

**투자위험등급:
각 하위펀드 별
위험등급 참조**

본 펀드는 투자대상의 종류 및 위험 등을 감안하여 1등급(매우 높은 위험)에서 5등급(매우 낮은 위험)까지 **투자위험등급을 5단계로 분류**하고 있습니다. 투자자들은 이러한 분류기준에 따른 펀드의 위험등급에 대해 충분히 검토하신 후 합리적인 투자를 하시기 바랍니다.

투 자 설 명 서

이 투자설명서는 블랙록 글로벌 펀드에 대한 자세한 내용을 담고 있습니다. 따라서 블랙록 글로벌 펀드의 증권을 매입하기 전에 반드시 이 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 외국집합투자기구 명칭 블랙록 글로벌 펀드
BlackRock Global Funds
2. 외국집합투자업자 명칭 블랙록 (룩셈부르크) 에스. 에이.
BlackRock (Luxembourg) S.A.
3. 판매회사 판매회사에 대하여는 협회(www.kofia.or.kr)의 인터넷 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.
4. 작성기준일 2012. 7. 4.
5. 증권신고서 효력발생일 2012. 7. 4.
6. 모집(매출) 증권의 종류 및 수 외국집합투자증권인 글로벌 블랙록 펀드의 주식 (수량 제한 없음)
7. 모집(매출) 기간 (판매기간) 일괄신고서를 제출하는 추가형·개방형 투자회사이므로 모집기간을 정하지 아니하고 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
전자문서: 각 판매회사의 홈페이지 / 서면문서: 각 판매회사의 영업점
9. 안정조작 또는 시장조성 관련 해당사항 없음

▷ 증권신고서의 효력 발생일 이후에도 증권신고서의 기재사항 중 일부가 변경될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다. 또한 이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

투자결정시 유의사항 안내

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 입금금액 중 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.

투자설명서 상세목차

| | |
|--------------------------------------|----|
| 제1부. 모집 또는 매출에 관한 사항..... | 1 |
| 1. 집합투자기구의 명칭..... | 1 |
| 2. 집합투자기구의 종류 및 형태..... | 2 |
| 3. 모집예정금액..... | 2 |
| 4. 모집의 내용 및 절차..... | 2 |
| 5. 인수에 관한 사항..... | 3 |
| 6. 상장 및 매매에 관한 사항..... | 3 |
| 제2부. 집합투자기구에 관한 사항..... | 4 |
| 1. 집합투자기구의 명칭..... | 4 |
| 2. 집합투자기구의 연혁..... | 4 |
| 3. 집합투자기구의 존속기간..... | 4 |
| 4. 집합투자업자..... | 4 |
| 5. 운용전문인력..... | 4 |
| 6. 집합투자기구의 구조..... | 6 |
| 7. 집합투자기구의 투자목적..... | 9 |
| 8. 집합투자기구의 투자대상..... | 10 |
| 9. 집합투자기구의 투자전략, 투자방침 및 수익구조..... | 19 |
| 10. 집합투자기구의 투자위험..... | 20 |
| 11. 매수, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준..... | 33 |
| 12. 기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가..... | 48 |
| 13. 보수 및 수수료에 관한 사항..... | 49 |
| 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항..... | 50 |
| 15. 발기인·감독이사에 관한 사항..... | 51 |
| 제3부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항..... | 52 |
| 1. 재무정보..... | 52 |
| 2. 연도별 설정 및 환매현황..... | 52 |
| 3. 투자회사의 출자금에 관한 사항..... | 52 |
| 4. 집합투자기구의 운용실적..... | 52 |
| 제4부. 집합투자기구 관련회사에 관한 사항..... | 53 |
| 1. 집합투자업자에 관한 사항..... | 53 |
| 2. 운용관련 업무 수탁회사 등에 관한 사항..... | 55 |
| 3. 일반사무관리회사에 관한 사항..... | 57 |
| 4. 집합투자기구평가회사에 관한 사항..... | 57 |
| 5. 채권평가회사에 관한 사항..... | 57 |
| 제5부. 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항..... | 58 |
| 1. 투자자의 권리에 관한 사항..... | 58 |
| 2. 집합투자기구의 해지에 관한 사항..... | 61 |
| 3. 집합투자기구의 공시에 관한 사항..... | 62 |
| 4. 이해관계인 등과의 거래에 관한 사항..... | 62 |
| 5. 외국 집합투자기구에 관한 추가 기재사항..... | 62 |

[첨부1] 용어풀이

[첨부2] 요약 재무정보

[첨부3] 각 하위펀드의 수익률

[첨부4] 본 회사의 4단계 위험등급 분류기준

제1부. 모집 또는 매출에 관한 사항

1. 집합투자기구의 명칭

| 펀드명 | 금융투자협회 펀드코드 | 금융투자협회 단축코드 |
|----------|--------------|-------------|
| 블랙록글로벌펀드 | KRF601016784 | 01678 |

| 하위 펀드명 | 금융투자협회 펀드코드 | 금융투자협회 단축코드 |
|---------------------------|--------------|-------------|
| 블랙록 유로 시장 펀드 A2 | KRF601017048 | 01704 |
| 블랙록 멀티에셋 스타일배분 펀드 A2 | KRF601017055 | 01705 |
| 블랙록 유로 중기채권 펀드 A2 | KRF601017063 | 01706 |
| 블랙록 미국달러 핵심채권 펀드 A2 | KRF601017071 | 01707 |
| 블랙록 미국 정부 모기지 펀드 A2 | KRF601017089 | 01708 |
| 블랙록 미국 성장주 펀드 A2 | KRF601017097 | 01709 |
| 블랙록 월드 금융주 펀드 A2 | KRF601017105 | 01710 |
| 블랙록 월드 에너지 펀드 A2 | KRF601017113 | 01711 |
| 블랙록 월드 건강테마주 펀드 A2 | KRF601017121 | 01712 |
| 블랙록 뉴에너지 펀드 A2 | KRF601017139 | 01713 |
| 블랙록 유럽 성장주 펀드 A2 | KRF601017147 | 01714 |
| 블랙록 미국 스타일 배분 주식 펀드 A2 | KRF601017154 | 01715 |
| 블랙록 미국달러 중기채권 펀드 A2 | KRF601017162 | 01716 |
| 블랙록 유로 회사채 펀드 A2 | KRF601017170 | 01717 |
| 블랙록 글로벌 하이일드 채권 펀드 A2 | KRF601017188 | 01718 |
| 블랙록 글로벌 하이일드 채권 펀드 A6 | KRF601032542 | 03254 |
| 블랙록 월드 채권 펀드 A2 | KRF601017196 | 01719 |
| 블랙록 이머징 마켓 채권 펀드 A2 | KRF601017204 | 01720 |
| 블랙록 이머징 마켓 채권 펀드 A6 | KRF601032534 | 03253 |
| 블랙록 유럽대륙 스타일 배분 펀드 A2 | KRF601017212 | 01721 |
| 블랙록 글로벌 주식 펀드 A2 | KRF601017220 | 01722 |
| 블랙록 월드 인컴 펀드 A2 | KRF601017238 | 01723 |
| 블랙록 글로벌 다이나믹 주식 펀드 A2 | KRF601017246 | 01724 |
| 블랙록 인디아 펀드 A2 | KRF601017261 | 01726 |
| 블랙록 일본 펀드 A2 | KRF601017279 | 01727 |
| 블랙록 일본 밸류 펀드 A2 | KRF601017287 | 01728 |
| 블랙록 일본 중소형주 오퍼튜니티 펀드 A2 | KRF601017295 | 01729 |
| 블랙록 글로벌 주식 인컴추구 펀드 A2 | KRF601017303 | 01730 |
| 블랙록 글로벌 채권 오퍼튜니티 펀드 A2 | KRF601017311 | 01731 |
| 블랙록 이머징마켓 현지통화 중기채권 펀드 A2 | KRF601017329 | 01732 |
| 블랙록 유럽 중소형주 오퍼튜니티 펀드 A2 | KRF601016792 | 01679 |
| 블랙록 미국 중소형주 오퍼튜니티 펀드 A2 | KRF601016800 | 01680 |
| 블랙록 글로벌 정부채 펀드 A2 | KRF601016818 | 01681 |
| 블랙록 미국달러 단기금융 펀드 A2 | KRF601016826 | 01682 |
| 블랙록 유럽 펀드 A2 | KRF601016834 | 01683 |
| 블랙록 영국 펀드 A2 | KRF601016842 | 01684 |
| 블랙록 글로벌 오퍼튜니티 펀드 A2 | KRF601016859 | 01685 |
| 블랙록 이머징 유럽 펀드 A2 | KRF601016867 | 01686 |
| 블랙록 퍼시픽 주식 펀드 A2 | KRF601016875 | 01687 |
| 블랙록 미국달러 하이일드 채권 펀드 A2 | KRF601016891 | 01689 |
| 블랙록 미국달러 하이일드 채권 펀드 A6 | KRF601032179 | 03217 |

| 하위 펀드명 | 금융투자협회 펀드코드 | 금융투자협회 단축코드 |
|------------------------|--------------|-------------|
| 블랙록 이머징 마켓 펀드 A2 | KRF601016909 | 01690 |
| 블랙록 유로 채권 펀드 A2 | KRF601016917 | 01691 |
| 블랙록 글로벌 소형주 펀드 A2 | KRF601016925 | 01692 |
| 블랙록 월드 골드 펀드 A2 | KRF601016933 | 01693 |
| 블랙록 월드 테크놀로지 펀드 A2 | KRF601016941 | 01694 |
| 블랙록 아시아 타이거 채권 펀드 A2 | KRF601016958 | 01695 |
| 블랙록 아시아 타이거 채권 펀드 A6 | KRF601032526 | 03252 |
| 블랙록 미국 밸류 펀드 A2 | KRF601016974 | 01697 |
| 블랙록 유럽 밸류 펀드 A2 | KRF601016982 | 01698 |
| 블랙록 아시아 드래곤 펀드 A2 | KRF601016990 | 01699 |
| 블랙록 글로벌 자산배분 펀드 A2 | KRF601017006 | 01700 |
| 블랙록 중남미 펀드 A2 | KRF601017014 | 01701 |
| 블랙록 월드 광업주 펀드 A2 | KRF601017022 | 01702 |
| 블랙록 차이나 펀드 A2 | KRF601017485 | 01748 |
| 블랙록 월드 애그리컬처 펀드 A2 | KRF601020257 | 02025 |
| 블랙록 월드 천연자원 주식인컴 펀드 A2 | KRF601027377 | 02737 |
| 블랙록 월드 천연자원 주식인컴 펀드 A6 | KRF601032195 | 03219 |
| 블랙록 유럽 포커스 펀드 A2 | KRF601027385 | 02738 |

2. 집합투자기구의 종류 및 형태

| | |
|------------|--|
| 형태별 종류 | 룩셈부르크 법에 따라 설립된 외국 집합투자기구로서 수개의 하위펀드를 가지는 전환형("엄브렐라형") 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) |

주) 집합투자기구의 종류 및 형태에도 불구하고 투자대상은 여러 가지 다양한 자산에 투자될 수 있으며, 자세한 투자대상은 제 2부의 내용중 "투자대상"과 "투자전략" 등을 참고하시기 바랍니다.

3. 모집예정금액

블랙록글로벌펀드(BlackRock Global Funds, 이하 "본 회사")는 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 국내 대리인의 홈페이지(www.blackrock.co.kr)를 참고하시기 바랍니다.

주) 모집(매입) 방법 및 내용에 대한 자세한 내용은 제2부 "11. 매수, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준"을 참고하시기 바랍니다.

5. 인수에 관한 사항

해당사항 없습니다.

6. 상장 및 매매에 관한 사항

본 회사의 특정한 주식들은 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 있습니다.

제2부. 집합투자기구에 관한 사항

1. 집합투자기구의 명칭

블랙록 글로벌 펀드 (BlackRock Global Funds)

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 Investments 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 (2011년 1월 11일 현재)

| 책임운용 전문인력 | 직위 | 경력 연수 | 총운용 자산 (USD) | 주요경력 |
|-----------------|-------------------|----------|-------------------------------------|--|
| Richard Turnill | Managing Director | 20년 | 7,800백만 (AUM of Global Equity Team) | <ul style="list-style-type: none"> - 블랙록 글로벌 주식팀 Head 및 투자전략위원회 멤버 - 글로벌 대형주 운용 총괄 - 1996년 입사 - 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 테크놀로지펀드 |

| 책임운용 전문인력 | 직위 | 경력 연수 | 총운용 자산 (USD) | 주요경력 |
|--------------------|-------------------|----------|---|---|
| Nigel Bolton | Managing Director | 27년 | 9.3십억 (유로) (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: 유럽대륙 스타일배분펀드, 유로 시장펀드, 유럽 밸류 펀드 |
| Marc Desmidt | Managing Director | 24년 | 2.5십억 (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, 말레이시아, 태국, 필리핀, 싱가포르, 호주 등 아시아 지역의 주식에 대한 리서치 및 운용을 담당. - 책임 BGF 펀드: 아시아 드래곤 펀드, 차이나펀드, 인디아펀드, 퍼시픽 주식펀드, 일본펀드, 일본 밸류 펀드, 일본 중소형주 오퍼튜니티 펀드 |
| Doug Shaw | Managing Director | 24년 | 1.563십억 (AUM of Equity Funds) | <ul style="list-style-type: none"> - 유럽, 중동 및 아프리카 지역 (EMEA) 주식운용팀의 COO - 구 메릴린치투자신탁 대안투자 운용팀 Head 역임 - 영국 런던 소재 글로벌 주식 헷지펀드 매니저 역임 <ul style="list-style-type: none"> - 책임 BGF 펀드: 유럽펀드, 유럽 포커스 펀드, 유럽 성장주 펀드, 글로벌 주식펀드, 영국펀드, 유럽 중소형주 오퍼튜니티 펀드, 스위스 오퍼튜니티 펀드, 이머징 유럽 펀드, 이머징 마켓 펀드, 유럽대륙 스타일배분펀드, 유럽 밸류 펀드, 유로 시장펀드 |
| Abby Reynolds | Director | 23년 | 1.563십억 (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 <ul style="list-style-type: none"> - 책임 BGF 펀드: 글로벌주식 인컴추구 펀드, 글로벌 다이나믹 주식펀드, 글로벌 소형주 펀드, 미국 밸류펀드, 미국 스타일배분 주식펀드, 월드 금융주 펀드, 월드 건강테마주 펀드, 미국 성장주펀드, 글로벌 오퍼튜니티 펀드, 미국 중소형주 오퍼튜니티 펀드, 중남미펀드, 글로벌 자산배분 펀드 |
| Andrew J. Phillips | Managing Director | 28년 | 1.168십억 (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 <p>[블랙록 채권운용팀 개괄]</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 |

| 책임운용 전문인력 | 직위 | 경력 연수 | 총운용 자산 (USD) | 주요경력 |
|-----------------|-------------------|----------|---|---|
| | | | | - 책임 BGF 펀드: 글로벌 하이일드 채권펀드, 미국달러 하이일드 채권펀드, 월드 채권 펀드, 월드 인컴 펀드, 미국달러 단기금융펀드, 미국정부부기지 펀드, 미국달러 중기채권 펀드, 이머징마켓 현지통화 중기채권 펀드, 글로벌 정부채 펀드, 미국달러 핵심채권 펀드, 글로벌 채권 오피튜니티 펀드, 아시아타이거 채권 펀드, 이머징 마켓 채권 펀드 |
| Scott Thiel | Managing Director | 25년 | 1.168십억 (AUM of BlackRock Fixed Income Funds) | - 블랙록 미국외 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 [블랙록 미국외 지역 채권운용팀] - 블랙록의 채권운용팀은 크게 미국 채권운용팀 및 미국외 채권운용팀으로 구분되어 있으며, Investment Strategy Group(ISG)팀의 거시경제테마에 입각하여 지역별, 하위자산별 운용팀으로 구성 - 책임 BGF 펀드: 유로 채권 펀드, 유로 회사채 펀드, 유로 중기채권 펀드 |
| Evy Hambro | Managing Director | 20년 | 38십억 (AUM of Natural Resources Team) | - 블랙록 천연자원운용팀 공동대표 - 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) [블랙록 천연자원운용팀] - 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, 월드 애그리컬처 펀드, 월드 천연자원 주식인컴 펀드 |
| Robin Batchelor | Managing Director | 17년 | 38십억 (AUM of Natural Resources Team) | - 블랙록 천연자원운용팀 공동대표 - 블랙록 천연자원 운용팀 펀드매니저 - 1996년 입사 - 지질학 석사 (Colorado State Univ.) - 투자분석 석사 (Glasgow and Stirling Universities) - 2001년 Forbes 지의 "세계 Top 20 펀드매니저" 수상 [블랙록 천연자원운용팀] - 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

| 변경일 | 변경전 | 변경후 |
|--------------|------------------|-----------|
| 2011년 1월 11일 | Charles Predeaux | Doug Shaw |

6. 집합투자기구의 구조

가. 집합투자기구의 개요

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

나. 하위 펀드의 구성

본 회사의 하위펀드들 중 판매회사가 대한민국에서 판매할 수 있는 펀드들로서 본 투자설명서(이하 "본 투자설명서")의 신고대상이 되는 펀드들의 영문명칭, 국문명칭은 아래와 같습니다.

| | 펀드명 | 운용보수 | 기타비용 | 총 비용 | |
|----|--------------------|---|-------|-------|-------|
| 1 | 아시아 드래곤 펀드 | Asian Dragon Fund | 1.50% | 0.35% | 1.85% |
| 2 | 유럽대륙 스타일 배분 펀드 | Continental European Flexible Fund | 1.50% | 0.35% | 1.85% |
| 3 | 이머징 유럽 펀드 | Emerging Europe Fund | 1.75% | 0.45% | 2.20% |
| 4 | 이머징 마켓 펀드 | Emerging Markets Fund | 1.50% | 0.35% | 1.85% |
| 5 | 유로 시장 펀드 | Euro-Markets Fund | 1.50% | 0.33% | 1.83% |
| 6 | 유럽 펀드 | European Fund | 1.50% | 0.31% | 1.81% |
| 7 | 유럽 성장주 펀드 | European Growth Fund | 1.50% | 0.36% | 1.86% |
| 8 | 유럽 중소형주 오퍼튜니티 펀드 | European Small&MidCap Opportunities Fund | 1.50% | 0.38% | 1.88% |
| 9 | 유럽 밸류 펀드 | European Value Fund | 1.50% | 0.34% | 1.84% |
| 10 | 글로벌 자산배분 펀드 | Global Allocation Fund | 1.50% | 0.27% | 1.77% |
| 11 | 글로벌 다이나믹 주식 펀드 | Global Dynamic Equity Fund | 1.50% | 0.33% | 1.83% |
| 12 | 글로벌 주식 인컴추구 펀드 | Global Enhanced Equity Yield Fund | 1.50% | 0.33% | 1.83% |
| 13 | 글로벌 주식 펀드 | Global Equity Fund | 1.50% | 0.33% | 1.83% |
| 14 | 글로벌 오퍼튜니티 펀드 | Global Opportunities Fund | 1.50% | 0.35% | 1.85% |
| 15 | 글로벌 소형주 펀드 | Global SmallCap Fund | 1.50% | 0.35% | 1.85% |
| 16 | 인디아 펀드 | India Fund | 1.50% | 0.55% | 2.05% |
| 17 | 일본 펀드 | Japan Fund | 1.50% | 0.44% | 1.94% |
| 18 | 일본 중소형주 오퍼튜니티 펀드 | Japan Small&MidCap Opportunities Fund | 1.50% | 0.37% | 1.87% |
| 19 | 일본 밸류 펀드 | Japan Value Fund | 1.50% | 0.34% | 1.84% |
| 20 | 중남미 펀드 | Latin American Fund | 1.75% | 0.33% | 2.08% |
| 21 | 뉴에너지 펀드 | New Energy Fund | 1.75% | 0.32% | 2.07% |
| 22 | 퍼시픽 주식 펀드 | Pacific Equity Fund | 1.50% | 0.34% | 1.84% |
| 23 | 멀티에셋 스타일배분 펀드 | Flexible Multi-Asset Fund | 1.50% | 0.12% | 1.62% |
| 24 | 영국 펀드 | United Kingdom Fund | 1.50% | 0.25% | 1.75% |
| 25 | 미국 밸류 펀드 | US Basic Value Fund | 1.50% | 0.31% | 1.81% |
| 26 | 미국 스타일 배분 주식 펀드 | US Flexible Equity Fund | 1.50% | 0.31% | 1.81% |
| 27 | 미국 성장주 펀드 | US Growth Fund | 1.50% | 0.32% | 1.82% |
| 28 | 미국 중소형주 오퍼튜니티 펀드 | US Small&MidCap Opportunities Fund | 1.50% | 0.32% | 1.82% |
| 29 | 월드 에너지 펀드 | World Energy Fund | 1.75% | 0.32% | 2.07% |
| 30 | 월드 금융주 펀드 | World Financials Fund | 1.50% | 0.32% | 1.82% |
| 31 | 월드 골드 펀드 | World Gold Fund | 1.75% | 0.32% | 2.07% |
| 32 | 월드 건강테마주 펀드 | World Healthscience Fund | 1.50% | 0.32% | 1.82% |
| 33 | 월드 광업주 펀드 | World Mining Fund | 1.75% | 0.32% | 2.07% |
| 34 | 월드 테크놀로지 펀드 | World Technology Fund | 1.50% | 0.32% | 1.82% |
| 35 | 아시아 타이거 채권 펀드 | Asian Tiger Bond Fund | 1.00% | 0.22% | 1.22% |
| 36 | 유로 회사채 펀드 | Euro Corporate Bond Fund | 0.90% | 0.26% | 1.16% |
| 37 | 이머징 마켓 채권 펀드 | Emerging Markets Bond Fund | 1.25% | 0.23% | 1.48% |
| 38 | 유로 채권 펀드 | Euro Bond Fund | 0.75% | 0.22% | 0.97% |
| 39 | 글로벌 채권 오퍼튜니티 펀드 | Fixed Income Global Opportunities Fund | 1.00% | 0.24% | 1.24% |
| 40 | 글로벌 정부채 펀드 | Global Government Bond Fund | 0.75% | 0.29% | 1.04% |
| 41 | 글로벌 하이일드 채권 펀드 | Global High Yield Bond Fund | 1.25% | 0.20% | 1.45% |
| 42 | 이머징마켓 현지통화 중기채권 펀드 | Local Emerging Markets Short Duration Bond Fund | 1.00% | 0.28% | 1.28% |
| 43 | 미국달러 하이일드 채권 펀드 | US Dollar High Yield Bond Fund | 1.25% | 0.16% | 1.41% |
| 44 | 미국달러 핵심채권 펀드 | US Dollar Core Bond Fund | 0.85% | 0.24% | 1.09% |
| 45 | 미국 정부 모기지 펀드 | US Government Mortgage Fund | 0.75% | 0.31% | 1.06% |

| | 펀드명 | 운용보수 | 기타비용 | 총 비용 | |
|----|-----------------|------------------------------------|-------|--------|-------|
| 46 | 월드 채권 펀드 | World Bond Fund | 0.85% | 0.22% | 1.07% |
| 47 | 월드 인컴 펀드 | World Income Fund | 0.85% | 0.22% | 1.07% |
| 48 | 유로 중기채권 펀드 | Euro Short Duration Bond Fund | 0.75% | 0.04% | 0.79% |
| 49 | 미국달러 단기금융펀드 | US Dollar Reserve Fund | 0.45% | -0.15% | 0.30% |
| 50 | 미국달러 중기채권 펀드 | US Dollar Short Duration Bond Fund | 0.75% | 0.03% | 0.78% |
| 51 | 차이나 펀드 | China Fund | 1.50% | 0.36% | 1.86% |
| 52 | 월드 애그리컬처 펀드 | World Agriculture Fund | 1.75% | 0.25% | 2.00% |
| 53 | 월드 천연자원 주식인컴 펀드 | World Resources Equity Income Fund | 1.75% | 0.31% | 2.06% |
| 54 | 유럽 포커스 펀드 | European Focus Fund | 1.75% | 0.33% | 2.08% |

주1) 총비용(Total Expense Ratio)이란 운용보수, 세금, 사무관리비용, 보관비용 및 기타 영업 비용 등 총 합계액이 집합투자기구의 순자산가치에서 차지하는 비율을 의미합니다.

주2) 각 하위펀드들의 주식은 다른 국내 판매대상 하위펀드들의 주식으로 전환이 가능합니다.

주3) 위 표에서 "운용보수"란 본 회사가 자산운용회사에 지급하는 보수를 말합니다.

주4) 위 표에서 "기타비용"이란 본 회사가 보관기관 등에 지급하는 운용보수 이외의 나머지 보수를 말하며, 이는 2011. 12. 15. 기준입니다.

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.

무배당주식은 A2와 같이 숫자2를 사용하여 표기합니다. 배당금이 예상수익에 근거하여 매월 계산되는 배당(S) 클래스로 알려진 주식에 대하여는 A6와 같이 숫자 6을 사용하여 표기합니다.

A6 주식의 경우 주주들에게 꾸준한 월간 배당금을 제공하기 위하여 주어진 기간 (기간은 이사회가 수시로 결정합니다) 동안 예상되는 총 수익을 기초로 이사회가 재량에 따라 배당금이 결정됩니다. 이사회가 재량에 따라 순실현 및 미순실현 자본이익으로부터 배당금이 지급될 수 있습니다. 매월 배당금이 계산되며 매월 말 기준 주주가 보유하고 있는 주식의 수에 따라 배당금을 지급합니다.

| 배당주식 | 배당 결정 | 배당금 지급 | 배당금 자동투자 | 지급방법 |
|-------|--------------------------------|---|---|---|
| A6 주식 | 매월의 최종 영업일에 해당 펀드의 거래통화(들)로 결정 | 배당 결정일로부터 1개월 (Calendar Month) 이내에, 배당 결정일 직전 영업일에 주주명부에 주주로 등재된 자에게 지급 | 해당 주주가 각 지역의 투자자서비스 부서에 서면으로 또는 거래신청서 양식을 사용하여 달리 요청하지 않는 한 배당금은 자동적으로 해당 펀드의 동일한 종류 및 형식으로 된 주식에 재투자됩니다. | 배당금은 주주가 선택한 거래통화로 해당 주주의 비용으로 직접 해당 주주의 은행계좌로 전신환 송금에 의하여 지급됩니다 (단, 판매 회사와 달리 약정한 투자자에게 제외). |

(2) B주식

B주식은 청약을 받지 않습니다. 다만, 다른 하위펀드의 B주식으로부터의 또는 Q주식으로부터의 전환으로 인한 발행은 가능합니다. 또한 B주식의 주주가 새로운 B주식에 투자하는 방법으로 배당받는 방법을 선택한 경우에도 발행이 가능합니다. B주식은 관리회사의 재량에 따라 특정 판매회사(투자자들에게 명의대리인 기능 제공)의 고객 및 기타 투자자에게 배당주식 및 무배당주식으로 판매되며 기명 주식으로만 판매됩니다.

(3) C주식

C주식은 관리회사의 재량에 따라 특정 판매회사(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 발행됩니다. D주식은 관리회사의 재량에 의하여만, 예를 들면 고객과 별도의 수수료 약정을 체결하고 있는 판매회사들에게만, 판매됩니다.

(5) E주식

E주식은 해당 규제 당국으로부터의 승인에 따라 관리회사 및 주 판매회사가 선정한 특정 판매회사를 통하여 특정 국가에서 투자 가능합니다(상세한 사항은 각 지역의 투자자 서비스 담당부서부터 얻을 수 있습니다). E주식은 모든 펀드에 대하여 무배당 기명주식 및 글로벌 증권양식의 형태로 제공될 수 있으며 달리 요청되지 않는 한 모든 E주식은 기명주식으로 발행됩니다.

(6) I주식

I주식은 기관투자자를 대상으로 배당주식 및 무배당주식으로 판매되며 기명주식 및 글로벌 증권양식으로 발행됩니다. 달리 요청되지 않는 한 모든 I주식은 기명주식으로 발행됩니다. I주식은 관리회사의 재량에 의하여만 판매됩니다.

I주식은 집합투자업에 관한 2010년 12월 17일자 룩셈부르크 법률(이하 "2010년 룩셈부르크 법률"이라 하며, 수시로 개정, 변경 또는 추가되는 것을 포함함) 제174조에서 정한 기관투자자만이 청약가능합니다. 투자자들은 본 회사, 그의 명의개서대리인 및 각 지역의 투자자 서비스 담당부서에 자신의 지위에 관한 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 관리회사의 재량에 따라 다른 재간접투자기구도 J주식을 청약할 수 있을 수 있습니다. J주식은 배당주식 및 무배당 주식으로 판매될 수 있습니다. J주식에 대하여는 수수료가 지급되지 아니합니다 (단, 약정에 따라 관리회사 또는 계열사에게 수수료가 지급됩니다). 달리 요청되지 않는 한 모든 J주식은 기명주식으로 발행됩니다.

J주식은 2010년 룩셈부르크 법률 제174조에서 정의된 기관투자자만이 청약가능합니다. 투자자들은 본 회사, 그의 명의개서대리인 및 각 지역의 투자자 서비스 담당부서에 자신의 지위에 관한 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. 달리 요청되지 않는 한 모든 Q주식은 기명주식으로 발행됩니다. 이사회는 2014년 3월 31일 이후로 Q클래스 주식을 동일한 타입의 A클래스 주식으로 전환할 예정입니다. 현존하는 이연판매보수관련 책임은 위 날에 모두 해소되며, 위와 같은 전환에 이연판매보수가 부과되지 않을 것입니다.

(9) X주식

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

X주식은 2010년 룩셈부르크 법률 제174조에서 정의된 기관투자자만이 청약가능합니다. 투자자들은 본 회사, 그의 명의개서대리인 및 각 지역의 투자자 서비스 담당부서에 자신의 지위에 관한 충분한 증빙을 제공하여 기관투자자 자격이 있음을 입증하여야 합니다.

X주식의 매수를 청약함에 있어 기관투자자는 이 투자회사 또는 그 직원이 청약 업무를 행함에 있어 고의 또는 과실없이 발생한 손해, 보수, 비용 등을 부담하여야 합니다.

(10) 대한민국에서 판매되는 주식의 종류

위와 같은 내용에도 불구하고 대한민국에서 판매대상이 되는 것은 A 주식(A2주식 및 A6주식)에 한정됩니다.

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.

주1) 본 회사의 국내 판매대상 하위펀드들의 개별적인 투자목적 및 정책의 내용은 아래 "8. 집합투자기구의 투자대상" 중 "가. 투자대상"을 참고하여 주시기 바랍니다.

