정 정 신 고 (보고)

2019년 12월 13일

1. 정정대상 공시서류 : 투자설명서

2. 정정대상 공시서류의 최초제출일 : 2010년 1월 25일

3. 정정사항

가. 모자형으로 전환, 투자신탁 명칭 변경

항 목	정 정 전	정 정 후
집합투자기구 명칭	한화미국대표증권투자신탁 (주식-재간접형)	한화미국대표증권 자투자신탁1호 (주식-재간접형)
요약정보	변경 전1)	변경 후1)
제 1 부. 2. 집합투자기구의 종류 및 형태 마. 특수형태 표시	이 집합투자기구는 종류형집합투자기구(판매보수 등의 차이로 인하여 기준가격이 다르거나 판매수수료가 다른 여러 종류(클래스)의 집합투자증권을 발행하는 집합투자기구), UA 클래스 수익증권과 UC－E 클래스 수익증권에 관하여 전환형집합투자기구(“ 한화펀드 엄브렐러 클래스”의 각 집합투자기구 간에 각 집합투자기구의 투자자가 소유하고 있는 집합투자증권을 다른 집합투자기구의 집합투자증권으로 전환할 수 있는 권리를 투자자에게 부여하는 집합투자기구)로 분류됩니다.	이 집합투자기구는 종류형집합투자기구(판매보수 등의 차이로 인하여 기준가격이 다르거나 판매수수료가 다른 여러 종류(클래스)의 집합투자증권을 발행하는 집합투자기구), 모자형집합투자기구(모집합투자기구가 발행하는 집합투자증권을 자집합투자기구가 취득하는 구조의 집합투자기구) 및 UA 클래스 수익증권과 UC－E 클래스 수익증권에 관하여 전환형집합투자기구(“ 한화펀드 엄브렐러 클래스”의 각 집합투자기구 간에 각 집합투자기구의 투자자가 소유하고 있는 집합투자증권을 다른 집합투자기구의 집합투자증권으로 전환할 수 있는 권리를 투자자에게 부여하는 집합투자기구)로 분류됩니다.
제 2 부. 5. 운용전문인력 [모집합투자기구의 운용전문인력 현황]	(신 설)	모투자신탁 내용 추가

항 목	정 정 전	정 정 후
제 2 부. 6. 집합투자기구의 구조	가. 투자신탁, 증권집합투자기구(주식-재간접형), 개방형, 추가형, 종류형, 전환형(UA 및 UC-E 클래스에 한함)	가. 투자신탁, 증권집합투자기구(주식-재간접형), 개방형, 추가형, 종류형, 전환형(UA 및 UC-E클래스에 한함), 모자형
제 2 부. 6. 집합투자기구의 구조 다. 전환형(UA 및 UC-E클래스에 한함. 전환대상 펀드)	③한화미국대표증권투자신탁(주식-재간접형)	③한화미국대표증권 자투자신탁1호(주식-재간접형)
제 2 부. 6. 집합투자기구의 구조 라. 모자형 구조	(신설)	모투자신탁 내용 추가
제 2 부. 7. 집합투자기구의 투자목적	이 투자신탁은 집합투자증권을 주된 투자대상자산으로 하여 장기적 자본증식을 추구하는 것을 목적으로 합니다.	이 투자신탁은 미국 주식에 투자하는 증권집합투자기구의 집합투자증권에 주로 투자하는 모투자신탁 수익증권을 주된 투자대상자산으로 하여 장기적 자본증식을 추구하는 것을 목적으로 합니다.
제 2 부. 8. 집합투자기구의 투자대상 가. 투자 대상	자투자신탁 변경내용 반영 및 모투자신탁 내용 추가	
제 2 부. 8. 집합투자기구의 투자대상 나. 투자 제한	자투자신탁 변경내용 반영 및 모투자신탁 내용 추가	
제 2 부. 9. 집합투자기구의 투자전략 및 수익구조 가. 투자전략 및 위험관리	변경 전2)	변경 후2)
제 2 부. 9. 집합투자기구의 투자전략 및 수익구조 나. 수익구조	이 투자신탁은 집합투자기구 등에 투자되며, 하위 집합투자기구의 운용실적에서 발생한 손익은 이 투자신탁을 통하여 종류(클래스) 수익증권을 매입한 투자자에게 귀속됩니다.	이 투자신탁은 모자형투자신탁의 자투자신탁으로서 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 집합투자기구 등에 투자되며, 이 투자신탁의 모투자신탁이 투자하는 하위 집합투자기구의 운용실적에서 발생한 손익은 이 투자신탁을 통하여 종류(클래스) 수익증권을 매입한 투자자에게 귀속됩니다.
제 2 부. 10. 집합투자기구의 투자위험	아래의 투자위험은 이 투자신탁 투자하는 하위 집합투자기구의 투자위험을 기준으로 하여 본 문서의 작성기준일 현재를 기준으로 작성되었습니다. 투자위험은 하위 집합투자기구 및 투자신탁의 가치에 직접 영향을 주는 일반	아래의 투자위험은 이 투자신탁의 모투자신탁이 투자하는 하위 집합투자기구의 투자위험을 기준으로 하여 본 문서의 작성기준일 현재를 기준으로 작성되었습니다. 투자위험은 모투자신탁이 투자하는 하위 집합투자기구 및 투자신탁의 가치에 직접 영향을 주는 일

항 목	정 정 전	정 정 후
	위험, 투자신탁의 고유한 형태 또는 투자전략 및 투자방침으로 인하여 발생하는 특수위험, 일반위험 및 특수위험 외에 기타 투자위험으로 분류하였습니다. 아래의 투자위험은 투자의사 결정시 참고하여야 할 모든 위험이나 발생 가능한 모든 위험을 기재한 것은 아니며, 향후 투자환경의 변화 등 사정에 의하여 변경될 수 있는 것임을 투자자는 유의하시기 바랍니다. 또한, 자신탁이 투자하는 하위 집합투자기구의 위험에 대하여 제2부 " 9. 가. (2) 모 투자신탁의 투자전략" 의 하위 집합투자기구의 개요 중 위험특성 부분을 반드시 참고하시기 바랍니다.	반위험, 모투자신탁의 고유한 형태 또는 투자전략 및 투자방침으로 인하여 발생하는 특수위험, 일반위험 및 특수위험 외에 기타 투자위험으로 분류하였습니다. 아래의 투자위험은 투자의사 결정시 참고하여야 할 모든 위험이나 발생 가능한 모든 위험을 기재한 것은 아니며, 향후 투자환경의 변화 등 사정에 의하여 변경될 수 있는 것임을 투자자는 유의하시기 바랍니다. 또한, 모자신탁이 투자하는 하위 집합투자기구의 위험에 대하여 제2부 " 9. 가. (2) 모 투자신탁의 투자전략" 의 하위 집합투자기구의 개요 중 위험특성 부분을 반드시 참고하시기 바랍니다.
	(추가)	모투자신탁 내용 추가
제 2 부. 12. 기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가 가. 기준가격의 산정 및 공시 -모투자신탁 기준가격	(신 설)	모투자신탁의 기준가격은 이 투자신탁의 기준가격 산정방식과 동일하게 산정되며 투자신탁의 기준가격과 함께 모투자신탁의 기준가격을 집합투자업자 및 판매회사의 홈페이지 및 영업점에 게시합니다.
제5부. 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항 1. 투자자의 권리에 관한 사항 가. 투자자총회 등 (1) 수익자총회의 구성	모투자신탁 내용 추가	
제5부. 3. 집합투자기구의 공시에 관한 사항 (2) 자산운용보고서	모투자신탁 내용 추가	
제5부. 3. 집합투자기구의 공시에 관한 사항 가. 정기보고서 (3) 자산보관・관리보고서	모투자신탁 내용 추가	
제5부. 3. 집합투자기구의 공시에 관한 사항 나. 수시공시 (2) 수시공시	모투자신탁 내용 추가	

