

장기투자를 위한 올바른 선택

유리 스몰뷰티 주식 증권투자신탁

< 투 자 설 명 서 >

Yurie
Asset Management
유리자산운용

이 투자설명서는 “유리스몰뷰티주식증권투자신탁”에 대한 투자자의 이해를 돕기 위해 「간접투자자산운용업법」에 의거하여 ‘유리자산운용주식회사’가 작성한 자료입니다. 이 투자설명서는 당해 투자신탁의 투자에 따른 위험, 주된 투자대상 자산의 종류, 투자방침, 가입방법, 투자금 회수 방법, 관련 보수 및 수수료, 과세 등에 대한 중요한 내용을 포함하고 있으므로, 투자자들은 가입하시기 전에 반드시 이 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

유리 스몰뷰티 주식 증권 투자신탁

투자신탁명	유리스몰뷰티주식증권투자신탁
자산운용사명	유리자산운용 주식회사
판매회사명 및 상담가능 전화번호	<ul style="list-style-type: none"> • 우리투자증권 (☎1544-0000, www.wooriwm.com) • 굿모닝신한증권 (☎1588-0365, www.goodi.com) • 하나대투증권 (☎1588-3111, www.hanaw.com) • 부국증권 (☎1588-7744, www.bookook.co.kr) • 동부증권 (☎1588-4200, www.winnet.co.kr) • 한국투자증권 (☎1544-5000, www.truefriend.com) • 키움증권 (☎1544-9000, www.kiwoom.com) • 유진투자증권 (☎1588-6300, www.eugenefn.com) • 현대증권 (☎1588-6611, www.youfirst.co.kr) • 한국의환은행 (☎1544-3000, www.keb.co.kr) • 하이투자증권 (☎1588-7171, www.hi-ib.com) • 대우증권 (☎1588-3322, www.bestez.com) • 농협중앙회 (☎1588-2100, www.nonghyup.com) • 한화증권 (☎1544-8282, www.koreastock.co.kr) • 교보생명 (☎1588-1001, www.kyobo.co.kr) • 골든브릿지증권 (☎1566-0900, www.bridgefz.com) • 대신증권 (☎1588-4488, www.daishin.co.kr) • SK증권 (☎1588-8245, www.priden.com) • 대한생명 (☎1588-6363, www.korealife.com) • 이트레이드증권 (☎1588-2428, www.etrade.co.kr) • 한양증권 (☎3770-5000, www.hygood.co.kr) • 금호종합금융 (☎1588-1000, www.ekumhobank.com) • HMC투자증권 (☎1588-6655, www.hmcib.com) • IBK투자증권 (☎1588-0030, www.ibks.com) • LIG투자증권 (☎1544-7600, www.ligstock.com) • 미래에셋증권 (☎1588-9200, www.miraeasset.co.kr) • 애플투자증권 (☎1600-0777, www.applefn.com) • 현대해상화재보험 (☎1588-5656, www.hi.co.kr) <p>판매회사는 간접투자자산운용업법에 의거하여 제정된 판매행위준칙 등을 준수합니다.</p> <p>※ 판매회사는 수익증권의 판매업무만을 영위할 뿐 투자신탁의 운용과는 무관하며, 투자자의 이익을 보장하거나 손실을 보전하지 않습니다.</p>
작성기준일	2008년 10월 24일
투자설명서 비치 · 공시장소 및 인터넷 게시주소	<p>판매회사 본·지점 및 인터넷 홈페이지</p> <p>자산운용회사 인터넷 홈페이지(www.yurieasset.co.kr)</p> <p>자산운용협회 인터넷 홈페이지(www.amak.or.kr)</p>

금융감독위원회는 투자신탁 수익증권의 발행을 승인하거나 투자설명서 내용의 정확성 및 적정성을 보증하지 않습니다. 또한 투자신탁 수익증권은 「예금자보호법」의 보호를 받지 않는 실적 배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수도 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

요약(핵심설명서) : 이 펀드의 주요 특징만을 파악하고 싶다면?

제1부. 투자신탁의 기본정보 : 이 펀드의 기본정보를 알고 싶다면?

I. 투자신탁의 개요

명칭, 상품의 존속기간, 투자신탁유형, 자산운용회사, 최초설정일 등 연혁, 수탁고 추이, 해지사유

II. 투자정보

투자목적, 주요 투자전략, 주요 투자위험, 투자위험에 적합한 투자자 유형, 기준가격, 운용전문인력, 투자실적(연도별 수익률 추이, 연평균 수익률)

III. 수수료·보수, 과세

수익자에게 직접 부과되는 수수료, 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용, 투자소득에 대한 과세

IV. 수익증권의 매입·환매, 분배

매입, 환매, 이익 등의 분배

제2부. 투자신탁의 상세정보 : 이 펀드를 상세하게 알고 싶다면?

I. 투자전략 및 투자위험 등

투자전략, 투자위험, 투자대상, 투자제한

II. 자산의 평가

자산의 평가

III. 투자증권, 장내파생상품 거래시 중개회사의 선정기준

투자증권 및 장내파생상품 거래시 중개회사 선정기준

IV. 수익증권의 매입·환매 및 이익 등의 분배관련 유의사항

수익증권의 매입관련 유의사항, 수익증권의 환매관련 유의사항, 이익 등의 분배관련 유의사항

제3부. 자산운용회사 및 투자신탁의 관계인에 관한 사항 : 이 펀드의 운용회사, 판매회사, 수탁회사 일반사무관리회사, 채권평가회사를 알고 싶다면?

I. 자산운용회사

회사개요, 주요업무, 최근 2개 사업연도 요약 재무내용, 운용자산규모, 운용전문인력 관련사항

II. 판매회사

회사개요, 주요업무

III. 수탁회사

회사개요, 주요업무

IV. 일반사무관리회사

회사개요, 주요업무

V. 채권평가회사에 관한 사항

회사개요, 주요업무

제4부. 수익자의 권리 및 공시에 관한 사항 : 투자자의 권리와 공시제도에 대해 알고 싶다면?

I. 수익자의 권리

수익자 총회 / 의결권, 잔여재산분배, 장부·서류의 열람 및 등·초본 교부청구권, 손해배상책임, 재판관할, 기타 수익자의 권리보호에 관한 사항

II. 공시

정기공시 및 보고서, 수시공시

<참고> 용어정리 : 투자설명서에 나온 용어가 너무 어려워요

<참고> 펀드 용어정리

※ 본문에 기울임체로 기재된 단어들은 투자설명서 마지막의 ‘<참고> 펀드 용어정리’에서 그 의미를 찾아보실 수 있습니다.



이 설명서는 금융소비자의 권익 보호 및 금융상품에 대한 이해 증진을 위해 상품의 핵심내용을 알기 쉽게 작성한 것입니다. 상품내용을 충분히 이해하신 다음에 계약여부를 결정하시기 바랍니다.

요 약[핵심설명서]

I 투자신탁의 개요(☞본문 3쪽)

- 명 칭 : 유리스몰뷰티주식증권투자신탁
(자산운용협회 펀드코드 : Class A - 68879, Class C - 68749, Class C1 - 74786)
- 펀드존속기간 : 추가형이어서 별도의 종료일이 없습니다.
- 분 류 : 주식형, 추가형, 개방형, 종류형
- 자산운용회사 : 유리자산운용(주)

II 투자정보(☞본문 3~7쪽)

구 분	주요 내용																													
1. 투자목적	• 투자신탁재산의 60% 이상을 내재가치 대비 저평가 되어 있는 국내 중소형 주 중 엄선된 종목에 투자 하여 시장대비 초과 수익을 추구 * 비교지수 : KOSPI지수 90% + CD91지수 10%																													
2. 주요 투자전략	• 중소형 가치주에 중점적으로 투자하여 Small cap premium을 추구 • 자산배분을 최소화하고 철저한 현장리서치에 의한 종목발굴로 초과수익 추구에 주력																													
3. 주요 투자위험	• 「 예금자보호법 」의 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자신탁의 재산은 시장위험, 개별종목위험, 유동성위험 및 파생상품투자에 따른 위험 등에 노출되어 있으므로 투자손실이 발생할 수 있음																													
4. 투자위험에 적합한 투자자유형	• 이 투자신탁의 투자위험은 6등급 중 1등급으로 극히 높은 수준의 투자위험 을 지니고 있음 • 따라서 주식시장 변동리스크를 감안 시 투자비중은 투자자의 전체 포트폴리오 중 일정부분으로 제한하는 것이 필요하며, 장기 투자자에게 적합																													
5. 기준가격	• 간접투자기구(펀드)의 매입·환매 및 분배시 적용되는 가격 판매회사 영업점 또는 자산운용회사 홈페이지(www.yurieasset.co.kr)에서 확인 가능																													
6. 운용전문인력	<table><tr><th rowspan="2">성명</th><th rowspan="2">나이</th><th rowspan="2">직위</th><th colspan="2">운용현황(08년08월15일)</th><th rowspan="2">주요 경력</th></tr><tr><th>운용중인 펀드수</th><th>운용중인 자산규모</th></tr><tr><td>인종익</td><td>45세</td><td>본부장</td><td>8개</td><td>2,175억</td><td>성균관대 경영학 주식운용:와이즈에셋자산운용 당사 2003년7월~현재</td></tr></table> <p>※ 이 펀드의 운용은 주식1본부 담당이며, 상기인은 이 본부를 총괄하는 책임운용전문인력임</p>					성명	나이	직위	운용현황(08년08월15일)		주요 경력	운용중인 펀드수	운용중인 자산규모	인종익	45세	본부장	8개	2,175억	성균관대 경영학 주식운용:와이즈에셋자산운용 당사 2003년7월~현재											
성명	나이	직위	운용현황(08년08월15일)		주요 경력																									
			운용중인 펀드수	운용중인 자산규모																										
인종익	45세	본부장	8개	2,175억	성균관대 경영학 주식운용:와이즈에셋자산운용 당사 2003년7월~현재																									
7. 투자실적추이 (연평균수익률)	<p>이 실적은 과거성적을 나타낼 뿐 미래의 운용성적을 보장하지 않습니다.</p> <table><tr><th>연도</th><th>최근1년 (07.8.16~08.8.15)</th><th>최근2년 (06.8.16~08.8.15)</th><th>최근3년 (05.8.16~08.8.15)</th><th>설정일 이후</th></tr><tr><td>Class A</td><td>-16.24%</td><td>-</td><td>-</td><td>-2.51%</td></tr><tr><td>Class C</td><td>-16.59%</td><td>19.71%</td><td>16.82%</td><td>39.56%</td></tr><tr><td>Class C1</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>-15.45%</td></tr><tr><td>비교지수*</td><td>-11.52%</td><td>9.90%</td><td>11.16%</td><td>17.96%</td></tr></table> <p>※ 비교지수 : KOSPI지수 90% + CD91지수 10%</p>					연도	최근1년 (07.8.16~08.8.15)	최근2년 (06.8.16~08.8.15)	최근3년 (05.8.16~08.8.15)	설정일 이후	Class A	-16.24%	-	-	-2.51%	Class C	-16.59%	19.71%	16.82%	39.56%	Class C1	-	-	-	-15.45%	비교지수*	-11.52%	9.90%	11.16%	17.96%
연도	최근1년 (07.8.16~08.8.15)	최근2년 (06.8.16~08.8.15)	최근3년 (05.8.16~08.8.15)	설정일 이후																										
Class A	-16.24%	-	-	-2.51%																										
Class C	-16.59%	19.71%	16.82%	39.56%																										
Class C1	-	-	-	-15.45%																										
비교지수*	-11.52%	9.90%	11.16%	17.96%																										

III 매입·환매관련 정보(☞본문 8~12쪽)

1. 수수료 및 보수

구 분		지급비율(연간, %)		
종 류		Class A	Class C	Class C1
수익증권 판매 기준		제한없음	제한없음	간접투자기구, 기관 투자자 및 100 억 이상 개인 또는 500 억 이상 법인
수익자가 직접 부담하는 수수료	선취 판매수수료 ¹⁾	납입금액의 1%	없음	없음
	환매수수료(보유기간에 따라 이익금 기준 징수) ¹⁾	90일 미만 환매시 : 이익금의 30%		
펀드에서 부담하는 보수 및 비용 (순자산총액 기준)	보수	운용회사보수	연 0.762%	연 0.762%
		판매회사보수	연 0.750%	연 1.140%
		기타보수	연 0.045%	연 0.045%
		보수합계	연 1.557%	연 1.947%
	기타비용		연 0.020%	연 0.020%
총보수·비용비율 ²⁾		연 1.577%	연 1.967%	연 0.827%

주 1) 선취판매수수료는 매입시점, 환매수수료는 90일 미만 환매시 일회적으로 부과
 2) 총보수·비용비율은 투자자가 실질적으로 부담하는 전체적인 보수·비용수준을 나타냄
 3) 기(2007년5월10일 전) 발행된 수익증권은 “종류 C 수익증권”으로 봄

2. 과세 : 수익자는 **상장주식 등의 매매·평가손익을 제외**한 과세소득에 대하여 **소득세 등**(2008.1월 현재 **개인15.4%, 법인14.0% 원천징수**)을 부담합니다.
 다만, 이 투자신탁의 수익자가 **세제우대 시행일부터 2009년12월31일까지**의 기간 중 **3년 이상 적립의 의사를 밝힌 경우** 세법 및 관련법령 등에서 정한 일정한 기준 및 범위내에서 이 투자신탁에서 발생하는 **수익에 대한 비과세 혜택과 소득공제의 혜택**을 받을 수 있습니다. - 세부사항은 본문참조 요함.

