

<간이투자설명서>

기준일: 2023.11.28

한화국민참여정책형뉴딜혼합자산투자신탁 2호(사모투자재간접형) [펀드코드 : DP279]

투자 위험 등급 1등급 [매우 높은 위험]						한화자산운용(주)는 이 투자신탁의 투자대상 자산의 종류 및 위험도를 감안하여 1등급으로 분류하였습니다. 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품이며, 집합투자재산의 50%를 초과하여 일반사모 집합투자기구의 집합투자증권에 주로 투자하며, 일반사모집합투자기구는 공모집합투자기구에서 적용되는 운용규제 등이 완화되거나 배제됩니다. 따라서, 일반사모집합투자기구 투자에 따른 투자위험, 공모집합투자기구에서 적용되는 공시 의무 등이 법령상 배제되어 운용과 관련된 정보의 상세한 내역 전부 또는 일부가 공개되지 않을 수 있으므로 투자하는 집합투자기구에 대한 정보를 충분히 얻지 못할 수 있습니다. 정보접근 제약 위험, 뉴딜 관련 기업에 주로 투자하는 일반사모집합투자기구의 집합투자증권에 투자함에 따라 한정된 투자대상에 집중 투자에 따른 포트폴리오 집중위험 등이 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.
1	2	3	4	5	6	
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	

이 간이투자설명서는 한화국민참여정책형뉴딜혼합자산투자신탁 2호(사모투자재간접형)의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌·요약한 핵심정보를 담고 있습니다. 따라서 자세한 정보가 필요하신 경우에는 **동 집합투자증권을 매입하기 이전에 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.**

투자목적 및 전략	<p><b>[투자목적]</b></p> <p>이 투자신탁은 정부에서 추진하는 『국민참여형 뉴딜펀드 조성 및 뉴딜금융 지원방안』에 따른 3종(정책형 뉴딜펀드, 뉴딜 인프라펀드, 민간 뉴딜펀드)의 한국판 뉴딜펀드 중 정책형 뉴딜펀드에 해당하는 사모투자재간접 공모펀드로서, 일반사모집합투자기구의 집합투자증권을 법시행령 제94조 제2항 제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 정책형 뉴딜펀드의 취지에 부합하도록 뉴딜 관련 상장 및 비상장 중소·중견기업의 지분 및 메자닌 등에 투자하는 일반사모집합투자기구의 집합투자증권에 투자하여 투자대상자산의 가격상승에 따른 자본이익을 추구합니다.</p> <p>※ 그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.</p>
	<p><b>[투자전략]</b></p> <p><b>(1) 기본 투자전략</b></p> <p>이 투자신탁은 정부의 국민참여형 뉴딜펀드 조성 및 뉴딜금융 지원방안에 따라 정부·정책금융기관 출자를 통해 투자위험을 부담하고, 국민과의 뉴딜 성과 공유를 위하여 조성된 펀드로서, 뉴딜 관련 상장 및 비상장 중소·중견기업의 지분 및 메자닌 등에 투자하는 일반사모집합투자기구의 집합투자증권에 자산총액의 50%를 초과하여 투자하여 투자대상 자산의 가격상승에 따른 자본이익을 추구합니다</p> <p>■ 비교지수: 해당사항 없음</p> <p>■ 펀드구조(예시)</p>



※ 이 투자신탁은 뉴딜 관련 기업에 투자하는 일반사모집합투자기구에 선순위 출자자로서 투자할 예정입니다.

※ 재정펀드란 한국성장금융에서 설정하는 펀드로서, 정부재정을 산업은행에 증자하여 산업은행에서 성장금융 펀드에 출자하는 방식으로 운용됩니다. 상기 구조에서 재정펀드는 자산의 일부(약 20% 수준)를 개별 일반사모집합투자기구에 후순위로 투자하여 공모펀드의 손실을 방어할 계획입니다.

※ 투자대상 일반사모집합투자기구 : 디에스자산운용(2개), 멀티에셋자산운용, 신한자산운용, 밸류시스템자산운용, 에이원자산운용, 파인밸류자산운용 (총 6개사, 7개 펀드)

## (2) 상세 투자전략

- 이 투자신탁은 사모투자재간접 투자구조의 펀드로서, 투자신탁재산의 50%를 초과하여 뉴딜 관련 상장 및 비상장 중소·중견기업의 지분 및 메자닌 등에 투자하는 7개의 일반사모집합투자기구에 동일비중으로 투자할 계획입니다.