변경 전1)

<table>
<tr>
<td>투자목적
및 전략</td>
<td>[투자목적]
이 투자신탁은 집합투자증권을 주된 투자대상자산으로 하여 장기적인 자본증식을 추구하는 것을 목적으로 합니다.
※ 그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

[투자전략]
이 투자신탁은 투자신탁재산의 대부분을 룩셈부르크에 등록된 제이피모간펀드(JPMorgan Funds)에 속한 하위 집합투자기구인 JPMF-미국 주식형 펀드(JPMF-America Equity Fund)에 투자하여 장기적인 자본증식을 추구합니다.
이 투자신탁이 투자하는 하위 집합투자기구인 JPMF-미국 주식형펀드(JPMF-America Equity Fund)의 개요는 아래와 같습니다.
<table>
<tr><td>펀드명</td><td>JPMF-미국 주식형펀드(JPMF-America Equity Fund)</td></tr>
<tr><td>표시통화</td><td>미달러화(USD)</td></tr>
<tr><td>벤치마크</td><td>Standard & Poor’s (S&P) 500 (Total Return Net)</td></tr>
<tr><td>투자목적</td><td>주로 미국 회사에 집중된 투자를 함으로써 장기적인 자본 증식을 달성하고자 합니다.</td></tr>
<tr><td>투자전략</td><td>주) 이 항목에 기재된 사항은 본 하위 집합투자기구에 관한 사항으로서, 이 기재사항은 본 투자신탁에 투자하는 투자자에게 직접 적용되는 내용은 아닙니다.
- 본 하위 집합투자기구는 자산(현금 및 현금 등가물 제외)의 67% 이상을 미국에 주소지를 두고 있는 회사, 또는 미국에서 주된 경제활동을 영위하는 회사들의 지분증권에 투자합니다. 본 하위 집합투자기구는 약 20개 내지 40개의 회사에 투자할 것입니다.
- 본 하위 집합투자기구는 캐나다 회사들에도 투자할 수 있습니다.
- 채무증권, 현금 및 현금 등가물도 부수적으로 보유될 수 있습니다.
- 또한, 본 하위 집합투자기구는 UCITS 및 다른 UCI들에도 투자할 수 있습니다.
- 본 하위 집합투자기구는 모든 통화의 자산에 투자할 수 있으며 통화위험은 헷지될 수도 있습니다.
- 본 하위 집합투자기구는 헷지 목적 및 효율적인 포트폴리오 운용 목적을 위하여 금융파생상품 이용할 수 있습니다.</td></tr>
<tr><td>위험특성</td><td>- 투자자산의 가치는 등락할 수 있고, 원금 손실의 가능성이 있습니다.
- 본 하위 집합투자기구는 공격적으로 운용되므로, 변동성이 클 수 있습니다.
- 지분 증권의 가치는 개별 회사의 성과 및 전반적인 시장 상황에 따라 등락할 수 있습니다.
- 본 하위 집합투자기구가 투자하는 단일 시장은 특수한 정치적 및 경제적 위험에 영향을 받으므로, 그 결과 본 하위 집합투자기구는 더 넓게 분산 투자하는 펀드보다 변동성이 클 수 있습니다.
- 본 하위 집합투자기구는 제한된 수의 증권에 집중적으로 투자할 수 있고,</td></tr>
</table>
</td>
</tr>
</table>

<table>
<tr><td></td><td>
<table>
<tr><td></td><td>그 결과 더 넓게 분산 투자하는 펀드보다 변동성이 클 수 있습니다.
- 환율 변동은 투자자의 투자수익에 악영향을 줄 수 있습니다. 환율 변동 효과를 최소화하기 위한 통화 헷징이 항상 성공하지 못할 수 있습니다.</td></tr>
</table>
■비교지수: S&P 500 TRN(USD) 90% + MMI Call 10%

※ 상기 투자전략은 시장상황에 따라 변경될 수 있습니다.</td></tr>
<tr><td>분류</td><td>투자신탁, 증권(주식-재간접형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형</td></tr>
<tr><td>주요투자
위험</td><td>
<table>
<tr><th>구 분</th><th>투자위험의 주요 내용</th></tr>
<tr><td>투자원본에 대한
손실위험</td><td>집합투자기구는 실적배당상품으로 은행 예금과 달리 예금보험공사의 보호를 받지 못함에 따라 투자 원리금 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 또는 감소의 위험은 전적으로 수익자가 부담하게 되고, 집합투자업자, 판매회사, 신탁회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다.</td></tr>
<tr><td>미국시장위험</td><td>하위집합투자기구는 미국에 투자가 집중되기 때문에 성과가 미국의 사회적, 정치적 그리고 경제적인 상황에 밀접하게 관련이 있으며 또한 지역적으로 잘 분산되어 있는 다른 펀드들보다 변동성이 클 것으로 예상됩니다. 경제성장을 자극하거나 안정화시키기 위해 미연방준비제도이사회가 취하는 결정을 포함한 미국 내에서 발생하는 일들은 일반적이지 않은 시장 변동성을 야기할 수도 있으며 이러한 변동성은 투자성과에 부정적인 영향을 끼칠 수도 있습니다.</td></tr>
<tr><td>시장위험
및 투자신탁위험</td><td>이 투자신탁 또는 이 투자신탁이 투자하는 하위 집합투자기구는 집합투자재산을 지분증권, 채무증권 및 파생상품 등에 투자함으로써 증권의 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 집합투자재산의 가치는 하위 집합투자기구가 투자하는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.</td></tr>
<tr><td>파생상품
투자위험</td><td>파생상품은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대 효과(레버리지 효과)로 인하여 파생상품의 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 훨씬 높은 위험에 노출될 수 있습니다. 일반적으로 장외파생상품은 장외파생상품을 발행한 회사와의 직접적인 거래이므로 그 회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 장외파생상품의 원리금을 제때에 받지 못할 수도 있습니다.</td></tr>
<tr><td></td><td>이 투자신탁의 기준가격은 원화로 표시되며 외국통화로 표시된 하위집합투자기구에 투자함으로 환율변동위험에 노출될 수 있습니다. 따라서 이 투자신탁에서 외화표시자산 투자로 인해 발생하는 환위험을 회피하기 위해 환헤지를 실시할 계획입니다. 목표 환헤지비율은 환헤지 가능 순자산의 70%이상이며 최대100% 수준입니다. 그러나 국내 외환시장의 환경에 따라 유동성 부족, 거래상대방 부족, 파생상품의 급격한 가격변동, 외환관련 파생시장에 환란 등의 사유가 발생할 경우 헤지거래가 전액 또는 일부 실행되지 못할 수 있습니다. 또한 실제 헤지비율은 이와 상이할 수 있으며 펀드 규모가 작거나 빈번한 설정・해지 등의 경우에는 효율적 환헤지가</td></tr>
</table>
</td></tr>
</table>

