해당일의 대미환산율 기준 미국 달러로 환산하여 적용함.

4) 판매수수료

대한민국의 투자자에게 판매하는 각 펀드에 대하여 판매회사는 판매수수료로서 주식펀드 및 혼합형 펀드에 대해서는 매입금액의 1.50%를, 채권형 펀드에 대해서는 1.0%를 부과한다. 다만, 단기금융펀드에 대해서는 0.5%를 부과한다.

5) 전환수수료

펀드의 전환시 판매회사는 전환하는 금액에 대하여 1.0%의 수수료를 부과할 수 있다. 다만 1.0%에 해당하는 금액이 미화 25달러 미만인 경우에는 미화 25달러로 한다. 단기금융펀드로 전환 시 판매회사는 전환하는 금액에 대하여 0.5%의 수수료를 부과하며, 0.5%에 해당하는 금액이 미화 25달러 미만인 경우에는 미화 25달러로 한다. 또한 판매수수료가 낮은 펀드 주식을 매입한 후 판매수수료가 높은 다른 종류의 펀드 주식으로 전환하는 경우 판매수수료의 차액에 대하여 부과할 수 있다.

6) 환매수수료

없음. 단, 타이밍패턴 등을 따른 과도한 비정상적 매매에 대해서는 2%의 수수료가 부과될수 있다.

(9) 우리은행

1) 매수단위

각 펀드별 매수금액은 최초매수의 경우에는 미화 2,500 달러 이상으로 하며, 추가매수의 경우에는 미화 1,000 달러 이상으로 한다. 단 적립식투자에 의한 펀드별 최초매수는 미화 1,000 달러 이상으로 하며 추가매수는 미화 100 달러 이상으로 한다.

2) 환매단위

각 펀드별 최저 환매금액은 환매주문 당일의 주당 순자산가치를 기준으로 미화 1,000 달러 이상으로 한다. 이 경우 환매후의 펀드평가금액 잔고는 환매주문 당일의 주당 순자산가치를 기준으로 미화 2,500 달러 이상을 유지하여야 한다.

3) 전환단위

전환시에는 전환전 펀드의 잔고가 전환주문 당일의 주당순자산가치를 기준으로 미화 2,500 달러 이상이어야 하며, 전환하고자 하는 펀드가 최초매수인 경우에는 미화 2,500 달러 이상을, 추가매수인 경우에는 미화 1,000 달러 이상을 전환신청할 수 있다. 이상의 단위 적용에 있어 미국달러 이외의 통화의 경우 해당일의 대미환산율 기준 미국 달러로 환산하여 적용함.

4) 판매수수료

대한민국의 투자자에게 판매하는 각 펀드에 대하여 판매회사는 판매수수료로서 매입대금에 따라 다음의 수수료율을 적용한다. 미국달러 이외의 통화의 경우 해당일의 대미환산율 기준 미국 달러로 환산하여 적용한다.

매입대금	주식형/혼합형	채권형
미화 100,000 달러 미만	1.50%	1.20%
미화 100,000 달러 이상 미화 1,000,000 달러 미만	1.00%	1.00%
미화 1,000,000 달러 이상	0.75%	0.75%

5) 전환수수료

펀드의 전환시 판매회사는 전환하는 금액에 대하여 0.5%의 수수료를 부과할 수 있다. 또한 판매수수료가 낮은 펀드 주식을 매입한 후 판매수수료가 높은 다른 종류의 펀드 주식으로 전환하는 경우 판매수수료의 차액에 대하여 부과할 수 있다.

6) 환매수수료

없음. 단, 타이밍패턴 등을 따른 과도한 비정상적 매매에 대해서는 2%의 수수료가

부과될수 있다.

(10) 푸르덴셜

1) 매수단위

각 펀드별 매수금액은 최초매수의 경우에는 미화 2,500 달러 이상으로 하며, 추가매수의 경우에는 미화 1,000 달러 이상으로 한다. 단, 적립식투자에 의한 펀드별 최초매수는 원화 20만원 이상으로 하며 추가매수는 원화 20만원 이상으로 한다.

2) 환매단위

각 펀드별 최저 환매금액은 환매주문 당일의 주당 순자산가치를 기준으로 미화 1,000 달러 이상으로 한다. 이 경우 환매후의 펀드평가금액 잔고는 환매주문 당일의 주당 순자산가치를 기준으로 미화 2,500 달러 이상을 유지하여야 한다. 그리고 적립식 상품의 경우에도 동일하게 적용한다.

3) 전환단위

전환시에는 전환전 펀드의 잔고가 전환주문 당일의 주당순자산가치를 기준으로 미화 2,500 달러 이상이어야 하며, 전환하고자 하는 펀드가 최초매수인 경우에는 미화 2,500 달러 이상을, 추가매수인 경우에는 미화 1,000 달러 이상을 전환신청할 수 있다. 단, 적립식 상품의 경우 만기 이전에는 잔고금액 전체에 대하여만 전환이 가능하며, 일부에 대한 전환신청은 할 수 없다.

4) 판매수수료

대한민국의 투자자에게 판매하는 각 펀드에 대하여 판매회사는 판매수수료로서 매입청약금액(임의식)의 1.4%를 부과한다. 단, 고객은 최초.계좌개설시의 입금 또는 추가입금을 통하여 단기금융펀드를 매입할 수 없다. 한편, 투자자가 적립식계좌로 매입하는 경우, 최초 매입금액 납입시점으로부터 (i) 24개월이 될 때까지는 납입금액의 1.4%를, (ii) 25개월 이후부터는 납입금액의 1.0%를 각 부과한다. 다만, 최초 매입금액 납입시점으로부터 25개월이 경과한 경우에도 직전월까지의 총 납입금액이 최초 월 납입약정금액의 24배에 미달하는 경우에는 월 납입약정금액을 기준으로 24개월분이 될 때까지의 누계액에 도달한 다음월부터 납입금액의 1.0%를 적용한다.

5) 전환수수료

없음.

6) 환매수수료

없음. 단, 타이밍패턴 등을 따른 과도한 비정상적 매매에 대해서는 2%의 수수료가 부과될수 있다.

(11) 하나대투증권

1) 매수단위

각 펀드별 매수금액은 최초매수의 경우에는 미화 2,500 달러 이상으로 하며, 추가매수의 경우에는 미화 1,000 달러 이상으로 한다. 단 적립식투자예 의한 펀드별 최초매수는 미화 1,000 달러 이상으로 하며 추가매수는 미화 100 달러 이상으로 한다.

2) 환매단위

각 펀드별 최저 환매금액은 환매주문 당일의 주당 순자산가치를 기준으로 미화 1,000 달러 이상으로 한다. 이 경우 환매후의 펀드평가금액 잔고는 환매주문 당일의 주당 순자산가치를 기준으로 미화 2,500 달러 이상을 유지하여야 한다.

3) 전환단위

전환시에는 전환전 펀드의 잔고가 전환주문 당일의 주당순자산가치를 기준으로 미화 2,500 달러 이상이어야 하며, 전환하고자 하는 펀드가 최초매수인 경우에는 미화 2,500 달러 이상을, 추가매수인 경우에는 미화 1,000 달러 이상을 전환신청할 수 있다. 이상의 단위 적용에 있어 미국달러 이외의 통화의 경우 해당일의 대미환산율 기준 미국 달러로 환산하여 적용함.

4) 판매수수료

대한민국의 투자자에게 판매하는 각 펀드에 대하여 판매회사는 판매수수료로서 매입청약금액 (펀드의 주식매수를 위해 입금한 금액)에 따라 다음의 수수료율을 적용한다.

매입청약금액	수수료율
미화 1,000,000 달러 미만	1.50%
미화 1,000,000 달러 이상 미화 10,000,000 달러 미만	1.00%
미화 10,000,000 달러 이상	0.00%

5) 전환수수료

없음. 단, 판매수수료가 낮은 펀드 주식을 매입한 후 판매수수료가 높은 다른 종류의 펀드 주식으로 전환하는 경우 판매수수료의 차액에 대하여 부과할 수 있다.

6) 환매수수료

없음. 단, 타이밍패턴 등을 따른 과도한 비정상적 매매에 대해서는 2%의 수수료가 부과될수 있다.

(12) 하나은행

1) 매수단위

각 펀드별 매수금액은 최초매수의 경우에는 미화 2,500달러 또는 2,500유로 이상으로 하며, 추가매수의 경우에는 미화 1,000달러 또는 1,000유로 이상으로 한다. 단 적립식투자에 의한 펀드별 최초매수는 미화 1,000달러 또는 1,000유로 이상으로 하며 추가매수는 미화 100달러 또는 100유로 이상으로 한다. 미국달러 및 유로 이외의 통화의 경우 미국 달러 상당액을 기준으로 처리한다.

2) 환매단위

각 펀드별 최저 환매금액은 환매주문 당일의 주당 순자산가치를 기준으로 미화 1,000달러 또는 1,000유로 이상으로 한다. 이 경우 환매후의 펀드평가금액 잔고는 환매주문 당일의 주당 순자산가치를 기준으로 미화 2,500달러 또는 2,500유로 이상을 유지하여야 한다. 미국달러 및 유로 이외의 통화의 경우 미국 달러 상당액을 기준으로 처리한다.

3) 전환단위

전환시에는 전환전 펀드의 잔고가 전환주문 당일의 주당순자산가치를 기준으로 미화 2,500달러 또는 2,500유로 이상이어야 하며, 전환하고자 하는 펀드가 최초매수인 경우에는 미화 2,500달러 또는 2,500유로 이상을, 추가매수인 경우에는 미화 1,000달러 또는 1,000유로 이상을 전환신청할 수 있다. 미국달러 및 유로 이외의 통화의 경우 미국 달러 상당액을 기준으로 처리한다.

4) 판매수수료

대한민국의 투자자에게 판매하는 각 펀드에 대하여 판매회사는 매입금액(임의식) 및 납입회차(적립식)에 따라 다음의 수수료율을 적용한다.

매입대금(X) 납입회차		판매수수료
임의식	US\$ (or Euro) 1,000 ≤ X < US\$ (or Euro)100,000	1.50%
적립식	1회-6회	
임의식	US\$ (or Euro)100,000 ≤ X	1.00%

주) 미국달러 및 유로 이외의 통화의 경우 미국 달러 상당액을 기준으로 처리합니다.

5) 전환수수료

펀드의 전환시 판매회사는 전환하는 금액에 대하여 1.0%의 수수료를 부과할 수 있다. 다만 1.0%에 해당하는 금액이 미화 25달러 미만인 경우에는 미화 25달러로 한다. 또한 판매수수료가 낮은 펀드 주식을 매입한 후 판매수수료가 높은 다른 종류의 펀드 주식으로 전환하는 경우 판매수수료의 차액에 대하여 부과할 수 있다.

6) 환매수수료

없음. 단, 타이밍패턴 등을 따른 과도한 비정상적 매매에 대해서는 2%의 수수료가 부과될수 있다.

(13) 한국투자증권

1) 매수단위

각 펀드별 매수금액은 최초매수의 경우에는 미화 3,000 달러 이상으로 하며, 추가매수의 경우에는 미화 1,000 달러 이상으로 한다. 단 적립식 상품의 경우 월 적립금액 15만원 이상으로 하되 동 적립금액은 변경될 수 있다.

2) 환매단위

각 펀드별 최저 환매금액은 환매주문 당일의 주당 순자산가치를 기준으로 미화 1,000 달러 이상으로 한다. 이 경우 환매후의 펀드평가금액 잔고는 환매주문 당일의 주당 순자산가치를 기준으로 미화 3,000 달러 이상을 유지하여야 한다. 단, 적립식 상품의 경우 만기 이전에는 잔고금액 전체에 대하여만 환매가 가능하며, 일부에 대한 환매신청은 할 수 없다.

3) 전환단위

전환시에는 전환전 펀드의 잔고가 전환주문 당일의 주당순자산가치를 기준으로 미화 3,000 달러 이상이어야 하며, 전환하고자 하는 펀드가 최초매수인 경우에는 미화 3,000 달러 이상을, 추가매수인 경우에는 미화 1,000 달러 이상을 전환신청할 수 있다. 단, 적립식 상품의 경우 만기 이전에는 잔고금액 전체에 대하여만 전환이 가능하며, 일부에 대한 전환신청은 할 수 없다. 이상의 단위 적용에 있어 미국달러 이외의 통화의 경우 해당일의 대미환산을 기준 미국 달러로 환산하여 적용함.

4) 판매수수료

대한민국의 투자자에게 판매하는 각 펀드에 대하여 판매회사는 판매수수료로서 매입금액(임의식)에 따라 다음의 수수료율을 적용한다.

매입금액(X)	주식형	채권형	단기금융펀드
X < US\$ 100,000	1.50%	1.20%	1.20%
US\$ 100,000 ≤ X < US\$ 1,000,000	1.00%	1.00%	1.00%
US\$ 1,000,000 ≤ X	0.75%	0.75%	0.75%

주1) X는 매입대금(매수신청금액)으로 판매수수료와 투자원금을 합한 금액입니다.

주2) 상기 매입 금액별 수수료율 적용은 당일 입금 건별을 기준으로 합니다.

한편, 적립식상품의 경우에는 매수회차에 따라 아래와 같이 판매수수료율을 적용한다.

매수회차	주식형	채권형/단기금융펀드
1회-6회	1.50%	1.20%

7회-24회	1.0%	1.00%
25회 이상	0.75%	0.75%

5) 전환수수료

최초 6회의 전환에 대하여는 수수료를 부과하지 않고 7회째의 전환부터는 그 금액의 1.0%에 해당하는 수수료를 부과할 수 있다. 또한 판매수수료가 낮은 펀드 주식을 매입한 후 판매수수료가 높은 다른 종류의 펀드 주식으로 전환하는 경우 판매수수료의 차액에 대하여 부과할 수 있다.

6) 환매수수료

없음. 단, 타이밍페턴 등을 따른 과도한 비정상적 매매에 대해서는 2%의 수수료가 부과될수 있다.

(14) 하이투자증권

1) 매수단위

각 펀드별 매수금액은 최초매수의 경우에는 미화 2,500 달러 이상으로 하며, 추가매수의 경우에는 미화 1,000 달러 이상으로 한다. 단 적립식투자에 의한 펀드별 최초매수는 미화 100 달러 이상으로 하며 추가매수는 미화 100 달러 이상으로 한다.

2) 환매단위

각 펀드별 최저 환매금액은 환매주문 당일의 주당 순자산가치를 기준으로 미화 1,000 달러 이상으로 한다. 이 경우 환매후의 펀드평가금액 잔고는 환매주문 당일의 주당 순자산가치를 기준으로 미화 2,500 달러 이상을 유지하여야 한다.

3) 전환단위

전환시에는 전환전 펀드의 잔고가 전환주문 당일의 주당순자산가치를 기준으로 미화 2,500 달러 이상이어야 하며, 전환하고자 하는 펀드가 최초매수인 경우에는 미화 2,500 달러 이상을, 추가매수인 경우에는 미화 1,000 달러 이상을 전환신청할 수 있다. 이상의 단위 적용에 있어 미국달러 이외의 통화의 경우 미국 달러 상당액을 기준으로 처리한다.

4) 판매수수료

대한민국의 투자자에게 판매하는 각 펀드에 대하여 판매회사는 매입금액(임의식) 및 납입회차에 따라 다음의 수수료율을 적용한다.

매입대금(X) 납입회차	판매수수료
임의식(주식형, 혼합형, 채권형)	1.4%
임의식(단기금융펀드)	1.0%
적립식	1~6회 1.4%

	7~18회	1.2%
	19~36회	1.0%
	37회 이상	0.8%

주) 미국달러 이외의 통화의 경우 미국 달러 상당액을 기준으로 처리합니다.

5) 전환수수료

없음.

6) 환매수수료

없음. 단, 타이밍패턴 등을 따른 과도한 비정상적 매매에 대해서는 2%의 수수료가 부과될수 있다.

(15) HSBC

1) 매수단위

각 펀드별 매수금액은 최초매수의 경우에는 300만원(또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액) 이상으로 하며, 추가매수의 경우에는 100만원(또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액) 이상으로 한다. 단 적립식투자에 의한 펀드별 최초매수 및 추가매수는 50만원(또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액) 이상으로 한다.

2) 환매단위

각 펀드별 최저 환매금액은 환매주문 당일의 주당 순자산가치를 기준으로 100만원 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액) 이상으로 한다. 이 경우 환매후의 펀드평가금액 잔고는 환매주문 당일의 주당 순자산가치를 기준으로 100만원(또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액) 이상을 유지하여야 한다.

3) 전환단위

전환시에는 전환전 펀드의 잔고가 전환주문 당일의 주당순자산가치를 기준으로 100만원 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액) 이상이어야 하며, 전환가고자 하는 펀드가 최초 매수인 경우에는 300만원(또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액) 이상을, 추가매수인 경우에는 100만원(또는 펀드 표시통화로 이에 상응하는 금액) 이상을 전환신청 할 수 있다.

4) 판매수수료

매입대금			주식형/혼합형	채권형
USD	JPY	EUR		
USD 100,000미만	JPY 10,000,000미만	EUR 65,000미만	1.50%	1.20%
USD 100,000이상 USD 1,000,000미만	JPY 10,000,000이상 JPY 100,000,000미만	EUR 65,000이상 EUR 650,000미만	1.00%	1.00%

USD 1,000,000이상	JPY 100,000,000이상	EUR 650,000이상	0.75%	0.50%
-----------------	----------------------	---------------	-------	-------

5) 전환수수료

펀드의 전환시 판매회사는 전환하는 금액에 대하여 1.0%의 수수료를 부과할 수 있다. 또한 판매수수료가 낮은 펀드 주식을 매입한 후 판매수수료가 높은 다른 종류의 펀드 주식으로 전환하는 경우 판매수수료의 차액에 대하여 부과할 수 있다.

6) 환매수수료

없음. 단, 타이밍패턴 등을 따른 과도한 비정상적 매매에 대해서는 2%의 수수료가 부과될수 있다.

(16) SC제일은행

1) 매수단위

각 펀드별 매수금액은 최초매수의 경우에는 미화 5,000 달러 또는 5,000 유로에 해당하는 원화금액 이상으로 하며, 추가매수의 경우에는 미화 500 달러 또는 500 유로에 해당하는 원화금액 이상으로 한다. 단 적립식투자에 의한 펀드별 최초매수는 미화 1,000 달러 또는 1,000 유로에 해당하는 원화금액 이상으로 하며 추가매수는 미화 100 달러 또는 100 유로에 해당하는 원화금액 이상으로 한다.

2) 환매단위

각 펀드별 최저 환매금액은 환매주문 당일의 주당 순자산가치를 기준으로 미화 500 달러 또는 500 유로 이상으로 한다. 환매시 펀드평가금액 잔고는 환매주문 전일의 주당 순자산가치를 기준으로 2,500 달러 또는 2,500 유로 이상을 유지하여야 하며, 그렇지 아니하는 경우에는 잔고금액 전체에 대하여만 환매가 가능하다.

3) 전환단위

전환시에는 전환전 펀드의 잔고가 전환주문 전일의 주당순자산가치를 기준으로 미화 2,500 달러 또는 2,500 유로 이상이어야 하며, 전환하고자 하는 펀드가 최초매수인 경우에는 전환주문 당일의 주당 순자산가치를 기준으로 미화 2,500 달러 또는 2,500 유로 이상을, 추가매수인 경우에는 미화 500 달러 또는 500 유로 이상을 전환신청할 수 있다. 단, 전환은 판매회사에서 판매되고 있는 국내에서 등록된 각 펀드에 대하여만 가능하다. 이상의 단위 적용에 있어 미국달러 또는 유로 이외의 통화의 경우 해당일의 대미환산율 기준 미국 달러로 환산하여 적용함.

4) 판매수수료

대한민국의 투자자에게 판매하는 각 펀드에 대하여 판매회사는 판매수수료로서

누적청약금액(임의식)에 따라 다음의 수수료율을 적용한다.

누적청약금액(X)	주식형	채권형
US\$ 1,000 ≤ X < US\$ 100,000	1.50%	1.20%
US\$ 100,000 ≤ X < US\$ 1,000,000	1.00%	1.00%
US\$ 1,000,000 ≤ X	0.5%	0.5%

주1) X는 누적청약금액으로 판매수수료와 투자원금을 합한 금액입니다.

주2) 상기 매입 금액별 수수료율 적용은 당일 입금 건별을 기준으로 합니다.

한편, 적립식상품의 경우에는 납입회차에 따라 아래와 같이 판매수수료율을 적용한다.

납입회차	주식형	채권형
1회-24회	1.50%	1.20%
25회 이상	1.00%	1.00%

5) 전환수수료

펀드의 전환시 판매회사는 전환하는 금액에 대하여 1.0%의 수수료를 부과할 수 있다. 다만 1.0%에 해당하는 금액이 미화 25달러 미만인 경우에는 미화 25달러로 한다. 또한 판매수수료가 낮은 펀드 주식을 매입한 후 판매수수료가 높은 다른 종류의 펀드 주식으로 전환하는 경우 판매수수료의 차액에 대하여 부과할 수 있다.

6) 환매수수료

없음. 단, 타이밍패턴 등을 따른 과도한 비정상적 매매에 대해서는 2%의 수수료가 부과될수 있다.

바. 거래절차와 관련하여 투자자가 유의하여야 할 사항

- 1) 판매기간은 판매허가 승인 후부터 판매계약이 종료되는 시점까지입니다.
- 2) 국내에서의 판매는 판매회사의 영업일에 한하며 판매시간은 외국과의 시차 등으로 인하여 통상적인 은행영업시간과는 다를 수 있습니다.
- 3) 고객은 환매 또는 상환의 경우 외국과의 시차 및 송금 등에 소요되는 기간으로 인하여 고객 또는 판매회사 명의의 외화예금계정의 입금이 당초 결제기일보다 지연될 수 있음을 양해하셔야 합니다.
- 4) 투자자가 매수대금을 지급하지 않아 결제가 적시에 이루어지지 않을 경우 해당 주식 배정은 취소되고, 해당 신청인은 판매회사 또는 회사의 손해를 배상해야 할 수 있습니다.

- 5) 자금세탁 금지규정에 따라, 요구되는 서류의 미비 혹은 혐의 거래의 발생 또는 실질적인 발생소지가 있다고 펀드 관련기관에 의해 판단 될 경우 환매대금의 지급이 유보될 수 있습니다.
- 6) 투자자는 미국인의 지위로, 미국인을 대리하여 또는 미국인의 자금을 사용하여 본 회사의 주식을 매입할 수 없으며 미국에 거주하는 동안 본 회사의 주식 매입을 권유 받을 수 없습니다. 또한 투자자는 미국인에게, 미국에서 또는 미국내 등록이 요구되는 거래를 통하여 본 회사의 주식을 양도할 수 없습니다. 위 사항을 위반할 경우 보유주식의 강제환매 등이 이루어질 수 있습니다.
- 7) 투자자가 타이밍패턴 등을 목적으로 동일 펀드의 매수/매도 거래를 지나치게 빈번하게 하는 등 순수투자 목적에 반하는 비정상적 거래를 한다는 것이 합리적인 근거에 의해 본 회사의 이사들에 의하여 판단될 경우 본 회사는 2%의 환매수수료를 부과하여 동 환매수수료를 펀드에 귀속시킬 수 있습니다.
- 8) 본 회사의 각 펀드의 주식의 가치는 제반 상황에 따라 변동되므로, 각 고객들은 그에 따른 손실을 입을 수 있습니다. 각 고객이 투자한 투자원본 기타 금액은 보장되지 않습니다.

12. 기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가

가. 기준가격의 산정 및 공시

구분	내용
기준가격의 결정	모든 가격은 거래일(룩셈부르크의 은행영업일 및 룩셈부르크 증권거래소 영업일)에 거래 주문의 수령을 위한 마감시간(룩셈부르크 시간으로 12:00 정오) 이후에 결정
가격표시 방법	해당 펀드의 거래 통화(들)로 표시
기준가격 공시방법	투자자서비스센터, 본 펀드 판매회사

나. 집합투자재산의 평가방법

구분	내용
주식거래의 모든 가격	거래일의 주식거래의 모든 가격은 이사들이 결정하는 일시의 평가에 따라 관련 주식의 주당 순자산가치에 기초를 둡니다. 현재 모든 펀드와 모든 종류의 주식에 대하여 “미래 가격” 체제를 운영하는데, 이 방식에 의하면 각 가격은 주문의 마감시간 후 해당 거래일에 산정되며, 거래일의 가격은 직후 영업일에 공시됩니다. 본 회사나 보관회사는 가격의 공개 또는 비공개, 그 가격의 부정확성이나 실수에 대하여 책임을 지지 않습니다. 본 회사, 보관회사 또는 판매회사에 의해 정한 가격과 상관없이, 모든 거래는 전술된 가격 산정 방법에 따라 효력이 발생합니다. 어떤 이유로 그러한 가격이 재계산 되거나 수정되어야 하는 경우, 거래의 조건은 그에 따라 수정되어야 하며, 투자자는 적절하게 부족한 금액

	을 보충하거나 초과된 금액을 반환하여야 합니다. 각 펀드의 정기적인 평가는 명의개서대리인 또는 투자자서비스센터의 주선에 의하여 제공될 수 있습니다.
기본거래통화로 계산되는 펀드의 순자산가치	기본거래통화로 계산되는 각 펀드의 순자산가치는 회사가 그 펀드에 할당한 증권 및 기타자산의 총계에서 당해 펀드에 할당된 부채를 차감하여 결정됩니다. 각 펀드에 속한 여러 종류의 주식들의 주당 순자산가치는 펀드에 속한 주식의 거래가 시장거래비용과 관련하여 정한 한도를 초과하게 되는 경우의 해당 펀드의 순자산가치에 대한 조정사항을 반영하게 되므로, 각 종류의 주식들에 상이한 부채가 할당되고 배당이 지급됨으로써 각 종류의 주식마다 순자산가치가 상이하게 됩니다.
각 펀드의 포트폴리오를 구성하는 증권과 기타 자산의 가치	각 펀드의 포트폴리오를 구성하는 증권과 기타 자산의 가치는 그 증권 또는 자산이 거래되거나 거래가 승인되는 거래소의 마감 후 최종가격에 의하여 결정됩니다. 평가시점 이후에 종료하는 시장에서 거래되는 증권의 가치는 평가시점 또는 기타 시점에서의 동 증권의 최종 공시된 가격을 사용합니다. 어떤 거래일에 펀드 주식의 순 거래량이 펀드에 속한 주식의 거래가 시장거래비용과 관련하여 정한 한도를 초과하게 되는 경우 추가적 절차가 적용됩니다. 다른 규제시장에서 거래되는 증권이나 자산의 가치도 같은 방법으로 결정됩니다. 그러한 증권이나 자산이 둘 이상의 증권거래소나 규제시장에서 시세가 형성되거나 거래되는 경우 이사들은 그 재량으로 상기 목적을 위해 하나의 증권거래소나 규제시장을 선택할 수 있습니다.
증권이 어떤 공식적인 증권거래소나 규제시장에서 거래되지 않거나 거래가 승인되지 않는 경우 등	증권이 어떤 공식적인 증권거래소나 규제시장에서 거래되지 않거나 거래가 승인되지 않는 경우, 또는 거래되거나 거래가 승인된 증권이라도 최근에 알려진 가격이 증권의 정확한 실제가치를 반영하지 않는 경우, 이사들은 그 증권의 가치를 예상 처분가격 또는 취득가격에 기초하여 신중하고 신의성실의 원칙에 입각하여 평가할 것입니다. 현금, 요구불어음과 다른 채권, 선급비용은 특별한 경우를 제외하고 그 명목금액으로 평가됩니다.
위 방식으로 평가할 수 없는 경우 등	어떤 사정으로 인하여 위 방식으로 가격을 평가할 수 없거나, 이사회에 의할 때 다른 평가 방식이 해당 증권 또는 자산의 공정가격을 보다 정확하게 반영한다고 생각되는 경우, 해당 증권 또는 자산의 평가방식은 이사회에 전적 재량에 의하여 결정됩니다. 증권의 가치에 대한 불일치는 기존 시장이 해당 펀드의총자산을 산정하는 때에 기초시장이 폐장되었을 때에 발생할 수 있습니다. 이사들은 특정한 기준점을 정하여 이를 넘었을 경우 특정한 지수조정에 의하여 해당 증권의 가액을 조정되도록 할 수 있습니다.
펀드에 속한 여러 종류의 주식들의 가격	이사들에 의하여 채택된 현재의 절차에 따라 펀드에 속한 여러 종류의 주식들의 가격은 그 펀드의 주식종류 당 순자산가치를 관련 거래통화의 통화단위까지 반올림하여 산정합니다.
거래 통화가 둘 이상 있는 펀드	거래 통화가 둘 이상 있는 펀드의 경우, 추가 거래통화에 의한 주식판매가격은 평가 당시의 해당 현물 환율을 적용하여 환산하여 계산합니다.
펀드에 속한 주식의 거래가 시장거래비용과 관련하여 정한 한도를 초과하게 되는 경우	어떤 거래일에 펀드의 모든 종류의 주식의 거래가, 이사들이 그 펀드에 관하여 수시로 (동 펀드의 시장거래비용과 관련하여) 정한 한도를 초과하게 되는 주식의 증가 또는 감소를 초래할 경우, 동 펀드의 순자산가치는 (i) 동 펀드에 발생하는 재무비용과 거래비용 및 (ii) 동 펀드가 투자하는 자산에 대한 매도호가 및 매수호가간의 차액을 반영하는 금액에 의하여 조정됩니다. (다만 순자산가치의 1.25% 또는 하이일드 펀드의 경우 3%를 초과하지 않아야 함) 순 변동액이 펀드 주식의 증가를 초래할 경우에는 순자산가치를 가산하고 순 변동액이 펀드 주식의 감소를 초래할 경우에는 순자산가치를 차감하도록 조정이 이루어집니다. 일부 주식시장 및 국가는 매수 및 매도 측에 대한 수수료 청구구조가 서로 상이하여서 그로 인한 조정이 순변동액을 기준으로 하는 경우에 비하여 다를 수 있습니다. 펀드가 국공채 또는 단기금융상품(증권)에 상당히 투자하는 경우 이사들은 그러한 조정이 적절하지 않다고 결정할 수 있습니다.

13. 보수 및 수수료에 관한 사항

본 회사의 투자자는 판매보수와 관련하여 집합투자증권의 판매회사 (투자매매업자 또는 투자중개업자)로부터 해당 집합투자기구의 투자자에게 지속적으로 제공하는 용역의 대가에 관한 내용이 기재된 자료를 교부받고 설명받아야 합니다.

가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

판매수수료	투자자가 판매회사에 부담하는 판매수수료에 관하여는 “11.마.판매회사에 관한 사항” 중 해당부분을 참고하시기 바랍니다.
환매수수료	없습니다. 다만, 타이밍패턴 등을 따른 과도한 비정상적 매매에 대해서는 2%의 수수료가 부과될 수 있습니다.
전환수수료	투자자가 판매회사에 부담하는 전환수수료에 관하여는 “11.마.판매회사에 관한 사항” 중 해당부분을 참고하시기 바랍니다.

주) 단기금융펀드를 제외하고 주식에 대한 매입신청시 5%의 선취판매수수료가 추가됩니다.

나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

외국자산운용회사 운용보수	주식형펀드 : 1.50-2.00% 채권형펀드 : 0.75-1.25% 혼합형펀드 : 1.35-1.50% 단기금융펀드 : 0.60%
보관기관 보수	연간보수 : 연 0.011%-0.608% 거래보수 : 거래당 13 달러-157 달러 *통상적으로 이사들의 재량에 따라 하위 펀드들 간에 공정하게 할당
관리수수료	각 하위 펀드의 모든 주식종류에 대하여 최대 연 0.25%의 관리수수료 부과 * 투자자가 매수하는 하위 펀드 및 주식 종류에 따라 이사회의 재량에 따라 변경 가능

주) 각 하위펀드의 구체적인 보수는 “6.집합투자기구의구조”의 “나.하위펀드의구성”을 참조하시기 바랍니다.

14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항

가. 이익배분

- 1) 이사회의 현재 배당 정책은 배당펀드의 배당주식으로부터의 소득을 제외하고 모든 순 소득을 보유하고 재투자하는 것입니다. 다만, 국내에서 판매되는 하위펀드의 주식에 대해서는 배당금이 지급되지 않습니다.
- 2) 각 펀드와 연계된 다른 종류 주식의 소유주에 대하여 해당 펀드에 남아있는 잔여금액을 분배할 경우, 상기 대금은 상기 주식에 관련된 적용되는 권리에 따라, 그리고 그렇

지 않을 경우, 소유한 모든 관련 주식 종류의 주식 총수에 비례하여 지불됩니다.

- 3) 각 펀드에 포함되지 않은 남은 잔여금액을 분배할 경우, 해산 이전 각 펀드의 순자산가치에 비례하여 펀드간에 상기 잔액을 분배하고, 각 펀드에 연계된 다른 종류 주식의 소유주에 대한 대금 금액은 본 정관과 룩셈부르크 법에 따라 청산인의 자의적 판단에 의하여 공평하다고 생각되는 비율로 분배됩니다.
- 4) 펀드의 청산이 종료된 시점에서 주주들이 청구를 하지 않은 청산 수익금은 룩셈부르크 Caisse des Consignations 에 예치되고 30 년이 경과하면 이에 대한 주주들의 권리가 소멸합니다.

나. 과세

(1) 대한민국에서의 과세

- 1) 회사는 대한민국 세법상 법인세 또는 양도소득세의 과세대상에 해당되지 않습니다.
- 2) 대한민국 주주가 받는 소득에 대한 과세처리는 소득세법 또는 법인세법 등 관련 세법에서 정하는 바에 의합니다.
- 3) 대한민국 국내펀드로부터 받는 배당소득에 포함된 유가증권 매매차익에 대하여는 일반적으로 대한민국 세법상 비과세이지만, 외국간접투자증권의 경우 동 비과세 규정이 적용되지 아니합니다.
- 4) 구체적으로 주식의 환매 및 하위펀드 주식간의 전환시에는 배당소득으로 간주되어 소득세(거주자인 개인의 경우) 또는 법인세(내국법인의 경우)가 과세될 수 있으며, 주식의 처분시에는 양도소득세(거주자인 개인의 경우) 또는 법인세(내국법인의 경우)가 과세될 수 있습니다.
- 5) 거주자인 개인이 받은 주식의 환매 및 하위 펀드 주식간의 전환으로부터 발생하는 소득에 대해서는 국내의 관련 세법에 따라 배당소득에 대한 소득세(2008년 12월 현재 원천징수 세율은 주민세를 포함하여 소득의 15.4%임)가 원천징수됩니다. 다만, 구 간접투자자산운용업법에 의한 국내 투자신탁 및 국내 투자회사의 경우 국내 상장주식 등의 거래나 평가로 인하여 발생하는 매매차익을 과세대상 소득에서 제외하는 반면에 해외펀드에서는 기준가격상승분에 대한 실현 차익에 대하여 이러한 비과세 규정이 적용되지 않기 때문에, 본 해외펀드의 경우 국내 상장주식 등에 투자하는 국내 펀드보다투자자에게 과세 적용이 불리할 수 있습니다.

(2) 룩셈부르크에서의 과세

- 1) 현행 룩셈부르크 법률 및 관행에 따라, 본 회사는 룩셈부르크에서 어떠한 법인세 또는 양도소득세를 내지 않으며, 회사가 지급하는 배당금도 룩셈부르크의 원천징수세의 과세를 받지 않습니다. 다만 본 회사는 각 분기말 현재 각 펀드의 순자산가치를 기준으로 분기마다 연간 순자산가치의 0.05% (단기금융펀드의 경우 연간 순자산가치의 0.01%)를 룩셈부르크에서 세금으로 내야 합니다. 주식의 발행에 대해서 룩셈부르크에서는 인지세나 기타 세금의 납부의무가 없습니다.

- 2) 주주는 룩셈부르크에서 어떠한 양도소득세, 소득세, 원천징수세, 증여세, 부동산 관련세, 상속세 및 기타 세금의 과세를 받지 않습니다(단, 룩셈부르크에 주소를 두고 거주하거나, 고정사업장을 가지고 있는 경우와 본 회사 주식의 10% 이상을 소유하고 있던 룩셈부르크의 전 거주자는 제외).