### 한화국민참여정책형뉴딜혼합자산투자신탁 2호(사모투자재간접형)

	디에스자산운용 (그린뉴딜)	디에스자산운용 (디지털뉴딜)	멀티에셋 자산운용	밸류시스템 자산운용	신한자산운용	에이원 자산운용	파인밸류 자산운용
설립일	2008.04	2008.04	1996.05	2009.08	1996.08	2015.03	2006.09
홈페이지	<a href="http://www.dsasset.com">www.dsasset.com</a>	<a href="http://www.dsasset.com">www.dsasset.com</a>	<a href="http://multiasset.miraeasset.com">multiasset.miraeasset.com</a>	<a href="http://valuesystem.co.kr">valuesystem.co.kr</a>	<a href="http://www.shinhanfund.com">www.shinhanfund.com</a>	<a href="http://www.aoneasset.co.kr">www.aoneasset.co.kr</a>	<a href="http://www.findvalue.co.kr">www.findvalue.co.kr</a>

(가나다순)

### 뉴딜 관련 상장 및 비상장 중소·중견 기업에 투자

- 상장기업의 지분 및 메자닌
- 비상장기업의 지분 및 메자닌
- 인수금융 용도 선순위대출 등

※ 상기 투자구조 및 투자전략은 예시이며, 실제 운용에서는 시장상황 및 운용여건의 변화 등에 따라 변경될 수 있습니다.

- 이 투자신탁이 투자하는 개별 일반사모집합투자기구는 상장사 중심의 안정적인 포트폴리오를 구축하고, 일부 비상장사에 대한 투자로 수익성 증대 및 정책형 뉴딜펀드에 부합하는 투자를 실행할 계획입니다.

- 편입한 집합투자증권에 관한 사항

이 투자신탁은 한국판 뉴딜 정책과 관련된 상장 및 비상장 중소·중견기업의 지분 및 메자닌 등에 투자하는 7개 일반 사모집합투자기구의 집합투자증권(이하 "피투자 사모펀드"라 한다)에 동일 비중으로 투자할 계획입니다.

운용사	펀드명	주요 투자전략
디에스자산운용 (그린뉴딜 투자형)	(가칭)디에스 GND 일반 사모투자신탁	그린 뉴딜 관련 기업에 100% 수준을 투자하여 그린 뉴딜 선도 기업에 대한 성장 자금 지원과 동시에 수익을 추구합니다.
디에스자산운용 (디지털뉴딜 투자형)	(가칭)디에스 DND 일반 사모투자신탁	디지털 뉴딜 관련 기업에 100% 수준을 투자하여 디지털 선도 기업에 대한 성장 자금 지원과 동시에 수익을 추구합니다.
멀티에셋자산운용	(가칭)멀티에셋 뉴딜 일반 사모투자신탁	주목적 투자로써 뉴딜 관련 기업의 상장메자닌 및 비상장메자닌 투자하고, 비주목적 투자로써 Pre-IPO투자를 통해 최적화된 포트폴리오를 구성하여 수익을 추구합니다.
밸류시스템자산운용	(가칭)밸류시스템 뉴딜 2022 사모 투자신탁	안정적인 기업(글로벌 선도기업, 본격 성장기업의 상장사 메자닌)에 투자하며, 카운터 전략으로 일부 위험을 감수하더라도 추가 이익이 기대되는 상장사 기업(성장초기기업, 신사업진출기업의 메자닌 및 비상장 주식)에 투자합니다.
신한자산운용	(가칭)신한 국민참여 정책형 뉴딜 사모 증권 투자신탁 제2호	상장사 지분(유상증자 및 신규자금 유입형태) 및 메자닌, 비상장사 지분(구주 포함) 및 메자닌성 자산에 주로 투자하되 뉴딜관련 인수금융 선후 순위, 상장주식 및 상장지수 펀드에 일부 투자합니다.
에이원자산운용	(가칭)에이원 뉴딜 메자닌 일반 사모 투자신탁	뉴딜 관련 상장 기업의 메자닌(CB, BW, EB 등)에 주로 투자하며, 일부 자산을 뉴딜관련 비상장 주식 및 메자닌에 투자합니다.
파인밸류자산운용	(가칭)파인밸류 성장뉴딜 PreIPO 9호 일반 사모투자신탁	뉴딜관련 상장기업의 메자닌 및 비상장기업의 메자닌, 비상장 주식(신주, 구주) 등에 주로 투자하며, 일부 자산을 RP, 정기예금, ETF, 상장주식 등 자산에 투자합니다.