<table>
<tr><td></td><td>
<table>
<tr><td>환율변동위험</td><td>어려울 수 있으며 기준가격 산출에 있어 외국주식과 환헤지 목적으로 투자한 파생상품의 평가반영 시점이 상이한 경우 헤지효과가 일시적으로 떨어질 수 있습니다.
투자대상 자산 표시통화 대비 원화가치가 하락하는 경우(환율상승) 투자자들이 환차익을 얻을 수 있지만, 환헤지를 실시할 경우 오히려 이러한 추가적 이익기회가 상실되기도 합니다. 또한, 환헤지를 실시할 경우 환헤지 계약 만기 후 재계약(roll-over)시 시장환율 및 선물환 프리미엄 등에 따라 헤지 손실이 발생할 수 있으며, 거래 수수료 등의 추가적 비용이 소요됩니다.</td></tr>
<tr><td>통화위험</td><td>이 투자신탁이 투자하는 자산 및 투자자산으로부터 창출되는 이익은 이 투자신탁의 기준통화와 다른 통화로 표시될 수 있습니다. 환율 변동은 투자수익에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 환헷지 전략은 환율 변동으로 인한 영향을 최소화 하기 위한 것이지만 언제나 성공하는 것은 아닙니다.</td></tr>
</table>
</td></tr>
<tr><td>전환절차 및 방법</td><td>(종류 수익증권간 전환) 판매회사는 수익자의 전환청구와 관계없이 종류 C1 수익증권의 최초 매수일(이하 "최초매수일"이라 합니다.)로부터 경과기간에 따라 다음 각호에서 정하는 수익증권으로의 전환처리를 합니다. 단, 수익자가 최초로 매입하는 수익증권은 종류 C1 수익증권에 한합니다.
1) 최초 매수일로부터 1년이 되는 날 종류 C1 수익증권을 종류 C2 수익증권으로 전환
2) 최초 매수일로부터 2년이 되는 날 종류 C2 수익증권을 종류 C3 수익증권으로 전환
3) 최초 매수일로부터 3년이 되는 날 종류 C3 수익증권을 종류 C4 수익증권으로 전환

(다른 투자신탁 수익증권간 전환) 이 집합투자기구는 UA클래스 또는 UC-E클래스 수익증권에 관하여 아래의 “ 한화펀드 엄브렐러 클래스”의 각 집합투자기구간에 각 집합투자기구의 투자자가 소유하고 있는 집합투자증권을 다른 집합투자기구의 집합투자증권으로 전환할 수 있는 권리를 투자자에게 부여하는 법 제232조의 규정에 의한 전환형 집합투자기구입니다.
<table>
<tr><th>유형</th><th>전환가능 집합투자기구</th></tr>
<tr><td>재간접형</td><td>한화글로벌전환사채증권 투자신탁(채권혼합-재간접형)
한화러시아증권 자투자신탁(주식-재간접형)
한화미국대표증권 투자신탁(주식-재간접형)
한화브라질증권 자투자신탁(주식-재간접형)
한화유럽대표증권 자투자신탁(UH)(주식-재간접형)
한화이머징국공채증권 투자신탁(채권-재간접형)
한화차이나증권 자투자신탁(주식-재간접형)</td></tr>
<tr><td>주식형</td><td>한화중동&아프리카증권 자투자신탁(주식)
한화천연자원증권 자투자신탁(주식)
한화한국오퍼튜니티증권 자투자신탁(주식)</td></tr>
</table>
</td></tr>
</table>

변경 후1)

<table>
<tr><td></td><td>[투자목적]
이 투자신탁이 주로 투자하는 모투자신탁은 룩셈부르크에 등록된 제이피모간펀드(JPMorga</td></tr>
</table>

<table>
<tr><td>투자목적
및 전략</td><td>n Funds)에 속한 하위 집합투자기구인 JPMF-미국 주식형 펀드(JPMF-America Equity Fund X(acc))에 주로 투자하여 장기적인 자본증식을 추구합니다.
※ 그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

- 변경전 이 투자신탁의 명칭은 ‘ 한화미국대표증권투자신탁(주식-재간접형)’ 이며, 변경 전 발행된 종류형 수익증권을 보유하고 있는 수익자는 별도의 절차 없이 변경된 명칭(한화미국대표증권 자투자신탁1호(주식-재간접형))의 해당 종류형 수익증권을 보유하는 것으로 간주됩니다.

[투자전략]
이 투자신탁은 한화미국대표증권 모투자신탁(주식-재간접형)에 주로 투자하고, 나머지 자산은 단기대출 및 금융기관 예치 등의 자산으로 운용하여 장기적인 자본증식을 추구합니다.

[모투자신탁이 주로 투자하는 해외집합투자기구의 투자전략]
- 자산(현금 및 현금 등가물 제외)의 67% 이상을 미국에 주소지를 두고 있는 회사, 또는 미국에서 주된 경제활동을 영위하는 회사들의 지분증권에 투자합니다. 본 하위 집합투자기구는 약 20개 내지 40개의 회사에 투자할 것입니다.
- 캐나다 회사들에도 투자할 수 있습니다.
- 채무증권, 현금 및 현금 등가물도 부수적으로 보유될 수 있습니다.
- 또한, UCITS 및 다른 UCI들에도 투자할 수 있습니다.
- 모든 통화의 자산에 투자할 수 있으며 통화위험은 헷지될 수도 있습니다.
- 헷지 목적 및 효율적인 포트폴리오 운용 목적을 위하여 금융파생상품 이용할 수 있습니다.
주) 이 항목에 기재된 사항은 주투자대상 해외집합투자기구에 관한 사항으로서, 이 기재사항은 본 투자신탁에 투자하는 투자자에게 직접 적용되는 내용은 아닙니다.</td></tr>
<tr><td>분류</td><td>투자신탁, 증권(주식-재간접형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 모자형, 종류형</td></tr>
<tr><td></td><td>
<table>
<tr><th>구 분</th><th>투자위험의 주요 내용</th></tr>
<tr><td>투자원본에 대한
손실위험</td><td>집합투자기구는 실적배당상품으로 은행 예금과 달리 예금보험공사의 보호를 받지 못함에 따라 투자 원리금 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 또는 감소의 위험은 전적으로 수익자가 부담하게 되고, 집합투자업자, 판매회사, 신탁회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다.</td></tr>
<tr><td>미국시장위험</td><td>이 투자신탁의 모투자신탁이 투자하는 하위집합투자기구는 미국에 투자가 집중되기 때문에 성과가 미국의 사회적, 정치적 그리고 경제적인 상황에 밀접하게 관련이 있으며 또한 지역적으로 잘 분산되어 있는 다른 펀드들보다 변동성이 클 것으로 예상됩니다. 경제성장을 자극하거나 안정화시키기 위해 미연방준비제도이사회가 취하는 결정을 포함한 미국 내에서 발생하는 일들은 일반적이지 않은 시장 변동성을 야기할 수도 있으며 이러한 변동성은 투자성과에 부정적인 영향을 끼칠 수도 있습니다.</td></tr>
<tr><td>시장위험</td><td>모집합투자기구 또는 모투자신탁이 투자하는 하위 집합투자기구는 집합투자재산을 지분증권, 채무증권 및 파생상품 등에 투자함으로써 증권의</td></tr>
</table>
</td></tr>
</table>

