

정 정 신 고 (보 고)

2019년 6월 27일

1. 정정대상 공시서류 : 투자설명서

2. 정정대상 공시서류의 최초제출일 : 2009년 5월 6일

3. 정정사항

가. 집합투자기구 명칭, 유형변경

항목	변경전	변경후
집합투자기구의 명칭	한화차이나증권 자투자신탁(주식)	한화차이나증권 자투자신탁(주식-재간접형)
제2부. 6. 집합투자기구의 구조		
제2부. 11. 매입, 환매, 전환 기준 라. 투자신탁간의 전환		
요약정보. 1. 분류	증권집합투자기구(주식)	증권집합투자기구(주식-재간접형)
제1부. 2. 집합투자기구의 종류 및 형태 나. 자산운용별 종류		

나. 위탁운용 해지, 집합투자기구 투자대상, 제한 변경

항목	변경전	변경후
제 2부. 4. 집합투자업자 나. 업무위탁사항	집합투자업자는 이 투자신탁의 투자신탁재산 중 외화자산의 운용, 운용지시업무(주식등의 의결권 행사를 포함합니다), 조사분석업무 및 증권, 장내 파생상품, 외국환거래법에 따른 대외지급수단의 단순매매업무를 해외위탁집합투자업자인 JF Asset Management Limited에 위탁하고 있으며, 이러한 업무 위탁에 따른 책임은 위탁한 집합투자업자에게 있습니다.	(삭제)

	주) 집합투자업자 및 해외위탁집합투자업자에 대한 자세한 사항은 제4부의 내용 중 “ 집합투자업자에 관한 사항” 및 “ 운용관련 업무수탁회사 등에 관한 사항” 을 참고하시기 바랍니다.	
제 4부. 2. 운용관련 업무 수탁회사 등 에 관한 사항 가. 집합투자재산의 운용(지시)업무 수 탁회사	집합투자업자는 투자신탁재산 중 외화자산의 운용 운용지시업무(주식등의 의결권 행사를 포함합니다), 조사분석업무 및 증권, 장내파생상품, 외국환거래법에 따른 대외지급수단의 단순매매업무를 해외위탁집합투자업자인 ‘ JF Asset Management Limited’ 에 위탁하고 있으며, 이러한 업무 위탁에 따른 보수는 집합투자업자가 부담하며 업무 위탁에 따른 책임은 위탁한 집합투자업자에게 있습니다. 해외위탁집합투자업자는 위탁받은 업무를 집합투자업자의 동의를 받아 다른 자에게 재위탁할 수 있습니다. 집합투자업자는 신탁계약 변경절차에 따라 해외위탁집합투자업자를 변경할 수 있으며, 해외위탁집합투자업자가 변경되는 경우 집합투자업자의 인터넷홈페이지를 통해 공시할 예정입니다.	해당사항 없음
제 2부. 8. 가. 투자대상	변경전1)	변경후1)
제 2부. 8. 나. 투자제한	변경전2)	변경후2)

변경전1)

가. 투자대상

이 투자신탁의 신탁계약에 따른 투자대상 및 투자한도는 다음과 같습니다.

투자대상	투자한도	투자대상 세부설명
① 국내주식	10%이하	법 제4조 제4항의 규정에 의한 주권, 신주인수권이 표시된 것(주권상장법인 또는 코스닥상장법인이 발행한 것 및 유가증권시장 또는 코스닥시장에 기업공개를 위하여 발행한 공모주에 한합니다), 법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 출자증권 및 법 제4조 제8항의 규정에 의한 증권예탁증권 중 국내에서 한국예탁결제원에 의하여 발행된 것 (“ 국내주식”)
		중국의 법인 또는 중국의 경제와 관련된 사업을 영위

② 해외주식	60%이상	하는 회사가 발행한 증권 또는 이를 기초로 발행된 증서로서 위 “ 국내주식” 과 유사한 성질을 구비한 것 (“ 해외주식”)
③ 파생결합증권	40%이하	법 제4조 제7항의 규정에 의한 파생결합증권 (“ 파생결합증권”)
④ 국내채권	40%이하	국채증권, 지방채증권, 특수채증권(법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 채권을 말함), 사채권(신용평가등급이 BBB-이상이어야 하며 사모사채권 및 자산유동화에관한법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행되는 사채 및 주택저당 채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권 담보부채권 또는 주택저당증권은 제외합니다)(“ 국내채권”)
⑤ 해외채권		외국법인등이 발행한 증권 또는 증서로서 위 “ 국내채권” 과 유사한 성질을 구비한 것(“ 해외채권”)
⑥ 자산유동화증권	40%이하	자산유동화에관한법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행되는 사채, 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권 담보부채권 또는 주택저당증권 및 외국법인등이 발행한 증권 또는 증서로서 이와 동일하거나 유사한 성질을 구비한 것(“ 자산유동화증권”)
⑦ 어음 등	40%이하	양도성예금증서, 금융기관이 발행· 매출 또는 중개한 어음· 채무증서 또는 법 제4조 제3항의 규정에 의한 기업어음증권으로서 신용등급이 A3- 이상인 것(“ 어음 등”)
⑧ 해외어음		외국법인등이 발행한 증권 또는 증서로서 위 “ 어음 등” 과 유사한 성질을 구비한 것(“ 해외어음”)
⑨ 장내파생상품	파생상품 매매에 따른 위험평가액이 투자신탁 자산총액의 10%이하	법 제5조 제1항 각 호의 어느 하나에 해당하는 계약상의 권리(“ 파생상품”)로서 파생상품시장에서 거래되는 것 또는 법 제5조 제2항에 의한 해외 파생상품시장에서 거래되는 것(“ 장내파생상품”)
⑩ 장외파생상품		파생상품으로서 장내파생상품이 아닌 것(“ 장외파생상품”)
⑪ 금리스왑거래	채권 또는 어음(해외채권 및 해외어음 포함) 총액의 100%이하	국내외 금리스왑거래. 단, 금리스왑거래는 거래시점에서 교환하는 약정이자의 산출근거가 되는 채권 또는 어음(해외채권 및 해외어음 포함)의 총액이 투자신탁이 보유하는 채권 또는 어음(해외채권 및 해외어음 포함) 총액의 100%이하가 되도록 합니다.
		법에 의하여 신탁업자가 발행한 수익증권, 법에 의하

