투자위험등급 : 1등급 [매우 높은 위험]	**신영자산운용(주)는** 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 **1등급(매우 높은 위험)**에서 **5등급(매우 낮은 위험)**까지 투자위험등급을 **5단계로 분류**하고 있습니다. 따라서, 이러한 분류기준에 따른 투자신탁의 위험등급에 대해 충분히 검토하신 후 합리적인 투자판단을 하시기 바랍니다.

간이투자설명서

이 간이투자설명서는 신영마라톤 증권 투자신탁 A1호(주식)에 대한 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌한 요약 정보를 내용을 담고 있습니다. 따라서 신영마라톤 증권 투자신탁 A1호(주식) 수익증권을 매입하기 전에 반드시 증권신고서 또는 정식 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭	신영마라톤 증권 투자신탁 A1호(주식)
2. 집합투자업자 명칭	신영자산운용주식회사
3. 판매회사	각 판매회사 본·지점 [판매회사에 대한 자세한 내용은 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.syfund.co.kr)의 인터넷 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.]
4. 작성기준일	2011년 2월 16일
5. 증권신고서 효력발생일	2011년 2월 17일
6. 모집(매출)증권의 종류 및 수 [모집(매출) 총액]	투자신탁의 수익증권(1조 좌)
7. 모집(매출) 기간 [판매기간]	일괄신고서를 제출하는 개방형집합투자기구로 모집기간을 정하지 아니하고 계속 모집할 수 있습니다.

8. 집합투자증권신고서 및 투자설명서의 열람장소

가. 집합투자증권신고서

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

나. 투자설명서

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

한국금융투자협회 홈페이지 → www.kofia.or.kr

서면문서 : 집합투자업자 → www.syfund.co.kr

각 판매회사 본·지점

※ 이 투자신탁은 개방형 집합투자기구로서 효력발생일 이후에도 기재내용이 변경될 수 있습니다.

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

목 차

투자결정 시 유의사항

I. 집합투자기구의 개요

1. 명칭
2. 모집예정기간
3. 모집예정금액
4. 펀드존속기간
5. 분류
6. 집합투자업자

II. 집합투자기구의 투자정보

1. 주요 투자대상
2. 투자전략 및 위험관리
3. 수익구조
4. 주요 투자위험
5. 투자위험에 적합한 투자자유형
6. 책임투자운용인력
7. 투자실적 추이(세전 기준)

III. 매입, 환매관련 정보

1. 수수료 및 보수
2. 과세
3. 기준가격 산정 및 매입, 환매 절차
4. 전환절차 및 방법

IV. 요약 재무정보

투자결정시 유의사항

1. 투자판단시 증권신고서와 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.

2. 이 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자유형에 대한 기재사항을 참고하고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.

3. 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표는 반드시 실현된다는 보장은 없습니다.

4. 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장은 없습니다.

5. 파생상품에 투자하는 집합투자기구의 경우 파생상품의 가치를 결정하는 기초변수 등이 예상과 다른 변화를 보일 때에는 당초 예상과 달리 큰 손실을 입거나 원금전체의 손실을 입을 수 있습니다.

6. 판매회사는 투자실적과 무관하며, 특히 은행, 증권, 보험 등의 판매회사는 단순히 집합투자증권의 판매업무(환매 등 판매행위와 관련된 부가적인 업무포함)만 수행할 뿐 판매회사가 동 집합투자증권의 가치결정에 아무런 영향을 미치지 않습니다.

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 못합니다.

8. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.

간이투자설명서

I 집합투자기구의 개요

1. **명 칭:** 신영마라톤 증권 투자신탁 A1호(주식) (금융투자협회 코드: 52986)

2. **모집예정기간:** 이 투자신탁은 개방형 및 추가형 집합투자기구로 모집기간을 정하지 아니하고 계속 모집할 수 있습니다.

3. **모집예정금액:** 1조좌

주1) 모집기간이 정해지지 않았으므로 특별한 사유가 없는 한 추가모집(판매)이 가능합니다.
주2) 모집(판매)기간동안 판매된 금액이 일정규모 이하인 경우 이 집합투자증권의 설정이 취소되거나 해지될 수 있습니다.
주3) 모집(판매) 예정금액이 줄거나 모집(판매) 예정기간이 단축될 수 있으며, 이 경우 판매회사 및 집합투자업자의 홈페이지를 통해 공시됩니다.