3. 매입·환매절차

이 수익증권의 매입·환매는 판매회사의 영업시간(오전 시 분~오후 시 분)에만 가능

구분	오후 3시 이전	오후 3시 이후
매입	<ul style="list-style-type: none"> 자금을 납입한 영업일(D)의 다음 영업일(D+1)에 공고되는 기준가격을 적용 <div style="text-align: center;"> $\begin{array}{ccccc} & & D & & D+1 \\ & & & & \\ \text{자금납입} & & \text{수익증권 매입} & & \\ (3시이전) & & (D+1기준가적용) & & \end{array}$ </div>	<ul style="list-style-type: none"> 자금을 납입한 영업일(D)로부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 기준가격을 적용 <div style="text-align: center;"> $\begin{array}{ccccc} & & D & & D+1 & & D+2 \\ & & & & & & \\ \text{자금납입} & & & & \text{수익증권 매입} & & \\ (3시이후) & & & & (D+2기준가적용) & & \end{array}$ </div>
환매	<ul style="list-style-type: none"> 환매청구일(D)로부터 제2영업일(D+1)에 공고되는 기준가격을 적용 제4영업일(D+3)에 환매대금을 지급 <div style="text-align: center;"> $\begin{array}{ccccccc} & & D & & D+1 & & D+2 & & D+3 \\ & & & & & & & & \\ \text{환매청구} & & \text{기준가} & & & & \text{환매대금} & & \\ (3시이전) & & \text{적용} & & & & \text{지급} & & \end{array}$ </div>	<ul style="list-style-type: none"> 환매청구일(D)로부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 기준가격을 적용 제4영업일(D+3)에 환매대금을 지급 <div style="text-align: center;"> $\begin{array}{ccccccc} & & D & & D+1 & & D+2 & & D+3 \\ & & & & & & & & \\ \text{환매청구} & & & & \text{기준가} & & \text{환매대금} & & \\ (3시이후) & & & & \text{적용} & & \text{지급} & & \end{array}$ </div>

※ 의문사항 또는 불편사항(민원)이 있는 경우 **판매회사의 상담센터** 또는 **인터넷 홈페이지**를 통해 문의하거나 **금융감독원(국번없이 1332)**에 도움을 요청하실 수 있습니다.

‘요약(핵심설명서)’은 투자설명서의 주요내용을 담고 있습니다. 따라서 이 투자신탁의 투자목적, 투자위험 등에 대한 상세한 정보를 파악하기 위해서는 **투자설명서 본문을 읽어보셔야 합니다.**

(판매회사) _____ (점포명) _____ (판매직원/취득권유인 직위 및 성명)
 (은)는 (고객성명) _____ 에게 투자설명서를 교부하고 그 주요내용을 설명하였습니다.
 년 월 일
 판매직원/취득권유인 _____ 서명 또는 (인)

1 부. 투자신탁의 기본정보

I. 투자신탁의 개요

1. 명칭	유리스몰뷰티주식증권투자신탁 (펀드코드 : Class A - 68879, Class C - 68749, Class C1 - 74786)							
2. 펀드존속기간	이 상품은 추가형 상품으로 종료일이 따로 없습니다.							
3. 분류	증권간접투자기구, 주식형, 추가형, 개방형, 종류형							
4. 자산운용회사	유리자산운용 주식회사							
5. 최초설정일등 연혁	2004년 08월 16일 최초설정 2005년 06월 07일 매입 및 환매방법 변경 2007년 05월 10일 “종류형”으로 변경 2007년 08월 01일 일반사무관리회사보수 인하 2007년 08월 06일 투자대상 변경 2007년 09월 11일 종류 C1 추가 2008년 04월 29일 투자대상 변경(주식선물 추가)							
6. 수탁고 추이	(단위 : 억, %)							
	구분		Class A		Class C		Class C1	
			수탁고	증가율	수탁고	증가율	수탁고	증가율
	현재	(08.8.15)	365	2.8	925	-10.7	106	3.9
	6개월전	(08.2.15)	355	-29.8	1,036	-39.7	102	-
	1년전	(07.8.15)	506	-	1,719	243.8	-	-
	1년6개월전	(07.2.15)	-	-	500	11.1	-	-
	2년전	(06.8.15)	-	-	450	-25.4	-	-
	2년6개월전	(06.2.15)	-	-	603	110.8	-	-
	3년전	(05.8.15)	-	-	286		-	-
	주1) 수탁고 = 순자산총액 주2) 증가율은 “6개월 전 수탁고 대비 증가율”임							
7. 해지사유	자산운용회사는 공익 또는 수익자의 이익보호를 위하여 필요하거나 기타 불가피한 사유가 있는 경우에는 금융감독원장의 승인을 받아 이 투자신탁을 해지할 수 있습니다. 다만, 다음 각호의 경우에는 금융감독원장의 승인을 얻지 아니하고 이 투자신탁을 해지할 수 있습니다. (1) 수익자 전원이 동의한 경우 (2) 1월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 100억원에 미달하는 경우 (3) 수익증권 전부의 환매청구가 있는 경우							

II. 투자정보

1. 투자목적

- 이 투자신탁은 주식형 투자신탁으로 내재가치 대비 저평가 되어 있는 국내 중소형주 중 엄선된 종목에 투자하여 시장 대비 초과수익을 추구하는 것입니다.

- 간접투자자산운용업법 제138조의 규정에 의한 종류형 투자신탁으로서 서로 다른 기준가격의 수종의 수익증권을 발행할 수 있는 특성이 있습니다.
- 그러나 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

2. 주요 투자전략

- 신탁재산 자산총액의 60%이상을 주식에 투자하며 중소형 가치주에 중점적으로 투자하여 Small cap premium을 추구합니다. 자산배분을 최소화하고 철저한 현장리서치에 의한 종목발굴로 초과수익 추구에 주력합니다. 또한 장기적 절대수익 축적을 목표로 시장지수와 상관계수를 낮추고 일정 비중은 현금 및 유동성자산으로 보유합니다.

※ 상기의 전략은 시장상황 및 운용여건에 따라 변경될 수 있습니다. 상기의 전략이 반드시 유효하게 투자목적을 실현 한다는 보장은 없습니다.

※ 투자전략에 대한 상세한 설명은 '제2부 투자신탁의 상세정보'의 I. 투자전략 및 투자위험 등' 중 '1. 투자전략'에 기재되어 있으니 반드시 참고하시기 바랍니다.

3. 주요 투자위험

(1) 주식 등 가격변동 위험

이 투자신탁은 투자대상기업 주식의 가격변동에 의해 급격한 가치변동을 초래 할 수 있습니다. 또한 주식에 직접 투자하는 위험과 유사한 위험을 부담할 수 있으며 다양한 경제변수에 연동되어 수익이 변동되는 위험에 노출되어 있습니다.

(2) 시장위험

투자신탁재산을 주식, 채권 등에 투자함으로써 이 투자신탁은 국내 금융시장의 주가, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출되어 있습니다.

※ 이 투자신탁 수익증권의 가격은 펀드가 투자하고 있는 유가증권 등의 가격변동에 의해 영향을 받으며, 운용에 의한 손익은 모두 이 투자신탁의 투자자에게 귀속됩니다.

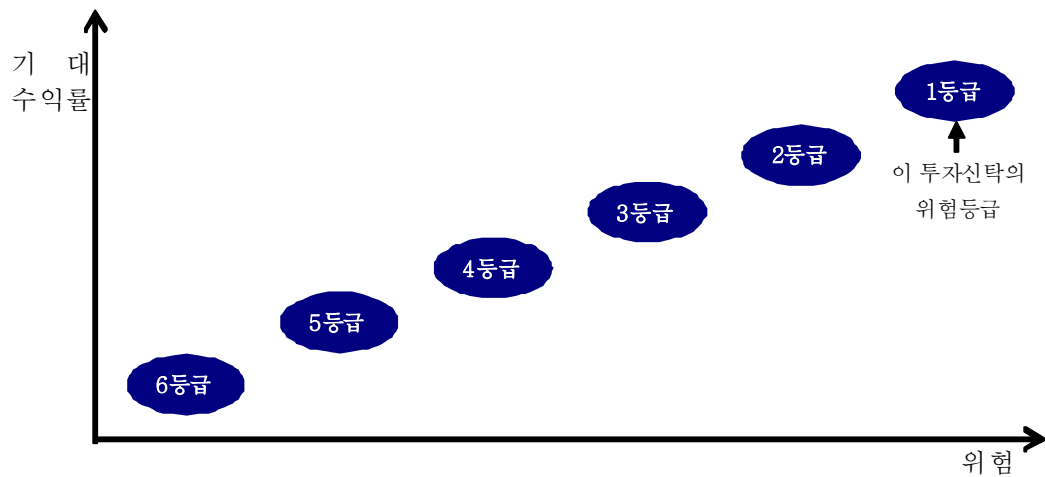
※ 투자위험에 대한 상세한 설명은 '제2부 투자신탁의 상세정보'의 I. 투자전략 및 투자위험 등' 중 '2. 투자위험'에 기재되어 있으니 반드시 참고하시기 바랍니다.

4. 투자위험에 적합한 투자자 유형

자산운용회사는 투자신탁의 원본손실 가능성을 기준으로 펀드의 위험등급을 분류하고 있습니다. 또한 원본손실 가능성의 판단기준으로는 가격하락위험, 신용위험, 유동성위험 등이 있습니다. 이 투자신탁은 6개의 투자위험등급 중 위험도가 매우 높은 1등급으로 분류됩니다.

따라서, 이 투자신탁은 주식시장 변동리스크를 감안 시 투자비중은 투자자의 전체 포트폴리오 중 일정 부분으로 제한하는 것이 필요하며, 투자원본 손실이 발생할 수 있다는 위험을 잘 아는 장기 투자자에게 적합합니다.

또한, 이 투자신탁은 다른 수종의 수익증권을 발행하여 수익자의 투자성향에 부합하도록 하는 특성을 가지고 있습니다. 따라서, 투자자는 투자자의 가입자격, 투자성향 등을 고려하여 적합한 수익증권을 매입하여야 합니다.



