

**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.

간이투자설명서

본 간이투자설명서는 블랙록 글로벌 펀드에 대한 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌한 정보를 담고 있습니다. 투자자들은 블랙록 글로벌 펀드의 주권을 매입하기 전에 반드시 증권신고서 또는 정식투자설명서를 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 블랙록 글로벌 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 이 간이투자설명서의 기재사항 중 일부가 변경될 수 있습니다.

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

투자결정시 유의사항 안내

일반투자자들께서는 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.

간이투자설명서

I. 집합투자기구의 개요

1. 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

하위 펀드명	금융투자협회 펀드코드	금융투자협회 단축코드
블랙록 미국달러 하이일드 채권 펀드 A2	KRF601016891	01689
블랙록 미국달러 하이일드 채권 펀드 A6	KRF601032179	03217
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. 모집예정기간

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 대리인(www.blackrock.co.kr) 홈페이지를 참고하시기바랍니다.

3. 모집예정금액

본 회사는 추가형 집합투자기구이므로 금액 제한없이 추가모집이 가능합니다.

4. 집합투자기구의 존속기간

추가형으로 모집기간이 별도로 정해지지 아니하고 계속 모집이 가능합니다.

5. 분류

형태별 종류	록셈부르크 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 제2부의 내용중 "투자대상"과 "투자전략" 등을 참고하시기 바랍니다.

6. 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)

II. 집합투자기구의 투자정보

1. 주요 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 수익의 증대 또는 개선과 같은 성장특성을 보인다고 판단하는 회사)의 주식
1987. 5. 13.	유럽 중소형주 오퍼튜니티 펀드 (European Small&Midcap Opprotunites Fund)	70% 이상	유럽에 설립되어 있거나, 그곳에서 주된 경제활동을 하는 중소형 회사(매수 당시 유럽주식시장 시가총액 기준 하위 30%에 속하는 회사)의 주식

설정일	하위펀드 명칭	투자비율	투자대상
1997. 1. 8.	유럽 밸류 펀드 (European Value Fund)	70% 이상	유럽에 설립되어 있거나, 그곳에서 주된 경제활동을 하는 회사(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 중기채권 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 * 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)

설정일	하위펀드 명칭	투자비율	투자대상
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 증권신고서 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 저당권담보부증권을 포함하여 위 기관 및 미국정부가 발행하거나 보증하는 채권 및 페니매(Fannie Mae) 및 프레디 맥(Freddie Mac)이 발행한 저당권담보부증권과 같이 저당권부 자산에 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 사의 주식에 투자 가능 * 다만 동 펀드는 금이나 다른 금속 실물을 보유하지는 않음

설정일	하위펀드 명칭	투자비율	투자대상
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

2. 투자전략 및 위험관리

가. 투자목적

이에 대하여는 위 1. 주요 투자대상을 참고하여 주시기 바랍니다.

나. 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 CSSF에 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 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 변화함으로 인하여 발생하는 리스크)를 계속하여 평가하여야 하고, 헷지의 유효성을 평가하여야 한다. 본 회사의 수임인들은 이러한 종류의 거래에 적용되는 구체적 내부제한을 정하고 해당 거래에 대한 승인된 거래상대방을 감시하여야 한다.

3. 수익구조

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

4. 주요 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. 감독기관, 자율규제기관, 거래소는 시장위기 시 특별한 조치를 취할 수 있으며 이러한 감독조치가 이 투자회사에 상당히 불리한 영향을 줄 수 있습니다.
자본증식에 미치는 위험	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: <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.
주식가격 변동위험	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.
이자율 변동에 따른 위험	이자율이 하락하면 채권가격이 상승하고, 이자율이 상승하면 채권가격이 하락하는 경향이 있습니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장의 이자율 변동에 따라 손실이 발생할 수 있습니다.