주2) 본 회사는 위와 같은 운용목적 달성을 위하여 최선을 다할 것이나 그 운용목적 또는 성과목표가 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

8. 집합투자기구의 투자대상

가. 투자대상

| 설정일 | 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 * 통화위험은 유연하게 관리됨 |
| 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 이머징마켓에 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 | 이머징 마켓의 정부□정부기관 및 그곳에 설립되어 있거나, 주된 경제활동을 하는 회사가 발행한 채권 (투자등급 이하의 채권에 투자 가능) * 기타 비투자 등급의 증권을 포함한 모든 증권에 투자 가능 * 통화위험은 유연하게 관리됨 |
| 1993. 11.30. | 이머징 마켓 펀드 (Emerging Markets Fund) | 70% 이상 | 이머징마켓에 설립되어 있거나, 그곳에서 주된 경제활동을 하는 회사의 주식 * 기타 선진국에 설립되어 있거나, 그곳에서 주된 경제활동을 하는 회사로서 이머징마켓에서 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 * 통화위험은 유연하게 관리됨 |
| 2006. 7. 31. | 유로 회사채 펀드 (Euro Corporate Bond Fund) | 70% 이상 30% 이하 | 투자등급의 양도성 회사채 비투자등급 채권 * 통화위험은 유연하게 관리됨 |
| 1999. 1. 4. | 유로 중기채권 펀드 (Euro Short Duration Bond Fund) | 80% 이상 70% 이상 | 투자등급 채권 유로화로 표시된 만기 5년 미만 채권 (투자대상의 평균 만기는 통상 3년 이하) * 통화위험은 유연하게 관리됨 |
| 1999. 1. 4. | 유로 시장 펀드 (Euro-Markets Fund) | 70% 이상 | EMU(유럽통화연합)에 참여하는 유럽연합회원국에 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, 자본 수익 증대 또는 개선과 같은 성장특성을 보인다고 판단하는 회사)의 주식 |
| 1987. 5. 13. | 유럽 중소형주 오퍼튜니티 펀드 (European Small&Midcap Opprotunities Fund) | 70% 이상 | 유럽에 설립되어 있거나, 그곳에서 주된 경제활동을 하는 중소형 회사(매수 당시 유럽주식시장 시가총액 기준 하위 30%에 속하는 회사)의 주식 |
| 1997. 1. 8. | 유럽 밸류 펀드 | 70% 이상 | 유럽에 설립되어 있거나, 그곳에서 주된 경제활동을 하는 회 |

| 설정일 | 하위펀드 명칭 | 투자비율 | 투자대상 |
|--------------|---|-------------------------------------|---|
| | (European Value Fund) | | 사(특히 투자자문업자가 기본적 내재가치보다 저평가되어 있다고 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 * 통화위험은 유연하게 관리됨 |
| 1997. 1. 3. | 글로벌 자산배분 펀드 (Global Allocation Fund) | 특별한 제한 없음 다만 통상적인 시장조건에서는 70% 이상 | 정부 및 회사가 발행한 증권(특히 투자자문회사가 저평가되었다고 판단하는 증권) * 기타 소규모 회사 및 신흥회사의 주식에도 투자 가능 * 기타 투기등급 채권에도 투자 가능 * 통화위험은 유연하게 관리됨 |
| 2006. 2. 28. | 글로벌 다이나믹 주식펀드 (Global Dynamic Equity Fund) | 70% 이상 | 전세계 회사(특히 투자자문회사가 저평가되어 있다고 판단하는 회사)의 주식, 소규모 회사 및 신흥회사의 주식 * 통화위험은 유연하게 관리됨 |
| 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) | 51% 이상 | 선진국에 설립되어 있거나, 그곳에서 주된 경제활동을 하는 전세계 회사의 주식 |
| 1987. 5. 13. | 글로벌 정부채 펀드 (Global Government Bond Fund) | 70% 이상 | 전세계의 정부 및 정부기관이 발행하는 투자등급 채권 * 통화위험은 유연하게 관리됨 |
| 2007. 6. 8. | 글로벌 하이일드 채권 펀드 (Global High Yield Bond Fund) | 70% 이상 | 하이일드 채권 * 기타 (비투자등급을 포함한 모든 채권에 투자 가능) * 통화위험은 유연하게 관리됨 |
| 1996. 2. 29. | 글로벌 오퍼튜니티 펀드 (Global Opportunities Fund) | 70% 이상 | 국가/지역에 따른 제한 없이 주식에 투자하여 고수익을 추구함 * 통화위험은 유연하게 관리됨 |
| 1994. 11. 4. | 글로벌 소형주 펀드 (Global SmallCap Fund) | 70% 이상 | 전세계의 소규모 회사(매수 당시 전세계 주식시장 시가총액 기준 하위 20%에 속하는 회사)의 주식 * 본 펀드 투자의 대부분이 글로벌 선진국들에 소재한 나라일 것으로 예상되지만 동 펀드는 전세계 이머징마켓에도 투자할 수 있다. |
| 2006. 4. 28. | 인디아 펀드 (India Fund) | 70% 이상 | 인도에 설립되어 있거나, 그곳에서 주된 경제활동을 하는 회사의 주식 (본 펀드는 자회사(본 회사가 완전히 소유하는 자회사인 BlackRock India Equities Fund(Mauritius) Limited)를 통하여도 투자할 수 있음) |
| 1985.12. 31. | 일본 펀드 (Japan Fund) | 70% 이상 | 일본에 설립되어 있거나, 그곳에서 주된 경제활동을 하는 회사의 주식 |
| 1987. 5. 13. | 일본 중소형주 오퍼튜니티 펀드 (Japan Small&MidCap Opportunities Fund) | 70% 이상 | 일본에 설립되어 있거나, 그곳에서 주된 경제활동을 하는 중소형 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. | 이머징마켓 현지통화 단기채권 펀드 (Local Emerging Markets Short Duration Bond Fund) | 70% 이상 | 이머징마켓의 정부□정부기관 및 그곳에서 설립되어 있거나 주된 경제활동을 하는 회사, 기관 및 정부가 발행한 5년 미만 만기의 현지통화 표시 채권 *기타 (비투자등급을 포함한 모든 증권에 투자 가능) * 통화위험은 유연하게 관리됨 |
| 2001. 4. 6. | 뉴에너지 펀드 (New Energy Fund) | 70% 이상 | 전세계의 뉴에너지 회사(재생가능에너지, 대체연료, 에너지보관 및 인프라스트럭처를 포함하는 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 |

| 설정일 | 하위펀드 명칭 | 투자비율 | 투자대상 |
|--------------|---|------------------|---|
| | | | * 통화위험은 유연하게 관리됨 |
| 1993.11. 30. | 미국달러 단기금융 펀드 (US Dollar Reserve Fund) | 90% 이상 | 미달러화 현금 및 미달러화로 표시된 투자등급 채권 (펀드자산의 평균 잔여만기가 60일 이하일 것) |
| 1999. 1. 4. | 멀티에셋 스타일배분 펀드 (Flexible Multi-Asset Fund) | -특별한 제한 없음 | 전세계의 주식, 채권(고수익채권 포함), 집합투자기구의 지분 (수익증권), 현금, 예금 및 단기금융상품 * (본 투자설명서 제2부. 9. 가. (7)에서 정한 한도 내에서 상품지 수에 관한 파생상품 및 상장지수집합투자기구 등에 노출되는 것을 포함하여) 자산배분에 관하여 유연한 접근방법을 취함 * 유로화 이외의 통화로 표시된 증권에도 제한없이 투자할 수 있음 * 통화위험은 유연하게 관리됨 |
| 1985.12. 31. | 영국펀드 (United Kingdom Fund) | 70% 이상 | 영국에서 설립되었거나, 영국에 상장된 회사의 주식 |
| 1997. 1. 8. | 미국 밸류 펀드 (US Basic Value Fund) | 70% 이상 | 미국에 설립되어 있거나, 그곳에서 주된 경제활동을 하는 회 사(특히 투자자문회사가 기본적 내재가치보다 저평가되어 있 다고 평가하는 회사)의 주식 |
| 1989. 4. 7. | 미국달러 핵심채권 펀드 (US Dollar Core Bond Fund) | 90% 이상 70% 이상 | 투자등급 채권 미달러화로 표시된 채권 * 통화위험은 유연하게 관리됨 |
| 1993.10. 29. | 미국달러 하이일드 채권 펀드 (US Dollar High Yield Bond Fund) | 70% 이상 | 미달러화 표시 하이일드 채권 * 기타 비투자등급 포함한 모든 채권에 투자 가능 * 통화위험은 유연하게 관리됨 |
| 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) * 통화위험은 유연하게 관리됨 |
| 2002.10. 31. | 미국 스타일 배분 주식펀드 (US Flexible Equity Fund) | 70% 이상 | 미국에 설립되어 있거나, 그곳에서 주된 경제활동을 하는 회 사(특히 투자자문회사가 성장 또는 가치투자 특성을 갖는다고 판단하는 회사)의 주식 |
| 1985. 8. 2. | 미국 정부 모기지 펀드 (US Government Mortgage Fund) | 80% 이상 | 정부국가저당협회(Government National Mortgage Association, GNMA)의 저당권담보보증권을 포함하여 위 기관 및 미국정부 가 발행하거나 보증하는 채권 및 페니매(Fannie Mae) 및 프레 디맥(Freddie Mac)이 발행한 저당권담보보증권과 같이 저당권 부자산에 대한 소유지분을 표시하는 기타 미국정부 증권 |
| 1999. 4. 30. | 미국 성장주 펀드 (US Growth Fund) | 70% 이상 | 미국에 설립되어 있거나, 그곳에서 주된 경제활동을 하는 회 사(특히 투자자문회사가 평균 이상의 수익 또는 판매 성장률 및 자본수익 증대 또는 개선과 같은 성장특성을 보인다고 판 단하는 회사)의 주식 |
| 1987. 5. 13. | 미국 중소형주 오퍼튜니티 펀드 (US Small&MidCap Opportunities Fund) | 70% 이상 | 미국에 설립되어 있거나, 그곳에서 주된 경제활동을 하는 중 소형 회사(매수 당시 미국 주식시장의 시가총액 기준 하위 30%에 속하는 회사)의 주식 |
| 1985. 9. 4. | 월드 채권 펀드 (World Bond Fund) | 70% 이상 | 투자등급 채권 * 통화위험은 유연하게 관리됨 |
| 2001. 4. 6. | 월드 에너지 펀드 (World Energy Fund) | 70% 이상 | 에너지 탐사, 개발, 생산 및 배분에 경제활동의 중점을 두고 있는 회사의 상장주식 |
| 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 하 는 회사의 주식에 투자 가능 * 다만 동 펀드는 금이나 다른 금속 실물을 보유하지 않음 |
| 2001. 4. 6. | 월드 건강테마주 펀드 (World Healthscience Fund) | 70% 이상 | 보건, 의약품, 의료기술 및 부품과 생명공학 개발 분야를 주된 경제활동으로 하는 회사의 주식 * 통화위험은 유연하게 관리됨 |
| 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 * 통화위험은 유연하게 관리됨 |
| 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 회 |

| 설정일 | 하위펀드 명칭 | 투자비율 | 투자대상 |
|---------------|---|--------|--|
| | | | 사의 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 |
| 2008. 6. 24. | 차이나 펀드 (China Fund) | 70% 이상 | 중국에 설립되어 있거나 그곳에서 주된 경제활동을 하는 회사의 주식 |
| 2010. 2. 9. | 월드 애그리컬처 펀드 (World Agriculture Fund) | 70% 이상 | 농업, 농화학, 농기구, 농업 기반시설, 농산품, 바이오 연료, 작물학, 농장 및 임업과 관련된 회사의 주식 |
| 2011. 4. 15. | 월드 천연자원 주식인컴 펀드 (World Resources Equity Income Fund) | 70% 이상 | 광물, 에너지 및 농업을 영위하는 회사를 포함하여 천연자원부에서 주된 경제활동을 하는 회사의 주식에 투자 |
| 2005. 10. 14. | 유럽 포커스 펀드 (European Focus Fund) | 70% 이상 | 유럽에 설립되어 있거나 유럽에서 주된 경제활동을 하는 회사의 주식에 집중적으로 투자 |

- 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) 위와 같은 투자대상에도 불구하고, 회사의 각 하위펀드들은 순자산가치의 40%를 초과하여 대한민국 통화로 표시된 증권 또는 자산에 투자할 수 없습니다.
- 주3) 아래 설명 중 '위험관리'와 '레버리지'와 관련하여 Committee of European Securities Regulators (CESR)에서 정한 지침에 따른 총 노출 산출 방법(상대적 VaR 방법인 경우 벤치마크 포트폴리오 포함) 및 예상 레버리지에 대해서는 글로벌 투자설명서를 참조하실 수 있습니다.

| | |
|------------|--|
| 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. 전환사채가 하위펀드의 투자목적에 따라 사용되는 경우 전환사채가 사용된 투자근거에 따라 채권 또는 주식으로 분류될 수 있습니다. 본 회사가 설립된 룩셈부르크의 회계기준에 따르면, 주주의 최선의 이익에 부합하는 한, 투자근거에 따라 전환사채가 주식으로 분류되는 것도 가능하며, 이에 대하여 본 회사의 외부감사인인 PricewaterhouseCoopers의 확인을 받았습니다. |
| 총자산 | "총자산"에서는 부수적 유동자산(ancillary liquid assets)이 제외됩니다. |
| 투자비율 | 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 | 해당 하위펀드의 투자목적에서 달리 정하지 않는 한 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. 어느 하위펀드의 투자목적에 "통화위험은 유연하게 관리됨"이라고 기재되어 있는 경우 이는 집합투자업자가 해당 하위펀드에 대하여 통상적으로 통화관리 및 헷지기법을 사용할 것으로 기대될 수 있음을 의미합니다. 사용되는 기법으로는 어느 하위펀드의 자산에 대한 통화노출을 헷지하거나 커런시 오버레이(currency overlay) 등의 통화관리기법을 좀 더 적극적으로 사용하는 것을 포함하지만, 항상 하위펀드 자산의 전부 또는 일부가 헷지될 것임을 의미하는 것은 아닙니다. |
| 아세안(ASEN) | "아세안(ASEAN)"은 1967년 8월 8일 아세안 선언(방콕 선언)에 따라 태국 방콕에서 창설된 동남아시아국가연합을 의미합니다. 이 투자설명서 일자 현재 회원국은 브루나이, 캄보디아, 인도네시아, 라오스, 말레이시아, 미얀마, 필리핀, 싱가포르, 태국과 베트남입니다. |
| 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. 유럽통화동맹에 참여하는 유럽연합 회원국에 소재한 기업의 주식증권은 투자자문회사가 정하는 바에 따라 유럽통화동맹의 구 회원국에 소재한 기업이 발행한 주식증권을 포함할 수 있습니다. |
| 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 하위펀드들은 러시아에 대한 투자가액이 순자산가액의 10% 이내로 제한되는 것을 전제로 러시아에 투자할 수 있습니다. 단, 규제된 시장으로 인정된 Russian Trading Stock Exchange 또는 Moscow Interbank Currency Exchange에 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. |
| 유로화 표시 양도성 증권 | "유로화 표시 양도성 증권"이라는 용어가 사용되는 경우 발행시점에 유로화로 표시된 양도성 증권을 지칭하며 투자자문회사가 정하는 바에 따라 구 유로존 가입국가의 통화로 표시된 양도성 증권을 포함할 수 있습니다. |
| 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 각보유자산의 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. |
| UN 집속탄금지협약 | UN 집속탄금지협약(United Nations Convention on Cluster Munitions)은 2010년 8월 1일자로 구속력을 갖게 된 국제법으로, 집속탄(cluster munitions)의 사용, 생산, 취득, 이전을 금지하는 협약을 말합니다. 본 회사를 운영하는 자산운용회사들은 전세계적으로 대인지뢰, 집속탄, 열화우라늄탄 및 무기와 관련된 기업 활동을 하는 회사를 선별해 낼 것입니다. 이사들은 이러한 활동에 개입한 사실이 밝혀진 기업이 발행한 증권에 이 투자회사나 소속 하위펀드가 투자하는 것을 승인하지 않을 것입니다. |
| 선진시장/선진국 | 어느 하위펀드의 투자정책에 "선진시장" 또는 "선진국"이라는 용어를 사용하는 경우, 해당 하위펀드는 MSCI World Index for Equity Funds 또는 JP Morgan Government Bond Index Broad for Bond Funds에 포함된 시장 또는 국가에 투자할 수 있습니다. 또한, "개발도상" 또는 "이머징" 시장 또는 국가라는 용어가 사용되는 경우, 위 인덱스에 포함되지 않은 시장 또는 국가에 투자할 수 있습니다. |
| 추가출자 제한형 펀드 | 일부 투자전략과 일부 하위펀드는 "추가출자 제한형 펀드(capacity constraint product)"가 될 수 있으며, 이 경우 이사회는 해당 하위펀드 및/또는 그 주주들에게 이익이 되는 때에는 해당 하위펀드의 신규 매수를 제한할 것을 결정할 수 있습니다. 또한, 가령 관리회사/투자자문회사의 판단에 따라 어느 하위펀드 또는 투자전략이, 해당 하위펀드에 적합한 투자대상을 찾거나 기존 투자자산을 효율적으로 운용할 수 있는 능력에 영향을 미칠 정도의 크기에 도달한 경우 등에도 위와 같이 결정할 수 있습니다. 어느 하위펀드가 그 한계에 도달한 경우, 주주들은 이에 따른 통지를 받게 되며, 해당 기간 동안 해당 하위펀드에서의 신규 매입은 더 이상 허용되지 않게 됩니다. 해당 기간 동안 주주들이 해당 하위펀드를 환매하는 것은 금지되지 않습니다. 환매 또는 시장의 발전의 결과 등으로 인하여 하위펀드가 그 한계를 하회하게 되는 경우 이사회는 그 재량으로 해당 하위펀드 또는 주식 클래스를 일시적으로 혹은 영구적으로 다시 개방할 수 있습니다. 특정 시점에 이와 같이 주식을 매입하는 것이 제한되었는지 여부는 지역 투자자 서비스팀에서 알 수 있습니다. |
| 위험관리 | 관리회사는 하위펀드에 대한 위험관리 절차를 Committee of European Securities Regulators (CESR)에서 정한 지침(이하 본항에서 "지침")에 따라서 수립하여야 하고 각 하위펀드가 금융파생상품의 사용으로 인하여 보유하게 되는 총 노출(global exposure, 이하 "총 노출")을 정확하게 모니터링하고 관리할 수 있도록 하여야 합니다. 관리회사는 이를 위하여 "Value at Risk" ("VaR") 방법을 사용합니다. VaR 방법은 일반적인 시장 조건에서 어느 기간 동안 일정한 신뢰구간에서 하위펀드에게 발생할 수 있는 잠재적 손실을 측정하는데, 관리회사는 99%의 신뢰수준과 1달 동안의 기간에 의한 측정 방법을 사용합니다. VaR에는 "상대적 VaR"과 "절대적 VaR"의 두 종류가 사용되는데, 상대적 VaR은 벤치마크하거나 참조하는 포트폴리오("벤치마크 포트폴리오")의 VaR과 비교함으로써 각 펀드의 총 노출을 벤치마크 포트폴리오의 총 노출보다 제한하려는 경우에 사용됩니다. 지침에 따르면 각 펀드의 VaR은 그 벤치마크 포트폴리오 VaR의 2배를 초과할 수 없습니다. 절대적 VaR은 벤치마크 포트폴리오가 필요하지 않은 경우, 즉 예를 들어 절대 수익을 추구하는 펀드의 VaR로서 사용됩니다. 지침에 따르면 절대적 VaR은 펀드의 순 자산의 20%를 초과하지 못합니다. 관리회사는 상대적 VaR 방법과 절대적 VaR 방법을 사용하며, 상대적 VaR을 사용하는 경우 벤치마크 포트폴리오도 표시됩니다. |
| 레버리지 | 각 펀드의 투자 노출 수준은 금융파생상품 또는 차입 (차입은 일정한 제한 하에서만 허용되며, 투자 목적 |

을 위하여 차입할 수는 없습니다)의 사용으로 인하여 순자산가치를 초과할 수 있는바, 이와 같이 펀드의 투자 노출이 순자산가치를 초과하는 경우 이를 레버리지(leverage)라고 합니다. VaR 방법을 사용하여 총 노출이 계산되는 각 하위펀드의 예상되는 레버리지 수준은 금융파생상품의 사용으로 인한 투자 노출의 단순한 총합산을 순자산가치로 나눈 백분율의 방법으로 표시됩니다. 이때 단순한 총합산이란, 가령 당해 파생상품거래가 롱 포지션(long position)인지 숏 포지션(short position)인지 여부나 각 펀드의 위험을 헷지하기 위한 목적인지 여부를 고려하지 않고 각 펀드가 보유하고 있는 금융파생상품의 모든 명목 가치의 합을 정산(offset) 과정 없이 단순히 합산함을 의미합니다. 따라서, 경우에 따라서는 각 펀드가 위험의 헷지를 많이 하는 경우 각 펀드의 위험은 줄어들 수 있으나 레버리지는 200%, 300% 또는 그 이상으로 증가할 수가 있으므로 이와 같이 계산한 레버리지가 펀드의 위험에 비례하지는 않습니다. 각 펀드는 어느 섹터 또는 지역의 경제 환경으로 인하여 투자상품의 가격이 급작스럽게 변화하는 등 비정상적이거나 변동성이 심한 시장 환경에서는 높은 수준의 레버리지를 갖게 되며, 이러한 환경에서는 해당 투자자문회사는 하위펀드가 직면한 시장 위험을 헷지하기 위하여 파생상품의 사용을 증대시킬 수 있고, 이는 결국 레버리지의 수준을 더 높일 수 있습니다. 예상 레버리지의 수준은 수시로 변동할 수 있습니다.

나. 투자제한

룩셈부르크법 및 이사회 결정에 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 1년 안에 상기 1) 및 3)에 기재된 증권거래소 또는 상기 2) 및 4)에 기재된 정기적으로 운영되는 규제시장 중 어느 하나에 공식 상장 신청된 것이 포함되어 있는 유가증권
- 6) EU 회원국 내의 소재를 불문하고 지침 2009/65/EC 제1조 제2항 (a)호에 정의된 UCITS 및/또는 기타 집합투자기구("UCI")의 수익증권으로서 아래 조건을 충족하는 수익증권
 - ▶ 해당 기타 UCI가 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 UCI의 수익자에 대한 보호의 수준은 UCITS의 수익자에게 제공되는 보호의 수준에 상응하여야 하고, 특히 자산분리, 차입, 대출, 유가증권 및 단기금융상품에 대한 커버되지 않은 (uncovered) 매도에 대한 규정이 지침 2009/65/EC의 요건에 상응하여야 한다.
 - ▶ 기타 UCI의 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 UCI의 자산 (또는 제3자와 관련하여 다수의 하위펀드에 대한 부채의 분리원칙이 보장됨을 전제로 UCITS 또는 기타 UCI의 하위펀드의 자산)의 총10% 이하만이 다른 UCITS 또는 기타 UCI의 수익증권에 투자될 수 있다.
- 7) 금융기관에 대한 예금은 요구불이거나 인출권이 부여된 예금이어야 하고 그 만기가 12개월 이하이어야 한다. 또한 해당 금융기관은 유럽연합 회원국 내에 등록 사무소를 두어야 하고, 그 등록사무소가 유럽연합 비회원국 내에 있는 경우에는 CSSF가 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 CSSF가 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 2010년 룩셈부르크 법률 제41조 제1항 (a)호에 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 10,000,000유로 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 이 투자회사의 다른 하위펀드, (1)의 6)에서 언급된 UCITS 및/또는 기타 UCI의 출자지분을 취득할 수 있다. UCITS 펀드의 적격 투자대상이 되기 위해서 UCITS, 이 투자회사의 다른 하위펀드 또는 기타 UCI에 대한 각 펀드의 투자총액은 각 펀드 순자산의 10%를 초과할 수 없다.
 - 1) 각 펀드가 UCITS 및/또는 기타 UCI의 주식을 취득한 경우, (6)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 UCI에 대한 출자지분에 투자하는 펀드의 경우, 해당 UCITS 및/또는 기타 UCI의 출자지분에 대한 투자에 대하여 회사는 판매수수료 또는 환매수수료를 부담하지 아니한다.
 - (4) 어느 펀드("투자펀드")가 본회사의 다른 펀드("피투자펀드")에 투자할 경우:
 - 피투자펀드는 투자펀드에는 투자할 수 없습니다.
 - 피투자펀드는 그 자산의 10% 이상을 이 투자회사의 다른 하위펀드 수익권(상기 2.3항에 명시됨)에는 투자할 수 없습니다.
 - 어느 투자펀드가 피투자펀드에 투자하고 있는 기간 동안, 당해 투자펀드는 해당 피투자펀드에 대한 의결권을 행사할 수 없습니다.
 - 피투자펀드에 투자하는 투자펀드와 해당 피투자펀드 수준에서 운용보수, 판매 또는 환매 수수료를 이중으로 부과할 수 없습니다.
 - 피투자펀드의 가치는 2010년 룩셈부르크 법률에서 정하는 최소 순자산 요건(현재 €1,250,000)을 확인하기 위한 목적상 이 투자회사의 순자산 산정시 고려되지 아니합니다.
 - (5) 펀드는 부수적인 유동자산을 보유할 수 있다.
 - (6) 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.
 - ▶ EU회원국, 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 3가지 경우에 대한 투자의 합계액이 펀드 순자산의 20%를 초과할 수 없다.
 - 10) 아래 (8)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 CSSF가 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.
 - 11) 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.
 - 12) 각 펀드는 EU 회원국, 그의 지방자치단체, OECD회원국 또는 하나 이상의 EU회원국이 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 6회 이상의 발행회차 (six different issues)를 통하여 발행된 증권으로 구성되어야 하고 (ii) 각 발행회차의 증권이 해당 하위펀드 총자산의 30%를 초과하지 않아야 한다.
- (7) 본 회사는 발행기관의 경영에 중대한 영향력을 행사할 수 있는 정도의 의결권 있는 주식을 취득할 수 없다.
- (8) 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 집합투자기구(UCI)가 발행한 집합투자증권의 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.
- (9) (7) 및 (8)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 2010년 룩셈부르크 법률의 제43조, 제46조 및 제48(1)조 및 (2)조에 규정된 한도를

준수하는 경우에만 적용된다. 2010년 룩셈부르크 법률의 제43조, 제46조 및 제48(1)조 및 (2)조에 규정된 한도를 초과하는 경우에 제49조를 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
- (10) 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 (8)에 규정된 비율(%) 상한을 초과한 경우 본 회사는 수익자의 이익을 정당하게 고려하면서 이러한 제한초과 상황을 시정하도록 초과분을 매도하는 것을 우선적인 목표로 삼아야 한다.
- (11) 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.
- (12) 본 회사는 제3자를 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.
- (13) 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.
- (14) 본 회사는 귀금속 또는 이를 표창하는 증서, 상품(commodities), 상품 계약 또는 상품을 나타내는 증서를 취득할 수 없다.
- (15) 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.
- (16) 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 CSSF가 정하는 상세한 규정에 따라 CSSF에게 보고하여야 한다.
- (2) 본 회사는 CSSF가 정한 조건에 따라 CSSF가 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 2010년 룩셈부르크 법률의 규정에 따라야 한다. 단, 어떠한 경우에도 위와 같은 금융기법 및 수단의 사용으로 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 다음 사항을 포함하는 일정 조건 하에 증권대여거래(Securities lending transaction)를 체결할 수 있다:
- 1) 해당 거래는 직접 또는 널리 알려진 결제기관이 주관하는 표준화된 시스템이나 엄격한 감독을 받는 금융기관이 주관하는 대차프로그램을 통하여 증권을 대여할 수 있다.
 - 2) 회사는 증권대여거래를 함에 있어 대여증권 평가액의 90% 이상의 가치가 있는 담보물을 제공받아야 한다; 그리고
 - 3) 하나 또는 그 이상의 증권대여거래로 발생하는 거래상대방 위험은 거래상대방이 유럽연합에 소재하는 여신기관 또는 그에 상응한 감독체계를 가지는 국가에 소재하는 경우 펀드자산의 10%를, 그리고 나머지 경우에는 펀드자산의 5%를, 초과할 수 없다.
 - 4) 증권대여거래를 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 EU회원국 또는 CSSF가 EU내에서 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 변화함으로써 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 |
|------------------------|--|
| 일반위험 | 각 펀드의 성과는 기초 자산의 성과에 따라 달라지게 됩니다. 펀드나 투자의 투자목적이 달성되리라 보장이나 진술은 없으며 과거 실적이 반드시 미래의 성과를 나타내는 것은 아닙니다. 펀드주식의 가치는 상승하거나 하락할 수 있으며 투자자는 원본을 회수할 수 없을 수 있습니다. 펀드주식으로부터 발생하는 수익은 변동할 수 있으며, 특히 환율변동으로 인해 펀드주식의 가치가 상승하거나 하락할 수도 있습니다. 과세 수준과 과세 기준 및 조세감면 여부는 달라질 수 있습니다. 기초 투자자산으로부터 발생하는 전반적인 성과가 수익성이 있으리라는 보장은 없습니다. 어떤 하위펀드가 설립되는 시점에서 해당 하위펀드는 통상 장래의 투자자들이 실적평가의 기초로 삼을 수 있는 운용경력을 갖고 있지 않습니다. |
| 금융시장, 거래상대방 및 업무수탁자 위험 | 이 투자회사를 운용·관리하는 회사들은 금융계약에 있어서 서비스 공급자 또는 그 상대방으로 행위하는 금융권 회사들과 일정한 관련을 가지고 있습니다. 이에 따라 시장의 상당한 변동성이 초래되는 경우 이와 같은 금융권 회사들에 영향을 줄 수 있고, 결국 이 투자회사의 운용에도 중대한 영향을 미칠 수 있습니다. |

| 구분 | 투자위험의 주요내용 |
|----------------------|--|
| | <p>감독기관, 자율규제기관, 거래소는 시장위기 시 특별한 조치를 취할 수 있으며 이러한 감독조치가 이 투자회사에 상당히 불리한 영향을 줄 수 있습니다.</p> |
| <p>자본증식에 미치는 위험</p> | <p>일부 하위펀드들 및/또는 일부 주식 클래스들(가령, 배당(S) 주식)은 자본 및 수익, 실현 또는 미실현 순자본이익으로부터 배당금을 지급합니다. 또한 일부 하위펀드는 수익을 발생시키기 위한 일정한 투자전략을 사용합니다. 이로 인하여 더 많은 수익이 배당금으로 지급될 수 있지만 자본손실의 증가, 자본 및 장기적 자본증식의 잠재력을 감소시킬 수도 있습니다. 예를 들면:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 증권시장이 충분히 약하다면 어떤 하위펀드에게는 순자본손실이 발생할 수 있습니다. • 배당금이 수수료와 비용을 공제하지 않고 지급된다면, 이것은 수수료와 비용이 실현 또는 미실현 순자본이익 또는 최초 납입된 자본에서 지급된다는 것을 의미합니다. 이러한 방법으로 배당금을 지급하는 경우 하위펀드 및/또는 관련 주식 클래스의 자본증식 또는 자본의 감소를 초래할 수 있습니다. |
| <p>주식가격 변동위험</p> | <p>개별 펀드는 최초주식공모 또는 신규발행채권에 투자할 수 있습니다. 최초주식공모 또는 신규발행채권의 대상인 증권의 가격은 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.</p> |
| <p>이자율 변동에 따른 위험</p> | <p>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.</p> |
| <p>세금 변동에 따른 위험</p> | <p>투자회사에는 소득과 이익에 대한 원천징수 또는 다른 세금이 부과될 수 있습니다. 투자회사가 증권에 투자하면서 취득단계에서 원천징수 또는 다른 세금의 부과대상이 안된다고 해서 법, 조약, 규정 또는 그 해석의 변경으로 인하여 장래에도 과세가 되지 않는다는 보장은 없습니다. 투자회사는 그러한 세금부과에 대한 전보를 받지 못할 수 있으며 그로 인하여 주식의 순자산가치에 악영향을 끼칠 수 있습니다. 이 투자회사가 증권을 매도할 경우 매도시점에 원천징수세가 부과될 수 있으며 증권 매수인이 부담하는 이러한 원천징수세는 증권의 매도가격에 포함됩니다. 향후 원천징수세가 더 이상 적용되지 않게 될 경우, 그에 따른 이익은 이 투자회사가 아닌 증권 매수인에게 속하게 됩니다.</p> <p>세법의 제정, 본 회사의 과세상 지위, 주주에 대한 과세 및 모든 조세감면, 이러한 과세지위 및 조세감면을 받는지 여부는 수시로 변경될 수 있습니다. 하위펀드가 판매된 또는 투자된 사법관할에서 세법이 개정되면 하위펀드의 과세상 지위에 영향을 미치고, 해당 사법관할 내에서 하위펀드의 투자가치에 영향을 미치며, 하위펀드가 투자목적을 달성할 수 있는 능력 또는 주주에 대한 세후 수익에 영향을 미칠 수 있습니다. 하위펀드가 파생상품에 투자하는 경우, 위와 같은 사항은 해당 파생상품 계약 또는 파생상품 거래 상대방의 사법관할 또는 파생상품의 기초상품이 노출되는 시장에까지 확대되어 적용될 수 있습니다.</p> <p>주주들을 대상으로 하는 모든 조세감면 혜택의 제공여부와 금액은 주주들의 개인 상황에 따라 달라질 수 있습니다. 본 투자설명서에서 가능한 모든 상황을 예시하고 있는 것은 아니며, 해당 내용이 법률자문이나 세무자문의 역할을 하는 것은 아닙니다. 따라서, 투자자들은 개별적인 세무상황과 본 회사의 투자가 초래하는 조세 결과에 대하여 각자의 세무 전문가의 상담을 받을 것이 권장됩니다.</p> <p>하위펀드가 조세시스템이 선진화되지 않았거나, 안정성이 떨어지는 중동지역 등에 투자하는 경우, 해당 하위펀드, 관리회사, 투자자문회사, 보관회사는 본 회사 또는 하위펀드에 부과된 세금 기타 부과금을 신의성실의 원칙에 따라 관할 조세 당국에 납부 하였으나, 나중에 그러한 지급을 할 필요가 없었다는 사실을 알게 되더라도 이러한 지급에 대하여는 주주들에게 책임을 부담하지 않습니다. 반대로, 조세부담에 대한 불확실성으로 인하여, 시장 관행에 따라 일련의 조치를 취함으로써 인하여 또는 세금과 관련한 실질적이고 시의적절한 납세시스템이 부족하여, 관련 하위펀드가 납기일이 지난 이후 이전 연도에 대한 세금을 납부할 때에는, 이와 관련된 이자 및 가산금은 해당 하위펀드가 부담하게 됩니다. 납기 후 납부된 세금은 일반적으로 해당 하위펀드의 계정에 채무를 발생시키기로 결정한 순간에 해당 하위펀드에서 차감됩니다.</p> <p>주주들은 어떤 주식클래스는 비용을 공제하지 않고 배당금을 지급한다는 점을 유의하여야 합니다. 이로 인하여 주주들은 전보다 많은 배당금을 받게되어 그 결과 높은 세금을 낼 수 있습니다. 비용을 공제하지 않고 배당금을 지급하는 경우에는 그 펀드가 이익금이 아닌 자본금으로부터 배당금을 지급하는 것을 의미합니다. 이러한 배당금은 여전히 주주들에 대한 이익배당으로 간주되어 현행 세법에 따라 과세대상 소득이 될 수 있음을 유의하여야 하고, 주주들에게 한계세율에 따라 세금이 부과될 수 있습니다. 주주들은 이와 관련하여 전문적인 조세자문을 받아야 할 것입니다.</p> |

| 구분 | 투자위험의 주요내용 |
|-------------------|---|
| | <p>중국에서 세금 관련 법령 및 규정은 중국의 경제가 변화되고 발전하면서, 변화되고 발전될 것으로 예상됩니다. 결과적으로 계획을 수립하는데 도움이 될 만한 권위있는 지도가 부족하며, 세금 관련 법령 및 규정은 좀 더 발전된 시장과 비교해 볼 때 덜 통일되어 있습니다. 또한, 새로운 세금 관련 법령, 규정 및 해석은 소급적으로 적용될 수 있습니다. 중국의 세금 규정을 적용하고 집행하는 경우 이 투자회사와 투자자들에게, 특히 비거주자에게 부과되는 원천징수로 인하여 자본증식에 상당한 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.</p> |
| 통화위험 - 기준통화 | <p>펀드는 기준통화 이외 통화로 표시된 자산에 투자할 수 있습니다. 기준통화와 투자자산의 통화 간 환율이 변동하게 되면 기준통화로 표시되는 자산의 가치가 상승하거나 하락하게 됩니다. 펀드는 환위험을 관리하기 위해 헷징 목적을 포함한 파생상품과 관련된 기술과 기법을 활용할 수 있습니다. 그러나, 펀드의 포트폴리오 또는 특정 포트폴리오 자산의 환위험을 완전히 상쇄할 수 없을 수 있습니다. 나아가, 해당 펀드의 투자방침에서 달리 정하지 않는 한 투자자문회사는 환위험을 경감 시켜야 할 의무가 없습니다.</p> |
| 통화위험 - 주식클래스 통화 | <p>일부 펀드의 주식클래스는 해당 펀드의 기준통화 이외 통화로 표시될 수 있습니다. 나아가 펀드는 기준통화 이외 통화로 표시된 자산에 투자할 수 있습니다. 따라서 환율이 변동하는 경우 펀드의 투자자산의 가치에 영향을 미칠 수 있습니다.</p> |
| 헷지된 주식 | <p>해당 하위펀드는 통화위험을 헷지하고자 시도하지만 이러한 시도가 성공하리라는 보장이 없습니다. 헷지전략을 채택함으로써 인하여 해당 하위펀드의 통화 포지션과 헷지된 주식클래스간에 미스매치(mismatch)가 발생할 수 있습니다.</p> <p>헷지된 주식클래스의 통화와 비교하여 기준통화의 가치가 증가 또는 감소하는지 여부에 따라 헷지전략을 사용할 수 있습니다. 따라서 이러한 헷지전략을 사용하는 경우 헷지된 주식클래스의 통화와 비교하여 기준통화의 가치가 하락하는 경우 이에 대하여 주주들을 상당히 보호될 수 있습니다. 그러나 이로 인하여 주주들은 기준통화 가치의 상승으로부터의 이익을 얻지 못할 수 있습니다.</p> <p>주요 통화가 아닌 통화로 거래되는 헷지된 주식클래스는 해당 통화시장이 제한적이라는 사실에 영향을 받을 수 있고, 이는 헷지된 주식 클래스의 변동성에 영향을 줄 수 있습니다.</p> <p>헷지거래로 인한 모든 이익/손실은 각 헷지된 주식클래스의 주주들에게 별도로 귀속합니다. 주식 클래스들 간에 채무가 분리되지 않으므로 일정한 상황에서는 하나의 주식클래스에 대한 통화헷지 거래로 인하여 동일한 펀드의 다른 주식클래스들의 순자산가치에 영향을 미칠 수 있는 채무가 발생할 수 있는 위험은 미미하기는 하지만 존재합니다.</p> |
| 글로벌 금융시장 위기와 정부개입 | <p>이 투자설명서 일자 현재 글로벌 금융시장은 광범위하고 근본적인 교란을 겪고 있어 상당히 불안정한 상태이며 이로 인해 정부개입을 야기하였습니다. 일부 관할지의 감독기관들은 여러 가지 위기 조치를 실행하거나 내놓았습니다. 정부와 감독기관의 개입은 때로 그 범위와 적용여부가 불분명하여 혼란과 불명확성을 야기시킬 수 있으며 이에 따라 그 자체로 금융시장의 효과적인 기능을 저해해 왔습니다. 정부가 시장에 대하여 어떠한 임시 혹은 영구적인 제한 조치를 취할 지 및/또는 투자자문회사가 펀드의 투자목적 달성에 그러한 제한조치가 어떠한 영향을 미칠 지 여부는 예측할 수 없습니다.</p> <p>각국 정부의 현재 혹은 장래의 약정이 금융시장 안정에 기여할 지 여부는 알 수 없으며 투자자문회사는 금융시장이 이러한 사유의 영향을 얼마나 더 오래 받게 될 지 그리고 그에 따른 결과 혹은 향후 발생할 수 있는 이와 유사한 사유가 펀드, 유럽 경제, 글로벌 경제, 그리고 글로벌 증권시장에 어떠한 결과를 미치게 될 지 예측할 수 없습니다. 투자자문회사는 계속적으로 상황을 주시하고 있습니다.</p> |
| 파생상품 거래 - 일반사항 | <p>제2부의 내용중 '투자제한' 에서 정한 투자한도 및 제한에 따라 각 펀드는 시장 및 통화 위험을 헷지하고 효율적으로 포트폴리오를 관리하기 위하여 파생상품 거래를 할 수 있습니다.</p> <p>파생상품을 거래함으로써 펀드는 높은 리스크에 노출됩니다. 특히 파생상품계약은 상당히 변동성이 높고 최초 증거금 금액이 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. 이에 따라 레버리지된 파생상품 포지션은 펀드의 변동성을 증가시킬 수 있습니다. 펀드는 레버리지를 목적으로 자금을 차입할 수는 없으나, 이 투자설명서 제2부의 내용중 '투자제한'에 명시된 투자제한을 준수하는 한도 내에서 파생상품을 통해 합성 매도초과 포지션을 취함으로써 익스포저를 조정할 수 있습니다. 일부 펀드는 선도환을 포함한 선물 포지션과 같은 파생상품(합성 매도 포지션)을 활용하여 매수초과 포지션을 취할 수 있습니다.</p> <p>이러한 방식으로 파생상품을 활용하게 될 경우 하위펀드의 전반적인 위험이 증가하게 됩니다. 이</p> |