등급	자산운용사의 운용중인 투자신탁 상품(예시)
1등급	유리 명품 VISTA 글로벌 주식형 펀드
2등급	유리 Growth & Income 주식형 펀드
3등급	유리 WB 사모 주식혼합 1호
4등급	유리 골드 채권혼합형 1호
5등급	유리 Ever Rich 사모채권 1호
6등급	유리 법인 MMF 2호

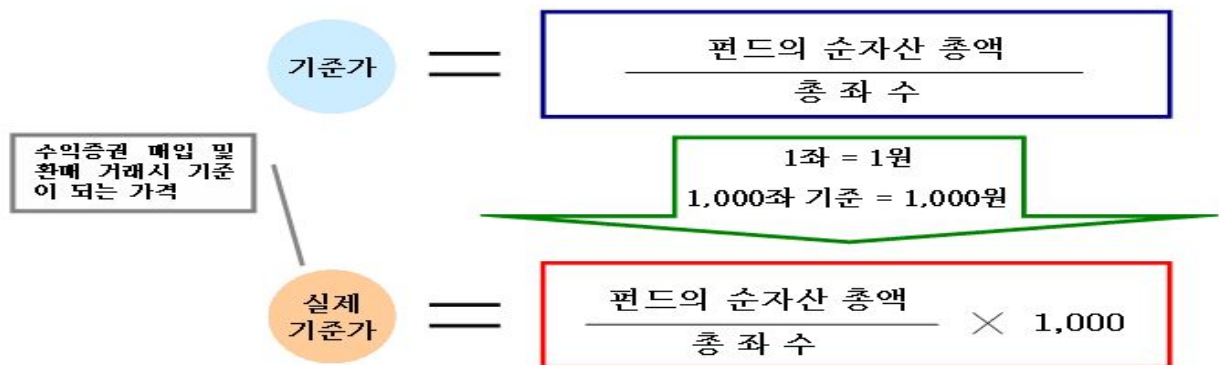
[등급분류 기준]

등급	등급 내용	등급 기준
1 등급	극히 높은 위험	고위험 자산에 공격적으로 투자하여 장기에도 위험이 보상되지 않을 가능성이 상당히 높은 경우 예) 지수에 투자하는 것보다 높은 수준으로 레버리지를 일으키는 펀드, 코스닥 전용 펀드, 이머징마켓 투자펀드, 부동산개발 펀드, 원금의 전액손실이 가능한 장외파생 상품 펀드
2등급	매우 높은 위험	단기적으로 손실 발생 가능성이 매우 높으나 장기투자 시 위험에 대한 보상이 이루어질 가능성이 충분히 높은 경우 예) 일반적인 순수주식형

3등급	높은 위험	2등급과 4등급의 중간 수준으로서 신탁재산의 상당부분을 위험자산에 투자하는 경우 예) 주식혼합형, 손실한도가 제한된 장외파생상품
4등급	중간 위험	단기적으로 상당한 손실이 발생할 수 있으나 투자대상의 고유한 속성으로 인해 장기투자 시 손실의 회복이 거의 확실한 경우 예) 채권혼합형, 잔존만기 5년 이상의 채권형
5등급	낮은 위험	중장기 투자시 손실발생 가능성이 거의 없는 경우 예) 일반 채권형, 지수연계 채권형, 차익거래 추구형 등
6등급	매우 낮은 위험	변동성과 신용위험이 매우 낮은 자산에 신탁재산의 대부분을 투자하는 경우 예) MMF

5. 기준가격의 산정 및 공시

기준가 산정



구 분	내 용
기준가격 산정방법	당일 발표하는 기준가격은 그 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 “순자산총액”이라 합니다)을 직전일의 수익증권 총좌수로 나누어 산출하며, 1,000좌 단위로 원미만 셋째 자리에서 4사5입하여 원미만 둘째 자리까지 계산합니다.
Class간 기준가격이 상이한 이유	펀드 간 판매보수의 차이로 인하여 Class간 기준가격이 상이할 수 있습니다.
기준가격 산정주기	기준가격은 매일 산정합니다. 다만 수익자가 없는 종류수익증권의 기준가격은 산정·공지하지 아니합니다.
기준가격 공시시기	산정된 기준가격을 매일 공고·게시합니다.
기준가격 공시방법 및 장소	판매회사 영업점, 운용회사(www.yurieasset.co.kr)·판매회사·자산운용협회(www.amak.or.kr) 인터넷 홈페이지에 공시

6. 운용전문인력

성명	소속부서	직위	운용중인 자산규모 (08년8월15일)	주요 경력
인증익	주식1본부	본부장	2,175억	성균관대 경영학 주식운용:와이즈에셋자산운용 당사 2003년7월~현재

※ 이 펀드의 운용은 주식1본부 담당이며, 상기인은 이 본부를 총괄하는 책임 운용전문인력임

7. 투자실적

다음의 투자실적은 이 투자신탁의 **과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.**
이 투자신탁의 투자성과와 관련된 상세한 내용은 자산운용협회(www.amak.or.kr) 전자공시사이트에
게시된 대차대조표, 손익계산서 등을 참조하시기 바랍니다.

(1) 연평균 수익률

연도	최근1년 (07.8.16~08.8.15)	최근2년 (06.8.16~08.8.15)	최근3년 (05.8.16~08.8.15)	설정일 이후	비고
Class A	-16.24%	-	-	-2.51%	07.5.14 설정
Class C	-16.59%	19.71%	16.82%	39.56%	
Class C1	-	-	-	-15.45%	07.10.12 설정
비교지수*	-11.52%	9.90%	11.16%	17.96%	

(2) 연도별 수익률 추이

기 간	최근 1 년차 (07.8.16~08.8.15)	최근 2 년차 (06.8.16~07.8.15)	최근 3 년차 (05.8.16~06.8.15)
Class A	-16.24%	-	-
Class C	-16.59%	71.79%	11.26%
Class C1	-	-	-
비교지수*	-11.52%	36.50%	13.71%

* 비교지수 = KOSPI지수 90% + CD91지수 10%

※ 과거의 투자실적이 현재 또는 미래의 투자실적을 보장하지 않습니다.

투자신탁의 회계자료는 자산운용협회 전자공시사이트에서 조회하실 수 있습니다.

Ⅲ. 수수료 · 보수, 과세

1. 수익자가 직접 부담하는 수수료

구분	지급비율(연평균가액의 %)			비고 (지급시기)
	Class A	Class C	Class C1	
선취판매수수료	납입금액의 1%	없음	없음	매입시
후취판매수수료	없음	없음	없음	-
환매수수료 (보유기간에 따라 이익금 기준 징수)	90일 미만 환매시 : 이익금의 30%			환매시 1회

주) Class A 및 Class C는 가입에 제한이 없으나, Class C1은 간접투자자산운용업법 및 이와 유사한 외국법령에 의한 간접투자기구 또는 법인세법시행령제17조의2제8항에 따른 기관투자자 또는 국가재정법에 따른 기금 또는 100억 이상 매입한 개인 및 500억 이상 매입한 법인투자자에게 판매됩니다.

2. 투자신탁이 부담하는 보수 및 비용

구분	지급비율(순자산총액의 %)			비고 (지급시기)
	Class A	Class C	Class C1	
운용회사 보수	연 0.762%	연 0.762%	연 0.762%	매 3개월 후급
판매회사 보수	연 0.750%	연 1.140%	연 0.000%	
수탁회사 보수	연 0.030%	연 0.030%	연 0.030%	
일반사무관리 보수	연 0.015%	연 0.015%	연 0.015%	
기타비용	연 0.020%	연 0.020%	연 0.020%	사유발생시
총보수 · 비용 비율	연 1.577%	연 1.967%	연 0.827%	

주1) 기타비용이란 유가증권 매매비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용으로서 직전 회계연도의 비용입니다.

주2) Class C의 경우 판매보수가 다른 Class 보다 더 높음을 주지하시기 바랍니다.

※ 투자증권의 매매수수료는 신탁회계에서 비용계정이 아닌 취득원가에 포함되므로 제외하였습니다. 주식매매수수료 등을 포함한 비용비율에 관하여는 이 투자신탁의 자산운용보고서를 참조하시기 바랍니다.

[1,000만원을 투자할 경우 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수 · 비용의 투자기간별 예시(누적)]

구분	1년	3년	5년	10년
Class A	261천원	604천원	979천원	2,056천원
Class C	202천원	634천원	1,107천원	2,459천원
Class C1	85천원	267천원	465천원	1,033천원

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

3. 투자소득에 대한 과세

(1) 투자신탁에 대한 과세 : 별도의 세금부담이 없는 것이 원칙

투자소득에 대한 과세는 소득이 발생하는 투자신탁 단계에서의 과세와 수익자에게 이익을 분배하는 단계에서의 과세로 나누어집니다.

투자신탁 단계에서는 소득에 대해서 별도의 세금 부담을 하지 않는 것을 원칙으로 하고 있습니다. 예를 들어 투자신탁에서 납부한 채권 등의 이자에 대한 원천징수세액은 모두 환급을 받고 있습니다.

발생소득에 대한 세금 외에 투자재산의 매입, 보유, 처분 등에서 발생하는 취득세, 등록세, 증권거래세 및 기타 세금에 대해서는 투자신탁의 비용으로 처리하고 있습니다. 다만, 해당 펀드가 일정요건을 만족하는 경우에는 조세특례제한법에 따라 증권거래세, 취득세, 등록세 등의 면제 또는 감면 혜택을 받게 됩니다.

(2) 수익자에 대한 과세 : 원천징수 원칙

수익자는 투자신탁의 이익을 지급받는 날, 특약에 의하여 원본에 전입하는 날, 또는 계약을 연장하는 날에 세금을 원천징수 당하게 됩니다. 다만, 해당 투자신탁의 과세상 이익을 계산함에 있어서 투자신탁이 투자하는 유가증권 시장 및 코스닥 시장에 상장된 유가증권(채권 등 제외) 및 이를 대상으로 하는 선물, 벤처기업의 주식 등에서 발생하는 매매·평가손익은 과세대상에서 제외하고 있습니다.

국내상장주식 등에 대한 손익을 과세대상에서 제외하고 있으므로, 수익자 입장에서는 투자손실이 났음에도 불구하고 다음과 같은 이유로 과세될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

(가) 국내상장주식 등의 매매·평가손실이 채권이자, 주식배당, 비상장주식 평가 등에서 발생하는 이익보다 큰 경우

(3) 수익자에 대한 과세율 : 개인 15.4%(주민세 포함), 일반법인 14%

거주자 개인이 받는 투자신탁의 과세이익에 대해서는 15.4%(소득세 14%, 주민세 1.4%)의 세율로 원천징수 됩니다. 이러한 소득은 개인의 연간 금융소득(이자, 배당소득)이 4천만원 이하인 경우에는 분리과세 원천징수로 납세의무가 종결되나, 연간 금융소득(이자, 배당소득)이 4천만원을 초과하는 경우에는 유형별 소득을 합산하여 개인소득세율(최고한도 세율 35%)로 종합과세 됩니다.

내국법인이 받는 투자신탁의 과세이익은 14%의 세율로 원천징수(금융기관 등의 경우에는 제외) 됩니다. 이러한 소득은 법인의 결산시점에 투자신탁으로부터 받게 되는 수입금액과 다른 법인 수입금액 전체를 합산한 소득에 대하여 법인세율(최고 한도세율 25%)을 적용하여 과세하며, 이전에 납부한 원천징수세액은 기납부세액으로 공제받게 됩니다.

(4) 수익자에 대한 세제우대

이 투자신탁의 국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 상장주식에 대한 투자비중이 투자신탁 자산총액의 60% 이상이 되고 이 투자신탁의 수익자가 세제우대 시행일부터 2009년 12월 31일까지의 기간 중 3년 이상 적립의 의사를 밝힌 경우 그 수익자가 이 투자신탁에 투자하여 발생하는 수익에 대해서는 비과세 혜택(해당 저축 가입일로부터 3년간의 3년간 이자, 배당소득 및 농특세만 해당)을 받을 수 있고 해당 수익자의 해당연도 소득 연말정산시에 다음에서 정하는 소득공제의 혜택(3년간 투자금액만 해당)

을 받을 수 있습니다. 다만, 해당 수익자가 적립기간 중도에 적립계약을 해지(일부해지 포함)할 경우에는 이미 받았던 세제혜택이 추징됩니다.