4. **집합투자기구의 신탁계약기간:** 이 집합투자기구는 신탁계약의 종료일이 별도로 존재하지 않습니다. 또한 집합투자기구의 신탁계약기간은 투자자가 투자하고자 하는 기간(저축만기)과 다를 수 있습니다.

주1) 법령 또는 집합투자규약에 의거 일정한 경우에는 강제로 해산(해지)되거나 사전에 정한 절차에 따라 임의로 해산(해지) 될 수 있습니다.

5. **분류:**

가. 형태별 종류 : 투자신탁
나. 운용자산별 종류 : 증권(주식)
다. 개방형·폐쇄형 구분 : 개방형(환매가 가능한 투자신탁)
라. 추가형·단위형 구분 : 추가형(추가로 자금 납입이 가능한 투자신탁)
마. 특수형태 : -

주1) 집합투자기구의 종류 및 형태에도 불구하고 투자대상은 여러가지 다양한 자산에 투자될 수 있으며, 자세한 투자대상은 제2부 "투자대상"과 "투자전략" 부분을 참고하시기 바랍니다.

6. **집합투자업자:** 신영자산운용주식회사

회사명	신영자산운용㈜
주소 및 연락처	서울특별시 영등포구 여의도동 34-12 (대표전화:02-2004-9500)

주1) 집합투자업자에 대한 자세한 사항은 투자설명서 제4부 내용 중 "집합투자업자에 관한 사항"을 참고하시기 바랍니다.

II 집합투자기구의 투자정보

1. **주요 투자대상**

투자대상	투자한도	투 자 대 상 세 부 설 명
지분증권 (주식)	60%이상	- 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 (이하 "법"이라 한다) 제4조제4항의 규정에 의한 법인이 발행한 주권 또는 신주인수권을 표시된 것, 법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 출자증권, 상법에 따른 합자회사·유한회사·익명조합의 출자지분, 민법에 따른 조합의 출자지분(주권상장법인 또는 코스닥상장법인이 발행한 것에 한함)
채무증권 (채권)	40%이하	- 법 제4조제3항의 규정에 의한 국채증권, 지방채증권, 특수채증권(법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 채권), 사채권(신용평가등급이 A- 이상이어야 하며 사

		모사채권 및 자산유동화에관한법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행되는 사채는 제외)

주1) 투자대상은 집합투자기구의 투자대상자산 중 주로 투자하는 자산에 한하여 표기하였으며 자세한 투자대상은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

2. 투자전략 및 위험관리

(1)투자목적

가. 투자목적

이 투자신탁은 국내 주식등에 투자하여 주식의 가격상승에 따른 수익추구를 목적으로 합니다. 그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

나. 비교지수: KOSPI 90% + CD 91일물 수익률 10%

(2) 투자전략 및 위험관리

가. 투자목적

<운용전략 및 투자방침>

이 투자신탁은 가치주 위주로 주식에 60% 이상을 투자하고, 우량 채권 및 어음 등에 40% 이하로 투자하는 증권집합투자기구(주식형)입니다.

① 주식투자: 저평가된 종목 위주로 편입비율 60%이상 유지

- 저평가된 종목을 발굴하여 제가치에 도달할 때까지 보유하는 전략
- 시장 흐름을 추종하는 전략이 아닌 기업에 투자하는 전략
- 종목매도는 적정가치에 도달하였거나, 보다 저평가된 종목을 편입하기 위한 경우, 기업에 대한 전망을 바꿀만한 중대한 이유가 있을 경우로 한정하여 빈번한 매매를 지양

② 포트폴리오 구성

- 유니버스 구성: 당사의 재무적/정성적 기준에 따라 선별된 유니버스(집합투자업자의 내부 기준에 따라 적합한 투자대상으로 선정된 종목의 집합으로 약 300개의 종목이 포함됨) 내 종목군 중에서 투자 대상종목을 선정합니다. 분기 1회 신규종목 추가 및 편입종목 삭제 등 점검을 원칙으로 하되, 종목 가치에 상당한 변화가 있는 경우 정기적 운용 회의를 통해 유니버스를 변경할 수 있습니다.
- 자산배분: 시장의 방향성에 대한 판단에 근거한 자의적 자산배분보다는 상대적으로 저평가된 자산으로의 교체매매를 위한 도구로 활용하고 종목 발굴을 통한 주식선택에 집중합니다.
- 포트폴리오 종목 수: 약 100 종목
- 종목별 비중: 균등투자(1/N 원칙)를 지향하되 시가총액 비중, 상대적 투자 매력도, 거래 유동성을 감안하여 비중 결정