⑫ 수익증권	5%이하(외국집합투자증권20%이하, 상장지수집합투자기구의 집합투자증권30%이하)	여 집합투자업자가 발행한 수익증권 및 투자회사가 발행한 주식에 투자하는 경우 5%이하(자산총액의 95%이상이 외국통화로 표시된 자산에 운용되는 외국집합투자증권에 투자하는 경우 20%이하). 단, 상장지수집합투자기구 집합투자증권에 투자하는 경우 30%이하(외국법령에 따라 발행된 것으로서 상장지수집합투자기구의 집합투자증권과 유사한 것을 포함)
⑬ 증권 대여	증권총액의 40% 이하	투자신탁이 보유하는 증권총액의 40% 이하
⑭ 환매조건부 채권 매도	증권총액의 40% 이하	투자신탁이 보유하는 증권총액의 40% 이하
⑮ 증권의 차입	투자신탁 자산총액의 20%이하	상기 ①부터 ⑤까지 및 ⑦부터 ⑧까지에 따른 증권의 차입은 투자신탁 자산총액의 20%이하
16 신탁업자 고유재산과의 거래	-	법 시행령 제268조 제4항의 규정에 의한 거래
17 단기대출, 금융기관 예치	투자신탁 자산총액의 40%이하	단기대출(30일 이내의 금융기관간 단기자금거래에 의한 자금공여를 말함) 또는 금융기관예의 예치(만기 1년 이내인 상품에 한함)
18 금전의 차입	차입 당시 투자신탁 자산총액의 10% 이하	법 제83조의 규정에 의한 일시적인 금전의 차입
이 투자신탁의 최초설정일로부터 1개월까지는 상기 ①부터 ⑫까지 및 17의 투자제한을 적용하지 아니합니다.		
이 투자신탁재산에 속하는 투자대상자산의 가격변동, 투자신탁의 일부해지 등 법 시행령 제81조 제2항 각호에서 정하는 사유로 인하여 불가피하게 상기 ①부터 15까지 및 17의 투자제한을 위반하게 된 경우에는 그 위반일로부터 3개월까지 그 투자제한에 적합한 것으로 봅니다. 다만, 부도 등으로 매각이 불가능한 투자대상자산은 매각이 가능한 시기까지 이를 그 투자제한에 적합한 것으로 봅니다.		

변경후1)

가. 투자대상

이 투자신탁의 신탁계약에 따른 투자대상 및 투자한도는 다음과 같습니다.

투자대상	투자한도	투자대상 세부설명
① 집합투자증권	70%이상	법 제9조제21항의 규정에 의한 집합투자증권(이와 동일하거나 유사한 것으로서 외국 법령에 따라 발행된 것을 포함한다)
		법 제4조제3항의 규정에 의한 국채증권, 지방채증권, 특수채증권(

② 채권	30%이하	법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 채권을 말한다), 사채권 (취득 시 신용평가등급이 A- 이상이어야 하며, 사모사채, 자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행하는 사채 및 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권은 제외한다) 및 이와 동일하거나 유사한 것으로서 외국통화로 표시된 것(외국통화로 표시된 채권의 경우 신용평가를 받지 아니한 것을 포함한다)
③ 장내파생상품	위험평가액은 투자신탁 자산총액의 10% 이하	법 제5조제1항 및 제2항의 규정에 의한 장내파생상품으로서 주식·채권·통화나 주식·채권·통화의 가격, 이자율, 지표, 단위 또는 이를 기초로 하는 지수 등에 연계된 것(해외장내파생상품을 포함한다)
④ 장외파생상품		법 제5조제1항 및 제3항의 규정에 의한 장외파생상품으로서 주식·채권·통화나 주식·채권·통화의 가격, 이자율, 지표, 단위 또는 이를 기초로 하는 지수 등에 연계된 것(해외장외파생상품을 포함한다)
기 타	<ul style="list-style-type: none"> - 법시행령제268조제4항의 규정에 의한 신탁업자 고유재산과의 거래 - 환매를 원활하게 하고 투자대기자금을 효율적으로 운용하기 위해 필요한 경우 다음 각 호의 방법으로 운용할 수 있습니다. <ol style="list-style-type: none"> 1.단기대출(법시행령제83조제3항의 금융기관에 대한 30일 이내의 금전의 대여) 2.금융기관 예치(만기 1 년 이내인 상품에 한함) 3. 환매조건부 매수(증권을 일정기간 후에 환매도할 것을 조건으로 매수하는 경우를 말함) 3.제1호 및 제2호에 준하는 외화표시자산 - 집합투자업자는 투자대상 자산의 신용평가등급이 집합투자규약 제16조제1항 제2호에서 정한 신용평가등급 미만으로 하락한 경우 해당자산을 신용평가등급의 최초 하락일로부터 3개월(이하 “ 처분기간” 이라 한다.) 이내에 처분하여야 하며, 처분기간 이내에 해당자산의 처분이 어려운 경우에는 신탁업자와 협의하여 처분기간 연장 등 필요한 조치를 결정하여야 합니다. - 상기에서 정한 처분기간 또는 연장된 처분기간 이내에 해당자산의 신용평가등급이 집합투자규약 제16조제1항제2호에서 정한 신용평가등급 이상으로 상승한 경우 집합투자업자의 처분 의무는 소멸합니다. 	