※ 상기 내용은 신고서 제출일 현재 시점의 각 일반사모집합투자기구별 운용계획에 근거하여 투자자의 이해를 돕기 위한 예시로 작성한 것으로, 실제 투자시에는 변경될 수 있습니다.

※ 상기 투자구조 및 전략은 예시이며, 실제 운용에서는 시장상황 변동 등에 따라 변경될 수 있으며, 일부 전략에 집중 투자할 수도 있고 여러 전략에 분산 투자할 수도 있습니다.

※ 상기 투자대상 일반사모집합투자기구는 작성기준일 현재 설정되지 않은 상태이며, '한화국민참여정책형 뉴딜혼합자산투자신탁 2호(사모투자재간접형)'가 설정된 이후 상기 펀드에 투자하는 시점에 설정될 예정입니다.

※ 상기의 투자목적 및 투자전략 등이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 시장상황과 운용전략적 판단에 따라 변경될 수 있습니다.

1) 투자대상 일반사모집합투자기구 출자구조(예시)

구분	출자자	출자액	출자비율
선순위 출자	사모투자재간접형 공모펀드	112.0억 수준	78.4%
후순위 출자	재정펀드	28.6억 수준	20.0%
	일반사모펀드 운용사	2.2억 수준	1.6%
합계		142.8억 수준	100.0%

※ 재정펀드 : 한국성장금융에서 설정하는 펀드로, 정부재정을 산업은행에 증자하여 산업은행에서 성장금융 펀드에 출자하는 방식으로 운용됩니다.

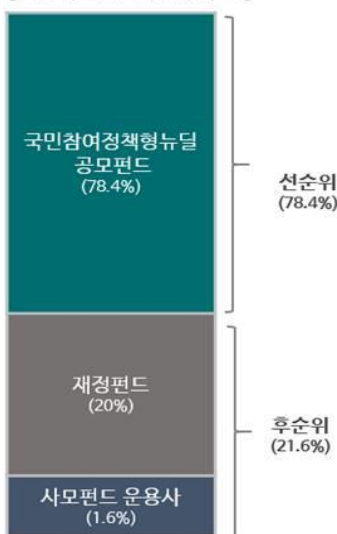
2) 투자대상 일반사모집합투자기구 손익배분 구조(예시)

손익	손익배분 순서
이익	선순위 원금 → 후순위 원금 → 선순위 수익 (기준수익 <sup>1)</sup> 까지) → 후순위 수익 (기준수익 <sup>1)</sup> 까지) → 초과수익 안분 <sup>2)</sup> (선순위 4: 후순위 6) 1) 기준수익 : $\text{Multiple} ((\text{회수총액} / \text{출자총액}) - 1) = 20\%$ 2) 순위 내 안분비율 : 선순위 - 출자비율, 후순위 - 재정 7: 운용사 3
손실	후순위 원금 → 선순위 원금

※ 각 개별 일반사모집합투자기구는 선순위·후순위 출자구조에 따라 이익과 손실을 차등하여 배분하는 구조로, 투자대상 일반사모집합투자기구의 성과가 기준수익률을 초과하는 경우 후순위 출자자가 수익을 더 안분받는 대신, 손실 발생시에는 후순위·선순위 순으로 우선손실을 부담하는 구조입니다. 이 투자신탁은 각 개별 일반사모집합투자기구에 선순위 출자자로서 투자할 예정이므로 각 개별 일반사모집합투자기구가 후순위 출자자의 출자비율(약 21.6%수준)을 초과하여 손실이 발생한 경우에는 선순위 출자자인 이 투자신탁도 손실이 발생합니다. 따라서 상기 일반사모집합투자기구의 차등적 손익배분구조가 이 투자신탁의 원금보존을 의미하는 것이 아님을 유의하시기 바랍니다. (사모투자재간접형 공모펀드 기준의 우선손실부담은 아님을 유의하시기 바랍니다)

3) 투자대상 일반사모집합투자기구 운영구조 및 공모펀드 기준가격 예시

[일반 사모펀드의 운영 구조]



\* 재정펀드 : 한국성장금융에서 설정하는 펀드로, 정부 재정을 산업은행을 통해 성장금융 펀드에 출자하는 방식으로 운용됩니다.

