

<간이투자설명서>

(작성기준일 : 2019.08.30.)

템플턴 차이나 드래곤 증권 자투자신탁(주식-재간접형) [펀드 코드: 73022]

투자 위험 등급 3등급 [다소 높은 위험]					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 템플턴 차이나 드래곤 증권 자투자신탁(주식-재간접형)의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

프랭클린템플턴투자신탁운용(주)는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성을 감안하여 3등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

1. 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항	<ul style="list-style-type: none"> · 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. · 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다. · 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다. · 이 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자유형에 대한 기재사항을 참고하시고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다. · 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다. · 집합투자기구가 법에서 정한 소규모 펀드(설정 1년 후 50억미만)인 경우 임의해지될 수 있으니, 투자시 소규모펀드 여부를 확인하시기 바랍니다. <p>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항' 을 참조하시기 바랍니다.</p>
----------	--

집합투자기구 특징	이 투자신탁은 SICAV FTIF Templeton China Fund에 주로 투자하는 『템플턴 차이나 증권 모투자신탁(주식-재간접형)』을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 투자하여 장기적인 자산 증식을 추구합니다.		
분류	투자신탁, 증권(재간접형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형, 모자형		
집합투자업자	프랭클린템플턴투자신탁운용(주) (02-3774-0600)		
모집(판매) 기간	개방형 집합투자기구로 모집기간을 정하지 아니하고 계속 모집할 수 있습니다.	모집(매출) 총액	투자신탁의 수익증권(10조좌)
효력발생일	2019년 9월 9일	존속 기간	별도로 정해진 신탁계약기간은 없음
판매회사	한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 인터넷 홈페이지(http://www.franklintempleton.co.kr) 참고		

종류(Class)	A	A-e	C-I	C-F	S
가입자격	일반 투자자용: 선취 판매수수료 징구	판매회사 인터넷 뱅킹: 선취판매수수료 징구	최초납입금액 50억원 이상의 개인 또는 법인	1. 기관투자자/기금 2. 최초납입금액 100억원 이상: 개인 3. 최초납입금액 500억	집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(경영금융투자업자는 제외)가

					원 이상: 법인 4. 집합투자기구, 변액 보험	개설한 온라인 판매시 스템에 회원으로 가입 한 투자자 전용 : 후 취판매수수료 부과
선취판매수수료 (납입금액 기준)		1% 이내	0.5% 이내	없음	없음	없음
후취판매수수료		없음	없음	없음	없음	3년 미만 환매 시, 환매금액의 0.15% 이내
환매수수료		30일 미만시, 이익 금의 10%	30일 미만시, 이익금 의 10%	90일 미만시, 이익금의 70%	90일 미만시, 이익금 의 70%	30일 미만시, 이익 금의 10%
보수 (연%)	판매	0.90	0.45	0.10	0.03	0.25
	운용 등	집합투자업자 보수 : 0.900, 신탁업자 보수 : 0.030, 일반사무관리회사 보수 : 0.015				
	기타 ^{주1)}	0.0026	0.0026	0.0026	0.0026	0.0026
	총보수·비용	1.8476	1.3976	1.0476	0.9776	1.1976
	합성 총보수비용 비율(피투자펀드 의 총보수비용 (0.27%)포함)	2.1178	1.6678	1.3178	1.2478	1.4678

주1) 기타비용은 증권에의 위탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)으로써 2019년 8월 30일 기준으로 최근 1년 동안의 자료를 기초로 한 비용으로 실제비용은 이와 상이할 수 있으며 매년 변동될 수 있습니다. (다만, 투자신탁 전체가 설정되지 않은 경우에는 추정치를 산출할 수 없으므로 기재하지 않습니다.)

주2) 총 보수·비용 비율은 집합투자기구에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나누어 산출합니다.

주3) 합성 총보수·비용비율은 해당 집합투자기구(자집합투자기구)에서 지출되는 보수와 기타비용에 해당 집합투자기구(자집합투자기구)가 모집합투자구에 투자한 비율을 안분한 모집합투자기구의 보수와 기타비용을 합한 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나누어 산출한 것입니다.