<table>
<tr><td>주요
투자
위험</td><td>
<table>
<tr><td>및 투자신탁위험</td><td>가격 변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 집합투자재산의 가치는 하위 집합투자기구가 투자하는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.</td></tr>
<tr><td>파생상품 투자위험</td><td>파생상품은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대 효과(레버리지 효과)로 인하여 파생상품의 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 훨씬 높은 위험에 노출될 수 있습니다. 일반적으로 장외파생상품은 장외파생상품을 발행한 회사와의 직접적인 거래이므로 그 회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 장외파생상품의 원리금을 제때에 받지 못할 수도 있습니다.</td></tr>
<tr><td>환율변동위험</td><td>이 투자신탁의 모투자신탁 기준가격은 원화로 표시되며 외국통화로 표시된 하위집합투자기구에 투자함으로 환율변동위험에 노출될 수 있습니다. 따라서 이 투자신탁의 모투자신탁에서 외화표시자산 투자로 인해 발생하는 환위험을 회피하기 위해 환헤지를 실시할 계획입니다. 목표 환헤지비율은 환헤지 가능 순자산의 70%이상이며 최대100% 수준입니다.
그러나 국내 외환시장의 환경에 따라 유동성 부족, 거래상대방 부족, 파생상품의 급격한 가격변동, 외환관련 파생시장에 환란 등의 사유가 발생할 경우 헤지거래가 전액 또는 일부 실행되지 못할 수 있습니다. 또한 실제 헤지비율은 이와 상이할 수 있으며 펀드 규모가 작거나 빈번한 설정・해지 등의 경우에는 효율적 환헤지가 어려울 수 있으며 기준가격 산출에 있어 외국주식과 환헤지 목적으로 투자한 파생상품의 평가반영 시점이 상이한 경우 헤지효과가 일시적으로 떨어질 수 있습니다.
투자대상 자산 표시통화 대비 원화가치가 하락하는 경우(환율상승) 투자자들이 환차익을 얻을 수 있지만, 환헤지를 실시할 경우 오히려 이러한 추가적 이익기회가 상실되기도 합니다. 또한, 환헤지를 실시할 경우 환헤지 계약 만기 후 재계약(roll-over)시 시장환율 및 선물환 프리미엄 등에 따라 헤지 손실이 발생할 수 있으며, 거래 수수료 등의 추가적 비용이 소요됩니다.</td></tr>
<tr><td>통화위험</td><td>모투자신탁 또는 모투자신탁이 투자하는 자산 및 투자자산으로부터 창출되는 이익은 이 투자신탁의 기준통화와 다른 통화로 표시될 수 있습니다. 환율 변동은 투자수익에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 환헷지 전략은 환율 변동으로 인한 영향을 최소화 하기 위한 것이지만 언제나 성공하는 것은 아닙니다.</td></tr>
</table>
※ 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.
</td></tr>
<tr><td></td><td>(종류 수익증권간 전환) 판매회사는 수익자의 전환청구와 관계없이 종류 C1 수익증권의 최초 매수일(이하 "최초매수일"이라 합니다.)로부터 경과기간에 따라 다음 각호에서 정하는 수익증권으로의 전환처리를 합니다. 단, 수익자가 최초로 매입하는 수익증권은 종류 C1 수익증권에 한합니다.
1) 최초 매수일로부터 1년이 되는 날 종류 C1 수익증권을 종류 C2 수익증권으로 전환
2) 최초 매수일로부터 2년이 되는 날 종류 C2 수익증권을 종류 C3 수익증권으로 전환
3) 최초 매수일로부터 3년이 되는 날 종류 C3 수익증권을 종류 C4 수익증권으로 전환

(다른 투자신탁 수익증권간 전환) 이 집합투자기구는 UA클래스 또는 UC-E클래스 수익증권에 관하여 아래의 “ 한화펀드 엄브렐러 클래스”의 각 집합투자기구간에 각 집합투자기구의 투자자가 소유하고 있는 집합투자증권을 다른 집합투자기구의 집합투자증권으로 전환할 수</td></tr>
</table>

<table>
<tr><td>전환절차 및 방법</td><td>있는 권리를 투자자에게 부여하는 법 제232조의 규정에 의한 전환형 집합투자기구입니다.
<table>
<tr><th>유형</th><th>전환가능 집합투자기구</th></tr>
<tr><td>재간접형</td><td>한화글로벌전환사채증권 투자신탁(채권혼합-재간접형)
한화러시아증권 자투자신탁(주식-재간접형)
한화미국대표증권 자투자신탁1호(주식-재간접형)
한화브라질증권 자투자신탁(주식-재간접형)
한화유럽대표증권 자투자신탁(UH)(주식-재간접형)
한화이머징국공채증권 투자신탁(채권-재간접형)
한화차이나증권 자투자신탁(주식-재간접형)</td></tr>
<tr><td>주식형</td><td>한화중동&아프리카증권 자투자신탁(주식)
한화천연자원증권 자투자신탁(주식)
한화한국오퍼튜니티증권 자투자신탁(주식)</td></tr>
</table></td></tr>
</table>

변경 전2)

(1) 이 투자신탁의 투자전략

이 투자신탁은 투자신탁재산의 대부분을 룩셈부르그에 등록된 제이피모간펀드(JPMorgan Funds) 속한 하위펀드(Sub-Fund)인 JPMF-미국 주식형 펀드(JPMF-America Equity Fund)(“ 하위 집합투자기구”)에 투자함으로써 장기적인 자본증식을 추구합니다. 본 하위 집합투자기구는 자산총액의 67%이상을(현금 및 현금등가물 제외) 미국에 주소지를 두고 있는 회사, 또는 미국에서 주된 경제활동을 영위하는 회사들의 지분증권에 투자하고 있습니다. 본 하위 집합투자기구는 약 20개 내지 40개의 회사에 투자할 것입니다.

이 투자신탁이 투자하는 하위 집합투자기구인 JPMF-미국 주식형 펀드(JPMF-America Equity Fund)의 개요는 아래와 같습니다.

펀드명	JPMF-미국 주식형 펀드(JPMF-America Equity Fund)
표시통화	미달러화(USD)
벤치마크	Standard & Poor’s (S&P) 500 (Total Return Net)
투자목적	주로 미국 회사에 집중된 투자를 함으로써 장기적인 자본 증식을 달성하고자 합니다.
투자전략	주) 이 항목에 기재된 사항은 본 하위 집합투자기구에 관한 사항으로서, 이 기재사항은 본 투자신탁에 투자하는 투자자에게 직접 적용되는 내용은 아닙니다. 본 하위 집합투자기구는 자산(현금 및 현금 등가물 제외)의 67% 이상을 미국에 주소지를 두고 있는 회사, 또는 미국에서 주된 경제활동을 영위하는 회사들의 지분증권에 투자합니다. 본 하위 집합투자기구는 약 20개 내지 40개의