[공모펀드 기준가격 예시]

사모펀드 성과가 15.7%인 경우

공모펀드 기준가격: 1,200원

\*선순위의 투자금에 대해 20% 수익을 우선배정

사모펀드 성과가 25%인 경우

공모펀드 기준가격: 1,225.51원

\*선순위 및 후순위까지 20%를 분배한 후 초과수익은 선순위에 40%를 분배 후 후순위 투자자별 투자금에 비례하여 분배

사모펀드 성과가 -10%인 경우

공모펀드 기준가격: 1,000 원/ 공모펀드 과표기준가격: 1,100원

\*선순위의 손실은 후순위에서 보전되나, 보전액은 과세처분되어 과표기준가격 상승

- \* 공모펀드에서 투자하는 전문투자형 사모펀드를 기준으로 약 21.6%까지는 사모펀드 내 후순위 투자자가 손실을 우선적으로 부담하게 되며, 21.6% 이상으로 초과 손실이 발생 시에는 선순위(공모펀드) 투자자도 손실이 발생하게 됩니다.
- \* 선순위(공모펀드) 투자자의 손실은 후순위에서 보전되는 구조이나, 보전액에 대해서는 과표 수익으로 인식되어 과표기준가격이 상승할 수 있습니다.
- \* 상기 기준가격 예시는 공모펀드에서 1개의 전문투자형 사모펀드에 100% 투자한 경우를 가정했으며, 보수공제 전의 예시입니다.

※ 상기 기준가격 예시는 공모펀드에서 1개의 일반사모집합투자기구에 100% 투자한 경우를 가정했으며,

보수공제전의 예시입니다.

- 일반사모집합투자기구 구간별 수익률(예시)

일반 사모펀드 수익률	-50%	-40%	-30%	-21.60%	-15.00%	-10%	10%	15.70%	25%	30%	40%	50%
공모펀드 예상 수익률 (보수 공제전)	-36.22%	-23.47%	-10.71%	0%	0%	0%	12.80%	20.0%	22.55%	25.10%	30.20%	35.31%

※ 상기 예시는 이 투자신탁에서 1개의 일반사모집합투자기구에 100% 투자한 경우를 가정한 것으로 이 투자신탁에서 해당 일반사모집합투자기구를 투자한 비중에 따라 이 투자신탁의 성과에 영향을 미칠 예정입니다.

※ 이 투자신탁에서 투자하는 일반사모집합투자기구를 기준으로 약 21.6%까지는 사모펀드 내 후순위 투자자의 손실이 우선적으로 처리되며, 21.6% 이상으로 초과 손실이 발생 시에는 선순위(공모펀드) 투자자도 손실이 발생하게 됩니다. 선순위(공모펀드) 투자자의 손실은 후순위에서 보전되는 구조이나, 보전액에 대해서는 과표 수익으로 인식되어 과표기준가격이 상승할 수 있습니다.

#### 4) 투자대상 일반사모집합투자기구 선정 조건

- '20.12.31 기준, 주식, 혼합주식, 혼합채권, 혼합자산 합산 설정액이 최소 500억원 이상이면서  
이상이면서, 아래 a) 또는 b) 를 충족하는 충족하는 회사  
a) 메자닌형 펀드\*의 총 설정액이 200억원 이상인 회사  
b) 평가기준일 기준 최근 1년간 메자닌형 펀드\*의 평균 설정액이 150억원 이상인 회사  
\* 메자닌형 펀드 : 펀드의 주요 운용전략으로 메자닌 전략을 활용하는 펀드
- 투자경력 평균이 4년 이상인 핵심운용인력 총 1인 이상 참여

#### 5) 투자대상 일반사모집합투자기구 선정 프로세스

- 정량분석 : 경영안정성, 운용인력, 운용성과, 제안수수료 등 정량지표 활용
- 정성분석 : 현장실사를 포함한 정성분석(운용 안정성, 위험관리 및 컴플라이언스 등)
- 정량 및 정성 분석 결과로 최종 투자대상 일반사모집합투자기구 선별
- 투자대상 일반사모집합투자기구의 집합투자업자 : 디에스자산운용(2개), 멀티에셋자산운용, 신한자산운용, 밸류시스템자산운용, 에이원자산운용, 파인밸류자산운용 (총 6개사, 7개 펀드)