① **비과세 및 소득공제 대상** : 세제우대 시행일 이후부터 2009년 12월 31일까지의 기간 중 3년 이상 적립식 투자를 한 거주자(근로자, 자영업자 모두 가능)으로서 다음과 같이 적립식 투자를 하는 모든 거주자(기존의 장기주택마련저축 및 연금저축 계좌 제외)

가. 기존 적립식펀드 가입자가 기존 적립 기간과 무관하게 세제우대 시행일 이후부터 2009년 12월 31일까지의 기간 중 추가로 3년 이상 적립기간 의사를 표현하고 그 이후 불입한 금액과 발생한 소득

나. 세제우대 시행일 이후부터 2009년 12월 31일까지의 기간 중 신규 적립식계좌를 개설하는 가입자가 그 적립기간을 3년 이상으로 한 경우

② **비과세 및 소득공제 대상 금액 한도** : 분기별 300만원 (연간 1,200만원)

③ **비과세 및 소득공제 대상 금액 산출 방법** : 개인별로 합산(다수 계좌 가능)

④ **소득공제 비율**

가. 1년차 : 기간 중 불입액의 20%

나. 2년차 : 기간 중 불입액의 10%

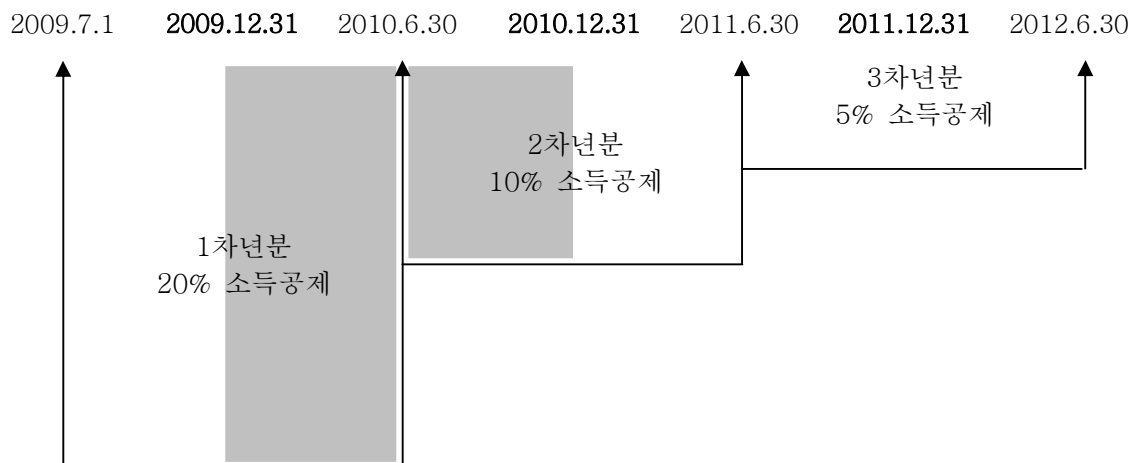
다. 3년차 : 기간 중 불입액의 5%

⑤ **소득공제 사례** : 투자자 A가 2009. 7. 1에 3년 이상 적립식으로 투자한 경우

가. 2009년 소득 연말정산시 소득공제액 : 2009.7.1~12.31까지의 불입액의 20%

나. 2010년 소득 연말정산시 소득공제액 : 2010.1.1~6.30까지의 불입액의 20% + 2010.7.1~12.31까지의 불입액의 10% → 음영부분을 소득공제 받음

<가입일>



※ 상기 적립식 주식형펀드의 세제우대는 2008년 10월 20일 현재까지 확인된 사항이며 향후 동 사항을 실행하기 위하여 관련 세법이 개정될 예정입니다. 따라서 상기 세제우대에 대한 설명은 향후 입법과정에서 그 내용의 일부가 달라질 수도 있습니다.

※ 상기 투자소득에 대한 과세내용은 정부정책 등에 따라 달라질 수 있습니다.

IV. 수익증권의 매입·환매, 분배

1. 매입

(1) 매입 방법

이 투자신탁의 수익증권을 취득하시려면 판매회사의 영업점에서 영업시간 중에 매입을 하셔야 합니다. 다만, 판매사에서 온라인 판매를 개시하는 경우, 온라인을 통한 매입도 가능합니다. 또한 이 투자신탁의 매입 시 자동이체를 통한 자금납입이 가능함을 알려드립니다.

(2) 매입 청구시 적용되는 기준가격

(가) 15시[오후 3시] 이전 자금을 납입한 경우

：자금을 납입한 영업일의 다음 영업일에 공고되는 기준가격 적용

(나) 15시[오후 3시] 경과 후 자금을 납입한 경우

：자금을 납입한 영업일로부터 제3영업일에 공고되는 기준가격 적용

구 분	(제1영업일)	(제2영업일)	(제3영업일)
15시[오후3시] 이전 납입시	자금납입일	수익증권 매입일 기준가격 적용일	
15시[오후3시] 경과 후 납입시	자금납입일		수익증권 매입일 기준가격 적용일

※ 단, 이 투자신탁을 최초로 설정하는 때에는 투자신탁 최초설정일의 기준가격은 1,000원으로 합니다.

※ 투자신탁 수익증권의 매입과 관련하여 상세한 설명은 ‘제2부 투자신탁의 상세정보’의 IV. 매입·환매 및 분배관련 유의사항’ 중 ‘1. 매입관련 유의사항’에 기재되어 있으니 반드시 참고하시기 바랍니다.

2. 환매

(1) 환매 방법

이 투자신탁의 수익증권을 환매 하시려면 판매회사의 영업점에서 환매청구를 하셔야 합니다.

(2) 환매 청구시 적용되는 기준가격

수익증권의 환매가격은 다음과 같습니다.

(가) 15시[오후 3시] 이전 환매를 청구한 경우

：환매를 청구한 날로부터 제2영업일에 공고되는 기준가격을 적용하여 제4영업일에 환매대금 지급

(나) 15시[오후 3시] 경과 후 환매를 청구한 경우

：환매를 청구한 날로부터 제3영업일에 공고되는 기준가격을 적용하여 제4영업일에 환매대금 지급

구 분	(제1영업일)	(제2영업일)	(제3영업일)	(제4영업일)
15시[오후3시] 이전 환매시	환매청구일	기준가격 적용일		환매대금 수령일
15시[오후3시] 경과 후 환매시	환매청구일		기준가격 적용일	환매대금 수령일

※ 투자신탁 수익증권의 환매와 관련하여 상세한 설명은 ‘제2부 투자신탁의 상세정보’의 IV. 매입·환매 및 분배관련 유의사항’ 중 ‘2. 환매관련 유의사항’에 기재되어 있으니 반드시 참고하시기 바랍니다.

(3) 환매수수료

수익증권의 보유 기간에 따라 환매수수료를 징구하여 투자신탁 재산으로 편입합니다. 환매수수료는 원본좌수에서 발생한 이익금(재투자좌수에서 발생한 손익은 제외한다. 이하 본 항에서 “이익금”이라 한다)을 기준으로 다음과 같이 부과합니다.

(가) 90일 미만 환매시 이익금의 30%

(4) 매입청구 및 환매청구의 취소(정정)

이 투자신탁 수익증권의 매입청구 및 환매청구의 취소(정정)는 매입청구일 및 환매청구일 당일 15시 [오후 3시] 이전까지 가능합니다. 다만, 매입청구 및 환매청구가 15시[오후 3시] 경과 후에 이루어졌을 경우 당일 중 판매회사의 영업가능 시간까지만 매입 또는 환매의 취소(정정)가 가능합니다.

(5) 수익증권의 일부환매

수익자는 보유한 수익권 좌수 중 일부에 대하여 환매를 청구할 수 있습니다. 수익자가 수익증권의 일부에 대한 환매를 청구한 경우에 판매회사는 그 수익증권을 환매하고, 잔여좌수에 대하여는 새로운 수익증권을 교부합니다.

3. 이익 등의 분배

- ① 수익자는 투자신탁회계기간의 종료에 따라 발생하는 수익증권별 이익금을 현금으로 돌려받을 수 있습니다. 이 경우 수익자는 수익자와 판매회사간 별도의 약정이 없는 한 이익분배금에서 세액을 공제한 금액의 범위 내에서 분배금 지급일의 기준가격으로 수익증권을 매수합니다.
- ② 또한 투자신탁계약기간의 종료 또는 투자신탁의 해지에 따라 발생하는 투자신탁 원본의 상환금 및 이익금(이하 “상환금등”)을 받으실 수 있습니다. 다만, 투자신탁계약 종료일 현재 투자신탁재산인 유가증권의 매각지연 등의 사유로 인하여 상환금등의 지급이 곤란한 경우에는 그 사유가 해소된 이후에 지급할 수 있습니다.
- ③ 수익자가 상환금등의 지급개시일 이후 5년간 이익분배금 또는 상환금등의 지급을 청구하지 아니한 때에는 그 권리를 상실하고 판매회사에 귀속됩니다.

제 2 부. 투자신탁의 상세정보

I. 투자전략 및 투자위험 등

1. 투자전략

(1) 주식투자

- 이 투자신탁은 기업의 내재 가치 대비 저평가된 종목 중 잠재적인 성장 가능성이 높은 중소형주 위주로 투자하여 장기적으로 수익률을 극대화 하는 것을 목표로 합니다.
- 투자 종목의 선정은 금융공학 시스템(주식/부도/부도확률/배당 스코어링 모형 등)을 통한 투자 대상 종목 중 기업탐방을 통한 가치분석, 성장성 예측 등 철저한 분석을 통하여 엄선된 중소형주로 포트폴리오를 구성합니다. 종목은 종목선정기준에 최소 3항목 이상 만족하는 종목으로 선정하며, 구체적인 기준은 다음과 같습니다.

가. 가치

- ▷ 진입시점 : 거래소 기준에 의한 중,소형주
- ▷ PER 8 미만, PBR 1.2 미만인 종목 (시장대비 3% 이상 저평가)
- ▷ 시가총액 20% 이상의 잉여현금 보유 기업
- ▷ Free Cash Flow가 (+) 일 것
- ▷ Free Cash Flow 성장률이 GNP 성장률보다 높을 것
- ▷ 최근 3년간 EPS 증가가 (+) 일 것
- ▷ EPS Growth/PER 가 1 이상일 것
- ▷ ROE가 시장금리의 1.5배 이상일 것
- ▷ 지적 자본이 많을 것 (Hidden Value, Brand Value) 등

나. 성장성

- ▷ 업계 내에서 Market Share 확대 가능성이 클 것
- ▷ 매출액 성장률이 경상 GNP 성장률보다 높을 것
- ▷ 성장의 모멘텀이 있을 것
- ▷ 저 성장시 5년 이상 장기간 사업의 안정성이 예상되는 기업 등

다. 경영자

- ▷ 정직, 성실하며 주주가치 극대화에 노력할 것
- ▷ 사업에 대한 뚜렷한 인식과 해안이 있으며 고객을 중시하는 회사일 것

(2) 채권 및 어음 등의 투자

- 이 투자신탁은 환매대금 확보 등을 위하여 채권과 30일 미만의 단기대출, 금융기관에의 예치(만기 1년 이내) 등의 방법으로 운용합니다.

※ 상기의 전략은 시장상황 및 운용여건 등에 따라 변경될 수 있습니다.

2. 투자위험

(1) 투자위험

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

아래의 표는 이 투자신탁 상품 투자시 반드시 인지해야 할 위험을 나열한 것입니다.

구 분	투자위험의 주요내용
투자원본에 대한 손실위험	관련법령은 수익증권 투자에 대해서는 원리금을 보장하거나 보호하지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하고 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 자산운용회사나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다.
주식가격 변동위험	이 투자신탁은 신탁재산을 국내 주식에 투자함으로써 국내 주식시장 가격변동에 따른 급격한 가치변동을 초래할 수 있습니다.
금리 변동위험	일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 채권가격 하락에 의한 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실이 발생할 수 있습니다.
시장위험	신탁재산을 주식, 채권 등에 투자함으로써 국내금융시장의 주가, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다.
신용위험	주식, 채권, 파생상품거래 등에 있어서 발행회사나 거래상대방의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화 등에 따라 발행회사나 거래상대방의 신용등급이 하락하거나, 채무불이행 위험이 커짐으로 인해 신탁재산의 급격한 가치하락이 초래될 수 있습니다.
유동성위험	증권시장규모 등을 감안할 때 투자신탁재산에서 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 투자대상 종목의 유동성부족에 따른 환금성에 제약이 발생할 수 있으며, 이는 투자신탁재산의 가치하락을 초래할 수 있습니다.
채권등 가격변동위험	신탁재산의 일부가 국내외 채권 및 유동성자산에 투자되는데, 금리변동에 따라 동 자산의 가격하락으로 인한 손실위험에 노출됩니다.
파생상품 투자위험	파생상품은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대 효과(레버리지 효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 훨씬 높은 위험에 노출될 수 있습니다.
거래상대방 및 신용위험	보유하고 있는 국내외 유가증권, 단기 금융상품을 발행한 회사가 신용등급의 하락 또는 부도 등과 같은 신용사건에 노출되는 경우 그 유가증권, 단기금융상품 등의 가치가 하락할 수 있습니다.
조기환매위험	수익자가 환매 요청시 수익증권의 보유기간에 따라 환매수수료가 부과되며 동 환매수수료는 신탁재산으로 귀속됩니다.
환매연기위험	특별한 사유로 인해 환매가 연기될 수 있습니다. 환매가 연기되는 사유에 대해서는 본 투자설명서 '제2부. 투자신탁의 상세정보'에 'IV.매입·환매 및 분배 관련 유의사항'의 '2.환매관련 유의사항/(2)수익증권의 환매연기사유'에서 상세하게 설명되어 있습니다.