	회사에 투자할 것입니다. 본 하위 집합투자기구는 캐나다 회사들에도 투자할 수 있습니다. 채무증권, 현금 및 현금 등가물도 부수적으로 보유될 수 있습니다. 또한, 본 하위 집합투자기구는 UCITS 및 다른 UCI들에도 투자할 수 있습니다. 본 하위 집합투자기구는 모든 통화의 자산에 투자할 수 있으며 통화위험은 헷지될 수도있습니다. 본 하위 집합투자기구는 헷지 목적 및 효율적인 포트폴리오 운용 목적을 위하여 금융파생상품 이용할 수 있습니다.
위험특성	· 투자자산의 가치는 등락할 수 있고, 원금 손실의 가능성이 있습니다. · 본 하위 집합투자기구는 공격적으로 운용되므로, 변동성이 클 수 있습니다. · 지분 증권의 가치는 개별 회사의 성과 및 전반적인 시장 상황에 따라 등락할 수 있습니다. · 본 하위 집합투자기구가 투자하는 단일 시장은 특수한 정치적 및 경제적 위험에 영향을 받으므로, 그 결과 본 하위 집합투자기구는 더 넓게 분산 투자하는 펀드보다 변동성이 클 수 있습니다. · 본 하위 집합투자기구는 제한된 수의 증권에 집중적으로 투자할 수 있고, 그 결과 더 넓게 분산 투자하는 펀드보다 변동성이 클 수 있습니다. · 환율 변동은 투자자의 투자수익에 악영향을 줄 수 있습니다. 환율 변동 효과를 최소화하기 위한 통화 헷징이 항상 성공하지 못할 수 있습니다.
추가적인 정보	· 통화 헷지된 주식 클래스는 본 하위 집합투자기구 자산(모든 자산일 필요는 없음)의 통화와 관련 주식 클래스의 기준통화 사이의 환율변동 영향을 최소화하고자 합니다. · 벤치마크는 본 하위 집합투자기구의 성과를 측정하는 기준점을 나타냅니다. 본 하위 집합투자기구는 벤치마크와 유사하지 않을 수 있습니다.
펀드설립일	1988년 11월 16일 (본 하위 집합투자기구는 법에 따라 2010년 1월 6일 금융위원회에 등록되었습니다.)
펀드매니저	Jonathan Simon, Managing Director, 1980년 런던지점 애널리스트로 입사, U.S. Equity Group 소속 포트폴리오 매니저, Oxford University 석사 Timothy Parton, CFA, Managing Director, 1986년 입사, U.S Equity Group 소속 포트폴리오 매니저, University of Bristol 학사
운용회사	J. P. Morgan Investment Management Inc.

다만, 이 투자신탁이 투자하는 하위 집합투자기구는 본 하위 집합투자기구(JPMF-미국 주식형 펀드(JPMF-America Equity Fund))와 유사한 투자 목적 또는 투자전략을 가진 다른 집

합투자기구로 대체될 수 있습니다. 이 투자신탁이 투자하는 하위 집합투자기구가 다른 집합투자기구로 대체되는 경우에는 집합투자업자·판매회사 및 금융투자협회(www.kofia.or.kr)의 인터넷 홈페이지 게시, 집합투자업자·판매회사의 본·지점 및 영업소 게시 및 전자우편을 이용한 수익자에게의 통보 등 수시공시의 절차에 따라 공시될 예정입니다.

그러나 이 투자신탁의 투자전략이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

(2) 이 투자신탁의 환헤지 전략 및 환위험 관리

1) 환헤지 여부
이 투자신탁은 일반적으로 외화표시자산에 투자하는 하나 이상의 하위 집합투자기구에 투자하기 때문에, 환율변동에 따라 투자자산의 가치가 변동할 수 있습니다. 따라서, 이 투자신탁에서 외화표시자산 투자로 인해 발생하는 환위험을 회피하기 위해 환헤지 전략을 사용합니다. 환헤지란 환율변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동 위험을 최소화 하기 위한 전략입니다.

2) 환헤지 방법 및 목표 헤지비율
- 이 투자신탁에서 외화자산의 환율변동위험에 대하여 하위집합투자기구의 표시통화의 통화관련 장내 및 장외파생상품(통화선물, 선물환 계약 등)을 통해 환위험을 헤지할 계획입니다. 환헤지 비율은 환헤지 가능한 순자산의 70%이상(최대 100% 수준) 실행하는 것을 목표로 합니다. 그러나 국내 외환시장의 환경에 따라 유동성 부족, 거래상대방 부족, 파생상품의 급격한 가격변동, 외환관련 파생시장에 환란 등의 사유가 발생할 경우 헷지거래가 전액 또는 일부 실행되지 못할 수 있습니다.

3) 환헤지의 장단점
환헤지를 통해 예상치 못한 환율변동으로 인한 손실 위험을 줄일 수 있는 반면 자산 표시통화 대비 원화 환율이 상승하는 경우에는 환차익을 취하지 못할 수 있으며, 환헤지 계약 만기 후 재계약(roll-over)시 시장환율 및 선물환 프리미엄 등에 따라 헤지 손실이 발생할 수 있습니다.

4) 환헤지비용 등
헤지비용은 환헤지 관련 파생상품의 계약환율에 포함되어 있어 별도의 산출은 불가능 합니다.

(3) 이 투자신탁의 성과 비교 등을 위해 아래와 같은 비교지수를 사용하고 있으며, 시장 상황 및 투자 전략의 변경, 비교지수 산출기관의 사정 변경, 새로운 비교지수의 등장 등에 따라 비교지수는 다른 지수로 변경될 수 있습니다. 이 경우 변경 등록 후 법령에서 정한 절차에 따라 공시될 예정입니다.

비교지수: S&P 500 TRN(USD) 90% + MMI Call 10%

※ 2018년 8월 31일부터 비교지수가 S&P 500 TRN(USD) 95% + MMI Call 5% 에서 S&P 500 TRN(USD) 90% + MMI Call 10%로 변경됩니다.

주1) 환헷지란 선물환 계약 등을 이용하여 환율의 변동으로 인한 손실위험을 관리하는 것을 뜻합니다. 즉 해외펀드의 대부분은 해외통화로 주식을 사들이기 때문에 도중에 환율이 떨어지면 환차손(환율 변동에 따른 손실)이 발생할 수 있으며 이러한 추가적인 손실을 최소화하기 위하여 환헷지를 실시하는 것입니다. 그러나 반대로 환율이 올라가는 경우 오히려 추가적 이익기회가 상실될 수 있으며 환헷지 계약의 만기 후 재계약을 할 경우 헷지 손실이 발생할 수 있습니다.
주2) S & P 가 작성하여 발표하는 미국의 대표산업 중에서 500개의 대표적인 기업의 주가의 성과를 측정하는 지수이며 TRN은 세후배당이익 등을 재투자한다고 가정하여 계산합니다.
주3) 이 투자신탁은 위와 같은 비교지수를 사용하고 있으나 본 하위집합투자기구가 투자하는 투자대상국가와 한국간의 영업일, 시차 등으로 인하여 비교시 괴리가 발생할 수 있으며 직접 주식에 투자하지 않고 집합투자기구에 투자하므로 투자한 집합투자기구의 평가액 산출기간에 따라서 추가적인 괴리가 발생할 수 있습니다.

이 투자신탁의 위험관리가 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

이 투자신탁의 투자전략 및 위험관리는 본 문서의 작성기준일 현재의 시장 상황을 감안하여 작성된 것으로 시장 상황의 변동이나 당사 내부 기준의 변경 또는 기타 사정에 의하여 변경될 수 있습니다. 이러한 경우 변경된 투자전략 및 위험관리 내용은 변경등록(또는 정정신고)하여 수시공시 절차에 따라 공시될 예정입니다.

