

## 간이투자설명서

(작성기준일 : 2019. 6. 13)

## 한화차이나증권 자투자신탁(주식-재간접형)

투자 위험 등급 2등급(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 ‘한화차이나증권 자투자신탁(주식-재간접형)’의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

한화자산운용(주)는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성을 감안하여 2등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

## 1. 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항	<div><div>· 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.</div><div>· 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.</div><div>· 원본손실위험, 투기등급자산에의 투자 등 집합투자기구와 관련된 투자위험에 대하여는 증권신고서와 투자설명서 또는 간이투자설명서 본문의 투자위험 부분을 참고하시기 바랍니다.</div><div>· 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.</div><div>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 ‘투자결정시 유의사항 안내’ 참조하시기 바랍니다.</div></div>											
집합투자기구 특징	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.											
분류	투자신탁 / 증권집합투자기구(주식-재간접형) / 개방형 / 추가형 / 종류형 / 모자형 / 전환형											
집합투자업자	한화자산운용주식회사 (02-6950-0000)											
모집(판매) 기간	계속 판매 가능				모집(매출) 총액		모집(매출)총액 제한 없음					
효력발생일	2019년 6월 27일				존속 기간		최초 설정일로부터 투자신탁의 종료일					
판매회사	금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.hanwhafund.com)의 홈페이지 참고											
종류(Class)	A	A-E	S	C1	C-E	CP	CP-E	S-P	P	UA	UC-E	
가입자격	선취 제한없음	선취 인터넷	후취 펀드온라인 코리아	제한없음	제한없음 인터넷	연금저축	연금저축 인터넷	연금저축 펀드온라인 코리아	퇴직연금	선취 전환형	인터넷 전환형	
판매수수료	납입금액 의 1.20% 이내	납입금액 의 0.60%이 내	3년 미만 환매금액의 0.15%이내	해당사항 없음						납입금액 의 1.00%이 내	해당사항 없음	
환매수수료	해당사항 없음											
보수 (연 %)	운용	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	
	판매	1.00	0.50	0.35	1.50	1.00	0.80	0.40	0.20	0.75	0.92	
	기타보수	0.085	0.085	0.085	0.085	0.085	0.085	0.085	0.085	0.085	0.085	
	기타비용	0.0027	0.0021	0.0011	0.0019	0.0025	-	-	0.0019	-	0.0016	
	총보수비용	1.9377	1.4371	1.2861	2.4369	1.9375	1.735	1.335	1.1369	1.685	1.8566	

	합성 총보수 · 비용	2.0110	1.5106	1.3602	2.5103	2.0110	1.735	1.335	1.2092	1.685	1.9321	2.0086
※보수/비용 주석사항		- 상기의 표는 일반 투자자들이 주로 투자하는 종류(Class)만 나타내었으며 C2, C3, C4, C5, C-F, C-I, C-W, C-S 종류(Class)에 대한 세부사항은 투자설명서를 참조하여주시기 바랍니다. - 보수는 매 3개월마다 지급되며 보수와 별개로 추가로 발생가능한 기타비용(직전연도를 기준으로 작성된 것으로, 실제비용은 이와 상이할 수 있습니다)은 사유발생시마다 지급됩니다 - 수익증권의 전환절차 및 방법은 본문을 참조하시기 바랍니다.										
매입 방법		17시 이전: 제3영업일 기준가 17시 경과후: 제4영업일 기준가			환매 방법		17시 이전: 제4영업일에 기준가 적용, 제7영업일 지급 17시 경과후: 제5영업일에 기준가 적용, 제8영업일 지급					
기준가		당일에 공고되는 1,000좌당 기준가격은 그 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액을 직전일의 수익증권 총좌수로 나누어 산출하며 1,000좌 단위로 원 미만 셋째자리에서 4사5입하여 원 미만 둘째자리까지 계산하며 판매회사 본·지점, 판매회사, 집합투자업자 ( <a href="http://www.hanwhafund.com">www.hanwhafund.com</a> ) 및 금융투자협회 인터넷홈페이지( <a href="http://www.kofia.or.kr">www.kofia.or.kr</a> )에 공시합니다										

## II. 집합투자기구의 투자정보

### 1. 집합투자기구의 투자목적

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.

### 2. 집합투자기구의 투자전략

이 투자신탁은 모자형 투자신탁의 자투자신탁으로서 이 투자신탁의 투자신탁재산의 100% 이하를 모투자신탁인 한화차이나증권 모투자신탁(주식-재간접형)에 투자합니다. 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.