주4) 합성 총보수·비용비율은 해당 집합투자기구(자집합투자기구), 모투자신탁 및 모투자신탁이 투자하는 피투자 집합투자기구의 보수와 기타비용을 기초로 종류 수익증권에 안분하여 산출하되, 피투자 집합투자기구의 보수와 기타비용을 알 수 없을 경우 피투자 집합투자기구에서 지출되는 보수와 기타비용이 포함되지 않을 수 있습니다. 상기 도표는 모투자신탁의 피투자집합투자기구인 FTIF Templeton China Fund X share의 총 보수·비용비율을 약 연 0.27%으로 예상하여 산출하여 실제비용은 이와 상이할 수 있으며, 2019년 7월 31일 기준으로 작성되었습니다.

매입 방법	(17시 이전) 제3영업일 기준가 매입 (17시 경과 후) 제4영업일 기준가 매입	환매 방법	(17시 이전) 제4영업일 기준가 제8영업일 지급 (17시 경과 후) 제5영업일 기준가 제9영업일 지급
	구분		내용
기준가	기준가격 산정방법		그 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액을 직전일의 집합투자증권 총수로 나누어 산출
	기준가격 공시방법 및 장소		- 1,000 좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4 사 5 입하여 원미만 둘째자리까지 계산하여 공시. 다만, 최초설정일[신규 수익증권의 종류를 발행하는 날 또는 특정 종류의 수익증권이 전부 환매된 후 다시 발행하는 날]의 기준가격은 1 좌를 1 원으로 하여 1,000 원으로 공고. - 판매회사 영업점 및 집합투자업자(http://www.frankintempleton.co.kr), 판매회사, 한국금융 투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지
주 1) 공휴일, 국경일 등은 기준가격이 공시되지 않으며, 해외의 자산에 투자하는 펀드의 경우 기준가격이 산정· 공시되지 않는 날에도 해외시장의 거래로 인한 자산의 가격변동으로 인하여 펀드재산 가치가 변동될 수 있습니다.			

II. 집합투자기구의 투자정보

(1) 투자전략

1. 투자목적

이 투자신탁은 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제81조제1항제3호 및 동법 시행령 제80조제1항제6호가목에 의거하여 SICAV FTIF Templeton China Fund에 주로 투자하는 『템플턴 차이나 증권 모투자신탁(주식-재간접형)』에 투자하여 장기적인 자산 증식을 추구합니다. FTIF Templeton China Fund는 일반투자자를 판매대상으로 하여 국내에 등록되었으며 주로 (i) 중국, 홍콩, 대만의 법에 의거하여 설립되거나 이들 지역에 주요 사무소를 두고 있는 기업 또는 (ii) 중국, 홍콩, 대만 지역에서 판매/생산되는 제품이나 서비스를 통해서 수익의 상당 부분을 창출하거나, 자산의 상당 부분이 이들 지역에 소재하고 있는 기업의 지분증권에 주로 투자하여 투자목적을 달성하고자 합니다. 또한 (i) 주식이 거래되는 주요 증권 거래 시장이 중국, 홍콩, 대만에 위치하거나 (ii) 중국, 홍콩, 대만 내 자산 또는 통화와 연계된 기업의 지분증권에도 투자합니다. 그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

2. 투자전략

가. 기본 투자전략

이 투자신탁은 일부 현금성 자산을 보유하는 외에 투자신탁 재산 전부(단, 파생상품 거래를 위한 증거금 목적의 단기채권 투자 제외)를 모투자신탁이 발행한 수익증권에 투자하는 자투자신탁으로써 모투자신탁의 운용실적에 따라 이익 또는 손실이 발생합니다.

이 투자신탁은 성과 비교 등을 위해 아래와 같은 비교지수를 사용하고 있으며, 시장 상황 및 투자 전략의 변경, 새로운 비교 지수의 등장에 따라 이 비교지수는 변경될 수 있습니다.

* 비교지수: MSCI China Index(94%) + Call index(6%)

MSCI China Index: 미국 투자은행인 모건스탠리의 자회사 MSCI(Morgan Stanley Capital International)가 작성하여 발표한 중국 주가지수로 중국주식(B, H, Red Chip and P Chip share classes) 및 홍콩 및 대만에 상장된 비중국 주식들로 구성되어 있다.