- 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 상기 투자대상의 ①,②의 투자한도를 적용하지 아니합니다. 다만, 다음 제4호 및 제5호의 사유에 해당하는 경우에는 투자비율을 위반한 날부터 15일 이내에 그 투자한도에 적합하도록 하여야 합니다.

1. 투자신탁 최초설정일부터 1월간
2. 투자신탁 회계기간 종료일 이전 1월간(회계기간이 3월 이상인 경우에 한한다)
3. 투자신탁 계약기간 종료일 이전 1월간(계약기간이 3월 이상인 경우에 한한다)
4. 1개월 동안 누적하여 추가설정 또는 해지청구가 각각 투자신탁 자산총액의 10%

를 초과하는 경우

5. 투자신탁재산인 증권 등 자산의 가격변동으로 상기 투자대상의 ①,②의 투자한도를 위반하게 되는 경우

* 상기에 기재된 투자대상 및 투자한도는 이 투자신탁의 유형변경에 의해 2019년 6월 27일부터 시행될 예정이나, 포트폴리오 변경 등에 소요되는 시간을 감안하여 투자대상자산 취득한도는 2018년 12월 18일까지 충족하도록 합니다.

변경전2)

나. 투자 제한

집합투자업자는 투자신탁재산을 운용함에 있어 다음 사항을 신탁업자에 지시할 수 없습니다. 다만, 법령 및 규정에서 예외적으로 인정한 경우에는 그러하지 아니합니다

투자대상	투자제한의 내용
① 단기대출	투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 집합투자업자의 이해관계인 (집합투자업자의 대주주나 계열회사는 제외. 즉, 집합투자업자의 대주주나 계열회사에 대한 단기대출은 일체 허용되지 아니함)에게 단기대출로 운용하는 행위
② 동일종목 투자	<p>자산총액의 10%를 초과하여 동일종목의 증권 (집합투자증권 및 외국 집합투자증권을 제외하며, 법 시행령 제80조 제3항에서 정한 투자대상자산을 포함. 이하 본 투자제한 부분에서 같음)에 투자하는 행위. 이 경우 동일법인 등이 발행한 증권 중 지분증권(그 법인 등이 발행한 지분증권과 관련된 증권에택증권을 포함. 이하 본 투자제한 부분에서 같음)과 지분증권을 제외한 증권은 각각 동일종목으로 간주. 다만, 다음의 경우에는 10%를 초과하여 동일종목 증권에 투자할 수 있음.</p> <p>○자산총액의 100%이하: 국채증권, 한국은행 통화안정증권, 국가나 지방자치단체가 원리금의 지급을 보증한 채권</p> <p>○자산총액의 30%이하: 지방채증권, 특수채증권 및 직접 법률에 따라 설립된 법인이 발행한 어음(법 제4조 제3항에 따른 기업어음증권 및 법 시행령 제79조 제2항 제5호 각 목의 금융기관이 할인·매매·중개 또는 인수한 어음에 한함), 파생결합증권, 법 시행령 제79조 제2항 제5호 가목부터 사목까지의 금융기관이 발행한 어음 또는 양도성 예금증서와 같은 법 시행령 제79조 제2항 제5호 가목, 마목부터 사목까지의 금융기관이 발행한 채권, 법 시행령 제79조 제2항 제5호 가목부터 사목까지의 금융기관이 지급을 보증한 채권(모집의 방법으로 발행한 채권만 해당됨) 또는 어음, 경제협력개발기구에 가입되어 있는 국가가 발행한 채권, 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따른 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당 증권으로서 주택저당채권유동</p>

	<p>화회사법에 따른 주택저당채권유동화회사 또는 법 시행령 제79조 제2항 제5호 가목부터 사목까지의 금융기관이 지급을 보증한 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권</p> <p>○ 동일법인 등이 발행한 지분증권의 시가총액비중(유가증권시장, 코스닥시장 또는 해외증권시장별로 매일의 그 지분증권의 최종시가의 총액을 그 시장에서 거래되는 모든 종목의 최종시가의 총액을 합한 금액으로 나눈 비율을 1월간 평균한 비율을 말함)을 초과하지 않는 범위 내에서 당해 지분증권에 투자하는 경우. 이 경우 시가총액비중은 매월 말일을 기준으로 산정하여 그 다음 1월간 적용.</p>
③ 동일법인 등이 발행한 증권	집합투자업자가 운용하는 전체 집합투자기구 자산총액으로 동일법인 등이 발행한 지분증권 총수의 20%를 초과하여 투자하는 행위
④ 동일법인 등이 발행한 증권	투자신탁 자산총액으로 동일법인 등이 발행한 지분증권 총수의 10%를 초과하여 투자하는 행위
⑤ 파생상품 매매	법 시행령 제80조 제5항이 정한 적격 요건을 갖추지 못한 자와 장외파생상품을 매매하는 행위
⑥ 파생상품 매매	장내파생상품 및 장외파생상품의 매매에 따른 위험평가액이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 투자하는 행위
⑦ 파생상품 매매	장내파생상품 및 장외파생상품의 매매와 관련하여 기초자산 중 동일법인 등이 발행한 증권(그 법인 등이 발행한 증권과 관련된 증권예탁증권 포함)의 가격변동으로 인한 위험평가액이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 투자하는 행위
⑧ 파생상품 매매	같은 거래상대방과의 장외파생상품 매매에 따른 거래상대방 위험평가액이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 투자하는 행위
⑨ 집합투자업자 계열회사 발행 지분증권	집합투자업자가 운용하는 전체 집합투자기구 자산총액 중 지분증권에 투자 가능한 금액의 10%와 투자신탁 자산총액의 50%를 초과하여 집합투자업자의 계열회사가 발행한 지분증권을 취득하는 행위. 다만, 계열회사가 발행한 전체 지분증권의 시가총액비중의 합이 집합투자업자가 운용하는 전체 집합투자기구 자산총액 중 지분증권에 투자 가능한 금액의 10%를 초과하는 경우에는 그 계열회사가 발행한 전체 지분증권가액이 시가총액에서 차지하는 비중까지 투자가능.
⑩ 후순위 채권	투자신탁재산을 그 발행인이 파산하는 때에 다른 채무를 우선 변제하고 잔여 재산이 있는 경우에 한하여 그 채무를 상환한다는 조건이 있는 후순위채권에 투자하는 행위
이 투자신탁의 최초설정일로부터 1개월까지는 상기 ② 및 ⑥부터 ⑧의 투자제한을 적용하지 아니합니다.	
이 투자신탁재산에 속하는 투자대상자산의 가격변동, 투자신탁의 일부해지 등 법 시행령 제81조 제2항 각호에서 정하는 사유로 인하여 불가피하게 상기 ②부터 ④까지 및 ⑥부터 ⑧까	