15. 발기인·감독이사에 관한 사항

가. 발기인에 관한 사항

해당사항 없습니다.

나. 감독이사에 관한 사항

해당사항 없습니다.

주) 본 회사는 외국 집합투자기구로서 국내 투자회사에 적용되는 자본시장법 제 199 조에 따른 역할을 수행하는 감독이사에 해당하는 자가 없는 점을 유의하시기 바랍니다.

다. 감독이사의 보수지급기준

해당사항 없습니다.

제3부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항

1. 재무정보

아래 재무정보는 룩셈부르크의 회계기준(Luxembourg Generally Accepted Accounting Principles)에 의하여 작성되었습니다. 또한 본 회사에 대하여 프라이스워터하우스쿠퍼스(PricewaterhouseCoopers)가 국제회계감사기준(International Standards on Auditing)에 따라 회계감사를 한 결과 2006 년도, 2007 년도 및 2008 년도 각각 적정 의견이었습니다.

가. 대차대조표

블랙록 글로벌 펀드 (BlackRock Global Funds) *단위: 미국달러				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
자산	운용자산	73,997,596,553	60,843,957,851	53,301,529,229
	미실현손익	5,231,962,786	14,310,569,865	12,539,741,500
	운용자산(현재가)	79,229,559,339	75,154,527,716	65,841,270,730
	현금	1,291,467,496	2,119,781,497	1,172,001,094
	단기금융상품	261,567,411	694,435,062	653,880,193
	이자/배당 채권	270,565,051	185,368,873	135,033,813
	증권매도 채권	391,992,511	458,243,487	182,106,427
	펀드매출 채권	183,233,402	403,512,144	358,269,340
미실현수익	선물계약	4,427,751	605,628	4,478,277
	스왑계약	6,507,345	4,310,065	1,325,712
	외환선물환계약	12,185,702	87,631,197	3,730,158
	스프레드계약	221,004,817	235,931,622	264,193,110
	옵션/스왑(현재가)	32,687,336	51,667,511	23,907,828
	기타	8,241,728	86,897,288	1,262,445
자산총계		81,913,439,889	79,482,912,090	68,641,459,127
부채	차입금	121,685,388	450,918,861	78,762,252
	미지급금(수익분배)	17,920,965	15,232,326	8,306,775
	매입채무	547,614,645	768,822,113	350,616,012
	미지급금(환매)	242,881,027	348,204,678	213,961,910
미실현손해	선물	23,875,492	31,988,489	7,520,009
	스왑	9,091,806	1,634,264	396,624
	외화선물환	356,078,723	2,593,329	29,337,494
	옵션/스왑(현재가)	122,433,876	55,048,956	49,379,290
	기타	140,121,596	162,678,073	116,664,704
부채총계		1,581,703,518	1,837,121,089	854,945,070
순자산총계		80,331,736,371	77,645,791,001	67,786,514,057

주 1) 위 대차대조표는 우리나라 회계기준이 아닌 룩셈부르크의 회계기준에 따라 작성되었으므로, 각 항목의 정의 또는 의미하는 바가 다를 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

주 2) 2006 회계연도는 “2006. 1. 1.부터 2006. 12. 31.까지”이었던가 회계기준일이 바뀌어 2007 회계연도는 “2007. 1. 1.부터 2007. 8. 31.까지”, 2008 회계연도는 “2007. 9. 1.부터 2008. 8. 31.까지”임을 유의하시기 바랍니다.

주 3) 각 하위펀드의 대차대조표는 [첨부 2]를 참고하시기 바랍니다.

나. 손익계산서

블랙록 글로벌 펀드 (BlackRock Global Funds) *단위: 미국달러				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
연초 순자산		78,791,392,494	67,675,271,978	40,008,541,941
수입	은행이자	68,959,033	53,279,908	62,373,511
	채권이자	584,768,557	318,757,690	215,256,308
	스왑이자	2,453,911		
	단기금융이자	16,380,463	16,536,593	18,072,165
	배당	1,164,595,642	662,618,192	798,011,477
	주식대여	38,452,007	33,090,588	26,860,192
총수입		1,875,609,613	11,006,357	1,120,573,653
지출	은행이자	17,069,060	17,935,040	8,141,891
	스왑이자	5,086,019		
	관리보수	200,665,166	76,597,854	7,716,818
	수탁은행보수	25,970,113	15,447,795	16,669,021
	판매보수	116,995,861	65,168,826	72,896,424
	세금 (룩셈부르크)	45,164,299	24,380,293	29,262,802
	운용보수	1,388,231,280	775,285,145	904,968,257
	증권매매수수료			16,555,226
	특별세	-31,775,487	-7,429,905	-387,498
기타			26,823,432	
총지출		1,767,406,311	967,385,048	1,082,646,373
투자손익		108,203,302	-956,378,691	37,927,280
실현손익	투자	5,461,342,061	4,882,864,027	3,942,609,347
	스프레드계약	12,032,223	-37,322,942	79,069,250
	선물계약	-361,301,658	26,789,823	21,825,238
	옵션계약	35,261,897	21,930,722	-28,574,325
	스왑계약	37,167,382	-2,550,483	-1,094,004
	외화선물환계약	895,522,599	-79,268,380	281,010,507
	기타외환거래	186,043,628	-104,119,461	-27,969,807
연간실현손익		6,266,068,132	4,708,323,306	4,266,876,206
미실현손익	투자	-9,199,322,198	1,682,411,925	5,348,547,053
	스프레드계약	-32,999,987	37,322,942	-53,921,784
	선물계약	11,947,638	-28,386,789	-3,757,071
	옵션계약	-63,312,191	-8,237,869	-3,243,408
	스왑계약	-5,359,031	2,549,582	1,072,631
	외화선물환계약	-428,958,965	110,668,317	-35,683,062
	기타외환거래	-7,276,558	-7,419,541	-219,478,210

연간미실현손익		-9,725,281,292	1,788,908,567	5,033,536,149
순자산변동		-3,351,009,858	6,614,129,796	9,338,339,635
주식변동	신규발행순유입	82,586,654,518	47,657,747,022	63,530,162,078
	주신환매순유출	-77,461,646,177	-44,820,817,573	-46,288,835,520
주식변동에 따른 순자산변동		5,125,008,341	2,836,929,449	17,241,326,558
배당금		-121,947,493	-67,651,866	-33,401,123
의환조정		-111,707,113	587,111,644	1,231,707,046
연말 순자산		80,331,736,371	77,645,791,001	67,786,514,057

주 1) 위 손익계산서는 우리나라 회계기준이 아닌 룩셈부르크의 회계기준에 따라 작성되었으므로, 각 항목의 정의 또는 의미하는 바가 다를 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

주 2) 2006 회계연도는 “2006. 1. 1.부터 2006. 12. 31.까지”이었다가 회계기준일이 바뀌어 2007 회계연도는 “2007. 1. 1.부터 2007. 8. 31.까지”, 2008 회계연도는 “2007. 9. 1.부터 2008. 8. 31.까지”임을 유의하시기 바랍니다.

주 3) 각 하위펀드의 손익계산서는 [첨부 3]을 참고하시기 바랍니다.

2. 연도별 설정 및 환매현황

이에 대하여는 위 “1.나.손익계산서” 중 “주식변동”부분을 참고하시기 바랍니다.

3. 투자회사의 출자금에 관한 사항

가. 출자지분의 총수 : 해당사항 없습니다.

나. 발행한 출자지분의 내용 : 해당사항 없습니다.

4. 집합투자기구의 운용실적

가. 연평균 수익률(세전 기준)

각 하위펀드의 연평균 수익률에 대하여는 [첨부 4]를 참고하시기 바랍니다.

주 1) 연평균 수익률은 세전 기준입니다.

주 2) 참고지수 수익률에는 운용보수 등 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

주 3) 연평균 수익률 및 연도별 수익률에 관한 정보는 신고서 또는 투자설명서의 작성기준일로 산정한 수익률로 실제 투자시점의 수익률은 크게 다를 수 있으므로 별도로 확인하여야 합니다.

나. 연도별 수익률 추이(세전 기준) :

각 하위펀드의 연평균 수익률에 대하여는 [첨부 5]를 참고하시기 바랍니다.

주 1) 연평균 수익률은 세전 기준입니다.

주 2) 참고지수 수익률에는 운용보수 등 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

주 3) 연평균 수익률 및 연도별 수익률에 관한 정보는 신고서 또는 투자설명서의 작성기준일로 산정한 수익률로 실제 투자시점의 수익률은 크게 다를 수 있으므로 별도로 확인하여야 합니다.

다. 집합투자기구의 자산 구성 현황 :

이에 대하여는 “제 4 부” 중 “1.집합투자업자에 관한 사항”의 “라. 운용자산 규모”를 참고하시기 바랍니다.

제4부. 집합투자기구 관련회사에 관한 사항

1. 집합투자업자에 관한 사항

가. 회사개요

회사명	블랙록 (룩셈부르크) 에스.에이. (BlackRock (Luxembourg) S.A.)
주소	6D route de Treves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg
회사 연혁	룩셈부르크의 2002. 12. 20.자 법률의 제13장에 따라 본 회사의 관리회사로서 승인 받음
주요 주주	블랙록 그룹이 100% 소유

나. 주요업무

관리회사계약에 따라 블랙록 에스.에이.는 본 회사의 일임운용 업무를 맡으며, 직접 또는 위임에 의하여 본 회사의 자산운용, 관리 및 펀드들의 판매와 관련되는 모든 운영상 업무를 수행할 책임을 집니다.

다. 최근 2개 사업연도 요약 재무내용 (단위: 유로)

(1) 대차대조표

	2008	2007
FIXED ASSETS (고정자산)		77,258
CURRENT ASSETS (유동자산)		
Debtors: due within one year (단기채권)		
Trade debtors (미수금)	5,640,814	10,361,224
Amounts owed by group undertakings (관계사 미수금)	69,950,541	44,483,031
Other debtors (기타 미수금)	245,328	382,104
Cash at bank and in hand (현금 및 예치금)	28,043	743,887
TOTAL ASSETS (자산총액)	75,864,726	56,047,504
LIABILITIES (부채)		
CAPITAL AND RESERVES (자본금 및 준비금)		
Share capital (자본금)	6,523,987	6,523,987
Legal reserve (이익준비금)	49,579	49,579
Net wealth tax reserve (기타준비금)	956,150	793,075
Profit brought forward (차기이월이익잉여금)	21,904,058	5,422,517
Profit for the financial year (당기순이익)	19,506,187	16,644,615

SUM	48,939,961	29,433,773
Creditors: due within one year (단기채무)		
Taxation (세금공과)	13,466,686	9,025,531
Creditors (미지급금)	7,426,402	9,628,811
Amounts owed to group undertakings (관계사 미지급금)	6,031,677	7,959,389
TOTAL LIABILITIES (부채총액)	75,864,726	56,047,504

(2) 손익계산서

	2008	2007
CHARGES (비용)		
Staff costs (임직원 급여)	436,436	279,374
Other operating charges (기타 영업비용)	31,121,314	20,392,932
Tax on profit (법인세)	8,201,465	6,942,818
Profit for the financial year (당기순이익)	19,506,187	16,644,615
SUM	59,265,402	44,259,739
INCOME(수익)		
Net turnover (영업수익)	55,697,038	43,584,987
Other interest receivable and similar income (이자수익 및 기타수익)	3,568,364	674,752
SUM (합계)	59,265,402	44,259,739

라. 운용자산 규모

하위펀드 명칭	운용규모(단위:백만)	기본통화
아시아 드래곤 펀드 (Asian Dragon Fund)	263.90	USD
아시아 타이거 채권 펀드 (Asian Tiger Bond Fund)	41.50	USD
유럽대륙 스타일 배분 펀드 (Continental European Flexible Fund)	73.90	EUR
이머징 유럽 펀드 (Emerging Europe Fund)	1,142.40	EUR
이머징 마켓 채권펀드 (Emerging Markets Bond Fund)	111.10	USD
이머징 마켓 펀드 (Emerging Markets Fund)	472.60	USD
유로 채권 펀드 (Euro Bond Fund)	686.70	EUR
유로 회사채 펀드 (Euro Corporate Bond Fund)	29.60	EUR
유로 중기채권 펀드 (Euro Short Duration Bond Fund)	236.40	EUR
유로 시장 펀드 (Euro-Markets Fund)	1,073.00	EUR
유럽 펀드 (European Fund)	529.80	EUR
유럽 성장주 펀드 (European Growth Fund)	126.30	EUR
유럽 오퍼튜니티 펀드 (European Opportunities Fund)	223.20	EUR
유럽 밸류 펀드 (European Value Fund)	181.00	EUR
글로벌 채권 오퍼튜니티 펀드 (Fixed Income Global Opportunities Fund)	118.30	USD
글로벌 자산배분 펀드 (Global Allocation Fund)	11,221.20	USD
글로벌 자본증권 절대수익 추구 펀드 (Global Capital Securities Absolute Return Fund)	208.90	USD
글로벌 다이나믹 주식 펀드 (Global Dynamic Equity Fund)	469.90	USD
글로벌 주식 인컴추구 펀드 (Global Enhanced Equity Yield Fund)	236.90	USD
글로벌 주식 펀드 (Global Equity Fund)	120.90	USD
글로벌 정부채 펀드 (Global Government Bond Fund)	502.80	USD
글로벌 하이일드 채권펀드 (Global High Yield Bond Fund)	117.90	USD

글로벌 오퍼튜니티 펀드 (Global Opportunities Fund)	85.70	USD
글로벌 소형주 펀드 (Global SmallCap Fund)	133.30	USD
인디아 펀드 (India Fund)	428.10	USD
일본 펀드 (Japan Fund)	4,938.00	JPY
일본 오퍼튜니티 펀드 (Japan Opportunities Fund)	17,004.10	JPY
일본 밸류 펀드 (Japan Value Fund)	29,775.70	JPY
중남미 펀드 (Latin American Fund)	2,267.10	USD
이머징 마켓 현지통화 중기채권 펀드 (Local Emerging Markets Short Duration Bond Fund)	1,129.30	USD
뉴 에너지 펀드 (New Energy Fund)	2,855.50	USD
퍼시픽 주식 펀드 (Pacific Equity Fund)	158.00	USD
단기금융 펀드 (Reserve Fund)	684.70	USD
유로 성장형 자산배분 펀드 (Strategic Allocation Fund (Euro))	14.00	EUR
미국달러 성장형 자산배분 펀드 (Strategic Allocation Fund (US Dollar))	30.70	USD
영국 펀드 (United Kingdom Fund)	145.30	GBP
미국 밸류 펀드 (US Basic Value Fund)	999.70	USD
미국달러 핵심 채권 펀드 (US Dollar Core Bond Fund)	180.00	USD
미국달러 하이일드 채권 펀드 (US Dollar High Yield Bond Fund)	437.00	USD
미국달러 중기채권 펀드 (US Dollar Short Duration Bond Fund)	73.70	USD
미국 스타일 배분 주식펀드 (US Flexible Equity Fund)	1,945.70	USD
미국 포커스 밸류 펀드 (US Focused Value Fund)	168.80	USD
미국 정부 모기지 펀드 (US Government Mortgage Fund)	123.90	USD
미국 성장주 펀드 (US Growth Fund)	141.10	USD
미국 오퍼튜니티 펀드 (US Opportunities Fund)	80.10	USD
미국 소형주 밸류 펀드 (US SmallCap Value Fund)	34.40	USD
월드 채권 펀드 (World Bond Fund)	245.80	USD
월드 에너지 펀드 (World Energy Fund)	2,313.90	USD
월드 금융주 펀드 (World Financials Fund)	140.50	USD
월드 골드 펀드 (World Gold Fund)	4,620.50	USD
월드 건강테마주 펀드 (World Healthscience Fund)	167.30	USD
월드 인컴 펀드 (World Income Fund)	335.80	USD
월드 광업주 펀드 (World Mining Fund)	4,827.50	USD
월드 테크놀로지 펀드 (World Technology Fund)	54.50	USD

2. 운용관련 업무 수탁회사 등에 관한 사항

가. 집합투자재산의 운용(지시)업무 수탁회사

회사명	블랙록 (채널 아일랜드) 리미티드 (BlackRock (Channel Islands) Limited)
주소	Forum House, Grenville Street, St. Helier, Jersey JE1 0BR, Channel Islands
업무	블랙록 에스.에이. 로부터 위임받아 자산운용회사 또는 주관매회사로서 행위

나. 자산운용회사

1	회사명	블랙록 파이낸셜 매니지먼트 인코퍼레이션 (SEC 등록번호 : 107105) BlackRock Financial Management, Inc.,
	주소	40 East 52nd Street, New York, NY 10022, USA
2	회사명	블랙록 인터내셔널 리미티드 (FSA 등록번호 : 178638)

		BlackRock International, Ltd
	주소	40 Torphichen Street, Edinburgh EH3 8JB, Scotland
3	회사명	블랙록 인베스트먼트 매니지먼트 엘엘씨 (FSA 등록번호 : 119293) BlackRock Investment Management, LLC
	주소	800 Scudders Mill Road, Plainsboro, NJ 08536, USA
4	회사명	블랙록 인베스트먼트 매니지먼트 (유케이) 리미티드 (SEC 등록번호 : 108928) BlackRock Investment Management (UK) Limited
	주소	33 King William Street, London EC4R 9AS, UK

주) 위 자산운용사들은 자산운용사인 블랙록 (채널 아일랜드) 리미티드 자산운용업무를 위탁받아 본 회사의 하위펀드들에 대한 자산운용업무를 수행하고 있습니다.

하위펀드 운용회사	운용 하위펀드
블랙록 인터내셔널 리미티드 (BlackRock International, Ltd)	미국 오퍼튜니티 펀드 (US Opportunities Fund)
블랙록 파이낸셜 매니지먼트 인코퍼레이션 (BlackRock Financial Management, Inc.)	아시아 타이거 채권 펀드 (Asian Tiger Bond Fund)
	이머징 마켓 채권 펀드 (Emerging Markets Bond Fund)
	글로벌 하이일드 채권 펀드 (Global High Yield Bond Fund)
	미국달러 핵심 채권 펀드 (US Dollar Core Bond Fund)
	미국달러 하이일드 채권 펀드 (US Dollar High Yield Bond Fund)
	미국달러 중기채권 펀드 (US Dollar Short Duration Bond Fund)
	월드 채권 펀드(World Bond Fund)
	월드 인컴 펀드(World Income Fund)
	글로벌 채권 오퍼튜니티 펀드 (Fixed Income Global Opportunities Fund)
	이머징 마켓 현지통화 중기채권 펀드 (Local Emerging Markets Short Duration Bond Fund)
블랙록 인베스트먼트 매니지먼트 (유케이) 리미티드 (BlackRock Investment Management (UK) Limited)	아시아 드래곤 펀드 (Asian Dragon Fund)
	유럽대륙 스타일 배분 펀드(Continental European Flexible Fund)
	이머징 유럽 펀드 (Emerging Europe Fund)
	유로 채권 펀드 (Euro Bond Fund)
	유로 회사채 펀드 (Euro Corporate Bond Fund)
	유로 중기채권 펀드 (Euro Short Duration Bond Fund)
	유로 시장 펀드 (Euro-Markets Fund)
	유럽 펀드 (European Fund)
	유럽 성장주 펀드 (European Growth Fund)
	유럽 오퍼튜니티 펀드 (European Opportunities Fund)
	유럽 밸류 펀드 (European Value Fund)
	글로벌 주식 펀드 (Global Equity Fund)
	글로벌 정부채 펀드(Global Government Bond Fund)
	글로벌 오퍼튜니티 펀드 (Global Opportunities Fund)
	인디아 펀드(India Fund)
	일본 펀드 (Japan Fund)
	일본 오퍼튜니티 펀드 (Japan Opportunities Fund)
	일본 밸류 펀드 Japan Value Fund)
	뉴 에너지 펀드 (New Energy Fund)
	단기금융 펀드 (Reserve Fund)
	유로 성장형 자산배분 펀드 (Strategic Allocation Fund (Euro))
	미국달러 성장형 자산배분 펀드 (Strategic Allocation Fund (US Dollar))
	영국 펀드 (United Kingdom Fund)
월드 에너지 펀드 (World Energy Fund)	

	월드 골드 펀드 (World Gold Fund)
	월드 광업주 펀드 (World Mining Fund)
	글로벌 자본증권 절대수익추구 펀드 (Global Capital Securities Absolute Return Fund)
블랙록 인베스트먼트 매니지먼트 (유케이) 리미티드 + 블랙록 인베스트먼트 매니지먼트 엘엘씨	이머징 마켓 펀드 (Emerging Markets Fund)
블랙록 인베스트먼트 매니지먼트 엘엘씨 (BlackRock Investment Management, LLC)	글로벌 자산배분 펀드(Global Allocation Fund)
	글로벌 다이나믹 주식 펀드(Global Dynamic Equity Fund)
	글로벌 소형주 펀드 (Global SmallCap Fund)
	중남미 펀드 (Latin American Fund)
	퍼시픽 주식 펀드 (Pacific Equity Fund)
	미국 밸류 펀드 (US Basic Value Fund)
	미국 스타일 배분 주식펀드 (US Flexible Equity Fund)
	미국 포커스 밸류 펀드 (US Focused Value Fund)
	미국 정부 모기지 펀드 (US Government Mortgage Fund)
	미국 성장주 펀드 (US Growth Fund)
	미국 소형주 밸류 펀드 (US SmallCap Value Fund)
	월드 금융주 펀드 (World Financials Fund)
	월드 건강테마주 펀드 (World Healthscience Fund)
월드 테크놀로지 펀드 (World Technology Fund)	
글로벌 주식 인컴추구 펀드 (Global Enhanced Equity Yield Fund)	

3. 일반사무관리회사에 관한 사항

(1) 투자서비스센터

회사명	블랙록 인베스트먼트 매니지먼트 (유케이) 리미티드 BlackRock Investment Management (UK) Limited
주소	BlackRock Investment Management (UK) Limited, c/o BlackRock (Luxembourg) S.A., P.O. Box 1058, L-1010 Luxembourg (전화: + 44 207 743 3300, 팩스: + 44 207 743 1143)
주요 업무	거래 편의 관련 투자자 지원업무를 제공

(2) 보관회사 겸 펀드회계담당회사

회사명	뱅크 오브 뉴욕 멜론 (인터내셔널) 리미티드 (The Bank of New York Mellon (International) Limited)
주소	Aerogolf Center, 1A Hoehenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg
주요 업무	보관, 펀드회계, 순자산가치 결정 및 관련 업무

(3) 명의개서대리인

회사명	제이.피. 모건 뱅크 룩셈부르크 에스.에이. (J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.)
-----	--

주소	6C, Route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg
주요 업무	신청 및 거래의 처리, 주주명부의 관리 및 동 기능에 관련된 업무를 포함한 모든 필요한 명의개서업무

(4) 지급대리인

오스트리아	Raiffeisen Zentralbank, Österreich AG, Am Stadtpark 9, 1030 Vienna
벨기에	J.P. Morgan Chase Bank, Brussels Branch, 1 Boulevard, du Roi Albert II Brussels, B1210-Belgium
영국	J.P. Morgan Investor Services Co., 4 John Carpenter Street, 4th Floor – Mail Point 3L, London EC4Y 0JP (수신인: Corporate Action - Paying Agency)
룩셈부르크 (중앙지급대리인)	J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., 6C, route de Treves, L-2633, Senningerberg
이탈리아	Allfunds Bank, S.A., Milan branch, Via Santa Margherita 7, 20121-Milan
	Intesa Sanpaolo S.p.A., Piazza San Carlo 156, 10121 Turin
	Banca Popolare Commercio e Industria S.p.A., Via della Moscova 33, 20123 Milan
	Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., Piazza Salimbeni 3, 53100 Siena
	Société Générale Securities Services S.p.A, Head Office Benigo Crespi, 19/A, MAC2, 20195 Milan
	BNP Paribas Securities Services, Succarsale di Milano – Via Ansperto 5
스위스	J.P. Morgan Chase Bank, National Association, Columbus, Zürich Branch Switzerland, Dreikonigstrasse 21, CH-8002 Zürich
폴란드	Bank Handlowy w Warszawie S.A., ul. Senatorska 16, 00-923 Warsaw

4. 집합투자기구평가회사에 관한 사항: 해당사항 없습니다.

5. 채권평가회사에 관한 사항: 해당사항 없습니다.

제5부. 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항

1. 투자자의 권리에 관한 사항

가. 주주총회 등

(1) 주주총회의 구성

적법하게 소집된 본 회사의 주주총회는 본 회사의 주주 전체를 대표합니다. 주주총회의 결의는 주주들이 보유하고 있는 주식 종목과 관계없이 모든 주주들에게 구속력이 있으며, 주주총회는 본 회사의 운영에 관한 행위를 명령하고 수행하며 인준하는 권한을 갖습니다.

(2) 주주총회의 소집 및 의결권 행사방법

1) 주주총회의 소집

a) 정기 주주총회는 룩셈부르크에 있는 회사의 등록사무소 또는, 소집통지에 기재된 룩셈부르크 내의 장소에서 매년 2월 20일 오전 11:00시 (룩셈부르크 시간 기준)에 룩셈부르크 법률에 따라 개최됩니다. 위 날짜가 룩셈부르크의 은행영업일이 아닌 경우에는 그 다음 은행영업일에 개최되며, 기타 주주총회는 각 주주총회의 소집통지에 기재된 일시·장소에서 개최됩니다.

b) 하나의 펀드, 종목 또는 하위종목 또는 다수의 펀드, 종목 또는 하위종목의 주식의 주주들의 임시총회는 해당 펀드(들), 종목(들) 또는 하위종목(들)에 관한 사항 또는 그러한 주주들의 권리의 변경에 관한 사항을 결의하기 위하여 이사회에 의하여 소집될 수 있습니다.

c) 주주총회는 이사회가 의안을 기재하여 주주명부에 기재된 주주의 주소로 주주총회의 소집 일자로부터 늦어도 8일 전까지 송부하거나 기타 통신수단으로 송신하는 소집통지에 따라 소집됩니다.

2) 의결권 행사방법

1 주는 주식의 종목 또는 종목 내 주당 순자산가치에 관계없이 하나의 의결권을 갖습니다. 법 또는 정관에 의하여 달리 규정된 경우를 제외하고, 적법하게 소집된 주주총회에서 결의는 출석하여 의결권을 행사한 주주의 과반수의 찬성으로 이루어집니다.

3) 대리인 선임에 의한 의결권 행사

주주는 서면 기타 의사소통 수단으로 주주총회에서 자신의 의결권을 대리할 대리인을 선임할 수 있습니다.

4) 원격 통신에 의한 의결권 행사

주주는 화상회의 또는 주주들의 신원을 확인할 수 있는 기타 원격 통신방법에 의하여 주주총회에 참석할 수 있습니다. 이러한 원격 통신방법은 주주들이 주주총회에 효과적으로 참여할 수 있도록 기술적 요건을 충족해야 하며, 주주총회에서의 심리는 계속적으로 재송신되어야 합니다.

5) 투표용지에 의한 의결권 행사

- 주주들은 아래의 요건을 갖춘 경우 투표용지에 의하여 의결권을 행사할 수 있습니다.

- 투표용지의 전달은 다음 중 하나의 방법에 의하여야 합니다.

- a) 직접 손으로 전달 (이 경우 수령자는 수령사실을 확인하여야 합니다.)
- b) 등기우편
- c) 회사의 등록 사무소에서 국제적으로 인정된 특송우편 업체에 의한 우편
- d) 회사의 등록 사무소의 팩스번호에 의한 팩스송신

- 투표용지는 다음의 내용을 포함하여야 합니다.

- a) 해당 주주의 이름, 주소 또는 등록 사무소
- b) 해당 주주가 보유하는 주식의 총수 및 (해당되는 경우) 해당 주주가 보유하는 각 펀드 또는 하위종목의 주식 수
- c) 주주총회의 의안
- d) 각 결의 의안에 대하여 해당 주주가 찬성 또는 반대 투표를 기권하는 주식의 수의 표시
- e) 해당 주주 또는 해당 주주의 권한 있는 대표자의 이름, 직위 및 서명

- 투표용지는 주주총회일 직전 룩셈부르크 영업일 (룩셈부르크에서 은행이 영업을 위하여 개점하는 일자를 말합니다.) 오후 5시 (룩셈부르크 시간 기준)까지 회사에 제출되어야 합니다. 이 시각 이후에 회사에 제출된 투표용지는 정족수에 산입되지 않습니다. 투표용지는 다음과 같은 시점에 회사에 제출된 것으로 봅니다.

- a) 직접 손으로 전달하여 제출한 경우 (이 경우 수령자는 수령사실을 확인하여야 합니다.), 등기우편으로 제출한 경우 및 국제적으로 인정된 특송우편 업체에 의하여 제출한 경우에는, 전달 시점에 제출된 것으로 봅니다.
- b) 팩스송신에 의하여 제출하는 경우에는 팩스송신 기록지상 수신측 팩스기의 팩스번호와 함께 기록된 시각에 제출된 것으로 봅니다.

(3) 주주총회 결의사항

1) 이사 선임

본 회사의 이사는 정기주주총회에서 주주들이 선임합니다.

2) 감사인 선임

본 회사는 “2002년 법률” 제113조에 규정된 직무를 수행할 감사인을 선임하여야 하는데, 이러한 감사인은 주주총회에서 주주들이 선임합니다.

3) 영업결과 및 기타 분배금의 사용 결정

정기 주주총회는 이사회에 의해서 매년 영업결과 및 기타 분배금의 사용을 결정합니다. 단, 어떤 종목의 주식에 대한 배당금의 지급 여부 또는 어떤 종목에 대한 기타 분배금에 관한 주주총회의 결의는 해당 종목의 주주들만의 의결을 요합니다.

4) 청산인 지명

회사가 해산하는 경우 청산을 수행할 청산인은 주주총회에서 주주들이 지명합니다.

5) 펀드의 해지 또는 합병

아래에 기재된 사유 이외의 사유로 어떤 펀드에 속하는 모든 주식을 강제상환함으로써 동 펀드를 해지하거나 동 펀드를 회사의 다른 펀드 또는 다른 룩셈부르크 UCITS (양도성 증권을 투자대상으로 하는 간접투자기구)와 합병하려면 해당 해지나 합병이 동 펀드 주주들에 의하여 적법하게 소집된 주주총회에서 사전에 승인되어야 합니다. 단, 이러한 주주총회는 주주들의 정족수가 출석하지 않고도 유효하게 소집될 수 있고 행사된 의결권의 단순과반수에 의하여 결정할 수 있습니다.

a) 이유를 불문하고 어떤 펀드의 순자산가치가 연속하여 30일 동안 미화 50,000,000달러 미만이 되는 경우 또는,

b) 주주의 이익을 위한 이유로 또는 해당 펀드에 영향을 미치는 경제 또는 정치 상황의 변화를 이유로 이사회가 적절하다고 판단하는 경우

6) 정관 변경

본 회사의 정관은 주주총회에서 룩셈부르크 법이 정하는 주주총회 결의의 정족수 및 의결요건에 따라 변경될 수 있습니다. 기타 종목의 주식에 대한 특정 종목에 속하는 주식의 주주들의 권리에 영향을 미치는 변경은 추가적으로 그러한 특정 종목에 관하여 상기한 정족수 및 의결요건에 따라야 합니다.

(4) 반대매수청구권

본 회사의 정관에서는 본 회사 주주총회의 의결에 반대하는 투자자의 반대매수청구권에 대해서는 규정하고 있지 않습니다.

나. 잔여재산분배

(1) 잔여재산분배

- 1) 각 펀드와 연계된 다른 종류 주식의 소유주에 대하여 해당 펀드에 남아있는 잔여금액을 분배할 경우, 상기 대금은 상기 주식에 관련된 적용되는 권리에 따라, 그리고 그렇지 않을 경우, 소유한 모든 관련 주식 종류의 주식 총수에 비례하여 지불됩니다.
- 2) 각 펀드에 포함되지 않은 남은 잔여금액을 분배할 경우, 해산 이전 각 펀드의 순자산가치에 비례하여 펀드간에 상기 잔액을 분배하고, 각 펀드에 연계된 다른 종류 주식의 소유주에 대한 대금 금액은 본 정관과 룩셈부르크 법에 따라 청산인의 자의적 판단에 의하여 공평하다고 생각되는 비율로 분배됩니다.

(2) 권리의 소멸

펀드의 청산이 종료된 시점에서 주주들이 청구를 하지 않은 청산 수익금은 룩셈부르크 Caisse des Consignations에 예치되고 30년이 경과하면 이에 대한 주주들의 권리가 소멸합니다.

다. 장부·서류의 열람 및 등·초본 교부청구권

자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 “자본시장법”) 제280조 제3항에 따라 투자자는 본 회사 또는 투자매매업자에 대하여 영업시간 중 이유를 기재한 서면으로 그 투자자에 관련된 본 회사 재산에 관한 장부·서류로서 본 회사 재산 명세서에 상당하는 서류, 기준가격대장에 상당하는 서류, 재무제표와 그 부속명세서, 본 회사 재산의 운용내역서에 상당하는 서류의 열람이나 등본 또는 초본의 교부를 청구할 수 있고 본 회사 또는 투자매매업자는 정당한 사유가 없는 한 이를 거절하지 못합니다.

라. 손해배상책임

- 1) 외국집합투자업자 또는 판매회사등 본 회사의 관련회사가 자본시장 및 금융투자업에 관한 법률 (이하 “자본시장법”)을 포함한 법령 또는 투자설명서를 위배되는 행위를 하거나 그 업무를 소홀히 하여 투자자에게 손해를 발생시킨 때에는 그 손해를 배상할 책임이 있습니다. 본 회사가 손해배상책임을 부담하는 경우 관련되는 이사 또는 감사에게도 귀책사유가 있는 때에는 이들과 연대하여 그 손해를 배상할 책임이 있습니다. 또한, 집합투자업자, 판매회사, 신탁업자 등이 법에 의하여 투자자에 대한 손해배상책임을 부담하는 경우 귀책사유가 있는 때에는 연대하여 손해배상책임을 집니다.

- 2) 금융투자업자인 판매회사는 자본시장법에 따라서 일반투자자를 상대로 투자권유를 하는 경우에는 본 회사 하위펀드의 내용, 투자에 따르는 위험 그밖에 자본시장법 제47조의 규정에 따른 설명의무가 있는 바, 이를 위반하는 경우 일반투자자에게 손해를 배상할 책임이 있습니다.
- 3) 증권신고서(정정신고서 및 첨부서류를 포함)와 투자설명서 중 중요사항에 관하여 거짓의 기재 또는 표시가 있거나 중요사항이 기재 또는 표시되지 아니함으로써 증권의 취득자가 손해를 입은 경우에는 자본시장법에 따라서 아래와 같이 해당 주체는 손해를 배상할 책임이 있습니다. 다만 배상의 책임을 질 자가 상당한 주의를 하였음에도 불구하고 이를 알 수 없었음을 증명하거나 그 증권의 취득자가 취득의 청약을 할 때에 그 사실을 안 경우에는 배상의 책임을 지지 않습니다.

▶ 손해배상의 주체

해당 증권신고서의 신고인과 신고당시의 발행인의 이사, 증권신고서의 작성을 지시하거나 집행한 자, 해당 증권신고서의 기재사항 또는 (해당되는 경우) 그 첨부서류가 진실 또는 정확하다고 증명하여 서명한 공인회계사·감정인 또는 신용평가를 전문으로 하는 자 등, 해당 증권신고서의 기재사항 또는 그 첨부 서류에 자기의 평가·분석·확인·의견이 기재되는 것에 대하여 동의하고 그 기재내용을 확인한 자, 해당 증권의 인수계약을 체결한 자, 해당 투자설명서를 작성하거나 교부한 자, 매출의 방법에 의한 경우 매출신고 당시의 그 매출되는 증권의 소유자

마. 재판관할

대한민국에서 각 하위펀드 주식의 판매 및 취득에 관한 거래에 있어서 대한민국의 주주에 의하여 판매회사등을 상대로 제기된 소송은 대한민국이 재판관할권을 가지며 대한민국법을 준거법으로 합니다. 다만, 외국자산운용회사등과 관련하여 제기된 소송의 경우 사안의 성격, 섭외사법 및 국제조약·관행 등에 따라 정하여 지며, 이에 따라 준거법이 달라질 수 있습니다.