3. 투자대상

투자대상		투자비율	투자대상 내역
(1)	주식	60% 이상 (다만, 국내주식 60% 이상)	증권거래법 제2조제1항제5호 및 제6호의 규정에 의한 특별한 법률에 의하여 설립된 법인이 발행한 출자증권, 주권 또는 신주인수권을 표시하는 증서(주권상장법인 또는 코스닥상장법인이 발행한 것 및 유가증권시장 또는 코스닥시장에 기업공개를 위하여 발행한 공모주에 한한다)와 증권거래법 제2조제1항 제7호의 규정에 의한 유가증권 중 제2조제1항제5호 및 제6호에서 규정한 성질을 구비한 것(주권상장법인 또는 코스닥상장법인이 발행한 것 및 유가증권시장 또는 코스닥시장에 기업공개를 위하여 발행한 공모주에 한한다) 국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 상장주식의 투자는 투자신탁 자산총액의 60% 이상
(2)	채권	40% 이하	증권거래법 제2조제1항제1호 내지 제4호의 규정에 의한 국채증권, 지방채증권, 한국은행통화안정증권, 특별한 법률에 의하여 설립된 법인이 발행한 채권, 사채권(신용평가등급이 BBB(-)이상이어야 하며 주식관련사채권 및 사모사채권을 제외한다)
(3)	어음	40% 이하	법시행령 제6조의 규정에 의한 금융기관이 발행 · 매출 또는 중개한 어음 · 채무증서 또는 증권거래법시행령 제2조의3제4호의 규정에 의한 어음으로서 신용등급이 A3- 이상인 것
(4)	자산 유동화 증권	40% 이하	자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행되는 사채, 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권
(5)	금리스왑 거래	투자신탁이 보유하는 채권 또는 채무증서 총액의 100% 이하	
(6)	수익증권 등	5% 이하 (30% 이하)	신탁업법에 의하여 신탁회사가 발행한 수익증권, 법에 의하여 자산운용회사가 발행한 수익증권 및 투자회사가 발행한 주식(법 제137조의 규정에 의한 상장지수간접투자기구 간접투자증권)
(7)	투자증권 대여	투자신탁이 보유하는 투자증권총액의 50% 이하	
(8)	장내 파생상품	위탁 증거금의 합계액이 15%이하	증권거래법에 의한 유가증권시장 또는 선물거래법에 의한 선물시장에서 거래되는 주가지수선물, 주가지수 옵션, 주식선물, 주식옵션, 코스닥지수선물, 코스닥지수옵션, CD금리선물, 통안증권금리선물, 국채선물 및 국채선물 옵션
(9)	환매조건부 채권매도	투자신탁이 보유하는 채권 총액의 50% 이하	
(10)	투자증권 차입	투자신탁 자산총액의 20% 이하	
(11)	고유재산 거래	법시행령 제108조의 규정에 의한 수탁회사 고유재산과의 거래	

- 가. 자산운용회사는 환매를 원활하게 하고 투자대기자금을 효율적으로 운용하기 위하여 필요한 경우 다음 각호의 방법으로 운용할 수 있습니다.
- 가) 단기대출(30일 이내의 금융기관간 단기자금거래에 의한 자금공여)
- 나) 금융기관에의 예치(만기 1년 이내인 상품)
- 나. 다음의 경우에는 위의 (1)~(5)의 투자비율을 적용하지 아니합니다. 다만, 라) 및 마)의 경우에는 투자비율을 위반한 날로부터 15일 이내에 그 투자한도에 적합하도록 운용합니다.
- 가) 투자신탁 최초설정일로부터 1개월간
- 나) 투자신탁 회계기간 종료일 이전 1개월간(회계기간이 3월 이상인 경우)
- 다) 투자신탁 계약기간 종료일 이전 1개월간(계약기간이 3월 이상인 경우)
- 라) 3영업일 동안 누적하여 추가설정 또는 해지청구가 각각 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하는 경우
- 마) 투자신탁재산인 투자증권 등의 가격변동으로 (1)~(5)의 투자비율을 위반하게 되는 경우

주) 투자비율은 투자신탁재산 자산총액에 대비하여 산출

4. 투자제한

자산운용회사는 투자신탁재산을 운용함에 있어 다음 각호에 해당하는 행위를 수탁회사에게 지시할 수 없다. 다만, 법령 및 규정에서 예외적으로 인정한 경우에는 그러하지 아니하다.

구분	내용	적용 제외
단기대출	자산총액의 10%를 초과하여 법시행령 제77조에서 정하는 자산운용회사의 이해관계인에게 단기대출로 운용하는 행위	
파생상품 투자	동일회사가 발행한 투자증권을 기초자산으로 하는 주식 및 채권관련장내파생상품 거래에 따르는 위험의 평가액이 이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하는 행위	최초설정일로부터 1개월간
	파생상품 거래에 따른 위험평가액이 자산총액의 10%를 초과하는 행위	
	파생상품 거래에 따른 위험평가액을 포함한 투자신탁재산 총 위험평가액이 이 투자신탁 자산총액의 100%를 초과하는 행위	
동일종목 투자	자산총액의 10% 초과하여 동일종목의 투자증권(동일회사가 발행한 투자증권 중 주식 제외)에 투자하는 행위. 다만, 다음의 경우에는 10%를 초과하여 투자할 수 있음 (1)자산총액의 100%까지 : 국채증권, 한국은행통화안정증권 및 정부가 원리금의 상환을 보증한 채권 (2)자산총액의 30%까지 : 지방채증권, 정부투자기관관리기본법에 의한 정부투자기관이 발행한 채권 및 어음, 법시행령 제6조제1호 내지 제6호 및 제8호의 규정에 의한 금융기관이 발행한 채권, 채무증서 및 어음, 동조항의 금융기관이 보증한 채권(증권거래법 제2조제3항의 규정에 의한 모집의 방법에 의하여 발행된 채권에 한한다), 채무증서 및 어음, 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권(주택저당채권유동화회사법에 의한 주택저당채권유동화회사 또는 법시행령 제6조제1호 내지 제6호 및 제8호의 규정에 의한 금융기관이 지급 보증한 것에 한한다), 상장지수간접투자기구(ETF)의 간접투자증권 (3)동일회사가 발행한 주식의 시가총액비중을 초과하지 않는 범위내에서 당해 주식 투자	최초설정일로부터 1개월간
계열회사 투자	자산총액의 10%를 초과하여 계열회사가 발행한 주식에 투자하는 행위	

※ 기타 자세한 투자제한 사항은 약관을 참고하시기 바랍니다.

II. 자산의 평가

1. 자산의 평가

자산운용회사는 간접투자자산을 시가에 따라 평가하는 것이 원칙입니다. 자산의 종류별 평가는 다음의 기준에 의합니다.

대상자산	평가방법
상장주식	평가기준일에 유가증권시장 또는 코스닥시장에서 거래된 최종시가
비상장주식	취득원가 또는 채권평가회사·회계법인·신용평가업무에 대한 허가를 받은 자가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격
장내파생상품	그 장내파생상품이 거래되는 유가증권시장 등 발표하는 가격
장외파생상품	2 이상의 채권가격평가기관이 제공하는 가격정보를 기초로 하여 간접투자자산평가위원회 에서 정한 가격
상장·비상장채권	2개 이상의 채권평가회사가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격으로 평가
기업어음 또는 금융기관 발행 채무증서	2개 이상의 채권평가회사가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격으로 평가
간접투자증권	평가기준일에 공고된 기준가격. 다만, 상장된 간접투자증권은 거래소에서 거래된 최종시가로 평가
외국간접투자증권 (상장주식, 상장채권 등)	평가기준일의 최근일에 공고된 기준가격. 다만, 외국시장에 상장된 외국간접투자증권은 거래되는 외국시장의 최종시가로 평가
비상장 외화표시 유가증권	2개 이상의 채권평가회사가 제공한 가격을 기초로 한 가격으로 평가
외화표시자산을 한국원화로 환산하는 환율	평가일에 외국환중개회사에서 고시하는 최근 거래일의 매매기준율 또는 최종시가. 외국환중개회사가 매매기준율 또는 최종시가 고시 전에 미리 고시한 환율이 있는 경우에는 그 환율을 사용하여 평가가능. 단, 외국환중개회사로부터 관련 환율정보를 얻을 수 없는 경우에는 채권평가회사로부터 제공된 환율정보 이용가능

III. 투자증권, 장내파생상품 거래시 중개회사의 선정기준

1. 중개회사의 선정기준

(1) 투자증권 거래

(가) 선정시 고려사항

- 운용지시가 효율적으로 체결될 수 있을 것
- 중개회사가 가장 잘 처리할 수 있는 거래유형에 관한 사항
- 펀드 또는 고객이 부담하여야 할 비용이나 수익이 주어진 여건하에서 가장 유리한 회사
- 중개회사의 재무상황, 규모 등 발생 가능한 리스크 고려

(나) 매매대가 이익에 관한 사항

- 특정 펀드에서 발생하는 매매대가 이익은 해당되는 펀드와 관련되어 사용될 것
- 매매대가 이익은 조사분석에 대한 비용, 운용에 관련된 서비스 및 중개수수료의 할인 이외의 방법으로 제공될 수 없음
- 서비스에 대한 비용은 중개회사가 서비스 제공자에 직접 지불하여야 함

[매매대가 이익은 다음의 방법으로 제공될 수 없는 등 제한이 따름]

- 회사 경영관련 비용 / 리서치와 무관한 정보 및 시스템 제공 / 마케팅비용 / 조사분석 세미나 관련 여행비용(숙식비등) / 펀드매니저는 매매관련 수수료 및 매매대가 이익을 증가시키기 위하여 과도하게 유가증권 등의 매매주문을 하여서는 아니됨

※ 매매대가 이익이라 함은 중개회사에 지급하는 수수료에 대한 대가로 중개회사가 조사분석에 대한 비용이나 운용에 관련된 서비스에 대한 비용을 대신 지급하는 것을 말합니다.

(다) 선정절차

- 운용담당자는 상기 원칙에 의하여 중개회사별 매매배분 계획을 세워야 함
- 중개회사별 매매배분 계획은 준법감시부서의 승인을 받아야 함
- 운용담당자는 매매담당자에게 상기 중개회사별 매매배분 계획에 의하지 아니하고 특정한 중개회사에 매매의 위탁을 지정할 수 없음

(2) 장내파생상품 거래 : 위 “가. 투자증권 거래”의 경우와 같음

IV. 매입 · 환매 및 분배관련 유의사항

1. 매입관련 유의사항 : 특이사항 없음

2. 환매관련 유의사항

이 투자신탁의 수익증권을 환매 하시려면 판매회사의 영업점에서 직접 환매청구를 하셔야 합니다. 다만, 판매회사가 해산, 허가취소, 업무정지 등의 사유(이하 “해산 등”)으로 인하여 환매청구에 응할 수 없는 경우에는 자산운용회사에 직접 청구할 수 있으며, 자산운용회사가 해산 등으로 인하여 환매에 응할 수 없는 경우 수탁회사에 직접 청구가 가능합니다.

(1) 수익증권의 환매제한

자산운용회사는 다음과 같은 경우에는 환매청구에 응하지 아니할 수 있습니다.

- ① 수익자 또는 질권자로서 권리를 행사할 자를 정하기 위하여 일정한 날을 정하여 수익자명부에 기재된 수익자 또는 질권자를 그 권리를 행사할 수익자 또는 질권자로 보도록 한 경우로서 이 일정한 날의 전전영업일과 그 권리를 행사할 날까지의 사이에 환매청구를 한 경우
- ② 법령 또는 법령에 의한 명령에 의하여 환매가 제한되는 경우

(2) 수익증권의 환매연기

법령과 신탁약관에서 정한 사유로 인하여 환매일에 환매금액을 지급할 수 없게 된 경우 자산운용회사는 수익증권의 환매를 연기할 수 있습니다. 환매가 연기된 경우 자산운용회사는 지체없이 환매연기사유 및 수익자총회 개최 등 향후 처리계획을 수익자 및 판매회사에게 통지하여야 합니다.

※ 환매연기사유

- ① 투자신탁재산의 매각이 불가능하여 사실상 환매에 응할 수 없는 경우
 - ② 수익자의 이익 또는 수익자 간의 형평성을 해할 우려가 있는 경우
 - ③ ① 또는 ②에 준하는 사유로서 금융감독위원회가 환매연기가 필요하다고 인정하는 사유
- * 구체적인 사유는 약관 제26조를 참고하시기 바랍니다.