#### 6) 투자대상 일반사모집합투자기구의 투자대상 및 의무투자비율

- 뉴딜 관련 상장<sup>주1)</sup> 및 비상장<sup>주2)</sup> 중소·중견기업<sup>주3)</sup>에 아래와 같이 투자
  - 디지털, 그린 뉴딜 관련 기업에 목표 결성금액의 60% 이상 투자
  - 뉴딜 관련 중소·중견기업에 목표 결성금액의 50% 이상 투자

주1) 상장기업(유가시장, 코스닥시장 상장)의 경우, 한국거래소가 지정한 관리종목 및 투자유의종목, 불공정매매, 시세조정 등 문제의 소지 또는 우려가 있는 종목은 운용대상에서 제외

주2) 코넥스시장 상장기업, K-OTC(장외주식시장) 상장기업 포함

주3) 중소중견기업이라 함은 「중소기업기본법」 제2조 및 「중견기업 성장촉진 및 경쟁력 강화에 관한 특별법」 제2조에 따른 기업을 의미함

※ 주목적 투자대상 예시

- ① 뉴딜관련 상장기업의 지분(유상증자 등 신규 자금 유입 형태의 투자에 한정하며, 상장주식매수 및 IPO 공모주 투자 제외) 및 메자닌(세컨더리 포함)
- ② 뉴딜관련 비상장기업의 지분(구주 포함) 및 메자닌(세컨더리 포함)
- ③ 뉴딜관련 인수금융 용도 선순위 대출(PDF)

※ 핵심산업 분야(그린뉴딜&디지털뉴딜)

■ 그린뉴딜

핵심산업	테마명	분야명
D.N.A.	전기·전자	차세대 반도체
	정보통신	실감형콘텐츠
뉴딜서비스	건강·진단	차세대 치료
	센서·측정	객체탐지
친환경 녹색산업	건강·진단	친환경소비재
	에너지	신재생에너지, 에너지 저장, 에너지 효율향상, 친환경발전
	전기·전자	능동형조명
	정보통신	실감형콘텐츠
	첨단제조·자동화	로봇, 신제조공정
	화학·신소재	바이오소재
	환경·지속가능	스마트팜, 환경개선, 환경보호
미래차 그린모빌리티	에너지	신재생에너지, 에너지저장, 친환경발전
	첨단제조·자동화	차세대 동력장치
	환경·지속가능	환경보호
SOC 물류디지털	센서·측정	객체탐지
	에너지	신재생에너지, 에너지효율향상, 친환경발전
	첨단제조·자동화	차세대 동력장치
스마트제조 스마트팜	센서·측정	객체탐지
	첨단제조·자동화	로봇, 신제조공정
	환경·지속가능	스마트팜

\*출처: 혁신성장정책금융센터 「2021 혁신성장 공동기준」

■ 디지털뉴딜

핵심산업	테마명	분야명
D.N.A.	건강·진단	첨단영상진단, 첨단외과수술
	센서·측정	감각센서, 객체탐지, 광대역측정
	정보통신	가용성강화, 능동형 컴퓨팅, 소프트웨어, 실감형콘텐츠, 지능형데이터 분석, 차세대 무선통신미디어
	지식서비스	게임, 고부가서비스, 핀테크
	첨단제조·자동화	로봇, 항공·우주

뉴딜서비스	건강·진단	맞춤형의료, 스마트헬스케어, 차세대 진단, 첨단영상진단, 첨단외과수술, 친환경소비재
	센서·측정	감각센서, 객체탐지, 광대역측정
	전기·전자	감성형인터페이스, 웨어러블디바이스
	정보통신	가용성강화, 능동형컴퓨팅, 소프트웨어, 실감형콘텐츠, 지능형데이터분석, 차세대 무선통신미디어
	지식서비스	게임, 고부가서비스, 광고, 디자인, 영화/방송/음악/애니메이션/캐릭터, 창작공연전시, 핀테크
	첨단제조·자동화	로봇
	화학·신소재	바이오소재
미래차 그린모빌리티	센서·측정	객체탐지, 광대역측정
	정보통신	차세대 무선통신미디어
SOC 물류디지털	센서·측정	객체탐지, 광대역측정
	에너지	에너지효율향상
	정보통신	능동형컴퓨팅, 지능형데이터분석, 차세대 무선통신미디어
	지식서비스	고부가서비스
	첨단제조·자동화	항공·우주
스마트제조 스마트팜	센서·측정	객체탐지
	정보통신	능동형컴퓨팅, 지능형데이터분석
	정보통신	지능형데이터분석
	환경·지속가능	스마트팜