바. 기타 투자자의 권리보호에 관한 사항

- 1) 본 회사의 정관 등 펀드 상품에 대한 추가정보를 원하시는 고객은 해당 펀드의 집합투자업자 또는 판매회사에 언제든지 자료를 요구할 수 있습니다.
- 2) 본 회사의 투자설명서는 자산운용협회에서 열람, 복사하거나 금융투자협회 인터넷 홈페이지(<http://www.kofia.or.kr>)에서 확인하실 수 있습니다.

2. 집합투자기구의 해지에 관한 사항

가. 의무해지

해당사항 없습니다.

나. 임의해지

(1) 주주총회 결의

본 회사는 정관에 따라 주주총회의 결의로 언제든지 해산할 수 있습니다.

(2) 해산 건의

본 회사의 자산이 법이 명시한 최소 자산(1,250,000 유로)의 2/3 이하로 떨어질 경우, 이 사들은 주주총회에 본 회사의 해산에 관한 건의를 할 수 있습니다.

(3) 본 회사 주식의 전부 상환

본 회사의 총 순자산가치가 미화 100,000,000달러 미만이 되는 경우 본 회사는 주주들에게 통지하여 통지기간의 만료 후 최초로 도래하는 거래일에 상환되지 않은 주식 전부(일부는 안됨)를 상환할 수 있습니다.

(4) 하위펀드간의 합병에 의한 일부 펀드의 해지

이유를 불문하고 어떤 펀드의 순자산가치가 연속하여 30일 동안 미화 50,000,000달러 미만이 되는 경우 또는 주주의 이익을 위한 이유로 또는 해당 펀드에 영향을 미치는 경제 또는 정치 상황의 변화를 이유로 이사회가 적절하다고 판단하는 경우, 이사회는 통지기간의 만료 후 최초로 도래하는 거래일에 동 펀드의 주식 전부(일부는 안됨)를 상환함으로써 또는 해당 펀드에 속하는 주식을 보유한 주주들에게 30일전에 통지한 후 동 펀드를 회사의 다른 펀드 또는 다른 룩셈부르크 UCITS (양도성 증권을 투자대상으로 하는 간접투자기구)와 합병함으로써 동 펀드를 해지할 수 있습니다.

(5) 본 회사 펀드의 해지 또는 합병

위 (4)항에 기재된 사유 이외의 사유로 어떤 펀드에 속하는 모든 주식을 강제상환 함으로써 동 펀드를 해지하거나 동 펀드를 본 회사의 다른 펀드 또는 다른 룩셈부르크 UCITS (양도성 증권을 투자대상으로 하는 간접투자기구)와 합병할 수 있습니다. 단, 해당 해지나 합병이 동 펀드 주주들에 의하여 적법하게 소집된 주주총회에서 사전에 승인되어야 합니다. 이러한 주주총회는 주주들의 정족수가 출석하지 않고도 유효하게 소집될 수 있고 행사된 의결권의 단순과반수에 의하여 결정할 수 있습니다.

3. 집합투자기구의 공시에 관한 사항

(1) 수시공시에 관한 사항

1) 본 회사는 자본시장법 제89조에 따라 아래와 같은 사항이 발생한 경우 이를 공시합니다.

- ▶ 투자운용인력의 변경
- ▶ 환매연기 또는 환매재개의 결정 및 그 사유
- ▶ 대통령령으로 정하는 부실자산이 발생한 경우 그 명세 및 상각률
- ▶ 집합투자자총회의 결의내용
- ▶ 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항으로서 대통령령으로 정하는 사항

2) 본 회사는 아래와 같은 방법으로 수시공시 합니다.

- ▶ 집합투자업자, 집합투자증권을 판매한 투자매매업자 또는 투자중개업자 및 협회의 인터넷 홈페이지를 이용하여 공시하는 방법
- ▶ 집합투자증권을 판매한 투자매매업자 또는 투자중개업자로 하여금 전자우편을 이용하여 투자자에게 알리는 방법
- ▶ 집합투자업자, 집합투자증권을 판매한 투자매매업자 또는 투자중개업자의 본점과 지점, 그 밖의 영업소에 게시하는 방법

(2) 자산운용보고서

본 회사의 집합투자업자는 자산운용보고서를 작성하여 신탁업자의 확인을 받아 3월에 1회 이상 당해 투자회사의 투자자에게 교부하여야 합니다. 다만 투자자가 자산운용보고서의 수령을 거부한다는 의사를 서면으로 표시한 경우에는 이를 교부하지 아니할 수 있습니다. 또한 자산운용보고서를 교부하는 경우에는 집합투자증권을 판매한 투자매매업자 또는 투자중개업자를 통하여 직접 또는 우편발송 등의 방법으로 교부하여야 하나 투자자가 전자우편을 통하여 자산운용보고서를 수령한다는 의사표시를 한 경우에는 전자우편에 의하여 교부할 수 있습니다.

(3) 기준가격 공시

본 회사의 집합투자업자는 집합투자증권의 기준가격을 매일 공고·게시하여야 합니다. 다만, 기준가격을 매일 공고·게시하기 곤란한 경우 등 대통령령으로 정하는 경우에는 해당 집합투자규약에서 기준가격의 공고·게시기간을 15일 이내의 범위에서 별도로 정할 수 있습니다.

4. 이해관계인 등과의 거래에 관한 사항

가. 이해관계인과의 거래내역 : 해당사항 없습니다.

나. 집합투자기구간 거래에 관한 사항: 해당사항 없습니다.

다. 투자중개업자 선정 기준 : 해당사항 없습니다.

5. 외국 집합투자기구에 관한 추가 기재사항

라. 보고서

본 회사의 회계연도는 매년 8월 31일에 종료됩니다. 본 회사의 직전 회계연도에 관한 회사 및 각 펀드의 감사 받은 재무제표를 포함한 연간 보고서는 해당 회계연도 종료 후 4개월 내에 얻을 수 있습니다. 감사 받지 않은 중간 보고서는 해당 회계연도 반기 종료 후 2개월 내에 얻을 수 있습니다. 모든 보고서의 사본은 투자자서비스센터 또는 본 회사의 등록사무소에 요청하여 얻을 수 있습니다. 등록된 주주는 일 년에 두 번 개인 계좌명세서를 받습니다.

마. 법상 추가 필요기재사항

(1) 변호사의 법률검토 의견

본 회사는 대한민국 소재 법무법인 세종으로부터 다음과 같은 간략한 법률검토 의견을 받았으니 참고하시기 바랍니다.

1) 자본시장 및 금융투자업에 관한 법률 (이하 “자본시장법”)

본 회사는 다음과 같은 요건을 충족하는 경우 하위 펀드를 국내에 판매할 수 있습니다. 즉, ① 본 회사는 자본시장법에 따른 외국 집합투자기구로서, 자본시장법 제5편 제11장 이하에서 규정하고 있는 요건을 충족하여 금융위원회에 등록할 경우 본 회사가 발행하는 하위 펀드인 외국 집합투자증권을 투자매매업자 또는 투자중개업자를 통하여, 그리고 ② 본 회사가 발행하는 외국 집합투자증권은 자본시장법에 따른 증권으로서 국내에서의 모집을 예정하고 있으므로 자본시장법 제3편 제1장 이하에서 규정하고 있는 요건을 충족하여 금융위원회에 증권신고서를 제출할 경우 국내에 판매할 수 있습니다.

2) 외국환거래법 검토

외국환거래법에 따른 거주자가 본 회사가 발행하는 외화증권을 취득하기 위해서는 외국환거래규정 제6절 제2관 이하의 규정에 따라야 합니다. 외국환거래규정 제7-33조 제3항에 따르면 일반투자자는 투자중개업자를 통하여 외화증권의 매매를 위탁할 수 있으며, 자본시장법에 따라서 투자매매업자 또는 투자중개업자를 상대방으로 하여 외국 집합투자증권을 매매할 수 있습니다. 따라서, 이와 같은 경우 본 회사는 국내 외환당국

에 별도의 신고를 필요로 함이 없이 발행한 외화증권을 판매할 수 있습니다.

(2) 외국집합투자기구 관련 법제도에 관한 사항

1) 룩셈부르크 1915년 법률

▶ 본 회사는 룩셈부르크의 1915년 8월 10일자 상사회사에 관한 법률 및 개정법률 (이하 ‘1915년 법률’이라 합니다)에 따라 가변자본형 투자회사의 형태로 설립되었습니다.

▶ 1915년 법률은 룩셈부르크 내에 설립된 주식회사에 대하여 적용됩니다. 동 법률은 주로 주식회사의 설립, 운영 및 청산에 관하여 규율하고 있습니다. 따라서 동 법률은 주주총회의 시기 및 방법 등을 비롯한 주주의 권리, 본점의 소재지 및 청산의 방법 등에 관하여 적용됩니다.

2) 룩셈부르크 2002년 법률 등

▶ 본 회사는 유럽공동체 지시 2001/107/EC 및 2001/108/EC를 집행하는 2002년 12월 20일자 법률 제1부를 승인하였습니다.

▶ 룩셈부르크 2002년 법률 Part I에서는 본회사와 같은 증권펀드 (UCITS: Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities)에 대하여 규제하고 있습니다.

▶ 본 회사는 투자방침에 따른 투자를 행함에 있어 룩셈부르크법이 정하는 요건을 준수하여야 하며, 룩셈부르크의 금융감독위원회 (Commssion de Surveillance du Secterur Financier of Luxembourg)가 제정한 규정을 준수하여야 합니다.

▶ 본 회사의 각 하위펀드의 주식은 룩셈부르크 증권거래소에 상장되었으므로, 이와 관련한 규정의 적용을 받습니다.

(3) 외국집합투자기구에 적용되는 회계처리기준에 관한 사항

본 회사의 재무정보는 룩셈부르크의 회계처리기준(Luxembourg Generally Accepted Accounting Principal)에 따라 작성되었습니다. 또한 본 회사에 대하여 프라이스워터하우스쿠퍼스(PricewaterhouseCoopers)가 국제회계감사기준(International Standards on Auditing)에 따라 정기적으로 회계감사업무를 수행하고 있습니다.

(4) 과세처리와 환 관리에 관한 사항

이에 대하여는 “제2부” 중 “14.나.과세”부분을 참고하시기 바랍니다.

[첨부1] 용어풀이

개방형	환매가 가능한 펀드를 말합니다.
금융투자상품	이익 추구 혹은 손실 회피 목적으로 만들어진 재산적 가치를 지닌 금융 상품으로 증권 및 파생상품 등이 이에 속합니다.
기준가격	펀드의 가격으로서 매일매일 운용성과에 따라 변경되며 매입 혹은 환매시 적용됩니다.
보수	펀드에 가입 후 펀드 운용 및 관리에 대해 고객이 지불하는 비용입니다.
선취수수료	펀드 가입 시 투자자가 판매사에 지불하는 비용입니다.
순자산	펀드의 운용 성과 및 투자원금을 합한 금액으로서 원으로 표시됩니다.
종류형	멀티클래스 펀드로서 자금납입방법, 투자자자격, 투자금액 등에 따라 판매 보수 및 수수료를 달리 적용하는 펀드입니다.
증권집합투자기구	집합투자재산의 40% 이상을 주식, 채권 등에 투자하는 펀드를 말합니다
집합투자	2인 이상의 투자자로부터 자금을 모집하여 금융 투자 상품 등에 투자하여 그 운용 성과를 투자자에게 돌려주는 것을 말합니다.
추가형	추가로 자금 납입이 가능한 펀드를 말합니다.
투자회사	설립자본금을 바탕으로 주식회사 형태로 만들어지는 펀드를 말합니다.
펀드	집합투자를 수행하는 기구로서 법적으로 집합투자기구라 표현되며 통상 펀드라고 불립니다. 대표적으로 투자신탁 및 투자회사가 이에 해당합니다.
폐쇄형	환매가 가능하지 않은 펀드를 말합니다
환매수수료	펀드를 일정 기간 가입하지 않고 환매할 시 투자자에게 부과되는 비용으로 그 비용은 펀드에 귀속됩니다.
Caisse des Consignations	룩셈부르크의 국영은행을 말합니다.
CSSF	Commission de Surveillance du Secteur Financier in Luxembourg의 약자로 룩셈부르크의 금융감독원을 말합니다.
UCITS	Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities의 약자로 '양도성 유가증권에 대한 집합투자기구'를 말합니다.

[첨부2] 각 하위펀드의 대차대조표

아시아 드래곤 펀드 (Asian Dragon Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
자산	운용자산	488,436,516	562,651,043	370,575,826
	미실현손익	-69,418,499	110,346,685	90,574,721
	운용자산(현재가)	419,018,017	672,997,728	461,150,547
	현금	19,898,948	17,607,252	5,225,453
	단기금융상품			17,100,000
	이자/배당 채권	542,736	2,491,701	226,719
	증권매도 채권	396,485	5,970,455	964,483
	펀드매출 채권	1,675,358	1,663,303	708,966
미실현수익	선물계약			
	스왑계약			
	외환선물환계약			
	스프레드계약			
	옵션/스왑(현재가)			5,369
	기타	17,643		
자산총계	441,579,187	700,730,439	485,381,537	
부채	차입금	1,837,032	71,954	235,593
	미지급금(수익분배)		597,950	322,037
	매입채무	2,254,953	3,504,248	157,630
	미지급금(환매)	899,985	2,372,389	2,369,934
미실현손해	선물			
	스왑			
	외화선물환			
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	832,218	1,437,555	963,884
부채총계	5,824,188	7,984,096	4,049,078	
순자산총계	435,724,999	692,746,343	481,332,459	

아시아 타이거 채권 펀드 (Asian Tiger Bond Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
자산	운용자산	52,112,507	75,240,550	77,058,125
	미실현손익	-1,226,980	-1,050,012	2,386,504
	운용자산(현재가)	50,885,527	74,190,538	79,444,629
	현금	5,229,482	Emerging Europe Fund (단위: 유로)	10,350,627
	단기금융상품			
	이자/배당 채권	853,195	1,117,129	1,575,033
	증권매도 채권	408,600		
펀드매출 채권	1,719,870	282,873	807,698	
미실현수익	선물계약			

	스왑계약	30,776	20,998	73,728
	외환선물환계약			284,891
	스프레드계약			
	옵션/스왑(현재가)	18,550	95,970	61
	기타	13,181		1,777
자산총계		59,159,181	75,707,508	92,538,444
부채	차입금	6,857	15,782	1,936,936
	미지급금(수익분배)	102,702	131,529	115,622
	매입채무			
	미지급금(환매)	81,182	239,788	172,709
미실현손해	선물	23,911	57,268	19,946
	스왑			
	외화선물환	85,111	421,742	
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	262,816	296,014	307,190
부채총계		562,579	1,162,123	2,552,403
순자산총계		58,596,602	74,545,385	89,986,041

유럽대륙 스타일 배분 펀드 (Continental European Flexible Fund) (단위: 유로)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
자산	운용자산	80,210,993	143,870,603	168,248,941
	미실현손익	-788,103	2,131,289	19,621,127
	운용자산(현재가)	79,422,890	146,001,892	187,870,068
	현금	3,202,987	513,041	9,227
	단기금융상품			
	이자/배당 채권		19,972	29,497
	증권매도 채권	565,571	3,231,204	4,370,238
	펀드매출 채권	24,876	15,125	145,146
미실현수익	선물계약			
	스왑계약			
	외환선물환계약			
	스프레드계약			
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	9,499		423
자산총계		83,225,823	149,781,234	192,424,599
부채	차입금			2,271,393
	미지급금(수익분배)	136,606	475,434	299,466
	매입채무	1,444,631	2,337,554	
	미지급금(환매)	70,100	168,163	69,498
미실현손해	선물			
	스왑			
	외화선물환			
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	138,247	275,679	306,298
부채총계		1,789,584	3,256,830	2,946,655
순자산총계		81,436,239	146,524,404	189,477,944

이머징 유럽 펀드 (Emerging Europe Fund) (단위: 유로)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
자산	운용자산	2,842,506,435	3,595,600,861	3,166,457,090
	미실현손익	-222,354,789	955,602,745	1,219,709,072
	운용자산(현재가)	2,620,151,646	4,551,203,606	4,386,166,162
	현금	18,175,058	41,480,592	7,014,817
	단기금융상품	122,200,000	324,800,000	308,200,000
	이자/배당 채권	21,233,329	8,034,588	13,934,931
	증권매도 채권	12,810,963	273,855	6,074,796
	펀드매출 채권	1,843,369	20,356,373	40,587,487
미실현수익	선물계약			
	스왑계약			
	외환선물환계약	250,977		
	스프레드계약	150,349,577	172,631,168	200,416,893
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	1,585,022	671,222	22,209
자산총계		2,948,599,941	5,119,451,404	4,962,417,295
부채	차입금	3,055,830	1,234,279	
	미지급금(수익분배)			
	매입채무	26,365,955		
	미지급금(환매)	43,008,819	17,896,419	22,897,131
미실현손해	선물	1,570,529		5,650,315
	스왑			
	외화선물환			
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	5,843,007	12,427,505	9,485,609
부채총계		79,844,140	31,558,203	38,033,055
순자산총계		2,868,755,801	5,087,893,201	4,924,384,240

이머징 마켓 채권펀드 (Emerging Markets Bond Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
자산	운용자산	140,126,072	90,731,253	89,311,495
	미실현손익	-2,310,525	-661,381	4,208,150
	운용자산(현재가)	137,815,547	90,069,872	93,519,645
	현금	5,280,196	4,721,875	5,754,359
	단기금융상품			
	이자/배당 채권	1,913,875	1,358,289	2,165,187
	증권매도 채권	487,198	541,255	104,185
	펀드매출 채권	219,767	52,504	61,055
미실현수익	선물계약			
	스왑계약	33,410	11,123	61,645
	외환선물환계약		478,584	
	스프레드계약			

	옵션/스왑(현재가)	316,485	114,487	24,725
	기타	915,488	59,907	878
자산총계		146,981,966	97,407,896	101,691,679
부채	차입금	95,992	823	1,069,965
	미지급금(수익분배)	171,621	238,570	233,935
	매입채무	131,170	1,266,283	
	미지급금(환매)	112,658	235,353	98,008
미실현손해	선물		70,416	
	스왑			
	외화선물환	2,200,312		404,170
	옵션/스왑(현재가)	166,878		
	기타	175,691	157,312	197,855
부채총계		3,054,322	1,968,757	2,003,933
순자산총계		143,927,644	95,439,139	99,687,746

이머징 마켓 펀드 (Emerging Markets Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
자산	운용자산	952,574,698	663,281,205	511,756,242
	미실현손익	-104,249,449	99,522,474	114,136,546
	운용자산(현재가)	848,325,249	762,803,679	625,892,788
	현금	11,339,273	15,166,790	5,766,223
	단기금융상품	27,700,000	62,300,000	13,700,000
	이자/매당 채권	1,673,789	1,505,913	716,108
	증권매도 채권	21,718,986	32,436,144	1,373,322
	펀드매출 채권	1,666,377	12,532,432	7,170,110
미실현수익	선물계약			
	스왑계약			
	외환선물환계약			23,918
	스프레드계약			
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	319,359		3,328
자산총계		912,743,033	886,744,958	654,645,797
부채	차입금		26,734,482	8
	미지급금(수익분배)			
	매입채무	5,637,269	20,602,258	10,118,017
	미지급금(환매)	5,045,305	2,156,624	4,126,181
미실현손해	선물			
	스왑			
	외화선물환			
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	1,446,788	1,448,145	1,091,172
부채총계		12,129,362	50,941,509	15,335,378
순자산총계		900,613,671	835,803,449	639,310,419

유로 채권 펀드 (Euro Bond Fund) (단위: 유로)				
------------------------------------	--	--	--	--

		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
자산	운용자산	804,050,141	566,748,051	306,392,424
	미실현손익	-13,305,477	-8,747,571	-3,979,387
	운용자산(현재가)	790,744,664	558,000,480	302,413,037
	현금	1,755,377	5,327,599	394,813
	단기금융상품	12,000,000		9,000,000
	이자/매당 채권	15,378,397	10,066,983	6,644,066
	증권매도 채권	1,489,985	13,274,110	
	펀드매출 채권	7,281,146	15,662,133	899,875
미실현수익	선물계약	1,308,754		221,933
	스왑계약		651,794	353,060
	외환선물환계약		366,251	
	스프레드계약			
	옵션/스왑(현재가)	2,445,849	148,356	
	기타	4,477	127,459	8,753
자산총계	832,408,649	603,625,165	319,935,537	
부채	차입금	2,695,137	8,553,646	5,031,183
	미지급금(수익분배)	57,490	39,536	26,467
	매입채무	39,245,466	43,477,026	
	미지급금(환매)	1,395,087	605,397	2,578,999
미실현손해	선물		264,792	
	스왑	2,010,493		
	외화선물환	7,663,760		298,327
	옵션/스왑(현재가)		5,061	
	기타	827,059	514,601	376,127
부채총계	53,894,492	53,460,059	8,311,103	
순자산총계	778,514,157	550,165,106	311,624,434	

유로 회사채 펀드 (Euro Corporate Bond Fund) (단위: 유로)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
자산	운용자산	33,820,163	20,169,073	22,371,714
	미실현손익	-1,931,066	-819,334	-321,739
	운용자산(현재가)	31,889,097	19,349,739	22,049,975
	현금	933,264	991,912	342,392
	단기금융상품			
	이자/매당 채권	746,891	468,673	506,126
	증권매도 채권	7,886		
	펀드매출 채권	12,560		35,489
미실현수익	선물계약	164,012	52,885	20,949
	스왑계약	123,459	50,662	19,744
	외환선물환계약		1,281	
	스프레드계약			
	옵션/스왑(현재가)	110,449	1,173	
	기타	8,400	36,623	5,763
자산총계	33,996,018	20,952,948	22,980,438	

부채	차입금	1,594		
	미지급금(수익분배)	440	189	277
	매입채무	871,640		
	미지급금(환매)	8,523	10,847	
미실현손해	선물			
	스왑			
	외화선물환	201,443		2,123
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	45,224	41,272	38,526
부채총계		1,127,864	52,308	40,926
순자산총계		32,868,154	20,900,640	22,939,512

유로 중기채권 펀드 (Euro Short Duration Bond Fund) (단위: 유로)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
자산	운용자산	147,872,115	51,316,389	37,443,990
	미실현손익	-1,221,083	-363,634	-388,658
	운용자산(현재가)	146,651,032	50,952,755	37,055,332
	현금	3,564,376	614,165	642,339
	단기금융상품			
	이자/배당 채권	2,661,759	754,585	627,189
	증권매도 채권	7,773		
미실현수익	펀드매출 채권	196,230	623,180	316,560
	선물계약		74,250	11,910
	스왑계약			9,029
	외환선물환계약			
	스프레드계약			
	옵션/스왑(현재가)	411,217	12,933	
	기타	20,395	19,916	10,989
자산총계		153,512,782	53,051,784	38,673,348
부채	차입금	30,260		30,150
	미지급금(수익분배)	12,497	2,183	1,304
	매입채무	6,175,370		
	미지급금(환매)	1,507,823	883,198	23,837
미실현손해	선물	31,701		
	스왑	326,338	35,165	
	외화선물환	632,624	862	51,638
	옵션/스왑(현재가)		463	
	기타	159,871	72,630	64,052
부채총계		8,876,484	994,501	170,981
순자산총계		144,636,298	52,057,283	38,502,367

유로 시장 펀드 (Euro-Markets Fund) (단위: 유로)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
자산	운용자산	1,348,802,254	373,494,133	259,433,655

	미실현손익	-114,753,545	15,128,668	29,425,347
	운용자산(현재가)	1,234,048,709	388,622,801	288,859,002
	현금	5,934,567	9,004,656	366,439
	단기금융상품			
	이자/배당 채권	314,498	348,581	
	증권매도 채권	1,409,007	4,332,758	3,782,673
	펀드매출 채권	431,892	16,309,497	185,944
미실현수익	선물계약			
	스왑계약			
	외환선물환계약			
	스프레드계약			
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	1,684		4,718
자산총계		1,242,140,357	418,618,293	293,198,776
부채	차입금			
	미지급금(수익분배)	28,380	787	2,436
	매입채무		17,418,175	3,578,546
	미지급금(환매)	2,226,407	6,254,802	355,201
미실현손해	선물			
	스왑			
	외화선물환			
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	1,838,981	675,165	533,760
부채총계		4,093,768	24,348,929	4,469,943
순자산총계		1,238,046,589	394,269,364	288,728,833

유럽 펀드 (European Fund) (단위: 유로)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
자산	운용자산	389,163,003	719,769,474	1,076,222,154
	미실현손익	-12,135,247	42,869,618	69,630,966
	운용자산(현재가)	377,027,756	762,639,092	1,145,853,120
	현금	11,430,383	11,180,914	4,472,081
	단기금융상품			
	이자/배당 채권	976,300	1,365,886	1,242,798
	증권매도 채권			1,623,954
	펀드매출 채권	767,963	1,536,915	3,493,076
미실현수익	선물계약			
	스왑계약			
	외환선물환계약			574
	스프레드계약			
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	36,757		6,968
자산총계		390,239,159	776,722,807	1,156,692,571
부채	차입금			
	미지급금(수익분배)			
	매입채무	3,841,160	1,649,980	

	미지급금(환매)	390,926	3,840,756	2,939,407
미실현손해	선물			
	스왑			
	외화선물환			
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	642,727	1,383,867	1,815,748
부채총계		4,874,813	6,874,603	4,755,155
순자산총계		385,364,346	769,848,204	1,151,937,416

유럽 성장주 펀드 (European Growth Fund) (단위: 유로)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
자산	운용자산	38,388,368	180,986,812	646,002,397
	미실현손익	-332,035	13,021,336	57,428,803
	운용자산(현재가)	38,056,333	194,008,148	703,431,200
	현금	344,546	3,336,036	85,792
	단기금융상품			
	이자/배당 채권	88,069	212,500	775,964
	증권매도 채권	3,695,729	3,483,048	2,496,852
	펀드매출 채권	2,800,023	797,197	2,992,767
미실현수익	선물계약			
	스왑계약			
	외환선물환계약			825
	스프레드계약			
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	5,205	90	877
자산총계		44,989,905	201,837,019	709,784,277
부채	차입금	5		8,272,533
	미지급금(수익분배)	319		
	매입채무	6,718,578	4,260,998	
	미지급금(환매)	66,338	591,835	652,958
미실현손해	선물			
	스왑			
	외화선물환			
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	75,488	452,896	1,068,187
부채총계		6,860,728	5,305,729	9,993,678
순자산총계		38,129,177	196,531,290	699,790,599

유럽 오퍼튜니티 펀드 (European Opportunities Fund) (단위: 유로)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
자산	운용자산	426,394,810	994,496,043	471,882,085
	미실현손익	-36,711,246	13,633,961	95,980,764
	운용자산(현재가)	389,683,564	1,008,130,004	567,862,849
	현금	26,253,841	225,307	328,900

	단기금융상품	24,900,000	108,000,000	
	이자/배당 채권	393,973	418,381	811,209
	증권매도 채권	33,333,014	16,475,560	26,306,482
	펀드매출 채권	42,608	634,642	1,709,113
미실현수익	선물계약			
	스왑계약			
	외환선물환계약			
	스프레드계약			
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	68,659	17,203	46,651
자산총계		474,675,659	1,133,901,097	597,065,204
부채	차입금		807,963	12,900,063
	미지급금(수익분배)			103,782
	매입채무	19,592,153	12,065,646	4,537,947
	미지급금(환매)	496,253	2,269,583	9,445,225
미실현손해	선물			
	스왑			
	외화선물환			
	옵션/스왑(현재가)	13,950		
	기타	989,231	2,415,287	1,048,755
부채총계		21,091,587	17,558,479	28,035,772
순자산총계		453,584,072	1,116,342,618	569,029,432

유럽 벨류 펀드 (European Value Fund) (단위: 유로)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
자산	운용자산	250,911,211	395,073,203	471,882,085
	미실현손익	-20,804,712	39,817,196	95,980,764
	운용자산(현재가)	230,106,499	434,890,399	567,862,849
	현금	1,873,605	431,018	328,900
	단기금융상품			
	이자/배당 채권	1,043,640	1,341,235	811,209
	증권매도 채권		13,021,505	26,306,482
	펀드매출 채권	45,734	228,105	1,709,113
미실현수익	선물계약			
	스왑계약			
	외환선물환계약			
	스프레드계약			
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	60,407	29,998	46,651
자산총계	233,129,885	449,942,260	597,065,204	
부채	차입금			12,900,063
	미지급금(수익분배)	128,215	171,953	103,782
	매입채무		1,948,916	4,537,947
	미지급금(환매)	623,569	1,965,161	9,445,225
미실현손해	선물			
	스왑			

	외화선물환			
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	475,310	933,038	1,048,755
부채총계		1,227,094	5,019,068	28,035,772
순자산총계		231,902,791	444,923,192	569,029,432

글로벌 채권 오퍼튜니티 펀드 (Fixed Income Global Opportunities Fund) (단위: 미국달러)

		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
자산	운용자산	224,112,945	210,440,013	설정일이 2007. 1. 31. 이므로 해당사항 없습니다
	미실현손익	-5,325,838	1,957,606	
	운용자산(현재가)	218,787,107	212,397,619	
	현금	4,922,182	9,898,601	
	단기금융상품			
	이자/배당 채권	2,819,838	1,485,314	
	증권매도 채권	13,070,833	24,834,141	
	펀드매출 채권	282	34,704	
미실현수익	선물계약		325,832	
	스왑계약		1,115,893	
	외환선물환계약		570,336	
	스프레드계약			
	옵션/스왑(현재가)	513,444	100,405	
	기타	22,374	2,933,329	
자산총계	240,136,060	253,696,174		
부채	차입금	3,636,233	125,506	
	미지급금(수익분배)	2,099,454		
	매입채무	50,237,570	71,699,650	
	미지급금(환매)	144,402	368,344	
미실현손해	선물	531,720		
	스왑	2,568,218		
	외화선물환	7,434,086		
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	513,460	15,841,691	
부채총계	67,165,143	88,035,191		
순자산총계	172,970,917	165,660,983		

글로벌 자산배분 펀드 (Global Allocation Fund) (단위: 미국달러)

		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
자산	운용자산	18,342,336,784	9,185,996,459	5,987,925,444
	미실현손익	215,019,554	1,259,733,331	867,641,806
	운용자산(현재가)	18,557,356,338	10,445,729,790	6,855,567,250
	현금	148,274,132	299,764,614	64,918,772
	단기금융상품		40,035,814	7,382,349
	이자/배당 채권	60,409,079	33,651,527	24,855,610

	증권매도 채권	76,443	2,449,056	2,420,342
	펀드매출 채권	21,380,584	44,578,363	41,042,611
미실현수익	선물계약			1,135,045
	스왑계약			54,374
	외환선물환계약		28,901,703	
	스프레드계약			
	옵션/스왑(현재가)	14,864,026	43,092,694	393,980
	기타	585,482	1,334,295	37,717
자산총계		18,802,946,084	10,939,537,856	6,997,808,050
부채	차입금	72,922,629	142,816,809	10,964
	미지급금(수익분배)	989,947	3,537,938	
	매입채무	37,167,121	4,773,813	4,209,360
	미지급금(환매)	27,456,747	21,289,157	15,583,892
미실현손해	선물	16,580,256	22,312,941	
	스왑	2,961,692	32,782	
	외화선물환	203,719,497		7,749,475
	옵션/스왑(현재가)	109,255,877	38,534,200	41,420,403
	기타	32,444,681	20,695,570	12,442,665
부채총계		503,498,447	253,993,210	81,416,759
순자산총계		18,299,447,637	10,685,544,646	6,916,391,291

글로벌 자본증권 절대수익 추구 펀드 (Global Capital Securities Absolute Return Fund) (2007. 6. 8. 기본통화가 유로에서 달러로 변경되었습니다)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
자산	운용자산	221,378,664	33,795,480	59,315,340
	미실현손익	-17,912,893	-668,443	-266,923
	운용자산(현재가)	203,465,771	33,127,037	59,048,417
	현금	11,890,772	33,127,037	3,989,657
	단기금융상품		3,713,082	39,948,177
	이자/배당 채권	5,307,548	826,478	1,059,686
	증권매도 채권	118,277	178,021	
	펀드매출 채권	670,000	4,767	1,478,626
미실현수익	선물계약			536,035
	스왑계약	2,264,075	73,344	
	외환선물환계약	4,915,256	2,411,236	
	스프레드계약			
	옵션/스왑(현재가)	1,227,592	78,018	
	기타	638,936	97,143	
자산총계		230,498,227	73,636,163	106,060,598
부채	차입금		2,284,538	2,215,349
	미지급금(수익분배)	2,070,221		
	매입채무	2,381,993		1,209,486
	미지급금(환매)		361,312	32,884
미실현손해	선물	1,204,861	77,057	
	스왑			71,997
	외화선물환			324,377
	옵션/스왑(현재가)	42,242	3,878	

	기타	708,545	93,252	84,754
부채총계		6,407,862	2,820,037	3,938,847
순자산총계		224,090,365	70,816,126	102,121,751

글로벌 다이나믹 주식 펀드 (Global Dynamic Equity Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
자산	운용자산	723,995,813	363,795,610	312,292,542
	미실현손익	-6,950,781	53,884,144	32,830,000
	운용자산(현재가)	717,045,032	417,679,754	345,122,542
	현금	11,364,163	2,650,601	6,105,389
	단기금융상품			
	이자/배당 채권	803,336	461,099	396,241
	증권매도 채권	6,240	197,716	145,312
	펀드매출 채권	111,384	1,365,338	889,540
미실현수익	선물계약			510,322
	스왑계약			
	외환선물환계약			
	스프레드계약			
	옵션/스왑(현재가)	655,100	2,975,971	
	기타	34,874		
자산총계		730,020,129	425,330,479	353,169,346
부채	차입금	8,531,109	899,088	737,629
	미지급금(수익분배)			
	매입채무	2,376,614	387,307	647,164
	미지급금(환매)	1,490,105	3,162,789	1,398,845
미실현손해	선물	961,353	1,029,549	
	스왑			
	외화선물환	2,081,300	136,112	185,285
	옵션/스왑(현재가)	6,018,756	3,043,068	1,584,448
	기타	1,091,943	732,655	628,222
부채총계		22,551,180	9,390,568	5,181,593
순자산총계		707,468,949	415,939,911	347,987,753

글로벌 주식 인컴추구 펀드 (Global Enhanced Equity Yield Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
자산	운용자산	430,068,598	742,374,995	262,915,924
	미실현손익	-28,730,164	25,312,087	11,694,003
	운용자산(현재가)	401,338,434	767,687,082	274,609,927
	현금	19,365,158	25,461,430	22,615,796
	단기금융상품			
	이자/배당 채권	1,106,378	2,224,038	451,170
	증권매도 채권	140,145	91,299	
	펀드매출 채권	228,528	1,319,762	3,831,274
미실현수익	선물계약	404,058		72,731

	스왑계약			
	외환선물환계약		669,448	
	스프레드계약			
	옵션/스왑(현재가)		297,833	
	기타	27,190	5,900	43
자산총계		422,609,891	797,756,792	301,580,941
부채	차입금		238,488	
	미지급금(수익분배)			2,571,770
	매입채무	1,963		
	미지급금(환매)	705,386	6,506,117	101,162
미실현손해	선물		8,777	
	스왑			
	외화선물환	1,924,483		
	옵션/스왑(현재가)	1,637,548	10,933,360	2,586,526
	기타	1,040,460	1,687,253	506,414
부채총계		5,309,840	19,373,995	5,765,872
순자산총계		417,300,051	778,382,797	295,815,069

글로벌 주식 펀드 (Global Equity Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
자산	운용자산	192,777,258	333,981,473	385,173,137
	미실현손익	-7,273,715	17,145,905	37,507,392
	운용자산(현재가)	185,503,543	351,127,378	422,680,529
	현금	2,203,276	3,123,534	4,720,681
	단기금융상품			
	이자/배당 채권	280,535	846,020	114,391
	증권매도 채권	2,890,211	1,411,924	
	펀드매출 채권	38,476	507,397	36,192
미실현수익	선물계약			
	스왑계약			
	외환선물환계약	531,548		
	스프레드계약			
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	38,840		7,835
자산총계		191,486,429	357,016,253	427,559,628
부채	차입금			
	미지급금(수익분배)	97,174	228,236	
	매입채무	3,415,571	40,705	40,705
	미지급금(환매)	246,886	223,932	751,037
미실현손해	선물			
	스왑			
	외화선물환			
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	391,441	728,348	790,617
부채총계		4,151,072	1,221,221	1,582,359
순자산총계		187,335,357	355,795,032	425,977,269