구분	투자위험의 주요내용
<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 세금 부과에 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 시장까지 확대되어 적용될 수 있습니다.</p> <p>주주들을 대상으로 하는 모든 조세감면 혜택의 제공여부와 금액은 주주들의 개인 상황에 따라 달라질 수 있습니다. 본 신고서에서 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 현지 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> <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>
<p>통화위험 - 기준통화</p>	<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>
<p>통화위험 - 주식클래스 통화</p>	<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>
<p>헷지된 주식</p>	<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>

구분	투자위험의 주요내용
	<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. 이에 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 장부상이 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 네크워크를 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>

구분	투자위험의 주요내용
	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.
펀드 채무 위험	이 투자회사는 하위펀드 간 채무가 분리되는 엄벨라형 구조를 가집니다. 룩셈부르크 법 상 어느 하위펀드의 자산은 다른 하위펀드의 채무 변제에 총당될 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.
기타 위험	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.
시장위험	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.
원본상실 위험	국내에서 판매되는 본 회사 하위펀드들의 주식은 예금자보호법에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. 또한 국내에서 판매되는 본 회사 하위펀드들의 주식은 예금자보호법의 적용을 받는 은행의 예금상품과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에도 예금보험공사 등의 보호를 받지 못합니다.

나. 특수위험 및 기타 투자위험

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

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
1	아시아 드래곤 펀드					X	X		X				
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 오피튜니티 펀드					X	X		X				
9	유럽 밸류 펀드					X	X		X				
10	글로벌 자산배분 펀드		X	X		X	X	X	X			X	
11	글로벌 다이나믹 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 오피튜니티 펀드					X	X						
15	글로벌 소형주 펀드					X	X		X				
16	인디아 펀드					X	X		X				
17	일본 펀드												
18	일본 중소형주 오피튜니티 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				

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
23	멀티에셋 스타일배분 펀드		X					X				X	
24	영국 펀드					X							
25	미국 벨류 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	X		
30	월드 금융주 펀드					X	X		X	X			
31	월드 골드 펀드					X	X		X	X	X		
32	월드 건강테마주 펀드					X	X		X	X			
33	월드 광업주 펀드					X	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 현시동화 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	
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 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	<p>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.</p>

해당 하위펀드	위험
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>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 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	<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.</p>
월드 에너지 펀드 월드 골드 펀드 월드 광업주 펀드 월드 애그리컬처 펀드 월드 천연자원 주식인컴 펀드	<p>특정부문에 투자하는 펀드 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. 또한 이러한 하위펀드는 투자자 활동과 관련된 급격한 경기순환 변동 혹은 특정 상품이나 서비스</p>

스의 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.

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.

글로벌 다이나믹 주식 펀드
글로벌 주식 인컴추구 펀드
월드 천연자원 주식인컴 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.

아시아 드래곤 펀드
유럽대륙 스타일 배분 펀드
이머징 유럽 펀드
이머징 마켓 펀드
유럽 펀드
유럽 성장주 펀드
유럽 중소형주 오피튜니티 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
월드 골드 펀드
월드 건강테마주 펀드
월드 광업주 펀드
월드 테크놀로지 펀드
차이나 펀드
월드 애그리컬처 펀드
유럽 포커스 펀드
월드 천연자원 주식인컴 펀드

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.

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.

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

외국인 투자에 대한 제한

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

해당 하위펀드	위험
	<p>본시장에 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 거래가격과 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 외국인 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 외국인 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 지지 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
이머징 마켓 채권 펀드 이머징 마켓 현지통화 증기채권 펀드 미국 정부 모기지 펀드 월드 인컴 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 타이거 채권 펀드 이머징 마켓 채권 펀드 유로 채권 펀드 유로 회사채 펀드 유로 증기채권 펀드 글로벌 채권 오퍼튜니티 펀드 글로벌 정부채 펀드 글로벌 하이일드 채권 펀드 이머징 마켓 현지통화 증기채권 펀드 미국달러 단기금융 펀드 미국달러 핵심 채권 펀드 미국달러 하이일드 채권 펀드 미국달러 증기채권 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 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>