변경 후2)

(1) 이 투자신탁의 투자전략

이 투자신탁은 한화미국대표증권 모투자신탁(주식-재간접형)에 주로 투자하고 나머지 자산은 단기대출 및 금융기관 예치 등의 자산으로 운용합니다.

[모투자신탁의 투자전략]

모투자신탁은 투자신탁재산의 대부분을 룩셈부르그에 등록된 제이피모간펀드(JPMorgan Funds) 속한 하위펀드(Sub-Fund)인 JPMF-미국 주식형 펀드(JPMF-America Equity Fund X(acc))(" 하위 집합투자기구")에 투자함으로써 장기적인 자본증식을 추구합니다. 본 하위 집합투자기구는 자산총액의 67%이상을(현금 및 현금등가물 제외) 미국에 주소지를 두고 있는 회사, 또는 미국에서 주된 경제활동을 영위하는 회사들의 지분증권에 투자하고 있습니다. 본 하위 집합투자기구는 약 20개 내지 40개의 회사에 투자할 것입니다.

모투자신탁이 투자하는 하위 집합투자기구인 JPMF-미국 주식형 펀드(JPMF-America Equity Fund)의 개요는 아래와 같습니다.

펀드명	JPMF-미국 주식형 펀드(JPMF-America Equity Fund)
표시통화	미달러화(USD)
벤치마크	Standard & Poor's (S&P) 500 (Total Return Net)
투자목적	주로 미국 회사에 집중된 투자를 함으로써 장기적인 자본 증식을 달성하고자 합니다.
투자전략	주) 이 항목에 기재된 사항은 본 하위 집합투자기구에 관한 사항으로서, 이 기재사항은 본 투자신탁에 투자하는 투자자에게 직접 적용되는 내용은 아닙니다. 본 하위 집합투자기구는 자산(현금 및 현금 등가물 제외)의 67% 이상을 미국에 주소지를 두고 있는 회사, 또는 미국에서 주된 경제활동을 영위하는 회사들의 지분증권에 투자합니다. 본 하위 집합투자기구는 약 20개 내지 40개의 회사에 투자할 것입니다. 본 하위 집합투자기구는 캐나다 회사들에도 투자할 수 있습니다. 채무증권, 현금 및 현금 등가물도 부수적으로 보유될 수 있습니다. 또한, 본 하위 집합투자기구는 UCITS 및 다른 UCI들에도 투자할 수 있습니다. 본 하위 집합투자기구는 모든 통화의 자산에 투자할 수 있으며 통화위험은 헷지될 수도있습니다. 본 하위 집합투자기구는 헷지 목적 및 효율적인 포트폴리오 운용 목적을 위하여 금융파생상품 이용할 수 있습니다.

위험특성	· 투자자산의 가치는 등락할 수 있고, 원금 손실의 가능성이 있습니다. · 본 하위 집합투자기구는 공격적으로 운용되므로, 변동성이 클 수 있습니다. · 지분 증권의 가치는 개별 회사의 성과 및 전반적인 시장 상황에 따라 등락할 수 있습니다. · 본 하위 집합투자기구가 투자하는 단일 시장은 특수한 정치적 및 경제적 위험에 영향을 받으므로, 그 결과 본 하위 집합투자기구는 더 넓게 분산 투자하는 펀드보다 변동성이 클 수 있습니다. · 본 하위 집합투자기구는 제한된 수의 증권에 집중적으로 투자할 수 있고, 그 결과 더 넓게 분산 투자하는 펀드보다 변동성이 클 수 있습니다. · 환율 변동은 투자자의 투자수익에 악영향을 줄 수 있습니다. 환율 변동 효과를 최소화하기 위한 통화 헷징이 항상 성공하지 못할 수 있습니다.
추가적인 정보	· 통화 헷지된 주식 클래스는 본 하위 집합투자기구 자산(모든 자산일 필요는 없음)의 통화와 관련 주식 클래스의 기준통화 사이의 환율변동 영향을 최소화하고자 합니다. · 벤치마크는 본 하위 집합투자기구의 성과를 측정하는 기준점을 나타냅니다. 본 하위 집합투자기구는 벤치마크와 유사하지 않을 수 있습니다.
펀드설립일	1988년 11월 16일 (본 하위 집합투자기구는 법에 따라 2010년 1월 6일 금융위원회에 등록되었습니다.)
펀드매니저	Jonathan Simon, Managing Director, 1980년 런던지점 애널리스트로 입사, U.S. Equity Group 소속 포트폴리오 매니저, Oxford University 석사 Timothy Parton, CFA, Managing Director, 1986년 입사, U.S Equity Group 소속 포트폴리오 매니저, University of Bristol 학사
운용회사	J. P. Morgan Investment Management Inc.

다만, 모투자신탁이 투자하는 하위 집합투자기구는 본 하위 집합투자기구(JPMF-미국주식형 펀드(JPMF-America Equity Fund))와 유사한 투자 목적 또는 투자전략을 가진 다른 집합투자기구로 대체될 수 있습니다. 이 투자신탁이 투자하는 하위 집합투자기구가 다른 집합투자기구로 대체되는 경우에는 집합투자업자·판매회사 및 금융투자협회(www.kofia.or.kr)의 인터넷 홈페이지 게시, 집합투자업자·판매회사의 본·지점 및 영업소 게시 및 전자우편을 이용한 수익자에게의 통보 등 수시공시의 절차에 따라 공시될 예정입니다.

※ 그러나 상기의 투자목적 및 투자전략 등이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

(2) 이 투자신탁 및 모투자신탁의 환헤지 전략 및 환위험 관리

1) 환헤지 여부

이 투자신탁의 모투자신탁은 일반적으로 외화표시자산에 투자하는 하나 이상의 하위 집합투자기구에 투자하기 때문에, 환율변동에 따라 투자자산의 가치가 변동할 수 있습니다. 따라서, 이 투자신탁의 모투자신탁에서 외화표시자산 투자로 인해 발생하는 환위험을 회피하기 위해 환헤지 전략을 사용합니다. 환헤지란 환율변동으로 인한 외화표시자산의 가치 변동 위험을 최소화 하기 위한 전략입니다.

2) 환헤지 방법 및 목표 헤지비율

이 투자신탁의 모투자신탁에서 외화자산의 환율변동위험에 대하여 하위집합투자기구의 표시통화의 통화관련 장내 및 장외파생상품(통화선물, 선물환 계약 등)을 통해 환위험을 헤지할 계획입니다. 환헤지 비율은 환헤지 가능한 순자산의 70%이상(최대 100% 수준) 실행하는 것을 목표로 합니다. 그러나 국내 외환시장의 환경에 따라 유동성 부족, 거래상대방 부족, 파생상품의 급격한 가격변동, 외환관련 파생시장에 환란 등의 사유가 발생할 경우 헷지거래가 전액 또는 일부 실행되지 못할 수 있습니다.

3) 환헤지의 장단점

환헤지를 통해 예상치 못한 환율변동으로 인한 손실 위험을 줄일 수 있는 반면 자산 표시통화 대비 원화 환율이 상승하는 경우에는 환차익을 취하지 못할 수 있으며, 환헤지 계약 만기 후 재계약(roll-over)시 시장환율 및 선물환 프리미엄 등에 따라 헤지 손실이 발생할 수 있습니다.