글로벌 정부채 펀드 (Global Government Bond Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
자산	운용자산	528,248,917	423,484,169	11,418,089
	미실현손익	-8,703,146	15,995,525	2,299,547
	운용자산(현재가)	519,545,771	439,479,694	113,717,636
	현금	3,784,468	8,310,195	30,474,046
	단기금융상품			
	이자/배당 채권	6,066,419	5,501,048	2,370,044
	증권매도 채권		3,798,980	
	펀드매출 채권	3,361,549	5,303,418	322,290
미실현수익	선물계약			293,634
	스왑계약	231,847	963,624	
	외환선물환계약	4,015,486	5,768,982	
	스프레드계약			
	옵션/스왑(현재가)	1,367,820	26,759	
	기타	48,799	249,960	3,006
자산총계		538,422,159	469,402,660	147,180,656
부채	차입금	3,015,216	49,310	
	미지급금(수익분배)	22,606	19,871	11,397
	매입채무	32,793,930	18,517,937	
	미지급금(환매)	1,247,097	1,016,467	140,049
미실현손해	선물	1,088,284	1,191,645	
	스왑			1,837
	외화선물환			1,951,443
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	680,718	563,337	240,556
부채총계		38,847,851	21,358,567	2,345,282
순자산총계		499,574,308	448,044,093	144,835,374

글로벌 하이일드 채권펀드 (Global High Yield Bond Fund) (2007. 6. 8. 기본통화가 유로에서 달러로 변경되었습니다)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
자산	운용자산	294,017,506	229,662,497	160,525,098
	미실현손익	-36,241,030	-24,708,423	-13,962,662
	운용자산(현재가)	257,776,476	204,954,074	146,562,436
	현금	626,789	134,214,521	1,562,782
	단기금융상품			
	이자/배당 채권	5,824,458	4,467,572	2,570,743
	증권매도 채권	141,500	20,000	
	펀드매출 채권	29,565	205,931	1,068,513
미실현수익	선물계약			
	스왑계약			
	외환선물환계약		5,078,752	2,089,594
	스프레드계약			

	옵션/스왑(현재가)			
	기타	57,189	30,309	2,204
자산총계		264,455,977	348,971,159	153,856,272
부채	차입금	857,408	123,479,741	860,570
	미지급금(수익분배)	265,087	288,019	233,697
	매입채무			2,800,000
	미지급금(환매)	684,875	435,153	513,300
미실현손해	선물			
	스왑			
	외화선물환	5,166,832		
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	365,781	472,339	267,488
부채총계		7,339,983	124,675,252	4,675,055
순자산총계		257,115,994	224,295,907	149,181,217

글로벌 오피튜니티 펀드 (Global Opportunities Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
자산	운용자산	124,744,572	121,328,804	132,403,717
	미실현손익	-7,201,520	-1,068,693	10,998,658
	운용자산(현재가)	117,543,052	120,260,111	143,402,375
	현금	14,671,278	4,819,994	2,176,118
	단기금융상품			6,000,000
	이자/매당 채권	136,066	59,655	184,162
	증권매도 채권	889,257	40,763	31,012
	펀드매출 채권	2,721,701	284,838	176,376
미실현수익	선물계약	203,268		
	스왑계약			
	외환선물환계약			
	스프레드계약			
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	56,637		2,800
자산총계		136,221,259	125,465,361	151,972,843
부채	차입금	51,120	86,718	
	미지급금(수익분배)			
	매입채무	68,621	119,693	655,029
	미지급금(환매)	227,572	2,189,122	434,460
미실현손해	선물			
	스왑			
	외화선물환	1,283,292	468,853	455
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	304,970	319,469	345,684
부채총계		1,935,575	3,183,855	1,435,628
순자산총계		134,285,684	122,281,506	150,537,215

글로벌 소형주 펀드 (Global SmallCap Fund) (단위: 미국달러)				
--	--	--	--	--

		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
자산	운용자산	185,163,861	171,764,165	310,756,705
	미실현손익	5,689,881	42,515,735	83,504,459
	운용자산(현재가)	190,853,742	214,279,900	394,261,164
	현금	24,943,847	13,966,020	17,716,440
	단기금융상품			
	이자/배당 채권	174,827	227,792	572,551
	증권매도 채권	736,131	897,155	710,856
	펀드매출 채권	61,691	113,738	412,400
미실현수익	선물계약			
	스왑계약			
	외환선물환계약			
	스프레드계약			
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	89,577	18,142	23,654
자산총계	216,859,815	229,502,747	413,697,065	
부채	차입금	140,232	1,256,189	22,545
	미지급금(수익분배)			
	매입채무	1,710,164	708,615	901,401
	미지급금(환매)	403,004	1,608,287	626,792
미실현손해	선물			
	스왑			
	외화선물환			
	옵션/스왑(현재가)	387,000		
	기타	484,656	542,771	736,971
부채총계	3,125,056	4,115,862	2,287,709	
순자산총계	213,734,759	225,386,885	411,409,356	

인디아 펀드 (India Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
자산	운용자산	918,977,129	452,413,544	365,298,718
	미실현손익	-79,438,176	217,768,007	167,766,981
	운용자산(현재가)	839,538,953	670,181,551	533,065,699
	현금	50,114,710	42,353,837	21,256,309
	단기금융상품			
	이자/배당 채권	979,531	892,315	303,494
	증권매도 채권	6,565,646	2,032,560	82,363
	펀드매출 채권	1,790,622	10,129,233	1,083,624
미실현수익	선물계약			
	스왑계약			
	외환선물환계약			
	스프레드계약			
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	8,994	49,144	18,827
자산총계	898,998,456	725,638,640	555,810,316	

부채	차입금	301		45,916
	미지급금(수익분배)			
	매입채무	4,726,775	4,149,409	254,401
	미지급금(환매)	4,242,462	10,482,689	1,244,144
미실현손해	선물			
	스왑			
	외화선물환			
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	2,640,515	1,935,030	1,980,697
부채총계		11,610,053	16,567,128	3,525,158
순자산총계		887,388,403	709,071,512	552,285,158

일본 펀드 (Japan Fund) (기본통화: 일본엔)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
자산	운용자산	9,217,695,307	19,135,313,238	25,212,442,856
	미실현손익	-847,394,007	286,712,862	3,522,361,244
	운용자산(현재가)	8,370,301,300	19,422,026,100	28,734,804,100
	현금	404,039,186	271,329,280	92,613,265
	단기금융상품			
	이자/배당 채권	4,661,672	1,503,061	11,782,745
	증권매도 채권	135,787,321	445,925,142	
	펀드매출 채권	1,609,960	315,332,017	101,148,585
미실현수익	선물계약			
	스왑계약			
	외환선물환계약			445,208
	스프레드계약			
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	5,550	68,954,586	425,396
자산총계		8,916,404,989	20,525,070,186	28,941,219,299
부채	차입금		585,067	
	미지급금(수익분배)			
	매입채무	87,971,985	63,089,618	
	미지급금(환매)	13,971,242	611,252,670	58,060,079
미실현손해	선물			
	스왑			
	외화선물환	2,047,274	8,765,429	
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	19,439,713	111,961,970	54,415,379
부채총계		123,430,214	795,654,754	112,475,458
순자산총계		8,792,974,775	19,729,415,432	28,828,743,841

일본 오피튜니티 펀드 (Japan Opportunities Fund) (단위: 일본엔)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
자산	운용자산	26,060,307,724	68,185,149,962	114,124,577,268

	미실현손익	-2,382,298,024	-7,992,558,562	13,125,681,432
	운용자산(현재가)	23,678,009,700	60,192,591,400	127,250,258,700
	현금	249,605,682	3,345,475,247	1,302,285,335
	단기금융상품			
	이자/배당 채권	21,571,877	117,006,570	187,716,285
	증권매도 채권	288,880,163	1,161,083,843	358,436,052
	펀드매출 채권	4,883,725	678,082,613	525,755,432
미실현수익	선물계약			
	스왑계약			
	외환선물환계약			169,655
	스프레드계약			
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	3,306,646	9,465,496	2,375,997
자산총계		24,246,257,793	65,503,705,169	129,626,997,456
부채	차입금		2,483	11,084
	미지급금(수익분배)			
	매입채무	326,251,180	4,603,948	176,443,300
	미지급금(환매)	54,546,264	449,786,007	469,515,034
미실현손해	선물			
	스왑			
	외화선물환	6,691,975	145,598	
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	63,291,069	149,357,389	253,887,542
부채총계		450,780,488	603,895,425	899,856,960
순자산총계		23,795,477,305	64,899,809,744	128,727,140,496

일본 밸류 펀드 (Japan Value Fund) (단위: 일본엔)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
자산	운용자산	65,456,205,493	120,466,584,853	111,198,595,298
	미실현손익	-9,772,866,093	-2,623,915,853	4,913,200,702
	운용자산(현재가)	55,683,339,400	117,842,669,000	116,111,796,000
	현금	2,005,480,674	2,438,550,489	2,819,428,836
	단기금융상품			
	이자/배당 채권	30,414,581	72,054,540	69,737,910
	증권매도 채권	1,152,624,379	582,721,223	178,637,559
	펀드매출 채권	13,491,206	391,669,892	300,934,260
미실현수익	선물계약			
	스왑계약			
	외환선물환계약			73,329,629
	스프레드계약			
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	39,439	131,769	30,684
자산총계		58,885,389,679	121,327,796,913	119,553,894,878
부채	차입금	2	777	
	미지급금(수익분배)			1,395,507
	매입채무	300,804,376	280,284,871	

	미지급금(환매)	109,714,569	1,114,756,901	162,655,709
미실현손해	선물			
	스왑			
	외화선물환	67,958,117	160,456,659	
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	102,154,897	213,335,310	189,365,709
부채총계		580,631,961	1,768,834,518	353,416,925
순자산총계		58,304,757,718	119,558,962,395	119,200,477,953

중남미 펀드 (Latin American Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
자산	운용자산	4,690,500,475	4,026,858,301	2,596,404,630
	미실현손익	667,102,320	1,595,166,465	1,196,800,786
	운용자산(현재가)	5,357,602,795	5,622,024,766	3,793,205,416
	현금	24,248,573	70,631,599	5,003,714
	단기금융상품			
	이자/배당 채권	19,823,119	6,269,105	9,540,553
	증권매도 채권			814,946
	펀드매출 채권	18,557,021	45,436,213	71,148,728
미실현수익	선물계약			
	스왑계약			
	외환선물환계약			
	스프레드계약			
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	54,894		8,425
자산총계		5,420,286,402	5,744,361,683	3,879,721,782
부채	차입금		7,228,192	857,879
	미지급금(수익분배)	82,451		81,449
	매입채무		1,757,110	42,437,394
	미지급금(환매)	12,094,616	35,139,367	16,680,080
미실현손해	선물			
	스왑			
	외화선물환			
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	9,649,235	10,688,787	6,490,809
부채총계		21,826,302	54,813,456	66,547,611
순자산총계		5,398,460,100	5,689,548,227	3,813,174,171

이머징 마켓 현지통화 중기채권 펀드 (Local Emerging Markets Short Duration Bond Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
자산	운용자산	2,111,141,211	803,564,196	2007. 2. 2. 설정되었으므로 해당사항 없습니다.
	미실현손익	-4,126,042	31,369,903	
	운용자산(현재가)	2,107,015,169	834,934,099	

	현금	16,066,305	11,901,964
	단기금융상품		
	이자/배당 채권	23,484,162	9,275,845
	증권매도 채권		
	펀드매출 채권	11,415,264	222,133
미실현수익	선물계약		
	스왑계약	1,833,522	
	외환선물환계약		561,532
	스프레드계약		
	옵션/스왑(현재가)	8,166,585	1,390,158
	기타	253,765	
자산총계		2,168,234,772	858,285,731
부채	차입금	4,365,773	239,841
	미지급금(수익분배)	5,371,292	3,781,182
	매입채무		
	미지급금(환매)	5,199,328	2,159,061
미실현손해	선물		715,713
	스왑		390,527
	외화선물환	38,868,233	
	옵션/스왑(현재가)	4,140,436	
	기타	2,621,757	2,472,467
부채총계		60,566,819	9,758,791
순자산총계		2,107,667,953	848,526,940

뉴 에너지 펀드 (New Energy Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
자산	운용자산	5,282,822,770	4,055,721,676	2,549,997,546
	미실현손익	921,588,271	1,067,971,875	305,125,223
	운용자산(현재가)	6,204,411,041	5,123,693,551	2,855,122,769
	현금	108,249,503	503,579,607	166,213,267
	단기금융상품			
	이자/배당 채권	2,089,113	3,228,887	1,741,000
	증권매도 채권	38,747,820	1,819,613	
	펀드매출 채권	8,520,075	26,275,260	11,550,860
미실현수익	선물계약			
	스왑계약			
	외환선물환계약			
	스프레드계약			
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	238,019		1,511
자산총계		6,362,255,571	5,658,596,918	3,034,629,407
부채	차입금		24,256	
	미지급금(수익분배)			
	매입채무			
	미지급금(환매)	10,613,479	23,193,196	10,736,109
미실현손해	선물			

	스왑			
	외화선물환			
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	11,134,115	10,471,206	5,226,995
부채총계		21,747,594	33,688,658	15,963,104
순자산총계		6,340,507,977	5,624,908,260	3,018,666,303

퍼시픽 주식 펀드 (Pacific Equity Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
자산	운용자산	171,560,723	249,307,230	241,752,075
	미실현손익	8,704,581	96,425,269	96,845,223
	운용자산(현재가)	180,265,304	345,732,499	338,597,298
	현금	9,863,254	5,518,057	10,015,111
	단기금융상품			
	이자/배당 채권	165,144	354,820	130,365
	증권매도 채권		3,458,610	
	펀드매출 채권	166,018	6,275,504	1,379,105
미실현수익	선물계약			
	스왑계약			
	외환선물환계약			
	스프레드계약			
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	33,422		2,768
자산총계	190,493,142	361,339,490	350,124,647	
부채	차입금	96,317	6,511,054	
	미지급금(수익분배)			
	매입채무			
	미지급금(환매)	631,717	2,761,185	750,585
미실현손해	선물			
	스왑			
	외화선물환			
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	401,913	691,089	644,913
부채총계	1,129,947	9,963,328	1,395,498	
순자산총계	189,363,195	351,376,162	348,729,149	

단기금융 펀드 (Reserve Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
자산	운용자산	1,210,503,352	1,253,136	2007. 6. 8. Euro Reserve Fund 와 Sterling Reserve Fund 가 합병하여 Reserve Fund 가 되었습니다.
	미실현손익	-17,662,102	321,022	
	운용자산(현재가)	1,192,841,250	1,253,457,401	
	현금	5,174,502	324,573	
	단기금융상품			

	이자/배당 채권	4,261,534	6,643,629
	증권매도 채권	17,597,976	
	펀드매출 채권	5,255,077	7,952,421
미실현수익	선물계약		
	스왑계약		
	외환선물환계약		16,825,766
	스프레드계약		
	옵션/스왑(현재가)		
	기타	32,773	182,204
자산총계		1,225,163,112	1,285,385,994
부채	차입금		5,475,715
	미지급금(수익분배)	7,801	17,689
	매입채무	14,788,133	
	미지급금(환매)	5,306,086	12,420,920
미실현손해	선물	928,111	3,883,755
	스왑		
	외화선물환	22,829,822	
	옵션/스왑(현재가)		
	기타	881,180	870,316
부채총계		44,741,133	22,668,395
순자산총계		1,180,421,979	1,262,717,599

유로 성장형 자산배분 펀드 (Strategic Allocation Fund (Euro)) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
자산	운용자산	19,960,256	26,094,957	33,023,373
	미실현손익	-1,190,003	-91,404	630,676
	운용자산(현재가)	18,770,253	26,003,553	33,654,049
	현금	1,027,764	137,660	645,667
	단기금융상품			
	이자/배당 채권	118,905	142,886	233,280
	증권매도 채권	25,230	1,750,804	
	펀드매출 채권	874	12,093	71,141
미실현수익	선물계약			
	스왑계약	4,421	49,118	44,054
	외환선물환계약			20,449
	스프레드계약			
	옵션/스왑(현재가)	28,238	2,219	18,197
	기타	3,752	701,112	786
자산총계		19,979,437	28,799,445	34,687,623
부채	차입금	56,664	1,143,405	588,411
	미지급금(수익분배)			
	매입채무	544,434	1,196,698	
	미지급금(환매)		6,476	206,748
미실현손해	선물	14,317	33,920	744
	스왑			
	외화선물환	181,575	79,882	

	옵션/스왑(현재가)			
	기타	58,182	86,262	96,413
부채총계		855,172	2,546,643	892,316
순자산총계		19,124,265	26,252,802	33,795,307

미국달러 성장형 자산배분 펀드 (Strategic Allocation Fund (US Dollar)) (단위: 미국달러)

		2008 년도	2007 년도	2006 년도
		(2008. 8. 31.)	(2007. 8. 31.)	(2006. 12. 31.)
자산	운용자산	43,781,120	50,200,066	54,938,334
	미실현손익	-1,672,183	1,594,817	3,360,408
	운용자산(현재가)	42,108,937	51,794,883	58,298,742
	현금	981,194	190,836	2,649,199
	단기금융상품			
	이자/배당 채권	278,717	334,563	460,086
	증권매도 채권	54,458	3,438,565	1,871,456
	펀드매출 채권	4,533	6,140	72,747
미실현수익	선물계약			18,381
	스왑계약	8,621	91,643	77,453
	외환선물환계약	602,325	74,380	
	스프레드계약			
	옵션/스왑(현재가)	63,744	4,093	30,474
	기타	31,550	98,674	1,354
자산총계		44,134,079	56,033,777	63,479,892
부채	차입금	24,875	2,276,927	
	미지급금(수익분배)			
	매입채무	1,301,668	1,568,101	
	미지급금(환매)	4,178	17,392	1,996,345
미실현손해	선물	21,676	32,902	
	스왑			
	외화선물환			284,997
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	103,353	135,374	148,905
부채총계		1,455,750	4,030,696	2,430,247
순자산총계		42,678,329	52,003,081	61,049,645

영국 펀드 (United Kingdom Fund) (단위: 영국파운드)

		2008 년도	2007 년도	2006 년도
		(2008. 8. 31.)	(2007. 8. 31.)	(2006. 12. 31.)
자산	운용자산	188,723,795	332,685,124	331,259,070
	미실현손익	3,947,435	31,844,681	62,475,746
	운용자산(현재가)	192,671,230	364,529,805	393,734,816
	현금	413,941	17,965,523	1,736,210
	단기금융상품			
	이자/배당 채권	972,147	1,657,428	672,529
	증권매도 채권	110,144		1,256,976
	펀드매출 채권	85,643	158,941	461,691

미실현수익	선물계약			
	스왑계약			
	외환선물환계약			
	스프레드계약			
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	28,809	37,489	5,097
자산총계		194,281,914	384,349,186	397,867,319
부채	차입금			
	미지급금(수익분배)	1,580,144	1,497,913	1,117,834
	매입채무		4,877,579	600,000
	미지급금(환매)	515,221	1,071,362	762,026
미실현손해	선물			
	스왑			
	외화선물환			
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	357,322	649,299	637,354
부채총계		2,452,687	8,096,153	3,117,214
순자산총계		191,829,227	376,253,033	394,750,105

미국 벨류 펀드 (US Basic Value Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
자산	운용자산	1,145,184,044	1,677,015,728	1,730,707,720
	미실현손익	10,885,691	273,563,955	351,131,956
	운용자산(현재가)	1,156,069,735	1,950,579,683	2,081,839,676
	현금	28,256,660	464	37,958,505
	단기금융상품			
	이자/배당 채권	1,843,794	3,316,661	2,278,577
	증권매도 채권	100,367	21,866,914	
	펀드매출 채권	854,565	4,531,338	6,282,807
미실현수익	선물계약			
	스왑계약			
	외환선물환계약		1,177,992	
	스프레드계약			
	옵션/스왑(현재가)			376,250
	기타	38,894	28,745	66,931
자산총계		1,187,164,015	1,981,501,797	2,128,802,746
부채	차입금	12,164,107	2,451,432	
	미지급금(수익분배)	66,677		60,522
	매입채무		1,986,316	
	미지급금(환매)	5,531,284	9,441,950	2,378,694
미실현손해	선물			
	스왑			
	외화선물환	1,758,992		873,974
	옵션/스왑(현재가)	143,450	540,000	3,787,913
	기타	1,908,315	3,063,228	3,256,712
부채총계		21,572,825	17,482,926	10,357,815

순자산총계	1,165,591,190	1,964,018,871	2,118,444,931
-------	---------------	---------------	---------------

미국달러 핵심 채권 펀드 (US Dollar Core Bond Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
자산	운용자산	242,394,263	292,624,206	242,085,309
	미실현손익	-9,190,862	-792,451	230,353
	운용자산(현재가)	233,203,401	291,831,755	242,315,662
	현금	7,969,807	590,157	4,511,302
	단기금융상품			
	이자/배당 채권	1,870,485	1,305,525	856,595
	증권매도 채권	45,164,782	99,638,276	1,031,989
	펀드매출 채권	122,358	1,078,249	459,729
미실현수익	선물계약	605,551		287,860
	스왑계약	665,525		
	외환선물환계약	110,890	168,564	
	스프레드계약			
	옵션/스왑(현재가)		1,036,443	
	기타	28,970	25,011,939	618,498
자산총계	289,741,769	420,660,908	250,081,635	
부채	차입금	839,115	168,666	5,621,905
	미지급금(수익분배)	224,256	227,559	155,239
	매입채무	72,892,231	186,820,984	18,501,004
	미지급금(환매)	928,884	482,051	151,100
미실현손해	선물		298,394	
	스왑		858,801	184,492
	외화선물환			
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	569,086	393,944	395,364
부채총계	75,453,572	189,250,399	25,009,104	
순자산총계	214,288,197	231,410,509	225,072,531	

미국달러 하이일드 채권 펀드 (US Dollar High Yield Bond Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
자산	운용자산	638,920,820	94,488,124	121,433,639
	미실현손익	-30,748,819	-3,335,087	1,912,546
	운용자산(현재가)	608,172,001	91,153,037	123,346,185
	현금	3,337,785	1,301,214	5,229,414
	단기금융상품			
	이자/배당 채권	11,884,390	1,768,659	2,285,743
	증권매도 채권	157,938	364,119	
	펀드매출 채권	124,623	171,325	1,773,062
미실현수익	선물계약			
	스왑계약			
	외환선물환계약			

	스프레드계약			
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	13,868	7,207	3,266
자산총계		623,690,605	94,765,561	132,637,670
부채	차입금	328		
	미지급금(수익분배)	188,557	350,024	368,543
	매입채무	1,853,125		
	미지급금(환매)	204,185	738,418	379,929
미실현손해	선물			
	스왑	126,895	42,128	
	외화선물환	17,775,420		5,918
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	719,303	208,162	246,732
부채총계		20,867,813	1,338,732	1,001,122
순자산총계		602,822,792	93,426,829	131,636,548

미국달러 증기채권 펀드 (US Dollar Short Duration Bond Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
자산	운용자산	108,320,921	181,395,302	169,621,078
	미실현손익	-9,603,979	-4,196,972	-2,950,849
	운용자산(현재가)	98,716,942	177,198,330	166,670,229
	현금	1,986,212	11,127,269	15,073,432
	단기금융상품			
	이자/매당 채권	467,539	1,103,279	1,084,645
	증권매도 채권	5,232,338	2,181,438	
	펀드매출 채권	135,727	2,650,893	1,014,512
미실현수익	선물계약	226,017		12,250
	스왑계약	57,750		
	외환선물환계약			
	스프레드계약			
	옵션/스왑(현재가)	12,163	676,525	
	기타	15,119	958,672	2,473
자산총계		106,849,807	195,896,406	183,857,541
부채	차입금	8,953	1,457,183	
	미지급금(수익분배)	40,428	43,912	21,704
	매입채무	8,676,756	15,832,593	18,381,172
	미지급금(환매)	44,281	439,092	178,415
미실현손해	선물		542,745	
	스왑		180,006	26,944
	외화선물환		96	
	옵션/스왑(현재가)	45,217	77,601	
	기타	169,679	233,075	242,999
부채총계		8,985,314	18,806,303	18,851,234
순자산총계		97,864,493	177,090,103	165,006,307

미국 스타일 배분 주식펀드 (US Flexible Equity Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
자산	운용자산	3,618,401,795	5,773,841,578	7,379,639,761
	미실현손익	61,318,425	717,482,224	1,127,587,672
	운용자산(현재가)	3,679,720,220	6,491,323,802	8,507,227,433
	현금	212,071	9,471,865	3,965,266
	단기금융상품			
	이자/배당 채권	6,049,082	9,350,815	6,645,476
	증권매도 채권	18,249,978	62,501,079	44,450,861
	펀드매출 채권	7,165,919	14,645,181	23,923,429
미실현수익	선물계약			
	스왑계약			
	외환선물환계약		18,967,384	
	스프레드계약			
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	96,799		31,331
자산총계		3,711,494,069	6,606,260,126	8,586,243,796
부채	차입금	512,025	7,811,232	
	미지급금(수익분배)			
	매입채무	19,415,076	68,833,080	53,714,507
	미지급금(환매)	5,605,084	8,908,243	13,311,339
미실현손해	선물			
	스왑			
	외화선물환	16,447,761		15,961,048
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	5,636,809	11,005,684	12,842,129
부채총계		47,616,755	96,558,239	95,829,023
순자산총계		3,663,877,314	6,509,701,887	8,490,414,773

미국 포커스 벨류 펀드 (US Focused Value Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
자산	운용자산	336,137,485	1,010,114,704	916,265,645
	미실현손익	-34,314,567	65,477,415	119,047,376
	운용자산(현재가)	301,822,918	1,075,592,119	1,035,313,021
	현금		1,585,796	21,914,582
	단기금융상품			
	이자/배당 채권	708,037	2,226,720	981,064
	증권매도 채권		5,667,927	
	펀드매출 채권	847,418	463,202	3,362,217
미실현수익	선물계약			
	스왑계약			
	외환선물환계약		825,707	
	스프레드계약			
	옵션/스왑(현재가)			

	기타	43,469	671	20,220
자산총계		303,421,842	1,086,362,142	1,061,591,104
부채	차입금	313,560	14,043	
	미지급금(수익분배)		21	29
	매입채무			
	미지급금(환매)	2,151,237	4,332,692	4,924,646
미실현손해	선물			
	스왑			
	외화선물환	389,306		665,452
	옵션/스왑(현재가)	275,500	1,875,000	
	기타	541,207	1,843,982	1,639,542
부채총계		3,670,810	8,065,738	7,229,669
순자산총계		299,751,032	1,078,296,404	1,054,361,435

미국 정부 모기지 펀드 (US Government Mortgage Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
자산	운용자산	62,884,028	115,540,989	156,734,082
	미실현손익	-1,191,837	-123,092	-1,913,683
	운용자산(현재가)	61,692,191	115,417,897	154,820,399
	현금	7,773,493	116,325	2,739,344
	단기금융상품			
	이자/배당 채권	491,493	597,532	396,957
	증권매도 채권	35,727,398	75,072,250	40,761,297
	펀드매출 채권	102,368	6,140,889	322,898
미실현수익	선물계약			129,374
	스왑계약	187,303	231,524	
	외환선물환계약		14,305	
	스프레드계약			
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	53,587	52,691,765	28,847
자산총계		106,027,833	250,282,487	199,199,116
부채	차입금	520,000	4,946,551	
	미지급금(수익분배)	138,515	386,121	204,378
	매입채무	49,145,160	161,375,166	97,891,577
	미지급금(환매)	77,950	128,154	150,236
미실현손해	선물	45,748	59,363	
	스왑			86,171
	외화선물환	1,116		134,148
	옵션/스왑(현재가)		34,299	
	기타	274,412	141,886	162,845
부채총계		50,202,901	167,071,540	98,629,355
순자산총계		55,824,932	83,210,947	100,569,761

미국 성장주 펀드 (US Growth Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도	2007 년도	2006 년도

		(2008. 8. 31.)	(2007. 8. 31.)	(2006. 12. 31.)
자산	운용자산	201,273,668	147,987,518	121,349,452
	미실현손익	1,038,632	14,972,732	10,759,728
	운용자산(현재가)	202,312,300	162,960,250	132,109,180
	현금	11,412,365		309,382
	단기금융상품			
	이자/배당 채권	219,404	143,107	65,869
	증권매도 채권			
	펀드매출 채권	9,529,152	445,314	356,095
미실현수익	선물계약			
	스왑계약			
	외환선물환계약			
	스프레드계약			
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	5,006		1,541
자산총계	223,478,227	163,548,671	132,842,067	
부채	차입금	572,231	528,205	
	미지급금(수익분배)			
	매입채무			
	미지급금(환매)	9,571,703	166,086	209,832
미실현손해	선물			
	스왑			
	외화선물환			
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	375,613	350,102	287,613
부채총계	10,519,547	1,044,393	497,445	
순자산총계	212,958,680	162,504,278	132,344,622	

미국 오퍼튜니티 펀드 (US Opportunities Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
자산	운용자산	98,204,992	105,591,115	134,040,483
	미실현손익	-898,784	-965,826	14,013,260
	운용자산(현재가)	97,306,208	104,625,289	148,053,743
	현금	23,505,034	4,926,856	3,135,853
	단기금융상품			
	이자/배당 채권	32,745	40,474	8,968
	증권매도 채권	393,676	10,861	
	펀드매출 채권	279,366	76,783	438,346
미실현수익	선물계약	466,681		
	스왑계약			
	외환선물환계약			
	스프레드계약			
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	31,244	22	2,540
자산총계	122,014,954	109,680,285	151,639,450	
부채	차입금			15

	미지급금(수익분배)			
	매입채무	575,359		
	미지급금(환매)	287,169	127,646	1,173,347
미실현손해	선물			
	스왑			
	외화선물환			
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	278,239	299,228	328,746
부채총계		1,140,767	426,874	1,502,108
순자산총계		120,874,187	109,253,411	150,137,342

미국 소형주 벨류 펀드 (US SmallCap Value Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
자산	운용자산	90,183,713	105,512,033	146,117,664
	미실현손익	-5,521,433	-5,838,848	7,088,947
	운용자산(현재가)	84,662,280	99,673,185	153,206,611
	현금	2,989,563	1,539,769	1,843,204
	단기금융상품			
	이자/배당 채권	36,315	64,940	104,925
	증권매도 채권	493,972	413,988	
	펀드매출 채권	307,022	95,846	200,710
미실현수익	선물계약			
	스왑계약			
	외환선물환계약			
	스프레드계약			
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	67,493	102	4,082
자산총계		88,556,645	101,787,830	155,359,532
부채	차입금		26,903	
	미지급금(수익분배)			
	매입채무	516,293	274,198	
	미지급금(환매)	359,506	207,882	246,079
미실현손해	선물			
	스왑			
	외화선물환			
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	250,455	257,924	323,896
부채총계		1,126,254	766,907	569,975
순자산총계		87,430,391	101,020,923	154,789,557

월드 채권 펀드 (World Bond Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
자산	운용자산	154,230,514	24,066,619	24,665,146
	미실현손익	-3,953,473	3,740	240,824

	운용자산(현재가)	150,277,041	24,070,359	24,905,970
	현금	3,897,110	1,840,503	2,587,071
	단기금융상품			
	이자/배당 채권	1,632,639	253,451	414,721
	증권매도 채권	1,698,790		
	펀드매출 채권	18,154	6,824	
미실현수익	선물계약	36,725		43,970
	스왑계약	129,103	124,327	
	외환선물환계약	1,231,814	146,486	1,385
	스프레드계약			
	옵션/스왑(현재가)	386,254	5,382	
	기타	40,768	231	761
자산총계		159,348,398	26,447,563	27,953,878
부채	차입금	120,433	1,920	4,644
	미지급금(수익분배)	7,348	21,991	10,636
	매입채무	14,146,051	2,373,586	
	미지급금(환매)		230,574	1,367
미실현손해	선물		19,472	
	스왑			
	외화선물환			33,993
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	118,379	54,231	45,081
부채총계		14,392,211	2,701,774	95,721
순자산총계		144,956,187	23,745,789	27,858,157

월드 에너지 펀드 (World Energy Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
자산	운용자산	3,726,324,842	3,692,598,871	5,054,557,819
	미실현손익	477,045,212	992,984,805	777,726,007
	운용자산(현재가)	4,203,370,054	4,685,583,676	5,832,283,826
	현금	108,779,507	268,153,739	127,811,254
	단기금융상품			
	이자/배당 채권	10,917,011	9,022,683	5,602,891
	증권매도 채권	17,744,571		
	펀드매출 채권	8,092,774	7,903,380	10,760,787
미실현수익	선물계약			
	스왑계약			
	외환선물환계약			
	스프레드계약			
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	108,148		18,413
자산총계		4,349,012,065	4,970,663,478	5,976,477,171
부채	차입금	2	240	
	미지급금(수익분배)			
	매입채무	30,996,038		
	미지급금(환매)	7,700,619	27,438,975	14,271,696

미실현손해	선물			
	스왑			
	외화선물환	1,594,893		
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	6,901,352	8,800,461	9,994,513
부채총계		47,192,904	36,239,676	24,266,209
순자산총계		4,301,819,161	4,934,423,802	5,952,210,962

월드 금융주 펀드 (World Financials Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
자산	운용자산	284,465,054	155,610,285	223,890,170
	미실현손익	-48,100,820	18,339,843	56,217,993
	운용자산(현재가)	236,364,234	173,950,128	280,108,163
	현금	13,326,923	7,489,033	12,982,941
	단기금융상품			
	이자/배당 채권	308,389	489,986	141,536
	증권매도 채권	792,841	1,912,617	
	펀드매출 채권	467,185	173,068	1,007,766
미실현수익	선물계약			
	스왑계약			
	외환선물환계약			
	스프레드계약			
	옵션/스왑(현재가)		1,356,770	22,923,825
	기타	50,907		4,524
자산총계		251,310,479	185,371,602	317,168,755
부채	차입금			
	미지급금(수익분배)			
	매입채무	408,013	1,547,135	
	미지급금(환매)	2,839,017	1,464,890	4,756,306
미실현손해	선물			
	스왑			
	외화선물환			
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	489,159	482,349	660,331
부채총계		3,736,189	3,494,374	5,416,637
순자산총계		247,574,290	181,877,228	311,752,118

월드 골드 펀드 (World Gold Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
자산	운용자산	4,768,566,256	3,388,723,580	3,610,966,031
	미실현손익	1,199,263,711	1,794,476,196	2,064,478,502
	운용자산(현재가)	5,967,829,967	5,183,199,776	5,675,444,533
	현금	135,415,092	88,040,492	232,897,493
	단기금융상품			

	이자/배당 채권	3,519,098	2,180,420	1,446,543
	증권매도 채권	2,615,922	3,989,667	8,294,982
	펀드매출 채권	19,731,431	24,919,563	43,605,289
미실현수익	선물			
	스왑			
	외화선물환			
	스프레드			
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	73,260		28,306
자산총계		6,129,184,770	5,302,329,918	5,961,717,146
부채	차입금	503		10
	미지급금(수익분배)			
	매입채무		12,318,406	46,877,256
	미지급금(환매)	19,651,590	45,431,863	18,924,721
미실현손해	선물			
	스왑			
	외화선물환	8,079,576		
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	10,881,155	9,875,359	10,007,781
부채총계		38,612,824	67,625,628	75,809,768
순자산총계		6,090,571,946	5,234,704,290	5,885,907,378