펀드명	명시된 리스크
	<p>자산담보부증권("ABS")는 기업 등(정부 혹은 지방 정부 포함)이 발행한 것으로서 기초 자산풀로부터 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>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.</p>
<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>	<p>부실채권 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 투자시의 예상보다 낮은 잠재 가치나 이익을 갖지 않을 것이라는 어떠한 보장도 존재하지 않습니다. 또한 부실채권에 대한 투자가 이루어지는 시점과 그러한 교환제이나 구조조정이 완성되는 시점간에 상당한 기간이 경과할 수 있습니다. 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>
<p>글로벌 채권 오퍼튜니티 펀드 글로벌 정부채 펀드 글로벌 하이일드 채권 펀드 미국달러 핵심 채권 펀드 미국달러 중기채권 펀드 미국 정부 모기지 펀드 월드 채권 펀드</p>	<p>증권전달이 지연되는 거래 채권에 투자하는 펀드들은 "추후에 확정되는" 증권 (이하 "추후 확정증권")에 투자할 수 있습니다. 그러한 투자는 담보부 증권 시장에서의 통상적 거래 관행으로서 하나의 증권이 모기지풀(Ginnie Mae, Fannie Mae 또는 Freddie Mac를 포함하되 이에 한정되지 아니함)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>
<p>아시아 타이거 채권 펀드 이머징 마켓 채권 펀드 글로벌 채권 오퍼튜니티 펀드 이머징마켓 현지통화 중기채권 펀드 월드 채권 펀드 월드 인컴 펀드</p>	<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>

펀드명	명시된 리스크
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	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.
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	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. 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. 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 이머징 마켓은 외국인 투자자에 대하여 자본이득세를 부과하고 있습니다. 이머징 마켓에서 일반적으로 수용되는 회계, 감사 및 재무 신고 관행은 선진국의 그것과 상당히 상이합니다. 성숙된 시장과 비교하여 일부 이머징 마켓은 감독 정도, 규정의 집행 정도 및 투자자 활동(일정한 범주의 투자자들에 의한 중요한 내부자 정보에 근거한 거래와 같은 관행을 포함)에 대한 감시수준이 낮습니다. 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 룩셈부르크 법규에 따라서 모든 해당 시장의 상응하는 은행을 적절하게 선정하고 감독할 책임이 있습니다. 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.
유로 회사채 펀드 아시아 타이거 채권 펀드 이머징 마켓 채권 펀드 글로벌 채권 오퍼튜니티 펀드 이머징마켓 현지통화 중기채권 펀드 월드 인컴 펀드	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

펀드명	명시된 리스크
	<p>만기가 도래한 원금이나 이자를 상환하지 못하는 경우 제3자가 정부기관에 자금을 대출하고자 하는 약정이 취소될 수 있고 채무자인 등 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 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, 몰수적 과세, 국유화, 무역타결 및 증권시장에 대한 개입과 외국투자제한 및 외환통제조치를 실시하여 왔으며 장래에도 재현될 수 있습니다. 또한 투자수익에 대한 원천징수 외에도 일부 이머징 마켓은 외국인 투자자에 대하여 자본이득세를 부과하고 있습니다.</p> <p>이머징 마켓에서 일반적으로 수용되는 회계, 감사 및 재무 신고 관행은 선진국의 그것과 상당히 상이합니다. 성숙된 시장과 비교하여 일부 이머징 마켓은 감독 정도, 규정의 집행 정도 및 투자자 활동(일정한 범주의 투자자들에 의한 중요한 내부자 정보에 근거한 거래와 같은 관행을 포함)에 대한 감시수준이 낮습니다.</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 룩셈부르크 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>
<p>글로벌 자산배분 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 등 정부기관의 정책, 공동 통화 정책에 따라 정부기관에 부과된 제한, 등 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 등 정부기관이 자신의 채무를 적시에 상환할 능력 또는</p>

펀드명	명시된 리스크
	<p>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>
<p>글로벌 자산배분 펀드 멀티에셋 스타일배분 펀드</p>	<p>채권 채권은 실제 및 인지된 신용평가를 받습니다. 근본적 분석에 근거하지 않고 어떤 채권이 "신용평가 하향조정"을 받거나 또는 불리하게 공지되고 투자자간에 불리한 인식이 발생하는 경우 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 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>
<p>글로벌 자산배분 펀드</p>	<p>주식위험 주식의 가치는 매일 변동하며 주식에 투자하는 펀드는 상당한 손실을 입을 수 있습니다. 주식의 가치는 경제성장 동향, 인플레이션을, 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>
<p>글로벌 자산배분 펀드</p>	<p>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.</p>
<p>글로벌 자산배분 펀드</p>	<p>부실채권 채무불이행 상태에 있거나 채무불이행의 위험이 높은 회사가 발행한 증권("부실채권")에 대한 투자 위험은 상당히 높습니다. 그러한 투자는 투자자문회사가 해당 채권의 발행인이 교환제의를 하거나 구조조정의 대상이 될 가능성이 합리적으로 존재한다고 판단하는 경우에만 이루어집니다. 그러나 그러한 교환제이가 실제로 이루어지거나 그러한 구조조정이 실제로 채택되거나 또는 그러한 교환제이나 구조조정과 관련하여 받은 증권이나 기타 자산이</p>