※ 환매연기기간 중에는 이 투자신탁 수익증권의 발행 및 판매를 할 수 없습니다.

(3) 수익증권의 부분환매

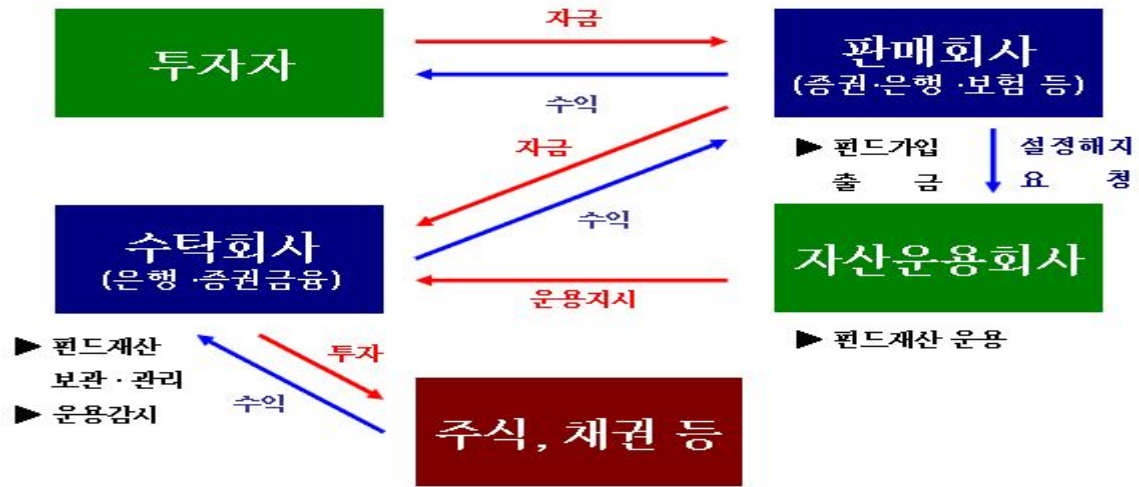
자산운용회사는 간접투자재산의 일부가 환매연기사유에 해당하는 경우 그 일부에 대하여는 환매를 연기하고 나머지에 대하여는 간접투자자가 보유하고 있는 간접투자증권의 지분에 따라 환매에 응할 수 있습니다.

환매연기사유에 해당하거나 수익자총회(환매연기총회)에서 부분환매를 결의하는 경우 환매연기자산에 해당하지 아니하는 자산에 대하여는 수익자가 보유하는 수익증권의 지분에 따라 환매에 응할 수 있습니다.

* 구체적인 내용은 약관 제27조를 참고하시기 바랍니다.

3. 이익 분배등 관련 유의사항 : 특이사항 없음

제 3 부. 자산운용회사 및 투자신탁의 관계인에 관한 사항



I. 자산운용회사

1. 회사의 개요

회사명	유리자산운용 주식회사	
주소 및 연락처	서울시 영등포구 여의도동 34-2	☎ 02)2168-7900

2. 주요 업무

(1) 주요업무

투자신탁의 설정·해지 / 투자신탁의 운용·운용지시 / 투자회사 재산의 운용

(2) 자산운용회사의 의무와 책임

(선관의무)

투자신탁의 자산운용회사는 선량한 관리자의 주의로써 간접투자재산을 관리하여야 하며, 간접투자자의 이익을 보호하여야 합니다.

(책임)

자산운용회사가 법령, 신탁약관 또는 투자설명서에 위배되는 행위를 하거나 그 업무를 소홀히 하여 수익자에게 손해를 발생시킨 때에는 그 손해를 배상할 책임이 있습니다. 자산운용회사가 손해배상 책임을 부담하는 경우 관련되는 이사 또는 감사(감사위원회 위원을 포함)에게도 귀책사유가 있는 때에는 자산운용회사는 이들과 연대하여 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.

(연대책임)

자산운용회사, 수탁회사, 판매회사 일반사무관리회사 및 채권평가회사는 간접투자자산운용업법에 의하여 간접투자자에 대한 손해배상책임을 부담하는 경우 귀책사유가 있는 때에는 연대하여 손해배상 책임을 집니다.

(업무위탁)

- 투자신탁재산의 기준가격 산정업무를 일반사무관리회사인 외환펀드서비스에 위탁하였습니다.
- 업무의 위탁 관련 책임 : 이 투자신탁의 기준가격 산정업무의 외부 위탁과 관련된 책임은 본 업무를 위탁한 유리자산운용(주)에게 있습니다.

3. 최근 2개 사업연도 요약 재무내용

(단위 : 백만원)

대차대조표			손익계산서		
항 목	제9기	제10기	항 목	제9기	제10기
유동자산	16,734	19,604	영업수익	9,321	13,055
고정자산	3,662	5,289	영업비용	6,122	8,018
자산총계	20,396	24,893	영업이익	3,199	5,038
유동부채	1,336	1,891	영업외수익	13	571
고정부채	231	425	영업외비용	22	225
부채총계	1,567	2,316	법인세차감전 순이익	3,190	5,383
자본금	15,300	15,300	법인세차감	975	1,612
이익잉여금	3,331	7,079	당기순이익	2,215	3,771
자본총계	18,631	22,576			

* 제9기 : 06.04.01~07.03.31 / 제10기 : 07.04.01~08.03.31

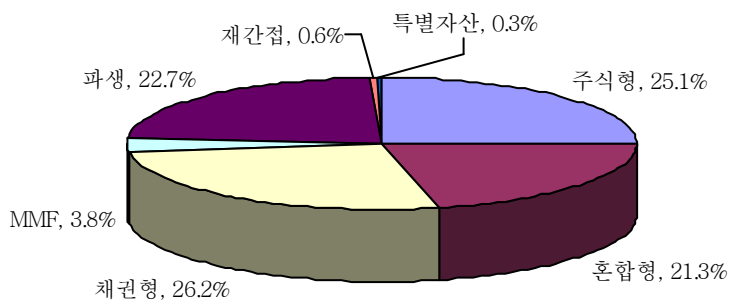
* 상기자료는 공인회계사의 회계감사를 필한 자료로서 감사 의견은 적정임

4. 운용자산 규모

(2008년 9월 30일 기준, 단위 : 억원)

구분	주식형	혼합형	채권형	MMF	파생	재간접	특별자산	합계
수탁고	7,429	6,312	7,738	1,121	6,712	163	90	29,565

주)투자일임자산 미포함



5. 운용전문인력(펀드매니저)에 관한 사항

성명	나이	직위	운용현황(08년08월15일)		주요 경력	비 고
			운용중인 펀드수	운용중인 자산규모		
인종익	45세	본부장	8개	2,175억	성균관대 경영학 주식운용:와이즈에셋자산운용 당사 2003년7월~현재	팀운용

※ 이 펀드의 운용은 주식2본부 담당이며, 상기인은 이 본부를 총괄하는 책임 운용전문인력임

II. 판매회사

1. 회사의 개요

회사명	주소 및 연락처	회사연혁
굿모닝신한증권	서울 영등포구 여의도동 23-2 ☎1588-0365 www.goodi.com	1984.04. 쌍용투자증권 설립 1999.05. 굿모닝증권으로 상호변경 2002.08. 굿모닝신한증권 출범
부국증권	서울 영등포구 여의도동 34-2 ☎1588-7744 www.bookook.co.kr	1954.08. 설립 1997.05. 수익증권 매매업무 인가
하나대투증권	서울시 영등포구 여의도동 27-3 ☎1588-3111 www.hanaw.com	1968.12. 한국투자공사 설립 2000.06. 사명 변경 (대한투자신탁증권) 2003.06. 사명 변경 (대한투자증권) 2005.12. 하나금융지주 자회사 편입
동부증권	서울 영등포구 여의도동 36-5 ☎1588-4200 www.winnet.co.kr	1982.12. 국민투자금융 설립 1988.09. 동부투자금융 상호변경 1991.06. 증권업 전환
우리투자증권	서울 영등포구 여의도동 34-12 ☎1544-0000 www.wooriwm.com	1954.08. 설립
한국투자증권	서울 영등포구 여의도동 27-1 ☎1544-5000 www.truefriend.com	1968.12. 설립 2005.06. 동원증권, 한투증권 합병
키움증권	서울 영등포구 여의도동 23-7 ☎1544-9000 www.kiwoom.com	2000.01. 창립 2000.07. 수익증권 판매회사 등록 2004.04. 코스닥시장 등록 2006.04. 동경사무소 개소
유진투자증권	서울 영등포구 여의도동 23-9 ☎1588-6300 www.eugenefn.com	1954.05. 창립 1987.08. 거래소시장 상장 1996.05. 수익증권 판매업무 개시 2003.12. 투자일임업 등록
현대증권	서울 영등포구 여의도동 34-4 ☎1588-6611 www.youfirst.co.kr	1962.06. 창립 1975.09. 거래소시장 상장 2006.02. 신용등급 상향 평정(A)
한국외환은행	서울시 중구 을지로2가 181 ☎1544-3000 www.keb.co.kr	1967.01. 창립 1994.04. 증권거래소 상장 2007.01. 인도네시아 찌까랑 출장소 개소
하이투자증권	서울시 영등포구 여의도동 25-15 ☎1588-7171 www.hi-ib.com	1989.10. 창립 1997.09. CJ그룹 편입 2004.08. 상호변경 (CJ투자증권) 2008.09. 상호변경 (하이투자증권)
대우증권	서울시 영등포구 여의도동 34 ☎1588-3322 www.bestez.com	1970.09. 창립 2006.07. 일본 동경연구소 개소

농협중앙회	서울시 중구 충정로1가 75-1 ☎1588-2100 www.nonghyup.com	1961.06 농업협동조합, 농협은행 통합 1999.09 수신고 50조원 달성 2000.01 ISO9001 인증
한화증권	서울시 영등포구 여의도동 23-5 ☎1544-8282 www.koreastock.co.kr	1962.07 창립 1986.11 증권거래소 상장 2003.03 중국 상하이사무소 개설 2006.12 기업신용등급 상향(A-)
교보생명	서울시 종로구 종로1가 1 ☎1588-1001 www.kyobo.co.kr	1958.08 창립
골든브릿지증권	서울시 서대문구 충정로3가 222 ☎1566-0900 www.bridgefn.com	1954.08 창립 1988.09 증권거래소 상장 2005.09 골든브릿지금융금융그룹에 편입
대신증권	서울시 영등포구 여의도동 34-8 ☎1588-4488 www.daishin.co.kr	1962.07 창립 1975.10 증권거래소 상장
SK증권	서울시 영등포구 여의도동 25-10 ☎1588-8245 www.priden.com	1955.07 창립 2004.05. 투자일임업무 인가
대한생명	서울시 영등포구 여의도동 60 ☎1588-6363 www.korealife.com	1946.09 창립 2002.12 한화그룹으로 편입
이트레이드증권	서울시 영등포구 여의도동 28-2 ☎1588-2428 www.etrade.co.kr	1999.12 창립 2001.03 펀드 온라인 판매 개시
한양증권	서울시 영등포구 여의도동 34-11 ☎3770-5000 www.hygood.co.kr	1956.03 창립 2004.06 투자일임업 등록 2007.02 하이굿 POWER 오픈
금호종합금융	광주광역시 동구 금남로5가 127 ☎1588-1000 www.ekumhobank.com	1974. 06 창립 1995. 05 상호변경 2008. 04 간접투자증권 판매회사 등록
HMC투자증권	서울시 영등포구 여의도동 25-3 ☎1588-6655 www.hmcib.com	1955.07 창립 1996.09 납입자본금 550억 2008.04 상호변경(신흥->현대차IB증권)
IBK투자증권	서울시 영등포구 여의도동 63빌딩 ☎1588-0030 www.ibks.com	2008.05 창립
LIG투자증권	서울시 영등포구 여의도동 25-11 ☎1544-7600 www.ligstock.com	2008.07 창립
미래에셋증권	서울시 영등포구 여의도동 45-1 ☎1588-9200 www.miraeasset.co.kr	1999.12 창립
애플투자증권	서울시 영등포구 여의도동 15-15 ☎1600-0777 www.applefn.com	2008.06 창립
현대해상 화재보험	서울시 종로구 세종로 178 ☎1588-5656 www.hi.co.kr	2008.04 서비스만족대상 5년 연속 수상 1985.10 현대해상화재보험주식회사로 상호변경 1955.03 창립

2. 주요 업무

(1) 주요업무

- 수익증권 판매업무(수익증권의 모집 및 매출업무)
- 수익증권 환매업무
- 수익증권 교부업무
- 이익분배금 및 상환금 지급업무와 원천징수업무
- 각종 장부·서류등의 비치, 수익자 앞 제공 및 공고 업무
- 기타 법령 및 신탁약관에서 규정한 사항

(2) 판매회사의 의무와 책임

(의무)

- ① 판매회사는 투자자에게 수익증권의 취득을 권유함에 있어 동 투자설명서를 제공하고 그 주요내용을 설명하여야 합니다.
- ② 판매회사의 임직원 및 취득권유인은 법제57조에 의거하여 제정된 판매행위준칙 등을 준수하여야 합니다.