월드 건강테마주 펀드 (World Healthscience Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
자산	운용자산	215,581,811	139,520,895	115,855,919
	미실현손익	14,644,110	14,525,749	16,012,983
	운용자산(현재가)	230,225,921	154,046,644	131,868,902
	현금	18,746,967	4,675,987	1,248,489
	단기금융상품			
	이자/배당 채권	93,614	60,974	5,557
	증권매도 채권	257,836	2,272,028	2,580,377
	펀드매출 채권	598,219	667,575	244,747
미실현수익	선물계약			
	스왑계약			
	외환선물환계약			
	스프레드계약			
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	16,335		1,384
자산총계		249,938,892	161,723,208	135,949,456
부채	차입금			
	미지급금(수익분배)			
	매입채무	263,298	1,389,458	1,503,426
	미지급금(환매)	1,991,315	447,015	673,648
미실현손해	선물			
	스왑			

	외화선물환			
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	485,472	375,648	325,991
부채총계		2,740,085	2,212,121	2,503,065
순자산총계		247,198,807	159,511,087	133,446,391

월드 인컴 펀드 (World Income Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
자산	운용자산	402,174,053	317,316,444	255,400,965
	미실현손익	-530,455	3,610,957	6,443,689
	운용자산(현재가)	401,643,598	320,927,401	261,844,654
	현금	1,414,028	2,293,414	64,999,306
	단기금융상품			
	이자/배당 채권	5,378,035	4,696,216	5,078,065
	증권매도 채권		462,527	
	펀드매출 채권	340,739	412,990	1,874,276
미실현수익	선물계약	87,976		354,289
	스왑계약	540,538	640,044	62,564
	외환선물환계약		4,380,269	15,750
	스프레드계약			
	옵션/스왑(현재가)	521,522	190,937	134,525
기타	83,998	10,867	563	
자산총계		410,010,434	334,014,665	334,363,992
부채	차입금	984,338	90,829	24,668,684
	미지급금(수익분배)	872,681	1,212,236	735,761
	매입채무	17,702,609	12,186,183	
	미지급금(환매)	3,296,536	64,387	9,184
미실현손해	선물		1,272,249	
	스왑			
	외화선물환	2,797,246		
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	610,439	493,721	486,976
부채총계		26,263,849	15,319,605	25,900,605
순자산총계		383,746,585	318,695,060	308,463,387

월드 광업주 펀드 (World Mining Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
자산	운용자산	9,207,517,594	6,769,970,739	4,560,418,525
	미실현손익	2,965,861,882	4,341,560,514	2,536,260,061
	운용자산(현재가)	12,173,379,476	11,111,531,253	7,096,678,586
	현금	265,276,480	337,418,660	125,727,460
	단기금융상품			
	이자/배당 채권	18,654,659	27,056,844	6,964,400

	증권매도 채권	56,340,978	1,877,006	1,264,984
	펀드매출 채권	34,202,881	82,208,127	21,706,664
미실현수익	선물계약			
	스왑계약			
	외환선물환계약			
	스프레드계약			
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	587,401	58,733	54,834
자산총계		12,548,441,875	11,560,150,623	7,252,396,928
부채	차입금	1,138,971	96,377,036	
	미지급금(수익분배)		183,436	228,709
	매입채무		41,784,343	9,404,809
	미지급금(환매)	25,472,196	50,292,845	23,891,656
미실현손해	선물			
	스왑			
	외화선물환	7,052,528		
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	21,303,080	19,508,369	12,201,944
부채총계		54,966,775	208,146,029	45,727,118
순자산총계		12,493,475,100	11,352,004,594	7,206,669,810

월드 테크놀로지 펀드 (World Technology Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
자산	운용자산	97,264,319	96,343,216	119,768,275
	미실현손익	-64,737	-3,963,859	2,100,326
	운용자산(현재가)	97,199,582	92,379,357	121,868,601
	현금	363,670	1,422,506	1,698,210
	단기금융상품			
	이자/배당 채권	88,922	33,607	32,070
	증권매도 채권	755,555	403,049	3,746,181
	펀드매출 채권	301,968	448,675	1,094,790
미실현수익	선물계약			
	스왑계약			
	외환선물환계약			
	스프레드계약			
	옵션/스왑(현재가)			
	기타	33,276		1,536
자산총계		98,742,973	94,687,194	128,441,388
부채	차입금	154	954,600	
	미지급금(수익분배)			
	매입채무		507,303	393,616
	미지급금(환매)	154,745	74,073	1,310,222
미실현손해	선물			
	스왑			
	외화선물환			
	옵션/스왑(현재가)			

	기타	242,926	252,191	314,081
부채총계		397,825	1,788,167	2,017,919
순자산총계		98,345,148	92,899,027	126,423,469

[첨부3] 각 하위펀드의 손익계산서

아시아 드래곤 펀드 (Asian Dragon Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
연초 순자산		692,746,343	481,332,459	414,869,510
수입	은행이자	301,389	209,775	114,411
	채권이자			
	스왑이자			
	단기금융이자		171,449	412,149
	배당	10,704,968	10,945,338	11,166,755
	주식대여			
총수입		11,006,357	11,326,562	11,693,315
지출	은행이자	38,469	18,770	7,431
	스왑이자			
	관리보수	1,583,451	700,905	57,768
	수탁은행보수	322,259	178,278	271,193
	판매보수	1,715,347	1,158,961	1,667,667
	세금 (록셈부르크)	319,218	195,314	217,646
	운용보수	9,327,957	5,611,523	6,303,466
	증권매매수수료			216,765
	특별세			
	기타			208,828
총지출		13,306,701	7,863,751	8,950,764
투자손익		-2,300,344	3,462,811	2,742,551
실현손익	투자	71,242,528	63,968,855	68,230,041
	스프레드계약			
	선물계약			
	옵션계약			
	스왑계약			
	외화선물환계약	-75,749	-213,189	-245,324
	기타외환거래	-1,169,636	-272,126	-536,586
연간실현손익		69,997,143	63,483,540	67,448,131
미실현손익	투자	-179,765,184	19,771,964	27,862,749
	스프레드계약			
	선물계약			
	옵션계약			
	스왑계약			
	외화선물환계약			
	기타외환거래	-60,057	-1,147	-15,652
연간미실현손익		-179,825,241	19,770,817	27,847,097
순자산변동		-112,128,442	86,717,168	98,037,779
주식변동	신규발행순유입	511,914,314	506,817,788	358,160,628
	주신환매순유출	-656,807,216	-381,523,122	-389,413,421

주식변동에 따른 순자산변동	-144,892,902	125,294,666	-31,252,793
배당금		-597,950	-322,037
외환조정			
연말 순자산	435,724,999	692,746,343	481,332,459

아시아 타이거 채권 펀드 (Asian Tiger Bond Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
연초 순자산		75,879,435	89,986,041	115,124,467
수입	은행이자	46,257	66,041	22,136
	채권이자	4,192,620	3,918,458	6,712,782
	스왑이자	121,629		
	단기금융이자			
	배당			
	주식대여			
총수입		4,360,506	3,984,499	6,734,918
지출	은행이자	25,401	73,304	37,477
	스왑이자			
	관리보수	106,529	101,264	12,993
	수탁은행보수	21,520	16,273	42,693
	판매보수	236,307	206,479	407,589
	세금 (룩셈부르크)	32,926	32,915	48,258
	운용보수	659,081	610,140	907,605
	증권매매수수료			69,149
	특별세			
	기타			49,370
총지출		1,081,764	1,040,375	1,575,134
투자손익		3,278,742	2,944,124	5,159,784
실현손익	투자	-1,596,514	507,771	-374,019
	스프레드계약			
	선물계약	-426,993	-53,179	-23,010
	옵션계약	280,793	39,462	-5,934
	스왑계약	-189,039		-73,728
	외화선물환계약	-175,625	485,420	1,391,823
	기타외환거래	25,629	223,610	6,587
연간실현손익		-2,081,749	1,203,084	921,719
미실현손익	투자	-176,968	-3,436,516	-1,025,720
	스프레드계약			
	선물계약	33,357	-37,322	-33,152
	옵션계약	-32,933	57,514	-18,647
	스왑계약	9,778		73,728
	외화선물환계약	336,631	-706,633	267,242
	기타외환거래	4,950	5,462	-10,415
연간미실현손익		174,815	-4,117,495	-746,964
순자산변동		1,371,808	29,713	5,334,539

주식변동	신규발행순유입	98,699,286	75,761,632	81,355,064
	주신환매순유출	-115,932,026	-88,643,662	-110,022,053
주식변동에 따른 순자산변동		-17,232,740	-12,882,030	-28,666,989
배당금		-1,421,901	-1,254,289	-1,805,976
외환조정				
연말 순자산		58,596,602	75,879,435	89,986,041

유럽대륙 스타일 배분 펀드 (Continental European Flexible Fund) (단위: 유로)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
연초 순자산		146,524,404	189,477,944	109,056,553
수입	은행이자	76,931	35,955	78,829
	채권이자	32,053		
	스왑이자			
	단기금융이자			
	배당	2,098,654	3,402,206	3,307,595
	주식대여	66,111	155,693	125,312
총수입		2,273,749	3,593,854	3,511,736
지출	은행이자	9,013	1,113	27,166
	스왑이자			
	관리보수	286,504	180,785	21,893
	수탁은행보수	51,259	49,529	93,639
	판매보수	26,211	40,949	40,162
	세금 (록셈부르크)	48,797	58,830	87,465
	운용보수	1,719,030	1,730,251	2,510,236
	증권매매수수료			55,695
	특별세			
기타			79,440	
총지출		2,140,814	2,061,457	2,915,696
투자손익		132,935	1,532,397	596,040
실현손익	투자	-18,534,749	24,041,559	15,828,259
	스프레드계약			
	선물계약	-26,437		
	옵션계약			
	스왑계약			
	외화선물환계약	170,237	-34,656	-76,737
	기타외환거래	-289,298	37,623	13,910
연간실현손익		-18,680,247	24,044,526	15,765,432
미실현손익	투자	-2,919,392	-17,489,838	9,774,559
	스프레드계약			
	선물계약			
	옵션계약			
	스왑계약			
	외화선물환계약			
	기타외환거래	81	5,704	-7,116

연간미실현손익		-2,919,311	-17,484,134	9,767,443
순자산변동		-21,466,623	8,092,789	26,128,915
주식변동	신규발행순유입	25,215,578	46,818,336	186,946,076
	주신환매순유출	-68,700,514	-97,461,928	-132,354,134
주식변동에 따른 순자산변동		-43,484,936	-50,643,592	54,591,942
배당금		-136,606	-402,737	-299,466
외환조정				
연말 순자산		81,436,239	146,524,404	189,477,944

이머징 유럽 펀드 (Emerging Europe Fund) (단위: 유로)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
연초 순자산		5,087,893,201	4,924,384,240	2,518,612,417
수입	은행이자	1,493,328	1,131,763	2,752,409
	채권이자	612,441		
	스왑이자			
	단기금융이자	8,608,278	10,084,769	8,762,204
	배당	63,983,496	51,622,198	61,340,004
	주식대여	1,273,153	11,038	
총수입		75,970,696	62,849,768	72,854,617
지출	은행이자	536,400	168,760	447,469
	스왑이자			
	관리보수	10,527,204	5,406,722	517,353
	수탁은행보수	5,165,010	4,147,895	4,177,612
	판매보수	2,776,972	2,283,754	3,316,252
	세금 (룩셈부르크)	2,068,890	1,737,507	2,013,805
	운용보수	84,301,544	66,791,853	76,991,960
	증권매매수수료			997,868
	특별세	-6,718,066	-1,897,063	
기타			1,846,008	
총지출		98,657,954	78,639,428	90,308,327
투자손익		-22,687,258	-15,789,660	-17,453,710
실현손익	투자	426,594,996	528,494,752	431,536,698
	스프레드계약	8,124,157	-28,540,854	63,038,039
	선물계약	-31,437,047	20,181,528	11,984,290
	옵션계약			
	스왑계약			
	외환선물환계약	4,108,739	81,829	-706,219
	기타외환거래	-7,603,510	-4,575,187	-2,964,339
연간실현손익		399,787,335	515,642,068	502,888,469
미실현손익	투자	-1,177,957,534	-264,106,327	597,533,928
	스프레드계약	-22,281,591	28,540,854	-42,989,196
	선물계약	-1,570,529	5,650,315	-5,650,315
	옵션계약			
	스왑계약			

	외화선물환계약	250,977		
	기타외환거래	633,596	-350,250	280,997
연간미실현손익		-1,200,925,081	-230,265,408	549,175,414
순자산변동		-823,825,004	269,587,000	1,034,610,173
주식변동	신규발행순유입	2,616,166,786	3,011,966,672	4,810,755,633
	주신환매순유출	-4,011,479,182	-3,118,044,711	-3,439,593,983
주식변동에 따른 순자산변동		-1,395,312,396	-106,078,039	1,371,161,650
배당금				
외환조정				
연말 순자산		2,868,755,801	5,087,893,201	4,924,384,240

이머징 마켓 채권펀드 (Emerging Markets Bond Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
연초 순자산		95,439,139	99,687,746	76,972,134
수입	은행이자	124,658	118,087	14,362
	채권이자	7,353,072	4,907,773	6,191,568
	스왑이자	69,856		
	단기금융이자			
	배당			
	주식대여			
총수입		7,547,586	5,025,860	6,205,930
지출	은행이자	53,494	57,200	15,683
	스왑이자	50,824		
	관리보수	165,045	112,055	12,206
	수탁은행보수	51,357	26,734	46,187
	판매보수	423,532	325,562	486,268
	세금 (특셈부르크)	42,380	34,892	47,416
	운용보수	918,910	790,843	1,043,142
	증권매매수수료			84,944
	특별세	-253,356	-165,077	
기타			43,480	
총지출		1,452,186	1,182,209	1,779,326
투자손익		6,095,400	3,843,651	4,426,604
실현손익	투자	1,863,174	2,195,352	2,918,980
	스프레드계약			
	선물계약	-681,700	-1,121	-25,628
	옵션계약	10,534	71,242	
	스왑계약	308,484	50,522	-18,013
	외화선물환계약	297,059	-1,695,454	756,662
	기타외환거래	419,243	-105,823	-210,350
연간실현손익		2,216,794	514,718	3,421,651
미실현손익	투자	-1,649,144	-4,869,531	738,712
	스프레드계약			
	선물계약	70,416	-70,416	-13,945

	옵션계약	35,718	-7,952	7,314
	스왑계약	22,287	-50,522	18,013
	외화선물환계약	-2,678,896	882,754	-582,380
	기타외환거래	-574	-80,368	88,488
연간미실현손익		-4,200,193	-4,196,035	256,202
순자산변동		4,112,001	162,334	8,104,457
주식변동	신규발행순유입	168,343,079	41,380,423	61,263,707
	주신환매순유출	-121,762,002	-43,667,177	-43,837,771
주식변동에 따른 순자산변동		46,581,077	-2,286,754	17,425,936
배당금		-2,204,573	-2,124,187	-2,814,781
의환조정				

이머징 마켓 펀드 (Emerging Markets Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
연초 순자산		835,803,449	639,310,419	353,871,689
수입	은행이자	295,925	107,441	320,493
	채권이자	300		
	스왑이자			
	단기금융이자	814,564	378,521	973,831
	배당	16,981,464	7,927,959	9,276,060
	주식대여			
총수입		18,092,253	8,413,921	10,570,384
지출	은행이자	162,663	52,993	113,497
	스왑이자			
	관리보수	2,679,877	784,057	77,003
	수탁은행보수	505,691	313,183	333,091
	판매보수	917,156	515,684	587,532
	세금 (룩셈부르크)	570,692	213,043	299,257
	운용보수	16,041,584	6,367,138	8,503,222
	증권매매수수료			330,271
	특별세			
기타			267,383	
총지출		20,877,663	8,246,098	10,511,256
투자손익		-2,785,410	167,823	59,128
실현손익	투자	53,902,052	114,754,946	82,619,108
	스프레드계약			
	선물계약			
	옵션계약			
	스왑계약			
	외화선물환계약	552,766	-174,737	429,713
	기타외환거래	-2,977,969	-274,170	-1,476,245
연간실현손익		51,476,849	114,306,039	81,572,576
미실현손익	투자	-203,771,923	-14,614,072	36,003,938
	스프레드계약			

	선물계약			
	옵션계약			
	스왑계약			
	외화선물환계약		-23,918	23,918
	기타외환거래	-31,321	-78,478	9,357
연간미실현손익		-203,803,244	-14,716,468	36,037,213
순자산변동		-155,111,805	99,757,394	117,668,917
주식변동	신규발행순유입	1,496,602,972	603,846,434	895,675,853
	주신환매순유출	-1,276,680,945	-507,110,798	-727,906,040
주식변동에 따른 순자산변동		219,922,027	96,735,636	167,769,813
배당금				
외환조정				
연말 순자산		900,613,671	835,803,449	639,310,419

유로 채권 펀드 (Euro Bond Fund) (단위: 유로)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
연초 순자산		550,165,106	311,624,434	192,460,526
수입	은행이자	312,740	143,330	112,890
	채권이자	33,965,597	10,373,536	7,800,491
	스왑이자	93,513		
	단기금융이자	261,542	235,295	106,963
	배당	2,428		
	주식대여			
총수입		34,635,820	10,752,161	8,020,344
지출	은행이자	212,689	76,786	13,758
	스왑이자	582,651		
	관리보수	1,043,622	373,984	28,152
	수탁은행보수	165,689	55,638	62,088
	판매보수	482,207	297,315	456,006
	세금 (룩셈부르크)	402,055	135,152	112,976
	운용보수	5,331,496	1,952,532	1,840,752
	증권매매수수료			183,207
	특별세			
기타			104,021	
총지출		8,220,409	2,891,407	2,800,960
투자손익		26,415,411	7,860,754	5,219,384
실현손익	투자	-12,168,393	-2,267,926	-1,214,962
	스프레드계약			
	선물계약	-10,553,950	-1,076,787	864,031
	옵션계약	-665,918	269,146	
	스왑계약	4,718,051	-299,424	-931,391
	외화선물환계약	9,637,370	105,424	553,399
	기타외환거래	-1,521,525	646,844	208,510
연간실현손익		-10,554,365	-2,622,723	-520,413

미실현손익	투자	-4,557,906	-4,768,184	-6,813,439
	스프레드계약			
	선물계약	1,573,546	-486,725	246,512
	옵션계약	1,803,680	65,450	
	스왑계약	-2,662,287	298,734	951,169
	외화선물환계약	-8,030,011	664,578	-185,980
	기타외환거래	-668,054	43,181	59,170
연간미실현손익		-12,541,032	-4,182,966	-5,742,568
순자산변동		3,320,014	1,055,065	-1,043,597
주식변동	신규발행순유입	1,373,232,303	562,410,897	289,669,891
	주신환매순유출	-1,147,609,023	-324,536,966	-169,129,604
주식변동에 따른 순자산변동		225,623,280	237,873,931	120,540,287
배당금		-594,243	-388,324	-332,782
외환조정				
연말 순자산		778,514,157	550,165,106	311,624,434

유로 회사채 펀드 (Euro Corporate Bond Fund) (단위: 유로)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
연초 순자산		20,900,640	22,939,512	11,764,336
수입	은행이자	36,938	14,833	12,567
	채권이자	1,349,503	645,573	716,328
	스왑이자	4,132		
	단기금융이자	16,996		
	배당	3,595		
	주식대여			
총수입		1,411,164	660,406	728,895
지출	은행이자	1,323	4,177	196
	스왑이자	21,106		
	관리보수	41,043	27,175	2,119
	수탁은행보수	7,341	3,574	8,316
	판매보수	18,076	12,268	17,336
	세금 (룩셈부르크)	13,509	7,318	9,131
	운용보수	273,615	145,308	175,138
	증권매매수수료			27,567
	특별세	-82,071	-43,592	-52,540
	기타			9,371
총지출		293,942	156,228	196,634
투자손익		1,117,222	504,178	532,261
실현손익	투자	-398,145	-135,062	12,657
	스프레드계약			
	선물계약	-663,646	-114,059	-20,665
	옵션계약	-20,840	12,547	
	스왑계약	-154,251	-30,918	23
	외화선물환계약	212,364	15,815	43,132

	기타의환거래	82,177	29,145	-17,970
연간실현손익		-942,341	-222,532	17,177
미실현손익	투자	-1,111,732	-497,595	-571,903
	스프레드계약			
	선물계약	111,127	31,936	19,089
	옵션계약	85,794	7	
	스왑계약	72,797	30,918	19,755
	외화선물환계약	-202,724	3,404	-2,118
	기타의환거래	-6,136	-1,906	-51
연간미실현손익		-1,050,874	-433,236	-535,228
순자산변동		-875,993	-151,590	14,210
주식변동	신규발행순유입	26,220,122	4,806,605	20,143,514
	주신환매순유출	-13,372,770	-6,691,797	-8,979,975
주식변동에 따른 순자산변동		12,847,352	-1,885,192	11,163,539
배당금		-3,845	-2,090	-2,573
외환조정				
연말 순자산		32,868,154	20,900,640	22,939,512

유로 중기채권 펀드 (Euro Short Duration Bond Fund) (단위: 유로)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
연초 순자산		52,057,283	38,502,367	55,905,192
수입	은행이자	119,217	32,579	40,680
	채권이자	3,693,557	856,331	1,461,387
	스왑이자	13,722		
	단기금융이자	28,980		
	배당	357		
	주식대여			
총수입		3,855,833	888,910	1,502,067
지출	은행이자	54,836	14,083	16,328
	스왑이자	84,602		
	관리보수	89,288	44,970	5,889
	수탁은행보수	19,222	4,372	8,545
	판매보수	277,232	63,953	95,735
	세금 (룩셈부르크)	55,415	11,848	22,248
	운용보수	659,069	184,030	452,609
	증권매매수수료			52,817
	특별세	-122,081	-6,711	
기타			9,239	
총지출		1,117,583	316,545	663,410
투자손익		2,738,250	572,365	838,657
실현손익	투자	-169,431	-93,176	-643,016
	스프레드계약			
	선물계약	-932,196	-224,034	-63,067
	옵션계약	-72,407	20,701	

	스왑계약	311,947	44,194	-21,852
	외화선물환계약	1,141,357	41,764	324,956
	기타외환거래	-403,084	-8,357	105,863
연간실현손익		-123,814	-218,908	-297,116
미실현손익	투자	-857,449	25,024	-156,774
	스프레드계약			
	선물계약	-105,951	62,340	32,620
	옵션계약	311,915	5,652	
	스왑계약	-291,173	-44,194	7,831
	외화선물환계약	-631,762	50,776	-126,927
	기타외환거래	-108,510	1,015	1,809
연간미실현손익		-1,682,930	100,613	-241,441
순자산변동		931,506	454,070	300,100
주식변동	신규발행순유입	330,368,238	48,350,240	47,769,541
	주신환매순유출	-238,617,419	-35,236,800	-65,457,587
주식변동에 따른 순자산변동		91,750,819	13,113,440	-17,688,046
배당금		-103,310	-12,594	-14,879
외환조정				
연말 순자산		144,636,298	52,057,283	38,502,367

유로 시장 펀드 (Euro-Markets Fund) (단위: 유로)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
연초 순자산		394,269,364	288,728,833	472,182,537
수입	은행이자	200,134	51,035	108,049
	채권이자			
	스왑이자			
	단기금융이자			
	배당	32,177,214	5,781,083	8,526,933
	주식대여	765,751	328,277	711,363
총수입		33,143,099	6,160,395	9,346,345
지출	은행이자	6,563	24,138	56,824
	스왑이자			
	관리보수	2,693,144	388,969	49,045
	수탁은행보수	337,958	86,387	118,887
	판매보수	451,449	235,176	260,105
	세금 (룩셈부르크)	591,153	104,526	185,597
	운용보수	16,195,709	3,113,266	5,721,495
	증권매매수수료			183,373
	특별세			
기타			199,105	
총지출		20,275,976	3,952,462	6,774,431
투자손익		12,867,123	2,207,933	2,571,914
실현손익	투자	-148,558,653	36,302,605	78,235,569
	스프레드계약			

	선물계약			
	옵션계약			
	스왑계약			
	외화선물환계약	54,624	-22,396	54,459
	기타외환거래	500,114	-3,304	-112,458
연간실현손익		-148,003,915	36,276,905	78,177,570
미실현손익	투자	-129,882,213	-14,296,679	-24,762,963
	스프레드계약			
	선물계약			
	옵션계약			
	스왑계약			
	외화선물환계약			
	기타외환거래	-899	910	4,192
연간미실현손익		-129,883,112	-14,295,769	-24,758,771
순자산변동		-265,019,904	24,189,069	55,990,713
주식변동	신규발행순유입	2,102,238,466	313,308,846	261,833,775
	주신환매순유출	-993,412,957	-231,956,597	-501,275,756
주식변동에 따른 순자산변동		1,108,825,509	81,352,249	-239,441,981
배당금		-28,380	-787	-2,436
외환조정				
연말 순자산		1,238,046,589	394,269,364	288,728,833

유럽 펀드 (European Fund) (단위: 유로)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
연초 순자산		769,848,204	1,151,937,416	597,927,758
수입	은행이자	453,326	852,724	292,628
	채권이자			
	스왑이자			
	단기금융이자			
	배당	13,924,439	20,593,668	22,915,533
	주식대여	606,217	1,078,822	745,493
총수입		14,983,982	22,525,214	23,953,654
지출	은행이자	76,924	320,530	69,063
	스왑이자			
	관리보수	1,431,077	1,060,632	109,000
	수탁은행보수	149,693	149,677	189,474
	판매보수	583,990	772,518	905,824
	세금 (룩셈부르크)	233,956	362,809	461,128
	운용보수	8,522,868	10,532,256	12,387,050
	증권매매수수료			237,616
	특별세			
	기타			393,513
총지출		10,998,508	13,198,422	14,752,668
투자손익		3,985,474	9,326,792	9,200,986

실현손익	투자	-87,565,038	113,800,866	124,852,551
	스프레드계약			
	선물계약		-29,141	
	옵션계약			-2,182,077
	스왑계약			
	외화선물환계약	-403,154	-350,773	-257,918
	기타외환거래	215,923	-101,362	-798,955
연간실현손익		-87,752,269	113,319,590	121,613,601
미실현손익	투자	-55,004,865	-56,761,348	28,647,372
	스프레드계약			
	선물계약			
	옵션계약			881,520
	스왑계약			
	외화선물환계약		-574	574
	기타외환거래	-2,516	-8,183	-18,948
연간미실현손익		-55,007,381	-56,770,105	29,510,518
순자산변동		-138,774,176	65,876,277	160,325,105
주식변동	신규발행순유입	509,616,606	562,837,514	1,078,022,439
	주신환매순유출	-755,326,288	-1,010,803,003	-684,337,886
주식변동에 따른 순자산변동		-245,709,682	-447,965,489	393,684,553
배당금				
외환조정				
연말 순자산		385,364,346	769,848,204	1,151,937,416

유럽 성장주 펀드 (European Growth Fund) (단위: 유로)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
연초 순자산		196,531,290	699,790,599	124,127,013
수입	은행이자	125,395	412,084	160,125
	채권이자			
	스왑이자			
	단기금융이자			
	배당	4,293,406	8,552,666	7,823,549
	주식대여	189,825	714,055	284,802
총수입		4,608,626	9,678,805	8,268,476
지출	은행이자	38	33,718	61,613
	스왑이자			
	관리보수	574,621	443,468	56,758
	수탁은행보수	98,512	94,402	157,024
	판매보수	354,720	259,343	287,265
	세금 (특셈부르크)	77,655	168,834	257,870
	운용보수	3,484,634	5,042,486	6,333,472
	증권매매수수료			100,606
	특별세			-78,485
기타			189,827	

총지출		4,590,180	6,042,251	7,365,950
투자손익		18,446	3,636,554	902,526
실현손익	투자	-27,551,219	78,153,574	28,411,748
	스프레드계약			
	선물계약		672,067	
	옵션계약			-138,819
	스왑계약			
	외화선물환계약	-2,741	-384,560	-384,846
	기타외환거래	-668	225,367	22,791
연간실현손익		-27,554,628	78,666,448	27,910,874
미실현손익	투자	-23,976,936	-44,407,467	47,665,578
	스프레드계약			
	선물계약			
	옵션계약			
	스왑계약			
	외화선물환계약			825
	기타외환거래	-9,307	735	-486
연간미실현손익		-23,986,243	-44,406,732	47,665,917
순자산변동		-51,522,425	37,896,270	76,479,317
주식변동	신규발행순유입	322,969,363	177,091,512	888,439,461
	주신환매순유출	-239,848,192	-718,247,091	-389,255,192
주식변동에 따른 순자산변동		83,121,171	-541,155,579	499,184,269
배당금				
외환조정				
연말 순자산		228,130,036	196,531,290	699,790,599

유럽 오퍼튜니티 펀드 (European Opportunities Fund) (단위: 유로)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
연초 순자산		1,116,342,618	884,016,505	886,982,358
수입	은행이자	131,247	91,132	102,766
	채권이자			
	스왑이자			
	단기금융이자	1,453,062	1,416,199	1,458,434
	배당	12,030,949	16,802,912	14,194,975
	주식대여	269,869	459,703	541,397
총수입		13,885,127	18,769,946	16,297,572
지출	은행이자	36,014	16,759	12,429
	스왑이자			
	관리보수	1,599,007	1,392,424	117,615
	수탁은행보수	251,847	221,772	403,874
	판매보수	450,284	529,275	813,543
	세금 (특셈부르크)	297,649	380,811	459,552
	운용보수	11,192,417	13,245,900	16,177,788
	증권매매수수료			573,455

	특별세	-226,294		
	기타			446,204
총지출		13,600,924	15,786,941	19,004,460
투자손익		284,203	2,983,005	-2,706,888
실현손익	투자	-125,071,499	136,275,425	157,013,246
	스프레드계약			
	선물계약			
	옵션계약			
	스왑계약			
	외화선물환계약	-216,829	-241,474	-297,750
	기타외환거래	-322,042	-673,800	-542,206
연간실현손익		-125,610,370	135,360,151	156,173,290
미실현손익	투자	-50,345,207	-71,469,779	10,564,417
	스프레드계약			
	선물계약			
	옵션계약	23,550		
	스왑계약			
	외화선물환계약			
	기타외환거래	-29,935	-26,526	10,739
연간미실현손익		-50,351,592	-71,496,305	10,575,156
순자산변동		-175,677,759	66,846,851	164,041,558
주식변동	신규발행순유입	119,584,924	724,884,510	677,207,469
	주신환매순유출	-606,665,711	-559,405,248	-844,214,880
주식변동에 따른 순자산변동		-487,080,787	165,479,262	-167,007,411
배당금				
외환조정				
연말 순자산		453,584,072	1,116,342,618	884,016,505

유럽 밸류 펀드 (European Value Fund) (단위: 유로)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
연초 순자산		444,923,192	569,029,432	581,786,543
수입	은행이자	140,759	99,813	241,038
	채권이자			
	스왑이자			
	단기금융이자			
	배당	9,935,663	12,181,183	18,013,854
	주식대여	431,431	794,453	827,975
총수입		10,507,853	13,075,449	19,082,867
지출	은행이자	229	27,469	7,310
	스왑이자			
	관리보수	793,561	587,797	73,621
	수탁은행보수	75,701	82,740	135,544
	판매보수	1,214,028	1,176,729	1,660,083
	세금 (특셈부르크)	138,684	171,117	290,587

	운용보수	4,397,950	4,915,065	8,215,430
	증권매매수수료			191,988
	특별세			
	기타			285,106
총지출		6,620,153	6,960,917	10,859,669
투자손익		3,887,700	6,114,532	8,223,198
실현손익	투자	-24,020,998	60,710,179	97,893,430
	스프레드계약			
	선물계약			
	옵션계약			-935,088
	스왑계약			
	외화선물환계약	409,271	238,476	257,211
	기타외환거래	-473,316	-290,930	-487,874
연간실현손익		-24,085,043	60,657,725	96,727,679
미실현손익	투자	-60,621,908	-56,163,568	-8,220,162
	스프레드계약			
	선물계약			
	옵션계약			
	스왑계약			
	외화선물환계약			
	기타외환거래	-5,159	18,793	-152,514
연간미실현손익		-60,627,067	-56,144,775	-8,372,676
순자산변동		-80,824,410	10,627,482	96,578,201
주식변동	신규발행순유입	190,439,276	133,994,700	412,671,812
	주신환매순유출	-322,507,052	-268,556,469	-521,903,342
주식변동에 따른 순자산변동		-132,067,776	-134,561,769	-109,231,530
배당금		-128,215	-171,953	-103,782
외환조정				
연말 순자산		231,902,791	444,923,192	569,029,432

글로벌 채권 오피튜니티 펀드 (Fixed Income Global Opportunities Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
연초 순자산		165,660,983		설정일이 2007. 1. 31. 이므로 해당사항 없습니다.
수입	은행이자	335,386	128,324	
	채권이자	8,035,398	4,444,245	
	스왑이자	1,077,617		
	단기금융이자			
	배당	33,831		
	주식대여			
총수입		9,482,232	4,572,569	
지출	은행이자	668,669	92,017	
	스왑이자			
	관리보수	236,056	98,574	
	수탁은행보수	47,488	176,696	

	판매보수	502,887	409,314
	세금 (록셈부르크)	93,756	41,563
	운용보수	1,567,598	831,443
	증권매매수수료		
	특별세		-132,527
	기타		
총지출		3,116,454	1,517,080
투자손익		6,365,778	3,055,489
실현손익	투자	-629,106	-2,264,759
	스프레드계약		
	선물계약	-8,360,560	-920,813
	옵션계약	-154,176	-43
	스왑계약	7,904,359	-1,115,893
	외화선물환계약	3,914,522	-259,988
	기타외환거래	1,880,114	-69,619
연간실현손익		4,555,153	-4,631,115
미실현손익	투자	-7,283,444	1,957,606
	스프레드계약		
	선물계약	-857,552	325,832
	옵션계약	-7,082	-19,944
	스왑계약	-3,684,111	1,115,893
	외화선물환계약	-8,004,422	570,336
	기타외환거래	6,276	-922,640
연간미실현손익		-19,830,335	3,027,083
순자산변동		-8,909,404	1,451,457
주식변동	신규발행순유입	205,354,169	248,688,956
	주신환매순유출	-185,490,856	-84,153,872
주식변동에 따른 순자산변동		19,863,313	164,535,084
배당금		-3,643,975	-325,558
외환조정			
연말 순자산		172,970,917	165,660,983

글로벌 자산배분 펀드 (Global Allocation Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
연초 순자산		10,685,544,646	6,916,391,291	3,606,158,458
수입	은행이자	5,607,713	1,913,220	4,019,030
	채권이자	214,407,538	105,876,715	75,761,625
	스왑이자			
	단기금융이자	98,981	226,088	527,618
	배당	146,803,230	57,452,859	55,158,463
	주식대여	4,531,595	2,659,513	2,256,636
총수입		371,449,057	168,128,395	137,723,372
지출	은행이자	4,310,279	2,161,228	2,115,520
	스왑이자	3,367,442		

	관리보수	31,083,106	8,059,255	725,022
	수탁은행보수	2,819,662	1,047,901	1,059,900
	판매보수	51,025,954	23,062,889	23,359,559
	세금 (특셈부르크)	8,593,062	2,894,706	2,852,948
	운용보수	230,153,012	83,830,517	77,063,289
	증권매매수수료			860,998
	특별세	-16,330,486	-2,604,037	
	기타			2,484,295
총지출		315,022,031	118,452,459	110,521,531
투자손익		56,427,026	49,675,936	27,201,841
실현손익	투자	404,838,221	90,294,049	154,899,140
	스프레드계약			
	선물계약	-213,104,653	351,254	10,595,141
	옵션계약	9,609,094	14,058,546	2,340,929
	스왑계약	725,743	87,157	-31,252
	외화선물환계약	512,391,814	-5,241,206	48,349,594
	기타외환거래	146,789,767	-2,051,486	1,071,024
연간실현손익		861,249,986	97,498,314	217,224,576
미실현손익	투자	-1,044,713,777	392,091,525	485,680,460
	스프레드계약			
	선물계약	5,732,685	-23,447,986	283,937
	옵션계약	-70,843,599	7,098,297	-4,979,243
	스왑계약	-2,928,910	-87,156	31,252
	외화선물환계약	-232,621,200	36,651,178	-7,071,563
	기타외환거래	-2,487,154	-2,966,117	16,876,484
연간미실현손익		-1,347,861,955	409,339,741	490,821,327
순자산변동		-430,184,943	556,513,991	735,247,744
주식변동	신규발행순유입	16,828,213,045	5,446,724,610	4,464,351,824
	주신환매순유출	-8,783,127,687	-2,234,085,246	-1,889,366,735
주식변동에 따른 순자산변동		8,045,085,358	3,212,639,364	2,574,985,089
배당금		-997,424		
외환조정				
연말 순자산		18,299,447,637	10,685,544,646	6,916,391,291