펀드명	명시된 리스크
	투자시의 예상보다 낮은 잠재 가치나 이익을 갖지 않을 것이라는 어떠한 보장도 존재하지 않습니다. 또한 부실채권에 대한 투자가 이루어 지는 시점과 그러한 교환체이나 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.

5. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형

(1) 위험등급분류기준

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

주1) 위 도표는 표준투자권유준칙에 따라 블랙록자산운용(주) (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 [첨부3]을 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

6. 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
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 다이내믹 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

책임운용 전문인력	직위	경력 연수	총운용 자산 (USD)	주요경력
Andrew Phillips	J. 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 - 책임 BGF 펀드: 글로벌 하이일드 채권펀드, 미국달러 하이일드 채권펀드, 월드 채권 펀드, 월드 인컴 펀드, 미국달러 단기금융펀드, 미국정부모기지 펀드, 미국달러 중기채권 펀드, 이머징마켓 현지통화 중기채권 펀드, 글로벌 정부채 펀드, 미국달러 핵심채권 펀드, 글로벌 채권 오퍼튜니티 펀드, 아시아타이거 채권 펀드, 이머징 마켓 채권 펀드
Scott Thiel	Managing Director	25년	1.168십억 (AUM of BlackRock Fixed Income Funds)	<ul style="list-style-type: none"> - 블랙록 미국의 지역 채권운용팀 Co-head - Leadership Committee 멤버 - 미국달러외 기타통화 채권 및 이머징 시장의 채권 운용전반에 대한 전략 및 운용 담당 - 2002년 입사 - Goldman Sachs & Co의 VP역임 - 1987년 Princeton University 졸업 <p>[블랙록 미국의 지역 채권운용팀]</p> <ul style="list-style-type: none"> - 블랙록의 채권운용팀은 크게 미국 채권운용팀 및 미국의 채권운용팀으로 구분되어 있으며, Investment Strategy Group(ISG)팀의 거시경제테마에 입각하여 지역별, 하위자산별 운용팀으로 구성 - 책임 BGF 펀드: 유로 채권 펀드, 유로 회사채 펀드, 유로 중기채권 펀드
Evy Hambro	Managing Director	20년	38십억 (AUM of Natural Resources Team)	<ul style="list-style-type: none"> - 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) <p>[블랙록 천연자원운용팀]</p> <ul style="list-style-type: none"> - 런던 소재의 블랙록 천연자원운용팀은 세계 최대규모의 천연자원운용팀 중 하나로 골드, 광업주, 에너지, 뉴에너지, 농산물 등 다양한 천연자원 관련주식의 리서치 및 운용을 담당 - 책임 BGF 펀드: 월드광업주 펀드, 월드골드 펀드, 월드 애그리컬처 펀드, 월드 천연자원 주식인컴 펀드
Robin Batchelor	Managing Director	17년	38십억 (AUM of Natural Resources Team)	<ul style="list-style-type: none"> - 블랙록 천연자원운용팀 공동대표 - 블랙록 천연자원 운용팀 펀드매니저 - 1996년 입사 - 지질학 석사 (Colorado State Univ.) - 투자분석 석사 (Glasgow and Stirling Universities) - 2001년Forbes 지의 "세계 Top 20 펀드매니저" 수상 <p>[블랙록 천연자원운용팀]</p> <ul style="list-style-type: none"> - 런던 소재의 블랙록 천연자원운용팀은 세계 최대규모의 천연자원운용팀 중 하나로 골드, 광업주, 에너지, 뉴에너지, 농산물 등 다양한 천연자원 관련주식의 리서치 및 운용을 담당 - 책임 BGF 펀드: 월드에너지 펀드, 뉴에너지 펀드

7. 투자실적 추이

각 하위펀드의 연평균 수익률 및 연도별 수익률 추이에 대하여는 [첨부2]를 참고하시기 바랍니다.