| 구분 | 투자위험의 주요내용 |
|-------------------|---|
| | <p>에 따라 관리회사로 하여금 포지션 위험 및 이러한 포지션이 펀드의 전반적인 위험특성에 미치는 영향을 모니터링하고 측정하도록 하기 위해 이 투자회사는 위험관리절차를 활용합니다. 관리회사는 각 하위펀드의 총위험평가액 산정을 위해 최대손실 가능금액(Value at Risk, VAR) 방식을 활용하여 제2부의 내용중 '투자제한'에 기재된 투자제한을 준수하고자 합니다.</p> <p>각 펀드가 활용하는 파생상품 전략에 관한 자세한 내용은 "투자목적과 투자방침"에 기재된 각 하위펀드의 투자목적과 최근 위험관리문서를 참고하시기 바랍니다. 위험관리문서는 요청시 현지 투자자 서비스팀으로부터 입수할 수 있습니다.</p> |
| 증권대여 | <p>펀드는 증권대여 거래를 체결할 수 있습니다. 증권대여 시 펀드는 증권대여계약 거래상대방의 신용위험을 부담하게 됩니다. 펀드는 일정 기간 투자자산을 거래상대방에게 대여할 수 있습니다. 거래상대방이 계약을 불이행하고 담보물의 가치가 대여증권의 가치를 하회하게 될 경우, 펀드의 가치 하락이 야기될 수 있습니다. 이 투자회사는 모든 증권대여가 담보부로 이루어지도록 할 계획이지만, 대여증권에 대하여 100% 담보 제공이 이루어지지 않게 될 경우 (지급시기 차이로 인한 시차 발생 등) 펀드는 증권대여 계약의 거래상대방에 대한 신용위험을 부담하게 됩니다.</p> |
| 보관회사에 대한 거래상대방 위험 | <p>이 투자회사의 자산은 보관회사가 안전하게 보관합니다. 이 투자회사의 자산은 보관회사의 장부상 이 투자회사의 자산으로 기재되며 보관회사가 보관중인 증권은 보관회사의 다른 자산과 독립적으로 보관됩니다. 그러나 이러한 조치가 보관회사의 파산시 미반환 위험을 경감시킬 수는 있어도 이를 완전히 제거하는 것은 아닙니다. 이에 따라 보관회사의 파산시 투자자는 보관회사가 이 투자회사의 모든 자산을 반환할 의무를 완전히 이행할 수 없게 될 경우 위험을 부담하게 됩니다.</p> <p>보관회사가 이 투자회사의 모든 자산을 보관하는 것은 아니며 하위 보관회사 네트워크를 활용할 수 있습니다. 이러한 하위 보관회사가 반드시 보관회사와 동일 그룹사에 속하는 것은 아닙니다. 하위 보관회사의 파산시 투자자는 보관회사가 이에 대해 아무런 책임을 지지 않을 경우 위험을 부담할 수 있습니다.</p> <p>펀드는 보관시스템이나 결제시스템이 완전하지 않은 시장에 투자할 수 있습니다. 이러한 시장에서 거래되어 상기한 하위 보관회사에 위탁된 펀드의 자산은 보관회사가 이에 대해 아무런 책임을 지지 않을 경우 위험에 노출되게 됩니다.</p> |
| 펀드 채무 위험 | <p>이 투자회사는 하위펀드 간 채무가 분리되는 엄브렐라형 구조를 가집니다. 룩셈부르크 법 상 어느 하위펀드의 자산은 다른 하위펀드의 채무 변제에 충당될 수 없습니다. 그러나 이 투자회사는 단일 법인으로 운영되거나 단일 법인으로서 자산을 보유할 수 있으며 이러한 채무의 분리를 인정하지 않는 타 관할지에서 청구의 대상이 될 수 있습니다. 이 투자설명서 현재 상기한 내용에 해당하는 것으로서 이사들이 알고 있는 현재 혹은 장래의 불확정 채무는 없습니다.</p> |
| 기타 위험 | <p>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. 감독기관, 자율기관 및 거래소는 시장에 긴급한 상황의 발생시 특별조치를 취할 수 있습니다. 회사에 대한 감독기관의 조치는 중대한 부정적 영향을 줄 수 있습니다.</p> |
| 시장위험 | <p>어느 하위펀드의 일부 주식 클래스들은 해당 하위펀드의 기준통화와 다른 통화로 표시될 수 있습니다. 또한, 하위펀드는 기준통화와 다른 통화로 표시된 자산에 투자할 수 있습니다. 따라서 환율이 변동하는 경우 하위펀드의 투자자산의 가치에 영향을 미칠 수 있습니다.</p> |
| 원본상실 위험 | <p>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.</p> |

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.

| 순번 | 하위펀드 | 자본증식에 미치는 위험 | 채권 | 부실채권 | 증권전달이 지연되는 거래 | 소규모 기업 | 주식 위험 | 이머징 시장 | 정부 채무 | 외국인 투자에 대한 제한 | 특정 부문 | ETF를 통한 실물자산 | 파생상품-특별 |
|----|------------|--------------|----|------|---------------|--------|-------|--------|-------|---------------|-------|--------------|---------|
| 1 | 아시아 드래곤 펀드 | | | | | X | X | | X | | | | |

| 순번 | 하위펀드 | 자본증식에 미치는 위험 | 채권 | 부실채권 | 증권전달이 지연되는 거래 | 소규모 기업 | 주식 위험 | 이머징 시장 | 정부 채무 | 외국인 투자에 대한 제한 | 특정 부문 | ETF를 통한 실물자산 | 파생상품-특별 |
|----|--------------------|--------------|----|------|---------------|--------|-------|--------|-------|---------------|-------|--------------|---------|
| 2 | 유럽대륙 스타일 배분 펀드 | | | | | X | X | | X | | | | |
| 3 | 이머징 유럽 펀드 | | | | | X | X | | X | | | | |
| 4 | 이머징 마켓 펀드 | | | | | X | X | | X | | | | |
| 5 | 유로 시장 펀드 | | | | | X | | | | | | | |
| 6 | 유럽 펀드 | | | | | X | X | | X | | | | |
| 7 | 유럽 성장주 펀드 | | | | | X | X | | X | | | | |
| 8 | 유럽 중소형주 오퍼튜니티 펀드 | | | | | X | X | | X | | | | |
| 9 | 유럽 밸류 펀드 | | | | | X | X | | X | | | | |
| 10 | 글로벌 자산배분 펀드 | | X | X | | X | X | X | X | | | X | |
| 11 | 글로벌 다이내믹 주식 펀드 | | | | | X | X | | X | | | X | |
| 12 | 글로벌 주식 인컴추구 펀드 | X | | | | X | X | | X | | | X | |
| 13 | 글로벌 주식 펀드 | | | | | X | X | | X | | | | |
| 14 | 글로벌 오퍼튜니티 펀드 | | | | | X | X | | | | | | |
| 15 | 글로벌 소형주 펀드 | | | | | X | X | | X | | | | |
| 16 | 인디아 펀드 | | | | | X | X | | X | | | | |
| 17 | 일본 펀드 | | | | | | | | | | | | |
| 18 | 일본 중소형주 오퍼튜니티 펀드 | | | | | X | | | | | | | |
| 19 | 일본 밸류 펀드 | | | | | X | | | | | | | |
| 20 | 중남미 펀드 | | | | | X | X | | X | | | | |
| 21 | 뉴에너지 펀드 | | | | | X | X | | X | X | | | |
| 22 | 퍼시픽 주식 펀드 | | | | | X | X | | X | | | | |
| 23 | 멀티에셋 스타일배분 펀드 | | X | | | | | X | | | | X | |
| 24 | 영국 펀드 | | | | | X | | | | | | | |
| 25 | 미국 밸류 펀드 | | | | | | | | | | | | |
| 26 | 미국 스타일 배분 주식 펀드 | | | | | | | | | | | | |
| 27 | 미국 성장주 펀드 | | | | | | | | | | | | |
| 28 | 미국 중소형주 오퍼튜니티 펀드 | | | | | X | | | | | | | |
| 29 | 월드 에너지 펀드 | | | | | X | X | | X | X | | | |
| 30 | 월드 금융주 펀드 | | | | | X | X | | X | X | | | |
| 31 | 월드 골드 펀드 | | | | | X | X | | X | X | | | |
| 32 | 월드 건강테마주 펀드 | | | | | X | X | | X | X | | | |
| 33 | 월드 광업주 펀드 | | | | | X | X | | X | X | | | |
| 34 | 월드 테크놀로지 펀드 | | | | | X | X | | X | X | | | |
| 35 | 아시아 타이거 채권 펀드 | | X | X | | | X | X | X | | | X | |
| 36 | 유로 회사채 펀드 | | X | | | | | | X | | | X | |
| 37 | 이머징 마켓 채권 펀드 | X | X | X | | | X | X | X | | | X | |
| 38 | 유로 채권 펀드 | | X | | | | | X | | | | X | |
| 39 | 글로벌 채권 오퍼튜니티 펀드 | | X | X | X | | X | X | X | | | X | |
| 40 | 글로벌 정부채 펀드 | | X | | X | | | X | | | | X | |
| 41 | 글로벌 하이일드 채권 펀드 | | X | X | X | | | X | | | | X | |
| 42 | 이머징마켓 현지통화 중기채권 펀드 | X | X | X | | | X | X | X | | | X | |
| 43 | 미국달러 하이일드 채권 펀드 | | X | X | X | | | X | | | | X | |
| 44 | 미국달러 핵심채권 펀드 | | X | | X | | | X | | | | X | |
| 45 | 미국 정부 모기지 펀드 | X | X | | X | | | X | | | | X | |
| 46 | 월드 채권 펀드 | | X | | X | | X | X | | | | X | |
| 47 | 월드 인컴 펀드 | X | X | X | | | X | X | X | | | X | |
| 48 | 유로 중기채권 펀드 | | X | | | | | X | | | | X | |
| 49 | 미국달러 단기금융펀드 | | X | | | | | X | | | | X | |
| 50 | 미국달러 중기채권 펀드 | | X | | X | | | X | | | | X | |

| 순번 | 하위펀드 | 자본증식에 미치는 위험 | 채권 | 부실 채권 | 증권전달이 지연되는 거래 | 소규모 기업 | 주식 위험 | 이머징 시장 | 정부 채무 | 외국인 투자에 대한 제한 | 특정 부문 | ETF를 통한 실물자산 | 파생상품-특별 |
|----|-----------------|--------------|----|-------|---------------|--------|-------|--------|-------|---------------|-------|--------------|---------|
| 51 | 차이나 펀드 | | | | | X | X | | X | | | | |
| 52 | 월드 애그리컬처 펀드 | | | | | X | X | | X | X | X | | |
| 53 | 월드 천연자원 주식인컴 펀드 | X | | | | X | X | | X | X | X | X | |
| 54 | 유럽 포커스 펀드 | | | | | X | X | | X | | | | |

(1) 주식형 하위펀드의 위험

| 해당 하위펀드 | 위험 |
|---|--|
| 글로벌 주식 인컴추구 펀드 월드 천연자원 주식인컴 펀드 | <p>자본증식에 미치는 위험</p> <p>일부 펀드들 및/또는 일부 주식 클래스들(가령 배당(S)주식)은 자본 및 수익, 실현 또는 미실현 순자본이익으로부터 배당금을 지급합니다. 또한, 일부 펀드는 수익을 발생시키기 위하여 일정한 투자전략을 사용하는데, 더 많은 수익이 배당금으로 지급될 수 있지만 이로 인하여 자본손실이 증가하거나, 자본 및 장기적 자본증식의 잠재력이 감소될 수 있습니다. 예를 들면,</p> <ul style="list-style-type: none"> • 증권시장이 충분히 약하다면 어떤 하위펀드에게는 순자본손실이 발생할 수 있습니다. • 배당금이 수수료와 비용을 공제하지 않고 지급된다면, 이것은 수수료와 비용이 실현 또는 미실현 순자본이익 또는 최초 납입된 자본에서 지급된다는 것을 의미합니다. 이러한 방법으로 배당금을 지급하는 경우 하위펀드 및/또는 관련 주식 클래스의 자본증식 또는 자본의 감소를 초래할 수 있습니다. |
| 아시아 드래곤 펀드 유럽대륙 스타일 배분 펀드 이머징 유럽 펀드 이머징 마켓 펀드 유로 시장 펀드 유럽 펀드 유럽 성장주 펀드 유럽 중소형주 오퍼튜니티 펀드 유럽 밸류 펀드 글로벌 다이나믹 주식 펀드 글로벌 주식 인컴추구 펀드 글로벌 주식 펀드 글로벌 오퍼튜니티 펀드 글로벌 소형주 펀드 인디아 펀드 일본 중소형주 오퍼튜니티 펀드 일본 밸류 펀드 중남미 펀드 뉴 에너지 펀드 퍼시픽 주식 펀드 영국 펀드 미국 중소형주 오퍼튜니티 펀드 월드 에너지 펀드 월드 금융주 펀드 월드 골드 펀드 월드 건강테마주 펀드 월드 광업주 펀드 월드 테크놀로지 펀드 차이나 펀드 월드 애그리컬처 펀드 유럽 포커스 펀드 월드 천연자원 주식인컴 펀드 | <p>소규모 기업</p> <p>소규모 회사의 증권은 대규모의 성숙된 회사들의 증권 또는 시장 평균보다 시장 움직임이 보다 과격하거나 불규칙할 수 있습니다. 이러한 회사들은 생산라인, 시장 또는 재무적 자원이 제한되어 있거나 제한된 경영진에 의존합니다. 이러한 회사들의 완전한 발전은 시간이 걸립니다. 또한 많은 소규모 회사들의 주식거래의 빈도 및 거래량이 약하며 대규모 회사들의 주식보다 시장 움직임이 보다 과격하거나 불규칙할 수 있습니다. 소규모 회사들의 증권은 대규모 회사들의 증권보다 시장 변화에 더 민감하며 이로 인하여 펀드 편입주식의 순자산가치가 평균 이상으로 변동하는 결과를 가져올 수 있습니다.</p> |
| 아시아 드래곤 펀드 유럽대륙 스타일 배분 펀드 이머징 유럽 펀드 이머징 마켓 펀드 유럽 펀드 유럽 성장주 펀드 | <p>주식위험</p> <p>주식의 가치는 매일 변동하며 주식에 투자하는 펀드는 상당한 손실을 입을 수 있습니다. 주식의 가치는 경제성장 동향, 인플레이션율, 금리, 기업의 수익보고, 인구통계적 경향, 재해와 같은 경제전반과 정치상황뿐 아니라 개별 발행인의 수준과 같은 다양한 요소의 영향을 받습니다.</p> |

| 해당 하위펀드 | 위험 |
|--|--|
| 유럽 중소형주 오퍼튜니티 펀드 유럽 밸류 펀드 글로벌 다이나믹 주식 펀드 글로벌 주식 인컴추구 펀드 글로벌 주식 펀드 글로벌 오퍼튜니티 펀드 글로벌 소형주 펀드 인디아 펀드 중남미 펀드 뉴 에너지 펀드 퍼시픽 주식 펀드 월드 에너지 펀드 월드 금융주 펀드 월드 골드 펀드 월드 건강테마주 펀드 월드 광업주 펀드 월드 테크놀로지 펀드 차이나 펀드 월드 애그리컬처 펀드 유럽 포커스 펀드 월드 천연자원 주식인컴 펀드 | |
| 월드 에너지 펀드 월드 골드 펀드 월드 광업주 펀드 월드 애그리컬처 펀드 월드 천연자원 주식인컴 펀드 | <p>특정부문에 투자하는 펀드</p> <p>하나 혹은 제한된 수의 시장부문에 투자가 이루어지므로 이러한 펀드들은 기타의 좀더 분산 투자된 펀드들보다 변동성이 심할 수 있습니다. 이들 회사들은 생산라인, 시장 또는 재무적 자원이 제한되어 있거나 제한된 경영진에 의존합니다.</p> <p>또한 이러한 하위펀드는 투자자 활동과 관련된 급격한 경기순환 변동 혹은 특정 상품이나 서비스의 수요공급의 영향을 받을 수 있습니다. 이에 따라 주식시장 또는 특정 부문의 경기하락이 분산 투자하는 펀드의 경우 보다 이러한 부분에 집중 투자하는 하위펀드에 더 큰 영향을 미칠 수 있습니다.</p> <p>또한 개별 부문과 연관된 특정 위험요소가 존재할 수 있습니다. 예를 들어, 귀금속 등 천연자원 업종에 종사하는 기업의 주가는 비록 두 요소간 완벽한 상관관계가 존재하지 않는다 하더라도 해당 천연자원의 시가를 따라 움직일 것으로 예상됩니다. 귀금속 가격은 매우 큰 변동을 보여 왔으며 이를 귀금속 업종에 종사하는 회사의 경제상황에 불리한 영향을 미칠 수 있습니다. 또한 다양한 경제, 금융, 사회, 정치적 요소에 의해 정부, 중앙은행 등 귀금속을 대량 보유하고 있는 자가 예기치 않게 귀금속을 매각하게 될 경우 이는 귀금속 가격에 상당한 영향을 미칠 수 있습니다. 귀금속 및 이와 관련된 증권의 가격에 영향을 주는 다른 요소에는 인플레이션 변동과 전망 및 산업/상업적 측면에서의 해당 귀금속의 수요공급의 변화와 같은 요소들이 있습니다.</p> |
| 글로벌 다이나믹 주식 펀드 글로벌 주식 인컴추구 펀드 월드 천연자원 주식인컴 펀드 | <p>상장지수펀드의 기초상품 익스포저</p> <p>실물자산에 투자하는 상장지수펀드는 상품지수의 성과를 추종함으로써 이에 투자하는 결과를 얻게 됩니다. 기초지수는 글로벌 마켓에서 거래되는 선별된 상품 선물에 집중 투자합니다. 이에 따라 기초 상장지수펀드는 해당 상품거래시장의 성과에 극도로 의존하게 됩니다.</p> |
| 아시아 드래곤 펀드 유럽대륙 스타일 배분 펀드 이머징 유럽 펀드 이머징 마켓 펀드 유럽 펀드 유럽 성장주 펀드 유럽 중소형주 오퍼튜니티 펀드 유럽 밸류 펀드 글로벌 다이나믹 주식 펀드 글로벌 주식 인컴추구 펀드 글로벌 주식 펀드 글로벌 소형주 펀드 인디아 펀드 중남미 펀드 뉴 에너지 펀드 퍼시픽 주식 펀드 월드 에너지 펀드 월드 금융주 펀드 | <p>정부채무</p> <p>정부채무란 정부 또는 그들의 기관이나 기구("정부기관")가 발행하거나 보증하는 채무를 말합니다. 정부채무는 높은 위험을 안고 있습니다. 정부채무 상환을 관리하는 정부기관은 정부채무의 만기 도래시 그 상환조건에 따라 해당 원금 및/또는 이자의 상환을 할 능력이 없거나 상환할 의사가 없을 수 있습니다. 정부기관이 원금 및 이자를 적시에 상환할 능력이 없거나 상환할 의사가 없게 되는 것에 영향을 주는 요소에는 특히 정부기관의 현금유출입 상황, 외환보유고의 정도, 지급만기일에 충분한 외환의 이용가능성, 경제전체에 대한 채무상환부담의 상대적 규모, 국제통화단체에 대한 동 정부기관의 정책, 공동 통화 정책에 따라 정부기관에 부과된 제한, 동 정부기관이 받는 기타 제한 등이 있습니다. 정부기관은 자신의 채무에 대한 원금 및 이자 상환 연체금액을 줄이는 데 있어 외국정부의 예상지출규모, 다자간 기관, 외국기관 등에 의존할 수 있습니다. 이 경우 외국 정부, 다자간 기관 등이 지출을 하기 위해서는 상환의무가 있는 정부기관이 경제개혁을 집행하고/하거나 경제적 성과를 달성하며 의무를 적시에 이행하는 것을 조건으로 합니다. 그러한 개혁을 집행하지 못하거나, 경제적 성과를 달성하지 못하거나, 또는 만기가 도래한 원금이나 이자를 상환하지 못하는 경우 제3자가 정부기관에 자금을 대출하고자 하는 약정이 취소될 수 있고 채무자인 동 정부기관이 자신의 채무를 적시에 상환할 능력 또는 의사를 더욱더 약화시킬 수 있습니다. 이에 따라 정부기관은 자신의 정부채무를 이행하지 않을 수 있습니다. 펀드를 포함한 정부채무의 채권자는 그러한 정부채무의 채무조정에 참여하도록 요청 받을 수 있습니다.</p> |

| 해당 하위펀드 | 위험 |
|--|---|
| <ul style="list-style-type: none"> 월드 골드 펀드 월드 건강테마주 펀드 월드 광업주 펀드 월드 테크놀로지 펀드 차이나 펀드 월드 애그리컬처 펀드 유럽 포커스 펀드 월드 천연자원 주식인컴 펀드 | <p>또한 정부채무의 채권자는 (i) 해당 펀드의 동의 없이 이루어지는 (정부채무 발행인의 일방적인 법적 조치나 대주단 과반수 이상의 찬성에 따른 결정 등) 채무재조정(원리금의 감액 및 상환기일 조정 등) 및 (ii) 정부채무 발행인의 채무불이행이나 지연 시 가능한 법적 소구권의 제한(정부기관의 채무불이행 시 채권회수를 위한 가능한 파산절차의 부재 등)과 같은 추가적인 제약의 영향을 받게 될 수 있습니다.</p> |
| <ul style="list-style-type: none"> 뉴 에너지 펀드 월드 에너지 펀드 월드 금융주 펀드 월드 골드 펀드 월드 건강 테마주 펀드 월드 광업주 펀드 월드 테크놀로지 펀드 월드 애그리컬처 펀드 월드 천연자원 주식인컴 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 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. 예를 들면 특정 국가에서 어떤 하위펀드는 처음에는 현지 중개인이나 기타 기관을 통하여 투자하도록 하고 추후에 동 펀드의 명의로 매수한 주식을 재등록 하도록 요구될 수 있습니다. 이 경우 재등록이 적시에 이루어 질 수 없어서 펀드가 투자자로서의 특정 권리(배당을 받을 권리 또는 회사의 행위를 통지 받을 권리 포함)를 행사할 수 없는 기간이 발생할 수 있습니다. 또한 어떤 경우에는 특정 펀드가 매수주문을 냈으나 추후 재등록시 외국인 투자자에게 배정되는 허용된 량의 주식이 이미 청약되었다는 통지를 받게 될 수 있는 바 이 경우 동 펀드가 해당 시점에서 원하는 투자를 할 수 없게 됩니다. 특정 펀드가 외국인 투자자로서 투자이익, 자본 또는 증권매각대금을 본국에 송금하는 것에 관하여 일부 국가에서 상당한 제한이 존재할 수 있습니다. 펀드에 가해지는 투자 제한조치 뿐만 아니라 자본의 본국 송금 지연 또는 그러한 본국 송금에 요구되는 정부승인의 거부에 의하여도 동 펀드는 불리한 영향을 받을 수 있습니다. 많은 수의 국가들이 자국의 자본시장에 대한 간접적인 외국투자를 용이하게 하기 위하여 폐쇄형 투자회사의 설립을 승인하였습니다. 특정 폐쇄형 투자회사 주식은 때때로 그 순시장가치보다 할증된 시장가격으로만 취득될 수 있습니다. 어떤 하위펀드가 폐쇄형 투자회사의 주식을 취득하는 경우 주주들은 동 펀드에 비례배분된 비용(관리수수료 포함) 뿐만 아니라 간접적으로 동 폐쇄형 투자회사의 비용도 부담하여야 합니다. 또한 펀드는 특정 국가의 법령에 따라 별도의 투자회사를 자신의 비용으로 설립할 것을 시도할 수 있습니다.</p> <p>중국에 대한 투자는 특정의 추가 위험, 특히 증권의 거래자격과 관련한 위험을 수반합니다. 특정 중국 주식의 거래는 허가된 투자자들에게만 허용되고, 그러한 주식에 투자된 자본을 투자자들의 본국으로 회수하는 것이 때때로 제한될 수 있습니다. 자본의 유동성과 회수성과 관련된 이슈 때문에 회사는 그러한 주식에 직접 투자하는 것이 UCITS에 적당하지 않다고 종종 결정할 수 있습니다. 따라서, 회사는 중국 증권에 간접적으로 투자하는 방법을 선택할 수도 있고, 중국 증권 시장에 전부 투자하는 것은 불가능할 수도 있습니다. 중국의 인민폐는 외국환 규제에 의하여 자유로인 교환하는 것이 가능하지 않습니다. Renminbi Bond Fund에 사용되는 환율은 역내 인민폐(CNY)가 아닌 역외 인민폐(CNH)와 관련이 있습니다. CNH의 가치는 CNY의 가치와 상당히 달라질 수 있는데, 이는 중국 정부에 의하여 수시로 부과되는 외국환 통제 정책, 본국송환 규제 및 기타 외부 시장 등의 다양한 요소에 기인합니다.</p> <p>러시아에 대한 투자는 증권의 소유 및 보관과 관련하여 높은 위험을 수반합니다. 러시아에서는 위 사항이 회사나 (대리인도 아니고 보관회사에게 책임을 지지도 않는) 등록인의 장부에 기재되는 것으로 증명됩니다. 러시아 회사에 대한 소유권을 나타내는 증서를 보관회사 또는 그 거래처 또는 중앙예탁기관에 보관 하지 않습니다. 상기의 시스템과 법령 및 규제 결여의 결과로 이 투자회사는 사기, 과실 또는 미미한 실수만으로도 러시아 증권에 대한 등록과 소유를 상실할 수 있습니다.</p> <p>러시아에 직접 투자하는 펀드는 러시아에 대한 투자가액이 순자산가액의 10%이내로 제한됩니다. 단, 규제된 시장으로 인정된 Russian Trading Stock Exchange 또는 Moscow Interbank Currency Exchange에 상장된 증권에 대한 투자는 예외로 합니다.</p> |

(2) 채권형 하위펀드의 위험

| 펀드명 | 명시된 리스크 |
|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> 이머징 마켓 채권 펀드 이머징 마켓 현지통화 중기채권 | <p>자본증식에 미치는 위험</p> <p>일부 펀드들 및/또는 일부 주식 클래스들(가령 배당(S)주식)은 자본 및 수익, 실현 또는 미실현</p> |

| 펀드명 | 명시된 리스크 |
|--|--|
| 펀드 미국 정부 모기지 펀드 월드 인컴 펀드 | <p>순자본이익으로부터 배당금을 지급합니다. 또한, 일부 펀드는 수익을 발생시키기 위하여 일정한 투자전략을 사용하는데, 더 많은 수익이 배당금으로 지급될 수 있지만 이로 인하여 자본손실이 증가하거나, 자본 및 장기적 자본증식의 잠재력이 감소될 수 있습니다. 예를 들면,</p> <ul style="list-style-type: none"> • 증권시장이 충분히 약하다면 어떤 하위펀드에게는 순자본손실이 발생할 수 있습니다. • 배당금이 수수료와 비용을 공제하지 않고 지급된다면, 이것은 수수료와 비용이 실현 또는 미실현 순자본이익 또는 최초 납입된 자본에서 지급된다는 것을 의미합니다. 이러한 방법으로 배당금을 지급하는 경우 하위펀드 및/또는 관련 주식 클래스의 자본증식 또는 자본의 감소를 초래할 수 있습니다. |
| 아시아 타이거 채권 펀드 이머징 마켓 채권 펀드 유로 채권 펀드 유로 회사채 펀드 유로 중기채권 펀드 글로벌 채권 오퍼튜니티 펀드 글로벌 정부채 펀드 글로벌 하이일드 채권 펀드 이머징 마켓 현지통화 중기채권 펀드 미국달러 단기금융 펀드 미국달러 핵심 채권 펀드 미국달러 하이일드 채권 펀드 미국달러 중기채권 펀드 미국 정부 모기지 펀드 월드 채권 펀드 월드 인컴 펀드 | <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 동채권의 가치 및 유동성은 특히 거래량이 빈약한 시장에서 감소할 수 있습니다. 이 경우 일부 시장상황에서 채권의 유동성이 낮아져 매각에 어려움을 겪게 될 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 채권의 가격은 장기 채권의 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 대처능력 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.</p> <p>자산담보부증권("ABS")은 기업 등(정부 혹은 지방 정부 포함)이 발행한 것으로서 기초 자산으로부터 발생하는 수익흐름에 의해 담보되는 채무증권을 총칭하는 용어입니다. 이러한 증권의 기초자산에는 통상 대출채권, 리스채권, 기타 채권(신용카드대출, 자동차할부대출, 학자금 용자)이 포함됩니다. 통상 ABS는 기초자산의 신용도와 만기에 따라 달라지는 위험도에 기초하여 여러 클래스로 발행되며 고정/변동 금리 형태로 발행될 수 있습니다. 해당 클래스의 위험도가 커질수록 ABS에서 발생하는 수익도 커지게 됩니다.</p> <p>국제 등 다른 채권에 비해 이러한 증권에는 더 큰 신용위험, 유동성위험 및 금리위험이 수반됩니다. ABS와 MBS에는 종종 만기연장 위험(기초자산에 대한 채무변제가 제때 이루어지지 않는 경우) 및 조기상환 위험(기초자산에 대한 채무변제가 예상보다 빨리 이루어지는 경우)이 수반되며, 이러한 위험은 해당 증권에서 발생하는 현금흐름의 시기와 규모에 상당한 영향을 줄 수 있고 해당 증권의 수익에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 개별 증권의 평균만기는 환매 선택권과 강제 조기 환매권의 존재여부와 그 횟수, 당시 금리 수준, 기초자산의 실제 부도율, 기초자산의 회수 시기와 회전율(level of rotation)과 같은 다양한 요소에 의해 영향을 받을 수 있습니다.</p> |
| 아시아 타이거 채권 펀드 이머징 마켓 채권 펀드 글로벌 채권 오퍼튜니티 펀드 글로벌 하이일드 채권 펀드 이머징 마켓 현지통화 중기채권 펀드 미국달러 하이일드 채권 펀드 월드 인컴 펀드 | <p>부실채권</p> <p>채무불이행 상태에 있거나 채무불이행의 위험이 높은 회사가 발행한 증권("부실채권")에 대한 투자 위험은 상당히 높습니다. 그러한 투자는 투자자문회사가 해당채권의 공정한 가치라고 판단하는 것보다 상당히 다른 레벨로 거래가 이루어지거나 또는 해당 채권의 발행인이 교환제의를 하거나 구조조정 대상이 될 가능성이 합리적으로 존재한다고 판단하는 경우에만 이루어집니다. 그러나 그러한 교환제의를 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 이루어 지는 시점과 그러한 교환제이나 구조조정이 완성되는 시점간에 상당한 기간이 경과할 수 있습니다. 그러한 기간동안 부실채권에 대한 이자가 수령될 가능성이 없으며, 공정한 가치에 수렴할지 여부 및 교환제이나 구조조정이 완성될지 여부에 관하여 상당한 불확실성이 존재하며 잠재적 교환제이나 구조조정을 둘러싼 협상 중에 투자하는 펀드의 이익을 보호하기 위하여 특정 비용을 부담할 것이 요구될 수 있습니다. 더욱이 조세문제를 이유로 부실채권에 관하여 가해지는 투자결정 및 조치에 대한 제한으로 인하여 부실채권에 대하여 실현되는 수익이 영향을 받을 수 있습니다.</p> <p>일부 하위펀드들은 다양한 재무 또는 수익상 문제들을 겪고 있고 특이한 유형의 위험을 대표하는 발행인의 증권에 투자할 수 있습니다. 재무상태가 약한 회사나 기관의 주식 또는 고정수익 부 양도성 증권에 대한 펀드의 투자대상인 발행인들 중에는 상당한 자본을 필요로 하거나 순자산이 마이너스인 발행인 또는 파산 또는 정리절차에 관련되어 있거나, 관련되었거나 또는 관련될 수 있는 발행인이 포함되어 있습니다.</p> |