\*출처: 혁신성장정책금융센터 「2021 혁신성장 공동기준」

## 7) 투자대상 일반사모집합투자기구의 세부 내용

이 투자신탁이 주로 투자하는 7개 일반사모집합투자기구는 본 증권신고서 작성기준일 현재 미설정 상태로서, 설정 이후에는 정책형 뉴딜 펀드 투자 가이드라인에 따라 아래와 같은 운용사 별 뉴딜 투자 전략을 기본으로 하여 블라인드 방식(투자대상이 사전에 정해지지 않고 시황에 따라 적합한 투자대상 선별)으로 운용됩니다. 이러한 특성상 개별 일반사모집합투자기구의 투자대상 뉴딜관련 기업에 대한 구체적인 사항은 기재하지 않았습니다. 다만, 이 투자신탁의 설정 이후 정기적인 투자이행 모니터링을 통하여 개별 일반사모집합투자기구의 투자대상자산이 주목적 투자 대상에 부합하게 운용되는지에 대한 평가를 진행할 예정입니다.

운용사	투자대상 및 주요전략				
<b>디에스자산운용</b> <a href="http://www.dsasset.com">www.dsasset.com</a>	■ 운용사 개요				
	설립일	대표이사	자기자본	수탁고	임직원수
	2008.04.15	위윤덕	953 억원	1 조 3,560 억원	45 명
* 자기자본 및 수탁고는 2020년 12월 31일 기준. 임직원수는 2021년 9월말 기준					
(그린뉴딜투자형)	<b>■ 펀드명 :</b> 디에스 GND 일반 사모투자신탁 (*가칭) <b>■ 펀드유형 :</b> 일반사모집합투자기구, 단위형, 폐쇄형 <b>■ 총보수 :</b> 펀드 순자산총액 기준 연 0.9% <b>■ 운용전략 :</b> - 그린 뉴딜 관련 기업에 100% 수준을 투자하여 그린 뉴딜 선도				

기업에 대한 성장 자금 지원과 동시에 수익을 추구함

구분	비중	비상장 메자닌
그린 뉴딜 관련 비상장 중소·중견 기업의 지분(구주 포함)	70% 이내 수준	투자 기업의 IPO 및 M&A 를 통한 수익 추구를 주 전략으로 실행하되, 구주 매각 전략을 병행
그린 뉴딜 관련 상장 중소·중견 기업의 메자닌	30% 이상 수준	투자 기업의 주가 상승에 따른 전환 후 장내 매도 전략을 주 전략으로 실행하되, 상환정구권 행사에 따른 회수를 병행

①주목적 투자비율

- 뉴딜관련기업: 100% 수준
- 뉴딜관련 중소·중견 기업: 100% 수준

②포트폴리오 운용계획(안)

구분	상장 주식	상장 메자닌	비상장 주식	비상장 메자닌
뉴딜 관련 기업	-	30%	70%	-
뉴딜 관련 중소·중견기업		이상 수준	이내 수준	
섹터구분				
차세대 동력장치		20% 수준		
차세대치료 등		20% 수준		
환경개선 및 환경보호		20% 수준		
신재생에너지 및 친환경발전		20% 수준		
에너지 저장 및 효율향상		20% 수준		

(디지털뉴딜투자형)

■ 펀드명 : 디에스 DND 일반 사모투자신탁 (\*가칭)

■ 펀드유형 : 일반사모집합투자기구, 단위형, 폐쇄형

■ 총보수 : 펀드 순자산총액 기준 연 0.9%

■ 운용전략 :

디지털 뉴딜 관련 기업에 100% 수준을 투자하여 디지털 선도 기업에  
대한 성장 자금 지원과 동시에 수익을 추구함

구분	비중	비상장 메자닌
디지털 뉴딜 관련 비상장 중소·중견 기업의 지분(구주 포함)	70% 이내 수준	투자 기업의 IPO 및 M&A 를 통한 수익 추구를 주 전략으로 실행하되, 구주 매각 전략을 병행