III. 매입·환매 관련 정보

1. 수수료 및 보수

가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

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

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

나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

외국자산운용회사 운용보수	주식형펀드 : 1.50-2.00% 채권형펀드 : 0.75-1.25% 혼합형펀드 : 1.35-1.50% 단기금융펀드 : 0.60%
보관기관 보수	연간보수 : 연 0.005%-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 아래의 표를 참고하시기 바랍니다.

(2011.12.15 기준)

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%

	펀드명		운용보수	기타비용	총 비용
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%
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%

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

2. 과세

가. 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 인하 예정)의 누진세율이 적용됩니다(원천징수된 세액은 공제됨). 법인의 경우 해당 소득은 전체 과세소득에 포함되어 현재 최고 24.2%(2012년 이후 최고세율은 22.0%로 인하 예정)의 누진세율이 적용되는 법인세의 적용을 받으며, 이미 원천징수된 세액은 공제됩니다.

나. 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 등록신청서 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.

3. 기준가격 산정 및 매입·판매 절차

가. 기준가격 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 담당 부서의 주선에 의하여 제공될 수 있습니다.
기본거래통화로 계산되는 펀드의 순자산가치	기본거래통화로 계산되는 각 펀드의 순자산가치는 회사가 그 펀드에 할당한 증권 및 기타자산의 총계에서 당해 펀드에 할당된 부채를 차감하여 결정됩니다. 각 펀드에 속한 여러 종류의 주식들의 주당 순자산가치는 펀드에 속한 주식의 거래가 시장거래비용과 관련하여 정한 한도를 초과하게 되는 경우의 해당 펀드의 순자산가치에 대한 조정사항을 반영하게 되므로, 각 종류의 주식들에 상이한 부채가 할당되고 배당이 지급됨으로써 각 종류의 주식마다 순자산가치가 상이하게 됩니다.
각 펀드의 포트폴리오를 구성하는 증권과 기타 자산의 가치	<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 할중에 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>

구분	내용
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, 이사회의 판단에 의할 때 다른 평가 방식이 해당 증권 또는 자산의 공정가격을 보다 정확하게 반영한다고 생각되는 경우, 해당 증권 또는 자산의 평가방식은 이사회의 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 시장 거래비용과 관련하여) 정한 한도를 초과하게 되는 주식의 증가 또는 감소를 초래할 경우, 동 펀드의 순자산가치는 (i) 동 펀드에 발생하는 재무비용과 거래비용 및 (ii) 동 펀드가 투자하는 자산에 대한 매도호가 및 매수호가간의 차액을 반영하는 금액에 의하여 조정됩니다. (다만 순자산가치의 1.50% 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 이루어 집니다. 일부 주식시장 및 국가는 매수 및 매도 측에 대한 수수료 청구구조가 서로 상이하여서 그로 인한 조정이 순변동액을 기준으로 하는 경우에 비하여 다를 수 있습니다. 펀드가 국공채 또는 단기금융상품(증권)에 상당히 투자하는 경우 이사들은 그러한 조정이 적절하지 않다고 결정할 수 있습니다.

다. 매입 및 환매 절차

(1) 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.