(책임)

판매회사가 법령, 신탁약관 또는 투자설명서에 위배되는 행위를 하거나 그 업무를 소홀히 하여 수익자에게 손해를 발생시킨 때에는 그 손해를 배상할 책임이 있습니다. 판매회사가 손해배상책임을 부담하는 경우 관련되는 이사 또는 감사(감사위원회 위원을 포함)에게도 귀책사유가 있는 때에는 자산운용회사는 이들과 연대하여 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.

(연대책임)

자산운용회사, 수탁회사, 판매회사, 일반사무관리회사 및 채권평가회사는 간접투자자산운용업법에 의하여 간접투자자에 대한 손해배상책임을 부담하는 경우 귀책사유가 있는 때에는 연대하여 손해배상책임을 집니다.

Ⅲ. 수탁회사

1. 회사의 개요

회사명	주식회사 하나은행
주소	서울시 중구 을지로1가 101-1
전화번호	1599-1111

2. 주요 업무

(1) 주요업무

- 투자신탁재산의 보관 및 관리

- 자산운용회사의 투자신탁재산 운용지시에 따른 자산의 취득 및 처분의 이행
- 자산운용회사의 투자신탁재산 운용지시에 따른 수익증권의 환매대금 및 이익금의 지급
- 자산운용회사의 투자신탁재산 운용지시 등에 대한 감시
- 간접투자재산에서 발생하는 이자·배당·수익금·임대료 등의 수령 등
- 그 밖에 대통령령이 정하는 업무

(2) 수탁회사의 의무와 책임

(의무)

- ① 수탁회사 간접투자자를 위하여 법령, 신탁약관, 투자설명서, 신탁계약에 따라 선량한 관리자로서 그 업무를 성실히 수행하여야 합니다.
- ② 수탁회사는 자산운용회사의 운용지시가 법령, 신탁약관 또는 투자설명서에 위반되는지의 여부에 대하여 그 사항을 확인하고 위반이 있는 경우에는 자산운용회사에 대하여 당해 운용지시의 철회·변경 또는 시정을 요구하여야 합니다.
- ③ 수탁회사의 확인사항

투자설명서의 법령·신탁약관에 부합 하는지의 여부 / 간접투자재산의 평가가 공정한지의 여부 / 기준가격 산출이 적정한지의 여부 / 운용지시 시정요구 등에 대한 자산운용회사의 이행내역 / 투자신탁 재산별 자산배분내역 및 배분결과

(책임)

수탁회사가 법령, 신탁약관 또는 투자설명서에 위배되는 행위를 하거나 그 업무를 소홀히 하여 수익자에게 손해를 발생시킨 때에는 그 손해를 배상할 책임이 있습니다. 수탁회사가 손해배상책임을 부담하는 경우 관련되는 이사 또는 감사(감사위원회 위원을 포함)에게도 귀책사유가 있는 때에는 자산운용회사는 이들과 연대하여 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.

(연대책임)

자산운용회사, 수탁회사, 판매회사, 일반사무관리회사 및 채권평가회사는 간접투자자산운용업법에 의하여 간접투자자에 대한 손해배상책임을 부담하는 경우 귀책사유가 있는 때에는 연대하여 손해배상책임을 집니다.

IV. 일반사무관리회사

1. 회사의 개요

회사명	외환펀드서비스
주소	서울시 중구 을지로2가 181
전화번호	02)729-8402
홈페이지	2003. 4. 1 설립

2. 주요 업무

(1) 주요업무

자산운용회사로부터 다음의 업무를 위탁 받아 수행합니다.

- 기준가격의 계산업무 및 공고업무
- 투자신탁의 설정·환매요청 접수의 제한에 대한 공고 업무
- 자산운용회사 수익증권 발행내역 등의 통지 업무
- 자산운용회사의 지시에 따른 투자신탁 운영과 관련되는 공시 및 공고
- 상기 업무에 부수되는 업무

(2) 일반사무관리회사의 의무와 책임

기준가격 계산의 오류 및 자산운용회사와 맺은 계약의 불이행 등으로 인해 수익자에게 손실을 초래한 경우 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.

V. 채권평가회사

1. 회사의 개요

구분	설립일	소재지	전화번호
한국채권평가(주)	2000.05	서울시 종로구 세종로 211	02)399-3350
KIS채권평가(주)	2000.06	서울시 영등포구 여의도동 23-7	02)3770-0400
나이스채권평가(주)	2000.06	서울시 영등포구 여의도동 14-11	02)398-3900

2. 주요 업무

(1) 주요업무

채권시가평가 정보제공, 채권관련자료 및 분석도구 제공, 간접투자자산에 속하는 채권 등 투자증권 및 파생상품의 가격을 평가하고 이를 이 투자신탁의 자산운용회사 및 사무관리회사에 제공 등

제 4 부. 수익자 권리 및 공시에 관한 사항

I. 수익자의 권리

1. 수익자 총회 및 의결권

(1) 수익자총회의 구성 및 권한

- 이 투자신탁에는 전체수익자로 구성되는 수익자총회를 둡니다. 이 때, 특정 종류의 수익증권 수익자에 대하여만 이해관계가 있는 때에는 그 종류의 수익자로 구성되는 수익자총회를 개최할 수 있습니다.

(2) 수익자총회의 소집 및 서면에 의한 의결권 행사

- 수익자총회는 수탁회사 또는 발행된 수익증권총좌수의 100분의 5 이상을 보유한 수익자의 요청으로 자산운용회사가 소집하며 자산운용회사의 본점소재지 또는 이에 인접한 지역에 소집합니다.
- 수익자는 수익자총회에 출석하지 아니하고 서면에 의하여 의결권을 행사할 수 있습니다. 수익자는 서면에 의결권행사의 내용을 기재하여 수익자총회의 회의일 전일까지 자산운용회사에 제출하시면 됩니다.

(3) 수익자총회 의결사항

- 다음에 해당하는 사항의 변경은 수익자총회의 의결에 의하여야 합니다. 이 경우 자산운용회사는 수익자총회의 소집통지를 증권예탁결제원에 위탁하여야 합니다.
 - 자산운용회사, 수탁회사 등이 받는 신탁보수 또는 그 밖의 수수료의 인상 / 수탁회사의 변경 / 투자신탁계약기간의 변경 / 투자신탁종류의 변경 / 자산운용회사의 영업양도 / 환매금지투자신탁으로의 변경

2. 잔여재산분배

- 자산운용회사는 신탁계약기간이 종료되거나 투자신탁을 해지하는 경우 지체없이 수탁회사로 하여금 투자신탁원본의 상환금 및 이익금(이하 “상환금등”이라 한다)을 판매회사를 경유하여 수익자에게 지급하며, 판매회사는 수탁회사로부터 인도받은 상환금등을 지체없이 수익자에게 지급합니다.
- 자산운용회사가 투자신탁을 해지하는 경우에는 수익자 전원의 동의를 얻어 투자신탁재산인 자산으로 수익자에게 상환금등을 지급할 수 있습니다.

3. 장부·서류의 열람 및 등·초본 교부청구권

- 수익자는 자산운용회사 또는 판매회사에 대하여 영업시간 내에 이유를 기재한 서면으로 당해 수익자에 관련된 투자신탁재산에 관한 장부 서류의 열람이나 등본 또는 초본의 교부를 청구할 수 있으며, 자산운용회사 또는 판매회사는 정당한 사유없이 이를 거절하지 못합니다.

- 수익자가 열람이나 등본 또는 초본의 교부를 청구할 수 있는 장부·서류는 다음과 같습니다.
 - 간접투자재산명세서 / 간접투자증권기준가격대장 / 재무제표 및 그 부속명세서 / 자산매매거래내역서

4. 손해배상책임

- 자산운용회사가 법령, 약관 또는 투자설명서에 위배되는 행위를 하거나 그 업무를 소홀히 하여 수익자에게 손해를 발생시킨 때에는 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.
- 자산운용회사가 손해배상책임을 부담하는 경우 관련되는 이사 또는 감사(감사위원회의 위원을 포함합니다)에게도 귀책사유가 있는 때에는 이들과 연대하여 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.
- 자산운용회사, 수탁회사, 판매회사 등이 법에 의하여 수익자에 대한 손해배상책임을 부담하는 경우 귀책사유가 있는 때에는 연대하여 손해배상책임을 집니다.

5. 재판관할

- 수익자가 소송을 제기하는 때에는 수익자의 선택에 따라 수익자의 주소지 또는 수익자가 거래하는 자산운용회사 또는 판매회사의 영업점포 소재지를 관할하는 법원에 제기할 수 있습니다. 다만, 수익자가 외국환거래법에 의한 비거주자인 경우에는 수익자가 거래하는 자산운용회사 또는 판매회사의 영업점포 소재지를 관할하는 법원에 제기하여야 합니다.

6. 기타 수익자의 권리보호에 관한 사항

- 이 상품의 신탁약관 등 상품에 대한 추가정보를 원하시는 고객은 이 상품의 자산운용회사 또는 판매회사에 자료를 요구할 수 있습니다.
- 이 상품의 기준가 변동 등 운용실적에 관해서는 이 상품의 자산운용회사 또는 판매회사에 요구할 수 있습니다.
- 이 상품의 투자설명서 및 기준가변동 등은 자산운용협회에서 열람, 복사하거나, 자산운용협회 인터넷(www.amak.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.

II. 공시

1. 정기공시 및 보고서

- 자산운용회사는 다음 각호의 사항을 매 영업연도의 결산일로부터 일정 기간 이내에 대통령령이 정하는 바에 따라 공시하여야 합니다.
 - 조직 및 인력에 관한 사항 / 재무 및 손익에 관한 사항 / 자금조달 및 운용에 관한 사항 / 건전성·수익성 및 생산성 등을 나타내는 경영지표에 관한 사항 / 그 밖에 자산운용회사의 경영에 중대한 영향을 미치는 사항으로서 대통령령이 정하는 사항

(1) 영업보고서

- 자산운용회사는 간접투자재산에 관한 영업보고서를 금융감독위원회가 정하는 기준에 따라 다음의 서류로 구분하여 작성하고, 매 분기 종료 후 20일까지 이를 금융감독위원회 및 자산운용협회에 제출하여야 합니다.
- 투자신탁의 설정현황 또는 투자회사의 자본변동상황 / 투자신탁재산의 운용현황과 수익증권의 기준가격표 / 의결권공시대상법인에 대한 의결권의 행사여부 및 그 내용(의결권을 행사하지 아니한 경우에는 그 사유를 포함합니다)이 기재된 서류

(2) 자산운용보고서

- 자산운용회사는 자산운용보고서를 작성하여 수탁회사의 확인을 받아 3월에 1회 이상 당해 투자자에게 제공하여야 합니다. 자산운용보고서를 제공하는 경우에는 판매회사를 통하여 우송하여야 하나, 간접 투자자가 전자우편을 통하여 자산운용보고서를 수령한다는 의사표시를 한 경우에는 전자우편에 의하여 제공할 수 있습니다.

(3) 수탁회사보고서

- 수탁회사는 투자신탁의 회계기간 종료 후 2월 이내에 법에서 규정한 수탁회사보고서를 수익자에게 제공하여야 합니다.

(4) 약관변경

- 자산운용회사는 신탁약관을 변경한 경우에는 그 내용을 다음 각호의 방법으로 공시하여야 합니다.
- 수익자총회의 의결에 의하여 신탁약관을 변경한 경우 : 증권예탁결제원을 통한 모든 수익자에의 통지
- 수익자총회의 의결에 의하지 않고 신탁약관을 변경한 경우 : 신탁약관 제51조제1항의 규정에 의한 일간신문 및 컴퓨터통신을 통한 1회 이상 공고
- 신탁약관 제49조제2항의 규정에 불구하고 신탁약관의 단순한 자구수정 등 경미한 사항을 변경하거나 법령 또는 금융감독원장의 명령에 따라 신탁약관을 변경하는 경우에는 그 내용을 자산운용회사 및 판매회사의 영업점포 내에 1월 이상 게시하여야 합니다.