### 3. 수익구조

모자형투자신탁의 자투자신탁으로서 이 투자신탁의 모투자신탁의 운용실적에서 발생한 손익은 종류(클래스) 수익증권을 매입한 투자자에게 귀속됩니다.

**4. 운용전문인력:** 고정희(이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자의사결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 책임운용전문인력입니다)

### 5. 투자실적 추이(세전 기준) <sup>주1)</sup>

기간	최근 1 년차	최근 2 년차	최근 3 년차	최근 4 년차	최근 5 년차
	17.12.13 ~ 18.12.12	16.12.13 ~ 17.12.12	15.12.13 ~ 16.12.12	14.12.13 ~ 15.12.12	13.12.13 ~ 14.12.12
종류 A	-19.12	49.60	-0.73	-16.02	9.16
비교지수 <sup>주2)</sup>	-11.56	42.23	3.03	-8.61	0.93

주1) 비교지수 MSCI China 10/40 Index (Total Return Net) 90% + 콜금리 10% 에는 집합투자업자보수 등 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

주2) 종류 A(선취판매수수료부과)의 수익률만 대표로 기재하였으며, 다른 종류 수익증권의 수익률은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

주3) 비교지수는 2019년 6월 27일자로 MSCI China Index(Local) 90% + 콜금리 10%에서 MSCI China 10/40 Index (Total Return Net) 90% + 콜금리 10%로 변경되었습니다.

## (2) 주요 투자위험 및 위험관리

## 1. 주요투자위험

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

구분	투자위험의 주요내용
투자원본에 대한 손실위험	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.
중국시장 위험	중국의 증권시장에 대한 투자는 이머징마켓 투자의 일반적인 위험을 비롯하여 중국시장의 특정된 위험에 노출될 수 있습니다. 중국 경제는 계획 경제에서 시장중심 경제로 변환하는 시기에 처해 있으며 중국 투자는 정부 개입을 포함한 정치적, 사회적 또는 경제적 정책과 함께 법규정의 변동에 영향을 받게 됩니다. 극단적인 경우에는 제한된 투자 수용력 때문에 손실을 입거나 현지 투자 제한, 중국 내 증권시장의 비유동성 및 거래의 집행 및 결제 지연이나 결렬 때문에 투자 목적 또는 전략을 온전하게 실행하거나 추구하지 못할 수 있습니다.
시장위험 및 투자신탁위험	모투자신탁의 집합투자재산을 지분증권, 채무증권 및 파생상품 등에 투자함으로써 증권의 가격 변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 집합투자재산의 가치는 모투자신탁이 투자하는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
파생상품 투자위험	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.
환율변동위험	이 투자신탁의 모투자신탁 기준가격은 원화로 표시되며 외국통화로 표시된 하위집합 투자기구에 투자함으로써 환율변동위험에 노출될 수 있습니다. 이 투자신탁의 모투자신탁에서 외화표시자산 투자로 인해 발생하는 환위험을 회피하기 위해 환헤지를 실시할 계획입니다. (목표 환헤지비율은 환헤지 가능 순자산의 70% 이상이며 최대 100% 수준). 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 외국 주식과 환헤지 목적으로 투자한 파생상품의 평가반영 시점이 상이한 경우 헤지효과가 일시적으로 떨어질 수 있습니다. 투자대상 자산의 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.
통화위험	이 투자신탁의 모투자신탁이 투자하는 자산 및 투자자산으로부터 창출되는 이익은 이 투자신탁 및 모투자신탁의 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.
재간접 투자위험	이 투자신탁의 모투자신탁은 주로 다집합투자기구의 집합투자증권에 투자하기 때문에 다 집합투자기구의 규약에서 정한 기간 내 불가피하게 중도환매를 할 경우 환매수수료 부담이 발생할 수 있고 이 경우 당해 투자신탁재산의 가치를 하락시킬 수 있습니다. 또한 다른 투자신탁보다 환매기간이 더 소요될 수 있습니다. 집합투자증권은 평가기준일에 공고된 가격을 기준으로 평가가 이루어지기 때문에 일정기간의 시차를 두고 평가에 반영이 됩니다.