지의 투자제한을 위반하게 된 경우에는 그 위반일로부터 3개월까지 그 투자제한에 적합한 것으로 봅니다. 다만, 부도 등으로 매각이 불가능한 투자대상자산은 매각이 가능한 시기까지 이를 그 투자제한에 적합한 것으로 봅니다.

주) 자투자신탁의 투자제한에 대한 자세한 내용은 법령 및 자투자신탁의 증권신고서를 참고하여 주시기 바랍니다.

변경후2)

나. 투자제한

집합투자업자는 투자신탁재산을 운용함에 있어 다음 사항을 신탁업자에 지시할 수 없습니다. 다만, 법령 및 규정에서 예외적으로 인정한 경우에는 그러하지 아니합니다

구 분	내 용	예외
① 이해관계 인과의 거래	투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 법 시행령 제84조에서 정하는 집합투자업자의 이해관계인에게 다음 각 목의 방법으로 운용하는 행위. 다만, 집합투자업자의 대주주나 계열회사인 이해관계인과는 다음 각 목의 방법으로 운용할 수 없습니다. 가. 단기대출(법 시행령 제83조제3항의 금융기관에 대한 30일 이내의 금전의 대여를 말한다) 나. 환매조건부매수(증권을 일정기간 후에 환매도할 것을 조건으로 매수하는 경우를 말한다)	
	투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 동일종목의 증권(집합 투자증권을 제외하되, 법 시행령 제80조제3항에서 규정하는 원화로 표시된 양도성 예금증서, 기업어음증권 외의 어음, 대출채권·예금·금융위원회가 정하여 고시하는 채권(債權)을 포함한다)에 투자하는 행위. 이 경우 동일법인 등이 발행한 증권 중 지분증권과 지분증권을 제외한 증권은 각각 동일종목으로 봅니다.	최초 설정 일부터 1개 월
	다만, 다음 각목의 경우에는 각목에서 정하는 바에 따라 10%를 초과하여 동일종목 증권에 투자할 수 있습니다. 가. 국채증권, 한국은행법 제69조에 따른 한국은행통화안정증권 및 국가나 지방자치단체가 원리금의 지급을 보증한 채권에 투자신탁 자산총액의 100%까지 투자하는 경우 나. 지방채증권, 특수채증권(가목에 해당하는 것은 제외한다), 직접 법률에 따라 설립된 법인이 발행한 어음[법 제4조제3항에 따른 기업어음증권 및 법 시행령 제79조제2항제5호 각목의 금융기관이 할인·매매·중개 또는 인수한 어음만 해당한다], 법 시행령제79조제2항제5호가목부터 사목까지의 금융기관이 발행한 어음 또는 양도성 예금증서와, 같은 호 가목·마목부터	

②동일종목 증권	<p>사목까지의 금융기관이 발행한 채권, 법 시행령제79조제2항 제5호가목부터 사목까지의 금융기관이 지급을 보증한 채권(모 집의 방법으로 발행한 채권만 해당한다.) 또는 어음, 경제협력 개발기구에 가입되어 있는 국가나 투자자 보호 등을 고려하여 총리령으로 정하는 국가가 발행한 채권, 주택저당채권유동화 회사법 또는 한국주택금융공사법에 따른 주택저당채권담보부 채권 또는 주택저당증권으로서 주택저당채권유동화회사법에 따른 주택저당채권유동화회사, 한국주택금융공사법에 따른 한 국주택금융공사 또는 법 시행령 제79조제2항제5호 가목부터 사목까지의 금융기관이 지급을 보증한 주택저당증권, 법 시행 령 제 79 조제2 항제 5 호가목부터 사목까지의 규정에 따른 금 융기관에 금전을 대여하거나 예치·예탁하여 취득한 채권에 투자신탁 자산총액의 30%까지 투자하는 경우</p> <p>다. 동일법인 등이 발행한 지분증권(그 법인 등이 발행한 지분 증권과 관련된 증권예탁증권을 포함한다. 이하 이 조에서 같다)의 시가총액이 100분의 10을 초과하는 경우에 그 시가총액 비중까지 투자하는 경우. 이 경우 시가총액비중은 거래소가 개 설하는 증권시장 또는 해외 증권시장별로 매일의 그 지분증권 의 최종시가의 총액을 그 시장에서 거래되는 모든 종목의 최종 시가의 총액을 합한 금액으로 나눈 비율을 1개월간 평균한 비 율로 계산하며, 매월 말일을 기준으로 산정하여 그 다음 1개월 간 적용합니다.</p>	
③집합투자 증권	투자신탁자산을 집합투자증권에 운용함에 있어서 다음 각 목 의 어느 하나에 해당하는 행위	
	가. 이 투자신탁 자산총액의 100분의 50을 초과하여 같은 집합 투자업자가 운용하는 집합투자기구의 집합투자증권에 투자하 는 행위	최초 설정 일부터 1개 월
	나. 이 투자신탁 자산총액의 100분의 20을 초과하여 같은 집합 투자기구의 집합투자증권에 투자하는 행위. 다만, 상장지수집 합투자기구(투자자 보호 등을 고려하여 금융투자업규정 제4-5 2조 제2항에서 정하는 상장지수집합투자기구에 한정한다)의 집합투자증권의 경우에는 이 투자신탁 자산총액의 30%까지 투자할 수 있다.	
	다. 집합투자증권에 자산총액의 100분의 40을 초과하여 투자 할 수 있는 집합투자기구의 집합투자증권에 투자하는 행위	
	라. 이 투자신탁 자산총액의 100분의 5를 초과하여 사모집합 투자기구의 집합투자증권에 투자하는 행위	
	마. 이 투자신탁자산으로 같은 집합투자기구의 집합투자증권 총수의 100분의 20을 초과하여 투자하는 행위. 이 경우 그 비 율의 계산은 투자하는 날을 기준으로 한다. 다만, 법 234조에 따른 상장지수집합투자기구의 집합투자증권에는 100분의 50	