| 펀드명 | 명시된 리스크 |
|--|--|
| 글로벌 채권 오퍼튜니티 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>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 모기지풀(Ginnie Mae, Fannie Mae 또는 Freddie Mac를 포함하되 이에 한정되지 않음)로부터 장래의 어떤 일자에 확정가격으로 매수될 수 있는 관행을 가리킵니다. 매수시점에서 정확한 증권을 알 수 없으나 그러한 증권의 주된 특성은 지정됩니다. 매수시점에서 매수가격이 정하여졌으나 그 원금액은 확정되지 않습니다. 추후확정증권의 매수계약은 취득 시점에서 정하여 지지 않기 때문에 하위펀드에 레버리지 포지션을 발생시킬 수 있습니다. 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>하위펀드들은 자신이 적절하다고 판단하는 경우 결제일 이전에 동 계약을 처분할 수 있습니다. 추후확정증권의 매각 대금은 계약상 결제일에 지급됩니다. 추후확정증권 매각 계약이 유효한 기간 동안 등가의 양도성 증권 또는 추후확정증권 매수계약을 상쇄할 수 있는 계약물(계약상 해당 매각일까지 양도될 수 있습니다)은 해당 거래에 대한 담보로서 보유됩니다.</p> <p>추후확정증권 매각 계약물이 이를 상쇄하는 매수 계약물의 취득을 통하여 종결되는 경우, 펀드는 해당 기초 증권에 대한 미실현 이득 또는 손실과 관계없이 동 계약물에 대하여 이득을 실현하거나 손실을 부담합니다. 동 계약에 따라 펀드가 증권을 양도하는 경우 펀드는 해당 계약이 체결된 일자 현재 단위가격에 따라 증권의 매각으로 인하여 이득을 실현하거나 손실을 부담합니다.</p> |
| 아시아 타이거 채권 펀드 이머징 마켓 채권 펀드 글로벌 채권 오퍼튜니티 펀드 이머징마켓 현지통화 중기채권 펀드 월드 채권 펀드 월드 인컴 펀드 | <p>주식위험 주식의 가치는 매일 변동하며 주식에 투자하는 펀드는 상당한 손실을 입을 수 있습니다. 주식의 가치는 경제성장 동향, 인플레이션율, 금리, 기업의 수익보고, 인구통계적 경향, 재해와 같은 경제전반과 정치상황뿐 아니라 개별 발행인의 수준과 같은 다양한 요소의 영향을 받습니다. 주식의 가치는 상승하거나 하락할 수 있으며 이에 따라 주식에 투자하는 펀드는 상당한 손실을 입을 수 있습니다.</p> |
| 아시아 타이거 채권 펀드 이머징 마켓 채권 펀드 유로 채권 펀드 유로 회사채 펀드 유로 중기채권 펀드 글로벌 채권 오퍼튜니티 펀드 글로벌 정부채 펀드 글로벌 하이일드 채권 펀드 이머징 마켓 현지통화 중기채권 펀드 미국달러 단기금융 펀드 미국달러 핵심 채권 펀드 미국달러 하이일드 채권 펀드 미국달러 중기채권 펀드 미국 정부 모기지 펀드 월드 채권 펀드 월드 인컴 펀드 | <p>상장지수펀드의 기초상품 익스포저 실물자산에 투자하는 상장지수펀드는 상품지수의 성과를 추종함으로써 이에 투자하는 결과를 얻게 됩니다. 기초지수는 글로벌 시장에서 거래되는 선별된 상품 선물에 집중 투자합니다. 이에 따라 기초 상장지수펀드는 해당 상품거래시장의 성과에 극도로 의존하게 됩니다.</p> |
| 아시아 타이거 채권 펀드 이머징 마켓 채권 펀드 유로 채권 펀드 글로벌 채권 오퍼튜니티 펀드 글로벌 정부채 펀드 글로벌 하이일드 채권 펀드 이머징 마켓 현지통화 중기채권 펀드 미국달러 하이일드 채권 펀드 미국달러 핵심채권 펀드 미국 정부 모기지 펀드 월드 채권 펀드 월드 인컴 펀드 유로 중기채권 펀드 미국달러 단기금융 펀드 미국달러 중기채권 펀드 | <p>이머징 시장 이머징 및 자본시장은 통상적으로 경제발전 및/또는 자본시장 발전의 수준이 낮고 주가 및 통화의 변동성이 높습니다. 특히 경제/자본 시장 발전 수준이 가장 낮은 국가를 프론티어 마켓이라고 하며 이러한 시장의 경우 아래에 기재된 위험이 더 커질 수 있습니다.</p> <p>어떤 이머징 마켓의 정부들은 경제의 민간부문에서 상당한 영향력을 행사하며 많은 개발도상국에 정치 사회적 불확실성이 상당정도 존재합니다. 이들 국가군 대부분에 공통된 또 다른 위험 요소는 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.</p> <p>불리한 사회 및 정치적 상황에서 정부는 수용, 물수적 과세, 국유화, 무역타결 및 증권시장에 대한 개입과 외국투자제한 및 외환통제 조치를 실시하여 왔으며 장래에도 재현될 수 있습니다. 또한 투자수익에 대한 원천징수 외에도 일부 이머징 마켓은 외국인 투자자에 대하여 자본이득세를 부과하고 있습니다.</p> |

| 펀드명 | 명시된 리스크 |
|-----|--|
| | <p>이머징마켓에서 일반적으로 수용되는 회계, 감사 및 재무 신고 관행은 선진국의 그것과 상당히 상이합니다. 성숙된 시장과 비교하여 일부 이머징마켓은 감독 정도, 규정의 집행 정도 및 투자자 활동(일정한 범주의 투자자들에 의한 중요한 내부자 정보에 근거한 거래와 같은 관행을 포함)에 대한 감시수준이 낮습니다.</p> <p>이머징마켓에서 증권거래의 결제 관행은 선진국에서보다 더 큰 위험요소를 안고 있습니다. 왜냐하면 이 투자회사는 자본금이 낮은 중개인과 거래상대방을 사용하여야 하고 일부 국가에서 자산의 보관과 등록을 신뢰하기 어렵기 때문입니다. 어떤 하위펀드가 담보를 취득하거나 처분할 수 없는 경우 결제의 지연으로 인하여 투자기회를 놓칠 수 있습니다. 보관인은 록셈부러그 법규에 따라서 모든 해당 시장의 상응하는 은행을 적절하게 선정하고 감독할 책임이 있습니다.</p> <p>일부 이머징마켓에서 등록기록원은 효과적인 정부 감독을 받지 않을 뿐만 아니라 발행인으로부터 독립적이지도 않습니다. 따라서 투자자들은 해당 펀드가 등록 문제로 인하여 손실을 부담할 수 있음을 인식해야 합니다.</p> |

| | |
|--|--|
| <p>유로 회사채 펀드 아시아 타이거 채권 펀드 이머징마켓 채권 펀드 글로벌 채권 오프튜니티 펀드 이머징마켓 현지통화 중기채권 펀드 월드 인컴 펀드</p> | <p>정부채무 정부채무란 정부 또는 그들의 기관이나 기구("정부기관")가 발행하거나 보증하는 채무를 말합니다. 정부채무는 높은 위험을 안고 있습니다. 정부채무 상환을 관리하는 정부기관은 정부채무의 만기 도래시 그 상환조건에 따라 해당 원금 및/또는 이자의 상환을 할 능력이 없거나 상환할 의사가 없을 수 있습니다. 정부기관이 원금 및 이자를 적시에 상환할 능력이 없거나 상환할 의사가 없게 되는 것에 영향을 주는 요소에는 특히 정부기관의 현금유출입 상황, 외환보유고의 정도, 지급만기일에 충분한 외환의 이용가능성, 경제전체에 대한 채무상환부담의 상대적 규모, 국제통화단체에 대한 동 정부기관의 정책, 공동 통화 정책에 따라 정부기관에 부과된 제한, 동 정부기관이 받는 기타 제한 등이 있습니다. 정부기관은 자신의 채무에 대한 원금 및 이자 상환 연체금액을 줄이는 데 있어 외국정부의 예상지출규모, 다자간 기관, 외국기관 등에 의존할 수 있습니다. 이 경우 외국 정부, 다자간 기관 등이 지출을 하기 위해서는 상환의무가 있는 정부기관이 경제개혁을 집행하고/하거나 경제적 성과를 달성하며 의무를 적시에 이행하는 것을 조건으로 합니다. 그러한 개혁을 집행하지 못하거나, 경제적 성과를 달성하지 못하거나, 또는 만기가 도래한 원금이나 이자를 상환하지 못하는 경우 제3자가 정부기관에 자금을 대출하고자 하는 약정이 취소될 수 있고 채무자인 동 정부기관이 자신의 채무를 적시에 상환할 능력 또는 의사를 더욱더 악화시킬 수 있습니다. 이에 따라 정부기관은 자신의 정부채무를 이행하지 않을 수 있습니다. 펀드를 포함한 정부채무의 채권자는 그러한 정부채무의 채무조정에 참여하도록 요청 받을 수 있습니다.</p> <p>또한 정부채무의 채권자는 (i) 해당 펀드의 동의 없이 이루어지는 (정부채무 발행인의 일방적인 법적 조치나 대주단 과반수 이상의 찬성에 따른 결정 등) 채무재조정(원리금의 감액 및 상환기일 조정 등) 및 (ii) 정부채무 발행인의 채무불이행이나 지연 시 가능한 법적 소구권의 제한(정부기관의 채무불이행 시 채권회수를 위한 가능한 파산절차의 부재 등)과 같은 추가적인 제약의 영향을 받게 될 수 있습니다.</p> |
|--|--|

(3) 혼합형 하위펀드의 위험

| 펀드명 | 명시된 리스크 |
|-------------------------------------|---|
| <p>글로벌 자산배분 펀드 멀티 에셋 스타일 배분</p> | <p>이머징 시장 이머징 및 자본시장은 통상적으로 경제발전 및/또는 자본시장 발전의 수준이 낮고 증가 및 통화의 변동성이 높습니다. 특히 경제/자본 시장 발전 수준이 가장 낮은 국가를 프론티어 마켓이라고 하며 이러한 시장의 경우 아래에 기재된 위험이 더 커질 수 있습니다.</p> <p>어떤 이머징마켓의 정부들은 경제의 민간부문에서 상당한 영향력을 행사하며 많은 개발도상국에 정치 사회적 불확실성이 상당정도 존재합니다. 이들 국가군 대부분에 공통된 또 다른 위험 요소는 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.</p> <p>불리한 사회 및 정치적 상황에서 정부는 수용, 물수적 과세, 국유화, 무역타결 및 증권시장에 대한 개입과 외국투자제한 및 외환통제조치를 실시하여 왔으며 장래에도 재현될 수 있습니다. 또한 투자수익에 대한 원천징수 외에도 일부 이머징마켓은 외국인 투자자에 대하여 자본이득세를 부과하고 있습니다.</p> <p>이머징마켓에서 일반적으로 수용되는 회계, 감사 및 재무 신고 관행은 선진국의 그것과 상당히 상이합니다. 성숙된 시장과 비교하여 일부 이머징마켓은 감독 정도, 규정의 집행 정도 및</p> |

| 펀드명 | 명시된 리스크 |
|------------------------------|---|
| | <p>투자자 활동(일정한 범주의 투자자들에 의한 중요한 내부자 정보에 근거한 거래와 같은 관행을 포함)에 대한 감시수준이 낮습니다.</p> <p>이머징 마켓에서 증권거래의 결제 관행은 선진국에서보다 더 큰 위험요소를 안고 있습니다. 왜냐하면 이 투자회사는 자본금이 낮은 중개인과 거래상대방을 사용하여야 하고 일부 국가에서 자산의 보관과 등록을 신뢰하기 어렵기 때문입니다. 어떤 하위펀드가 담보를 취득하거나 처분할 수 없는 경우 결제의 지연으로 인하여 투자기회를 놓칠 수 있습니다. 보관인은 록셈부르그 법규에 따라서 모든 해당 시장의 상응하는 은행을 적절하게 선정하고 감독할 책임이 있습니다.</p> <p>일부 이머징 마켓에서 등록기록원은 효과적인 정부 감독을 받지 않을 뿐만 아니라 발행인으로부터 독립적이지도 않습니다. 따라서 투자자들은 해당 펀드가 등록 문제로 인하여 손실을 부담할 수 있음을 인식해야 합니다.</p> |
| 글로벌 자산배분 펀드 | <p>정부채무</p> <p>정부채무란 정부 또는 그들의 기관이나 기구("정부기관")가 발행하거나 보증하는 채무를 말합니다. 정부채무는 높은 위험을 안고 있습니다. 정부채무 상환을 관리하는 정부기관은 정부채무의 만기 도래시 그 상환조건에 따라 해당 원금 및/또는 이자의 상환을 할 능력이 없거나 상환할 의사가 없을 수 있습니다. 정부기관이 원금 및 이자를 적시에 상환할 능력이 없거나 상환할 의사가 없게 되는 것에 영향을 주는 요소에는 특히 정부기관의 현금유출입 상황, 외환보유고의 정도, 지급만기일에 충분한 외환의 이용가능성, 경제전체에 대한 채무상환부담의 상대적 규모, 국제통화단체에 대한 동 정부기관의 정책, 공동 통화 정책에 따라 정부기관에 부과된 제한, 동 정부기관이 받는 기타 제한 등이 있습니다. 정부기관은 자신의 채무에 대한 원금 및 이자 상환 연체금액을 줄이는 데 있어 외국정부의 예상지출규모, 다자간 기관, 외국기관 등에 의존할 수 있습니다. 이 경우 외국 정부, 다자간 기관 등이 지출을 하기 위해서는 상환의무가 있는 정부기관이 경제개혁을 집행하고/하거나 경제적 성과를 달성하며 의무를 적시에 이행하는 것을 조건으로 합니다. 그러한 개혁을 집행하지 못하거나, 경제적 성과를 달성하지 못하거나, 또는 만기가 도래한 원금이나 이자를 상환하지 못하는 경우 제3자가 정부기관에 자금을 대출하고자 하는 약정이 취소될 수 있고 채무자인 동 정부기관이 자신의 채무를 적시에 상환할 능력 또는 의사를 더욱더 약화시킬 수 있습니다. 이에 따라 정부기관은 자신의 정부채무를 이행하지 않을 수 있습니다. 펀드를 포함한 정부채무의 채권자는 그러한 정부채무의 채무조정에 참여하도록 요청 받을 수 있습니다.</p> <p>또한 정부채무의 채권자는 (i) 해당 펀드의 동의 없이 이루어지는 (정부채무 발행인의 일방적인 법적 조치나 대주단 과반수 이상의 찬성에 따른 결정 등) 채무재조정(원리금의 감액 및 상환기일 조정 등) 및 (ii) 정부채무 발행인의 채무불이행이나 지연 시 가능한 법적 소구권의 제한(정부기관의 채무불이행 시 채권회수를 위한 가능한 파산절차의 부재 등)과 같은 추가적인 제약의 영향을 받게 될 수 있습니다.</p> |
| 글로벌 자산배분 펀드 멀티에셋 스타일배분 펀드 | <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. 이 경우 일부 시장상황에서 증권의 유동성이 낮아져 매각에 어려움을 겪게 될 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.</p> <p>자산담보부증권("ABS")는 기업 등(정부 혹은 지방 정부 포함)이 발행한 것으로서 기초 자산으로부터 발생하는 수익흐름에 의해 담보되는 채무증권을 총칭하는 용어입니다. 이러한 증권의 기초자산에는 통상 대출채권, 리스채권, 기타 채권(신용카드대출, 자동차할부대출, 학자금 용자)이 포함됩니다. 통상 ABS는 기초자산의 신용도와 만기에 따라 달라지는 위험도에 기초하여 여러 클래스로 발행되며 고정/변동 금리 형태로 발행될 수 있습니다. 해당 클래스의 위험도가 커질수록 ABS에서 발생하는 수익도 커지게 됩니다.</p> |

| 펀드명 | 명시된 리스크 |
|------------------------------|---|
| | 국채 등 다른 채권에 비해 이러한 증권에는 더 큰 신용위험, 유동성위험 및 금리위험이 수반됩니다. ABS와 MBS에는 종종 만기연장 위험(기초자산에 대한 채무변제가 제때 이루어지지 않는 경우) 및 조기상환 위험(기초자산에 대한 채무변제가 예상보다 빨리 이루어지는 경우)이 수반되며, 이러한 위험은 해당 증권에서 발생하는 현금흐름의 시기와 규모에 상당한 영향을 줄 수 있고 해당 증권의 수익에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 개별 증권의 평균만기는 환매 선택권과 강제 조기 환매권의 존재여부와 그 횟수, 당시 금리 수준, 기초자산의 실제 부도율, 기초자산의 회수 시기와 회전율(level of rotation)과 같은 다양한 요소에 의해 영향을 받을 수 있습니다. |
| 글로벌 자산배분 펀드 | 주식위험 주식의 가치는 매일 변동하며 주식에 투자하는 펀드는 상당한 손실을 입을 수 있습니다. 주식의 가치는 경제성장 동향, 인플레이션율, 금리, 기업의 수익보고, 인구통계적 경향, 재해와 같은 경제전반과 정치상황뿐 아니라 개별 발행인의 수준과 같은 다양한 요소의 영향을 받습니다. 주식의 가치는 상승하거나 하락할 수 있으며 이에 따라 주식에 투자하는 펀드는 상당한 손실을 입을 수 있습니다. |
| 글로벌 자산배분 펀드 | 소규모 기업 소규모 회사의 증권은 대규모의 성숙된 회사들의 증권 또는 시장 평균보다 시장 움직임이 보다 과격하거나 불규칙할 수 있습니다. 이러한 회사들은 생산라인, 시장 또는 재무적 자원이 제한되어 있거나 제한된 경영진에 의존합니다. 이러한 회사들의 완전한 발전은 시간이 걸립니다. 또한 많은 소규모 회사들의 주식거래의 빈도 및 거래량이 약하며 대규모 회사들의 주식보다 시장 움직임이 보다 과격하거나 불규칙할 수 있습니다. 소규모 회사들의 증권은 대규모 회사들의 증권보다 시장 변화에 더 민감하며 이로 인하여 펀드 편입주식의 순자산가치가 평균 이상으로 변동하는 결과를 가져올 수 있습니다. |
| 글로벌 자산배분 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 교환제이가 실제로 이루어지거나 그러한 구조조정이 실제로 채택되거나 또는 그러한 교환제이나 구조조정과 관련하여 받은 증권이나 기타 자산이 투자시의 예상보다 낮은 잠재 가치나 이익을 갖지 않을 것이라는 어떠한 보장도 존재하지 않습니다. 또한 부실채권에 대한 투자가 이루어 지는 시점과 그러한 교환제이나 구조조정이 완성되는 시점간에 상당한 기간이 경과할 수 있습니다. |
| 글로벌 자산배분 펀드 멀티에셋 스타일배분 펀드 | 상장지수펀드의 기초상품 익스포저 실물자산에 투자하는 상장지수펀드는 상품지수의 성과를 추종함으로써 이에 투자하는 결과를 얻게 됩니다. 기초지수는 글로벌 시장에서 거래되는 선별된 상품 선물에 집중 투자합니다. 이에 따라 기초 상장지수펀드는 해당 상품거래시장의 성과에 극도로 의존하게 됩니다. |

다. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형

(1) 위험등급분류기준

| 위험등급 | 분류기준 | 세부내용 |
|------|--------|--|
| 1등급 | 매우높은위험 | • 집합투자계약상 주식에 최소 60%이상 투자하는 하위펀드 |
| 2등급 | 높은위험 | • 집합투자계약상 주식에 최대 50%이상 투자하는 하위펀드 • 후순위채권, 투기등급채권 등에 주로 투자하는 고수위험 하위펀드 |
| 3등급 | 중간위험 | • 집합투자계약상 주식에 최대 50%미만 투자하는 하위펀드 |
| 4등급 | 낮은위험 | • 집합투자계약상 국공채를 비롯한 투자적격등급의 채권 및 회사채, 어음에 주로 투자하는 하위펀드 |
| 5등급 | 매우낮은위험 | • 집합투자계약상 국공채 및 MMF에 주로 투자하는 하위펀드 |

주1) 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 [첨부4]를 참고하시기 바랍니다.

(2) 각 하위펀드의 위험등급

| 위험등급 | 분류기준 | 세부내용 |
|------|--------|---|
| 1등급 | 매우높은위험 | [주식형 하위펀드] 아시아드래곤펀드, 이머징유럽펀드, 이머징마켓펀드, 유럽중소형주오퍼튜니티펀드, 글로벌다이나믹주식펀드, 글로벌오퍼튜니티펀드, 글로벌소형주펀드, 인디아펀드, 일본중소형주오퍼튜니티펀드, 일본밸류펀드, 중남미펀드, 뉴에너지펀드, 미국중소형주오퍼튜니티펀드, 월드에너지펀드, 월드금융주펀드, 월드골드펀드, 월드건강테마주펀드, 월드광업주펀드, 월드테크놀로지펀드, 유럽대륙스타일배분펀드, 유로시장펀드, 유럽펀드, 유럽성장주펀드, 유럽밸류펀드, 글로벌주식인컴추구 펀드, 글로벌주식펀드, 일본펀드, 퍼시픽주식펀드, 영국펀드, 미국밸류펀드, 미국스타일배분주식펀드, 미국성장주펀드, 차이나펀드, 월드애그리컬처펀드, 월드 천연자원 주식인컴 펀드, 유럽 포커스 펀드 |
| 2등급 | 높은위험 | [채권형 하위펀드] 이머징마켓채권펀드, 아시아타이거채권펀드, 미국달러하이일드채권펀드, 글로벌하이일드채권펀드, 월드인컴펀드, 이머징마켓현지통화중기채권펀드 [혼합형 하위펀드] 멀티에셋스타일배분펀드, 글로벌자산배분펀드 |
| 3등급 | 중간위험 | - |
| 4등급 | 낮은위험 | [채권형 하위펀드] 유로채권펀드, 유로회사채펀드, 유로중기채권펀드, 글로벌채권오퍼튜니티펀드, 글로벌정부채펀드, 미국달러 핵심채권펀드, 미국달러중기채권펀드, 미국정부모기지 펀드, 월드채권펀드 |
| 5등급 | 매우낮은위험 | [채권형 하위펀드] 미국달러 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.

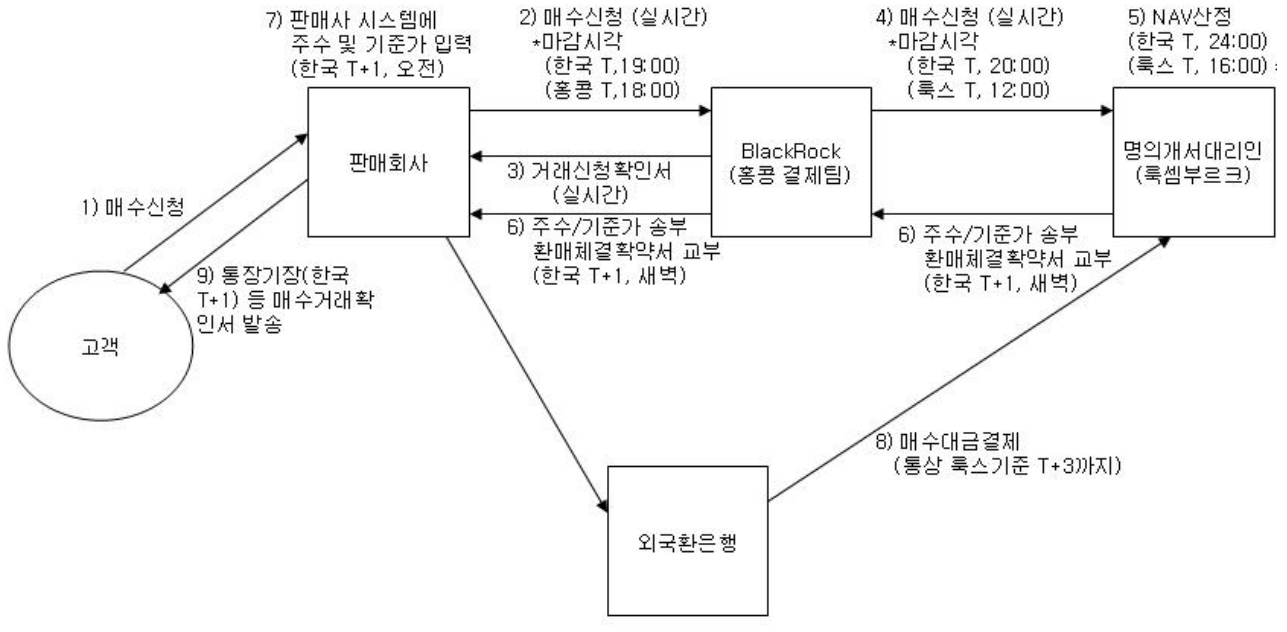
나. 매수절차

- 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 제3영업일까지 매수대금을 결제하게 됩니다(룩셈부르크 기준 원래의 결제일은 T+3일임). 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) | - 고객의 매수 신청 - 판매회사의 매수신청 확인 (거래신청확인서 교부) - 판매회사의 외국자산운용회사에 대한 매수주문 |
| 제2영업일 (T+1) | - 외국자산운용회사의 판매회사에 대한 매수체결 통보 (판매가격 및 수량) |
| 제3영업일까지 (T+2) | - 매수대금 결제 - 고객에게 매수거래확인서 발송 |

매수절차

- * 룩셈부르크 시각은 섬머타임 미적용 기준입니다.
- * 고객은 판매회사의 영업시간 이전까지 매수신청 할 수 있습니다.



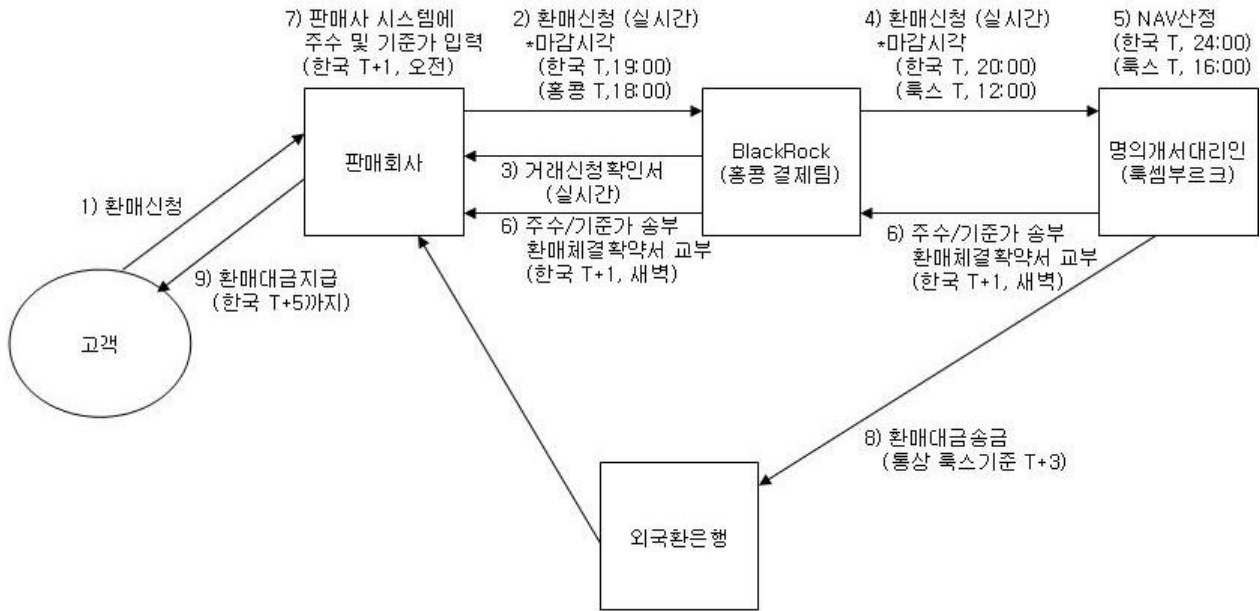
다. 환매(매도)절차

- 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 룩셈부르크 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.
- 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 6영업일까지 환매대금을 지급결제하게 됩니다 (룩셈부르크 기준 원래의 결제일은 T+3일임). 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) | - 고객의 환매 신청 - 판매회사의 환매신청 확인 (거래신청확인서 교부) - 판매회사의 외국자산운용회사에 대한 환매주문 |
| 제2영업일 (T+1) | - 외국자산운용회사의 판매회사에 대한 매도체결통보 (매도가격 및 체결금액) |
| 제6영업일까지(T+5) | - 매도금액 송금수령 및 고객계좌이체 |

환매절차

- * 룩셈부르크 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 있습니다. 판매회사는 이상의 전환과정에서 각각 거래명세를 판매회사가 정하는 방법으로 고객에게 확인해 주게 됩니다.
- 2) 본 투자설명서에 기재된 판매대상 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 외국자산운용회사는 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(자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 "자본시장법") 제280조 제1항). 본 회사의 증권은 투자매매업자 또는 투자중개업자인 17개의 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 합니다. 단 적립식투자에 의한 펀드별 최초매수는 미화 1,000 달러 이상으로 하며 추가매수는 미화 100 달러 이상으로 합니다.
- 2) 환매단위
 각 펀드별 최저 환매금액은 환매주문 당일의 주당 순자산가치를 기준으로 미화 1,000 달러 이상으로 합니다. 이 경우 환매후의 펀드평가금액 잔고는 환매주문 당일의 주당 순자산가치를 기준으로 미화 2,500 달러 이상을 유지하여야 합니다.

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 있습니다.

4) 판매수수료

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

| 매입대금(X) 납입회차 | | 주식형(혼합형) | 채권형(단기금융형) |
|--------------|-----------------------------------|----------|------------|
| 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 | | |

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

6) 환매수수료

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

(2) 대구은행

1) 매수단위

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

2) 환매단위

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

3) 전환단위

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

4) 판매수수료

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

| 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 있습니다.

6) 환매수수료

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

(3) 우리투자증권

1) 매수단위

각 펀드별 매수금액은 최초매수의 경우에는 미화 2,500 달러에 해당하는 원화금액 이상으로 하며, 추가매수의 경우에는 미화 1,000 달러에 해당하는 원화금액 이상으로 합니다.

2) 환매단위

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

3) 전환단위

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

4) 판매수수료

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

| 매수신청금액 | 선취 판매수수료 | | |
|--------------------------------------|----------|-------|--------|
| | 주식형/혼합형 | 채권형 | 단기금융펀드 |
| US\$ 1,500,000 미만 | 2.00% | 1.20% | 0.25% |
| US\$ 1,500,000 이상~ US\$ 3,000,000 미만 | 1.50% | 1.00% | 0.25% |
| US\$ 3,000,000 이상 | 1.00% | 0.75% | 0.25% |

주) 매수신청금액은 판매수수료와 투자원금을 합한 금액입니다.

5) 전환수수료

펀드의 전환시 판매회사는 전환하는 금액에 대하여 1.0%의 수수료를 부과할 수 있습니다. 다만 1.0%에 해당하는 금액이 미화 25달러 미만인 경우에는 미화 25달러로 합니다.

6) 환매수수료

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

(4) 미래에셋증권

1) 매수단위

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

2) 환매단위

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

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 있습니다. 단, 적립식 상품의 경우 만기 이전에는 잔고금액 전체에 대하여만 전환이 가능하며, 일부에 대한 전환신청은 할 수 없습니다. 미국달러 이외의 통화의 경우 해당일의 대미환산율 기준 미국 달러로 환산하여 적용합니다.

4) 판매수수료

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

| 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 적용합니다.

| 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 있습니다. 다만 1.0%에 해당하는 금액이 미화 25달러 미만인 경우에는 미화 25달러로 합니다. 또한 판매수수료가 낮은 펀드 주식을 매입한 후 판매수수료가 높은 다른 종류의 펀드 주식으로 전환하는 경우 판매수수료의 차액에 대하여 부과할 수 있습니다.

6) 환매수수료

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

(5) 삼성증권

1) 매수단위

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

2) 환매단위

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

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 있습니다. 또한, 국내 판매 대행회사가 국내에서 실제로 판매하고 있는 하위펀드 간에만 전환신청이 가능합니다. 미국 달러 이외의 통화의 경우 해당일의 대미환산율 기준 미국 달러로 환산하여 적용합니다.

4) 판매수수료

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

| 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 있습니다. 다만 1.0%에 해당하는 금액이 미화 25달러 미만인 경우에는 미화 25달러로 합니다. 또한 판매수수료가 낮은 펀드 주식을 매입한 후 판매수수료가 높은 다른 종류의 펀드 주식으로 전환하는 경우 판매수수료의 차액에 대하여 부과할 수 있습니다.

6) 환매수수료

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

(6) 신한은행

1) 매수단위

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

2) 환매단위

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

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 있습니다. 이상의 단위 적용에 있어 미국달러 이외의 통화의 경우 해당일의 대미환산율 기준 미국 달러로 환산하여 적용합니다.

4) 판매수수료

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

| 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 적용합니다.

| 매수회차 | 수수료율 |
|--------|------|
| 1회-24회 | 1.4% |
| 25회 이상 | 1.0% |

5) 전환수수료

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

6) 환매수수료

없습니다. 단, 타이밍패턴 등을 따른 과도한 비정상적 매매에 대해서는 2%의 수수료가 부과될수 있습니다.

(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 합니다. 단 적립식투자에 의한 펀드별 최초매수는 10만원 이상으로 하며 추가매수는 10만원 이상으로 합니다.

2) 환매단위

각 펀드별 최저 환매금액은 환매주문 당일의 주당 순자산가치를 기준으로 100만원 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액) 이상으로 합니다. 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 해야합니다.

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 있습니다.

4) 판매수수료

대한민국의 투자자에게 판매하는 각 펀드에 대하여 판매회사는 판매수수료로서 매입금액에 따라 다음과 같은 수수료율을 적용합니다. 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 적용합니다. 매입금액이란 판매수수료와 투자원금을 합한 금액을 말합니다.

| 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 적용합니다. 단, 임의식투자의 경우와 판매수수료율 적용이 중복되는 경우에는 투자자에게 유리한 판매수수료율을 적용합니다.

| 매수회차 | 수수료율 |
|--------|------|
| 1회-12회 | 1.5% |
| 13회 이상 | 1.0% |

5) 전환수수료
펀드의 전환시 판매회사는 전환하는 금액에 대하여 0.5%의 수수료를 부과할 수 있습니다. 다만 0.5%에 해당하는 금액이 25,000원 미만인 경우에는 25,000원으로 합니다.

6) 환매수수료
없습니다. 단, 타이밍패턴 등을 따른 과도한 비정상적 매매에 대해서는 2%의 수수료가 부과될 수 있습니다.

(8) 외환은행

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

2) 환매단위
각 펀드별 최저 환매금액은 환매주문 당일의 주당 순자산가치를 기준으로 미화 1,000 달러 이상으로 합니다. 이 경우 환매 후의 펀드평가금액 잔고는 환매주문 당일의 주당 순자산가치를 기준으로 미화 2,500 달러 이상을 유지하여야 합니다.

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 있습니다. 이상의 단위 적용에 있어 미국달러 이외의 통화의 경우 해당일의 대미 환산율 기준 미국 달러로 환산하여 적용합니다.

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 부과합니다. 다만, 단기금융펀드에 대해서는 0.5%를 부과합니다.

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

6) 환매수수료
없습니다. 단, 타이밍패턴 등을 따른 과도한 비정상적 매매에 대해서는 2%의 수수료가 부과될 수 있습니다.

(9) 우리은행

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

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

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 있습니다. 이상의 단위 적용에 있어 미국달러 이외의 통화의 경우 해당일의 대미환산율 기준 미국 달러로 환산하여 적용합니다.

4) 판매수수료

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

| 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 있습니다. 또한 판매수수료가 낮은 펀드 주식을 매입한 후 판매수수료가 높은 다른 종류의 펀드 주식으로 전환하는 경우 판매수수료의 차액에 대하여 부과할 수 있습니다.

6) 환매수수료

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

(10) 한화투자증권

1) 매수단위

각 펀드별 매수금액은 최초매수의 경우에는 원화 1,000 만원 이상으로 하며, 추가매수의 경우에는 원화 1,000 만원 이상으로 합니다. 단, 적립식투자에 의한 펀드별 최초매수는 원화 20만원 이상으로 하며 추가매수는 원화 20만원 이상으로 합니다.