글로벌 자본증권 절대수익 추구 펀드 (Global Capital Securities Absolute Return Fund) (2007. 6. 8. 기본통화가 유로에서 달러로 변경되었습니다)

		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
연초 순자산		37,689,089	134,618,707	0
수입	은행이자	123,102	52,832	69,431
	채권이자	5,299,390	5,236,086	1,024,683
	스왑이자	92,784		
	단기금융이자	2,106	2,194	280,602
	배당			
	주식대여			
총수입		5,517,382	5,291,112	1,374,716

지출	은행이자	53,333	6,888	46,293
	스왑이자	135,602		
	관리보수	136,568	97,555	3,799
	수탁은행보수	28,821	16,806	10,201
	판매보수	51,448	82,786	3,390
	세금 (특셈부르크)	59,389	49,572	17,799
	운용보수	681,253	646,368	226,032
	증권매매수수료			14,939
	특별세	-5,547		
	기타			12,039
총지출		1,140,867	899,975	334,492
투자손익		4,376,515	4,391,137	1,040,224
실현손익	투자	-6,187,374	-6,887,312	76,093
	스프레드계약			
	선물계약	-3,336,978	3,631,509	-647,878
	옵션계약	223,916	7,387	
	스왑계약	5,799,583	-168,252	-198,804
	외화선물환계약	1,781,512	-1,086,818	607,740
	기타외환거래	2,024,231	-968,186	232,798
연간실현손익		304,890	-5,471,672	69,949
미실현손익	투자	-17,244,450	-316,580	-266,923
	스프레드계약			
	선물계약	-1,127,804	-783,668	536,035
	옵션계약	659,834	27,484	
	스왑계약	2,190,731	168,252	-71,997
	외화선물환계약	2,504,020	2,838,836	-324,377
	기타외환거래	-232,087	2,482,004	-38,855
연간미실현손익		-13,249,756	4,416,328	-166,117
순자산변동		-8,568,351	3,335,793	944,056
주식변동	신규발행순유입	249,133,075	240,100,142	108,743,890
	주신환매순유출	-52,060,402	-340,364,488	-7,566,195
주식변동에 따른 순자산변동		197,072,673	-100,264,346	101,177,695
배당금		-2,103,046	-1,065	
외환조정				
연말 순자산		224,090,365	37,689,089	102,121,751

글로벌 다이나믹 주식 펀드 (Global Dynamic Equity Fund) (단위: 미국달러)				
	2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)	
연초 순자산	415,939,911	347,987,753	0	
수입	은행이자	176,634	237,178	145,241
	채권이자	1,031,914	101,917	229,943
	스왑이자			
	단기금융이자			
	배당	8,523,559	4,179,722	3,753,779

		주식대여			
총수입			9,732,107	4,518,817	4,128,963
지출	은행이자		278,901	462,042	139,768
	스왑이자				
	관리보수		1,219,350	377,894	29,699
	수탁은행보수		235,496	111,862	102,303
	판매보수		1,937,840	1,195,464	1,228,888
	세금 (룩셈부르크)		266,951	121,226	134,856
	운용보수		7,002,425	3,525,902	3,367,020
	증권매매수수료				54,080
	특별세				
기타				101,475	
총지출			10,940,963	5,794,390	5,158,089
투자손익			-1,208,856	-1,275,573	-1,029,126
실현손익	투자		20,330,140	-23,276,150	6,172,836
	스프레드계약				
	선물계약		-20,170,826	1,044,362	304,596
	옵션계약		952,896	230,340	-108,874
	스왑계약		-29,132		
	외화선물환계약		3,038,758	338,372	-530,359
	기타외환거래		1,941,033	37,101	-1,052,945
연간실현손익			6,062,869	-21,625,975	4,785,254
미실현손익	투자		-60,834,925	53,851,314	32,830,000
	스프레드계약				
	선물계약		68,196	-1,539,871	510,322
	옵션계약		-3,187,700	-677,611	170,606
	스왑계약				
	외화선물환계약		-1,945,188	49,173	-185,285
	기타외환거래		8,168	-43,405	45,334
연간미실현손익			-65,891,449	51,639,600	33,370,977
순자산변동			-61,037,436	28,738,052	37,127,105
주식변동	신규발행순유입		824,685,964	251,016,042	406,087,942
	주신환매순유출		-472,119,490	-211,801,936	-95,227,294
주식변동에 따른 순자산변동			352,566,474	39,214,106	310,860,648
배당금					
외환조정					
연말 순자산			707,468,949	415,939,911	347,987,753

글로벌 주식 인컴추구 펀드 (Global Enhanced Equity Yield Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
연초 순자산		778,382,797	295,815,069	0
수입	은행이자	1,363,990	1,372,680	147,369
	채권이자	12,320		
	스왑이자			

	단기금융이자			
	배당	15,717,937	11,446,164	960,436
	주식대여	615,868	309,092	
총수입		17,710,115	13,127,936	1,107,805
지출	은행이자	418,698	221,703	1,010
	스왑이자			
	관리보수	1,461,829	747,306	6,089
	수탁은행보수	137,423	334,389	16,893
	판매보수	2,104,508	1,461,883	251,555
	세금 (특셈부르크)	297,490	218,887	24,859
	운용보수	8,674,789	6,217,239	675,707
	증권매매수수료			16,893
	특별세			
	기타			16,283
총지출		13,094,737	9,201,407	1,009,289
투자손익		4,615,378	3,926,529	98,516
실현손익	투자	-40,554,606	3,039,774	-17,458
	스프레드계약			
	선물계약	-3,571,023	-549,051	150,798
	옵션계약	21,572,874	314,616	184,860
	스왑계약			
	외화선물환계약	9,328,610	9,501	31,523
	기타외환거래	3,825,748	1,136,193	485,993
연간실현손익		-9,398,397	3,951,033	835,716
미실현손익	투자	-54,042,251	13,618,084	11,694,003
	스프레드계약			
	선물계약	412,835	-81,508	72,731
	옵션계약	721,733	-2,582,707	-870,642
	스왑계약			
	외화선물환계약	-2,593,931	669,448	
	기타외환거래	-127,428	-409,788	-21,595
연간미실현손익		-55,629,042	11,213,529	10,874,497
순자산변동		-60,412,061	19,091,091	11,808,729
주식변동	신규발행순유입	265,962,734	679,212,397	293,049,283
	주신환매순유출	-533,924,962	-199,235,722	-6,471,173
주식변동에 따른 순자산변동		-267,962,228	479,976,675	286,578,110
배당금		-32,708,457	-16,500,038	-2,571,770
외환조정				
연말 순자산		417,300,051	778,382,797	295,815,069

글로벌 주식 펀드 (Global Equity Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
연초 순자산		355,795,032	425,977,269	167,494,636
수입	은행이자	219,314	82,098	41,305

	채권이자			
	스왑이자			
	단기금융이자			
	배당	4,694,607	5,747,571	2,557,023
	주식대여	73,722	148,149	47,388
총수입		4,987,643	5,977,818	2,645,716
지출	은행이자	2,420	16,145	3,919
	스왑이자			
	관리보수	686,551	479,792	29,862
	수탁은행보수	63,236	47,735	60,138
	판매보수	156,707	180,665	73,735
	세금 (룩셈부르크)	133,543	103,721	113,479
	운용보수	4,108,813	4,008,533	3,371,849
	증권매매수수료			125,228
	특별세			
기타			125,563	
총지출		5,151,270	4,836,591	3,903,773
투자손익		-163,627	1,141,227	-1,258,057
실현손익	투자	14,329,080	42,820,638	21,701,928
	스프레드계약			
	선물계약			
	옵션계약			
	스왑계약			
	외화선물환계약	-81,334	-34,141	-122,854
	기타외환거래	780,715	-76,552	4,068
연간실현손익		15,028,461	42,709,945	21,583,142
미실현손익	투자	-24,419,620	-20,361,487	27,124,758
	스프레드계약			
	선물계약			
	옵션계약			
	스왑계약			
	외화선물환계약	531,548		
	기타외환거래	4,924	476	2,767
연간미실현손익		-23,883,148	-20,361,011	27,127,525
순자산변동		-9,018,314	23,490,161	47,452,610
주식변동	신규발행순유입	61,875,121	26,911,866	330,800,580
	주신환매순유출	-221,219,308	-120,356,028	-119,770,557
주식변동에 따른 순자산변동		-159,344,187	-93,444,162	211,030,023
배당금		-97,174	-228,236	
외환조정				
연말 순자산		187,335,357	355,795,032	425,977,269

글로벌 정부채 펀드 (Global Government Bond Fund) (단위: 미국달러)

	2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
--	---------------------------	---------------------------	----------------------------

연초 순자산		448,044,093	144,835,374	166,266,095
수입	은행이자	1,417,919	423,073	263,975
	채권이자	23,126,624	6,476,055	4,990,692
	스왑이자	38,395		
	단기금융이자	2,172		
	배당	46,960		
	주식대여	197,323	3,393	7,840
총수입		24,829,393	6,902,521	5,262,507
지출	은행이자	707,903	49,688	28,965
	스왑이자	68,632		
	관리보수	1,029,433	351,399	18,837
	수탁은행보수	87,059	35,636	26,049
	판매보수	487,475	206,493	271,391
	세금 (특셈부르크)	304,324	98,255	67,581
	운용보수	4,995,787	1,737,909	1,405,912
	증권매매수수료			149,428
	특별세	-1,889,788	-670,503	
	기타			71,303
총지출		5,790,825	1,808,877	2,039,466
투자손익		19,038,568	5,093,644	3,223,041
실현손익	투자	43,653,442	-8,882,901	2,125,301
	스프레드계약			
	선물계약	-12,206,675	528,714	-900
	옵션계약	-16,299	311	
	스왑계약	5,682,048	-965,461	27,653
	외화선물환계약	7,826,119	-9,407,767	-4,048,462
	기타외환거래	6,196,020	468,789	184,416
연간실현손익		51,134,655	-18,258,315	-1,711,992
미실현손익	투자	-24,698,671	13,695,978	4,407,279
	스프레드계약			
	선물계약	103,361	-1,485,279	142,746
	옵션계약	1,145,803	7,582	
	스왑계약	-731,777	965,461	-1,837
	외화선물환계약	-1,753,496	7,720,425	-3,361,783
	기타외환거래	-270,774	691,487	46,719
연간미실현손익		-26,205,554	21,595,654	1,233,124
순자산변동		43,967,669	8,430,983	2,744,173
주식변동	신규발행순유입	1,056,181,674	385,730,154	95,980,638
	주신환매순유출	-1,048,326,651	-90,828,833	-120,013,958
주식변동에 따른 순자산변동		7,855,023	294,901,321	-24,033,320
배당금		-292,477	-123,585	-141,574
외환조정				
연말 순자산		499,574,308	448,044,093	144,835,374

글로벌 하이일드 채권펀드 (Global High Yield Bond Fund) (2007. 6. 8. 기본통화가 유로에서 달러로 변경되었습니다)

		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
연초 순자산		224,295,907	199,276,270	132,690,071
수입	은행이자	904,903	801,717	586,076
	채권이자	19,621,218	10,553,786	9,347,724
	스왑이자			
	단기금융이자			
	배당	39,940		
	주식대여			
총수입		20,566,061	11,355,503	9,933,800
지출	은행이자	449,994	522,270	274,089
	스왑이자			
	관리보수	409,132	249,235	17,074
	수탁은행보수	49,144	23,616	20,296
	판매보수	298,441	287,340	266,713
	세금 (룩셈부르크)	99,573	73,060	65,246
	운용보수	2,499,313	1,868,492	1,742,767
	증권매매수수료			136,197
	특별세	-45,598	-50,345	
	기타			136,197
총지출		3,759,999	2,973,668	2,658,579
투자손익		16,806,062	8,381,835	7,275,221
실현손익	투자	-7,823,567	34,267,474	91,237
	스프레드계약			
	선물계약		1,700	6,544
	옵션계약			
	스왑계약	16,500		-53,694
	외화선물환계약	22,470,997	3,716,162	5,726,079
	기타외환거래	5,083,373	-1,885,165	-1,138,663
연간실현손익		19,747,303	36,100,171	4,631,503
미실현손익	투자	-11,532,607	-43,114,252	-5,832,133
	스프레드계약			
	선물계약			7,724
	옵션계약			
	스왑계약			53,694
	외화선물환계약	-10,245,584	2,324,212	1,551,800
	기타외환거래	-90,681	-2,000,950	-33,538
연간미실현손익		-21,868,872	-42,790,990	-4,252,453
순자산변동		14,684,493	1,691,016	7,654,271
주식변동	신규발행순유입	329,667,501	432,497,615	134,308,239
	주식환매순유출	-308,555,121	-406,524,209	-122,343,368
주식변동에 따른 순자산변동		21,112,380	25,973,406	11,964,871
배당금		-2,976,786	-2,644,785	-3,199,444

외환조정			
연말 순자산	257,115,994	224,295,907	149,109,769

글로벌 오피튜니티 펀드 (Global Opportunities Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
연초 순자산		122,281,506	150,537,215	182,159,942
수입	은행이자	179,374	112,805	148,055
	채권이자	2,782		
	스왑이자			
	단기금융이자		29,410	239,288
	배당	1,614,075	1,563,693	1,809,627
	주식대여			2,798
총수입		1,796,231	1,705,908	2,199,768
지출	은행이자	4,502	10,327	27,337
	스왑이자			
	관리보수	317,796	229,713	24,634
	수탁은행보수	106,229	54,776	111,147
	판매보수	102,414	90,133	160,960
	세금 (록셈부르크)	64,506	47,710	92,690
	운용보수	1,906,772	1,454,037	2,776,152
	증권매매수수료			217,846
	특별세			
기타			89,410	
총지출		2,502,219	1,886,696	3,500,176
투자손익		-705,988	-180,788	-1,300,408
실현손익	투자	-2,844,409	26,462,443	37,343,731
	스프레드계약			
	선물계약	495,392		
	옵션계약			
	스왑계약			
	외화선물환계약	1,461,716	178,207	-91,577
	기타외환거래	-16,541	124,943	-68,540
연간실현손익		-903,842	26,765,593	37,183,614
미실현손익	투자	-6,132,827	-12,067,351	-20,519,801
	스프레드계약			
	선물계약	203,268		
	옵션계약			
	스왑계약			
	외화선물환계약	-814,439	-468,398	-455
	기타외환거래	-15,749	6,747	-5,142
연간미실현손익		-6,759,747	-12,529,002	-20,525,398
순자산변동		-8,369,577	14,055,803	15,357,808
주식변동	신규발행순유입	105,574,462	65,787,027	142,324,091

	주신환매순유출	-85,200,707	-108,098,539	-189,304,626
주식변동에 따른 순자산변동		20,373,755	-42,311,512	-46,980,535
배당금				
외환조정				
연말 순자산		134,285,684	122,281,506	150,537,215

글로벌 소형주 펀드 (Global SmallCap Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
연초 순자산		225,386,885	411,409,356	432,205,922
수입	은행이자	414,406	106,833	556,888
	채권이자	7,208		
	스왑이자			
	단기금융이자			
	배당	2,216,618	2,507,049	5,062,275
	주식대여	68,901	187,633	130,832
총수입		2,707,133	2,801,515	5,749,995
지출	은행이자	163,301	172,491	74,710
	스왑이자			
	관리보수	527,152	327,864	53,250
	수탁은행보수	152,210	124,601	210,974
	판매보수	772,995	617,236	913,833
	세금 (특셈부르크)	89,322	100,715	201,133
	운용보수	3,059,314	2,829,377	5,937,011
	증권매매수수료			163,313
	특별세			
	기타			196,615
총지출		4,764,294	4,172,284	7,750,839
투자손익		-2,057,161	-1,370,769	-2,000,844
실현손익	투자	24,992,752	68,673,995	60,183,139
	스프레드계약			
	선물계약			
	옵션계약	-329,834		
	스왑계약			
	외화선물환계약	116,903	-142,474	-450,119
	기타외환거래	-732,389	116,626	-789,445
연간실현손익		24,047,432	68,648,147	58,943,575
미실현손익	투자	-36,825,854	-40,988,724	5,746,423
	스프레드계약			
	선물계약			
	옵션계약			
	스왑계약			
	외화선물환계약			
	기타외환거래	65,260	39,308	-54,104
연간미실현손익		-36,760,594	-40,949,416	5,692,319

순자산변동		-14,770,323	26,327,962	62,635,050
주식변동	신규발행순유입	177,047,768	55,205,170	144,393,541
	주신환매순유출	-173,929,571	-267,555,603	-227,825,157
주식변동에 따른 순자산변동		3,118,197	-212,350,433	-83,431,616
배당금				
외환조정				
연말 순자산		213,734,759	225,386,885	411,409,356

인디아 펀드 (India Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
연초 순자산		709,071,512	552,285,158	0
수입	은행이자		107,231	401,921
	채권이자			
	스왑이자			
	단기금융이자			
	배당	7,218,233	4,894,830	4,023,351
	주식대여			
총수입		7,218,233	5,002,061	4,425,272
지출	은행이자	12,038	1,224	6,226
	스왑이자			
	관리보수	363,729	135,365	73,628
	수탁은행보수	787,866	281,309	162,840
	판매보수	1,693,802	973,317	918,867
	세금 (룩셈부르크)	587,676	218,751	166,297
	운용보수	19,749,609	6,296,466	4,399,230
	증권매매수수료			52,130
	특별세			
	기타			295,945
총지출		23,194,720	7,906,432	6,075,163
투자손익		-15,976,487	-2,904,371	-1,649,891
실현손익	투자	554,343,080	156,652,207	42,871,994
	스프레드계약			
	선물계약			
	옵션계약			
	스왑계약			
	외화선물환계약			13,302
	기타외환거래	-1,366,407	-92,061,342	-1,142,772
연간실현손익		552,976,673	64,590,865	41,742,524
미실현손익	투자	-297,206,183	50,001,026	167,766,981
	스프레드계약			
	선물계약			
	옵션계약			
	스왑계약			
	외화선물환계약			

	기타의환거래	-520,824	-92,864	76,031
연간미실현손익		-297,727,007	49,908,162	167,843,012
순자산변동		239,273,179	111,594,656	207,935,645
주식변동	신규발행순유입	128,865,384	689,054,555	626,081,379
	주신환매순유출	-189,821,672	-643,862,857	-281,731,866
주식변동에 따른 순자산변동		-60,956,288	45,191,698	344,349,513
배당금				
외환조정				
연말 순자산		887,388,403	709,071,512	552,285,158

일본 펀드 (Japan Fund) (기본통화: 일본엔)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
연초 순자산		19,729,415,432	28,828,743,841	40,025,132,233
수입	은행이자	612,564	1,912,002	5,388,439
	채권이자			
	스왑이자			
	단기금융이자			
	배당	174,500,895	181,305,035	335,301,137
	주식대여	807,393	586,435	18,597,975
총수입		175,920,852	183,803,472	359,287,551
지출	은행이자	628,583	2,651,103	594,634
	스왑이자			
	관리보수	38,351,286	24,736,125	4,298,818
	수탁은행보수	4,371,958	5,017,547	8,873,262
	판매보수	21,153,029	34,200,105	48,442,239
	세금 (특셈부르크)	4,840,214	8,622,304	16,605,744
	운용보수	172,415,639	257,843,651	474,878,992
	증권매매수수료			23,082,999
	특별세			
기타			15,648,799	
총지출		241,760,709	333,070,835	592,425,487
투자손익		-65,839,857	-149,267,363	-233,137,936
실현손익	투자	-2,782,914,002	1,628,085,990	6,533,647,211
	스프레드계약			
	선물계약			
	옵션계약			
	스왑계약			
	외화선물환계약	-12,927,377	-25,288,408	510,917
	기타의환거래	-6,796,403	-12,832,943	-3,978,771
연간실현손익		-2,802,637,782	1,589,964,639	6,530,179,357
미실현손익	투자	-1,134,106,869	-3,235,648,382	-5,427,647,713
	스프레드계약			
	선물계약			
	옵션계약			

	스왑계약			
	외화선물환계약	6,718,155	-9,210,637	445,208
	기타외환거래	591,207	1,571,224	-3,872,007,836
연간미실현손익		-1,126,797,507	-3,243,287,795	-9,299,210,341
순자산변동		-3,995,275,146	-1,802,590,519	-3,002,168,920
주식변동	신규발행순유입	5,986,744,200	23,885,297,263	38,932,205,844
	주신환매순유출	-12,927,909,711	-31,182,035,153	-47,126,425,318
주식변동에 따른 순자산변동		-6,941,165,511	-7,296,737,890	-8,194,219,474
배당금				2
외환조정				
연말 순자산		8,792,974,775	19,729,415,432	28,828,743,841

일본 오퍼튜니티 펀드 (Japan Opportunities Fund) (단위: 일본엔)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
연초 순자산		64,899,809,744	128,727,140,496	239,812,407,237
수입	은행이자	3,507,625	2,638,796	259,201,143
	채권이자			
	스왑이자			
	단기금융이자			
	배당	505,317,065	777,343,720	1,865,416,364
	주식대여	40,047,145	27,215,072	35,165,815
총수입		548,871,835	807,197,588	2,159,783,322
지출	은행이자	4,851,147	3,017,475	745,894
	스왑이자			
	관리보수	105,294,457	102,486,577	24,452,628
	수탁은행보수	10,315,317	14,245,343	40,026,728
	판매보수	53,756,594	96,151,280	225,626,457
	세금 (룩셈부르크)	12,267,701	31,077,257	91,262,432
	운용보수	611,405,181	1,111,974,011	3,099,563,058
	증권매매수수료			67,779,882
	특별세	-51,293,837	-25,933,029	
기타			87,410,590	
총지출		746,596,560	1,333,018,914	3,636,867,669
투자손익		-197,724,725	-525,821,326	-1,477,084,347
실현손익	투자	-21,547,059,114	10,185,506,422	21,651,088,935
	스프레드계약			
	선물계약			
	옵션계약			
	스왑계약			
	외화선물환계약	10,756,454	20,746,137	309,863
	기타외환거래	-16,060,461	-23,910,621	-29,404,660
연간실현손익		-21,552,363,121	10,182,341,938	21,621,994,138
미실현손익	투자	5,610,260,538	-21,118,239,994	-53,903,538,294
	스프레드계약			

	선물계약			
	옵션계약			
	스왑계약			
	외화선물환계약	-6,546,377	-315,253	169,655
	기타외환거래	2,787,454	-3,840,431	-23,210,430,765
연간미실현손익		5,606,501,615	-21,122,395,678	-77,113,799,404
순자산변동		-16,143,586,231	-11,465,875,066	-56,968,889,613
주식변동	신규발행순유입	20,856,653,078	36,870,896,951	150,662,772,600
	주식환매순유출	-45,817,399,286	-89,232,352,637	-204,779,149,728
주식변동에 따른 순자산변동		-24,960,746,208	-52,361,455,686	-54,116,377,128
배당금				
의환조정				
연말 순자산		23,795,477,305	64,899,809,744	128,727,140,496

일본 밸류 펀드 (Japan Value Fund) (단위: 일본엔)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
연초 순자산		119,558,962,395	119,200,477,953	48,621,980,330
수입	은행이자	1,136	34,397	23,720
	채권이자	183,040		
	스왑이자			
	단기금융이자			
	배당	1,367,949,476	960,983,101	1,125,389,712
	주식대여	27,999,868	33,692,555	34,227,733
총수입		1,396,133,520	994,710,053	1,159,641,165
지출	은행이자	1,521,054	674,961	3,707,024
	스왑이자			
	관리보수	211,115,420	135,325,168	12,720,553
	수탁은행보수	15,979,496	15,325,362	15,696,051
	판매보수	116,483,306	171,313,696	197,961,616
	세금 (특셈부르크)	38,647,642	47,928,856	51,292,555
	운용보수	1,203,840,441	1,278,992,553	1,383,409,675
	증권매매수수료			20,281,061
	특별세			
	기타			43,341,412
총지출		1,587,587,359	1,649,560,596	1,728,409,947
투자손익		-191,453,839	-654,850,543	-568,768,782
실현손익	투자	-17,931,222,452	2,902,359,889	5,569,499,442
	스프레드계약			
	선물계약			
	옵션계약			
	스왑계약			
	외화선물환계약	88,277,384	338,128,449	138,242,906
	기타외환거래	-5,742,190	-81,403,417	-24,603,841
연간실현손익		-17,848,687,258	3,159,084,921	5,683,138,507

미실현손익	투자	-7,148,950,240	-7,537,116,555	318,231,593
	스프레드계약			
	선물계약			
	옵션계약			
	스왑계약			
	외화선물환계약	92,498,542	-233,786,288	73,329,629
	기타외환거래	183,760	-559,356,472	-4,680,605,283
연간미실현손익	-7,056,267,938	-8,330,259,315	-4,289,044,061	
순자산변동	-25,096,409,035	-5,826,024,937	825,325,664	
주식변동	신규발행순유입	73,620,615,653	74,528,323,410	115,440,660,435
	주신환매순유출	-109,778,411,295	-68,342,418,524	-45,686,092,969
주식변동에 따른 순자산변동	-36,157,795,642	6,185,904,886	69,754,567,466	
배당금		-1,395,507	-1,395,507	
외환조정				
연말 순자산	58,304,757,718	119,558,962,395	119,200,477,953	

중남미 펀드 (Latin American Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
연초 순자산		5,689,548,227	3,813,174,171	2,034,704,104
수입	은행이자	1,050,992	1,708,057	1,507,218
	채권이자			
	스왑이자			
	단기금융이자			
	배당	150,018,024	59,020,240	70,917,787
	주식대여	180,086		2,548
총수입	151,249,102	60,728,297	72,427,553	
지출	은행이자	583,474	495,115	556,233
	스왑이자			
	관리보수	15,599,996	5,181,083	418,499
	수탁은행보수	1,842,347	931,887	1,102,447
	판매보수	3,141,436	1,540,715	1,656,387
	세금 (룩셈부르크)	3,386,023	1,619,508	1,597,623
	운용보수	109,293,424	54,557,774	53,743,260
	증권매매수수료			884,286
	특별세			
기타			1,454,857	
총지출	133,846,700	64,326,082	61,413,592	
투자손익	17,402,402	-3,597,785	11,013,961	
실현손익	투자	1,179,330,886	358,875,275	293,103,804
	스프레드계약			
	선물계약			
	옵션계약	505,158		
	스왑계약			
	외화선물환계약	63,085	-732,187	-42,188

	기타외환거래	-8,359,209	-322,285	-3,402,428
연간실현손익		1,171,539,920	357,820,803	289,659,188
미실현손익	투자	-928,064,145	398,365,679	726,007,879
	스프레드계약			
	선물계약			
	옵션계약			
	스왑계약			
	외화선물환계약			
	기타외환거래	-123,153	-6,867	-13,547
연간미실현손익		-928,187,298	398,358,812	725,994,332
순자산변동		260,755,024	752,581,830	1,026,667,481
주식변동	신규발행순유입	5,494,392,413	4,482,142,637	4,176,733,140
	주신환매순유출	-6,046,153,113	-3,358,350,411	-3,424,849,105
주식변동에 따른 순자산변동		-551,760,700	1,123,792,226	751,884,035
배당금		-82,451		-81,449
외환조정				
연말 순자산		5,398,460,100	5,689,548,227	3,813,174,171

이머징 마켓 현지통화 중기채권 펀드 (Local Emerging Markets Short Duration Bond Fund) (단위: 미국달러)

		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
연초 순자산		848,526,940	0	2007. 2. 2. 설정되었으므로 해당사항 없습니다.
수입	은행이자	1,242,380	385,457	
	채권이자	93,294,697	37,171,819	
	스왑이자	193,967		
	단기금융이자			
	배당			
	주식대여			
총수입		94,731,044	37,557,276	
지출	은행이자	956,794	540,396	
	스왑이자			
	관리보수	1,877,035	638,782	
	수탁은행보수	296,362	283,508	
	판매보수	6,627,012	2,915,148	
	세금 (룩셈부르크)	710,988	229,578	
	운용보수	10,786,563	3,461,058	
	증권매매수수료			
총지출		21,254,754	8,068,470	
투자손익		73,476,290	29,488,806	
실현손익	투자	117,663,708	15,275,953	
	스프레드계약			
	선물계약	-5,429,491	-358,963	
	옵션계약	-656,628	1,014,899	

	스왑계약	3,019,080	-390,527
	외화선물환계약	-27,989,141	-28,103,659
	기타외환거래	12,319,128	-477,140
연간실현손익		98,926,656	-13,039,437
미실현손익	투자	-35,495,945	31,369,903
	스프레드계약		
	선물계약	715,713	-715,713
	옵션계약	855,833	114,972
	스왑계약	2,224,049	390,527
	외화선물환계약	-39,429,765	561,532
	기타외환거래	-1,273,740	136,034
연간미실현손익		-72,403,855	31,857,255
순자산변동		99,999,091	48,306,624
주식변동	신규발행순유입	1,891,016,211	1,013,766,770
	주신환매순유출	-684,727,723	-189,859,500
주식변동에 따른 순자산변동		1,206,288,488	823,907,270
배당금		-47,146,566	-23,686,954
외환조정			
연말 순자산		2,107,667,953	848,526,940

뉴 에너지 펀드 (New Energy Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
연초 순자산		5,624,908,260	3,018,666,303	553,484,493
수입	은행이자	16,802,521	9,466,812	9,243,585
	채권이자	420,569	21,549	
	스왑이자			
	단기금융이자			
	배당	40,927,529	18,531,663	11,630,007
	주식대여	11,884,671	6,625,250	2,346,785
총수입		70,035,290	34,645,274	23,220,377
지출	은행이자	220,481	67,675	138,355
	스왑이자			
	관리보수	16,754,417	5,101,258	323,081
	수탁은행보수	1,352,256	562,871	421,877
	판매보수	6,356,038	2,592,485	2,076,006
	세금 (룩셈부르크)	3,692,655	1,531,298	1,284,995
	운용보수	117,360,949	52,744,928	41,342,983
	증권매매수수료			706,626
	특별세			
기타			1,084,177	
총지출		145,736,796	62,600,515	47,378,100
투자손익		-75,701,506	-27,955,241	-24,157,723
실현손익	투자	508,591,195	74,069,773	-10,332,971
	스프레드계약			

	선물계약			
	옵션계약			
	스왑계약			
	외화선물환계약	-4,506,759	-810,253	-863,747
	기타외환거래	3,444,627	-264,251	-294,214
연간실현손익		507,529,063	72,995,269	-11,490,932
미실현손익	투자	-146,383,604	762,846,652	262,070,384
	스프레드계약			
	선물계약			
	옵션계약			
	스왑계약			
	외화선물환계약			
	기타외환거래	-1,334,660	210,574	25,509
연간미실현손익		-147,718,264	763,057,226	262,095,893
순자산변동		284,109,293	808,097,254	226,447,238
주식변동	신규발행순유입	4,817,438,734	4,021,528,432	3,872,846,394
	주신환매순유출	-4,385,948,310	-2,223,383,729	-1,634,111,822
주식변동에 따른 순자산변동		431,490,424	1,798,144,703	2,238,734,572
배당금				
외환조정				
연말 순자산		6,340,507,977	5,624,908,260	3,018,666,303

퍼시픽 주식 펀드 (Pacific Equity Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
연초 순자산		351,376,162	348,729,149	245,305,918
수입	은행이자	230,551	402,651	766,682
	채권이자			
	스왑이자			
	단기금융이자			
	배당	4,938,406	3,484,676	4,410,628
	주식대여	81,546	16,484	75,210
총수입		5,250,503	3,903,811	5,252,520
지출	은행이자	124,076	219,456	90,273
	스왑이자			
	관리보수	655,762	432,127	45,460
	수탁은행보수	140,948	81,606	91,899
	판매보수	825,715	662,435	967,031
	세금 (록셈부르크)	123,655	119,219	177,184
	운용보수	3,829,401	3,528,805	4,911,913
	증권매매수수료			186,426
	특별세			
기타			160,722	
총지출		5,699,557	5,043,648	6,630,908
투자손익		-449,054	-1,139,837	-1,378,388

실현손익	투자	51,879,185	31,578,699	15,286,132
	스프레드계약			
	선물계약			
	옵션계약			
	스왑계약			
	외화선물환계약	-560,708	-503,817	-57,458
	기타외환거래	-21,325	2,282	-398,261
연간실현손익		51,297,152	31,077,164	14,830,413
미실현손익	투자	-87,720,688	-419,954	26,757,998
	스프레드계약			
	선물계약			
	옵션계약			
	스왑계약			
	외화선물환계약			
	기타외환거래	18,148	64,168	-76,826
연간미실현손익		-87,702,540	-355,786	26,681,172
순자산변동		-36,854,442	29,581,541	40,133,197
주식변동	신규발행순유입	178,329,357	284,428,684	386,880,260
	주신환매순유출	-303,487,882	-311,363,212	-323,590,226
주식변동에 따른 순자산변동		-125,158,525	-26,934,528	63,290,034
배당금				
외환조정				
연말 순자산		189,363,195	351,376,162	348,729,149

단기금융 펀드 (Reserve Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
연초 순자산		1,262,717,599	298,929,003	2007. 6. 8. Euro Reserve Fund 와 Sterling Reserve Fund 가 합 병하여 Reserve Fund 가 되었 습니다.
수입	은행이자	936,997	60,551	
	채권이자	55,300,871	21,157,701	
	스왑이자			
	단기금융이자			
	배당			
	주식대여			
총수입		56,237,868	21,218,252	
지출	은행이자	830,241	17,999	
	스왑이자	54,502		
	관리보수	2,036,933	439,580	
	수탁은행보수	152,237	48,166	
	판매보수	717,302	180,250	
	세금 (특셈부르 크)	141,973	40,121	
	운용보수	7,495,969	2,614,872	
	증권매매수수료			
특별세		-368,522	-386,139	
기타				

총지출		11,060,635	2,954,849
투자손익		45,177,233	18,263,403
실현손익	투자	-1,971,319	-1,629,649
	스프레드계약		
	선물계약	-11,133,695	758,588
	옵션계약		
	스왑계약		
	외화선물환계약	93,156,148	
	기타외환거래	7,422,121	1,633,295
연간실현손익		87,473,255	762,234
미실현손익	투자	-17,983,124	71,190
	스프레드계약		
	선물계약	2,955,644	-3,883,755
	옵션계약		
	스왑계약		
	외화선물환계약	-39,655,588	16,825,766
	기타외환거래	-40,328	801,049
연간미실현손익		-54,723,396	13,814,250
순자산변동		77,927,092	32,839,887
주식변동	신규발행순유입	2,183,082,922	1,700,780,602
	주신환매순유출	-2,343,154,864	-769,790,141
주식변동에 따른 순자산변동		-160,071,942	930,990,461
배당금		-150,770	-41,752
외환조정			
연말 순자산		1,180,421,979	1,262,717,599

유로 성장형 자산배분 펀드 (Strategic Allocation Fund (Euro)) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
연초 순자산		26,252,802	33,795,307	53,997,049
수입	은행이자	44,639	56,426	86,675
	채권이자	466,712	340,310	541,925
	스왑이자	2,832		
	단기금융이자			
	배당	213,541	242,150	408,819
	주식대여			
총수입		727,724	638,886	1,037,419
지출	은행이자	38,272	45,415	65,171
	스왑이자	285		
	관리보수	44,383	49,520	5,083
	수탁은행보수	16,690	13,936	27,215
	판매보수	80,592	76,609	149,308
	세금 (특셈부르크)	10,119	9,828	19,531
	운용보수	332,879	310,322	596,552
	증권매매수수료			54,698