	까지 투자할 수 있다.	
	바. 이 투자신탁 수익증권을 판매하는 판매회사가 받는 판매수수료 및 판매보수와 이 투자신탁이 투자하는 다른 집합투자기구의 집합투자증권을 판매하는 판매회사가 받는 판매수수료 및 판매보수의 합계가 법 시행령 제77조제4항에서 정하는 기준을 초과하여 집합투자증권에 투자하는 행위	
④파생상품	파생상품매매에 따른 위험평가액이 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 100%를 초과하여 투자하는 행위	최초 설정 일부터 1개 월
⑤파생상품	파생상품의 매매와 관련하여 기초자산 중 동일법인 등이 발행한 증권의 가격변동으로 인한 위험평가액이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 투자하는 행위	
⑥장외파생상품	같은 거래상대방과의 장외파생상품 매매에 따른 거래상대방 위험평가액이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 투자하는 행위	
⑦장외파생상품	법 시행령 제80조제5항에서 정하는 적격 요건을 갖추지 못한 자와 장외파생상품을 매매하는 행위	
⑧계열회사 발행 증권	법 시행령 제86조에서 정하는 한도를 초과하여 집합투자업자의 계열회사가 발행한 증권을 취득하는 행위	
<p>- 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 사유로 불가피하게 상기 투자제한의 ②,③,④,⑤,⑥에 따른 투자한도를 초과하게 되는 경우에는 초과일부터 3개월까지(부도 등으로 처분이 불가능한 투자대상자산은 그 처분이 불가능하거나 집합투자재산에 현저한 손실을 초래하지 아니하고는 처분이 불가능한 투자대상자산은 그 처분이 가능한 시기까지)는 그 투자한도에 적합한 것으로 봅니다.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 투자신탁재산에 속하는 투자대상자산의 가격 변동 2. 투자신탁의 일부해지 3. 담보권의 실행 등 권리행사 4. 투자신탁재산에 속하는 증권을 발행한 법인의 합병 또는 분할합병 5. 그 밖에 투자대상자산의 추가 취득 없이 투자한도를 초과하게 된 경우 <p>- 상기 투자제한의 ③의 가 및 나를 적용할 때 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 집합투자증권에는 이 투자신탁 자산총액의 100분의 100까지 투자할 수 있습니다.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 집합투자업자(법 제279조제1항에 따른 외국 집합투자업자를 포함한다. 이하 이 항에서 같다)가 운용하는 집합투자기구(외국 집합투자기구의 경우에는 법 제279조제1항에 따라 등록된 것만 해당한다. 이하 이 항에서 같다)의 집합투자재산을 외화자산으로 100분의 70이상 운용하는 경우에 그 집합투자기구의 집합투자증권 2. 법 제234조의 규정에 의한 상장지수집합투자기구로서 다음 각 목의 요건 어느 하나에 해당하는 요건을 충족한 상장지수집합투자기구(상장지수집합투자기구와 비슷한 것으로서 외국 상장지수집합투자기구를 포함한다. 이하 이 항에서 같다)의 집합투자증권(외국 집합투자증권의 경우에는 법 제279조제1항에 따라 등록된 집합투자기구의 집합투자증권만 해당한다)으로서 당해 상장지수집합투자기구가 설정 또는 설립된 지 6개월 이상 경과하고 최근 6개월간 법 시행령 제251조제2항에 따른 추적오차율이 연 100분의 5를 초과하 		

지 아니하는 상장지수집합투자기구

- 가. 당해 상장지수집합투자기구가 목표로 하는 지수의 구성종목이 법 시행령 제80조제1항제1호가목부터 다목까지에 의한 국채증권, 한국은행통화안정증권, 국가나 지방자치단체가 원리금의 지급을 보증한 증권의 어느 하나에 해당하는 증권일 것
- 나. 당해 상장지수집합투자기구가 목표로 하는 지수의 구성종목수가 30종목 이상이고, 각 종목의 직전 3개월의 평균시가총액을 그 지수를 구성하는 종목의 직전 3개월의 평균시가총액의 합으로 나눈 값이 100분의 20을 초과하지 아니할 것
- 다. 당해 상장지수집합투자기구가 설정 또는 설립된지 6개월 이상 경과하고 최근 6개월간 영 제251조제2항에 따른 추적오차율이 연 100분의 5를 초과하지 아니할 것
3. 같은 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구의 집합투자재산을 둘 이상의 다른 집합투자업자(법 제279조제1항의 외국 집합투자업자를 포함한다)에게 위탁하여 운용하는 경우에 그 집합투자기구의 집합투자증권(같은 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구의 자산총액의 100분의 90 이상을 외화자산에 운용하는 경우에 한한다)

주) 자투자신탁의 투자제한에 대한 자세한 내용은 법령 및 자투자신탁의 증권신고서를 참고하여 주시기 바랍니다.