2) 환매단위

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

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 있습니다. 단, 적립식 상품의 경우 만기 이전에는 잔고금액 전체에 대하여만 전환이 가능하며, 일부에 대한 전환신청은 할 수 없습니다.

4) 판매수수료

대한민국의 투자자에게 판매하는 각 펀드에 대하여 판매회사는 판매수수료로서 매입청약금액(임의식)의 1.4%를 부과합니다. 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 부과합니다. 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 적용합니다.

5) 전환수수료

없습니다.

6) 환매수수료

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

(11) 하나대투증권

- 1) 매수단위
 각 펀드별 매수금액은 최초매수의 경우에는 미화 2,500 달러 이상으로 하며, 추가매수의 경우에는 미화 1,000 달러 이상으로 합니다. 단 적립식투자에 의한 펀드별 최초매수는 미화 1,000 달러 이상으로 하며 추가매수는 미화 100 달러 이상으로 합니다.
- 2) 환매단위
 각 펀드별 최저 환매금액은 환매주문 당일의 주당 순자산가치를 기준으로 미화 1,000 달러 이상으로 합니다. 이 경우 환매후의 펀드평가금액 잔고는 환매주문 당일의 주당 순자산가치를 기준으로 미화 2,500 달러 이상을 유지하여야 합니다.
- 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 있습니다. 이상의 단위 적용에 있어 미국달러 이외의 통화의 경우 해당일의 대미 환산율 기준 미국 달러로 환산하여 적용합니다.
- 4) 판매수수료
 대한민국의 투자자에게 판매하는 각 펀드에 대하여 판매회사는 판매수수료로서 매입청약금액 (펀드의 주식매수를 위해 입금한 금액)에 따라 다음의 수수료율을 적용합니다.

| 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
 없습니다. 단, 판매수수료가 낮은 펀드 주식을 매입한 후 판매수수료가 높은 다른 종류의 펀드 주식으로 전환하는 경우 판매수수료의 차액에 대하여 부과할 수 있습니다.
- 6) 환매수수료
 없습니다. 단, 타이밍패턴 등을 따른 과도한 비정상적 매매에 대해서는 2%의 수수료가 부과될수 있습니다.

(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 합니다. 단 적립식투자에 의한 펀드별 최초매수는 미화 1,000 달러 또는 1,000유로 이상으로 하며 추가매수는 미화 100달러 또는 100유로 이상으로 합니다. 미국달러 및 유로 이외의 통화의 경우 미국 달러 상당액을 기준으로 처리합니다.
- 2) 환매단위
 각 펀드별 최저 환매금액은 환매주문 당일의 주당 순자산가치를 기준으로 미화 1,000달러 또는 1,000유로 이상으로 합니다. 이 경우 환매후의 펀드평가금액 잔고는 환매주문 당일의 주당 순자산가치를 기준으로 미화 2,500달러 또는 2,500유로 이상을 유지하여야 합니다. 미국달러 및 유로 이외의 통화의 경우 미국 달러 상당액을 기준으로 처리합니다.
- 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 있습니다. 미국달러 및 유로 이외의 통화의 경우 미국 달러 상당액을 기준으로 처리합니다.

4) 판매수수료

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

| 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 있습니다. 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 있습니다.

6) 환매수수료

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

(13) 한국투자증권

1) 매수단위

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

2) 환매단위

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

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 있습니다. 단, 적립식 상품의 경우 만기 이전에는 잔고금액 전체에 대하여만 전환이 가능하며, 일부에 대한 전환신청은 할 수 없습니다. 이상의 단위 적용에 있어 미국달러 이외의 통화의 경우 해당일의 대미환산율 기준 미국 달러로 환산하여 적용합니다.

4) 판매수수료

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

| 매입금액(X) | 주식형/혼합형 | 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 적용합니다.

| 매수회차 | 주식형/혼합형 | 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 있습니다. 또한 판매수수료가 낮은 펀드 주식을 매입한 후 판매수수료가 높은 다른 종류의 펀드 주식으로 전환하는 경우 판매수수료의 차액에 대하여 부과할 수 있습니다.

6) 환매수수료

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

(14) 하이투자증권

1) 매수단위

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

2) 환매단위

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

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 있습니다. 이상의 단위 적용에 있어 미국달러 이외의 통화의 경우 미국 달러 상당액을 기준으로 처리합니다.

4) 판매수수료

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

| 매입대금(X) 납입회차 | | 판매수수료 |
|--------------|---------------|-------|
| 임의식 | 주식형, 혼합형, 채권형 | 1.4% |
| | 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

없습니다.

6) 환매수수료

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

(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 합니다. 단 적립식투자에 의한 펀드별 최초매수 및 추가매수는 50만원(또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액) 이상으로 합니다.

2) 환매단위

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

3) 전환단위

전환시에는 전환전 펀드의 잔고가 전환주문 당일의 주당순자산가치를 기준으로 100만원 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액) 이상이어야 하며, 전환하고자 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 있습니다.

4) 판매수수료

대한민국의 투자자에게 판매하는 각 펀드에 대하여 판매대행회사는 매수신청금액(매수신청금액은 선취 판매수수료와 투자원금을 합한 금액임)에 따라 다음의 수수료율을 적용합니다.

| 매수신청금액 | | | 주식형/혼합형 | 채권형 |
|------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|---------|-------|
| USD | JPY | EUR | | |
| US\$ 100,000미만 | ¥ 10,000,000미만 | € 65,000미만 | 1.50% | 1.20% |
| US\$ 100,000이상 US\$ 1,000,000미만 | ¥ 10,000,000이상 ¥ 100,000,000미만 | € 65,000이상 € 650,000미만 | 1.00% | 1.00% |
| US\$ 1,000,000이상 | ¥ 100,000,000이상 | € 650,000이상 | 0.75% | 0.50% |

5) 전환수수료

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

6) 환매수수료

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

(16) 한국스탠다드차타드은행

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 합니다. 단 적립식 투자에 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 합니다.

2) 환매단위

각 펀드별 최저 환매금액은 환매주문 당일의 주당 순자산가치를 기준으로 미화 500 달러 또는 500 유로 이상으로 합니다. 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 가능합니다.

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 있습니다. 단, 전환은 판매회사에서 판매되고 있는 국내에서 등록된 각 펀드에 대하여만 가능합니다. 이상의 단위 적용에 있어 미국달러 또는 유로 이외의 통화의 경우 해당일의 대미환산율 기준 미국 달러로 환산하여 적용합니다.

4) 판매수수료

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

| 누적청약금액(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% | 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 적용합니다.

| 납입회차 | 주식형/혼합형 | 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 있습니다. 다만 1.0%에 해당하는 금액이 미화 25달러 미만인 경우에는 미화 25달러로 합니다. 또한 판매수수료가 낮은 펀드 주식을 매입한 후 판매수수료가 높은 다른 종류의 펀드 주식으로 전환하는 경우 판매수수료의 차액에 대하여 부과할 수 있습니다.

6) 환매수수료

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

(17) BOS증권

1) 매수단위

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

2) 환매단위

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

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 있습니다.

4) 판매수수료

대한민국의 투자자에게 판매하는 각 펀드에 대하여 판매대행회사는 판매수수료로서 주식의 매입금액에 따라 다음의 수수료율을 적용합니다.

| 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

없습니다(판매수수료가 낮은 하위펀드의 주식을 매입한 후에 이를 판매수수료가 높은 다른 하위펀드의 주식으로 전환하는 경우에도 판매수수료의 차액을 부과하지 않습니다).

- 6) 환매수수료
없습니다. 단, 타이밍패턴 등을 따른 과도한 비정상적 매매에 대해서는 2%의 수수료가 부과될 수 있습니다.

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 은행영업 시간과는 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 따라 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 | 각 지역의 투자자 서비스 담당부서, 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 금액을 보충하거나 초과된 금액을 반환하여야 합니다. 각 펀드의 정기적인 평가는 각 지역의 투자자 서비스 담당부서의 주선에 의하여 제공될 수 있습니다. |

| 구분 | 내용 |
|---|--|
| 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 | <p>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.</p> <p>가능한 범위 내에서 스왑거래는 제3자 가격 대리인들로부터 받은 일일 가격에 기초하여 시가평가(marked to market)하고 실제 시장조성자의 호가와 비교하여 확인합니다. 제3자 가격을 구할 수 없는 경우 스왑가격은 시장조성자로부터 구한 일일 호가에 기초하게 됩니다.</p> <p>또한 이사회는 하위펀드들의 관련 증권 또는 자산을 비용상각 평가방법을 사용하여 평가할 수 있습니다. 이 방법에 의하면 펀드의 증권 또는 자산은 그의 현재 시장가치로 평가하지 않고 그의 취득비용으로 평가하되 해당 증권 또는 자산의 할증에 대한 상각 또는 할인에 대한 증액에 대하여 조정합니다. 이사회는 주기적으로 해당 증권 또는 자산의 가치를 그 시장가치와 비교하여 검토하며, 동 비용상각 평가방법은 (i) 양도성 증권을 투자대상으로 하는 집합투자기구의 투자대상인 적격자산에 관한 Committee of European Securities Regulators (CESR)의 지침에서 정한 요건에 따르고 (ii) 발행시 만기 또는 만기까지의 잔여기간이 397일 이하인 증권 또는 적어도 397일마다 한 번씩 정기적으로 수익조정을 하는 증권에 대하여만 (iii) 펀드 투자물의 가중평균 만기가 60일 이하로 유지되는 것을 전제로 사용됩니다. 관련 하위펀드들의 목록은 요청이 있는 경우 회사의 등록 사무소 또는 www.blackrock.com에서 온라인으로 제공됩니다.</p> |
| 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 전적인 재량에 의하여 결정됩니다. 증권의 가치에 대한 불일치는 기존 시장이 해당 펀드의 총자산을 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 매수호기간의 차액을 반영하는 금액에 의하여 조정됩니다. (다만 순자산가치의 1.50% 또는 채권형 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 상이하셔서 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 용보수 | 주식형펀드 : 1.50-2.00% 채권형펀드 : 0.75-1.25% 혼합형펀드 : 1.35-1.50% 단기금융펀드 : 0.60% |
| 보관기관 보수 | 연간보수 : 연 0.005%-0.441% 거래보수 : 거래당 미화 8.8달러-196달러 *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. 집합투자기구의 구조" 의 "나.하위 펀드의 구성"을 참조하시기 바랍니다.

14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항

가. 이익배분

- 1) 이사회의 현재 배당 정책은 배당펀드의 배당주식으로부터의 소득을 제외하고 모든 순소득을 보유하고 재투자 하는 것입니다.
- 2) 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.
- 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 Consignations에 예치되고 30년이 경과하면 이에 대한 주주들의 권리가 소멸합니다.

나. 과세

(1) 대한민국에서의 과세

대한민국의 거주자가 본 회사로부터 받은 배당, 환매 수익(환매금액-취득금액)은 배당소득으로 간주되어 세금이 부과될 수 있습니다. 위와 같이 분배되는 이익 및 수익증권의 매도이익 중 과세소득 부분은 원천징수되며 (2011. 2. 현재 개인에 대하여는 15.4%, 법인에 대하여는 14.0%), 판매회사가 원천징수 합니다. 투자자 개인의 금융종합소득(배당, 이자 소득 포함)이 연간 4,000만원을 초과하는 경우, 4,000만원을 초과하는 과세소득 부분은 개인의 종합소득금액에 포함되며, 해당 소득에 대하여는 최고 38.5%(2012년 이후 최고세율은 36.3%로 인하여 예정)의 누진세율이 적용됩니다(원천징수된 세액은 공제됨). 법인의 경우 해당 소득은 전체 과세소득에 포함되어 현재 최고 24.2%(2012년 이후 최고세율은 22.0%로 인하여 예정)의 누진세율이 적용되는 법인세의 적용을 받으며, 이미 원천징수된 세액은 공제됩니다.

(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) 이 투자설명서 작성일 현재의 룩셈부르크에서 유효한 세법에 의하면 주주는 룩셈부르크에서 어떠한 양도소득세, 소득세, 원천징수세, 부동산 관련세, 상속세 및 기타 세금의 과세를 받지 않습니다(단, 룩셈부르크에 주소를 두고 있거나, 거주하거나 영주권을 가지고 있는 자는 제외). 비거주자인 주주가 본 회사의 주식을 처분하는 경우, 2011년 1월 1일부터 취득한 자본 이득에 대하여는 룩셈부르크 세법의 적용을 받지 않습니다.

15. 발기인·감독이사에 관한 사항

가. 발기인에 관한 사항

해당사항 없습니다.

나. 감독이사에 관한 사항

해당사항 없습니다.

주) 본 회사는 룩셈부르크에서 설정된 외국집합투자기구로서, 국내 투자회사에 적용되는 자본시장법 제199조에 따른 역할을 수행하는 감독이사에 해당하는 자를 별도로 두고 있지 않으므로 기재하지 않습니다.

다. 감독이사의 보수지급기준

해당사항 없습니다.

제3부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항

1. 재무정보

본 투자설명서에 기재된 재무정보는 룩셈부르크에서 널리 인정된 회계기준에 따라 작성되었습니다. 따라서, 각 항목의 정의 또는 의미하는 바가 대한민국의 회계기준과는 다를 수 있음을 유의하시기 바랍니다. 본 회사의 회계연도는 매년 9월 1일에 시작하여 다음해 8월 31일에 종료합니다.

가. 대차대조표

각 하위펀드의 요약 대차대조표에 관하여는 [첨부2]를 참고하시기 바랍니다.

나. 손익계산서

각 하위펀드의 요약 손익계산서에 관하여는 [첨부2]를 참고하시기 바랍니다.

2. 연도별 설정 및 환매현황

이에 대하여는 [첨부2]의 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 [첨부3]을 참고하시기 바랍니다.

주1) 연평균 수익률은 세전 기준입니다.

주2) 참고지수 수익률에는 운용보수 등 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

주3) 연평균 수익률 및 연도별 수익률에 관한 정보는 증권신고서 또는 투자설명서의 작성기준일로 산정한 수익률로 실제 투자시점의 수익률은 크게 다를 수 있으므로 별도로 확인하여야 합니다. 본 투자설명서의 연평균수익률은 그 명칭에도 불구하고 해당기간내 누적된 실제 수익률을 의미합니다.

나. 연도별 수익률 추이(세전 기준)

각 하위펀드의 연도별 수익률에 대하여는 [첨부3]을 참고하시기 바랍니다.

주1) 연도별 수익률은 세전 기준입니다.

주2) 참고지수 수익률에는 운용보수 등 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

주3) 연평균 수익률 및 연도별 수익률에 관한 정보는 증권신고서 또는 투자설명서의 작성기준일로 산정한 수익률로 실제 투자시점의 수익률은 크게 다를 수 있으므로 별도로 확인하여야 합니다. 본 투자설명서의 연평균수익률은 그 명칭에도 불구하고 해당기간내 누적된 실제 수익률을 의미합니다.

다. 집합투자기구의 자산 구성 현황

이에 대하여는 "제4부" 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 | 2010년 룩셈부르크 법률의 제15장에 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

| 항목 | 2010. 12. 31. | 2009. 12. 31. |
|-------------|--------------------|--------------------|
| 유동자산 | | |
| 단기채권 | | |
| 거래 미수금 | 104,740,096 | 85,384,037 |
| 계열사 미수금 | 19,042,513 | 3,893,914 |
| 기타 미수금 | 198,397 | - |
| 예치금 | 14,267,283 | 20,844,118 |
| 자산총액 | 138,248,289 | 110,122,069 |
| 자본금 및 준비금 | | |
| 자본금 | 6,523,987 | 6,523,987 |
| 법정준비금 | 652,399 | 652,399 |
| 부유세 준비금 | 4,100,766 | 1,528,919 |
| 차기이월이익잉여금 | 2,017,863 | 2,873,531 |
| 당기순이익 | 81,544,325 | 26,716,179 |
| 소계 | 94,839,340 | 38,295,015 |
| 조세준비금 | 3,413,655 | 2,859,758 |
| 단기 채무 | | |
| 거래 미지급금 | 14,396,876 | 8,990,013 |
| 계열사 미지급금 | 25,380,064 | 59,768,590 |
| 기타 비용 | 218,354 | 208,693 |
| 부채총액 | 138,248,289 | 110,122,069 |

(2) 손익계산서

| 항목 | 2010. 12. 31. | 2009. 12. 31. |
|-------------|--------------------|-------------------|
| 비용 | | |
| 임직원 급여 | 432,002 | 342,305 |
| 기타 영업비용 | 31,179,070 | 27,179,968 |
| 법인세 | 2,414,167 | 897,769 |
| 당기순이익 | 81,544,325 | 26,716,179 |
| 소계 | 115,569,564 | 55,136,222 |
| 수익 | | |
| 영업수익 | 11,569,345 | 54,637,753 |
| 이자수익 및 기타수익 | 219 | 498,469 |
| SUM (합계) | 115,569,564 | 55,136,222 |

라. 운용자산 규모 (2010. 12. 31.현재)

| 하위펀드 명칭 | 운용규모 (단위:백만) | 기본통화 |
|---|-----------------|------|
| 아시아 드래곤 펀드 (Asian Dragon Fund) | 726.2 | USD |
| 아시아 타이거 채권 펀드 (Asian Tiger Bond Fund) | 855.7 | USD |
| 유럽대륙 스타일 배분 펀드 (Continental European Flexible Fund) | 514.2 | EUR |
| 이머징 유럽 펀드 (Emerging Europe Fund) | 2584.4 | EUR |
| 이머징 마켓 채권펀드 (Emerging Markets Bond Fund) | 611.6 | USD |
| 이머징 마켓 펀드 (Emerging Markets Fund) | 1416.8 | USD |
| 유로 채권 펀드 (Euro Bond Fund) | 1080.8 | EUR |
| 유로 회사채 펀드 (Euro Corporate Bond Fund) | 105.8 | EUR |
| 유로 중기채권 펀드 (Euro Short Duration Bond Fund) | 2322.4 | EUR |
| 유로 시장 펀드 (Euro-Markets Fund) | 1783.4 | EUR |
| 유럽 펀드 (European Fund) | 2338.1 | EUR |
| 유럽 성장주 펀드 (European Growth Fund) | 262.1 | EUR |
| 유럽 중소형주 오퍼튜니티 펀드 (European Small&MidCap Opportunities Fund) | 412.9 | EUR |
| 유럽 밸류 펀드 (European Value Fund) | 130.9 | EUR |
| 글로벌 채권 오퍼튜니티 펀드 (Fixed Income Global Oppportunities Fund) | 100.6 | USD |
| 글로벌 자산배분 펀드 (Global Allocation Fund) | 14601.6 | USD |
| 글로벌 다이나믹 주식 펀드 (Global Dynamic Equity Fund) | 1065.2 | USD |
| 글로벌 주식 인컴추구 펀드 (Global Enhanced Equity Yield Fund) | 238.9 | USD |
| 글로벌 주식 펀드 (Global Equity Fund) | 271.2 | USD |
| 글로벌 정부채 펀드 (Global Government Bond Fund) | 578.2 | USD |
| 글로벌 하이일드 채권펀드 (Global High Yield Bond Fund) | 831.3 | USD |
| 글로벌 오퍼튜니티 펀드 (Global Opportunities Fund) | 156.1 | USD |
| 글로벌 소형주 펀드 (Global SmallCap Fund) | 371.4 | USD |
| 인디아 펀드 (India Fund) | 1095.4 | USD |
| 일본 펀드 (Japan Fund) | 3419.4 | JPY |
| 일본 중소형주 오퍼튜니티 펀드 (Japan Small&MidCap Opportunities Fund) | 14784.8 | JPY |
| 일본 밸류 펀드 (Japan Value Fund) | 17360.1 | JPY |
| 중남미 펀드 (Latin American Fund) | 9038.3 | USD |
| 이머징 마켓 현지통화 중기채권 펀드 (Local Emerging Markets Short Duration Bond Fund) | 2488.8 | USD |
| 뉴 에너지 펀드 (New Energy Fund) | 2679.6 | USD |
| 퍼시픽 주식 펀드 (Pacific Equity Fund) | 212.2 | USD |
| 미국달러 단기금융 펀드 (US Dollar Reserve Fund) | 248.2 | USD |
| 멀티에셋 스타일배분 펀드 (Flexible Multi-Asset Fund) | 139.3 | EUR |

| 하위펀드 명칭 | 운용규모 (단위:백만) | 기본통화 |
|---|-----------------|------|
| 영국 펀드 (United Kingdom Fund) | 428.5 | GBP |
| 미국 밸류 펀드 (US Basic Value Fund) | 1971.3 | USD |
| 미국달러 핵심 채권 펀드 (US Dollar Core Bond Fund) | 322.8 | USD |
| 미국달러 하이일드 채권 펀드 (US Dollar High Yield Bond Fund) | 1921.3 | USD |
| 미국달러 중기채권 펀드 (US Dollar Short Duration Bond Fund) | 148.7 | USD |
| 미국 스타일 배분 주식펀드 (US Flexible Equity Fund) | 1683.6 | USD |
| 미국 정부 모기지 펀드 (US Government Mortgage Fund) | 171.3 | USD |
| 미국 성장주 펀드 (US Growth Fund) | 371.6 | USD |
| 미국 중소형주 오퍼튜니티 펀드 (US Small&MidCap Opportunities Fund) | 607.9 | USD |
| 월드 채권 펀드 (World Bond Fund) | 384.6 | USD |
| 월드 에너지 펀드 (World Energy Fund) | 5099.2 | USD |
| 월드 금융주 펀드 (World Financials Fund) | 254.5 | USD |
| 월드 골드 펀드 (World Gold Fund) | 9181.7 | USD |
| 월드 건강테마주 펀드 (World Healthscience Fund) | 441.1 | USD |
| 월드 인컴 펀드 (World Income Fund) | 417.7 | USD |
| 월드 광업주 펀드 (World Mining Fund) | 16982.6 | USD |
| 월드 테크놀로지 펀드 (World Technology Fund) | 218.8 | USD |
| 차이나 펀드 (China Fund) | 880.8 | USD |
| 월드 애그리컬처 펀드 (World Agriculture Fund) | 131.9 | USD |
| 월드 천연자원 주식인컴 펀드 (World Resources Equity Income Fund) | - | USD |
| 유럽 포커스 펀드 (European Focus Fund) | 1031.7 | EUR |

주) 월드 천연자원 주식인컴 펀드는 2011년 4월 15일에 최초 설정되었습니다.

2. 운용관련 업무 수탁회사 등에 관한 사항

| | | |
|---|-----|--|
| 1 | 회사명 | 블랙록 파이낸셜 매니지먼트 인코퍼레이션 (SEC등록번호 : 107105) BlackRock Financial Management, Inc., |
| | 주 소 | Park Avenue Plaza 55 East 52nd Street, New York, NY 10055, USA |
| 2 | 회사명 | 블랙록 인터내셔널 리미티드 (FSA등록번호 : 178638) BlackRock International, Ltd |
| | 주 소 | 40 Torphichen Street, Edinburgh EH3 8JB, Scotland |
| 3 | 회사명 | 블랙록 인베스트먼트 매니지먼트 엘엘씨 (SEC등록번호 : 119293) BlackRock Investment Management, LLC |
| | 주 소 | 100 Bellevue Parkway, Wilmington, Delaware 19809 USA |
| 4 | 회사명 | 블랙록 인베스트먼트 매니지먼트 (유케이) 리미티드 (FSA등록번호 : 108928) BlackRock Investment Management (UK) Limited |
| | 주 소 | 12 Throgmorton Avenue, London EC2N 2DL, UK |

주1) 위 자산운용사들은 관리회사인 블랙록 (록셈부르크) 리미티드로부터 자산운용업무를 위탁받아 본 회사의 하위펀드들에 대한 자산운용업무를 수행하고 있습니다.

주2) 위 자산운용회사들은 블랙록 그룹이 100% 소유하고 있습니다.

| 하위펀드 운용회사 | 운용 하위펀드 |
|--|---|
| 블랙록 인터내셔널 리미티드 (BlackRock International, Ltd) | 미국 중소형주 오퍼튜니티 펀드 (US Small&MidCap 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) |

| 하위펀드 운용회사 | 운용 하위펀드 | |
|--|---|-----------------------------------|
| | 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 중소형주 오퍼튜니티 펀드 (European Small&Midcap 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 중소형주 오퍼튜니티 펀드 (Japan Small&MidCap Opportunities Fund) | |
| | 일본 밸류 펀드 Japan Value Fund) | |
| | 뉴 에너지 펀드 (New Energy Fund) | |
| | 미국달러 단기금융 펀드 (US Dollar Reserve Fund) | |
| | 멀티에셋 자산배분 펀드 (Flexible Multi-Asset Fund) | |
| | 영국 펀드 (United Kingdom Fund) | |
| | 월드 에너지 펀드 (World Energy Fund) | |
| | 월드 골드 펀드 (World Gold Fund) | |
| | 월드 광업주 펀드 (World Mining Fund) | |
| | 차이나 펀드 (China Fund) | |
| | 월드 애그리컬처 펀드 (World Agriculture Fund) | |
| | 월드 천연자원 주식인컴 펀드 (World Resources Equity Income Fund) | |
| | 유럽 포커스 펀드 (European Focus 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 다이내믹 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 정부 모기지 펀드 (US Government Mortgage Fund) | |
| | 미국 성장주 펀드 (US Growth 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) 보관회사 겸 펀드회계담당회사

| | |
|-------|---|
| 회사명 | 뱅크 오브 뉴욕 멜론 (인터내셔널) 리미티드 (The Bank of New York Mellon (International) Limited) |
| 주소 | 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg |
| 주요 업무 | 보관, 펀드회계, 순자산가치 결정 및 관련 업무 |

(2) 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 등 기능에 관련된 업무를 포함한 모든 필요한 명의개서업무 |

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 "2010년 법률" 제113조에 규정된 직무를 수행할 감사인을 선임하여야 하는데, 이러한 감사인은 주주총회에서 주주들이 선임합니다.

3) 영업결과 및 기타 분배금의 사용 결정

정기 주주총회는 이사회에 따라 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 집합투자기구)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

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 자본시장법을 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 증권 신고서의 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 정하여지며, 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, 이사들은 주주총회에 본 회사의 해산에 관한 건의를 할 수 있습니다.

(3) 본 회사 주식의 전부 상환

본 회사의 총 순자산가치가 미화 100,000,000달러(또는 그 등가액) 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(또는 그 등가액) 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 집합투자기구)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 집합투자기구)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

대한민국에서 투자자에 대한 수시공시는 관련 법령이 정하는 바에 따라 이루어집니다.

(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 집합투자계약에서 기준가격의 공고·게시기간을 15일 이내의 범위에서 별도로 정할 수 있습니다.

4. 이해관계인 등과의 거래에 관한 사항

가. 이해관계인과의 거래내역

UCITS 지침(Council Directive 85/611/EEC 및 그 변경분을 포함)에서는 집합투자업자가 직·간접적으로 출자한 회사가 운영하는 재산에의 투자는 감독당국의 인가가 있는 경우에만 허용하는 등 본 회사의 집합투자업자가 준수하는 관련 법령 및 규정에서는 이해관계의 충돌이 예상되는 경우 그 거래를 제한하고 있습니다.

나. 집합투자기구간 거래에 관한 사항

해당사항 없습니다.

다. 투자중개업자 선정 기준

해당사항 없습니다.

5. 외국 집합투자기구에 관한 추가 기재사항

가. 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 각 지역의 투자 서비스 담당부서 또는 본 회사의 등록사무소에 요청하여 얻을 수 있습니다. 등록된 주주는 일 년에 두 번 개인 계좌명세서를 받습니다.

나. 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

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 외환당국에 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 2010년 법률 등

- ▶ 본 회사는 2010년 12월 17일자 법률 제1부의 적용을 받습니다.
- ▶ 룩셈부르크 2010년 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 Secteur Financier of Luxembourg)가 제정한 규정을 준수하여야 합니다.
- ▶ 본 회사의 각 하위펀드의 주식은 룩셈부르크 증권거래소에 상장되었으므로, 이와 관련한 규정의 적용을 받습니다.

3) 룩셈부르크에서의 공시

본 회사가 설립된 룩셈부르크에서는 투자자 및 감독관청인 룩셈부르크의 금융감독위원회(Commssion de Surveillance du Secteur Financier of Luxembourg)에 대하여 본 회사의 내용에 관한 공시가 이루어지고 있습니다.

(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 판매보수 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] 요약재무정보

(1) 아시아 드래곤 펀드 (단위: 미국달러)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. | 2009. 8. 31. |
|---------|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 595,982,447 | 584,133,990 | 439,992,649 |
| | 증권현재가격 | 551,690,962 | 602,101,595 | 468,690,313 |
| | 기타 자산 | 12,233,201 | 20,585,310 | 14,889,108 |
| | 자산총계 | 563,924,163 | 622,686,905 | 483,579,421 |
| | 부채총계 | 9,270,991 | 17,450,862 | 8,964,541 |
| | 순자산총계 | 554,653,172 | 605,236,043 | 474,614,880 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 605,236,043 | 474,614,880 | 435,724,999 |
| | 총수입 | 13,740,352 | 11,450,171 | 10,338,303 |
| | 총지출 | 7,934,857 | 8,829,357 | 6,630,914 |
| | 투자손익 | 5,805,495 | 2,620,814 | 3,707,389 |
| | 연간실현손익 | 84,593,505 | 72,821,905 | -128,072,668 |
| | 연간미실현손익 | -62,234,180 | -10,740,770 | 98,166,556 |
| | 순자산변동 | 28,164,820 | 64,701,949 | -26,198,723 |
| | 설정금액 | 318,406,822 | 515,816,405 | 286,759,869 |
| | 환매금액 | -392,365,803 | -446,527,809 | -220,422,519 |
| | 기간말 순자산 | 554,653,172 | 605,236,043 | 474,614,880 |

(2) 아시아 타이거 채권 펀드 (단위: 미국달러)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. | 2009. 8. 31. |
|---------|----------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 458,218,118 | 438,522,792 | 66,984,050 |
| | 증권현재가격 | 459,895,017 | 458,082,821 | 69,704,190 |
| | 기타 자산 | 54,118,863 | 104,308,329 | 19,901,461 |
| | 자산총계 | 514,013,880 | 562,391,150 | 89,605,651 |
| | 부채총계 | 3,573,515 | 34,245,077 | 951,536 |
| | 순자산총계 | 510,440,365 | 528,146,073 | 88,654,115 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 528,146,073 | 88,654,115 | 58,596,602 |
| | 총수입 | 34,433,151 | 7,903,655 | 3,233,980 |
| | 총지출 | 9,629,426 | 2,232,132 | 735,892 |
| | 투자손익 | 24,803,725 | 1,572,751 | 2,498,088 |
| | 연간실현손익 | -1,494,971 | 16,006,180 | -1,993,352 |
| | 연간미실현손익 | -16,670,074 | 23,250,454 | 3,703,724 |
| | 순자산변동 | 6,638,680 | 23,250,454 | 4,208,460 |
| | 설정금액 | 1,073,571,570 | 658,364,963 | 91,613,587 |
| | 환매금액 | -1,084,462,669 | -239,830,345 | -64,641,299 |
| | 기간말 순자산 | 510,440,365 | 528,146,073 | 88,654,115 |

(3) 유럽대륙 스타일 배분 펀드 (단위: 유로)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. | 2009. 8. 31. |
|---------|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 580,100,532 | 267,994,617 | 102,185,554 |
| | 증권현재가격 | 551,141,105 | 280,869,168 | 121,803,709 |
| | 기타 자산 | 21,781,529 | 12,480,462 | 3,480,796 |
| | 자산총계 | 572,922,634 | 293,349,630 | 125,284,505 |
| | 부채총계 | 13,559,035 | 10,189,054 | 2,837,351 |
| | 순자산총계 | 559,363,599 | 283,160,576 | 122,447,154 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 283,160,576 | 122,447,154 | 81,436,239 |
| | 총수입 | 12,137,537 | 3,629,105 | 2,113,178 |
| | 총지출 | 9,063,963 | 3,356,916 | 1,486,707 |
| | 투자손익 | 3,073,574 | 272,189 | 626,471 |
| | 연간실현손익 | 6,255,192 | 29,457,650 | -15,067,250 |
| | 연간미실현손익 | -41,843,151 | -6,755,618 | 20,405,349 |
| | 순자산변동 | -32,514,385 | 22,974,221 | 5,964,570 |
| | 설정금액 | 673,740,800 | 279,415,663 | 76,453,935 |
| | 환매금액 | -364,527,509 | -141,215,689 | -41,121,083 |
| | 기간말 순자산 | 559,363,599 | 283,160,576 | 122,447,154 |

(4) 이머징 유럽 펀드 (단위: 유로)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. | 2009. 8. 31. |
|---------|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 2,142,714,113 | 2,112,626,111 | 1,593,753,202 |
| | 증권현재가격 | 1,829,036,051 | 2,198,454,538 | 1,589,438,344 |
| | 기타 자산 | 67,097,969 | 71,056,186 | 29,240,725 |
| | 자산총계 | 1,896,134,020 | 2,269,510,724 | 1,618,679,069 |
| | 부채총계 | 28,533,496 | 21,676,849 | 19,413,328 |
| | 순자산총계 | 1,867,600,524 | 2,247,833,875 | 1,599,265,741 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 2,247,833,875 | 1,599,265,741 | 2,868,755,801 |
| | 총수입 | 31,756,373 | 40,403,697 | 40,524,521 |
| | 총지출 | 52,878,473 | 47,009,211 | 35,547,458 |
| | 투자손익 | -21,122,100 | -6,605,514 | 4,977,063 |
| | 연간실현손익 | 323,048,204 | 476,339,886 | -1,089,793,682 |
| | 연간미실현손익 | -399,436,305 | 88,194,569 | 201,000,797 |
| | 순자산변동 | -97,510,201 | 557,928,941 | -883,815,822 |
| | 설정금액 | 1,900,661,140 | 1,823,016,910 | 781,528,446 |
| | 환매금액 | -2,183,268,429 | -1,732,295,216 | -1,167,202,684 |
| | 기간말 순자산 | 1,867,600,524 | 2,247,833,875 | 1,599,265,741 |

(5) 이머징 마켓 채권펀드 (단위: 미국달러)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. | 2009. 8. 31. |
|---------|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 734,536,726 | 433,005,822 | 130,052,580 |
| | 증권현재가격 | 765,625,491 | 466,027,057 | 134,300,521 |
| | 기타 자산 | 83,341,462 | 21,536,675 | 32,485,240 |
| | 자산총계 | 848,966,953 | 487,563,732 | 166,785,761 |
| | 부채총계 | 6,370,258 | 9,951,294 | 2,725,300 |
| | 순자산총계 | 842,596,695 | 477,612,438 | 164,060,461 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 477,612,438 | 164,060,461 | 143,927,644 |
| | 총수입 | 40,832,432 | 21,367,166 | 10,205,556 |
| | 총지출 | 7,576,614 | 4,718,223 | 1,429,870 |
| | 투자손익 | 33,255,818 | 16,648,943 | 8,775,686 |
| | 연간실현손익 | 36,168,049 | -5,238,748 | -12,870,726 |
| | 연간미실현손익 | 11,115,818 | 25,515,973 | 8,224,832 |
| | 순자산변동 | 80,539,685 | 36,926,168 | 4,129,792 |
| | 설정금액 | 782,945,177 | 562,130,892 | 108,403,868 |
| | 환매금액 | -495,941,030 | -283,622,258 | -90,270,704 |
| | 기간말 순자산 | 842,596,695 | 477,612,438 | 164,060,461 |