	<p>주요 투자대상인 타 집합투자증권은 개별적인 운용전략하에 운용되며 개별적인 포트폴리오를 보유하고 있습니다. 또한 당해 운용사의 정책 및 전략에 따라 그 세부내역의 전부 또는 일부가 공개되지 않을 수 있기 때문에 투자하는 집합투자증권에 대한 정보를 충분히 얻지 못할 수 있습니다. 결과적으로 타 집합투자증권에 주로 투자하는 투자신탁의 투자자는 직접 자산을 투자하는 투자신탁에 비해 상대적으로 더 높은 기회비용과 손실을 부담할 위험이 있습니다.</p> <p>피투자집합투자기구의 집합투자업자는 피투자집합투자기구의 기존 수익자 또는 주주를 보호하기 위하여 추가적인 매입을 거절할 수 있습니다. 그러한 경우, 이 투자신탁은 유사한 투자목적 또는 투자전략을 가진 다른 집합투자기구에 추가로 투자하거나 대체하여 투자할 수 있으며, 이로 인하여 이 투자신탁 및 수익자에게 불리하게 영향을 미칠 수 있습니다.</p> <p>이 투자신탁이 투자하는 피투자집합투자기구에서 운용 등의 비용, 세금 등 다양한 비용이 발생할 수 있습니다. 또한, 성과보수로 인한 비용이 발생할 수 있으며 해당 성과보수율과 계산방식 등은 예고없이 변경될 수 있으며, 이로 인해 이 투자신탁에 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다.</p>
--	--

※ 이 투자신탁의 투자위험에 관한 자세한 사항은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

## 2. 투자위험 등급 분류 : 2등급(높은 위험)

### 3. 이 투자신탁 및 모투자신탁의 위험관리

▪ 위험관리체계: 리스크관리위원회를 통해 회사 전체의 위험 정책을 수립·변경하며 자산별, 펀드별 투자 가이드라인을 설정합니다.

▪ 주식 위험관리: 편입비, 섹터별 active weight, 포트폴리오 베타를 통해 포트폴리오 위험을 관리하며 기준지수 대비 추적오차를 점검하여 가이드라인에서 정한 기준을 초과하지 않도록 관리합니다.

#### ▪ 환위험 관리

##### 1) 환헤지 여부

이 투자신탁의 모투자신탁 기준가격은 원화로 표시되며 외국통화로 표시된 하위집합 투자기구에 투자함으로써 환율변동위험에 노출될 수 있습니다. 이 투자신탁의 모투자신탁에서 외화표시자산 투자로 인해 발생하는 환위험을 회피하기 위해 환헤지를 실시할 계획입니다.

##### 2) 환헤지 방법

환헤지란 선물환 계약 등을 통하여 펀드의 매수시점과 매도시점 간 환율 변동으로 인한 손실위험을 최소화하는 것을 뜻합니다. 이 투자신탁은 통화관련 장내 및 장외파생상품(통화선물, 선물환 계약 등)을 통해 환율 변동위험에 대해 헤지합니다. 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) 목표헤지비율 및 환헤지의 장단점

환헤지 가능 순자산의 70% 이상(최대100%수준) 환헤지를 목표로 합니다. 환헤지를 통해 예상치 못한 환율변동으로 인한 손실 위험을 줄일 수 있는 반면 투자대상 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.

## III. 집합투자기구의 기타정보

### 1. 과세

#### 가. 수익자에 대한 과세율

개인 및 일반법인 15.4%(지방소득세 포함). 단, 개인의 연간 금융소득 합계액(이자소득과 배당소득)이 기준금액을 초과하는 경우에는 기준금액을 초과하는 금액을 다른 종합소득(사업소득, 근로소득, 연금소득, 기타소득)과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.

#### 나. 연금저축계좌 및 퇴직연금계좌 가입자에 대한 과세 - CP/CP-E/S-P/P 클래스 가입자

소득세법 제20조의3에 따른 연금저축계좌 및 퇴직연금계좌 (연금저축계좌 와 퇴직연금계좌를 합하여, 이하 ‘연금계좌’라 합니다)를 통해 동 투자신탁에 가입한 가입자의 경우 동 투자신탁의 수익증권을 환매하는 시점에 과세를 하지 않으며, 연금계좌에서 자금 인출시 연금소득, 기타소득 또는 퇴직소득 등으로 과세합니다.