(5) 기타 장부·서류

- 자산운용회사·수탁회사·판매회사 및 일반사무관리회사는 금융감독위원회가 정하는 바에 따라 그 업무에 관한 장부 및 서류를 작성하여 본점 및 지점에 비치하거나 인터넷 홈페이지를 이용하여 공시하여야 합니다.

2. 수시공시

(1) 수시공시 등

- 자산운용회사, 수탁회사 또는 판매회사가 수익자에 대하여 일간신문에 공고를 하는 때에는 서울경제신문에 공고하되, 2이상의 일간신문에 공고하는 때에는 헤럴드경제신문에도 공고합니다.
- 자산운용회사는 다음 각호의 1에 해당하는 사항을 그 사유발생 후 지체없이 자산운용회사(www.yurieasset.co.kr), 판매회사 및 자산운용협회(www.amak.or.kr)의 인터넷 홈페이지 또는 자산운용회사, 판매회사의 본지점 및 영업소에 게시하거나 전자우편을 이용하여 수익자에게 통보합니다.
- 운용전문인력의 변경 / 환매연기 또는 환매재개의 결정 및 그 사유 / 법령이 정하는 부실자산이 발생한 경우 그 내역 및 상각율 / 수익자총회의 의결내용 / 신탁약관 또는 투자설명서의 변경(단, 법령의 개정 또는 금융감독원장의 명령에 따라 신탁약관을 변경하거나, 단순한 자구수정 등 경미한 사항을 변경하는 경우는 제외) / 자산운용회사의 합병, 분할 또는 영업의 양도 및 양수 / 기준가격을 잘못 계산하여 이를 수정하는 경우 그 내용 등의 법령이 정하는 사항

(2) 의결권 행사

- 자산운용회사는 간접투자재산인 주식의 의결권을 행사하는 경우 의결권행사내용 등을 공시하여야 합니다.
- 의결권행사에 관한 공시는 다음 각호의 1에 해당하는 방법에 의하여야 합니다.
- 의결권을 행사하고자 하는 주식을 발행한 법인이 증권거래법에 의한 주권상장법인 또는 코스닥상장법인인 경우에는 주주총회일 5일전까지 유가증권시장 또는 코스닥시장을 통하여 의결권을 행사하고자 하는 내용을 공시할 것
- 의결권을 행사하고자 하는 주식을 발행한 법인이 증권거래법에 의한 주권상장법인 또는 코스닥상장법인이 아닌 경우에는 시행령에서 정한 방법에 따라 공시하여 일반인이 열람할 수 있도록 할 것

<참 고> 펀드용어 정리

용 어	내 용
개방형(간접투자기구)	투자자가 원할 시 언제든지 환매가 가능한 펀드입니다.
금리스왑	금리스왑은 금리상품의 가격변동으로 인한 손실을 보전하기 위해 금융 기관 끼리 고정금리와 변동금리를 일정기간동안 상호교환하기로 약정하는 거래를 말합니다. 이때 원금은 바꾸지 않고 서로 이자지급의무만을 바꾸며, 금리스왑은 보통 금리상승에 따른 위험을 줄이기 위해 주로 활용됩니다.
기준가격	펀드의 매입·환매 및 분배시 적용되는 가격으로, 기준가격의 산정은 전일의 펀드 순자산총액을 전일의 펀드 잔존 수익증권 수량으로 나누어 1,000 을 곱한 가격으로 표시하고, 소수점 셋째자리에서 반올림합니다
레버리지효과	파생상품을 이용한 고위험의 투자방법으로 적은 투자금액으로 큰 수익을 얻을 기회를 제공하기도 하지만, 주가가 예상과 다른 방향으로 움직이면 큰 손실을 초래하기도 합니다.
보수	투자신탁의 운용 및 관리와 관련된 비용입니다. 다시 말해 재산을 운용 및 관리해준 대가로 고객이 지불하는 비용입니다. 이는 통상 연율로 표시되며, 신탁보수에는 운용보수, 판매보수, 수탁보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
선물환거래	장래의 일정기일 또는 일정기간 내에 일정액의 외국통화를 일정한 환율로 매매할 것을 미리 약속하는 거래로 환해지의 수단으로 자주 이용됩니다.
설정	신탁약관에 의거, 수탁회사와 신탁계약을 체결한 후 일정단위의 신탁금을 수탁회사에 납입하는 것을 설정이라고 하며, 신규설정과 추가설정이 있습니다.
성과보수	현행 법은 불특정다수의 일반 투자자를 대상으로 판매하는 펀드(공모펀드)의 경우 자산운용회사가 펀드의 성과에 따라 추가적 보수(성과보수)를 수취하는 것을 금지하고 있습니다. 그러나 소수의 투자자를 대상으로 하는 사모펀드 혹은 투자일임계약의 경우 약관(계약)에 따라 성과보수의 수취가 가능합니다. 펀드매니저가 성과보수가 있는 사모펀드·투자일임계약과 성과보수가 없는 공모펀드를 함께 운용함에 따라 성과보수가 있는 펀드 등의 투자수익을 높이기 위해 더 많은 투자노력을 기울이는 등 이해상충발생소지가 발생할 가능성이 있습니다.
수익자총회	펀드의 수익자 회의를 일컫는 말입니다. 2003 년 10 월 간접투자자산운용업법이 제정되면서 수익자를 보호하기 위하여 도입된 개념입니다. 수익증권 총수의 100 분의 5 이상을 보유한 수익자가 소집을 요청하는 경우 1 개월 이내에 자산운용회사가 소집하는 것이 원칙입니다. 총 수익증권 수의 과반수를 보유하는 수익자의 출석으로 열리는데, 상정된 안건은 출석한 수익자 의결권의 3 분의 2 이상과 수익증권 총수의 3 분의 1 이상의 찬성으로 의결됩니다. 만약 이 의결에 반대하는 수익자는 총회가 개최되기 전에 서면으로 반대의사를 통지하고 20 일 이내에 수익증권의 매수를 청구할 수 있습니다.

수익증권	증권거래법상 유가증권의 일종으로 자산운용회사가 일반 대중으로부터 자금을 모아 펀드를 만들 때 이 펀드에 투자한 투자자들에게 출자비율에 따라 나눠주는 권리증서를 말합니다. 투자신탁에 가입(매입)한다는 것은 이 수익증권을 산다는 의미입니다.
수탁고	펀드에 유치된 자금의 양, 즉 자산운용회사가 고객들의 자금을 맡아 운용하는 규모를 지칭합니다.
신주인수권부 사채	사채권자에게 사채 발행 이후에 사채회사가 신주를 발행하는 경우 미리 약정된 가격에 따라 일정한 수의 신주 인수를 청구할 수 있는 권리가 부여된 사채입니다.
원천징수	소득금액 또는 수입금액을 지급할 때, 그 지급자가 그 지급받는 자가 부담할 세액을 미리 국가를 대신하여 징수하는 것을 말합니다. 예를 들어, 근로자가 월급을 받을 때 월급(소득)에서 발생하는 세금을 차감한 금액을 받게 됩니다. 이는 월급을 지급하는 회사가 국가를 대신해서 미리 세금을 징수하고 세금 납입일(통상 매달 10 일)에 일괄적으로 국가에 납부하기 때문입니다.
자산운용협회 펀드코드	상장주식의 경우 회사명 또는 코드번호 6 자리를 활용하여 수익자들이 쉽게 공시사항을 조회·활용할 수 있는 것처럼 펀드 또한 자산운용협회가 부여하는 5 자리의 고유 코드가 존재하며, 펀드명 뿐만 아니라 이러한 코드를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.
자산유동화증권	기업의 부동산을 비롯한 여러가지 형태의 자산을 담보로 발행된 채권을 말하며, 기업의 입장에서는 유동성이 떨어지는 부실채권이나 직접 매각하기 어려운 부동산 등 담보로 맡기고 ABS 를 발행해 쪼개서 판매함으로써, 자금 조달의 용이성을 제고할 수 있습니다.
전환사채	특수사채의 일종으로, 사채로 발행되나 일정 기간 이후에 주식으로 전환할 수 있는 권리가 주어지는 사채를 말합니다.
종류형(간접투자기구)	통상 멀티클래스펀드로 불리웁니다. 멀티클래스 펀드란 하나의 펀드 안에서 투자자 그룹(클래스)별로 서로 다른 판매보수와 수수료 체계를 적용하는 상품을 말합니다. 보수와 수수료의 차이로 클래스별 기준가격은 다르게 산출되지만 각 클래스는 하나의 펀드로 간주돼 통합 운용되므로 자산운용 및 평가 방법은 동일합니다.
주식워런트	주식워런트는 특정 주식을 미리 정한 가격에 살 수 있는 권리증서로, 만기에 특정종목의 주가나 주가지수를 미리 정한 가격에 사고 팔 수 있는 권리가 부여된 상품으로 옵션과 유사합니다. 살 수 있는 상품은 ‘콜워런트’, 팔 수 있는 상품은 ‘풋워런트’입니다.
주식형(간접투자기구)	약관(정관)상 주식에 간접투자재산의 60%이상을 투자하는 펀드입니다.
혼합형(간접투자기구)	약관(정관)상 간접투자재산을 채권 및 주식 등에 투자하는 펀드입니다. 주식혼합형과 채권혼합형으로 구분합니다.
파생상품간접투자기구	간접투자재산의 10% 초과하여 위험회피외의 목적으로 장내파생상품 또는 장외파생상품에 투자하는 펀드입니다.

증권간접투자기구	간접투자재산의 40% 이상을 투자증권에 투자하는 펀드입니다.
추가형(간접투자기구)	기 설정된 펀드에 추가 설정이 가능한 펀드입니다.
판매수수료	투자자가 펀드 매입 시, 판매회사에 일회적으로 지불하는 수수료입니다. 이는 상품에 대한 취득 권유 및 설명, 투자설명서 제공 등에 수반되는 비용을 포함하고 있습니다. 수수료 지불 시점에 따라 선취판매수수료와 후취판매수수료로 구분합니다.
해지	투자신탁(펀드)의 신탁기간이 종료되거나, 스팟펀드처럼 약속한 수익률에 도달할 경우 펀드의 자산을 모두 처분, 투자자들에게 원금과 수익금을 나눠주는 법적 절차를 말합니다.
환매	만기가 되기 전에 말긴 돈을 되찾아 가는 것을 환매라고 합니다. 현재 우리나라가 채택하고 있는 투신제도상 고객이 중도인출을 요구할 경우 투신사가 이를 받아들여야 하는 의무가 있습니다. 다만, 단위형(폐쇄형) 상품의 경우 일정기간까지 중도해약을 금지하는 경우도 있습니다.
환매수수료	계약 기간 이전 중도에 펀드를 환매할 시 일정한 벌칙금 형식으로 투자자에게 일회적으로 부과하는 수수료입니다. 이는 펀드 운용의 안정성과 펀드 환매 시 소요되는 여러 비용을 감안하여 책정되며 부과된 수수료는 다시 펀드 재산에 편입되게 됩니다.
환매조건부채권	금융기관이 일정 기간 후 확정금리를 보태어 되사는 조건으로 발행하는 채권을 말합니다.
환헤지	해외펀드는 대부분 달러로 주식을 사들이기 때문에 도중에 환율이 떨어지면 환차손(환율 변동에 따른 손실)이 발생할 수 있습니다. 따라서 해외에 투자하는 펀드들은 선물환 계약(미리 정해놓은 환율을 만기 때 적용하는 것) 등을 이용하여 환율 변동에 따른 손실 위험을 제거하는 환헤지 전략을 구사하기도 합니다.



유리 스몰뷰티 주식 증권 투자신탁



투자설명서 교부 및 주요내용 설명 확인서

☐ 투자신탁 명칭 : _____

☐ 판 매 일 : _____

☐ 투자자 확인사항

○ 투자자께서는 투자설명서를 제공받고 그 주요내용에 대한 설명을 들으신 후 아래의 내용을 밑줄친 곳에 똑같이 자필로 기재하고 서명 또는 기명날인 하시기 바랍니다.

○ 투자설명서를 제공받고 그 주요내용을 설명 들었음.

투자설명서를 _____ 그 주요내용을 _____.

년 월 일

성명 _____ 서명 또는 (인)