(6) 이머징 마켓 펀드 (단위: 미국달러)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. | 2009. 8. 31. |
|---------|----------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 1,196,762,934 | 1,070,241,562 | 705,082,952 |
| | 증권현재가격 | 1,219,108,064 | 1,144,686,201 | 798,546,692 |
| | 기타 자산 | 29,256,966 | 41,268,621 | 54,185,374 |
| | 자산총계 | 1,248,365,030 | 1,185,954,822 | 852,732,066 |
| | 부채총계 | 3,996,497 | 16,224,401 | 39,304,352 |
| | 순자산총계 | 1,244,368,533 | 1,169,730,421 | 813,427,714 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 1,169,730,421 | 813,427,714 | 900,613,671 |
| | 총수입 | 31,275,442 | 20,510,947 | 13,983,294 |
| | 총지출 | 24,855,116 | 21,504,414 | 11,121,523 |
| | 투자손익 | 6,420,326 | -993,467 | 2,861,771 |
| | 연간실현손익 | 142,094,612 | 126,407,455 | -293,959,837 |
| | 연간미실현손익 | -52,100,833 | -19,025,177 | 197,826,904 |
| | 순자산변동 | 96,414,105 | 106,388,811 | -93,271,162 |
| | 설정금액 | 1,009,709,793 | 1,113,517,671 | 523,829,637 |
| | 환매금액 | -1,031,485,786 | -863,603,775 | -517,744,432 |
| | 기간말 순자산 | 1,244,368,533 | 1,169,730,421 | 813,427,714 |

(7) 유로 채권 펀드 (단위: 유로)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. | 2009. 8. 31. |
|---------|----------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 1,102,100,108 | 1,060,906,733 | 715,669,349 |
| | 증권현재가격 | 1,115,846,170 | 1,127,390,962 | 735,923,295 |
| | 기타 자산 | 81,947,517 | 45,946,587 | 28,923,080 |
| | 자산총계 | 1,197,793,687 | 1,173,337,549 | 764,846,375 |
| | 부채총계 | 39,778,913 | 34,553,542 | 3,156,925 |
| | 순자산총계 | 1,158,014,774 | 1,138,784,007 | 761,689,450 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 1,138,784,007 | 761,689,450 | 778,514,157 |
| | 총수입 | 39,960,213 | 35,058,612 | 32,741,457 |
| | 총지출 | 11,323,761 | 9,616,213 | 7,547,582 |
| | 투자손익 | 28,636,452 | 25,442,399 | 25,193,875 |
| | 연간실현손익 | 11,706,088 | 14,657,733 | 6,559,690 |
| | 연간미실현손익 | -53,376,785 | 42,344,601 | 42,317,768 |
| | 순자산변동 | -13,034,245 | 82,444,733 | 74,071,333 |
| | 설정금액 | 781,610,052 | 1,060,040,398 | 606,668,551 |
| | 환매금액 | -747,648,653 | -764,480,679 | -696,951,473 |
| | 기간말 순자산 | 1,158,014,774 | 1,138,784,007 | 761,689,450 |

(8) 유로 회사채 펀드 (단위: 유로)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. | 2009. 8. 31. |
|---------|----------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 127,300,178 | 95,686,965 | 54,895,496 |
| | 증권현재가격 | 126,296,896 | 98,809,471 | 54,394,101 |
| | 기타 자산 | 3,719,514 | 5,727,727 | 2,416,895 |
| | 자산총계 | 130,016,410 | 104,537,198 | 56,810,996 |
| | 부채총계 | 3,209,992 | 5,517,442 | 185,906 |
| | 순자산총계 | 126,806,418 | 99,019,756 | 56,625,090 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 99,019,756 | 56,625,090 | 32,868,154 |
| | 총수입 | 4,199,405 | 3,020,284 | 1,722,652 |
| | 총지출 | 1,328,876 | 936,096 | 353,355 |
| | 투자손익 | 2,870,529 | 2,084,188 | 1,369,297 |
| | 연간실현손익 | 591,568 | 1,412,404 | -2,114,798 |
| | 연간미실현손익 | -4,595,902 | 3,707,691 | 1,332,140 |
| | 순자산변동 | -1,133,805 | 7,204,283 | 586,639 |
| | 설정금액 | 133,220,184 | 127,868,267 | 75,150,131 |
| | 환매금액 | -104,217,313 | -92,647,623 | -51,957,056 |
| | 기간말 순자산 | 126,806,418 | 99,019,756 | 56,625,090 |

(9) 유로 중기채권 펀드 (단위: 유로)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. | 2009. 8. 31. |
|---------|----------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 1,875,829,850 | 2,939,537,516 | 698,745,070 |
| | 증권현재가격 | 1,876,516,730 | 3,014,465,567 | 715,560,480 |
| | 기타 자산 | 54,058,488 | 61,634,614 | 44,243,623 |
| | 자산총계 | 1,930,575,218 | 3,076,100,181 | 759,804,103 |
| | 부채총계 | 35,841,456 | 59,255,221 | 5,950,841 |
| | 순자산총계 | 1,894,733,762 | 3,016,844,960 | 753,853,262 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 3,016,844,960 | 753,853,262 | 144,636,298 |
| | 총수입 | 62,837,322 | 51,816,169 | 11,934,492 |
| | 총지출 | 25,348,032 | 21,910,151 | 3,274,087 |
| | 투자손익 | 37,489,290 | 29,906,018 | 8,660,405 |
| | 연간실현손익 | 30,480,549 | -17,594,768 | 7,763,047 |
| | 연간미실현손익 | -63,266,002 | 37,593,742 | 19,029,328 |
| | 순자산변동 | 4,703,837 | 49,904,992 | 35,452,780 |
| | 설정금액 | 1,326,555,008 | 3,819,930,000 | 941,618,832 |
| | 환매금액 | -2,452,198,234 | -1,606,087,087 | -367,661,657 |
| | 기간말 순자산 | 1,894,733,762 | 3,016,844,960 | 753,853,262 |

(10) 유로 시장 펀드 (단위: 유로)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. | 2009. 8. 31. |
|---------|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 2,144,585,802 | 1,452,856,578 | 1,545,745,317 |
| | 증권현재가격 | 1,905,209,508 | 1,418,804,017 | 1,648,259,412 |
| | 기타 자산 | 14,907,008 | 25,962,234 | 28,351,072 |
| | 자산총계 | 1,920,116,516 | 1,444,766,251 | 1,676,610,484 |
| | 부채총계 | 5,297,010 | 5,769,647 | 26,176,923 |
| | 순자산총계 | 1,914,819,506 | 1,438,996,604 | 1,650,433,561 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 1,438,996,604 | 1,650,433,561 | 1,238,046,589 |
| | 총수입 | 65,691,141 | 44,612,719 | 51,607,442 |
| | 총지출 | 35,062,199 | 29,757,448 | 20,924,604 |
| | 투자손익 | 30,628,942 | 14,855,271 | 30,682,838 |
| | 연간실현손익 | 4,794,945 | 159,223,607 | -269,396,472 |
| | 연간미실현손익 | -205,345,020 | -136,566,971 | 217,268,429 |
| | 순자산변동 | -169,921,133 | 37,511,907 | -21,445,205 |
| | 설정금액 | 1,690,591,942 | 1,276,424,849 | 1,295,442,702 |
| | 환매금액 | -1,044,690,840 | -1,525,351,043 | -861,592,356 |
| | 기간말 순자산 | 1,914,819,506 | 1,438,996,604 | 1,650,433,561 |

(11) 유럽 펀드 (단위: 유로)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. | 2009. 8. 31. |
|---------|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 2,324,254,455 | 2,513,993,822 | 1,453,417,330 |
| | 증권현재가격 | 2,194,200,796 | 2,638,175,474 | 1,667,423,851 |
| | 기타 자산 | 45,968,194 | 98,716,641 | 75,565,351 |
| | 자산총계 | 2,240,168,990 | 2,736,892,115 | 1,742,989,202 |
| | 부채총계 | 9,684,895 | 14,557,487 | 70,705,772 |
| | 순자산총계 | 2,230,484,095 | 2,722,334,628 | 1,672,283,430 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 2,722,334,628 | 1,672,283,430 | 385,364,346 |
| | 총수입 | 66,835,033 | 57,515,391 | 26,960,378 |
| | 총지출 | 38,601,034 | 40,251,445 | 12,332,606 |
| | 투자손익 | 28,233,999 | 17,263,946 | 14,627,772 |
| | 연간실현손익 | 190,817,791 | 221,202,562 | -77,551,526 |
| | 연간미실현손익 | -254,157,134 | -90,169,927 | 226,096,715 |
| | 순자산변동 | -35,105,344 | 148,296,581 | 163,172,961 |
| | 설정금액 | 1,666,493,163 | 2,420,658,888 | 1,457,364,327 |
| | 환매금액 | -2,123,212,932 | -1,518,897,911 | -333,618,204 |
| | 기간말 순자산 | 2,230,484,095 | 2,722,334,628 | 1,672,283,430 |

(12) 유럽 성장주 펀드 (단위: 유로)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. | 2009. 8. 31. |
|---------|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 213,709,629 | 161,122,110 | 156,699,735 |
| | 증권현재가격 | 209,937,691 | 174,965,976 | 167,456,841 |
| | 기타 자산 | 2,938,074 | 3,272,653 | 12,028,149 |
| | 자산총계 | 212,875,765 | 178,238,629 | 179,484,990 |
| | 부채총계 | 2,881,386 | 1,138,536 | 9,857,318 |
| | 순자산총계 | 209,994,379 | 177,100,093 | 169,627,672 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 177,100,093 | 169,627,672 | 228,130,036 |
| | 총수입 | 4,682,637 | 3,524,034 | 3,732,273 |
| | 총지출 | 4,463,720 | 3,027,436 | 2,392,902 |
| | 투자손익 | 218,917 | 496,598 | 1,339,371 |
| | 연간실현손익 | 21,890,348 | 27,704,718 | -57,253,674 |
| | 연간미실현손익 | -17,606,947 | 3,079,747 | 21,722,867 |
| | 순자산변동 | 4,502,318 | 31,281,063 | -34,191,436 |
| | 설정금액 | 264,647,009 | 155,820,752 | 3,386,823 |
| | 환매금액 | -236,255,041 | -179,629,394 | -7,572,926 |
| | 기간말 순자산 | 209,994,379 | 177,100,093 | 169,627,672 |

(13) 유럽 중소형주 오피튜니티 펀드 (단위: 유로)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. | 2009. 8. 31. |
|---------|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 302,510,366 | 313,494,474 | 287,732,716 |
| | 증권현재가격 | 282,635,242 | 312,638,656 | 306,904,316 |
| | 기타 자산 | 33,606,172 | 40,122,627 | 45,795,923 |
| | 자산총계 | 316,241,414 | 352,761,283 | 352,700,239 |
| | 부채총계 | 8,811,036 | 14,566,696 | 24,101,840 |
| | 순자산총계 | 307,430,378 | 338,194,587 | 328,598,399 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 338,194,587 | 328,598,399 | 453,584,072 |
| | 총수입 | 9,096,969 | 7,019,430 | 7,456,174 |
| | 총지출 | 7,330,312 | 6,738,436 | 5,684,018 |
| | 투자손익 | 1,766,657 | 280,994 | 1,772,156 |
| | 연간실현손익 | 20,078,574 | 58,813,239 | -129,171,212 |
| | 연간미실현손익 | -19,142,243 | -19,877,474 | 55,887,331 |
| | 순자산변동 | 2,702,988 | 39,216,759 | -71,511,725 |
| | 설정금액 | 144,800,928 | 133,498,378 | 70,562,988 |
| | 환매금액 | -1,778,268,125 | -163,118,949 | -124,036,936 |
| | 기간말 순자산 | 307,430,378 | 338,194,587 | 328,598,399 |

(14) 유럽 밸류 펀드 (단위: 유로)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. | 2009. 8. 31. |
|---------|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 183,179,471 | 134,218,370 | 209,733,162 |
| | 증권현재가격 | 164,255,767 | 134,025,232 | 239,405,516 |
| | 기타 자산 | 1,025,252 | 3,624,616 | 7,711,808 |
| | 자산총계 | 165,281,019 | 137,649,848 | 247,117,324 |
| | 부채총계 | 596,674 | 470,294 | 3,633,878 |
| | 순자산총계 | 164,684,345 | 137,179,554 | 243,483,446 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 137,179,554 | 243,483,446 | 231,902,791 |
| | 총수입 | 6,930,192 | 5,653,011 | 8,806,785 |
| | 총지출 | 3,327,103 | 3,891,950 | 3,585,737 |
| | 투자손익 | 3,603,089 | 1,761,061 | 5,221,048 |
| | 연간실현손익 | 890,890 | 19,973,375 | -75,271,538 |
| | 연간미실현손익 | -18,730,900 | -29,855,580 | 50,471,061 |
| | 순자산변동 | -14,236,921 | -8,121,144 | -19,579,429 |
| | 설정금액 | 193,531,737 | 121,546,716 | 162,151,688 |
| | 환매금액 | -151,774,482 | -219,635,532 | -129,235,476 |
| | 기간말 순자산 | 164,684,345 | 137,179,554 | 243,483,446 |

(15) 글로벌 채권 오퍼튜니티 펀드 (단위: 미국달러)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. | 2009. 8. 31. |
|---------|----------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 97,481,345 | 85,160,174 | 61,391,230 |
| | 증권현재가격 | 96,294,234 | 87,007,810 | 59,260,108 |
| | 기타 자산 | 64,105,198 | 5,691,850 | 3,952,688 |
| | 자산총계 | 160,399,432 | 92,699,660 | 63,212,796 |
| | 부채총계 | 42,557,119 | 12,632,831 | 3,923,426 |
| | 순자산총계 | 117,842,313 | 80,066,829 | 59,289,370 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 80,066,829 | 59,289,370 | 172,970,917 |
| | 총수입 | 4,573,958 | 2,405,801 | 8,416,827 |
| | 총지출 | 1,861,417 | 1,097,496 | 1,377,006 |
| | 투자손익 | 2,712,541 | 1,308,305 | 7,039,821 |
| | 연간실현손익 | 2,988,657 | 2,630,022 | -37,796,331 |
| | 연간미실현손익 | -259,300 | 1,954,606 | 13,771,446 |
| | 순자산변동 | 5,441,898 | 5,892,933 | -16,985,064 |
| | 설정금액 | 115,976,588 | 58,051,359 | 32,438,249 |
| | 환매금액 | -83,141,484 | -42,779,053 | -124,635,376 |
| | 기간말 순자산 | 117,842,313 | 80,066,829 | 59,289,370 |

(16) 글로벌 자산배분 펀드 (단위: 미국달러)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. | 2009. 8. 31. |
|---------|----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 14,560,698,108 | 13,423,498,541 | 12,660,586,756 |
| | 증권현재가격 | 15,409,614,869 | 13,470,412,850 | 12,472,970,319 |
| | 기타 자산 | 264,201,465 | 157,543,070 | 230,673,032 |
| | 자산총계 | 15,673,816,334 | 13,627,955,920 | 12,703,643,351 |
| | 부채총계 | 177,021,995 | 373,035,664 | 195,909,481 |
| | 순자산총계 | 15,496,794,339 | 13,254,920,256 | 12,507,733,870 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 13,254,920,256 | 12,507,733,870 | 18,299,447,637 |
| | 총수입 | 361,480,335 | 299,974,742 | 289,873,517 |
| | 총지출 | 308,788,854 | 284,962,635 | 242,717,927 |
| | 투자손익 | 52,691,481 | 15,012,107 | 47,155,590 |
| | 연간실현손익 | 1,004,011,028 | -18,324,650 | -1,746,110,356 |
| | 연간미실현손익 | 974,201,551 | 62,777,985 | -42,692,231 |
| | 순자산변동 | 2,030,904,060 | 59,465,442 | -1,741,646,997 |
| | 설정금액 | 5,672,450,164 | 5,041,550,424 | 3,022,575,169 |
| | 환매금액 | -5,460,856,570 | -4,353,434,703 | -7,071,933,425 |
| | 기간말 순자산 | 15,496,794,339 | 13,254,920,256 | 12,507,733,870 |

(17) 글로벌 다이나믹 주식 펀드 (단위: 미국달러)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. | 2009. 8. 31. |
|---------|----------------|----------------------|--------------------|--------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 1,129,700,275 | 842,571,144 | 582,060,656 |
| | 증권현재가격 | 1,171,603,005 | 818,330,442 | 552,589,977 |
| | 기타 자산 | 17,629,006 | 9,989,099 | 12,155,788 |
| | 자산총계 | 1,189,232,011 | 828,319,541 | 564,745,765 |
| | 부채총계 | 19,241,983 | 9,931,651 | 11,928,970 |
| | 순자산총계 | 1,169,990,028 | 818,387,890 | 552,816,795 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 818,387,890 | 552,816,795 | 707,468,949 |
| | 총수입 | 20,714,409 | 11,861,171 | 9,711,139 |
| | 총지출 | 20,392,886 | 14,079,523 | 8,713,237 |
| | 투자손익 | 321,523 | -2,218,352 | 997,902 |
| | 연간실현손익 | 36,856,964 | 6,632,755 | -85,656,593 |
| | 연간미실현손익 | 62,252,717 | -952,805 | -10,427,230 |
| | 순자산변동 | 99,431,204 | 3,461,598 | -95,085,921 |
| | 설정금액 | 792,567,009 | 546,219,725 | 332,064,760 |
| | 환매금액 | -540,396,075 | -284,110,228 | -391,630,993 |
| | 기간말 순자산 | 1,169,990,028 | 818,387,890 | 552,816,795 |

(18) 글로벌 주식 인컴추구 펀드 (단위: 미국달러)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. | 2009. 8. 31. |
|---------|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 190,918,099 | 232,725,310 | 240,943,651 |
| | 증권현재가격 | 198,561,012 | 222,734,485 | 237,603,339 |
| | 기타 자산 | 54,534,263 | 12,159,698 | 18,009,984 |
| | 자산총계 | 253,095,275 | 234,894,183 | 255,613,323 |
| | 부채총계 | 8,034,300 | 2,731,829 | 2,933,758 |
| | 순자산총계 | 245,060,975 | 232,162,354 | 252,679,565 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 232,162,354 | 252,679,565 | 417,300,051 |
| | 총수입 | 8,448,919 | 6,967,542 | 8,350,475 |
| | 총지출 | 5,020,270 | 5,139,137 | 4,936,987 |
| | 투자손익 | 3,428,649 | 1,828,405 | 3,413,488 |
| | 연간실현손익 | 8,399,971 | 9,825,754 | -107,057,038 |
| | 연간미실현손익 | 12,902,086 | -7,802,839 | 27,826,896 |
| | 순자산변동 | 24,730,706 | 3,851,320 | -75,816,654 |
| | 설정금액 | 166,307,032 | 100,281,378 | 46,685,748 |
| | 환매금액 | -166,381,188 | -112,234,487 | -119,729,692 |
| | 기간말 순자산 | 245,060,975 | 232,162,354 | 252,679,565 |

(19) 글로벌 주식 펀드 (단위: 미국달러)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. | 2009. 8. 31. |
|---------|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 270,081,362 | 278,684,418 | 213,344,543 |
| | 증권현재가격 | 263,055,774 | 273,773,756 | 227,902,757 |
| | 기타 자산 | 23,026,348 | 5,424,762 | 12,645,319 |
| | 자산총계 | 286,082,122 | 279,198,518 | 240,548,076 |
| | 부채총계 | 4,408,249 | 8,115,015 | 10,330,366 |
| | 순자산총계 | 281,673,873 | 271,083,503 | 230,217,710 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 271,083,503 | 230,217,710 | 187,335,357 |
| | 총수입 | 5,777,596 | 4,450,598 | 3,339,012 |
| | 총지출 | 4,159,673 | 4,979,123 | 2,295,165 |
| | 투자손익 | 1,617,923 | -528,525 | 1,043,847 |
| | 연간실현손익 | 38,473,503 | 17,205,958 | -55,935,039 |
| | 연간미실현손익 | -2,284,318 | -19,597,765 | 21,332,301 |
| | 순자산변동 | 37,807,108 | -2,920,332 | -33,558,891 |
| | 설정금액 | 228,870,207 | 316,560,143 | 133,206,530 |
| | 환매금액 | -256,046,406 | -272,774,018 | -56,405,173 |
| | 기간말 순자산 | 281,673,873 | 271,083,503 | 230,217,710 |

(20) 글로벌 정부채 펀드 (단위: 미국달러)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. | 2009. 8. 31. |
|---------|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 459,479,251 | 585,645,419 | 363,334,307 |
| | 증권현재가격 | 514,439,387 | 625,374,918 | 384,112,457 |
| | 기타 자산 | 17,426,841 | 72,017,058 | 33,145,450 |
| | 자산총계 | 531,866,228 | 697,391,976 | 417,257,907 |
| | 부채총계 | 11,289,893 | 26,775,290 | 5,570,911 |
| | 순자산총계 | 520,576,335 | 670,616,686 | 411,686,996 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 670,616,686 | 411,686,996 | 499,574,308 |
| | 총수입 | 17,129,648 | 13,814,843 | 16,795,788 |
| | 총지출 | 5,855,724 | 5,906,704 | 5,857,107 |
| | 투자손익 | 11,273,924 | 7,908,139 | 10,938,681 |
| | 연간실현손익 | 14,687,093 | 3,070,324 | -17,051,546 |
| | 연간미실현손익 | 29,697,645 | 599,129 | 22,539,886 |
| | 순자산변동 | 55,658,662 | 11,577,592 | 16,427,021 |
| | 설정금액 | 298,294,618 | 666,609,009 | 497,300,855 |
| | 환매금액 | -503,585,820 | -418,811,336 | -600,730,600 |
| | 기간말 순자산 | 520,576,335 | 670,616,686 | 411,686,996 |

(21) 글로벌 하이일드 채권펀드 (단위: 미국달러)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. | 2009. 8. 31. |
|---------|----------------|----------------------|--------------------|--------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 1,131,981,210 | 577,236,316 | 293,566,634 |
| | 증권현재가격 | 1,071,435,774 | 561,717,828 | 271,803,376 |
| | 기타 자산 | 61,462,672 | 63,401,121 | 17,173,325 |
| | 자산총계 | 1,132,898,446 | 625,118,949 | 288,976,701 |
| | 부채총계 | 8,173,617 | 20,016,484 | 1,581,711 |
| | 순자산총계 | 1,124,724,829 | 605,102,465 | 287,394,990 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 605,102,465 | 287,394,990 | 257,115,994 |
| | 총수입 | 79,039,310 | 34,932,521 | 19,864,863 |
| | 총지출 | 13,656,637 | 4,752,708 | 2,115,483 |
| | 투자손익 | 65,382,673 | 30,179,813 | 17,749,380 |
| | 연간실현손익 | 64,221,015 | 355,791 | -37,264,549 |
| | 연간미실현손익 | -22,465,688 | -8,354,121 | 21,258,152 |
| | 순자산변동 | 107,138,000 | 22,181,483 | 1,742,983 |
| | 설정금액 | 1,506,353,440 | 777,021,122 | 331,876,328 |
| | 환매금액 | -1,083,000,903 | -474,712,401 | -300,371,421 |
| | 기간말 순자산 | 1,124,724,829 | 605,102,465 | 287,394,990 |

(22) 글로벌 오피튜니티 펀드 (단위: 미국달러)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. | 2009. 8. 31. |
|---------|----------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 102,983,033 | 108,501,322 | 83,520,481 |
| | 증권현재가격 | 101,555,478 | 107,669,188 | 95,054,741 |
| | 기타 자산 | 5,585,562 | 2,874,971 | 5,746,945 |
| | 자산총계 | 107,141,040 | 110,544,159 | 100,801,686 |
| | 부채총계 | 2,770,381 | 547,579 | 2,352,629 |
| | 순자산총계 | 104,370,659 | 109,996,580 | 98,449,057 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 109,996,580 | 98,449,057 | 134,285,684 |
| | 총수입 | 2,283,905 | 1,980,396 | 1,774,038 |
| | 총지출 | 2,633,363 | 2,302,105 | 1,781,232 |
| | 투자손익 | -349,458 | -321,709 | -7,194 |
| | 연간실현손익 | 14,490,142 | 10,466,249 | -40,024,787 |
| | 연간미실현손익 | -934,079 | -12,177,188 | 19,901,306 |
| | 순자산변동 | 13,206,605 | -2,032,648 | -20,130,675 |
| | 설정금액 | 82,122,331 | 91,348,732 | 69,660,918 |
| | 환매금액 | -100,954,857 | -77,768,561 | -85,366,870 |
| | 기간말 순자산 | 104,370,659 | 109,996,580 | 98,449,057 |

(23) 글로벌 소형주 펀드 (단위: 미국달러)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. | 2009. 8. 31. |
|---------|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 292,501,589 | 290,039,136 | 192,614,038 |
| | 증권현재가격 | 301,749,810 | 294,188,109 | 206,375,743 |
| | 기타 자산 | 28,643,657 | 21,026,946 | 9,795,792 |
| | 자산총계 | 330,393,467 | 315,215,055 | 216,171,535 |
| | 부채총계 | 3,677,714 | 3,455,760 | 1,218,995 |
| | 순자산총계 | 326,715,753 | 311,759,295 | 214,952,540 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 311,759,295 | 214,952,540 | 213,734,759 |
| | 총수입 | 5,000,510 | 4,362,106 | 2,472,840 |
| | 총지출 | 5,949,169 | 5,746,671 | 3,165,161 |
| | 투자손익 | -948,659 | -1,384,565 | -692,321 |
| | 연간실현손익 | 50,176,374 | 8,086,050 | -39,678,304 |
| | 연간미실현손익 | 6,071,686 | -10,613,251 | 8,128,805 |
| | 순자산변동 | 55,299,401 | -3,911,766 | -32,241,820 |
| | 설정금액 | 247,826,799 | 246,744,653 | 88,947,602 |
| | 환매금액 | -288,169,742 | -146,026,132 | -55,488,001 |
| | 기간말 순자산 | 326,715,753 | 311,759,295 | 214,952,540 |

(24) 인디아 펀드 (단위: 미국달러)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. | 2009. 8. 31. |
|---------|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 755,651,883 | 597,763,424 | 594,132,971 |
| | 증권현재가격 | 791,023,627 | 748,236,585 | 612,088,879 |
| | 기타 자산 | 25,963,846 | 20,355,135 | 33,524,750 |
| | 자산총계 | 816,987,473 | 768,591,720 | 645,613,629 |
| | 부채총계 | 7,145,581 | 7,241,499 | 4,753,123 |
| | 순자산총계 | 809,841,892 | 761,350,221 | 640,860,506 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 761,350,221 | 640,860,506 | 887,388,403 |
| | 총수입 | 13,581,929 | 8,425,509 | 14,425,860 |
| | 총지출 | 21,729,780 | 15,584,784 | 16,105,945 |
| | 투자손익 | -8,147,851 | -7,159,275 | -1,680,085 |
| | 연간실현손익 | 15,217,557 | 47,777,143 | -188,556,733 |
| | 연간미실현손익 | -115,113,548 | 132,520,992 | 97,368,397 |
| | 순자산변동 | -108,043,842 | 173,138,860 | -92,868,421 |
| | 설정금액 | 1,497,504,687 | 675,697,770 | 407,861,876 |
| | 환매금액 | -1,340,969,174 | -728,346,915 | -561,521,352 |
| | 기간말 순자산 | 809,841,892 | 761,350,221 | 640,860,506 |

(25) 일본 펀드 (기본통화: 일본엔)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. | 2009. 8. 31. |
|---------|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 5,058,757,161 | 3,511,412,843 | 4,160,357,588 |
| | 증권현재가격 | 4,575,820,398 | 3,111,588,800 | 4,196,346,250 |
| | 기타 자산 | 214,660,895 | 244,207,322 | 111,313,995 |
| | 자산총계 | 4,790,481,293 | 3,355,796,122 | 4,307,660,245 |
| | 부채총계 | 100,444,769 | 32,804,939 | 273,340,010 |
| | 순자산총계 | 4,690,036,524 | 3,322,991,183 | 4,034,320,235 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 3,322,991,183 | 4,034,320,235 | 8,792,974,775 |
| | 총수입 | 67,565,949 | 59,130,861 | 97,366,473 |
| | 총지출 | 89,185,299 | 73,477,492 | 88,894,119 |
| | 투자손익 | -21,619,350 | -14,346,631 | 8,472,354 |
| | 연간실현손익 | -530,241,792 | -181,730,814 | -3,550,688,795 |
| | 연간미실현손익 | -82,331,667 | -433,784,768 | 883,210,848 |
| | 순자산변동 | -634,192,809 | -629,862,213 | -2,659,005,593 |
| | 설정금액 | 7,457,478,267 | 3,517,114,716 | 1,726,852,790 |
| | 환매금액 | -5,456,240,117 | -3,598,581,555 | -3,826,501,737 |
| | 기간말 순자산 | 4,690,036,524 | 3,322,991,183 | 4,034,320,235 |

(26) 일본 중소형주 오퍼튜니티 펀드 (단위: 일본엔)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. | 2009. 8. 31. |
|---------|----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 16,850,031,569 | 13,700,016,282 | 16,991,644,310 |
| | 증권현재가격 | 16,176,690,500 | 12,399,594,200 | 18,454,029,300 |
| | 기타 자산 | 695,735,935 | 147,835,970 | 276,478,208 |
| | 자산총계 | 16,872,426,435 | 12,547,430,170 | 18,730,507,508 |
| | 부채총계 | 256,106,808 | 80,971,059 | 181,117,544 |
| | 순자산총계 | 16,616,319,627 | 12,466,459,111 | 18,549,389,964 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 12,466,459,111 | 18,549,389,964 | 23,795,477,305 |
| | 총수입 | 266,661,723 | 280,126,390 | 292,174,934 |
| | 총지출 | 278,962,922 | 329,061,627 | 349,792,259 |
| | 투자손익 | -12,301,199 | -48,935,237 | -57,617,325 |
| | 연간실현손익 | -1,014,565,203 | 739,693,998 | -7,393,560,795 |
| | 연간미실현손익 | 630,673,259 | -2,738,248,845 | 3,827,590,705 |
| | 순자산변동 | -396,193,143 | -2,047,490,084 | -3,623,587,415 |
| | 설정금액 | 23,795,388,908 | 19,639,062,806 | 17,368,298,550 |
| | 환매금액 | -19,228,192,469 | -23,664,370,166 | -18,990,798,476 |
| | 기간말 순자산 | 16,616,319,627 | 12,466,459,111 | 18,549,389,964 |

(27) 일본 밸류 펀드 (단위: 일본엔)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. | 2009. 8. 31. |
|---------|----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 13,324,580,972 | 17,117,122,275 | 20,014,253,758 |
| | 증권현재가격 | 11,811,594,242 | 15,098,791,300 | 19,788,695,500 |
| | 기타 자산 | 815,063,653 | 403,718,760 | 1,142,424,218 |
| | 자산총계 | 12,626,657,895 | 15,502,510,060 | 20,931,119,718 |
| | 부채총계 | 616,861,902 | 150,249,088 | 668,195,565 |
| | 순자산총계 | 12,009,795,993 | 15,352,260,972 | 20,262,924,153 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 15,352,260,972 | 20,262,924,153 | 58,304,757,718 |
| | 총수입 | 297,610,134 | 373,864,982 | 728,042,611 |
| | 총지출 | 233,368,846 | 361,114,223 | 530,146,727 |
| | 투자손익 | 64,241,288 | 12,750,759 | 197,895,884 |
| | 연간실현손익 | -1,315,938,149 | -2,051,577,764 | -26,504,277,772 |
| | 연간미실현손익 | 541,364,781 | -1,816,504,659 | 9,608,262,425 |
| | 순자산변동 | -710,332,080 | -3,855,331,664 | -16,698,119,463 |
| | 설정금액 | 13,670,485,586 | 23,079,138,138 | 14,628,567,309 |
| | 환매금액 | -16,279,515,996 | -24,105,615,941 | -35,972,281,411 |
| | 기간말 순자산 | 12,009,795,993 | 15,352,260,972 | 20,262,924,153 |

(28) 중남미 펀드 (단위: 미국달러)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. | 2009. 8. 31. |
|---------|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 5,834,269,308 | 5,312,516,528 | 4,142,732,798 |
| | 증권현재가격 | 6,672,882,422 | 6,690,505,504 | 4,860,282,133 |
| | 기타 자산 | 100,613,406 | 96,094,004 | 135,072,407 |
| | 자산총계 | 6,773,495,828 | 6,786,599,508 | 4,995,354,540 |
| | 부채총계 | 32,621,589 | 46,357,972 | 107,803,919 |
| | 순자산총계 | 6,740,874,239 | 6,740,241,536 | 4,887,550,621 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 6,740,241,536 | 4,887,550,621 | 5,398,460,100 |
| | 총수입 | 235,914,393 | 171,519,771 | 88,100,251 |
| | 총지출 | 169,847,392 | 144,650,828 | 67,405,865 |
| | 투자손익 | 66,067,001 | 26,868,943 | 20,694,386 |
| | 연간실현손익 | 519,592,884 | 618,181,418 | -859,920,870 |
| | 연간미실현손익 | -538,424,785 | 661,902,729 | 49,399,116 |
| | 순자산변동 | 47,235,100 | 1,306,953,090 | -789,827,368 |
| | 설정금액 | 5,900,866,482 | 5,648,373,656 | 2,490,623,271 |
| | 환매금액 | -5,943,300,364 | -5,101,042,947 | -2,211,349,468 |
| | 기간말 순자산 | 6,740,874,239 | 6,740,241,536 | 4,887,550,621 |

(29) 이머징 마켓 현지통화 중기채권 펀드 (단위: 미국달러)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. | 2009. 8. 31. |
|---------|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 2,364,336,052 | 1,883,326,831 | 1,048,730,122 |
| | 증권현재가격 | 2,370,515,908 | -45,876,052 | 1,031,049,818 |
| | 기타 자산 | 267,203,468 | 1,837,450,779 | 156,496,024 |
| | 자산총계 | 2,637,719,376 | 2,319,285,333 | 1,187,545,842 |
| | 부채총계 | 24,959,604 | 20,604,356 | 33,958,532 |
| | 순자산총계 | 2,612,759,772 | 2,298,680,977 | 1,153,587,310 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 2,298,680,977 | 1,153,587,310 | 2,107,667,953 |
| | 총수입 | 131,434,102 | 102,022,131 | 79,206,779 |
| | 총지출 | 37,099,103 | 21,364,306 | 17,402,783 |
| | 투자손익 | 94,336,999 | 80,657,825 | 61,803,996 |
| | 연간실현손익 | 3,163,138 | -53,736,209 | -238,943,894 |
| | 연간미실현손익 | 116,329,630 | -30,989,842 | 14,524,236 |
| | 순자산변동 | 213,827,767 | -4,068,226 | -162,615,662 |
| | 설정금액 | 2,115,689,892 | 2,108,998,574 | 563,715,328 |
| | 환매금액 | -1,992,225,070 | -927,526,464 | -1,317,236,765 |
| | 기간말 순자산 | 2,612,759,772 | 2,298,680,977 | 1,153,587,310 |