나. 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자전략 등

모투자신탁명		주요투자대상 및 전략
템플턴 차이나 증권	주요투자대상	FTIF 템플턴 차이나 펀드 집합투자증권에 60% 이상 투자
	투자목적	장기적인 자본이익을 추구

모투자신탁(주식-재간접형)	주요투자전략 및 위험관리	<p>- 재간접형 투자신탁으로서 중국관련 주식등에 주로 투자하는 외국집합투자기구인 Franklin Templeton Investment Funds 의 하위펀드 Templeton China Fund 에 신탁 재산의 60% 이상을 투자하여 장기적인 자본이득을 추구.</p> <p>중국관련주식 이란:</p> <p>1) 중국, 홍콩, 대만의 법에 의거하여 설립되거나 이들 지역에 주요 사무소를 두고 있는 기업의 주식,</p> <p>2) 또는 중국, 홍콩, 대만 지역에서 판매/생산되는 제품이나 서비스를 통해서 수익의 상당 부분을 창출하거나, 자산의 상당 부분이 이들 지역에 소재하고 있는 기업의 주식,</p> <p>3) 또는 주식이 거래되는 주요 증권 거래 시장이 중국, 홍콩, 대만에 위치하거나, 중국, 홍콩, 대만 내 자산 또는 통화와 연계된 기업의 주식</p> <p>* 비교지수: MSCI China Index (100%)</p>
----------------	---------------	--

3. 운용전문인력

가. 운용전문인력

성명	생년	직위	운용현황(2019.08.30.현재)		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 집합투자기구 수	운용자산 규모(원)	
백상훈	1972 년	책임운용 전문인력	34 개	4,055 억	당사 컴플라이언스팀(1999-2000) 당사 채권운용팀(2000-2008) 당사 FTMIS 팀(2008-2009.4) 당사 채권운용팀(2009.5-현재)

*운용중인 다른 집합투자기구수 중 성과보수가 약정된 집합투자기구 : 없음

주) 운용전문인력이 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)를 통하여 확인할 수 있습니다.

나. 최근 3 년간 운용전문인력 변경 내역

운용전문인력	운용 기간
김동일	2007.08.29 ~ 2016.04.24
김강호	2016.04.25 ~ 2018.09.18
주민근	2018.09.19 ~ 2019.07.16

다. FTIF Templeton China Fund 책임운용인력

펀드명	성명	직위	주요경력 및 이력	현재 운용중인 집합투자기구 (2019 년 8 월 5 일 기준)		책임운용 전문인력 여부
				펀드수	규모(백만)	
템플턴 차이나 펀드	Michael Lai	선임부사장, 포트폴리오 매니저	- 템플턴 이머징 마켓 그룹의 선임 부사장 겸 중국 주식 포트폴리오 매니저 - 2007 년에 GAM Investment 의 중국 및 아시아 주식 전략팀 책임 - 1989 년에 Lehman Global Asset Management 입사 - London School of Economics 에서 경제학 석사, CFA	5	1,426.5	Y

※ 상기인이 FTIF Templeton China Fund 의 운용을 총괄하며 신탁재산운용은 공동운용방식(팀운용)으로 운용됩니다. 따라서, 책임운용전문인력의 변경으로 인하여 동 집합투자기구의 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등이 변동되지는 않음을 알려드립니다.

4. 투자실적 추이 (연도별 수익률, 세전기준)

기간	최근 1 년차	최근 2 년차	최근 3 년차	최근 4 년차	최근 5 년차
	2018.08.31~ 2019.08.30	2017.08.31~ 2018.08.30	2016.08.31~ 2017.08.30	2015.08.31~ 2016.08.30	2014.08.31~ 2015.08.30
템플턴 차이나 드래곤 증권 자투자신탁(주식-재간접형)	-6.90	10.83	25.64	13.40	-14.29
비교지수	-6.88	3.05	27.97	11.26	-9.86
템플턴 차이나 드래곤 증권 자투자신탁(주식-재간접형) Class A	-8.63	8.83	23.41	11.33	-15.90
비교지수	-6.88	3.05	27.97	11.26	-9.86

주 1) 비교지수: MSCI Golden Dragon Index (94%) + Call index(6%), 2019 년 3 월 12 일 부터 MSCI China Index (94%) + Call index(6%)로 변경됩니다. 다만, 모투자신탁의 피집합투자기구인 FTIF 템플턴 차이나 펀드 집합투자증권의 비교지수는 2019 년 3 월 1 일 부터 변경되었습니다.