다. 집합투자기구 투자전략, 투자위험 변경

항목	변경전	변경후
요약정보. I. 집합투자기구의 특징	이 투자신탁은 모자형 투자신탁의 자투자신탁으로서 중국의 법인 또는 중국의 경제와 관련된 사업을 영위하는 회사가 발행한 주식에 주로 투자하는 모투자신탁인 한화 차이나 증권모투자신탁(주식)에 투자하며 한화 차이나 증권모투자신탁(주식)의 외화자산의 운용은 해외위탁 집합투자업자인 JF Asset Management Limited에 위탁하고 있습니다.	이 투자신탁은 모자형 투자신탁의 자투자신탁으로서 소수 종목에 집중 투자하는 방식으로 중국의 법인 또는 중국의 경제와 관련된 사업을 영위하는 회사가 발행한 주식에 주로 투자하는 펀드에 주로 투자하는 모투자신탁인 한화 차이나 증권모투자신탁(주식-재간접형)에 투자합니다.
요약정보. II. 1. 집합투자기구의 투자목적 제 2부. 7. 집합투자기구의 투자목적	이 투자신탁은 소수 종목에 집중 투자하는 방식으로 중국의 법인 또는 중국의 경제와 관련된 사업을 영위하는 회사가 발행한 주식을 주된 투자대상자산으로 하여 장기적 자본증식을 추구하는 것을 목적으로 합니다	이 투자신탁은 소수 종목에 집중 투자하는 방식으로 중국의 법인 또는 중국의 경제와 관련된 사업을 영위하는 회사가 발행한 주식에 주로 투자하는 펀드에 주로 투자하는 모투자신탁 수익증권을 주된 투자대상자산으로 하여 장기적 자본증식을 추구하는 것을 목적으로 합니다
요약정보. II. 2.	이 투자신탁은 모자형 투자신탁의	이 투자신탁은 모자형 투자신탁의

집합투자기구의 투자전략	<p>자투자신탁으로서 이 투자신탁의 투자신탁재산의 60% 이상을 모두자신탁인 한화 차이나 증권모투자신탁(주식)에 투자합니다. 한화 차이나 증권모투자신탁(주식)은 소수 종목에 집중 투자하는 방식으로 중국의 법인 또는 중국의 경제와 관련된 사업을 영위하는 기업이 발행한 주식에 주로 투자하여 장기적인 자본증식을 추구합니다. 모두자신탁은 후강통 및/또는 선강통(“차이나 커넥트”, 이에 대한 상세한 내용은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다) 등 관련 규제당국이 승인한 기타 유사한 제도를 통하여 특정한 적격 중국A주식에 투자할 수 있습니다. 이 투자신탁이 투자하는 모두자신탁의 투자신탁재산 중 외화자산의 운용, 운용지시업무(주식등의 의결권행사를 포함합니다), 조사분석업무 및 증권, 외국환거래법에 따른 대외지급수단의 단순매매업무를 해외위탁집합투자업자인 JF Asset Management Limited에 위탁하고 있으며, 이러한 업무 위탁에 따른 책임은 위탁한 집합투자업자에게 있습니다.</p>	<p>자투자신탁으로서 이 투자신탁의 투자신탁재산의 100% 이하를 모두자신탁인 한화차이나증권 모두자신탁(주식-재간접형)에 투자합니다. 한화차이나증권 모두자신탁(주식-재간접형)은 소수 종목에 집중 투자하는 방식으로 중국의 법인 또는 중국의 경제와 관련된 사업을 영위하는 회사가 발행한 주식에 주로 투자하는 펀드에 주로 투자하여 장기적인 자본증식을 추구합니다.</p>
제 2부. 9. 가. 투자전략 및 위험관리 (2) 모두자신탁의 투자전략	변경전3)	변경후3)
<p>요약정보. II. (2) 주요 투자위험 및 위험관리 3. 이 투자신탁 및 모두자신탁의 위험관리</p> <p>제2부. 9. 가. 투자전략 및 위험관리</p>	<p>1) 환헤지 여부 -이 투자신탁 및 모두자신탁(주식)의 기준가격은 원화로 표시되며 외국통화(중국위안화, 홍콩달러, 미국달러 등)로 표시된 외화표시자산의 환율변동위험에 노출될 수 있습니다. 모두자신탁에서 외화표시자산 투자로 인해 발생하는 환위험을 회피하기 위해 환헤지를 실행합니다.</p>	<p>1) 환헤지 여부 - 이 투자신탁의 모두자신탁 기준가격은 원화로 표시되며 외국통화로 표시된 하위집합 투자기구에 투자함으로써 환율변동위험에 노출될 수 있습니다. 이 투자신탁의 모두자신탁에서 외화표시자산 투자로 인해 발생하는 환위험을 회피하기 위해 환헤지를 실시할 계획입니다.</p>

(2) 환해지 방법 및 환위험 관리	다.	
요약정보. II. (2) 주요 투자위험 및 위험관리 1. 주요투자위 험		
제 2부. 10. 집 합투자기구의 투자위험 가. 일반위험		
제 2부. 10. 집 합투자기구의 투자위험 가. 일반위험	투자원본에 대한 손실위험 집합투자기구는 실적배당상품으로 은행 예금과 달리 예금보험공사의 보호를 받지 못함에 따라 투자 원리 금 전액이 보장 또는 보호되지 않습 니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하 며 투자금액의 손실 또는 감소의 위 험은 전적으로 수익자가 부담하게 되고, 집합투자업자, 해외위탁집합 투자업자, 자투자신탁의 판매회사 나 신탁회사 등 어떤 당사자도 투자 손실에 대하여 책임을 지지 아니합 니다.	투자원본에 대한 손실위험 집합투자기구는 실적배당상품으로 은행 예금과 달리 예금보험공사의 보호를 받지 못함에 따라 투자 원 리금 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 또는 감 소의 위험은 전적으로 수익자가 부 담하게 되고, 집합투자업자, 자투 자신탁의 판매회사나 신탁회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다.
요약정보. II. (2) 주요 투자위험 및 위험관리 1. 주요투자위 험	(신설)	재간접 투자위험 이 투자신탁의 모투자신탁은 주로 타집합투자기구의 집합투자증권에 투자하기 때문에 타 집합투자기구 의 규약에서 정한 기간 내 불가피 하게 중도환매를 할 경우 환매수수 료 부담이 발생할 수 있고 이 경우 당해 투자신탁재산의 가치를 하락 시킬 수 있습니다. 또한 다른 투자 신탁보다 환매기간이 더 소요될 수 있습니다. 집합투자증권은 평가기 준일에 공고된 가격을 기준으로 평 가가 이루어지기 때문에 일정기간 의 시차를 두고 평가에 반영이 됩 니다. 주요 투자대상인 타 집합투자증권
제 2부. 10. 집 합투자기구의 투자위험 나. 특수위험		