(30) 뉴 에너지 펀드 (단위: 미국달러)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. | 2009. 8. 31. |
|---------|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 2,748,957,768 | 3,751,915,266 | 4,452,806,841 |
| | 증권현재가격 | 2,145,532,493 | 2,691,442,325 | 3,557,158,703 |
| | 기타 자산 | 19,910,057 | 12,454,702 | 185,612,239 |
| | 자산총계 | 2,165,442,550 | 2,703,897,027 | 3,742,770,942 |
| | 부채총계 | 9,108,189 | 12,817,479 | 31,516,779 |
| | 순자산총계 | 2,156,334,361 | 2,691,079,548 | 3,711,254,163 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 2,691,079,548 | 3,711,254,163 | 6,340,507,977 |
| | 총수입 | 43,106,926 | 38,886,458 | 44,264,217 |
| | 총지출 | 54,176,269 | 69,459,290 | 69,504,899 |
| | 투자손익 | -11,069,343 | -30,572,832 | -25,240,682 |
| | 연간실현손익 | -478,580,677 | -395,504,492 | -528,670,812 |
| | 연간미실현손익 | 457,039,209 | -164,817,742 | -1,816,121,195 |
| | 순자산변동 | -32,610,811 | -590,895,066 | -2,370,032,689 |
| | 설정금액 | 889,512,578 | 979,862,985 | 1,350,894,745 |
| | 환매금액 | -1,391,527,193 | -1,409,142,534 | -1,610,115,870 |
| | 기간말 순자산 | 2,156,334,361 | 2,691,079,548 | 3,711,254,163 |

(31) 퍼시픽 주식 펀드 (단위: 미국달러)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. | 2009. 8. 31. |
|---------|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 169,983,155 | 160,036,554 | 171,698,974 |
| | 증권현재가격 | 169,594,906 | 160,190,568 | 196,314,777 |
| | 기타 자산 | 2,940,208 | 3,026,225 | 4,186,062 |
| | 자산총계 | 172,535,114 | 163,216,793 | 200,500,839 |
| | 부채총계 | 1,326,309 | 3,205,929 | 4,768,686 |
| | 순자산총계 | 171,208,805 | 160,010,864 | 195,732,153 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 160,010,864 | 195,732,153 | 189,363,195 |
| | 총수입 | 4,432,197 | 4,219,903 | 4,657,029 |
| | 총지출 | 3,591,514 | 3,537,601 | 2,996,865 |
| | 투자손익 | 840,683 | 682,302 | 1,660,164 |
| | 연간실현손익 | 14,056,801 | 25,984,124 | -27,633,272 |
| | 연간미실현손익 | 143,868 | -25,139,858 | 15,911,509 |
| | 순자산변동 | 15,041,352 | 1,526,568 | -10,061,599 |
| | 설정금액 | 119,166,253 | 105,430,211 | 104,501,754 |
| | 환매금액 | -123,009,664 | -142,678,068 | -88,071,197 |
| | 기간말 순자산 | 171,208,805 | 160,010,864 | 195,732,153 |

(32) 미국달러 단기금융 펀드 (단위: 미국달러)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. | 2009. 8. 31. |
|---------|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 366,393,010 | 290,914,289 | 266,387,978 |
| | 증권현재가격 | 366,375,115 | 290,940,849 | 266,221,369 |
| | 기타 자산 | 34,898,563 | 3,821,432 | 10,514,005 |
| | 자산총계 | 401,273,678 | 294,762,281 | 276,735,374 |
| | 부채총계 | 21,614,547 | 8,419,560 | 11,547,406 |
| | 순자산총계 | 379,659,131 | 286,342,721 | 265,187,968 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 286,342,721 | 265,187,968 | 1,180,421,979 |
| | 총수입 | 878,554 | 1,012,392 | 16,763,461 |
| | 총지출 | 1,001,456 | 1,143,323 | 5,299,751 |
| | 투자손익 | -122,902 | -130,931 | 11,463,710 |
| | 연간실현손익 | -133,636 | -1,631,157 | -123,050,514 |
| | 연간미실현손익 | 510,220 | 26,327 | 40,835,292 |
| | 순자산변동 | 253,682 | -1,735,761 | -70,751,512 |
| | 설정금액 | 943,320,331 | 672,768,572 | 715,603,438 |
| | 환매금액 | -850,257,603 | -649,878,058 | -1,560,064,078 |
| | 기간말 순자산 | 379,659,131 | 286,342,721 | 265,187,968 |

(33) 멀티에셋 스타일배분 펀드 (단위: 유로)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. | 2009. 8. 31. |
|---------|----------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 200,741,141 | 72,306,035 | 16,191,332 |
| | 증권현재가격 | 185,578,097 | 74,938,718 | 16,888,051 |
| | 기타 자산 | 38,748,959 | 13,009,047 | 2,524,864 |
| | 자산총계 | 224,327,056 | 87,947,765 | 19,412,915 |
| | 부채총계 | 5,240,894 | 2,651,662 | 364,649 |
| | 순자산총계 | 219,086,162 | 85,296,103 | 19,048,266 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 85,296,103 | 19,048,266 | 19,124,265 |
| | 총수입 | 3,098,890 | 759,794 | 445,735 |
| | 총지출 | 2,423,020 | 799,326 | 305,348 |
| | 투자손익 | 675,870 | -39,532 | 140,387 |
| | 연간실현손익 | 7,825,849 | -381,682 | -3,556,930 |
| | 연간미실현손익 | -19,603,905 | 2,343,228 | 2,264,504 |
| | 순자산변동 | -11,102,186 | 1,922,014 | -1,152,039 |
| | 설정금액 | 207,759,000 | 104,666,223 | 5,182,942 |
| | 환매금액 | -62,866,755 | -40,340,400 | -4,106,902 |
| | 기간말 순자산 | 219,086,162 | 85,296,103 | 19,048,266 |

(34) 영국 펀드 (단위: 영국파운드)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. | 2009. 8. 31. |
|---------|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 404,303,559 | 346,066,962 | 231,214,225 |
| | 증권현재가격 | 404,097,613 | 372,279,741 | 244,216,158 |
| | 기타 자산 | 11,577,550 | 26,957,186 | 8,756,806 |
| | 자산총계 | 415,675,163 | 399,236,927 | 252,972,964 |
| | 부채총계 | 6,141,221 | 11,929,200 | 6,067,585 |
| | 순자산총계 | 409,533,942 | 387,307,727 | 246,905,379 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 387,307,727 | 246,905,379 | 191,829,227 |
| | 총수입 | 12,042,040 | 7,429,603 | 6,726,109 |
| | 총지출 | 6,539,803 | 4,626,851 | 2,839,320 |
| | 투자손익 | 5,502,237 | 2,802,752 | 3,886,789 |
| | 연간실현손익 | 27,293,372 | 3,033,071 | -20,925,954 |
| | 연간미실현손익 | -26,206,490 | 12,992,629 | 9,052,707 |
| | 순자산변동 | 6,589,119 | 18,828,452 | -7,986,458 |
| | 설정금액 | 267,287,544 | 279,624,632 | 132,719,516 |
| | 환매금액 | -250,422,810 | -157,339,419 | -68,371,703 |
| | 기간말 순자산 | 409,533,942 | 387,307,727 | 246,905,379 |

(35) 미국 벨류 펀드 (단위: 미국달러)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. | 2009. 8. 31. |
|---------|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 1,669,821,138 | 1,864,285,559 | 1,378,166,432 |
| | 증권현재가격 | 1,677,389,139 | 1,842,872,170 | 1,452,807,418 |
| | 기타 자산 | 10,073,118 | 15,085,624 | 34,072,236 |
| | 자산총계 | 1,687,462,257 | 1,857,957,794 | 1,486,879,654 |
| | 부채총계 | 4,741,451 | 20,048,712 | 3,888,783 |
| | 순자산총계 | 1,682,720,806 | 1,837,909,082 | 1,482,990,871 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 1,837,909,082 | 1,482,990,871 | 1,165,591,190 |
| | 총수입 | 33,976,572 | 33,517,331 | 25,695,946 |
| | 총지출 | 35,473,577 | 35,491,968 | 20,612,689 |
| | 투자손익 | -1,497,005 | -1,974,637 | 5,083,257 |
| | 연간실현손익 | 212,948,509 | 59,829,759 | -222,453,390 |
| | 연간미실현손익 | 35,829,209 | -101,063,599 | 65,464,772 |
| | 순자산변동 | 247,280,713 | -43,208,477 | -151,905,361 |
| | 설정금액 | 1,125,995,713 | 1,712,368,065 | 1,184,178,776 |
| | 환매금액 | -1,528,464,702 | -1,312,747,244 | -714,030,642 |
| | 기간말 순자산 | 1,682,720,806 | 1,837,909,082 | 1,482,990,871 |

(36) 미국달러 핵심 채권 펀드 (단위: 미국달러)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. | 2009. 8. 31. |
|---------|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 316,276,706 | 564,760,514 | 292,614,919 |
| | 증권현재가격 | 320,895,317 | 573,034,371 | 288,294,258 |
| | 기타 자산 | 182,181,031 | 244,043,769 | 61,841,564 |
| | 자산총계 | 503,076,348 | 817,078,140 | 350,135,822 |
| | 부채총계 | 198,418,986 | 440,718,397 | 70,312,949 |
| | 순자산총계 | 304,657,362 | 376,359,743 | 279,822,873 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 376,359,743 | 279,822,873 | 214,288,197 |
| | 총수입 | 14,536,350 | 15,365,336 | 12,139,199 |
| | 총지출 | 5,641,199 | 5,178,219 | 3,580,874 |
| | 투자손익 | 8,895,151 | 10,187,117 | 8,558,325 |
| | 연간실현손익 | -3,557,737 | 15,078,258 | -6,662,670 |
| | 연간미실현손익 | 6,405 | 8,772,343 | 4,156,367 |
| | 순자산변동 | 5,343,819 | 34,037,718 | 6,052,022 |
| | 설정금액 | 467,056,710 | 609,856,301 | 221,908,476 |
| | 환매금액 | -541,086,581 | -543,991,784 | -159,574,016 |
| | 기간말 순자산 | 304,657,362 | 376,359,743 | 279,822,873 |

(37) 미국달러 하이일드 채권 펀드 (단위: 미국달러)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. | 2009. 8. 31. |
|---------|----------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 2,243,750,057 | 1,176,377,403 | 752,910,660 |
| | 증권현재가격 | 2,164,303,245 | 1,231,838,598 | 730,319,766 |
| | 기타 자산 | 148,094,910 | 106,325,805 | 45,673,724 |
| | 자산총계 | 2,312,398,155 | 1,338,164,403 | 775,993,490 |
| | 부채총계 | 20,061,757 | 36,372,518 | 8,569,007 |
| | 순자산총계 | 2,292,336,398 | 1,301,791,885 | 767,424,483 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 1,301,791,885 | 767,424,483 | 602,822,792 |
| | 총수입 | 166,068,133 | 85,612,036 | 52,781,822 |
| | 총지출 | 26,369,658 | 12,676,563 | 6,756,305 |
| | 투자손익 | 139,698,475 | 72,935,473 | 46,025,517 |
| | 연간실현손익 | 113,066,374 | -24,640,413 | -83,078,833 |
| | 연간미실현손익 | -116,092,938 | 60,892,955 | 28,867,504 |
| | 순자산변동 | 136,671,911 | 109,188,015 | -8,185,812 |
| | 설정금액 | 2,498,169,571 | 1,241,109,832 | 544,917,600 |
| | 환매금액 | -1,634,133,321 | -811,689,504 | -369,910,883 |
| | 기간말 순자산 | 2,292,336,398 | 1,301,791,885 | 767,424,483 |

(38) 미국달러 증기채권 펀드 (단위: 미국달러)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. | 2009. 8. 31. |
|---------|----------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 182,715,227 | 144,174,955 | 96,457,951 |
| | 증권현재가격 | 182,855,832 | 145,049,668 | 89,901,326 |
| | 기타 자산 | 57,892,187 | 3,061,981 | 2,390,123 |
| | 자산총계 | 240,748,019 | 148,111,649 | 92,291,449 |
| | 부채총계 | 67,206,628 | 2,980,123 | 1,026,440 |
| | 순자산총계 | 173,541,391 | 145,131,526 | 91,265,009 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 145,131,526 | 91,265,009 | 97,864,493 |
| | 총수입 | 5,712,648 | 4,512,202 | 5,338,513 |
| | 총지출 | 1,983,802 | 1,441,171 | 1,105,927 |
| | 투자손익 | 3,728,846 | 3,071,031 | 4,232,586 |
| | 연간실현손익 | -346,527 | -3,675,372 | -8,661,136 |
| | 연간미실현손익 | -516,614 | 6,877,465 | 3,027,856 |
| | 순자산변동 | 2,865,705 | 6,273,124 | -1,400,694 |
| | 설정금액 | 255,809,009 | 165,844,258 | 78,468,893 |
| | 환매금액 | -229,558,938 | -117,815,424 | -83,133,030 |
| | 기간말 순자산 | 173,541,391 | 145,131,526 | 91,265,009 |

(39) 미국 스타일 배분 주식펀드 (단위: 미국달러)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. | 2009. 8. 31. |
|---------|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 1,482,585,789 | 1,880,133,408 | 2,077,054,604 |
| | 증권현재가격 | 1,477,562,128 | 1,774,643,820 | 2,181,393,727 |
| | 기타 자산 | 9,909,884 | 56,377,489 | 50,350,010 |
| | 자산총계 | 1,487,472,012 | 1,831,021,309 | 2,231,743,737 |
| | 부채총계 | 8,065,428 | 65,217,575 | 45,370,890 |
| | 순자산총계 | 1,479,406,584 | 1,765,803,734 | 2,186,372,847 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 1,765,803,734 | 2,186,372,847 | 3,663,877,314 |
| | 총수입 | 20,752,562 | 25,415,182 | 29,956,964 |
| | 총지출 | 27,098,474 | 36,008,962 | 37,183,901 |
| | 투자손익 | -6,345,912 | -10,593,780 | -7,226,937 |
| | 연간실현손익 | 238,585,239 | 208,782,006 | -789,305,899 |
| | 연간미실현손익 | 110,975,120 | -221,244,014 | 63,311,783 |
| | 순자산변동 | 343,214,447 | -23,055,788 | -733,221,053 |
| | 설정금액 | 741,094,596 | 963,389,906 | 1,554,820,431 |
| | 환매금액 | -1,369,767,589 | -1,360,436,035 | -2,299,103,845 |
| | 기간말 순자산 | 1,479,406,584 | 1,765,803,734 | 2,186,372,847 |

(40) 미국 정부 모기지 펀드 (단위: 미국달러)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. | 2009. 8. 31. |
|---------|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 235,171,228 | 298,675,866 | 177,019,761 |
| | 증권현재가격 | 237,623,844 | 301,190,088 | 177,483,280 |
| | 기타 자산 | 250,745,248 | 228,228,168 | 267,367,801 |
| | 자산총계 | 488,369,092 | 529,418,256 | 444,851,081 |
| | 부채총계 | 302,237,329 | 326,660,801 | 259,411,277 |
| | 순자산총계 | 186,131,763 | 202,757,455 | 185,439,804 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 202,757,455 | 185,439,804 | 55,824,932 |
| | 총수입 | 6,222,018 | 7,440,114 | 8,058,679 |
| | 총지출 | 2,984,105 | 2,905,007 | 2,375,393 |
| | 투자손익 | 3,237,913 | 4,535,107 | 5,683,286 |
| | 연간실현손익 | 4,078,577 | 6,652,567 | 3,868,216 |
| | 연간미실현손익 | -611,897 | 1,126,890 | 2,395,504 |
| | 순자산변동 | 6,704,593 | 12,314,564 | 11,947,006 |
| | 설정금액 | 249,936,018 | 304,295,335 | 338,526,756 |
| | 환매금액 | -271,892,117 | -297,169,298 | -217,505,558 |
| | 기간말 순자산 | 186,131,763 | 202,757,455 | 185,439,804 |

(41) 미국 성장주 펀드 (단위: 미국달러)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. | 2009. 8. 31. |
|---------|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 231,989,650 | 183,382,769 | 210,002,291 |
| | 증권현재가격 | 246,343,975 | 189,057,463 | 217,248,687 |
| | 기타 자산 | 6,730,035 | 3,836,543 | 10,593,521 |
| | 자산총계 | 253,074,010 | 192,894,006 | 227,842,208 |
| | 부채총계 | 1,902,438 | 1,040,816 | 7,640,857 |
| | 순자산총계 | 251,171,572 | 191,853,190 | 220,201,351 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 191,853,190 | 220,201,351 | 212,958,680 |
| | 총수입 | 2,113,475 | 1,472,096 | 1,714,642 |
| | 총지출 | 5,123,480 | 3,707,298 | 3,162,885 |
| | 투자손익 | -3,010,005 | -2,235,202 | -1,448,243 |
| | 연간실현손익 | 27,327,198 | 13,658,669 | -50,388,073 |
| | 연간미실현손익 | 8,679,631 | -1,571,702 | 6,206,743 |
| | 순자산변동 | 32,996,824 | 9,851,765 | -45,629,573 |
| | 설정금액 | 363,951,490 | 171,817,381 | 221,955,839 |
| | 환매금액 | -337,629,932 | -210,017,307 | -169,083,595 |
| | 기간말 순자산 | 251,171,572 | 191,853,190 | 220,201,351 |

(42) 미국 중소형주 오피튜니티 펀드 (단위: 미국달러)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. | 2009. 8. 31. |
|---------|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 549,805,307 | 361,554,455 | 160,128,297 |
| | 증권현재가격 | 536,879,952 | 360,091,241 | 178,496,218 |
| | 기타 자산 | 56,312,067 | 38,065,843 | 36,684,525 |
| | 자산총계 | 593,192,019 | 398,157,084 | 215,180,743 |
| | 부채총계 | 18,386,405 | 8,895,218 | 30,411,832 |
| | 순자산총계 | 574,805,614 | 389,261,866 | 184,768,911 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 389,261,866 | 184,768,911 | 120,874,187 |
| | 총수입 | 5,032,324 | 2,697,883 | 1,069,943 |
| | 총지출 | 11,194,880 | 5,796,948 | 1,926,279 |
| | 투자손익 | -6,162,556 | -3,099,065 | -856,336 |
| | 연간실현손익 | 56,623,598 | 32,343,040 | -29,977,205 |
| | 연간미실현손익 | -8,895,714 | -20,086,155 | 18,800,018 |
| | 순자산변동 | 41,565,328 | 9,157,820 | -12,033,523 |
| | 설정금액 | 664,062,711 | 434,705,864 | 145,329,943 |
| | 환매금액 | -520,084,291 | -239,370,729 | -69,401,696 |
| | 기간말 순자산 | 574,805,614 | 389,261,866 | 184,768,911 |

(43) 월드 채권 펀드 (단위: 미국달러)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. | 2009. 8. 31. |
|---------|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 440,710,410 | 373,084,479 | 187,201,953 |
| | 증권현재가격 | 474,104,629 | 390,629,642 | 195,919,425 |
| | 기타 자산 | 44,237,972 | 71,516,690 | 33,065,379 |
| | 자산총계 | 518,342,601 | 462,146,332 | 228,984,804 |
| | 부채총계 | 64,170,868 | 27,268,749 | 22,455,068 |
| | 순자산총계 | 454,171,733 | 434,877,583 | 206,529,736 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 434,877,583 | 206,529,736 | 144,956,187 |
| | 총수입 | 13,464,186 | 8,966,800 | 8,916,645 |
| | 총지출 | 1,831,564 | 1,888,290 | 1,527,375 |
| | 투자손익 | 11,632,622 | 7,078,510 | 7,389,270 |
| | 연간실현손익 | -862,254 | 7,756,780 | 39,164 |
| | 연간미실현손익 | 9,921,640 | 11,434,859 | 10,027,068 |
| | 순자산변동 | 20,692,008 | 26,270,149 | 17,455,502 |
| | 설정금액 | 204,890,037 | 419,647,431 | 212,802,143 |
| | 환매금액 | -206,084,869 | -217,438,051 | -168,565,251 |
| | 기간말 순자산 | 454,171,733 | 434,877,583 | 206,529,736 |

(44) 월드 에너지 펀드 (단위: 미국달러)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. | 2009. 8. 31. |
|---------|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 4,893,880,458 | 3,710,530,869 | 3,547,356,659 |
| | 증권현재가격 | 5,325,064,171 | 3,646,441,594 | 3,309,544,881 |
| | 기타 자산 | 26,738,983 | 34,114,604 | 45,173,606 |
| | 자산총계 | 5,351,803,154 | 3,680,556,198 | 3,354,718,487 |
| | 부채총계 | 21,741,139 | 18,831,817 | 15,053,695 |
| | 순자산총계 | 5,330,062,015 | 3,661,724,381 | 3,339,664,792 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 3,661,724,381 | 3,339,664,792 | 4,301,819,161 |
| | 총수입 | 64,694,928 | 55,760,397 | 62,609,402 |
| | 총지출 | 106,268,626 | 76,230,004 | 51,476,944 |
| | 투자손익 | -41,573,698 | -20,469,607 | 11,132,458 |
| | 연간실현손익 | 265,884,850 | -222,220,182 | -405,498,838 |
| | 연간미실현손익 | 512,131,989 | 165,032,856 | -711,919,004 |
| | 순자산변동 | 736,443,141 | -77,656,933 | -1,106,285,384 |
| | 설정금액 | 4,498,515,413 | 2,222,008,168 | 1,806,937,587 |
| | 환매금액 | -3,565,271,484 | -1,822,274,354 | -1,662,806,123 |
| | 기간말 순자산 | 5,330,062,015 | 3,661,724,381 | 3,339,664,792 |

(45) 월드 금융주 펀드 (단위: 미국달러)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. | 2009. 8. 31. |
|---------|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 196,160,643 | 235,009,607 | 235,216,800 |
| | 증권현재가격 | 179,758,514 | 222,282,939 | 238,011,192 |
| | 기타 자산 | 7,922,883 | 7,140,466 | 10,171,510 |
| | 자산총계 | 187,681,397 | 229,423,405 | 248,182,702 |
| | 부채총계 | 657,520 | 769,964 | 11,948,389 |
| | 순자산총계 | 187,023,877 | 228,653,441 | 236,234,313 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 228,653,441 | 236,234,313 | 247,574,290 |
| | 총수입 | 5,908,692 | 5,213,964 | 4,048,629 |
| | 총지출 | 5,034,442 | 5,075,530 | 3,220,517 |
| | 투자손익 | 874,250 | 138,434 | 828,112 |
| | 연간실현손익 | -3,764,711 | -6,910,090 | -99,065,014 |
| | 연간미실현손익 | -3,658,878 | -15,529,177 | 50,924,456 |
| | 순자산변동 | -6,549,339 | -22,300,833 | -47,312,446 |
| | 설정금액 | 179,180,972 | 221,212,797 | 201,359,672 |
| | 환매금액 | -214,261,197 | -206,492,836 | -165,387,203 |
| | 기간말 순자산 | 187,023,877 | 228,653,441 | 236,234,313 |

(46) 월드 골드 펀드 (단위: 미국달러)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. | 2009. 8. 31. |
|---------|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 4,819,820,827 | 4,364,377,071 | 4,120,021,240 |
| | 증권현재가격 | 9,237,555,464 | 7,496,846,872 | 5,607,391,716 |
| | 기타 자산 | 100,859,637 | 68,818,337 | 29,701,303 |
| | 자산총계 | 9,338,415,101 | 7,565,665,209 | 5,637,093,019 |
| | 부채총계 | 77,455,903 | 68,124,766 | 31,214,851 |
| | 순자산총계 | 9,260,959,198 | 7,497,540,443 | 5,605,878,168 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 7,497,540,443 | 5,605,878,168 | 6,090,571,946 |
| | 총수입 | 85,223,346 | 63,934,799 | 57,649,095 |
| | 총지출 | 171,242,115 | 141,322,007 | 102,199,268 |
| | 투자손익 | -86,018,769 | -77,387,208 | -44,550,173 |
| | 연간실현손익 | 716,732,626 | 304,223,194 | -277,055,203 |
| | 연간미실현손익 | 1,310,570,699 | 1,629,435,337 | 298,793,856 |
| | 순자산변동 | 1,941,284,556 | 1,856,271,323 | -22,811,520 |
| | 설정금액 | 6,815,755,649 | 5,579,898,275 | 3,414,878,962 |
| | 환매금액 | -6,993,621,450 | -5,544,507,323 | -3,876,761,220 |
| | 기간말 순자산 | 9,260,959,198 | 7,497,540,443 | 5,605,878,168 |

(47) 월드 건강테마주 펀드 (단위: 미국달러)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. | 2009. 8. 31. |
|---------|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 502,395,996 | 402,331,160 | 280,382,926 |
| | 증권현재가격 | 495,519,346 | 405,038,511 | 300,169,214 |
| | 기타 자산 | 40,667,501 | 5,498,334 | 11,462,105 |
| | 자산총계 | 536,186,847 | 410,536,845 | 311,631,319 |
| | 부채총계 | 4,430,052 | 1,141,459 | 2,855,949 |
| | 순자산총계 | 531,756,795 | 409,395,386 | 308,775,370 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 409,395,386 | 308,775,370 | 247,198,807 |
| | 총수입 | 11,781,952 | 2,400,531 | 1,203,545 |
| | 총지출 | 8,724,272 | 7,165,120 | 4,154,071 |
| | 투자손익 | 3,057,680 | -4,764,589 | -2,950,526 |
| | 연간실현손익 | 79,094,440 | 9,850,099 | -20,712,301 |
| | 연간미실현손익 | -3,302,279 | -17,078,937 | 5,161,548 |
| | 순자산변동 | 78,849,841 | -11,993,427 | -18,501,279 |
| | 설정금액 | 466,175,277 | 549,455,284 | 322,297,628 |
| | 환매금액 | -422,663,709 | -436,841,841 | -242,219,786 |
| | 기간말 순자산 | 531,756,795 | 409,395,386 | 308,775,370 |

(48) 월드 인컴 펀드 (단위: 미국달러)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. | 2009. 8. 31. |
|---------|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 285,495,382 | 470,514,419 | 297,952,349 |
| | 증권현재가격 | 306,053,897 | 492,933,032 | 311,234,917 |
| | 기타 자산 | 46,288,642 | 33,176,706 | 16,218,578 |
| | 자산총계 | 352,342,539 | 526,109,738 | 327,453,495 |
| | 부채총계 | 5,296,075 | 12,520,706 | 7,553,378 |
| | 순자산총계 | 347,046,464 | 513,589,032 | 319,900,117 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 513,589,032 | 319,900,117 | 383,746,585 |
| | 총수입 | 19,094,984 | 20,263,976 | 16,824,311 |
| | 총지출 | 5,334,463 | 3,314,803 | 2,143,251 |
| | 투자손익 | 13,760,521 | 16,949,173 | 14,681,060 |
| | 연간실현손익 | 8,272,074 | 19,502,682 | -19,029,566 |
| | 연간미실현손익 | 6,200,290 | 1,086,984 | 16,328,004 |
| | 순자산변동 | 28,232,885 | 37,538,839 | 11,979,498 |
| | 설정금액 | 160,279,891 | 412,762,808 | 59,986,683 |
| | 환매금액 | -345,022,194 | -242,857,804 | -126,201,036 |
| | 기간말 순자산 | 347,046,464 | 513,589,032 | 319,900,117 |

(49) 월드 광업주 펀드 (단위: 미국달러)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. | 2009. 8. 31. |
|---------|----------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 11,732,001,672 | 10,934,515,999 | 9,065,491,326 |
| | 증권현재가격 | 15,929,817,047 | 13,277,656,635 | 9,831,475,835 |
| | 기타 자산 | 195,283,235 | 306,782,276 | 102,058,624 |
| | 자산총계 | 16,125,100,282 | 13,584,438,911 | 9,933,534,459 |
| | 부채총계 | 71,114,683 | 143,758,317 | 55,057,598 |
| | 순자산총계 | 16,053,985,599 | 13,440,680,594 | 9,878,476,861 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 13,440,680,594 | 9,878,476,861 | 12,493,475,100 |
| | 총수입 | 345,996,378 | 218,862,995 | 193,166,492 |
| | 총지출 | 336,475,865 | 269,741,047 | 140,348,268 |
| | 투자손익 | 9,520,513 | -50,878,052 | 52,818,224 |
| | 연간실현손익 | 1,075,652,101 | 145,821,044 | -1,358,608,311 |
| | 연간미실현손익 | 1,879,479,688 | 1,561,749,496 | -2,189,210,332 |
| | 순자산변동 | 2,964,652,302 | 1,656,692,488 | -3,495,000,419 |
| | 설정금액 | 12,493,157,141 | 13,084,691,877 | 5,615,965,012 |
| | 환매금액 | -12,844,446,972 | -11,179,042,225 | -4,735,708,684 |
| | 기간말 순자산 | 16,053,985,599 | 13,440,680,594 | 9,878,476,861 |

(50) 월드 테크놀로지 펀드 (단위: 미국달러)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. | 2009. 8. 31. |
|---------|----------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 151,262,796 | 123,192,610 | 72,643,704 |
| | 증권현재가격 | 149,777,753 | 123,829,568 | 81,243,530 |
| | 기타 자산 | 5,677,152 | 3,675,856 | 5,320,520 |
| | 자산총계 | 155,454,905 | 127,505,424 | 86,564,050 |
| | 부채총계 | 1,857,485 | 3,246,358 | 3,165,261 |
| | 순자산총계 | 153,597,420 | 124,259,066 | 83,398,789 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 124,259,066 | 83,398,789 | 98,345,148 |
| | 총수입 | 1,273,162 | 1,087,726 | 829,996 |
| | 총지출 | 3,314,646 | 2,307,880 | 1,427,074 |
| | 투자손익 | -2,041,484 | -1,220,154 | -597,078 |
| | 연간실현손익 | 21,820,116 | 11,583,007 | -19,249,931 |
| | 연간미실현손익 | -2,209,325 | -7,877,740 | 8,663,712 |
| | 순자산변동 | 17,569,307 | 2,485,113 | -11,183,297 |
| | 설정금액 | 285,549,633 | 134,250,789 | 81,839,140 |
| | 환매금액 | -273,780,586 | -95,875,625 | -85,602,202 |
| | 기간말 순자산 | 153,597,420 | 124,259,066 | 83,398,789 |

(51) 차이나 펀드 (단위: 미국달러)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. | 2009. 8. 31. |
|---------|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 806,277,865 | 441,351,429 | 145,172,583 |
| | 증권현재가격 | 709,280,520 | 442,174,418 | 153,295,462 |
| | 기타 자산 | 7,727,789 | 7,803,364 | 5,557,384 |
| | 자산총계 | 717,008,309 | 449,977,782 | 158,852,846 |
| | 부채총계 | 3,605,364 | 3,805,554 | 4,187,449 |
| | 순자산총계 | 713,402,945 | 446,172,228 | 154,665,397 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 446,172,228 | 154,665,397 | 33,719,460 |
| | 총수입 | 18,035,365 | 7,623,124 | 1,253,841 |
| | 총지출 | 15,065,514 | 6,844,055 | 1,284,163 |
| | 투자손익 | 2,969,851 | 779,069 | -30,322 |
| | 연간실현손익 | 44,330,768 | 22,016,943 | 139,363 |
| | 연간미실현손익 | -93,437,584 | -10,269,093 | 11,234,305 |
| | 순자산변동 | -46,136,965 | 12,526,919 | 11,343,346 |
| | 설정금액 | 1,452,859,011 | 604,267,697 | 165,285,217 |
| | 환매금액 | -1,139,482,631 | -325,285,264 | -55,682,626 |
| | 기간말 순자산 | 713,402,945 | 446,172,228 | 154,665,397 |

(52) 월드 애그리컬처 펀드 (단위: 미국달러)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. |
|---------|----------------|--------------------|--------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 578,105,699 | 145,172,583 |
| | 증권현재가격 | 579,731,724 | 153,295,462 |
| | 기타 자산 | 10,014,512 | 5,557,384 |
| | 자산총계 | 589,746,236 | 158,852,846 |
| | 부채총계 | 1,929,980 | 4,187,449 |
| | 순자산총계 | 587,816,256 | 154,665,397 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 56,646,439 | 33,719,460 |
| | 총수입 | 2,751,891 | 1,253,841 |
| | 총지출 | 4,993,622 | 1,284,163 |
| | 투자손익 | -2,241,731 | -30,322 |
| | 연간실현손익 | -2,025,309 | 139,363 |
| | 연간미실현손익 | 1,546,900 | 11,234,305 |
| | 순자산변동 | -2,720,140 | 11,343,346 |
| | 설정금액 | 675,374,882 | 165,285,217 |
| | 환매금액 | -140,907,758 | -55,682,626 |
| | 기간말 순자산 | 587,816,256 | 154,665,397 |

(53) 월드 천연자원 주식인컴 펀드 (단위: 미국달러)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. |
|---------|----------------|------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 3,134,377 |
| | 증권현재가격 | 2,898,237 |
| | 기타 자산 | 76,955 |
| | 자산총계 | 2,975,192 |
| | 부채총계 | 9,263 |
| | 순자산총계 | 2,965,929 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | - |
| | 총수입 | 31,292 |
| | 총지출 | 23,264 |
| | 투자손익 | 8,028 |
| | 연간실현손익 | -25,912 |
| | 연간미실현손익 | -236,335 |
| | 순자산변동 | -254,219 |
| | 설정금액 | 3,225,884 |
| | 환매금액 | -5,685 |
| | 기간말 순자산 | 2,965,929 |

* 이 하위펀드는 2011년 4월 15일에 최초 설정되었습니다.