*** 상기 투자전략은 시장상황에 따라 일부 수정될 수 있습니다.**

나. 위험관리

당사는 리스크관리위원회를 통해 회사 전체의 위험 정책을 관리하며 투자 가이드라인을 설정합니다. 리스크관리본부에서 자산별, 펀드별 거래한도 및 투자한도를 점검하며, 핵심 위험요인을 측정, 관리합니다. 정기적으로 운용부서 및 운용본부장에게 포트폴리오 위험, 기준지수 대비 성과, 요인분석 및 추적오차 등에 대한 정보를 제공하고 있으며, 필요 시 대표이사 이하 관계자들이 사후 조치 및 재발방지대책을 결정합니다.

균등투자 원칙을 토대로 분산투자를 하여 위험을 관리합니다. 또한 시장예측을 통한 편입비 조절을

하지 않음으로써 과도한 매매비용이 발생하지 않도록 포트폴리오를 관리하고 있습니다.

3. 수익구조

주된 투자대상 자산인 지분증권 및 채무증권의 매매를 통해 수익을 얻는 단순한 구조입니다.

4. 주요 투자위험

이 투자신탁은 원본을 보장하지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. **또한, 이 투자신탁은 예금자 보호법의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에도 예금보험공사 등의 보호를 받지 못합니다.**

(1) 일반위험

구 분	투자위험의 주요내용
주식가격 변동위험	당해 투자신탁은 신탁재산을 주식에 60% 이상의 수준으로 투자함으로써 주식시장의 가격변동에 따른 가치변동을 초래할 수 있습니다. 따라서 투자대상주식의 가격이 하락하는 경우 당해 투자신탁의 가치도 일정수준 하락하게 됩니다.
이자율 변동에 따른 위험	채권의 가격은 이자율에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격의 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다.
시장위험	신탁재산을 주식, 채권 등에 투자함으로써 이 투자신탁은 국내금융시장의 주가, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 신탁재산의 운용에 있어 예상치 못한 정치·경제상황, 정부의 조치 및 세제의 변경 등은 당해 신탁재산의 운용에 영향을 미칠 수 있습니다.
신용위험	당해 투자신탁은 주식, 채권, 장외파생상품거래 등에 있어서 발행회사나 거래상대방의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화 등에 따라 발행회사나 거래상대방의 신용등급이 하락하거나, 채무불이행 위험이 커짐으로 인해 급격한 가치변동을 초래할 수 있습니다.
파생상품 레버리지위험	주식 및 채권관련 파생상품은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 레버리지효과(지렛대 효과)로 인하여 파생상품 그 자체에 투자되는 금액보다도 상당히 더 큰 손실이 발생할 수 있으며, 그에 따라 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 훨씬 높은 위험에 노출될 수 있습니다.

주1) 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

5. 투자위험에 적합한 투자자 유형

이 투자신탁은 주식에의 투자에 있어서 신탁재산 60%이상을 주식에 집중 투자하는 주식투자신탁으로 투자위험 5등급 중 1등급에 해당되는 매우 높은 위험 수준의 투자위험을 지니고 있습니다. 따라서 수익자는 주식에 직접 투자하는 위험과 유사한 위험을 부담할 수 있으며, 주식은 다양한 경제 변수에 연동되어 수익이 변동되는 특성을 가지고 있습니다. **신영마라톤 증권 투자신탁 A1호(주식)**은 자산의 대부분을 업종별로 우량하고, 저평가되어 있는 가치주식과 고배당 주식을 선별·집중투자하여 동 주식시장의 상승에 상승하는 투자수익을 실현시키기를 원하는 투자자에게 적합합니다.

<신영자산운용㈜ 자체 투자위험등급 기준예시>

위험 등급	분류 기준	상 세 설 명
1등급	매우 높은 위험	- 주식에 주로 투자하는 증권투자신탁 (집합투자규약상 주식 편입 비율 60% 이상) - 구조화된 파생상품투자신탁(원금보존추구형 포함)
2등급	높은 위험	- 주식편입비율이 집합투자규약상 30%초과 60%이하인 증권투자신탁 - 후순위채권, 투기등급채권 등에 주로 투자하는 고수익고위험 증권투자신탁
3등급	중간 위험	- 주식편입비율이 집합투자규약상 30% 이하인 증권투자신탁
4등급	낮은 위험	- 투자등급 이상의 회사채, 국공채 등 채무증권에 투자하는 채권형 집합투자기구
5등급	매우 낮은 위험	- MMF

주1) 상기 투자위험등급 분류 기준은 신영자산운용의 내부 기준으로 다른 집합투자업자의 투자위험등급 분류기준과는 차이가 있을 수 있습니다.