주 2) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

※ 상기사항은 대표종류 수익률만 기재하였으며, 나머지 종류에 대한 수익률은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

(2) 주요 투자위험 및 위험관리

1. 주요 투자위험

구 분	투 자 위 험 의 주 요 내 용
원본 손실 위험	✓ 이 투자신탁은 원본을 보장하지 않습니다. 투자신탁의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법의 적용을 받지 아니하며, 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 매입한 경우에도 은행예금과 달리 예금자 보호를 받지 못합니다.
시장위험 및 개별 위험	<p>✓ 이 투자신탁 또는 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁 또는 모투자신탁이 투자하는 펀드는 투자신탁재산을 해외주식 및 해외채권 등에 투자함으로써 유가증권의 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 위 투자신탁재산의 가치는 투자 대상 종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동 될 수 있습니다.</p> <p>✓ 채권에 투자하는 경우, 그러한 기초투자자산의 가치는 금리와 발행자의 신용도에 따라 변동 되게 됩니다. 채권 등 고정된 금액을 지급하는 유가증권에 투자하는 투자신탁의 순자산가치는 금리 및 환율의 변동에 따라 변합니다.</p> <p>✓ 특히 동 투자신탁에서 직/간접적으로 투자할 예정인 해외 주식 및 해외 채권은 국외 유가증권이므로 국내 거시경제지표의 변화보다는 국제 경제 전망, 환율 변동 등 해외 거시경제지표의 변화에 더 민감하게 변동될 것입니다.</p>
환율 변동 위험	<p>✓ 주로 해외 주식 및 해외 채권 등에 투자하므로 환율변동에 따른 신탁재산의 가치변동에 노출 됩니다.</p> <p>✓ 이 투자신탁은 홍콩달러화로 환전된 자금 및 홍콩달러화로 표시되는 모투자신탁에의 투자금액이 원-홍콩달러 환율변동위험에 노출되는 것을 헤지하기 위해서, 파생상품에 대한 헤지목적의 거래를 실시할 예정이지만 현실적으로 완전 헤징이 되지 않을 수도 있습니다. 또한 설</p>