4) 환헤지비용 등

헤지비용은 환헤지 관련 파생상품의 계약환율에 포함되어 있어 별도의 산출은 불가능 합니다.

(3) 비교지수: 이 투자신탁의 성과 비교 등을 위해 아래와 같은 비교지수를 사용하고 있으며, 시장 상황 및 투자 전략의 변경, 비교지수 산출기관의 사정 변경, 새로운 비교지수의 등장 등에 따라 비교지수는 다른 지수로 변경될 수 있습니다. 이 경우 변경 등록 후 법령에서 정한 절차에 따라 공시될 예정입니다.

비교지수: S&P 500 TRN(USD) 90% + MMI Call 10%

S&P 500 TRN(USD) : 미국의 스탠더드 앤드 푸어사가 기업규모· 유동성· 산업대표성을 감안하여 선정한 보통

주 500종목을 대상으로 작성해 발표하는 주가지수로 미국에서 가장 많이 활용되는 대표적인 지수. 미국 전체 주식시장의 70% 이상을 커버함 MMI Call : 한국채권평가에서 발표하는 단기자금시장지수 중 하나로서, 콜금리의 변동성과 성과를 보여주는 유동성 지수

(4) 위험관리 전략

- 위험관리체계: 리스크관리위원회를 통해 회사 전체의 위험 정책을 수립· 변경하며 자산별, 펀드별 투자 가이드라인을 설정합니다. 위험관리부서는 자산별, 펀드별 거래한도 및 투자한도, 또는 손실한도 준수 여부를 점검하며, 핵심 위험요인을 정의하여 포트폴리오 위험을 측정· 관리합니다. 정기적으로 운용부서 및 운용본부장에게 포트폴리오 위험, 기준지수 대비 성과, 요인분석 및 추적오차 등에 대한 정보를 제공하고 있으며, 필요한 경우 대표이사 이하 관계자들이 사후 조치 및 재발방지대책을 결정합니다.

- 투자대상 집합투자기구(하위펀드) 선정 및 관리: 하위펀드 후보군에 대해 반드시 사전실사(Due Diligence)를 시행하며 최종적으로 투자할 펀드는 정량적 평가와 정성적 평가 결과를 모두 고려하여 선정하도록 정하고 있습니다. 투자된 하위펀드에 대해서는 연 1회 이상 정기실사 및 분기 1회 이상 성과평가를 실시하며 그 결과에 따라 하위펀드 교체가 이루어집니다. 정기적인 펀드 rebalancing 외에도 매일 또는 주간 단위로 벤치마크 대비 초과성과 및 추적오차를 점검하여 하위펀드 위험을 관리합니다.

나. 운용전문인력 변경

(기준일 : 2019년 12월 1일)

항목	정정전	정정후
요약정보	신동혁	손경아
제2부. 집합투자기구에 관한 사항 5. 운용전문인력 가. 운용전문인력 현황		

다. 전자증권법 시행에 따른 정정

항 목	정 정 전	정 정 후
본문 전체	(전자증권제도 시행에 따른 변경사항 반영)	

라. 투자신탁 보수 변경

항목	정정전	정정후
요약정보	변경전1)	변경후1)
제2부. 집합투자기구에 관한 사항 13. 보수 및 수수료에 관한 사항 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용	변경전2)	변경후2)

변경 전1)

클래스 종류	투자자가 부담하는 수수료 및 총보수(단위:%)				1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총비용 예시 (단위:천원)				
	판매 수수료	총 보수	판매 보수	동종 유형 총보수	1년	2년	3년	5년	10년
수수료선취 - 오프라인(A)	납입금액의 1.0% 이내	1.89	0.92	1.09	292	489	691	1,115	2,292
수수료미징구- 오프라인(C1)	없음	2.47	1.50		254	514	780	1,333	2,838
수수료선취 - 온라인(A-E)	납입금액의 0.5% 이내	1.43	0.46	0.68	196	347	504	833	1,763
수수료미징구- 온라인(C-E)	없음	1.97	1.00	0.97	203	411	626	1,075	2,319

수수료후취 – 온라인슈퍼(S)	3년 미만 환매금액의 0.15% 이내	1.22	0.25		125	256	394	691	1,573

변경 후1)

클래스 종류	투자자가 부담하는 수수료 및 총보수(단위:%)				1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총비용 예시 (단위:천원)				
	판매 수수료	총 보수	판매 보수	동종 유형 총보수	1년	2년	3년	5년	10년
수수료선취 – 오프라인(A)	납입금액의 1.0% 이내	1.52	0.65	1.09	276	613	985	2088	276
수수료미징구– 오프라인(C1)	없음	2.17	1.3		223	703	1232	2805	223
수수료선취 – 온라인(A-E)	납입금액의 0.5% 이내	1.19	0.32	0.68	173	436	727	1592	173
수수료미징구– 온라인(C-E)	없음	1.37	0.5	0.97	141	445	779	1774	141
수수료후취 – 온라인슈퍼(S)	3년 미만 환매금액의 0.15% 이내	1.12	0.25		115	364	638	1451	115

변경 전2)

구분 (클래스)	지급비율(연간, %)									
	집합투자업자 보수	판매회사 보수	신탁업자 보수	일반사무관리회사보수	총 보수	기타비용	총보수·비용	동종유형 총보수	합성 총보수·비용	증권거래비용
수수료선취-오프라인(A)	0.90	0.92	0.05	0.020	1.89	0.0065	1.8965	1.09	1.8965	-
수수료선취-온라인(A-E)	0.90	0.46	0.05	0.020	1.43	0.0060	1.4360	0.68	1.4360	-
수수료후취-온라인 슈퍼(S)	0.90	0.25	0.05	0.020	1.22	0.0058	1.2258		1.2258	-
수수료미징구-오프라인-보수체감(C1)	0.90	1.50	0.05	0.020	2.47	0.0060	2.4760		2.4760	-
수수료미징구-오프라인-보수체감(C2)	0.90	1.35	0.05	0.020	2.32	0.0048	2.3248		2.3248	-
수수료미징구-오프라인-보수체감(C3)	0.90	0.99	0.05	0.020	1.96	0.0044	1.9644		1.9644	-
수수료미징구-오프라인-보수체감(C4)	0.90	0.89	0.05	0.020	1.86	0.0001	1.8601		1.8601	-
수수료미										

징구-온라인(C-E)	0.90	1.00	0.05	0.020	1.97	0.0060	1.9760	0.97	1.9760	-
수수료미징구-오프라인-법인100억, 기관(C-F)	0.90	0.04	0.05	0.020	1.01	-	1.010		1.010	-
수수료미징구-오프라인-개인100억, 법인50억(C-I)	0.90	0.30	0.05	0.020	1.27	-	1.270		1.270	-
수수료미징구-오프라인-랩(C-W)	0.90	-	0.05	0.020	0.97	0.01	0.980		0.980	-
수수료미징구-오프라인-계열사자금(C-S)	0.90	0.03	0.05	0.020	1.00	-	1.000		1.000	-
수수료선취-오프라인-전환가능(UA)	0.90	0.92	0.05	0.020	1.89	0.0047	1.8947		1.8947	-
수수료미징구-온라인-전환가능(UC-E)	0.90	1.00	0.05	0.020	1.97	0.0047	1.9747		1.9747	-
수수료미징구-오프라인-개인연금(CP)	0.90	0.90	0.05	0.020	1.87	0.0047	1.8747		1.8747	-