제 2부. 10. 집 합투자기구의 투자위험 나. 특수위험	중국A주식에 대한 외국인 보유 제 한과 관련된 위험	(삭 제)
	단기 차익 규제 관련 위험	
	위안화 통화 위험	
	중소기업거래소 및 창업기업거래소 에 상장된 주식 투자 관련 위험	
	외국세법에 의한 과세에 따른 위험	
제 2부. 10. 집 합투자기구의 투자위험 다. 기타 투자위 험	유동성 위험 이 투자신탁이 거래가 활발하지 않 은 증권에 투자하는 경우, 이 투자 신탁의 자산 가치의 하락을 초래할 수 있습니다. 이 투자신탁은 선물, 스왑 및 비상장 옵션 등과 같은 장 외금융상품에 투자할 수 있습니다. 이와 같은 상품들은 때때로 유동성 이 떨어질 수 있으며, 따라서 해외 위탁집합투자업자가 이를 즉시 현 금화하기 곤란할 수도 있습니다.	유동성 위험 이 투자신탁의 하위 집합투자기구 가 거래가 활발하지 않은 증권에 투자하는 경우, 이 투자신탁의 자 산 가치의 하락을 초래할 수 있습 니다. 이 투자신탁은 선물, 스왑 및 비상장 옵션 등과 같은 장외금융 상품에 투자할 수 있습니다. 이와 같은 상품들은 때때로 유동성이 떨 어질 수 있으며, 이를 즉시 현금화 하기 곤란할 수도 있습니다.

변경 전3)

이 투자신탁은 투자신탁재산의 60% 이상을 소수 종목에 집중 투자하는 방식으로 중
국의 기업 또는 중국의 경제와 관련된 사업을 영위하는 기업이 발행한 주식에 주로
투자하여 장기적인 자본증식을 추구합니다.

이 투자신탁은 후강통(Shanghai-Hong Kong Stock Connect) 및/ 또는 선강통(Shenz
hen-Hong Kong Stock Connect)(“ 차이나 커넥트”)등 관련 규제당국이 승인한 기
타 유사한 제도를 통하여 특정한 적격 중국 A주식에 투자할 수 있습니다.

* 후강통(Shanghai-Hong Kong Stock Connect) 및 선강통(Shenzhen-Hong Kong St
ock Connect)(“ 차이나 커넥트”)

후강통은 홍콩거래소(“ HKEx”), 홍콩예탁결제원(“ HKSCC”), 상해 증권거래소(“
SSE”) 및 중국 예탁결제원(ChinaClear)이 개발한 증권 거래 및 결제 관련 프로그램
이고, 선강통은 HKEx, HKSCC, 선전 증권거래소(“ SZSE”) 및 중국예탁결제원(Chi
naClear)이 개발한 증권 거래 및 결제 관련 프로그램입니다. 차이나 커넥트는 중국
본토와 홍콩 간의 주식 교차매매를 가능하게 하기 위한 프로그램입니다.

후강통은 후구통과 강구통으로, 선강통은 선구통과 강구통으로 이루어집니다. 홍콩 및 해외 투자자들(이 투자신탁 포함)은 후구통 및 선구통에서 홍콩 중개인 및 증권거래소(SEHK)가 설립한 증권거래서비스 회사를 통하여 SSE 및 SZSE에 상장된 주식을 거래할 수 있습니다.

보다 자세한 내용은 붙임의 “용어풀이”의 “18. 차이나 커넥트” 참고하시기 바랍니다.

그러나 이 투자신탁의 투자전략이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

외화자산에 대한 운용업무는 JF Asset Management Limited에게 위탁됩니다.

변경후3)

한화차이나증권 모투자신탁(주식-재간접형)은 소수 종목에 집중 투자하는 방식으로 중국의 법인 또는 중국의 경제와 관련된 사업을 영위하는 회사가 발행한 주식에 주로 투자하는 펀드에 주로 투자하여 장기적인 자본증식을 추구합니다.

이 투자신탁은 투자신탁재산의 대부분을 룩셈부르그에 등록된 제이피모간펀드(JPM organ Funds)에 속한 하위 집합투자기구인 JPMF-차이나 펀드 (이하 본 하위 집합투자기구)에 투자하여 투자대상 자산의 가치 상승 등에 따른 수익을 추구합니다.

JPMF-차이나 펀드의 개요는 아래와 같습니다.