#### 다. 해외주식투자전용집합투자증권저축을 통하여 이 투자신탁에 투자한 수익자에 대한 과세

이 투자신탁은 조세특례제한법 제91조의 17에 따른 해외주식투자전용집합투자기구에 해당합니다. 해외주식투자전용집합투자기구는 직접 또는 집합투자증권(외국 집합투자증권을 포함)을 통하여 해외상장주식(조세특례제한법 제91조의17 및 그 시행령에서 정하는 해외상장주식을 말하며, 이하 “해외상장주식”이라 함)에 자산총액의 100분의 60이상을 투자합니다

국내 거주자인 투자자가 조세특례제한법 제91조의17에서 정하는 요건을 갖추어 해외주식투자전용집합투자증권저축을 통하여 2017년 12월 31일까지 이 투자신탁에 투자하는 경우에는, 해외주식투자전용집합투자증권저축에 가입한 날로부터 10년이 되는 날까지 이 투자신탁의 모투자신탁이 직접 또는 집합투자증권에 투자하여 취득하는 해외상장주식(조세특례제한법 제91조의17 및 그 시행령에서 정하는 해외상장주식을 말하며, 이하 “해외상장주식”이라 함)의 매매 또는 평가로 인하여 발생한 손익(환율변동에 의한 손익을 포함)은 해당 투자자의 과세대상 배당소득금액에 포함되지 아니 합니다.

그러나, 해외자산의 환변동 위험을 회피하기 위한 환헛지 거래로부터 발생한 손익, 해외상장주식 이외의 자산으로부터 발생하는 손익 및 해외상장주식의 배당소득 등은 투자자의 과세대상 이익에 포함됩니다. 따라서, 투자자 입장에서는 투자이익이 없거나 투자손실이 발생하였음에도 불구하고 과세대상 이익인 해외자산의 환변동 위험을 회피하기 위한 환헛지 거래로부터 발생한 손익, 해외상장주식 이외의 자산으로부터 발생하는 손익 및 해외상장주식의 배당소득 등이 발생하는 경우(환헛지 대상 해외자산의 통화 가치가 하락하여 환헛지 거래로부터 이익이 발생하는 경우를 포함) 과세됨을 유의하시기 바랍니다.

※ 연금계좌와 관련된 과세는 소득세법 등 관련 법령의 개정, 정부 정책의 변경 및 개별 가입자의 세무상의 지위 등에 따라 달라질 수 있으니 유의하여 주시고, 수익자는 투자신탁의 투자에 따른 과세에 관하여 조세전문가와 상담하시는 것이 좋습니다.

※ 상기 투자소득에 대한 과세내용은 관련 법령의 변경 및 정부 정책 등에 따라 달라질 수 있습니다.

## 2. 전환절차 및 방법

### 가. 수익증권의 전환

판매회사는 수익자의 전환청구와 관계없이 C1 클래스 수익증권에 최초 가입후 1 년이상 경과시 수익자가 보유하고 있는 C1 클래스 수익증권은 C2 클래스 수익증권, C3 클래스 수익증권, C4 클래스 수익증권으로 순차적으로 전환됩니다

### 나. 투자신탁간의 전환

UA클래스 또는 UC-E클래스의 수익증권을 보유하고 있는 수익자는 “한화 펀드 엠브렐러 클래스”의 다른 투자신탁으로의 전환을 청구할 수 있습니다.

※ “한화 펀드 엠브렐러 클래스”에 관한 자세한 사항은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

## 3. 요약 재무정보

이 투자신탁의 재무재표는 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

---

**[집합투자기구 공시 정보 안내]**

- 증권신고서 : 금융감독원 전자공시시스템([dart.fss.or.kr](http://dart.fss.or.kr))
- 투자설명서 : 금융감독원 전자공시시스템([dart.fss.or.kr](http://dart.fss.or.kr)), 한국금융투자협회([kofia.or.kr](http://kofia.or.kr)),  
집합투자업자([www.hanwhafund.com](http://www.hanwhafund.com)) 및 판매회사 홈페이지
- 정기보고서(영업보고서, 결산서류) : 금융감독원 홈페이지([www.fss.or.kr](http://www.fss.or.kr)) 및  
한국금융투자협회 전자공시시스템([dis.kofia.or.kr](http://dis.kofia.or.kr))
- 자산운용보고서 : 한국금융투자협회 전자공시시스템([dis.kofia.or.kr](http://dis.kofia.or.kr)) 및 집합투자업자 홈페이지([www.hanwhafund.com](http://www.hanwhafund.com))
- 수시공시 : 한국금융투자협회 전자공시시스템([dis.kofia.or.kr](http://dis.kofia.or.kr)) 및 집합투자업자 홈페이지([www.hanwhafund.com](http://www.hanwhafund.com))