	정액이 일정금액 이하인 경우 환해지거래가 되지 않을 수 있습니다. 이에 대한 환차손익은 투자자에게 귀속됩니다.
신홍시장 위험	✓ 여러 나라의 기관(기업, 정부, 공공기관 등)이 발행하고, 여러 통화로 표시되는 유가증권들에 투자하는 모든 펀드는 특정 위험을 내포합니다. 이러한 위험은 일반적으로 개발도상국과 신흥 시장에서 높아지는 경향이 있습니다. 따라서 이러한 시장에 투자하는 것은 면밀한 검토와 위험을 수반합니다. 가령, 포트폴리오 자산에 부정적인 영향을 미칠 수 있는 위험은 (1) 투자 및 본국 송금 제한, (2) 환율변동, (3) 선진국 대비 비정상적 변동성을 보일 잠재성, (4) 민간 부분에 대한 정부의 개입, (5) 제한적인 투자자 정보 및 엄격하지 않은 투자자 공시 요건, (6) 선진국 대비 덜 성숙되고 유동성이 상당히 제한된 증권시장, 즉 펀드가 적정 가격으로 특정 증권을 때로 매도할 수 없는 가능성, (7) 특정 현지 세제상 고려사항, (8) 증권시장의 제한 규정, (9) 국제 및 지역적 정치경제 변동사항, (10) 외환 규제 또는 기타 현지 정부 법규나 규제 적용 가능성, (11) 디플레이션 및 인플레이션의 부정적 영향에 따른 위험 증가, (12) 펀드의 법적 청구 제한 가능성을 포함할 수 있습니다.
유동성위험	✓ 증권시장규모 등을 감안할 때 신탁재산에서 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 투자대상 종목의 유동성부족에 따른 환금성에 제약이 발생할 수 있으며, 이는 신탁재산의 가치하락을 초래할 수 있습니다. 외국 주식에 투자하는 모투자신탁에 투자하는 특성 상 환매기간이 타 투자신탁보다 길게 소요됩니다. 환매신청일로부터 판매회사의 영업일 기준으로 8 영업일(17 시 경과 후에 환매신청한 경우에는 9 영업일) 후에 환매대금을 수령할 수 있습니다.
투자신탁 규모 변동에 따른 위험	✓ 당 투자신탁의 규모가 환매 등에 의해 일정 규모 이하로 작아지는 경우, 원활한 분산 투자가 불가능해 질 수도 있습니다.
순자산가치 변동위험	✓ 해외투자의 경우 환매일까지 국내투자보다 오랜 시간 소요됩니다. 환매청구일과 환매일이 다르기 때문에 환매청구일로부터 환매일까지의 투자신탁재산의 가치변동에 따른 위험에 노출됩니다.
해지 위험	✓ 투자신탁을 설정한 후 1년이 되는 날에 원본액이 50 억원 미만이거나, 설정하고 1년이 지난 후 1 개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50 억원 미만인 경우 투자자의 동의 없이 집합투자업자가 투자신탁을 해지할 수 있습니다.

※ 이 집합투자기구와 관련된 상세 투자위험은 반드시 정식투자설명서를 참조하여 주시기 바랍니다.

2. 위험관리

홍콩달러화로 표시되는 모투자신탁에의 투자금액이 원-홍콩달러 환율변동위험에 노출되는 것을

헤지하기 위해서, 파생상품에 대한 헤지목적의 거래(목표헤지비율: 100%)를 실시할 예정입니다. 그러나 설정액이 일정금액 이하인 경우 환해지거래가 되지 않을 수 있음을 유의해 주시기 바랍니다.

【환해지】

펀드의 매수시점보다 매도시점에 환율이 떨어지는 경우에는 환율 변동에 따른 손실이 발생할 수 있으며 이러한 경우 환해지를 실시하는 경우 추가적 손실을 방지할 수 있습니다. 반대로 펀드의 매수시점보다 매도시점에 환율이 올라가는 경우 환차익을 얻을 수 있으며 이러한 경우 환해지를 실시하는 경우 추가적 이익기회가 상실되기도 합니다.

이에 대한 환차손익은 투자자에게 귀속됩니다. 상기의 투자전략 등이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

III. 집합투자기구의 기타 정보

1. 과세

투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함)에 대하여 소득세 등(개인, 일반법인 15.4%, 지방소득세 포함)을 부담합니다. 이러한 소득은 개인의 연간 금융소득 합계액(이자소득과 배당소득)이 2천만원 이하인 경우에는 분리과세 원천징수로 납세의무가 종결되나, 연간 금융소득 합계액(이자소득과 배당소득)이 2천만원을 초과하는 경우에는 2천만원을 초과하는 금액을 다른 종합소득(부동산임대소득, 사업소득, 근로소득, 기타소득)과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.

※ 상기 투자소득에 대한 과세내용은 정부 정책 등에 따라 달라질 수 있으며, 자세한 사항은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

2. 전환절차 및 방법

해당 사항 없음

3. 집합투자기구의 요약 재무정보

정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

[집합투자기구 공시 정보 안내]

- 증권신고서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)
- 투자설명서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회(kofia.or.kr), 집합투자업자 홈페이지(www.franklintempleton.co.kr) 및 판매회사 홈페이지
- 정기보고서(영업보고서, 결산서류) : 금융감독원 홈페이지(www.fss.or.kr) 및 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr)
- 자산운용보고서 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.franklintempleton.co.kr)
- 수시공시 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.franklintempleton.co.kr)