주2) 퇴직연금 집합투자기구 등과 같은 일부 장기투자목적의 채권혼합형 집합투자기구의 경우 거치식보다는 적립식으로 투자되는 특성이 있고 장기적이고 안정적인 수익률에 주력해 운용하는 관계로 해당 집합투자기구의 성격에 따라 상기 기준과 상이한 투자위험등급으로 분류될 수 있습니다.

6. 투자운용인력

(기준일:2011.01.27)

성명	생년	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력	비고
			운용 중인 다른 집합투자기구 수	운용 중인 다른 집합투자기구 규모		
허남권	1963	본부장	129개	38,038억	-고려대학교 행정학과 -신영증권 영업 및 상품운용 -신영자산운용 자산운용본부	자산운용본부

[운용 중인 다른 집합투자기구 수 중 성과보수가 약정된 집합투자기구: 개수(0개), 규모(0억원)]

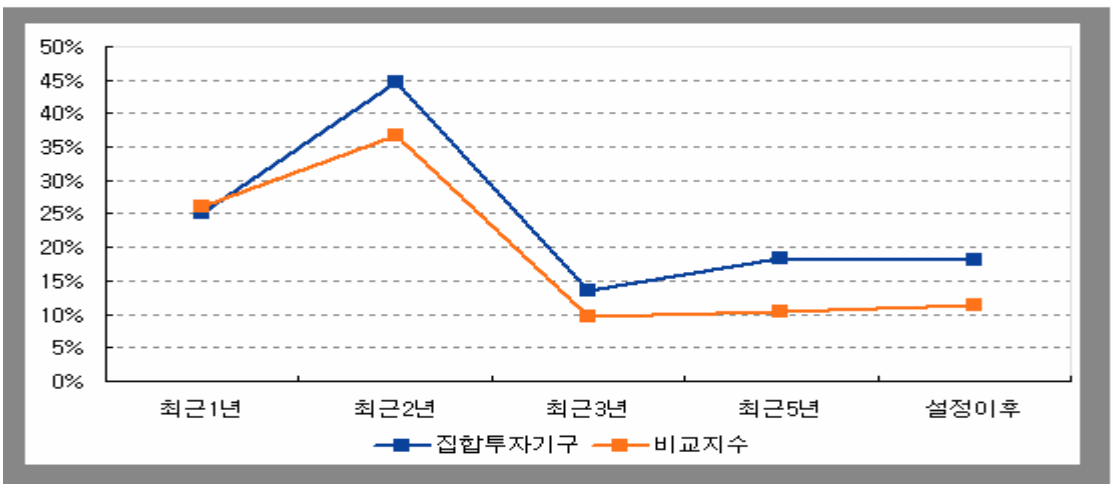
주1) 이 투자신탁의 운용은 자산운용본부가 담당하며, 상기인은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 책임투자운용인력입니다.

7. 투자실적 추이

(1) 연평균 수익률

(단위 : %)

구 분	최근 1년 2010.01.28 ~ 2011.01.27	최근 2년 2009.01.28 ~ 2011.01.27	최근 3년 2008.01.28 ~ 2011.01.27	최근 5년 2006.01.28 ~ 2011.01.27	설정일 이후
신영마라톤증권 A1(주식)	25.18	44.76	13.56	18.34	18.23
비교지수	26.09	36.78	9.77	10.31	11.26