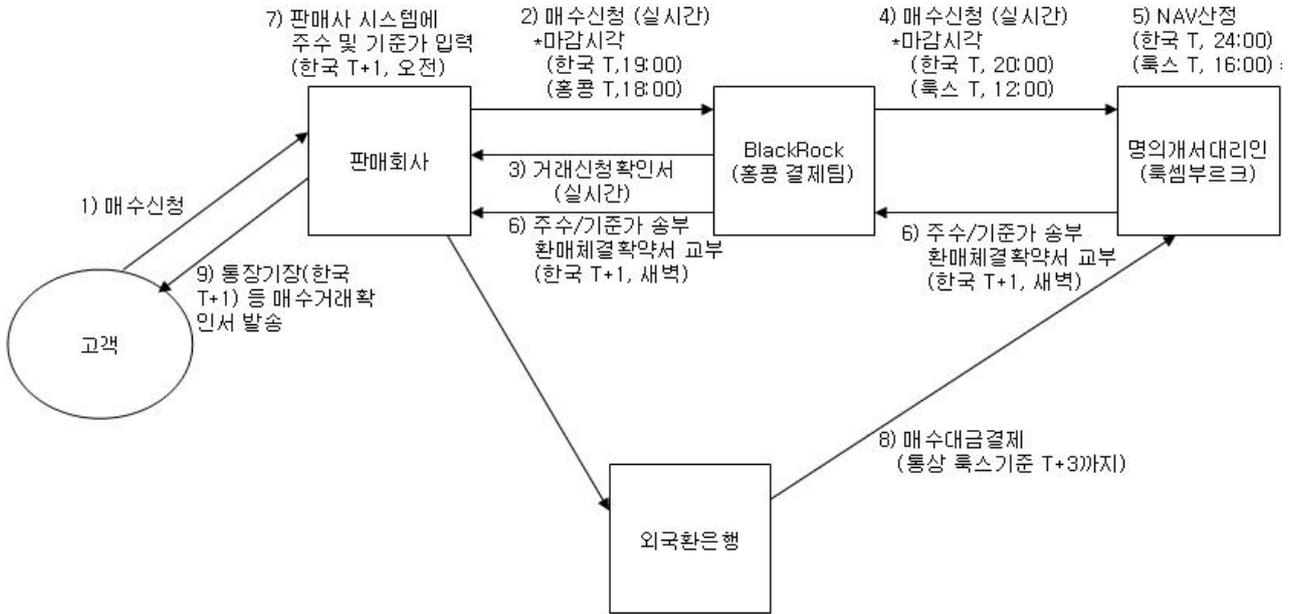
(2) 매수절차

- 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.



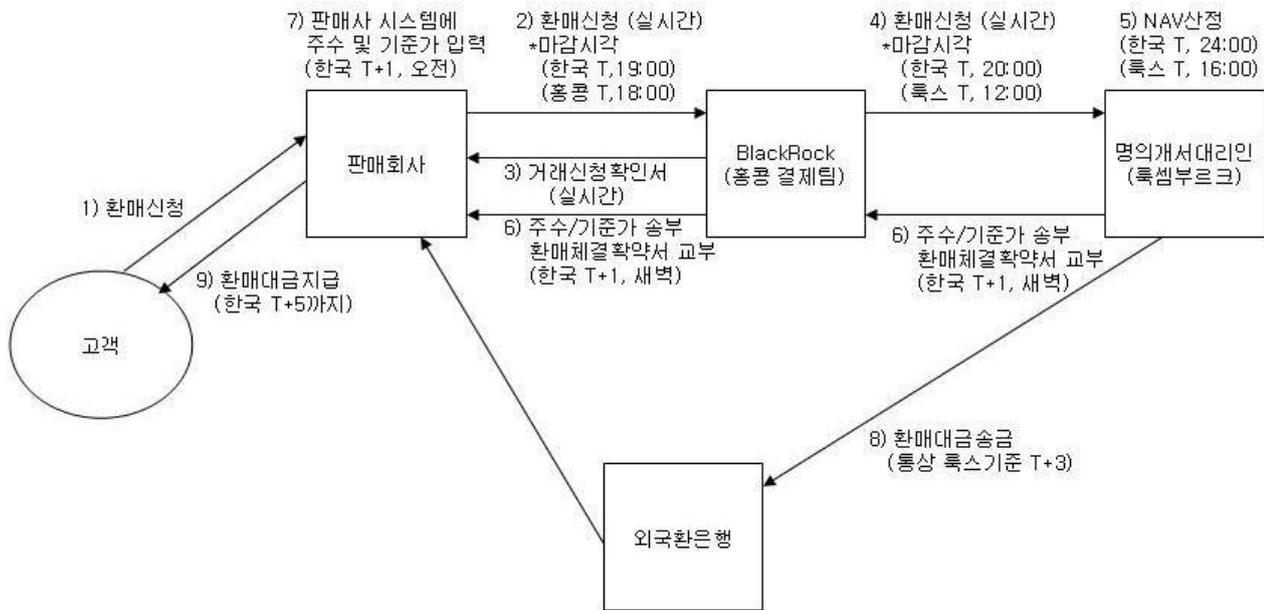
(3) 환매(매도)절차

- 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.