집합투자기구 명칭	JPMF-차이나 펀드
집합투자업자 명칭	JF Asset Management Limited
설립일	1994년 7월 4일 (금융감독원 등록일: 2019년 1월 14일)
투자대상	자산의 최소 67%를 중국에 소재하거나 또는 중국에서 주요 경제 활동을 영위하는 기업들의 주식에 투자. 중국-홍콩 주식 교차매매 프로그램, RQFII 및 RFI 워터를 통하여 중국 A-주식에 투자할 수 있음. 중소형주 증권들에 투자할 수 있으며 때에 따라 한정된 분야에 집중적으로 투자할 수도 있음
ISIN	LU0143809738(금융투자협회 코드: K5F129101773)

위험등급	2등급(변동성, 20.55%(2018.6.30기준))
벤치마크	MSCI China 10/40 Index (Total Return Net)
표시통화	USD
펀드매니저	<p>Howard Wang</p> <ul style="list-style-type: none"> - 중화권(Greater China) 주식에 관한 전문가로서 이머징마켓/ 아시 아태평양 주식팀 내 중화권 주식팀 팀장 - 홍콩을 기반으로, 홍콩 및 대만의 중화권 포트폴리오 운용팀을 이 끌고 있으며, J.P.모간 자산운용의 조인트벤처인 China International Fund Management의 선임자문역을 맡고 있음 - Yale University 경제학과 졸업 <p>Rebecca Jiang</p> <ul style="list-style-type: none"> - 중화권 주식 전문가이며, 홍콩 소재 이머징마켓/아시아태평양 주 식팀 내 중화권 주식팀 - Fudan University 학사 및 석사 취득 - CFA charter

※ 이 투자신탁은 하위 집합투자기구인 JPMF-차이나 펀드의 X 클래스를 매수합니 다. X 클래스의 선취 및 후취 판매수수료, 판매 및 운용보수는 없으므로 이 투자신탁 의 투자자가 부담할 수수료 및 보수는 없습니다.

※다만, 이 투자신탁이 투자하는 하위 집합투자기구인 JPMF-차이나 펀드 가 청산 및 해산 되거나, 정상적으로 운용이 되지 않는다고 판단될 경우 유사한 투자목적 또 는 투자전략을 가진 다른 집합투자기구로 대체될 수 있습니다. 이 투자신탁이 투자하 는 하위 집합투자기구가 다른 집합투자기구로 대체되는 경우에는 집합투자업자· 판 매회사 및 금융투자협회(www.kofia.or.kr)의 인터넷 홈페이지 게시, 집합투자업자· 판매회사의 본·지점 및 영업소 게시 및 전자우편을 이용한 수익자에게 통보 등 수시 공시의 절차에 따라 공시될 예정입니다.

라. 비교지수 변경

항목	변경전	변경후
제2부. 9. 가. 투자 전략 및 위험관리 (4) 비교지수	MSCI China Index(Local) 90 %+ 콜금리 10%	MSCI China 10/40 Index (Tot al Return Net) 90%+ 콜금리 1 0%

마. 책임운용전문인력 변경(기준일 : 2019년 6월 27일)

항목	변경전	변경후
요약정보. II. 4. 운용전문인력	신동혁	고정희
제2부. 5. 운용전문인력		

바. 매입 및 환매 주기 변경

항목	변경전	변경후
요약정보. I. 매입방법 환매방법	매입방법: 17시 이전: 제2영업일 기준가 17시 이후: 제3영업일 기준가	매입방법: 17시 이전: 제3영업일 기준가 17시 경과후: 제4영업일 기준가
제2부. 11. 매입, 환매, 전환 기준	환매방법: 17시 이전: 제3영업일에 기준가 적용, 제7영업일 지급 17시 이후: 제4영업일에 기준가 적용, 제8영업일 지급	환매방법: 17시 이전: 제4영업일에 기준가 적용, 제7영업일 지급 17시 경과후: 제5영업일에 기준가 적용, 제8영업일 지급
제2부. 11. 매입, 환매, 전환 기준 라. 투자신탁간의 전환	② 한화차이나증권 자투자신탁(주식) → “ 한화펀드 엠브렐러 클래스 ” 다른 투자신탁 17시 이전: 제3영업일에 기준가 적용, 제7영업일 지급 17시 이후: 제4영업일에 기준가 적용, 제8영업일 지급	② 한화차이나증권 자투자신탁(주식-재간접형) → “ 한화펀드 엠브렐러 클래스 ” 다른 투자신탁 17시 이전: 제4영업일에 기준가 적용, 제7영업일 지급 17시 경과후: 제5영업일에 기준가 적용, 제8영업일 지급

투자위험등급 2등급(높은 위험)						한화자산운용(주)는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성을 감안하여 2등급으로 분류하였습니다. 펀드의 위험 등급은 운용실적, 시장 상황 등에 따라 변경될 수 있다는 점을 유의하여 투자판단을 하시기 바랍니다.
1	2	3	4	5	6	
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	

투 자 설 명 서

이 투자설명서는 한화차이나증권 자투자신탁(주식-재간접형)에 대한 자세한 내용을 담고 있습니다. 따라서 한화차이나증권 자투자신탁(주식-재간접형) 수익증권을 매입하기 전에 반드시 이 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : 한화차이나증권 자투자신탁(주식-재 (펀드코드 : 76450) 간접형)

2. 집합투자업자 명칭 : 한화자산운용주식회사

3. 판 매 회 사 : 각 판매회사 본·지점(판매회사에 대한 자세한 내용은 금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.hanwhafund.com)의 인터넷 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.)

4. 작 성 기 준 일 : 2019년 6월 13일

5. 증권신고서 효력발생일 : 2019년 6월 27일

6. 모집(매출) 증권의 종류 및 수 : 증권의 종류: 투자신탁의 수익증권

[모집(매출) 총액 : 10조원] 증권의 수: 10조좌

7. 모집(매출) 기간(판매기간) : 이 집합투자기구는 개방형 집합투자기구로 판매기간을 정하지 아니하고 계속 판매할 수 있습니다.

8. 집합투자증권신고서 및 투자설명서의 열람장소

가. 집합투자증권신고서

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

나. 투자설명서

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

서면문서 : 집합투자업자, 판매회사 및 협회 (전화번호, 홈페이지 주소)

9. (안정조작 또는 시장조성 관련): 해당사항 없음

※ 효력발생일까지 증권신고서의 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후(청약일 이후)에도 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.

[본 문]

(투자설명서)