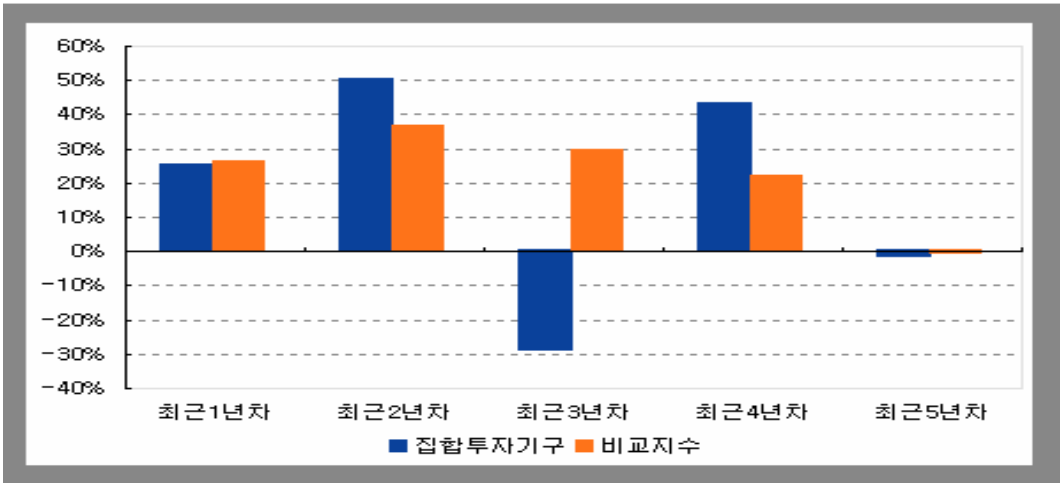


주1) 비교지수 : KOSPI 90% + CD 91일물 수익률 10%
주2) 연평균 수익률은 과세 전의 수익률이며 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.
주3) 신고서 및 투자설명서의 작성 기준일로 산정한 수익률로 실제 투자시점의 수익률은 크게 다를 수 있으므로 별도로 확인하시기 바랍니다.

(2) 연도별 수익률

(단위 : %)

구 분	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
	2010.01.28 ~ 2011.01.27	2009.01.28 ~ 2010.01.27	2008.01.28 ~ 2009.01.27	2007.01.28 ~ 2008.01.27	2006.01.28 ~ 2007.01.27
신영마라톤증권 A1(주식)	25.11	50.00	-28.80	42.91	-1.24
비교지수	26.02	36.37	-29.22	21.78	-0.30



주1) 비교지수 : KOSPI 90% + CD 91일물 수익률 10%
주2) 연도별 수익률은 과세 전의 수익률이며 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.
주3) 신고서 및 투자설명서의 작성 기준일로 산정한 수익률로 실제 투자시점의 수익률은 크게 다를 수 있으므로 별도로 확인하시기 바랍니다.

III 매입·환매관련 정보

1. 수수료 및 보수

(1) 투자자에게 직접 부과되는 수수료

명칭 (클래스)	가입자격	수수료율			
		선취 판매수수료	후취 판매수수료	환매 수수료	전환 수수료
신영마라톤 증권 투자신탁 A1호(주식)	가입제한 없음	1.0%	없음	없음	없음
부과기준		가입시	-	-	-

(2) 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

구 분	지급비율 (연간, %)				지급 시기
	2010.5.3~ 2011.5.2	2011.5.3~ 2012.5.2	2012.5.3~ 2013.5.2	2013.5.3~ 신탁계약해지	
집합투자 업자	0.67	0.67	0.67	0.67	매3개월 후급
판매회사	1.07	1.05	1.02	1.00	
신탁업자	0.03	0.03	0.03	0.03	
일반사무관리 회사	-	-	-	-	
기타 비용	0.003	0.003	0.003	0.003	사유발생시
총 보수 · 비용	1.773	1.753	1.723	1.703	
증권거래비용	0.280	0.280	0.280	0.280	사유발생시

주1) 기타비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)등에 해당하는 것으로 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 기타비용을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타비용 비율을 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. [직전 회계년도 : 2009.12.09~2010.12.08]

주2) 증권거래비용은 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 증권거래비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 증권거래비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. [직전 회계년도 : 2009.12.09~2010.12.08]

주3) 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액으로 나누어 산출합니다.

주4) 기타비용 및 증권거래비용 외에 증권신고서 제출에 따른 발행분담금 등의 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.

<1,000만원 투자시 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수 · 비용의 투자기간별 예시>

(단위:천원)

구분	가입시	1년	3년	5년	10년
신영마라톤 증권 투자신탁 A1호(주식)	99	281	664	1,078	2,309

주1) 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 선취판매수수료 또는 보수·비용을 누계액으로 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간투자수익률은 5%, 수수료율 및 총 보수·비용비율은 일정하다고 가정하였습니다. 그러나 실제 투자자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 기타비용의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 달라질 수 있습니다.