(4) 전환절차

- 1) 고객이 전환을 신청하면 판매회사가 신청당일 전환신청 사실을 확인하는 전환신청서사본을 고객에게 교부합니다. 판매회사는 전환신청을 접수한 당일 외국자산운용회사에 전환을 신청하여 보유주식을 환매하고 동시에 다른 신규주식을 매수하게 됩니다. 경우에 따라서는 세금문제의 정산을 위하여 매도대금이 판매회사 명의의 외화계정에 송금되면 판매회사는 해당세율을 원천징수한 후 세후 매도대금에 대하여 상기 판매절차에 준하여 외국자산운용회사에 매수를 주문할 수 있다. 판매회사는 이상의 전환과정에서 각각 거래명세를 판매회사가 정하는 방법으로 고객에게 확인해 주게 됩니다.
- 2) 판매신고서에 기재된 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 외국 자산운용회사는 전환주문 접수 익영업일의 해당 펀드의 주당순자산가치를 적용하여 전환주문접수 익영업일에 상기 전환신청에 대한 확인서를 판매회사에 송부합니다. 판매회사는 전환 전 주식 가격의 상승분에 대하여 부과되는 세금을 고객으로부터 징수한 후 고객에게 전환거래내용을 통보하여야 하며, 이 통보는 통장의 발급, 정리 또는 거래명세서의 교부로 대신할 수 있습니다.

라. 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 금액으로 하며 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 대미 환산율 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 적립식투자에 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 판매수수료를 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 부과될 수 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, 임의식 투자의 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 대미환산을 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 대미환산을 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 부과될 수 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 2,500유

로 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 판매수수료를 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 달러

로 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.

다. 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 은행 영업시간과는 다를 수 있습니다.
- 3) 고객은 환매 또는 상환의 경우 외국과의 시차 및 송금 등에 소요되는 기간으로 인하여 고객 또는 판매회사 명의의 외화예금계정의 입금이 당초 결제기일보다 지연될 수 있음을 양해하셔야 합니다.
- 4) 투자자가 매수대금을 지급하지 않아 결제가 적시에 이루어지지 않을 경우 해당 주식 배정은 취소되고, 해당 신청인은 판매회사 또는 회사의 손해를 배상해야 할 수 있습니다.
- 5) 자금세탁 금지규정에 따라, 요구되는 서류의 미비 혹은 혐의 거래의 발생 또는 실질적인 발생소지가 있다고 펀드 관련기관에 의해 판단 될 경우 환매대금의 지급이 유보될 수 있습니다.
- 6) 투자자는 미국인의 지위로, 미국인을 대리하여 또는 미국인의 자금을 사용하여 본 회사의 주식을 매입할 수 없으며 미국에 거주하는 동안 본 회사의 주식 매입을 권유 받을 수 없습니다. 또한 투자자는 미국인에게, 미국에서 또는 미국내 등록이 요구되는 거래를 통하여 본 회사의 주식을 양도할 수 없습니다. 위 사항을 위반할 경우 보유주식의 강제환매 등이 이루어질 수 있습니다.
- 7) 투자자가 타이밍패턴 등을 목적으로 동일 펀드의 매수/매도 거래를 지나치게 빈번하게 하는 등 순수투자 목적에 반하는 비정상적 거래를 한다는 것이 합리적인 근거에 의해 본 회사의 이사들에 의하여 판단될 경우 본 회사는 2%의 환매수수료를 부과하여 동 환매수수료를 펀드에 귀속시킬 수 있습니다.
- 8) 본 회사의 각 펀드의 주식의 가치는 제반 상황에 따라 변동되므로, 각 고객들은 그에 따른 손실을 입을 수 있습니다. 각 고객이 투자한 투자원본 기타 금액은 보장되지 않습니다.

IV. 요약 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.

1. 대차대조표

각 하위펀드의 요약 대차대조표에 관하여는 [첨부1]을 참고하시기 바랍니다.

2. 손익계산서

각 하위펀드의 요약 손익계산서에 관하여는 [첨부1]을 참고하시기 바랍니다.

[첨부1] 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

[첨부2] 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

[첨부3] 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.