(54) 유럽 포커스 펀드 (단위: 유로)

| 분류 | 항목 | 2011. 8. 31. | 2010. 8. 31. | 2009. 8. 31. |
|---------|----------------|----------------------|--------------------|--------------------|
| 요약대차대조표 | 증권취득가격 | 1,161,327,183 | 461,698,806 | 108,619,697 |
| | 증권현재가격 | 1,093,642,423 | 488,741,291 | 121,726,893 |
| | 기타 자산 | 39,545,636 | | |
| | 자산총계 | 1,133,188,059 | 515,361,661 | 134,557,088 |
| | 부채총계 | 31,057,525 | 6,264,315 | 11,514,736 |
| | 순자산총계 | 1,102,130,534 | 509,097,346 | 123,042,352 |
| 요약손익계산서 | 기간초 순자산 | 509,097,346 | 123,042,352 | 38,129,177 |
| | 총수입 | 36,272,180 | 7,392,791 | 1,585,804 |
| | 총지출 | 20,866,025 | 7,074,340 | 959,540 |
| | 투자손익 | 15,406,155 | 318,451 | 626,264 |
| | 당기실현손익 | 17,999,609 | 9,769,332 | -4,395,320 |
| | 당기미실현손익 | -94,632,192 | 13,841,838 | 13,437,632 |
| | 순자산변동 | -61,226,428 | 23,929,621 | 9,668,576 |
| | 설정금액 | 1,191,191,688 | 598,255,405 | 87,962,458 |
| | 환매금액 | -536,932,072 | -236,130,032 | -12,717,859 |
| | 기간말 순자산 | 1,102,130,534 | 509,097,346 | 123,042,352 |

[첨부3] 각 하위펀드의 수익률 (2011년 12월 31일 현재)

(1) 아시아 드래곤 펀드 (단위: 미국달러)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 5년 |
|-----------------------------|-------|------|--------|--------|-------|-------|
| A Class | -2.97 | 3.02 | -23.43 | -26.82 | 47.7 | -8.27 |
| MSCI AC Asia ex Japan (Net) | 0.59 | 3.29 | -18.27 | -17.31 | 70.21 | 14.16 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|-----------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| A Class | 27.8 | 40.4 | -55.8 | 71.3 | 17.8 | -26.82 |
| MSCI AC Asia ex Japan (Net) | 31.7 | 40.8 | -52.4 | 72.1 | 19.6 | -17.31 |

(2) 아시아 타이거 채권 펀드 (단위: 미국달러)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 5년 |
|-------------------------------|------|------|------|------|-------|-------|
| A Class | 0.2 | 3.96 | 1.61 | 1.92 | 45.46 | 34.57 |
| JPM Asian Credit Index (JACI) | 0.89 | 4.72 | 1.11 | 4.12 | 47.73 | 40.37 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|-------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| A Class | 7.7 | 2.1 | -9.4 | 26.2 | 13.1 | 1.92 |
| JPM Asian Credit Index (JACI) | 7.3 | 5.4 | -9.8 | 28.3 | 10.6 | 4.12 |

(3) 유럽대륙 스타일 배분 펀드 (단위: 유로)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 5년 |
|------------------------|------|------|--------|--------|-------|--------|
| A Class | 2.46 | 7.76 | -15.01 | -15.63 | 63.07 | 4.72 |
| FTSEWorld Europe ex UK | 0.88 | 6.51 | -15.42 | -12.52 | 25.37 | -23.15 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| A Class | 23.4 | 4.1 | -38.3 | 47.1 | 31.4 | -15.63 |
| FTSEWorld Europe ex UK | 22.5 | 6.2 | -42.3 | 30.7 | 9.7 | -12.52 |

(4) 이머징 유럽 펀드 (단위: 유로)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 5년 |
|----------------------------|-------|------|--------|--------|-------|--------|
| A Class | -6.31 | 6.22 | -21.78 | -24.48 | 82.64 | -29.92 |
| MSCI EM Europe 10/40 (net) | -6.81 | 2.78 | -21.32 | -21.93 | 81.4 | -23.43 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|----------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| A Class | 34.8 | 20.1 | -68.1 | 87.5 | 29 | -24.48 |
| MSCI EM Europe 10/40 (net) | 26.2 | 21 | -65.1 | 84.2 | 26.2 | -21.93 |

(5) 이머징 마켓 채권펀드 (단위: 미국달러)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 5년 |
|---------------------------|------|------|------|------|-------|-------|
| A Class | 0.53 | 3.69 | 2.48 | 5.43 | 49.83 | 38.8 |
| JP Morgan Emg Mkts Bd Glb | 1.18 | 5.12 | 3.21 | 8.46 | 55.76 | 47.47 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|---------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| A Class | 10.5 | 4.4 | -11.3 | 26 | 12.8 | 5.43 |
| JP Morgan Emg Mkts Bd Glb | 9.9 | 6.3 | -10.9 | 28.2 | 12 | 8.46 |

(6) 이머징 마켓 펀드 (단위: 미국달러)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 5년 |
|-------------------------|-------|------|--------|--------|-------|------|
| A Class | -2.21 | 2.88 | -19.09 | -19.14 | 67.76 | 7.59 |
| MSCI Emerging Mkt (net) | -1.21 | 4.42 | -19.13 | -18.42 | 73.11 | 12.6 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|-------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| A Class | 28.5 | 39.4 | -54 | 77.5 | 16.9 | -19.14 |
| MSCI Emerging Mkt (net) | 32.2 | 39.4 | -53.3 | 78.5 | 18.9 | -18.42 |

(7) 유로 채권 펀드 (단위: 유로)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 5년 |
|--------------------------------|------|-------|------|------|-------|-------|
| A Class | 3.46 | 0.24 | 2.56 | 3.06 | 17.54 | 23.13 |
| Bar Cap Euro-Agg 500mm+ Bd Ind | 3.18 | -0.01 | 2.73 | 3.26 | 12.77 | 21.7 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|--------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| A Class | -0.2 | 0.5 | 4.2 | 10.6 | 3.2 | 3.06 |
| Bar Cap Euro-Agg 500mm+ Bd Ind | -0.1 | 1.4 | 6.4 | 6.9 | 2.1 | 3.26 |

(8) 유로 회사채 펀드 (단위: 유로)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 5년 |
|-----------------------|------|------|------|------|-------|-------|
| A Class | 3.01 | 1.65 | 0.73 | 1.98 | 27.61 | 13.32 |
| ML EMU Corporate Bond | 2.38 | 1.25 | 0.46 | 1.99 | 22.84 | 19.06 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|-----------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| A Class | | -1.7 | -9.6 | 18.4 | 5.7 | 1.98 |
| ML EMU Corporate Bond | | 0.2 | -3.3 | 14.9 | 4.8 | 1.99 |

(9) 유로 중기채권 펀드 (단위: 유로)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 5년 |
|----------------------------|------|------|------|------|-------|-------|
| A Class | 1.5 | 0.49 | 0.85 | 1.43 | 12.31 | 20.7 |
| Bar Cap Eur Agg 500mm1-3yr | 1.49 | 0.72 | 1.68 | 2.31 | 10.06 | 20.81 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|----------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| A Class | 0.9 | 2 | 5.3 | 9.4 | 1.2 | 1.43 |
| Bar Cap Eur Agg 500mm1-3yr | 1.8 | 3.6 | 5.9 | 5.8 | 1.7 | 2.31 |

(10) 유로 시장 펀드 (단위: 유로)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 5년 |
|--------------|-------|------|--------|--------|-------|--------|
| A Class | 0.8 | 6.14 | -19.64 | -16.44 | 19.02 | -20.56 |
| MSCI EMU net | -0.28 | 5.68 | -18.27 | -14.89 | 10.96 | -34.02 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|--------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| A Class | 17.7 | 11.4 | -40.1 | 31.2 | 8.6 | -16.44 |
| MSCI EMU net | 21.9 | 7.8 | -44.9 | 27.3 | 2.4 | -14.89 |

(11) 유럽 펀드 (단위: 유로)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 5년 |
|-------------------|------|------|--------|--------|-------|--------|
| A Class | 2.53 | 9.16 | -10.43 | -10.41 | 40.35 | -13.5 |
| MSCI Europe (net) | 2.1 | 8.93 | -8.91 | -8.08 | 34.39 | -22.23 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|-------------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| A Class | 20.6 | 2.9 | -40.1 | 38.6 | 13 | -10.41 |
| MSCI Europe (net) | 19.6 | 2.7 | -43.7 | 31.6 | 11.1 | -8.08 |

(12) 유럽 성장주 펀드 (단위: 유로)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 5년 |
|------------------------|------|------|-------|-------|-------|-------|
| A Class | 2.37 | 11.3 | -7.35 | -6.78 | 61.8 | -1.67 |
| MSCI Europe Growth Net | 2.04 | 9.82 | -6.83 | -6.72 | 42.78 | -8.8 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| A Class | 21.7 | 5.6 | -42.5 | 37.5 | 26.2 | -6.78 |
| MSCI Europe Growth Net | 16.9 | 7.8 | -40.8 | 29.7 | 18 | -6.72 |

(13) 유럽 중소형주 오퍼튜니티 펀드 (단위: 유로)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 5년 |
|----------------------------|------|------|--------|--------|-------|--------|
| A Class | 1.43 | 5.57 | -10.57 | -13.2 | 54.11 | -19.87 |
| S&P European Mid Small Cap | 0.88 | 5.73 | -13.61 | -12.18 | 52.98 | -24.9 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|----------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| A Class | 22.2 | -1 | -47.5 | 47.5 | 20.4 | -13.2 |
| S&P European Mid Small Cap | 32.9 | -5.2 | -48.2 | 40.1 | 24.4 | -12.18 |

(14) 유럽 밸류 펀드 (단위: 유로)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 5년 |
|-----------------------|------|-------|-------|-------|-------|--------|
| A Class | 3.59 | 11.66 | -8.63 | -4 | 34.12 | -25.25 |
| MSCI Europe Value Net | 2.16 | 8 | -11 | -9.46 | 25.83 | -34.31 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|-----------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| A Class | 18.7 | 0.7 | -44.7 | 34.5 | 3.9 | -4 |
| MSCI Europe Value Net | 22.3 | -2.4 | -46.5 | 33.5 | 4.1 | -9.46 |

(15) 글로벌 채권 오퍼튜니티 펀드 (단위: 미국달러)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 설정일 이후 |
|---------|-----|-----|------|-----|------|--------|
| A Class | 0.7 | 1.0 | -0.1 | 2.6 | 30.6 | 12.7 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| A Class | | | -15.4 | 19.2 | 6.8 | 2.6 |

(16) 글로벌 자산배분 펀드 (단위: 미국달러)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 5년 |
|-----------------------|-------|------|-------|-------|-------|-------|
| A Class | -0.57 | 3.88 | -7.04 | -4.31 | 26.9 | 12.69 |
| Composite (Glb Alloc) | 0.41 | 5.44 | -3.91 | 0.77 | 33.42 | 14.96 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|-----------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| A Class | 14.3 | 15.2 | -22.9 | 22.2 | 8.5 | -4.31 |
| Composite (Glb Alloc) | 13.7 | 10.3 | -21.9 | 19.2 | 11.1 | 0.77 |

(17) 글로벌 다이나믹 주식 펀드 (단위: 미국달러)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 5년 |
|------------------------|-------|------|--------|-------|-------|-------|
| A Class | -0.78 | 5.91 | -10.25 | -7.87 | 30.94 | 0.17 |
| Composite (S&P/FTWxUS) | 0.16 | 8.61 | -9.08 | -4.08 | 43.72 | -5.16 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| A Class | | 18.9 | -35.6 | 28.4 | 10.7 | -7.87 |
| Composite (S&P/FTWxUS) | | 9.6 | -39.8 | 32 | 13.5 | -4.08 |

(18) 글로벌 주식 인컴추구 펀드 (단위: 미국달러)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 5년 |
|-----------------|-------|-------|--------|-------|-------|--------|
| A Class | 1.85 | 10.26 | -6.59 | -4 | 31.14 | -11.63 |
| MSCIWorld (net) | -0.06 | 7.59 | -10.29 | -5.54 | 37.23 | -11.29 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| A Class | | 6.2 | -36.6 | 27.8 | 6.9 | -4 |
| MSCIWorld (net) | | 9 | -40.7 | 30 | 11.8 | -5.54 |

(19) 글로벌 주식 펀드 (단위: 미국달러)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 5년 |
|--------------------|-------|------|--------|--------|-------|--------|
| A Class | -2.14 | 3.19 | -20.17 | -16.16 | 27.02 | -16.29 |
| MSCI ACWorld (net) | -0.2 | 7.18 | -11.49 | -7.35 | 36.42 | -11.81 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|--------------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| A Class | 16.1 | 17 | -43.7 | 34.6 | 12.5 | -16.16 |
| MSCI ACWorld (net) | 20.1 | 9 | -40.7 | 30.7 | 12.7 | -7.35 |

(20) 글로벌 정부채 펀드 (단위: 미국달러)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 5년 |
|------------------------------|------|------|------|------|-------|-------|
| A Class | 2 | 0.51 | 2.81 | 3.08 | 11.14 | 19.47 |
| Citigroup WGBI – US\$ Hedged | 1.72 | 0.66 | 4.59 | 5.49 | 10.13 | 27.14 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| A Class | 2.2 | 4.5 | 2.9 | 3.6 | 4.1 | 3.1 |
| Citigroup WGBI – US\$ Hedged | 3.1 | 5.7 | 9.2 | 1.0 | 3.4 | 5.5 |

(21) 글로벌 하이일드 채권펀드 (단위: 미국달러)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 설정일 이후 |
|-------------------------------|------|------|-------|------|-------|--------|
| A Class | 3.02 | 5.5 | -0.54 | 2.52 | 78.04 | 20.49 |
| ML Glb High Yld Const USD Hdg | 2.51 | 5.84 | -1.64 | 3.16 | 91.33 | 37.91 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|-------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| A Class | | | -31.6 | 50.4 | 15.5 | 2.52 |
| ML Glb High Yld Const USD Hdg | | | -26.6 | 60.9 | 15.3 | 3.16 |

(22) 글로벌 오피튜니티 펀드 (단위: 미국달러)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 5년 |
|--------------------|-------|------|--------|--------|-------|--------|
| A Class | -0.49 | 7.1 | -14.39 | -12.66 | 33.69 | -4.8 |
| MSCI ACWorld (net) | -0.2 | 7.18 | -11.49 | -7.35 | 47.68 | -11.48 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|--------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| A Class | 11.9 | 17.1 | -39.2 | 40.9 | 8.7 | -12.7 |
| MSCI ACWorld (net) | 23.5 | 9.1 | -45.0 | 41.5 | 12.7 | -7.4 |

(23) 글로벌 소형주 펀드 (단위: 미국달러)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 5년 |
|---------------------------|-------|------|--------|--------|-------|--------|
| A Class | -0.37 | 6.31 | -13.75 | -10.63 | 42.28 | 0.84 |
| MSCIWorld Small Cap (cap) | -0.97 | 7.88 | -14.56 | -10.49 | 57.7 | -10.46 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|---------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| A Class | 17.8 | 17 | -39.4 | 36.6 | 16.5 | -10.63 |
| MSCIWorld Small Cap (cap) | 15.8 | -0.5 | -42.9 | 41.7 | 24.3 | -10.49 |

(24) 인디아 펀드 (단위: 미국달러)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 5년 |
|-------------------------------|-------|--------|--------|--------|-------|--------|
| A Class | -9.07 | -16.16 | -31.52 | -37.07 | 42.72 | -12.33 |
| S&P IFC Emg Mkts Invest India | -6.39 | -14.83 | -31.2 | -37.26 | 46.66 | -3.92 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|-------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| A Class | 42.5 | 67.6 | -63.3 | 86.2 | 21.8 | -37.07 |
| S&P IFC Emg Mkts Invest India | 48.8 | 80.4 | -63.7 | 95.1 | 19.8 | -37.26 |

(25) 일본 펀드 (기본통화: 일본엔)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 5년 |
|---------------------------|------|------|-------|-------|-------|-------|
| A Class | -3.8 | -3.5 | -17.8 | -23.3 | -20.3 | -65.3 |
| TSE First Section (TOPIX) | 0.1 | -4.2 | -13.2 | -17.0 | -9.8 | -52.4 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|---------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| A Class | -2.4 | -16.1 | -47.8 | 2.6 | 0.7 | -23.3 |
| TSE First Section (TOPIX) | 3.0 | -11.1 | -40.6 | 7.6 | 1.0 | -17.0 |

(26) 일본 중소형주 오퍼튜니티 펀드 (단위: 일본엔)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 5년 |
|-------------------------|------|------|-------|-------|------|-------|
| A Class | -2.9 | -7.5 | -15.4 | -16.0 | -2.5 | -57.0 |
| S&P Japan Mid Small Cap | 0.9 | -4.5 | -9.6 | -10.2 | 0.1 | -46.3 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|-------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| A Class | -19.4 | -26.7 | -39.9 | 11.9 | 3.7 | -16.0 |
| S&P Japan Mid Small Cap | -10.9 | -14.9 | -37.0 | 7.8 | 3.4 | -10.2 |

(27) 일본 밸류 펀드 (단위: 일본엔)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 5년 |
|----------------|------|------|-------|-------|-------|-------|
| A Class | -3.8 | -4.6 | -18.2 | -23.4 | -17.4 | -60.0 |
| MSCI Japan Net | -0.1 | -4.0 | -14.3 | -18.7 | -10.8 | -54.0 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| A Class | 3.3 | -12.8 | -44.5 | 7.1 | 0.8 | -23.4 |
| MSCI Japan Net | 7.3 | -10.2 | -42.6 | 9.1 | 0.6 | -18.7 |

(28) 중남미 펀드 (단위: 미국달러)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 5년 |
|---------------------------|-------|------|--------|--------|-------|-------|
| A Class | -2.35 | 7.25 | -20.19 | -23.72 | 97.09 | 24.81 |
| MSCI EM Latin America net | -1.59 | 8.72 | -17.96 | -19.35 | 88.42 | 37.69 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|---------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| A Class | 45.5 | 41.1 | -55.1 | 120.7 | 17.1 | -23.72 |
| MSCI EM Latin America net | 43.2 | 50.4 | -51.4 | 103.8 | 14.7 | -19.35 |

(29) 이머징 마켓 현지통화 중기채권 펀드 (단위: 미국달러)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 5년 |
|-----------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|
| A Class | -3.09 | -2.13 | -11.44 | -8.22 | 6.26 | 10.82 |
| JPM ELMI+ | -1.54 | -1.0 | -9.85 | -5.19 | 11.91 | 24.86 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| A Class | 13.7 | 11.6 | -6.5 | 10 | 5.2 | -8.22 |
| JPM ELMI+ | 12.3 | 16 | -3.8 | 11.7 | 5.7 | -5.19 |

(30) 뉴 에너지 펀드 (단위: 미국달러)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 5년 |
|-----------------|-------|------|--------|--------|--------|--------|
| A Class | -0.97 | 3.38 | -21.03 | -21.54 | -17.19 | -40.47 |
| MSCIWorld (net) | -0.06 | 7.59 | -10.29 | -5.54 | 37.23 | -11.29 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| A Class | 31.6 | 56.5 | -54.1 | 21 | -12.8 | -21.54 |
| MSCIWorld (net) | 20.1 | 9 | -40.7 | 30 | 11.8 | -5.54 |

(31) 퍼시픽 주식 펀드 (단위: 미국달러)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 5년 |
|--------------------------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|
| A Class | -3.63 | -0.22 | -19.68 | -21.51 | -18.69 | -17.93 |
| MSCI AC Asia Pacific net | 0.35 | 0.98 | -14.39 | -14.92 | 37.52 | -10.84 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|--------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| A Class | 14.3 | 13 | -38.8 | 31.9 | 14.6 | -21.51 |
| MSCI AC Asia Pacific net | 13.4 | 6.3 | -39 | 37.9 | 17.2 | -14.92 |

(32) 미국달러 단기금융 펀드 (단위: 미국달러)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 5년 |
|-----------------|------|------|------|-------|------|------|
| A Class | 0.01 | 0.01 | 0 | -0.01 | 0.89 | 1.02 |
| 7 Day USD LIBID | 0.01 | 0.02 | 0.03 | 0.07 | 1.21 | 11 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| A Class | 4.2 | 4.1 | -3.8 | 0.9 | 0 | 0.0 |
| 7 Day USD LIBID | 5.1 | 5.6 | 3.8 | 1 | 0.1 | 0.1 |

(33) 멀티에셋 스타일배분 펀드 (단위: 유로)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 5년 |
|-------------------------|------|------|-------|-------|-------|-------|
| A Class | 1.85 | 2.54 | -4.64 | -5.76 | 29.7 | -1.78 |
| Composite (MSCIW/CWGBI) | 2.69 | 5.92 | 2.74 | 2.05 | 28.89 | 12.31 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|-------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| A Class | 1.9 | 2.9 | -26.4 | 23.9 | 11.1 | -5.76 |
| Composite (MSCIW/CWGBI) | 4.2 | 1.4 | -14.1 | 13.3 | 11.4 | 2.05 |

(34) 영국 펀드 (단위: 영국파운드)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 5년 |
|----------------|------|-------|-------|-------|-------|------|
| A Class | 0.75 | 10.37 | -6.5 | -6.66 | 43.91 | 3.4 |
| FTSE All-Share | 0.84 | 8.39 | -6.24 | -3.46 | 43.83 | 6.14 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| A Class | 15.9 | 0.5 | -28.5 | 29.8 | 18.7 | -6.66 |
| FTSE All-Share | 16.7 | 5.3 | -29.9 | 30.1 | 14.5 | -3.46 |

(35) 미국 밸류 펀드 (단위: 미국달러)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 5년 |
|--------------------|------|-------|-------|-------|-------|--------|
| A Class | 3.15 | 11.7 | -7.04 | -3.47 | 39.2 | -14.51 |
| Russell 1000 Value | 2.02 | 13.11 | -5.22 | 0.39 | 40.51 | -12.9 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|--------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| A Class | 21.2 | -1.1 | -37.9 | 31.7 | 9.5 | -3.47 |
| Russell 1000 Value | 20.8 | 2 | -39.2 | 21.2 | 15.5 | 0.39 |

(36) 미국달러 핵심 채권 펀드 (단위: 미국달러)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 5년 |
|----------------------|------|-------|------|------|-------|-------|
| A Class | 1.05 | 1.05 | 3.52 | 6.16 | 24.84 | 23.02 |
| Bar Cap US Aggregate | 1.1 | 1.121 | 4.98 | 7.84 | 21.71 | 37.01 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|----------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| A Class | 2.9 | 4.6 | -5.8 | 9 | 7.8 | 6.16 |
| Bar Cap US Aggregate | 4.3 | 7 | 5.2 | 5.9 | 6.5 | 7.84 |

(37) 미국달러 하이일드 채권 펀드 (단위: 미국달러)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 5년 |
|--------------------------------|------|------|-------|------|-------|-------|
| A Class | 2.89 | 5.11 | -1.06 | 2.66 | 74.18 | 27.35 |
| BarCap 2%Const US\$ High Yield | 2.66 | 6.48 | -0.02 | 4.96 | 91.53 | 42.65 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|--------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| A Class | 7.7 | 1 | -27.6 | 46.4 | 15.9 | 2.66 |
| BarCap 2%Const US\$ High Yield | 11.5 | 2.3 | -27.2 | 58.8 | 17.6 | 4.96 |

(38) 미국달러 중기채권 펀드 (단위: 미국달러)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 5년 |
|----------------------------|------|------|------|------|-------|-------|
| A Class | 0.42 | 0.67 | 0.25 | 1.87 | 21.09 | 8.89 |
| ML 1-3 Year US Corp & Govt | 0.09 | 0.24 | 0.48 | 1.56 | 8.43 | 21.31 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|----------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| A Class | 4.2 | 2.4 | -12.1 | 13.3 | 4.9 | 1.87 |
| ML 1-3 Year US Corp & Govt | 4.3 | 6.9 | 4.7 | 3.8 | 2.8 | 1.56 |

(39) 미국 스타일 배분 주식펀드 (단위: 미국달러)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 5년 |
|--------------|------|-------|-------|-------|-------|--------|
| A Class | 2.41 | 12.27 | -9.38 | -0.13 | 32.38 | -15.42 |
| Russell 1000 | 0.84 | 11.84 | -4.58 | 1.5 | 51.34 | -0.1 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|--------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| A Class | 12.7 | 5.9 | -39.7 | 23.4 | 7.4 | -0.13 |
| Russell 1000 | 15.5 | 5.8 | -37.6 | 28.4 | 16.1 | 1.5 |

(40) 미국 정부 모기지 펀드 (단위: 미국달러)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 5년 |
|--------------------|------|------|------|------|-------|-------|
| A Class | 0.47 | 0.59 | 2.64 | 5.61 | 19.47 | 28.82 |
| Citigroup Mortgage | 0.69 | 0.91 | 3.31 | 6.38 | 18.68 | 37.76 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|--------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| A Class | 3.6 | 5.9 | 1.8 | 6.6 | 6.1 | 5.61 |
| Citigroup Mortgage | 5.2 | 7 | 8.5 | 5.8 | 5.5 | 6.38 |

(41) 미국 성장주 펀드 (단위: 미국달러)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 5년 |
|---------------------|-------|-------|--------|-------|-------|--------|
| A Class | 0 | 6.45 | -10.72 | -9.27 | 39 | -14.82 |
| Russell 1000 Growth | -0.32 | 10.61 | -3.92 | 2.64 | 64.37 | 13.14 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|---------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| A Class | 6.1 | 8.3 | -43.4 | 31.7 | 16.4 | -9.27 |
| Russell 1000 Growth | 8.4 | 11.8 | -38.4 | 37.2 | 16.7 | 2.64 |

(42) 미국 중소형주 오퍼튜니티 펀드 (단위: 미국달러)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 5년 |
|----------------------|-------|-------|--------|--------|-------|------|
| A Class | 1.04 | 9.68 | -14.04 | -10.47 | 53.72 | 7.21 |
| S&P US Mid Small Cap | -0.09 | 13.51 | -9.05 | -1.65 | 71.12 | 5.95 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|----------------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| A Class | 11.2 | 13 | -38.3 | 40.8 | 21.9 | -10.47 |
| S&P US Mid Small Cap | 13.3 | 2.6 | -39.6 | 37.3 | 26.7 | -1.65 |

(43) 월드 채권 펀드 (단위: 미국달러)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 5년 |
|-------------------------|------|------|------|------|-------|-------|
| A Class | 1.85 | 0.86 | 2.46 | 3.62 | 14.03 | 21.96 |
| Bar Cap Glb Agg USD Hgd | 1.52 | 0.87 | 3.87 | 5.4 | 15.87 | 28.86 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|-------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| A Class | 5.4 | 2.4 | 4.5 | 5.5 | 4.3 | 3.62 |
| Bar Cap Glb Agg USD Hgd | 6.7 | 5.3 | 5.6 | 5.1 | 4.6 | 5.4 |

(44) 월드 에너지 펀드 (단위: 미국달러)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 5년 |
|----------------------|-------|------|--------|--------|-------|-------|
| A Class | -3.11 | 11.9 | -15.97 | -13.45 | 37.72 | 3.46 |
| MSCIWorld Energy Net | -0.62 | 16.4 | -7.5 | 0.17 | 41.46 | 13.74 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|----------------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| A Class | 8.1 | 40.2 | -46.4 | 36.3 | 16.8 | -13.45 |
| MSCIWorld Energy Net | 17.9 | 29.8 | -38.1 | 26.2 | 11.9 | 0.17 |

(45) 월드 금융주 펀드 (단위: 미국달러)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 5년 |
|--------------------------|------|------|--------|--------|-------|--------|
| A Class | 0 | 2.9 | -20.83 | -21.99 | 6.06 | -54.2 |
| MSCIWorld Financials Net | 0.22 | 4.12 | -19.88 | -18.49 | 11.76 | -52.89 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|--------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| A Class | 6.3 | -6.9 | -53.6 | 32.1 | 3 | -21.99 |
| MSCIWorld Financials Net | 23.8 | -8.3 | -54 | 31.1 | 4.6 | -18.49 |

(46) 월드 골드 펀드 (단위: 미국달러)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 5년 |
|-----------------------|--------|-------|-------|--------|-------|-------|
| A Class | -9.75 | -3.33 | -8.1 | -17.9 | 65.73 | 45.21 |
| FTSE Gold Mines (cap) | -14.43 | -6.4 | -6.38 | -15.88 | 40.71 | 36.47 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|-----------------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| A Class | 27.5 | 33.6 | -34.4 | 48.5 | 36 | -17.9 |
| FTSE Gold Mines (cap) | 12.6 | 21 | -19.9 | 29.6 | 29 | -15.88 |

(47) 월드 건강테마주 펀드 (단위: 미국달러)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 5년 |
|--------------------------|------|------|-------|------|-------|-------|
| A Class | 2.59 | 6.22 | -8.98 | 5.46 | 32.3 | 20.06 |
| MSCIWorld Healthcare Net | 3.26 | 7.94 | -3.11 | 9.46 | 33.26 | 8.74 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|--------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| A Class | 0.6 | 19.8 | -24.3 | 23.5 | 1.6 | 5.46 |
| MSCIWorld Healthcare Net | 10.5 | 3.9 | -21.5 | 18.9 | 2.4 | 9.46 |

(48) 월드 인컴 펀드 (단위: 미국달러)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 5년 |
|-----------------------------|------|-------|------|------|-------|-------|
| A Class | 2.03 | 1.5 | 2.96 | 3.35 | 18.32 | 24.52 |
| JPMorgan Glbl Govt Bd Broad | 0.89 | -0.11 | 2.19 | 6.19 | 14.97 | 40.6 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|-----------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| A Class | 7 | 7.4 | -2.1 | 11.7 | 2.5 | 3.35 |
| JPMorgan Glbl Govt Bd Broad | 6.5 | 10.8 | 10.4 | 2.5 | 5.6 | 6.19 |

(49) 월드 광업주 펀드 (단위: 미국달러)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 5년 |
|--------------------------|-------|------|--------|--------|-------|-------|
| A Class | -5.36 | 6.57 | -24.67 | -28.69 | 87.82 | 7.57 |
| HSBC Global Mining (cap) | -7.82 | 1.11 | -24.65 | -28.79 | 85.99 | 17.11 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|--------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| A Class | 43.6 | 59.6 | -64.1 | 103.9 | 29.2 | -28.69 |
| HSBC Global Mining (cap) | 35.5 | 53.7 | -59.6 | 104.7 | 29.5 | -28.79 |

(50) 월드 테크놀로지 펀드 (단위: 미국달러)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 5년 |
|--------------------------|-------|------|--------|--------|-------|-------|
| A Class | -2.48 | 2.61 | -14.48 | -12.24 | 61.02 | -9.24 |
| MSCIWorld Infor Tech Net | -1.03 | 6.88 | -4.44 | -4.42 | 62.14 | 4.76 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|--------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| A Class | 2.4 | 1.2 | -44.3 | 59.6 | 15 | -12.24 |
| MSCIWorld Infor Tech Net | 9.3 | 15.1 | -43.9 | 52.4 | 11.3 | -4.42 |

(51) 차이나 펀드 (단위: 미국달러)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 설정일 이후 |
|------------------------|-------|------|--------|--------|-------|--------|
| A Class | -2.24 | 8.19 | -20.88 | -21.07 | 52.58 | 0.4 |
| MSCI China 10/40 (net) | 2.48 | 8.35 | -19.11 | -18.36 | 44.26 | -5.68 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| A Class | | | | 79.3 | 7.8 | -21.07 |
| MSCI China 10/40 (net) | | | | 69.1 | 4.5 | -18.36 |

(52) 월드 애그리컬처 펀드 (단위: 미국달러)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 설정일 이후 |
|-------------------------------|-------|------|--------|--------|----|--------|
| A Class | -2.72 | 6.55 | -13.04 | -14.08 | | 7.4 |
| DAX Global Agribusiness Index | -1.75 | 9.78 | -10.73 | -10.49 | | 12.08 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|-------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| A Class | | | | | | -14.08 |
| DAX Global Agribusiness Index | | | | | | -10.49 |

(53) 월드 천연자원 주식인컴 펀드 (단위: 미국달러)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 설정일 이후 |
|------------------------------|-------|-------|--------|----|----|--------|
| A Class | -1.77 | 10.77 | -14.21 | | | -16.7 |
| S&P Global Natural Resources | -3.32 | 7.71 | -16.85 | | | -19.43 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| A Class | | | | | | |
| S&P Global Natural Resources | | | | | | |

(54) 유럽 포커스 펀드 (단위: 유로)

| 연평균 수익률 | 1월 | 3월 | 6월 | 1년 | 3년 | 5년 |
|-------------------|------|------|--------|--------|-------|--------|
| A Class | 2.84 | 7.16 | -10.29 | -10.29 | 57.37 | -1.08 |
| MSCI Europe (net) | 2.1 | 8.93 | -8.91 | -8.08 | 34.39 | -22.23 |

| 연도별 수익률 추이 | 2006년 | 2007년 | 2008년 | 2009년 | 2010년 | 2011년 |
|-------------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| A Class | 26.8 | 8.7 | -42.2 | 44.2 | 21.6 | -10.29 |
| MSCI Europe (net) | 19.6 | 2.7 | -43.7 | 31.6 | 11.1 | -8.08 |

[첨부4] 본 회사의 4단계 위험등급 분류기준

| 분류 | 설명 | 펀드종류 |
|----------------|---|--|
| 5단계 | 해당사항 없음 | 해당사항 없음 |
| 4단계 (저위험) | 자본손실 위험은 낮으나 이자수입 등 수준이 변동 | 주식형: 없음 채권형: 미국달러 단기금융 펀드 혼합형: 없음 |
| 3단계 (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 오퍼튜니티 펀드, 글로벌 정부채 펀드, 미국달러 핵심 채권 펀드, 미국달러 중기채권 펀드, 미국 정부 모기지 펀드, 월드 채권 펀드 혼합형: 글로벌 자산배분 펀드 |
| 2단계 (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 주식 펀드, 미국 성장주 펀드, 유럽 포커스 펀드 채권형: 이머징 마켓 채권펀드, 아시아 타이거 채권펀드, 미국달러 하이일드 채권 펀드, 글로벌 하이일드 채권펀드, 이머징 마켓 현지통화 중기채권 펀드, 월드 인컴 펀드 혼합형: 멀티에셋 스타일배분 펀드 |
| 1단계 (고위험) | 이머징 마켓, 소규모 회사 및 포커스/집중 주식투자하는 펀드에 적용되고, 이로 인하여 유동성이 제한되고 수익의 변동성이 커짐 | 주식형: 아시아 드래곤 펀드, 이머징 유럽 펀드, 이머징 마켓 펀드, 유럽 중소형주 오퍼튜니티 펀드, 글로벌 다이나믹 주식 펀드, 글로벌 오퍼튜니티 펀드, 글로벌 소형주 펀드, 인디아 펀드, 일본 중소형주 오퍼튜니티 펀드, 일본 밸류 펀드, 중남미 펀드, 뉴 에너지 펀드, 미국 중소형주 오퍼튜니티 펀드, 월드 에너지 펀드, 월드 금융주 펀드, 월드 골드 펀드, 월드 건강테마주 펀드, 월드 광업주 펀드, 월드 테크놀로지 펀드, 차이나 펀드, 월드 애그리컬처 펀드, 월드 천연자원 주식인컴 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?
2. 판매회사는 귀하의 투자목적이나 투자경험 등에 적합한 상품을 권유하고 그 상품에 대하여 투자설명서를 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 최대손실예상금액 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.

절취선

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)

고객확인사항을 읽고 고객기재사항에 있는 내용을 똑같이 자필로 기재하여 주시기 바랍니다.

| 고객 확인 사항 | 고객기재사항 |
|--|------------|
| 1. 투자설명서를 받으셨나요? | (받았음) |
| 2. 직원으로부터 이 상품에 대하여 투자설명서(간이투자설명서 포함)를 이용하여 설명을 들으셨나요? | (들었음) |
| 3. 이 상품이 귀하의 투자목적이나 투자경험에 비추어 적합하다고 생각하시나요? | (적합함) |
| 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? | (제공받고 들었음) |
| 5. 해외자산에 투자하는 상품이라면 환율변동 위험과 그 회피방법에 대하여 설명을 들으셨나요? | (들었음) |
| 6. 펀드상품은 기본적으로 원금손실이 가능하다는 사실과 특히, 파생상품에 투자하는 상품이라면 불리한 상황에서의 최대손실예상금액 등을 포함하여 손익구조에 관한 설명을 들으셨나요? | (들었음) |

년 월 일

고객성명 : _____ 서명 또는 (인)