2. 과세

(1) 과세에 관한 사항

과세대상	과세원칙	세율	과세시기
투자신탁	별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙		
수익자	원천징수 원칙	개인 15.4%(주민세 포함), 일반법인 14%	이익을 지급받는 날

주1) 과세에 대한 자세한 사항은 투자설명서 “제2부 집합투자기구에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차

(1) 기준가격 산정

구 분	내 용
산정방법	당일에 공고되는 기준가격은 그 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 "순자산총액"이라 한다) 을 직전일의 수익증권 총좌수로 나누어 1,000좌 단위로 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다.
종류간 기준가격이 상이한 이유	펀드간 판매보수의 차이로 인하여 펀드 종류간 기준가격이 상이할 수 있습니다.
산정주기	기준가격은 매일 산정합니다.
공시시기	산정된 기준가격을 매일 공고·게시합니다.
공시방법	1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리로 계산하여 공시
공시장소	판매회사영업점, 집합투자업자(www.syfund.co.kr)·판매회사· 금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷홈페이지

주1) 공휴일, 국경일 등은 기준가격이 공시되지 않으며, 해외의 자산에 투자하는 펀드의 경우 기준가격이 산정·공시되지 않는 날에도 해외시장의 거래로 인한 자산의 가격변동으로 인하여 펀드재산 가치가 변동될 수 있습니다.

(2) 매입 및 환매 절차

이 수익증권의 **매입·환매**는 판매회사의 영업시간 중 판매회사 창구에서 직접 매입·환매 신청하실 수 있습니다. 다만, 판매회사에서 온라인 판매를 개시할 경우, 온라인을 통한 매입·환매도 가능합니다. 또한 이 투자신탁의 매입시 자동이체를 통한 자금납입이 가능함을 알려드립니다.

가. 매입·환매 청구시 적용되는 기준가격

구분	오후 3시 이전	오후 3시 이후
매입	- 자금을 납입한 영업일(D)의 **다음 영업일 (D+1)**에 **공고되는 기준가격**을 적용 D → D+1 자금납입 (3시 이전) / 수익증권매입 (D+1 기준가격 적용)	- 자금을 납입한 영업일(D)의 **제 3 영업일 (D+2)**에 **공고되는 기준가격**을 적용 D → D+1 → D+2 자금납입 (3시 이후) / 수익증권 매입 (D+2 기준가격 적용)
환매	- **환매청구일(D)로부터 제 2 영업일 (D+1)**에 공고되는 **기준가격**을 적용 - **제 4 영업일(D+3)**에 **환매대금**을 **지급** D → D+1 → D+2 → D+3 환매청구 (3시 이전) / 기준가격 적용 / 환매대금 지급	- **환매청구일(D)로부터 제 3 영업일 (D+2)**에 공고되는 **기준가격**을 **적용** - **제 4 영업일(D+3)**에 **환매대금**을 **지급** D → D+1 → D+2 → D+3 환매청구 (3시 이후) / 기준가격 적용 / 환매대금 지급

4. 전환절차 및 방법

해당 사항 없음

IV 요약재무정보

(단위: 백만원,%)

계정과목	5 기 2010.12.08 금 액	4 기 2009.12.08 금 액	3 기 2008.12.08 금 액
1.운용자산	**644,850**	**609,519**	**353,558**
증권	603,909	575,864	324,665
파생상품			
현금및예치금	40,941	33,655	28,893
2.기타자산	**5,779**	**578**	**53**
기타자산	5,779	578	53
자산총계	650,629	610,098	353,611
운용부채			
기타부채	9,314	11,055	7,946
기타부채(미지급분배금)	86,291		
부채총계	95,605	11,055	7,946
원본	555,024	615,374	579,833
이익잉여금(결손금)		-16,331	-234,168
자본총계	555,024	599,043	345,665
부채와 자본총계	650,629	610,098	353,611
1.운용수익	**220,197**	**238,881**	**-173,714**
이자수익	607	414	1,057
배당수익	11,473	7,470	6,168
매매/평가수익(손)	177,192	82,826	-193,353
기타수익	30,925	148,172	12,415
2.운용비용	**108,048**	**10,925**	**29,359**
보수	11,354	8,812	7,236
매매수수료			
기타비용	96,694	2,113	22,124
3.당기순이익	**112,149**	**227,956**	**-203,073**
4.매매회전율	**63**	**35**	**66**