	특별세	-50,431	-14,243	
	기타			20,211
총지출		472,789	491,387	937,769
투자손익		254,935	147,499	99,650
실현손익	투자	-1,528,688	1,213,961	3,152,295
	스프레드계약			
	선물계약	-243,633	-171,184	-193,209
	옵션계약	48,921	10,334	-192
	스왑계약	46,653	-5,064	-44,054
	외화선물환계약	660,382	228,140	635,741
	기타외환거래	-32,620	-25,678	138,015
연간실현손익		-1,048,985	1,250,509	3,688,596
미실현손익	투자	-1,098,599	-722,080	-3,232,568
	스프레드계약			
	선물계약	19,603	-33,176	-18,903
	옵션계약	-6,906	28,832	-28,212
	스왑계약	-44,697	5,064	44,054
	외화선물환계약	-101,693	-100,331	-19,791
	기타외환거래	-10,618	-5,052	3,358
연간미실현손익		-1,242,910	-826,743	-3,252,062
순자산변동		-2,036,960	571,265	536,184
주식변동	신규발행순유입	4,786,669	3,591,391	16,581,032
	주신환매순유출	-9,878,246	-11,705,161	-37,318,958
주식변동에 따른 순자산변동		-5,091,577	-8,113,770	-20,737,926
배당금				
외환조정				
연말 순자산		19,124,265	26,252,802	33,795,307

미국달러 성장형 자산배분 펀드 (Strategic Allocation Fund (US Dollar) (단위: 미국달러))				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
연초 순자산		52,003,081	61,049,645	66,346,200
수입	은행이자	165,765	279,899	143,059
	채권이자	1,102,274	615,486	909,823
	스왑이자	5,598		
	단기금융이자			
	배당	519,535	444,746	579,942
	주식대여			
총수입		1,793,172	1,340,131	1,632,824
지출	은행이자	123,892	325,599	56,923
	스왑이자	869		
	관리보수	101,933	77,331	8,161
	수탁은행보수	30,640	17,896	37,871
	판매보수	81,460	63,151	94,920
	세금 (특셈부르크)	24,605	18,812	31,524

	운용보수	764,499	576,676	944,219
	증권매매수수료			67,008
	특별세	-133,607	-32,532	
	기타			30,478
총지출		994,291	1,046,933	1,271,104
투자손익		798,881	293,198	361,720
실현손익	투자	779,986	4,342,419	6,385,651
	스프레드계약			
	선물계약	-521,395	-255,656	-325,628
	옵션계약	43,677	29,526	
	스왑계약	384,921	-14,190	-77,453
	외화선물환계약	-1,025,936	-689,552	52,298
	기타외환거래	84,302	-9,702	-60,691
	연간실현손익		-254,445	3,402,845
미실현손익	투자	-3,267,000	-1,765,591	-204,175
	스프레드계약			
	선물계약	11,226	-51,283	-13,642
	옵션계약	-16,326	46,641	-45,481
	스왑계약	-83,022	14,190	77,453
	외화선물환계약	527,945	359,377	-563,597
	기타외환거래	-34,883	1,899	10,468
	연간미실현손익		-2,862,060	-1,394,767
순자산변동		-2,317,624	2,301,276	5,596,923
주식변동	신규발행순유입	19,302,959	4,711,535	11,015,243
	주신환매순유출	-26,310,087	-16,059,375	-21,908,721
주식변동에 따른 순자산변동		-7,007,128	-11,347,840	-10,893,478
배당금				
외환조정				
연말 순자산		42,678,329	52,003,081	61,049,645

영국 펀드 (United Kingdom Fund) (단위: 영국파운드)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
연초 순자산		376,253,033	394,750,105	365,665,802
수입	은행이자	204,511	82,723	233,413
	채권이자			
	스왑이자			
	단기금융이자			
	배당	10,081,232	9,750,454	10,471,090
	주식대여			
총수입		10,285,743	9,833,177	10,704,503
지출	은행이자	25,085	18,394	2,010
	스왑이자			
	관리보수	721,085	428,016	48,545
	수탁은행보수	35,887	29,412	43,717

	판매보수	98,889	96,390	103,134
	세금 (록셈부르크)	129,811	128,010	202,525
	운용보수	4,147,427	3,830,165	5,876,297
	증권매매수수료			140,089
	특별세	-346,458	-104,674	
	기타			192,459
총지출		4,811,726	4,425,713	6,608,776
투자손익		5,474,017	5,407,464	4,095,727
실현손익	투자	-3,185,347	34,137,513	36,780,710
	스프레드계약			
	선물계약			
	옵션계약			
	스왑계약			
	외화선물환계약	-5,841	-3,454	-52,537
	기타외환거래	-8,417	-57,852	60,948
연간실현손익		-3,199,605	34,076,207	36,789,121
미실현손익	투자	-27,897,246	-30,631,065	15,610,563
	스프레드계약			
	선물계약			
	옵션계약			
	스왑계약			
	외화선물환계약			
	기타외환거래	10,679	3,104	-4,599
연간미실현손익		-27,886,567	-30,627,961	15,605,964
순자산변동		-25,612,155	8,855,710	56,490,812
주식변동	신규발행순유입	87,388,531	118,262,465	227,112,343
	주신환매순유출	-244,620,038	-144,117,334	-253,401,018
주식변동에 따른 순자산변동		-157,231,507	-25,854,869	-26,288,675
배당금		-1,580,144	-1,497,913	-1,117,834
외환조정				
연말 순자산		191,829,227	376,253,033	394,750,105

미국 벨류 펀드 (US Basic Value Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
연초 순자산		1,964,018,871	2,118,444,931	1,664,256,522
수입	은행이자	681,654	1,512,189	1,983,258
	채권이자	811,098		
	스왑이자			
	단기금융이자			
	배당	22,513,753	19,944,413	24,442,021
	주식대여	1,847,363	2,010,101	3,013,596
총수입		25,853,868	23,466,703	29,438,875
지출	은행이자	395,223	165,706	89,655
	스왑이자			

	관리보수	3,188,288	2,213,022	225,637
	수탁은행보수	156,288	159,544	199,730
	판매보수	1,718,703	1,549,467	2,190,637
	세금 (특셈부르크)	597,342	730,036	828,907
	운용보수	18,791,037	20,988,884	24,245,524
	증권매매수수료			346,308
	특별세			
	기타			770,097
총지출		24,846,881	25,806,659	28,896,495
투자손익		1,006,987	-2,339,956	542,380
실현손익	투자	37,720,750	150,166,228	148,043,571
	스프레드계약			
	선물계약			829,276
	옵션계약	1,599,561	1,993,146	1,503,521
	스왑계약			
	외화선물환계약	12,239,677	-1,084,693	5,288,209
	기타외환거래	3,098,026	-146,445	-471,770
연간실현손익		54,658,014	150,928,236	155,192,807
미실현손익	투자	-262,678,264	-77,568,001	194,540,242
	스프레드계약			
	선물계약			
	옵션계약	736,672	1,558,446	-6,516,289
	스왑계약			
	외화선물환계약	-2,936,984	2,051,966	-1,019,172
	기타외환거래	209	-6,408,986	565,455
연간미실현손익		-264,878,367	-80,366,575	187,570,236
순자산변동		-209,213,366	68,221,705	343,305,423
주식변동	신규발행순유입	833,588,020	965,330,068	1,396,529,232
	주신환매순유출	-1,422,735,658	-1,187,917,314	-1,285,585,724
주식변동에 따른 순자산변동		-589,147,638	-222,587,246	110,943,508
배당금		-66,677	-60,519	-60,522
외환조정				
연말 순자산		1,165,591,190	1,964,018,871	2,118,444,931

미국달러 핵심 채권 펀드 (US Dollar Core Bond Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
연초 순자산		231,410,509	225,072,531	170,113,882
수입	은행이자	60,793	24,889	60,213
	채권이자	14,770,398	8,130,752	8,957,370
	스왑이자	355,710		
	단기금융이자			
	배당	41,534		
	주식대여		3,883	20,328
총수입		15,228,435	8,159,524	9,037,911

지출	은행이자	73,889	13,822	26,251
	스왑이자	27,124		
	관리보수	422,310	225,764	25,026
	수탁은행보수	72,711	32,198	52,575
	판매보수	1,133,414	753,822	822,734
	세금 (특셈부르크)	138,884	75,133	97,773
	운용보수	2,504,197	1,336,408	1,624,534
	증권매매수수료			131,428
	특별세	-135,350	-24,403	90,804
	기타			
총지출	4,237,179	2,412,744	2,871,125	
투자손익	10,991,256	5,746,780	6,166,786	
실현손익	투자	369,074	-1,787,990	-391,832
	스프레드계약			
	선물계약	-1,055,925	-170,371	-185,873
	옵션계약	144,274	-194,599	108,480
	스왑계약	-1,533,406	674,309	-216,864
	외화선물환계약	363,407	-25,825	-8,851
	기타외환거래	-22,921	-115,294	-31,191
연간실현손익	-1,735,497	-1,619,770	-726,131	
미실현손익	투자	-8,398,411	-1,022,804	-36,647
	스프레드계약			
	선물계약	903,945	-586,254	430,646
	옵션계약	-19,248	19,248	35,532
	스왑계약	1,524,326	-674,309	-731,502
	외화선물환계약	-57,674	168,564	2,552
	기타외환거래	700	45,166	-52,561
연간미실현손익	-6,046,362	-2,050,389	-351,980	
순자산변동	3,209,397	2,076,621	5,088,675	
주식변동	신규발행순유입	437,603,514	117,096,348	191,207,877
	주신환매순유출	-455,042,533	-111,511,888	-140,185,370
주식변동에 따른 순자산변동	-17,439,019	5,584,460	51,022,507	
배당금	-2,892,690	-1,323,103	-1,152,533	
외환조정				
연말 순자산	214,288,197	231,410,509	225,072,531	

미국달러 하이일드 채권 펀드 (US Dollar High Yield Bond Fund) (단위: 미국달러)

	2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)	
연초 순자산	93,426,829	131,636,548	128,546,891	
수입	은행이자	139,371	31,422	99,685
	채권이자	32,020,629	6,596,369	9,058,518
	스왑이자	31,295		
	단기금융이자			
	배당	79,684		

		주식대여			
총수입			32,270,979	6,627,791	9,158,203
지출	은행이자		85,469	14,892	28,761
	스왑이자				
	관리보수		645,588	141,643	16,055
	수탁은행보수		60,782	21,477	26,866
	판매보수		383,204	300,836	441,169
	세금 (룩셈부르크)		245,337	45,007	62,945
	운용보수		4,911,273	1,103,070	1,514,916
	증권매매수수료				95,006
	특별세		-16,823	-24,445	60,855
기타					
총지출			6,314,830	1,602,480	2,246,573
투자손익			25,956,149	5,025,311	6,911,630
실현손익	투자		-21,049,567	-398,945	-2,196,496
	스프레드계약				
	선물계약				
	옵션계약				
	스왑계약		84,767	42,128	
	외화선물환계약		33,972,783		100,038
	기타외환거래		4,690,569	-15,076	-7,692
연간실현손익			17,698,552	-371,893	-2,104,150
미실현손익	투자		-27,413,732	-5,247,633	4,073,179
	스프레드계약				
	선물계약				
	옵션계약				
	스왑계약		-84,767	-42,128	
	외화선물환계약		-17,775,420	5,918	-5,918
	기타외환거래		-6,146	525	-3
연간미실현손익			-45,280,065	-5,283,318	4,067,258
순자산변동			-1,625,364	-629,900	8,874,738
주식변동	신규발행순유입		627,811,103	80,791,163	100,930,311
	주신환매순유출		-114,095,423	-115,617,130	-102,444,496
주식변동에 따른 순자산변동			513,715,680	-34,825,967	-1,514,185
배당금			-2,694,353	-2,753,852	-4,270,896
외환조정					
연말 순자산			602,822,792	93,426,829	131,636,548

미국달러 증기채권 펀드 (US Dollar Short Duration Bond Fund) (단위: 미국달러)

		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
연초 순자산		177,090,103	165,006,307	150,275,394
수입	은행이자	203,253	43,256	30,058
	채권이자	7,686,904	5,456,152	8,027,864
	스왑이자	4,655		

	단기금융이자			
	배당			
	주식대여	2		121
총수입		7,894,814	5,499,408	8,058,043
지출	은행이자	187,582	15,526	4,947
	스왑이자	10,577		
	관리보수	277,436	132,169	19,059
	수탁은행보수	24,931	26,125	29,929
	판매보수	561,981	396,565	491,748
	세금 (특셈부르크)	60,306	52,553	66,829
	운용보수	902,813	931,945	1,396,760
	증권매매수수료			99,453
	특별세	-78,656	-79,906	27,674
	기타			
총지출		1,946,970	1,474,977	2,136,399
투자손익		5,947,844	4,024,431	5,921,644
실현손익	투자	-3,167,543	147,567	-1,753,815
	스프레드계약			
	선물계약	-1,261,243	-199,594	332,309
	옵션계약	259,386	6,195	-35,525
	스왑계약	125,170	153,062	64,886
	외화선물환계약	-5,108	-14,575	-87
	기타외환거래	35,027	-20,278	15,446
연간실현손익		-4,014,311	72,377	-1,376,786
미실현손익	투자	-5,407,007	-1,246,123	768,646
	스프레드계약			
	선물계약	768,762	-554,995	130,413
	옵션계약	-9,597	53,819	33,250
	스왑계약	237,756	-153,062	-22,126
	외화선물환계약	96	-96	
	기타외환거래	2,489	-2,015	675
연간미실현손익		-4,407,501	-1,902,472	910,858
순자산변동		-2,473,968	2,194,336	5,455,716
주식변동	신규발행순유입	88,759,496	149,987,603	201,681,413
	주신환매순유출	-165,106,860	-139,809,038	-191,600,520
주식변동에 따른 순자산변동		-76,347,364	10,178,565	10,080,893
배당금		-404,278	-289,105	-805,696
외환조정				
연말 순자산		97,864,493	177,090,103	165,006,307

미국 스타일 배분 주식펀드 (US Flexible Equity Fund) (단위: 미국달러)

	2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)	
연초 순자산	6,509,701,887	8,490,414,773	4,087,926,712	
수입	은행이자	262,210	261,879	564,271

	채권이자		48,433,312	
	스왑이자			
	단기금융이자			
	배당	50,818,810		70,090,476
	주식대여	3,393,975	8,067,755	6,333,505
총수입		54,474,995	56,762,946	76,988,252
지출	은행이자	159,331	175,617	427,323
	스왑이자			
	관리보수	12,617,313	7,806,242	979,886
	수탁은행보수	601,737	563,797	777,986
	판매보수	3,103,728	3,325,915	4,437,535
	세금 (룩셈부르크)	2,397,334	2,670,121	3,935,359
	운용보수	76,351,765	78,598,248	107,213,915
	증권매매수수료			1,061,026
	특별세		16,891	3,390,215
기타				
총지출		95,231,208	93,156,831	122,223,245
투자손익		-40,756,213	-36,393,885	-45,234,993
실현손익	투자	-37,274,558	697,779,004	114,023,137
	스프레드계약			
	선물계약			
	옵션계약			
	스왑계약			
	외화선물환계약	191,169,609	-27,710,424	213,063,293
	기타외환거래	23,879,372	405,384	-7,248,563
연간실현손익		177,774,423	670,473,964	319,837,867
미실현손익	투자	-656,163,799	-410,105,448	717,695,602
	스프레드계약			
	선물계약			
	옵션계약			
	스왑계약			
	외화선물환계약	-35,415,145	34,928,432	-23,082,603
	기타외환거래	-1,867	7,280,960	33,873,881
연간미실현손익		-691,580,811	-367,896,056	728,486,880
순자산변동		-554,562,601	266,184,023	1,003,089,754
주식변동	신규발행순유입	3,161,577,479	2,846,529,090	7,448,637,505
	주신환매순유출	-5,452,839,451	-5,093,425,999	-4,049,239,198
주식변동에 따른 순자산변동		-2,291,261,972	-2,246,896,909	3,399,398,307
배당금				
외환조정				
연말 순자산		3,663,877,314	6,509,701,887	8,490,414,773

미국 포커스 벨류 펀드 (US Focused Value Fund) (단위: 미국달러)

	2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
--	---------------------------	---------------------------	----------------------------

연초 순자산		1,078,296,404	1,054,361,435	808,216,639
수입	은행이자	483,742	988,073	1,178,815
	채권이자			
	스왑이자			
	단기금융이자			
	배당	7,903,796	10,879,212	11,266,917
	주식대여	663,401	1,195,670	1,030,443
총수입		9,050,939	13,062,955	13,476,175
지출	은행이자	150,189	387,713	299,355
	스왑이자			
	관리보수	1,321,656	1,206,063	112,326
	수탁은행보수	70,357	85,357	94,464
	판매보수	371,744	461,165	531,768
	세금 (특셈부르크)	238,426	377,489	418,047
	운용보수	7,949,463	11,098,869	12,086,172
	증권매매수수료			202,631
	특별세			
	기타			367,441
총지출		10,101,835	13,616,656	14,112,204
투자손익		-1,050,896	-553,701	-636,029
실현손익	투자	-22,894,692	62,983,306	57,885,733
	스프레드계약			
	선물계약			
	옵션계약	718,410		
	스왑계약			
	외화선물환계약	5,169,504	-1,015,934	3,785,769
	기타외환거래	-412,277	30,875	106,899
연간실현손익		-17,419,055	61,998,247	61,778,401
미실현손익	투자	-99,791,982	-53,569,961	104,693,412
	스프레드계약			
	선물계약			
	옵션계약	1,202,221	-1,158,023	
	스왑계약			
	외화선물환계약	-1,215,013	1,491,159	-638,458
	기타외환거래	-469	615,881	250,288
연간미실현손익		-99,805,243	-52,620,944	104,305,242
순자산변동		-118,275,194	8,823,602	165,447,614
주식변동	신규발행순유입	200,582,180	485,523,395	639,061,356
	주신환매순유출	-860,852,358	-470,412,007	-558,364,145
주식변동에 따른 순자산변동		-660,270,178	15,111,388	80,697,211
배당금			-21	-29
외환조정				
연말 순자산		299,751,032	1,078,296,404	1,054,361,435

미국 정부 모기지 펀드 (US Government Mortgage Fund) (단위: 미국달러)

		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
연초 순자산		83,210,947	100,569,761	115,864,638
수입	은행이자	98,478	117,498	264,363
	채권이자	5,121,516	3,826,068	6,097,715
	스왑이자	113,536		
	단기금융이자			
	배당			
	주식대여			
총수입		5,333,530	3,943,566	6,362,078
지출	은행이자	90,616	72,905	311,024
	스왑이자			
	관리보수	181,692	107,159	14,791
	수탁은행보수	44,541	26,286	23,798
	판매보수	233,587	173,617	359,945
	세금 (록셈부르크)	48,099	33,474	48,351
	운용보수	892,458	655,424	938,146
	증권매매수수료			73,390
	특별세	-238,588	-76,874	
	기타			59,846
총지출		1,252,405	991,991	1,829,291
투자손익		4,081,125	2,951,575	4,532,787
실현손익	투자	1,260,319	-2,829,911	-239,612
	스프레드계약			
	선물계약	-2,203,259	79,551	-235,897
	옵션계약	222,797	-98,263	
	스왑계약	44,221	-317,695	86,171
	외화선물환계약	66,301	-213,714	362,603
	기타외환거래	30,572	29,757	-32,794
	연간실현손익		-579,049	-3,350,275
미실현손익	투자	-1,068,745	1,790,591	-235,269
	스프레드계약			
	선물계약	13,615	-188,737	129,374
	옵션계약	-62,001	62,001	
	스왑계약	-44,221	317,695	-86,171
	외화선물환계약	-15,421	148,453	-134,148
	기타외환거래	-5,751	-52,600	65,978
연간미실현손익		-1,182,524	2,077,403	-260,236
순자산변동		2,319,552	1,678,703	4,213,022
주식변동	신규발행순유입	124,105,162	35,080,323	68,172,991
	주신환매순유출	-151,612,171	-52,157,864	-85,204,480
주식변동에 따른 순자산변동		-27,507,009	-17,077,541	-17,031,489
배당금		-2,198,558	-1,959,976	-2,476,410

외환조정			
연말 순자산	55,824,932	83,210,947	100,569,761

미국 성장주 펀드 (US Growth Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
연초 순자산		162,504,278	132,344,622	185,289,342
수입	은행이자	73,483	196,828	124,795
	채권이자		791,044	
	스왑이자			
	단기금융이자			
	배당	1,512,064		1,319,193
	주식대여	15,507	37,927	88,759
총수입		1,601,054	1,025,799	1,532,747
지출	은행이자	21,438	159,327	77,006
	스왑이자			
	관리보수	531,889	194,815	22,186
	수탁은행보수	33,259	17,409	56,862
	판매보수	526,828	347,974	474,439
	세금 (특셈부르크)	112,687	50,932	83,823
	운용보수	3,170,340	1,518,731	2,458,828
	증권매매수수료			96,931
	특별세			
	기타			82,530
총지출		4,396,441	2,289,188	3,352,605
투자손익		-2,795,387	-1,263,389	-1,819,858
실현손익	투자	-17,437,177	2,672,228	13,453,055
	스프레드계약			
	선물계약			
	옵션계약			38,023
	스왑계약			
	외화선물환계약	-40,808	2,669	-29,379
	기타외환거래	51,073	-4,552	-16,944
연간실현손익		-17,426,912	2,670,345	13,444,755
미실현손익	투자	-13,934,100	4,213,004	-5,487,612
	스프레드계약			
	선물계약			
	옵션계약			
	스왑계약			
	외화선물환계약			
	기타외환거래	1,123	-132	1,788
연간미실현손익		-13,932,977	4,212,872	-5,485,824
순자산변동		-34,155,276	5,619,828	6,139,073
주식변동	신규발행순유입	301,821,061	64,371,856	116,998,916

주신환매순유출	-217,211,383	-39,832,028	-176,082,709
주식변동에 따른 순자산변동	84,609,678	24,539,828	-59,083,793
배당금			
외환조정			
연말 순자산	212,958,680	162,504,278	132,344,622

미국 오퍼튜니티 펀드 (US Opportunities Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
연초 순자산		109,253,411	150,137,342	143,320,582
수입	은행이자	221,139	89,979	160,955
	채권이자	4,533		
	스왑이자			
	단기금융이자			
	배당	706,520	246,918	685,827
	주식대여			13,612
총수입		932,192	336,897	860,394
지출	은행이자	282	1,375	76,636
	스왑이자			
	관리보수	269,438	204,078	21,631
	수탁은행보수	85,529	27,254	70,963
	판매보수	94,708	70,736	131,904
	세금 (특셈부르크)	58,761	24,405	83,772
	운용보수	1,731,469	1,314,012	2,439,242
	증권매매수수료			195,214
	특별세			
	기타			79,018
총지출		2,240,187	1,641,860	3,098,380
투자손익		-1,307,995	-1,304,963	-2,237,986
실현손익	투자	-2,404,327	21,125,192	25,287,166
	스프레드계약			
	선물계약	-218,881		
	옵션계약			
	스왑계약			
	외화선물환계약	-6,020	53,850	
	기타외환거래	42,695	-38,897	-80,824
연간실현손익		-2,586,533	21,140,145	25,206,342
미실현손익	투자	67,042	-14,979,086	-10,638,875
	스프레드계약			
	선물계약	466,681		
	옵션계약			
	스왑계약			
	외화선물환계약			
	기타외환거래			
연간미실현손익		533,723	-14,979,086	-10,638,875

순자산변동		-3,360,805	4,856,096	12,329,481
주식변동	신규발행순유입	124,441,020	36,155,463	163,731,517
	주신환매순유출	-109,459,439	-81,895,490	-169,244,238
주식변동에 따른 순자산변동		14,981,581	-45,740,027	-5,512,721
배당금				
외환조정				
연말 순자산		120,874,187	109,253,411	150,137,342

미국 소형주 벨류 펀드 (US SmallCap Value Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
연초 순자산		101,020,923	154,789,557	182,296,663
수입	은행이자	9,313	87,815	158,534
	채권이자	30,170		
	스왑이자			
	단기금융이자			
	배당	705,688	606,515	1,330,944
	주식대여	7,539	52,364	77,758
총수입		752,710	746,694	1,567,236
지출	은행이자	1,223	8,411	15,808
	스왑이자			
	관리보수	176,612	169,020	23,373
	수탁은행보수	106,825	65,984	100,080
	판매보수	206,146	239,600	437,442
	세금 (록셈부르크)	31,464	42,250	88,723
	운용보수	1,005,681	1,231,275	2,548,431
	증권매매수수료			110,823
	특별세			
	기타			86,720
총지출		1,527,951	1,756,540	3,411,400
투자손익		-775,241	-1,009,846	-1,844,164
실현손익	투자	-4,208,658	13,796,388	26,854,380
	스프레드계약			
	선물계약			
	옵션계약			
	스왑계약			
	외화선물환계약	308	173	
	기타외환거래	8,658	88,533	-67,850
연간실현손익		-4,199,692	13,885,094	26,786,530
미실현손익	투자	317,415	-12,927,795	-6,359,540
	스프레드계약			
	선물계약			
	옵션계약			
	스왑계약			
	외화선물환계약			

	기타의환거래	71	-90	
연간미실현손익		317,486	-12,927,885	-6,359,540
순자산변동		-4,657,447	-52,637	18,582,826
주식변동	신규발행순유입	64,213,835	20,942,121	92,683,967
	주신환매순유출	-73,146,920	-74,658,118	-138,773,899
주식변동에 따른 순자산변동		-8,933,085	-53,715,997	-46,089,932
배당금				
외환조정				
연말 순자산		87,430,391	101,020,923	154,789,557

월드 채권 펀드 (World Bond Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
연초 순자산		23,745,789	27,858,157	43,822,210
수입	은행이자	134,051	74,125	42,527
	채권이자	3,762,815	950,186	1,187,281
	스왑이자	8,418		
	단기금융이자	45,582		
	배당			
	주식대여			
총수입		3,950,866	1,024,311	1,229,808
지출	은행이자	27,628	20,488	7,962
	스왑이자	14,349		
	관리보수	108,212	37,588	4,036
	수탁은행보수	26,509	6,188	15,245
	판매보수	21,206	12,254	17,023
	세금 (록셈부르크)	43,500	10,983	13,643
	운용보수	591,820	183,743	251,798
	증권매매수수료			29,683
	특별세			
기타			14,524	
총지출		833,224	271,244	353,914
투자손익		3,117,642	753,067	875,894
실현손익	투자	2,348,919	383,721	-30,680
	스프레드계약			
	선물계약	-1,318,731	-84,119	-7,899
	옵션계약	-6,586	64	
	스왑계약	271,248	-122,942	158,424
	외화선물환계약	-4,620,232	-648,184	-401,082
	기타의환거래	1,119,843	-31,235	100,058
연간실현손익		-2,205,539	-502,695	-181,179
미실현손익	투자	-3,957,213	-237,085	805,654
	스프레드계약			
	선물계약	56,197	-63,442	33,341
	옵션계약	323,980	1,525	

	스왑계약	4,776	122,942	-82,782
	외화선물환계약	1,085,328	180,479	63,745
	기타외환거래	-75,241	753	5,064
연간미실현손익		-2,562,173	5,172	825,022
순자산변동		-1,650,070	255,544	1,519,737
주식변동	신규발행순유입	285,675,098	23,050,834	10,411,350
	주신환매순유출	-162,667,784	-27,262,684	-27,753,186
주식변동에 따른 순자산변동		123,007,314	-4,211,850	-17,341,836
배당금		-146,846	-156,062	-141,954
외환조정				
연말 순자산		144,956,187	23,745,789	27,858,157

월드 에너지 펀드 (World Energy Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
연초 순자산		4,934,423,802	5,952,210,962	4,115,778,935
수입	은행이자	6,178,719	7,012,442	11,685,208
	채권이자			
	스왑이자			
	단기금융이자			
	배당	50,171,922	52,222,875	39,302,118
	주식대여	1,754,306	3,380,241	2,334,499
총수입		58,104,947	62,615,558	53,321,825
지출	은행이자	345,944	124,213	773,805
	스왑이자			
	관리보수	11,459,414	5,675,672	747,438
	수탁은행보수	1,044,611	668,707	917,170
	판매보수	2,516,267	1,761,008	2,776,023
	세금 (룩셈부르크)	2,393,905	1,788,706	2,694,969
	운용보수	79,644,622	60,556,935	89,785,806
	증권매매수수료			1,237,399
	기타			2,657,298
총지출		97,404,763	70,575,241	101,589,908
투자손익		-39,299,816	-7,959,683	-48,268,083
실현손익	투자	843,287,607	687,250,731	320,199,165
	스프레드계약			
	선물계약			
	옵션계약			
	스왑계약			
	외화선물환계약	-1,578,801	353,874	-395,152
	기타외환거래	-1,316,114	-1,866,637	-1,904,902
연간실현손익		840,392,692	685,737,968	317,899,111
미실현손익	투자	-515,939,593	215,258,798	54,795,974
	스프레드계약			

	선물계약			
	옵션계약			
	스왑계약			
	외화선물환계약	-1,594,893		
	기타외환거래	-578,314	-223,750	478,776
연간미실현손익		-518,112,800	215,035,048	55,274,750
순자산변동		282,980,076	892,813,333	324,905,778
주식변동	신규발행순유입	3,111,931,403	1,898,620,055	5,459,976,324
	주식환매순유출	-4,027,516,120	-3,809,220,548	-3,948,450,075
주식변동에 따른 순자산변동		-915,584,717	-1,910,600,493	1,511,526,249
배당금				
의환조정				
연말 순자산		4,301,819,161	4,934,423,802	5,952,210,962

월드 금융주 펀드 (World Financials Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
연초 순자산		181,877,228	311,752,118	453,913,162
수입	은행이자	423,053	230,105	464,278
	채권이자			
	스왑이자			
	단기금융이자			
	배당	5,422,009	4,240,473	10,872,701
	주식대여	142,114	262,647	1,210,047
총수입		5,987,176	4,733,225	12,547,026
지출	은행이자	131,568	57,830	329,724
	스왑이자			
	관리보수	528,112	306,015	58,523
	수탁은행보수	71,086	55,074	158,154
	판매보수	360,639	376,594	954,878
	세금 (룩셈부르크)	102,455	80,562	220,800
	운용보수	3,559,190	2,809,351	7,394,506
	증권매매수수료			188,459
	특별세	-32,491		
	기타			214,219
총지출		4,720,559	3,685,426	9,519,263
투자손익		1,266,617	1,047,799	3,027,763
실현손익	투자	-6,713,518	35,997,298	45,757,611
	스프레드계약			
	선물계약			
	옵션계약	-2,674,596	3,900,058	-29,398,679
	스왑계약			
	외화선물환계약	-244,150	-85,926	24,744
	기타외환거래	-190,181	-34,967	-613,552
연간실현손익		-9,822,445	39,776,463	15,770,124

미실현손익	투자	-66,440,663	-37,878,150	-24,914,800
	스프레드계약			
	선물계약			
	옵션계약	1,317,826	-13,006,651	7,931,220
	스왑계약			
	외화선물환계약			
	기타외환거래	-34,567	4,054	-8,267
연간미실현손익		-65,157,404	-50,880,747	-16,991,847
순자산변동		-73,713,232	-10,056,485	1,806,040
주식변동	신규발행순유입	384,546,249	64,935,877	415,070,677
	주신환매순유출	-245,135,955	-184,754,282	-559,037,761
주식변동에 따른 순자산변동		139,410,294	-119,818,405	-143,967,084
배당금				
외환조정				
연말 순자산		247,574,290	181,877,228	311,752,118

월드 골드 펀드 (World Gold Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
연초 순자산		5,234,704,290	5,885,907,378	3,441,670,950
수입	은행이자	6,580,326	3,174,552	8,255,221
	채권이자	1,197,706		
	스왑이자			
	단기금융이자			
	배당	80,803,050	45,803,136	66,071,984
	주식대여	1,578,762	660,175	731,106
총수입		90,159,844	49,637,863	75,058,311
지출	은행이자	541,885	84,842	184,773
	스왑이자			
	관리보수	17,832,740	5,929,771	657,252
	수탁은행보수	1,661,234	765,289	843,298
	판매보수	3,090,901	1,489,593	1,844,276
	세금 (룩셈부르크)	3,774,520	1,929,247	2,540,710
	운용보수	125,202,162	65,722,171	83,789,965
	증권매매수수료			1,088,270
	특별세			
기타			2,271,076	
총지출		152,103,442	75,920,913	93,219,620
투자손익		-61,943,598	-26,283,050	-18,161,309
실현손익	투자	740,697,834	351,612,960	271,067,109
	스프레드계약			
	선물계약			
	옵션계약			91,570
	스왑계약			
	외화선물환계약	-946,309	-1,086,213	885,102

	기타외환거래	-619,846	616,661	-2,445,775
연간실현손익		739,131,679	351,143,408	269,598,006
미실현손익	투자	-595,212,485	-270,002,306	855,023,345
	스프레드계약			
	선물계약			
	옵션계약			-6,570
	스왑계약			
	외화선물환계약	-8,079,576		
	기타외환거래	-10,882	-75,843	398,929
연간미실현손익		-603,302,943	-270,078,149	855,415,704
순자산변동		73,885,138	54,782,209	1,106,852,401
주식변동	신규발행순유입	8,383,987,536	3,024,327,491	6,557,590,235
	주신환매순유출	-7,602,005,018	-3,730,312,788	-5,220,206,208
주식변동에 따른 순자산변동		781,982,518	-705,985,297	1,337,384,027
배당금				
외환조정				
연말 순자산		6,090,571,946	5,234,704,290	5,885,907,378

월드 건강테마주 펀드 (World Healthscience Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
연초 순자산		159,511,087	133,446,391	150,150,194
수입	은행이자	170,460	70,264	61,747
	채권이자	2,779		
	스왑이자			
	단기금융이자			
	배당	956,995	310,914	767,682
	주식대여	89,312	36,360	96,163
총수입		1,219,546	417,538	925,592
지출	은행이자		117,991	54,411
	스왑이자			
	관리보수	509,597	166,331	22,343
	수탁은행보수	53,540	39,108	66,736
	판매보수	370,708	218,293	358,494
	세금 (룩셈부르크)	105,105	38,231	84,435
	운용보수	3,563,967	1,398,888	2,898,482
	증권매매수수료			130,561
	특별세			
기타			80,745	
총지출		4,602,917	1,978,842	3,696,207
투자손익		-3,383,371	-1,561,304	-2,770,615
실현손익	투자	-8,344,648	15,227,729	10,108,863
	스프레드계약			
	선물계약			
	옵션계약			

	스왑계약			
	외화선물환계약	232,387	37,499	79,053
	기타외환거래	-507,171	63,287	-342,992
연간실현손익		-8,619,432	15,328,515	9,844,924
미실현손익	투자	118,361	-1,487,234	-8,528,013
	스프레드계약			
	선물계약			
	옵션계약			
	스왑계약			
	외화선물환계약			
	기타외환거래	-19,574	-6,161	5,307
연간미실현손익		98,787	-1,493,395	-8,522,706
순자산변동		-11,904,016	12,273,816	-1,448,397
주식변동	신규발행순유입	377,894,619	131,102,074	154,595,347
	주신환매순유출	-278,302,883	-117,311,194	-169,850,753
주식변동에 따른 순자산변동		99,591,736	13,790,880	-15,255,406
배당금				
외환조정				
연말 순자산		247,198,807	159,511,087	133,446,391

월드 인컴 펀드 (World Income Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
연초 순자산		318,695,060	308,463,387	151,074,311
수입	은행이자	271,288	226,446	188,771
	채권이자	16,983,089	10,954,338	13,497,788
	스왑이자	159,831		
	단기금융이자			
	배당			
	주식대여			
총수입		17,414,208	11,180,784	13,686,559
지출	은행이자	99,551	143,912	164,429
	스왑이자	8,932		
	관리보수	249,696	200,318	35,171
	수탁은행보수	94,435	194,046	196,405
	판매보수	936,642	615,242	1,225,098
	세금 (룩셈부르크)	101,979	84,249	144,958
	운용보수	960,513	663,087	1,291,548
	증권매매수수료			86,366
	특별세	-71,402	-29,008	124,590
기타				
총지출		2,380,346	1,871,846	3,268,565
투자손익		15,033,862	9,308,938	10,417,994
실현손익	투자	4,904,925	5,064,995	3,390,914
	스프레드계약			