	<table><tr><td>디지털 뉴딜 관련 상장 중소·중견 기업의 메자닌</td><td>30% 이상 수준</td><td>투자 기업의 주가 상승에 따른 전환 후 장내 매도 전략을 주 전략으로 실행하되, 상환청구권 행사에 따른 회수를 병행</td></tr></table> <p>①주목적 투자비율</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- 뉴딜관련기업: 100% 수준</li><li>- 뉴딜관련 중소·중견 기업: 100% 수준</li></ul> <p>②포트폴리오 운용계획(안)</p> <table><tr><th>구분</th><th>상장 주식</th><th>상장 메자닌</th><th>비상장 주식</th><th>비상장 메자닌</th></tr><tr><td>뉴딜 관련 기업</td><td rowspan="2">-</td><td>30%</td><td>70%</td><td rowspan="2">-</td></tr><tr><td>뉴딜 관련 중소·중견기업</td><td>이상 수준</td><td>이내 수준</td></tr><tr><td colspan="5">섹터구분</td></tr><tr><td>능동형컴퓨팅</td><td></td><td>20% 수준</td><td></td><td></td></tr><tr><td>지능형데이터분석</td><td></td><td>20% 수준</td><td></td><td></td></tr><tr><td>고부가서비스</td><td></td><td>20% 수준</td><td></td><td></td></tr><tr><td>차세대 무선통신미디어</td><td></td><td>20% 수준</td><td></td><td></td></tr><tr><td>스마트헬스케어</td><td></td><td>20% 수준</td><td></td><td></td></tr></table>	디지털 뉴딜 관련 상장 중소·중견 기업의 메자닌	30% 이상 수준	투자 기업의 주가 상승에 따른 전환 후 장내 매도 전략을 주 전략으로 실행하되, 상환청구권 행사에 따른 회수를 병행	구분	상장 주식	상장 메자닌	비상장 주식	비상장 메자닌	뉴딜 관련 기업	-	30%	70%	-	뉴딜 관련 중소·중견기업	이상 수준	이내 수준	섹터구분					능동형컴퓨팅		20% 수준			지능형데이터분석		20% 수준			고부가서비스		20% 수준			차세대 무선통신미디어		20% 수준			스마트헬스케어		20% 수준		
디지털 뉴딜 관련 상장 중소·중견 기업의 메자닌	30% 이상 수준	투자 기업의 주가 상승에 따른 전환 후 장내 매도 전략을 주 전략으로 실행하되, 상환청구권 행사에 따른 회수를 병행																																													
구분	상장 주식	상장 메자닌	비상장 주식	비상장 메자닌																																											
뉴딜 관련 기업	-	30%	70%	-																																											
뉴딜 관련 중소·중견기업		이상 수준	이내 수준																																												
섹터구분																																															
능동형컴퓨팅		20% 수준																																													
지능형데이터분석		20% 수준																																													
고부가서비스		20% 수준																																													
차세대 무선통신미디어		20% 수준																																													
스마트헬스케어		20% 수준																																													
멀티에셋자산운용 <a href="http://multiassetmiraeasset.com">multiassetmiraeasset.com</a>	<p>■ 운용사 개요</p> <table><tr><th>설립일</th><th>대표이사</th><th>자기자본</th><th>수탁고</th><th>임직원수</th></tr><tr><td>1996.05.13</td><td>남기천, 권순학</td><td>673 억원</td><td>10 조 5,873 억원</td><td>74 명</td></tr></table> <p>* 자기자본 및 수탁고는 2020년 12월 31일 기준. 임직원수는 2021년 9월말 기준</p> <p>■ 펀드명 : 멀티에셋 뉴딜 일반 사모투자신탁 (*가칭)</p> <p>■ 펀드유형 : 일반사모집합투자기구, 단위형, 폐쇄형</p> <p>■ 총보수 : 펀드 순자산총액 기준 연 0.9%</p> <p>■ 운용전략 :</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- 주목적 투자로 뉴딜 관련 기업의 상장메자닌 및 비상장메자닌 투자하고, 비주목적 투자로 Pre-IPO투자를 통해 최적화된 포트폴리오를 구성하여 수익을 추구함</li><li>- 투자형태: 회수 안정성이 높은 Mezzanine을 주력으로 투자, 투자 이후 이벤트(경영진 변경, M&amp;A 등) 발생 대비한 통제 수단 마련(Tag-Along 등)</li><li>- 회수 안정성이 높은 Mezzanine을 주력으로 투자, 딜소싱 환경 및 리스크 대비 수익률 등을 고려하여 구주/신주 병행</li></ul> <p>①주목적 투자비율</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- 뉴딜관련기업: 60% 이상</li></ul>	설립일	대표이사	자기자본	수탁고	임직원수	1996.05.13	남기천, 권순학	673 억원	10 조 5,873 억원	74 명																																				
설립일	대표이사	자기자본	수탁고	임직원수																																											
1996.05.13	남기천, 권순학	673 억원	10 조 5,873 억원	74 명																																											