수수료미징구-온라인-개인연금(CP-E)	0.90	0.45	0.05	0.020	1.42	-	1.420		1.420	-
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)	0.90	0.20	0.05	0.020	1.17	0.0046	1.1746		1.1746	-
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(P)	0.90	0.75	0.05	0.020	1.72	-	1.720		1.720	-
지급시기	매 3개월 후 지급					사유 발생 시	-	-	-	사유 발생시

변경 후2)

구분 (클래스)	지급비율(연간, %)									
	집합투자업자 보수	판매회사 보수	신탁업자 보수	일반사무관리회사 보수	총 보수	기타 비용	총보수·비용	동종유형 총보수	합성 총보수·비용	증권거래비용
수수료선취-오프라인(A)	0.8	0.65	0.05	0.02	1.52	0.0065	1.5265	1.09	1.5265	-
수수료선취-온라인(A-E)	0.8	0.32	0.05	0.02	1.19	0.006	1.196	0.68	1.196	-
수수료후취-온라인슈퍼(S)	0.8	0.25	0.05	0.02	1.12	0.0058	1.1258		1.1258	-
수수료미징구-오프라인-보수체감(C1)	0.8	1.3	0.05	0.02	2.17	0.006	2.176		2.176	-
수수료미징구-오프라인-보수체감(C2)	0.8	1.1	0.05	0.02	1.97	0.0048	1.9748		1.9748	-

수수료미징구-오프라인-보수체감(C3)	0.8	0.9	0.05	0.02	1.77	0.0044	1.7744		1.7744	-
수수료미징구-오프라인-보수체감(C4)	0.8	0.7	0.05	0.02	1.57	0.0001	1.5701		1.5701	-
수수료미징구-온라인(C-E)	0.8	0.5	0.05	0.02	1.37	0.006	1.376	0.97	1.376	-
수수료미징구-오프라인-법인100억,기관(C-F)	0.8	0.03	0.05	0.02	0.9	-	0.9		0.9	-
수수료미징구-오프라인-개인100억,법인50억(C-I)	0.8	0.15	0.05	0.02	1.02	-	1.02		1.02	-
수수료미징구-오프라인-랩(C-W)	0.8	0	0.05	0.02	0.87	0.01	0.88		0.88	-
수수료미징구-오프라인-계열사자금(C-S)	0.8	0.02	0.05	0.02	0.89	-	0.89		0.89	-
수수료선취-오프라인-전환가능(UA)	0.8	0.65	0.05	0.02	1.52	0.0047	1.5247		1.5247	-
수수료미징구-온라인-전환가능(UC-E)	0.8	0.32	0.05	0.02	1.19	0.0047	1.1947		1.1947	-
수수료미징구-오프라인-개인연금(CP)	0.8	0.89	0.05	0.02	1.76	0.0047	1.7647		1.7647	-
수수료미징구-온라인-개인연금(CP-E)	0.8	0.45	0.05	0.02	1.32	-	1.32		1.32	-
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)	0.8	0.2	0.05	0.02	1.07	0.0046	1.0746		1.0746	-
수수료미징구-오프라인-	0.8	0.75	0.05	0.02	1.62	-	1.62		1.62	-

퇴직연금(P)										
지급시기	매 3개월 후 지급					사유 발생시	-	-	-	사유 발생시

마. 모투자신탁 투자제한 수정

항목	변경 전	변경 후
제2부. 8. 집합투자기구의 투자대상 나. 투자제한 <모투자신탁의 투자제한>	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 등록한 집합투자기구의 집합투자증권만 해당한다)으로서 당해 상장지수집합투자기구가 설정 또는 설립된 지6개월 이상 경과하고 최근6개월간 법 시행령 제251조제2항에 따른 추적오차율이 연100분의5를 초과하지 아니하는 상장지수집합투자기구	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 등록한 집합투자기구의 집합투자증권만 해당한다)

바. 주요 투자대상 투자신탁에 대한 클래스 명시

항목	정정 전	정정 후
<요약정보> 투자목적 및 전략	이 투자신탁은 투자신탁재산의 대부분을 룩셈부르그에 등록된 제이피모간펀드(JPMorg	이 투자신탁은 투자신탁재산의 대부분을 룩셈부르그에 등록된 제이피모간펀드(JPMorg
제2부. 집합투자기구에 관한		

사항 9. 집합투자기구의 투자전략, 투자방침 및 수익구조 가. 투자전략 및 위험관리 (1)이 투자신탁의 투자전략	an Funds) 속한 하위펀드(Sub-Fund)인 JPMF-미국 주식형 펀드(JPMF-America Equity Fund)(“ 하위 집합투자기구 ”)에 투자함으로써 장기적인 자본증식을 추구합니다. 본 하위 집합투자기구는 자산총액의 67%이상을(현금 및 현	an Funds) 속한 하위펀드(Sub-Fund)인 JPMF-미국 주식형 펀드(JPMF-America Equity Fund X(acc))(“ 하위 집합투자기구”)에 투자함으로써 장기적인 자본증식을 추구합니다. 본 하위 집합투자기구는 자산총액의 67%이상을(현금

사. 비교지수 설명 추가

항목	정정 전	정정 후
제2부. 집합투자기구에 관한 사항 9. 집합투자기구의 투자전략, 투자방침 및 수익구조 가. 투자전략 및 위험관리 (3)비교지수	추가	변경 후1)

변경 후1)

S&P 500 TRN(USD) : 미국의 스탠더드 앤드 푸어사가 기업규모· 유동성· 산업대표성을 감안하여 선정한 보통주 500종목을 대상으로 작성해 발표하는 주가지수로 미국에서 가장 많이 활용되는 대표적인 지수. 미국 전체 주식시장의 70% 이상을 커버함 MMI Call : 한국채권평가에서 발표하는 단기자금시장지수 중 하나로서, 콜금리의 변동성과 성과를 보여주는 유동성 지수

투자위험등급 3등급[다소 높은 위험]						**한화자산운용(주)는** 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성을 감안하여 **3등급으로 분류**하였습니다. **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 한화미국대표증권 자투자신탁1호(주식-재간접형)에 대한 자세한 내용을 담고 있습니다. 따라서 한화미국대표증권 자투자신탁1호(주식-재간접형) 수익증권을 매입하기 전에 이 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : 한화미국대표증권 자투자신탁1 (펀드코드 : 19095) 호(주식-재간접형)

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 12월 1일

5. 증권신고서 효력발생일 : 2019년 12월 13일

6. 모집(매출) 증권의 종류 및 수 : 투자신탁의 수익증권. 추가로 설정할 수 있는 집합투자기구증권의 총좌수 및 금액에 제한을 두지 않습니다.

[모집(매출) 총액 : 10조원]

7. 모집(매출) 기간(판매기간) : 모집기간을 정하지 아니하고 계속 모집 가능

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 : 한화자산운용㈜ 본점, 금융위원회, 각 판매회사

9. (안정조작 또는 시장조성 관련) : 해당사항 없음

※ 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 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]

투설