	선물계약	-6,803,958	488,879	-53,760
	옵션계약	-338,038	-140,332	-2,873
	스왑계약	6,990,181	-577,480	-1,063
	외화선물환계약	8,447,967	-8,010,848	-2,429,292
	기타외환거래	-143,014	-224,807	945,987
연간실현손익		13,058,063	-3,399,593	1,849,913
미실현손익	투자	-4,141,412	-2,832,732	4,754,841
	스프레드계약			
	선물계약	1,360,225	-1,626,538	354,289
	옵션계약	460,641	36,797	-63,153
	스왑계약	-99,506	577,480	62,564
	외화선물환계약	-7,177,515	4,364,519	-111,682
	기타외환거래	-261,571	-121,705	160,195
연간미실현손익		-9,859,138	397,821	5,157,054
순자산변동		18,232,787	6,307,166	17,424,961
주식변동	신규발행순유입	165,568,753	77,997,467	224,934,373
	주신환매순유출	-106,896,174	-65,174,130	-76,360,290
주식변동에 따른 순자산변동		58,672,579	12,823,337	148,574,083
배당금		-11,853,841	-8,898,830	-8,609,968
외환조정				
연말 순자산		383,746,585	318,695,060	308,463,387

월드 광업주 펀드 (World Mining Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
연초 순자산		11,352,004,594	11,352,004,594	7,206,669,810
수입	은행이자	15,240,927	15,240,927	16,239,650
	채권이자	2,854,615	2,854,615	
	스왑이자			
	단기금융이자			
	배당	277,618,378	277,618,378	140,052,695
	주식대여	5,208,920	5,208,920	1,998,556
총수입		300,922,840	300,922,840	158,290,901
지출	은행이자	2,793,949	2,793,949	9,268,086
	스왑이자			
	관리보수	36,883,212	36,883,212	9,707,489
	수탁은행보수	2,473,734	2,473,734	956,911
	판매보수	8,099,006	8,099,006	2,996,627
	세금 (록셈부르크)	8,156,089	8,156,089	2,945,132
	운용보수	258,477,543	258,477,543	100,481,428
	증권매매수수료			
	특별세			
기타				
총지출		316,883,533	316,883,533	126,355,673
투자손익		-15,960,693	-15,960,693	31,935,228

실현손익	투자	1,443,832,601	1,443,832,601	281,722,743
	스프레드계약			
	선물계약			
	옵션계약	1,670,000	1,670,000	
	스왑계약			
	외화선물환계약	3,087,786	3,087,786	1,262,509
	기타외환거래	-7,998,413	-7,998,413	174,961
연간실현손익		1,440,591,974	1,440,591,974	283,160,213
미실현손익	투자	-1,375,698,632	-1,375,698,632	1,805,300,453
	스프레드계약			
	선물계약			
	옵션계약			
	스왑계약			
	외화선물환계약	-7,052,528	-7,052,528	
	기타외환거래	536,853	536,853	-1,182,514
연간미실현손익		-1,382,214,307	-1,382,214,307	1,804,117,939
순자산변동		42,416,974	42,416,974	2,119,213,380
주식변동	신규발행순유입	13,870,346,614	13,870,346,614	6,778,263,780
	주신환매순유출	-12,771,293,082	-12,771,293,082	-4,751,958,940
주식변동에 따른 순자산변동		1,099,053,532	1,099,053,532	2,026,304,840
배당금				-183,436
외환조정				
연말 순자산		12,493,475,100	12,493,475,100	11,352,004,594

월드 테크놀로지 펀드 (World Technology Fund) (단위: 미국달러)				
		2008 년도 (2008. 8. 31.)	2007 년도 (2007. 8. 31.)	2006 년도 (2006. 12. 31.)
연초 순자산		92,899,027	126,423,469	119,334,450
수입	은행이자	43,895	70,760	168,306
	채권이자	59,293		
	스왑이자			
	단기금융이자			
	배당	549,610	215,245	398,172
	주식대여	13,257	20,602	19,891
총수입		666,055	306,607	586,369
지출	은행이자	37,335	38,150	21,784
	스왑이자			
	관리보수	255,795	255,667	16,223
	수탁은행보수	40,865	154,831	52,348
	판매보수	284,164	34,561	335,589
	세금 (특셈부르크)	49,916	34,570	66,364
	운용보수	1,692,852	1,198,515	1,963,542
	증권매매수수료			131,256
	특별세			59,785
기타				

총지출		2,360,927	1,716,294	2,646,891
투자손익		-1,694,872	-1,409,687	-2,060,522
실현손익	투자	-24,401,065	9,935,032	9,244,302
	스프레드계약			
	선물계약			
	옵션계약	-203,223	92,716	-905,504
	스왑계약			
	외화선물환계약	52,982	-12,032	-41
	기타외환거래	-53,650	22,464	-76,833
연간실현손익		-24,604,956	10,038,180	8,261,924
미실현손익	투자	3,899,122	-6,064,185	-2,026,012
	스프레드계약			
	선물계약			
	옵션계약			57,145
	스왑계약			
	외화선물환계약			
	기타외환거래	2,903	-14,635	15,947
연간미실현손익		3,902,025	-6,078,820	-1,952,920
순자산변동		-22,397,803	2,549,673	4,248,482
주식변동	신규발행순유입	157,004,364	64,826,497	173,445,181
	주신환매순유출	-129,160,440	-100,900,612	-170,604,644
주식변동에 따른 순자산변동		27,843,924	-36,074,115	2,840,537
배당금				
외환조정				
연말 순자산		98,345,148	92,899,027	126,423,469

[첨부4] 각 하위펀드의 연평균 수익률 (세전기준)

기간		최근6월	최근1년	최근3년	최근5년	연평균
펀드명칭	아시아 드래곤 펀드 (Asian Dragon Fund)	-42.5	-55.8	-20.6	10.9	2.1
비교지수	MSCI AC Asia ex Japan (Net)	-39.6	-52.4	-11.6	25.6	4.7
펀드명칭	아시아 타이거 채권 펀드 (Asian Tiger Bond Fund)	-42.5	-55.8	-20.6	10.9	2.1
비교지수	JPM Asian Credit Index (JACI)	-8.9	-9.8	1.9	14.8	2.8
펀드명칭	유럽대륙 스타일 배분 펀드 (Continental European Flexible Fund)	-42.5	-55.8	-20.6	10.9	2.1
비교지수	FTSE World Europe ex UK	-29.1	-42.3	-24.9	8.8	1.7
펀드명칭	이머징 유럽 펀드 (Emerging Europe Fund)	-42.5	-55.8	-20.6	10.9	2.1
비교지수	MSCI EM Europe 10/40 (net)	-58.4	-65.1	-46.7	16.5	3.1
펀드명칭	이머징 마켓 채권펀드 (Emerging Markets Bond Fund)	-42.5	-55.8	-20.6	10.9	2.1
비교지수	JP Morgan Emg Mkts Bd Glb	-10.7	-10.9	4	20.9	4.6
펀드명칭	이머징 마켓 펀드 (Emerging Markets Fund)	-42.5	-55.8	-20.6	10.9	2.1
비교지수	MSCI Emerging Mkt Net	-47.1	-53.3	-14	44.6	7.7
펀드명칭	유로 채권 펀드 (Euro Bond Fund)	-42.5	-55.8	-20.6	10.9	2.1
비교지수	Bar Cap Euro-Agg 500mm+ Bd Ind	7.2	6.4	7.8	21.7	4
펀드명칭	유로 회사채 펀드 (Euro Corporate Bond Fund)	-7	-9.6	-10.1		-4.3
비교지수	ML EMU Corporate Bond	-1.9	-3.3	-1.7		-0.7
펀드명칭	유로 중기채권 펀드 (Euro Short Duration Bond Fund)	5.6	5.3	8.5	10.7	2
비교지수	Bar Cap Eur Agg 500mm 1-3yr	5.3	5.9	11.8	17.6	3.3
펀드명칭	유로 시장 펀드 (Euro-Markets Fund)	-26.4	-40.1	-21.4	10.9	2.1
비교지수	MSCI EMU net	-30.4	-44.9	-27.5	-0.6	-0.1
펀드명칭	유럽 펀드 (European Fund)	-28.2	-40.1	-25.7	4.6	0.9
비교지수	MSCI Europe (net)	-30.7	-43.7	-30.8	-2.1	-0.4
펀드명칭	유럽 성장주 펀드 (European Growth Fund)	-33.8	-42.5	-26	3	0.6
비교지수	MSCI Europe Growth Net	-30.1	-40.8	-25.3	0.4	0.1
펀드명칭	유럽 오피튜니티 펀드	-38.6	-47.5	-36.5	-0.6	-0.1

	(European Opportunities Fund)					
비교지수	S&P European Mid Small Cap	-37.7	-48.2	-34.8	4.6	0.9
펀드명칭	유럽 벨류 펀드 (European Value Fund)	-31.2	-44.7	-33.8	-7.5	-1.5
비교지수	MSCI Europe Value Net	-31.3	-46.5	-36.1	-5.2	-1.1
펀드명칭	글로벌 채권 오피튜니티 펀드 (Fixed Income Global Oppportunities Fund)	-11.7	-15.4	-13.7		-7.4
비교지수	해당사항 없습니다.					
펀드명칭	글로벌 자산배분 펀드 (Global Allocation Fund)	-20.4	-22.9	1.5	23	4.2
비교지수	Composite (Glb Alloc)	-17.8	-21.9	-2	31.8	2.6
펀드명칭	글로벌 다이나믹 주식 펀드 (Global Dynamic Equity Fund)	-29.9	-35.6	-12.4		-4.6
비교지수	Composite (S&P/FTWxUS)	-32.5	-39.8	-24		-9.2
펀드명칭	글로벌 주식 인컴추구 펀드 (Global Enhanced Equity Yield Fund)	-29.1	-36.6	-28.7		-14.1
비교지수	MSCI World (net)	-33.7	-40.7	-31.2		-15.5
펀드명칭	글로벌 주식 펀드 (Global Equity Fund)	-37.2	-43.7	-23.5	-5.8	-1.2
비교지수	MSCI World (net)	-33.7	-40.7	-22.4	-2.5	-0.5
펀드명칭	글로벌 정부채 펀드 (Global Government Bond Fund)	4.6	2.9	9.9	18.3	3.4
비교지수	CWGBI - US\$ Hedged	9	9.2	19	31.2	5.6
펀드명칭	글로벌 하이일드 채권펀드 (Global High Yield Bond Fund)	-30.6	-31.6	-33		-22.5
비교지수	ML Glb High Yld Const USD Hdg	-25.5	-26.6	-27.9		-18.9
펀드명칭	글로벌 오피튜니티 펀드 (Global Opportunities Fund)	-36.4	-39.2	-20.3	12	2.3
비교지수	S&P Global Mid Small Cap	-39.3	-45	-25.9	6.3	1.2
펀드명칭	글로벌 소형주 펀드 (Global SmallCap Fund)	-36.1	-39.4	-16.5	6.6	1.3
비교지수	MSCI World Small Cap (cap)	-36.7	-42.9	-34.3	-7.9	-1.6
펀드명칭	인디아 펀드 (India Fund)	-36.1	-63.3	-12.5	23.6	5.6
비교지수	S&P IFC Emg Mkts Invest India	-37.5	-63.7	-2.5	33.6	7.7
펀드명칭	일본 펀드 (Japan Fund)	-39.2	-47.8	-57.3	-35.2	-8.3
비교지수	TSE First Section (TOPIX)	-34.3	-40.6	-45.6	-12.1	-2.5
펀드명칭	일본 오피튜니티 펀드	-28.5	-39.9	-64.5	-34.9	-8.2

	(Japan Opportunities Fund)					
비교지수	S&P Japan Mid Small Cap	-29.5	-37	-52.2	-11.6	-2.4
펀드명칭	일본 밸류 펀드 (Japan Value Fund)	-38.8	-44.5	-50	-29.8	-8.8
비교지수	MSCI Japan Net	-35.9	-42.6	-44.7	-21.2	-6
펀드명칭	중남미 펀드 (Latin American Fund)	-58	-55.1	-7.9	105.7	15.5
비교지수	MSCI EM Latin America net	-55.6	-51.4	4.6	118.8	17
펀드명칭	이머징 마켓 현지통화 중기채권 펀드 (Local Emerging Markets Short Duration Bond Fund)	-12.6	-6.5	18.6	52.3	8.8
비교지수	JPM ELMI+	-11.6	-3.8	25.3	48.5	8.2
펀드명칭	뉴 에너지 펀드 (New Energy Fund)	-49.4	-54.1	-5.4	50.8	8.6
비교지수	MSCI World(net)	-33.7	-40.7	-22.4	-2.5	-0.5
펀드명칭	퍼시픽 주식 펀드 (Pacific Equity Fund)	-30.8	-38.8	-21	13.6	2.6
비교지수	MSCI AC Asia Pacific net	-33.2	-39	-26.5	6.8	1.3
펀드명칭	단기금융 펀드 (Reserve Fund)	-4.5	-3.8	4.3	7.5	1.4
비교지수	ML 3M Constant Mat USD LIBOR	1.8	3.8	15.3	21	3.9
펀드명칭	유로 성장형 자산배분 펀드 (Strategic Allocation Fund (Euro))	-18.5	-26.4	-22.8	-8.1	-1.7
비교지수	Composite (MSCIW/CWGBI)	-6.4	-14.1	-9.2	10.9	2.1
펀드명칭	미국달러 성장형 자산배분 펀드 (Strategic Allocation Fund (US Dollar))	-22.9	-27.9	-13	0.3	0.1
비교지수	Composite (MSCIW/CWGBIS)	-14.2	-18.6	-2.5	15.6	2.9
펀드명칭	영국 펀드 (United Kingdom Fund)	-25.5	-28.5	-16.8	13.8	2.6
비교지수	FTSE All-Share	-21.1	-29.9	-13.8	18.6	3.5
펀드명칭	미국 밸류 펀드 (US Basic Value Fund)	-28.7	-37.9	-25.6	-17.9	-3.7
비교지수	S&P 500 Citigroup Value	-27.6	-39.2	-25.1	-7.9	-1.6
펀드명칭	미국달러 핵심 채권 펀드 (US Dollar Core Bond Fund)	-5.7	-5.8	1.4	6.9	1.3
비교지수	Bar Cap US Aggregate	4.1	5.2	17.5	25.5	4.7
펀드명칭	미국달러 하이일드 채권 펀드 (US Dollar High Yield Bond Fund)	-26.9	-27.6	-21.2	-14.6	-3.1
비교지수	Bar Cap 2% Const VS\$ High Yield	-26.4	-27.2	-16.9	-4.9	-1
펀드명칭	미국달러 중기채권 펀드	-11.4	-12.1	-6.3	-4.3	-0.9

	(US Dollar Short Duration Bond Fund)					
비교지수	ML 1-3 Year US Corp & Govt	2.5	4.7	16.6	20.1	37
펀드명칭	미국 스타일 배분 주식펀드 (US Flexible Equity Fund)	-29.2	-39.7	-28	-6.1	-1.2
비교지수	Russell 1000	-29.7	-37.6	-23.8	-9.3	-1.9
펀드명칭	미국 포커스 밸류 펀드 (US Focused Value Fund)	-29.2	-39	-30.8	-20.9	-4.6
비교지수	Russell 1000 Value	-26.9	-36.8	-22.9	-3.5	-0.7
펀드명칭	미국 정부 모기지 펀드 (US Government Mortgage Fund)	1	1.8	11.7	16.8	3.2
비교지수	Citigroup Mortgage	6.5	8.5	22.1	31.4	5.6
펀드명칭	미국 성장주 펀드 (US Growth Fund)	-32.8	-43.4	-35	-26.1	-5.9
비교지수	Russell 1000 Growth	-32.3	-38.4	-25.4	-18	-3.9
펀드명칭	미국 오피튜니티 펀드 (US Opportunities Fund)	-35.1	-38.3	-22.5	-1.2	-0.2
비교지수	S&P/Citigroup EMI US	-35.1	-39.6	-29.8	-16.5	-3.5
펀드명칭	미국 소형주 밸류 펀드 (US SmallCap Value Fund)	-36.7	-14.7	-36.9	-22.4	-4.9
비교지수	Russell 2000 Equity Index	-26.9	-33.8	-22.9	-4.6	-0.9
펀드명칭	월드 채권 펀드 (World Bond Fund)	4.5	4.5	12.7	14.4	2.7
비교지수	Bar Cap Gbl Agg USD Hgd	5.5	5.6	18.6	23.7	4.4
펀드명칭	월드 에너지 펀드 (World Energy Fund)	-49.9	-46.4	-18.8	65.8	10.6
비교지수	MSCI World Energy Net	-43.3	-38.1	-5.2	56.3	9.3
펀드명칭	월드 금융주 펀드 (World Financials Fund)	-40.1	-53.6	-54.1	-29.7	-6.8
비교지수	MSCI World Financials Net	-40.5	-54	-47.9	-31.8	-7.4
펀드명칭	월드 골드 펀드 (World Gold Fund)	-37.6	-34.4	11.7	373	6.5
비교지수	FTSE Gold Mines (cap)	-24.9	-19.9	9.2	29.9	5.4
펀드명칭	월드 건강테마주 펀드 (World Healthscience Fund)	-13.4	-24.3	-8.7	10.1	1.9
비교지수	MSCI World Healthcare Net	-13.4	-21.5	-9.9	4.1	0.8
펀드명칭	월드 인컴 펀드 (World Income Fund)	-4	-2.1	12.6	14.6	4.5
비교지수	JPMorgan Gbl Govt Bd Broad	5.4	10.4	30.2	31.6	9.3
펀드명칭	월드 광업주 펀드 (World Mining Fund)	-67.9	-64.1	-17.8	28.7	5.2

비교지수	HSBC Global Mining (cap)	-63.7	-59.6	-16	28.2	5.1
펀드명칭	월드 테크놀로지 펀드 (World Technology Fund)	-36.7	-44.3	-42.3	-41.6	-10.2
비교지수	MSCI World Infor Tech Net	-36	-43.9	-29.4	-24.1	-5.4
펀드명칭	글로벌 자본증권 절대수익 추구 펀드 (Global Capital Securities Absolute Return Fund)	-24.1	-27.9	-31.4		-21.3
비교지수	3 Month USD LIBOR	1.5	3	6.2		3.9

[첨부5] 각 하위펀드의 연도별 수익률 추이 (세전기준)

기간		2004년	2005년	2006년	2007년	2008년
펀드명칭	아시아 드래곤 펀드 (Asian Dragon Fund)	18.3	17.1	27.8	40.4	-55.8
비교지수	MSCI AC Asia ex Japan (Net)	17.2	21.3	31.7	40.8	-52.4
펀드명칭	아시아 타이거 채권 펀드 (Asian Tiger Bond Fund)	6.3	4.5	7.7	2.1	-9.4
비교지수	JPM Asian Credit Index (JACI)	6.3	6.0	7.3	5.4	-9.8
펀드명칭	유럽대륙 스타일 배분 펀드 (Continental European Flexible Fund)	6.0	35.4	23.4	4.1	-38.3
비교지수	FTSE World Europe ex UK	13.3	27.8	22.5	6.2	-42.3
펀드명칭	이머징 유럽 펀드 (Emerging Europe Fund)	30.2	90.1	34.8	20.1	-68.1
비교지수	MSCI EM Europe 10/40 (net)	26.1	73.4	26.2	21.0	-65.1
펀드명칭	이머징 마켓 채권펀드 (Emerging Markets Bond Fund)		11.2	10.5	4.4	-11.3
비교지수	JP Morgan Emg Mkts Bd Glb		10.7	9.9	6.3	-10.9
펀드명칭	이머징 마켓 펀드 (Emerging Markets Fund)	24.0	35.2	28.5	39.4	-54.0
비교지수	MSCI Emerging Mkt Net	25.6	34.0	32.2	39.4	-53.3
펀드명칭	유로 채권 펀드 (Euro Bond Fund)	5.8	3.9	-0.2	0.5	4.2
비교지수	Bar Cap Euro-Agg 500mm+ Bd Ind	7.6	4.9	-0.1	1.4	6.4
펀드명칭	유로 회사채 펀드 (Euro Corporate Bond Fund)				-1.7	-9.6
비교지수	ML EMU Corporate Bond				0.2	-3.3
펀드명칭	유로 중기채권 펀드 (Euro Short Duration Bond Fund)	0.9	1.1	0.9	2.0	5.3
비교지수	Bar Cap Eur Agg 500mm 1-3yr	3.1	2.1	1.8	3.6	5.9
펀드명칭	유로 시장 펀드 (Euro-Markets Fund)	10.9	27.3	17.7	11.4	-40.1
비교지수	MSCI EMU net	9.4	25.4	21.9	7.8	-44.9
펀드명칭	유럽 펀드 (European Fund)	9.0	29.2	20.6	2.9	-40.1
비교지수	MSCI Europe (net)	12.2	26.1	19.6	2.7	-43.7
펀드명칭	유럽 성장주 펀드 (European Growth Fund)	7.0	30.1	21.7	5.6	-42.5
비교지수	MSCI Europe Growth Net	8.6	23.9	16.9	7.8	-40.8
펀드명칭	유럽 오피튜니티 펀드	22.2	28.0	22.2	-1.0	-47.5

	(European Opportunities Fund)						
비교지수	S&P European Mid Small Cap	20.8	32.7	32.9	-5.2	-48.2	
펀드명칭	유럽 벨류 펀드 (European Value Fund)	11.1	25.9	18.7	0.7	-44.7	
비교지수	MSCI Europe Value Net	15.8	28.2	22.3	-2.4	-46.5	
펀드명칭	글로벌 채권 오퍼튜니티 펀드 (Fixed Income Global Oppportunities Fund)					-15.4	
비교지수	해당사항 없습니다.						
펀드명칭	글로벌 자산배분 펀드 (Global Allocation Fund)	11.7	8.5	14.3	15.2	-22.9	
비교지수	Composite (Glb Alloc)	11.6	4.2	13.7	10.3	-21.9	
펀드명칭	글로벌 다이나믹 주식 펀드 (Global Dynamic Equity Fund)				18.9	-35.6	
비교지수	Composite (S&P/FTWxUS)				9.6	-39.8	
펀드명칭	글로벌 주식 인컴추구 펀드 (Global Enhanced Equity Yield Fund)				6.2	-36.6	
비교지수	MSCI World (net)				9.0	-40.7	
펀드명칭	글로벌 주식 펀드 (Global Equity Fund)	13.5	8.5	16.1	17.0	-43.7	
비교지수	MSCI World (net)	14.7	9.5	20.1	9.0	-40.7	
펀드명칭	글로벌 정부채 펀드 (Global Government Bond Fund)	3.8	3.7	2.2	4.5	2.9	
비교지수	CWGBI - US\$ Hedged	4.8	5.1	3.1	5.7	9.2	
펀드명칭	글로벌 하이일드 채권펀드 (Global High Yield Bond Fund)					-31.6	
비교지수	ML Glb High Yld Const USD Hdg					-26.6	
펀드명칭	글로벌 오퍼튜니티 펀드 (Global Opportunities Fund)	20.3	16.7	11.9	17.1	-39.2	
비교지수	S&P Global Mid Small Cap	24.0	15.7	23.6	9.0	-45.0	
펀드명칭	글로벌 소형주 펀드 (Global SmallCap Fund)	13.3	12.7	17.8	17.0	-39.4	
비교지수	MSCI World Small Cap (cap)	22.6	14.3	15.8	-0.5	-42.9	
펀드명칭	인디아 펀드 (India Fund)			42.5	67.6	-63.3	
비교지수	S&P IFC Emg Mkts Invest India			48.8	80.4	-63.7	
펀드명칭	일본 펀드 (Japan Fund)	3.9	46.0	-2.4	-16.4	-47.8	
비교지수	TSE First Section (TOPIX)	11.3	45.2	3.0	-11.1	-40.6	
펀드명칭	일본 오퍼튜니티 펀드	16.7	57.2	-19.4	-26.7	39.9	

	(Japan Opportunities Fund)					
비교지수	S&P Japan Mid Small Cap	16.5	58.8	-10.9	-14.9	-37.0
펀드명칭	일본 밸류 펀드 (Japan Value Fund)			3.3	-12.8	-44.5
비교지수	MSCI Japan Net			7.3	-10.2	-42.6
펀드명칭	중남미 펀드 (Latin American Fund)	44.7	54.2	45.5	41.1	-55.1
비교지수	MSCI EM Latin America net	39.4	50.0	43.2	50.4	-51.4
펀드명칭	이머징 마켓 현지통화 중기채권 펀드 (Local Emerging Markets Short Duration Bond Fund)	19.0	7.9	13.7	11.6	-6.5
비교지수	JPM ELMI+	14.8	3.2	12.3	16.0	-3.8
펀드명칭	뉴 에너지 펀드 (New Energy Fund)	31.6	21.1	31.6	56.5	-54.1
비교지수	MSCI World(net)	14.7	9.5	20.1	9.0	-40.7
펀드명칭	퍼시픽 주식 펀드 (Pacific Equity Fund)	13.4	26.8	14.3	13.0	-38.8
비교지수	MSCI AC Asia Pacific net	18.7	22.5	13.4	6.3	-39.0
펀드명칭	단기금융 펀드 (Reserve Fund)	0.6	2.4	4.2	4.1	-3.8
비교지수	ML 3M Constant Mat USD LIBOR	1.5	3.4	5.1	5.6	3.8
펀드명칭	유로 성장형 자산배분 펀드 (Strategic Allocation Fund (Euro))	5.0	13.4	1.9	2.9	-26.4
비교지수	Composite (MSCIW/CWGBI)	6.5	14.7	4.2	1.4	-14.1
펀드명칭	미국달러 성장형 자산배분 펀드 (Strategic Allocation Fund (US Dollar))	9.4	5.4	9.4	10.2	-27.9
비교지수	Composite (MSCIW/CWGBIS)	10.4	7.4	11.4	7.5	-18.6
펀드명칭	영국 펀드 (United Kingdom Fund)	13.8	20.0	15.9	0.5	-28.5
비교지수	FTSE All-Share	12.8	22.0	16.7	5.3	-29.9
펀드명칭	미국 밸류 펀드 (US Basic Value Fund)	8.8	2.4	21.2	-1.1	-37.9
비교지수	S&P 500 Citigroup Value	15.7	6.3	20.8	2.0	-39.2
펀드명칭	미국달러 핵심 채권 펀드 (US Dollar Core Bond Fund)	3.7	1.7	2.9	4.6	-5.8
비교지수	Bar Cap US Aggregate	4.3	2.4	4.3	7.0	5.2
펀드명칭	미국달러 하이일드 채권 펀드 (US Dollar High Yield Bond Fund)	8.6	-0.1	7.7	1.0	-27.6
비교지수	Bar Cap 2% Const VS\$ High Yield	12.0	2.3	11.5	2.3	-27.2
펀드명칭	미국달러 중기채권 펀드	1.0	1.2	4.2	2.4	-12.1

	(US Dollar Short Duration Bond Fund)					
비교지수	ML 1-3 Year US Corp & Govt	1.2	1.8	4.3	6.9	4.7
펀드명칭	미국 스타일 배분 주식펀드 (US Flexible Equity Fund)	16.1	12.3	12.7	5.9	-39.7
비교지수	Russell 1000	11.4	6.8	15.5	5.8	-37.6
펀드명칭	미국 포커스 밸류 펀드 (US Focused Value Fund)	10.1	3.8	20.5	-5.8	-39.0
비교지수	Russell 1000 Value	16.5	7.4	22.2	-0.2	-36.8
펀드명칭	미국 정부 모기지 펀드 (US Government Mortgage Fund)	2.9	1.6	3.6	5.9	1.8
비교지수	Citigroup Mortgage	4.8	2.7	5.2	7.0	8.5
펀드명칭	미국 성장주 펀드 (US Growth Fund)	6.3	6.9	6.1	8.3	-43.4
비교지수	Russell 1000 Growth	6.1	3.5	8.4	11.8	-38.4
펀드명칭	미국 오피튜니티 펀드 (US Opportunities Fund)	13.4	12.4	11.2	13.0	-38.3
비교지수	S&P/Citigroup EMI US	14.3	4.2	13.3	2.6	-39.6
펀드명칭	미국 소형주 밸류 펀드 (US SmallCap Value Fund)	12.5	9.3	11.9	-3.3	-41.7
비교지수	Russell 2000 Equity Index	18.3	4.6	18.4	-1.6	-33.8
펀드명칭	월드 채권 펀드 (World Bond Fund)	7.3	-5.4	5.4	2.4	4.5
비교지수	Bar Cap Gbl Agg USD Hgd	9.3	-4.5	6.7	5.3	5.6
펀드명칭	월드 에너지 펀드 (World Energy Fund)	36.6	49.5	8.1	40.2	-46.4
비교지수	MSCI World Energy Net	28.1	28.7	17.9	29.8	-38.1
펀드명칭	월드 금융주 펀드 (World Financials Fund)	24.8	22.6	6.3	-6.9	-53.6
비교지수	MSCI World Financials Net	17.4	11.4	23.7	-8.3	-54.0
펀드명칭	월드 골드 펀드 (World Gold Fund)	-6.2	31.1	27.5	33.6	-34.4
비교지수	FTSE Gold Mines (cap)	-6.9	27.8	12.6	21.0	-19.9
펀드명칭	월드 건강테마주 펀드 (World Healthscience Fund)	11.2	8.4	0.6	19.8	-24.3
비교지수	MSCI World Healthcare Net	6.0	9.0	10.5	3.9	-21.5
펀드명칭	월드 인컴 펀드 (World Income Fund)			7.0	7.4	-2.1
비교지수	JPMorgan Gbl Govt Bd Broad			6.5	10.8	10.4
펀드명칭	월드 광업주 펀드 (World Mining Fund)	10.4	41.8	43.6	59.6	-64.1

비교지수	HSBC Global Mining (cap)	9.9	38.9	35.5	53.7	-59.6
펀드명칭	월드 테크놀로지 펀드 (World Technology Fund)	-1.6	2.8	2.4	1.2	-44.3
비교지수	MSCI World Infor Tech Net	2.5	4.8	9.3	15.1	-43.9
펀드명칭	글로벌 자본증권 절대수익 추구 펀드 (Global Capital Securities Absolute Return Fund)					-27.9
비교지수	3 Month USD LIBOR					3.0

[첨부 6] 본 회사의 4 단계 위험등급 분류기준

<본 회사 하위펀드의 위험등급>

분류	설명	펀드종류
5 단계	해당사항 없음	해당사항 없음
4 단계 (저위험)	자본손실 위험은 낮으나 이자수입 등 수준이 변동	주식형: 없음 채권형: 단기금융 펀드 혼합형: 없음
3 단계 (중위험)	자본시장 리스크에 노출되나 주식보유 비중은 우량채권 비중에 의해 균형을 이룸	주식형: 없음 채권형: 유로 채권 펀드, 유로 회사채 펀드, 유로 중기채권 펀드, 글로벌 채권 오픈튜니티 펀드, 글로벌 자본증권 절대수익 추구 펀드, 글로벌 정부채 펀드, 미국달러 핵심 채권 펀드, 미국달러 중기채권 펀드, 미국 정부 모기지 펀드, 월드 채권 펀드 혼합형: 글로벌 자산배분 펀드
2 단계 (중/고위험)	자산의 전부 또는 높은 비율이 주식 또는 투자등급 미만의 신용등급을 갖는 채권에 투자할 것으로 예상	주식형: 유럽대륙 스타일 배분 펀드, 유로 시장 펀드, 유럽 펀드, 유럽 성장주 펀드, 유럽 밸류 펀드, 글로벌 주식 인컴추구 펀드, 글로벌 주식 펀드, 일본 펀드, 퍼시픽 주식 펀드, 영국 펀드, 미국 밸류 펀드, 미국 스타일 배분 주식펀드, 미국 포커스 밸류 펀드, 미국 성장주 펀드 채권형: 이머징 마켓 채권펀드, 아시아 타이거 채권펀드, 미국달러 하이일드 채권 펀드, 글로벌 하이일드 채권펀드, 이머징 마켓 현지통화 중기채권 펀드, 월드 인컴 펀드 혼합형: 유로 성장형 자산배분 펀드, 미국달러 성장형 자산배분 펀드
1 단계 (고위험)	이머징 마켓, 소규모 회사 및 포커스/집중 주식투자하는 펀드에 적용되고, 이로 인하여 유동성이 제한되고 수익의 변동성이 커짐	주식형: 아시아 트래곤 펀드, 이머징 유럽 펀드, 이머징 마켓 펀드, 유럽 오픈튜니티 펀드, 글로벌 다이나믹 주식 펀드, 글로벌 오픈튜니티 펀드, 글로벌 소형주 펀드, 인디아 펀드, 일본 오픈튜니티 펀드, 일본 밸류 펀드, 중남미 펀드, 뉴 에너지 펀드, 미국 오픈튜니티 펀드, 미국 소형주 밸류 펀드, 월드 에너지 펀드, 월드 금융주 펀드, 월드 골드 펀드, 월드 건강테마주 펀드, 월드 광업주 펀드, 월드 테크놀로지 펀드 채권형: 없음 혼합형: 없음

주) 위 표는 외국자산운용회사인 BlackRock (Luxembourg) S. A.가 전세계적으로 판매되는 본 회사의 하위펀드의 위험을 분류하기 위하여 정한 기준입니다. 따라서, 국내에서의 판매를 위하여 블랙록자산운용(주)가 정한 위험등급 분류기준과는 차이가 있음을 유의하시기 바랍니다.

투자설명서 교부 및 주요내용 설명 확인서 (고객 보관용)

- ▶ 집합투자기구(펀드) 명칭 : 블랙록 글로벌 펀드
- ▶ 판매회사 및 점포명 :
- ▶ 판매직원: 직위 성명 서명 또는 (인)

1. 투자설명서를 받으셨나요? (간이투자설명서 포함)
2. 판매회사는 귀하의 투자목적이나 투자경험 등에 적합한 상품을 권유하고 그 상품에 대하여 투자설명서(간이투자설명서 포함)를 이용하여 설명을 해야 하는데 상품설명을 받으셨는지요?
3. 위의 절차에 따라 권유받은 이 상품이 귀하께 적합하다고 생각하시나요?
4. 보수 및 수수료에 관한 설명을 들었으며, 특히, 판매보수 및 판매수수료와 관련하여 해당 판매회사가 투자자에게 지속적으로 제공하는 서비스에 관한 내용이 기재된 자료를 투자자에게 교부하고 설명해야 하는데 자료를 제공받고 설명을 들으셨나요?
5. 해외자산에 투자하는 펀드라면 환율변동 위험과 그 회피방법에 대하여 설명을 들으셨나요?
6. 펀드상품은 기본적으로 원금손실이 가능하다는 사실과 특히, 파생상품에 투자하는 펀드라면 불리한 상황에서의 최대손실에상금액 등을 포함하여 손익구조에 관한 설명을 들으셨나요?

위의 질문에 대하여 다시 한 번 신중한 판단을 하신 후에 최종 투자결정을 내리셔서 귀하께서 예측하지 못한 손실을 입으시는 경우가 없도록 한층 더 유의하시기 바랍니다.

년 월 일

----- (판매직원 성명: 서명) ----- (고객 성명: 서명 또는 인) -----

투자설명서 교부 및 주요내용 설명 확인서 (판매회사 보관용)

- ▶ 집합투자기구(펀드) 명칭 : 블랙록 글로벌 펀드
- ▶ 판매회사 및 점포명:
- ▶ 판매직원: 직위 성명 서명 또는 (인)

고객 확인 사항	고객기재사항
1. 투자설명서를 받으셨나요? (간이투자설명서 포함)	
2. 직원으로부터 이 상품에 대하여 투자설명서(간이투자설명서 포함)를 이용하여 설명을 들으셨나요?	
3. 이 상품이 귀하의 투자목적이나 투자경험에 비추어 적합하다고 생각하시나요?	
4. 보수 및 수수료에 관한 설명을 들었으며, 특히, 판매보수 및 판매수수료와 관련하여 해당 판매회사가 투자자에게 지속적으로 제공하는 서비스에 관한 내용이 기재된 자료를 투자자에게 교부하고 설명해야 하는데 자료를 제공받고 설명을 들으셨나요?	
5. 해외자산에 투자하는 상품이라면 환율변동 위험과 그 회피방법에 대하여 설명을 들으셨나요?	
6. 펀드상품은 기본적으로 원금손실이 가능하다는 사실과 특히, 파생상품에 투자하는 상품이라면 불리한 상황에서의 최대손실에상금액 등을 포함하여 손익구조에 관한 설명을 들으셨나요?	