	<div>- 뉴딜관련 중소·중견 기업: 50% 이상</div> <div>②포트폴리오 운용계획(안)</div> <table><tr><th>구분</th><th>상장 주식</th><th>상장 메자닌</th><th>비상장 주식</th><th>비상장 메자닌</th></tr><tr><td>뉴딜 관련 기업</td><td rowspan="2">-</td><td>40~60% 수준</td><td rowspan="2">-</td><td>40~60% 수준</td></tr><tr><td>뉴딜 관련 중소·중견기업</td><td>40~60% 수준</td><td>40~60% 수준</td></tr><tr><td colspan="5">섹터구분</td></tr><tr><td>건강관리장비와서비스</td><td></td><td>20% 수준</td><td></td><td>20% 수준</td></tr><tr><td>기술하드웨어와장비</td><td></td><td>20% 수준</td><td></td><td>20% 수준</td></tr><tr><td>디스플레이</td><td></td><td>20% 수준</td><td></td><td></td></tr><tr><td>자동차와부품</td><td></td><td></td><td></td><td>20% 수준</td></tr><tr><td>전기통신서비스</td><td></td><td>20% 수준</td><td></td><td>20% 수준</td></tr><tr><td>전자와 전기제품</td><td></td><td>20% 수준</td><td></td><td>20% 수준</td></tr></table>	구분	상장 주식	상장 메자닌	비상장 주식	비상장 메자닌	뉴딜 관련 기업	-	40~60% 수준	-	40~60% 수준	뉴딜 관련 중소·중견기업	40~60% 수준	40~60% 수준	섹터구분					건강관리장비와서비스		20% 수준		20% 수준	기술하드웨어와장비		20% 수준		20% 수준	디스플레이		20% 수준			자동차와부품				20% 수준	전기통신서비스		20% 수준		20% 수준	전자와 전기제품		20% 수준		20% 수준
구분	상장 주식	상장 메자닌	비상장 주식	비상장 메자닌																																													
뉴딜 관련 기업	-	40~60% 수준	-	40~60% 수준																																													
뉴딜 관련 중소·중견기업		40~60% 수준		40~60% 수준																																													
섹터구분																																																	
건강관리장비와서비스		20% 수준		20% 수준																																													
기술하드웨어와장비		20% 수준		20% 수준																																													
디스플레이		20% 수준																																															
자동차와부품				20% 수준																																													
전기통신서비스		20% 수준		20% 수준																																													
전자와 전기제품		20% 수준		20% 수준																																													
<div>밸류시스템자산운용</div> <div><a href="http://valuesystem.co.kr">valuesystem.co.kr</a></div>	<div>■ 운용사 개요</div> <table><tr><th>설립일</th><th>대표이사</th><th>자기자본</th><th>수탁고</th><th>임직원수</th></tr><tr><td>2009.08.17</td><td>양기정</td><td>104 억원</td><td>5,278 억원</td><td>29 명</td></tr></table> <div>* 자기자본 및 수탁고는 2020년 12월 31일 기준. 임직원수는 2021년 9월말 기준</div> <div>■ 펀드명 : 밸류시스템 뉴딜 2022 사모 투자신탁 (*가칭)</div> <div>■ 펀드유형 : 일반사모집합투자기구, 단위형, 폐쇄형</div> <div>■ 총보수 : 펀드 순자산총액 기준 연 0.9%</div> <div>■ 운용전략 :</div> <div>- 안정적인 기업(글로벌 선도기업, 본격 성장기업의 상장사 메자닌)에 투자하며, 카운터 전략으로 일부 위험을 감수하더라도 추가 이익이 기대되는 상장사 기업(성장초기기업, 신사업진출기업의 메자닌 및 비상장 주식)에 투자함.</div> <div>①주목적 투자비율</div> <div>- 뉴딜관련기업: 70% 이상</div> <div>- 뉴딜관련 중소·중견 기업: 70% 이상</div> <div>②포트폴리오 운용계획(안)</div> <table><tr><th>구분</th><th>상장 주식</th><th>상장 메자닌</th><th>비상장 주식</th><th>비상장 메자닌</th></tr><tr><td>뉴딜 관련 기업</td><td>5% 수준</td><td>60%</td><td>10%</td><td>10%</td></tr></table>	설립일	대표이사	자기자본	수탁고	임직원수	2009.08.17	양기정	104 억원	5,278 억원	29 명	구분	상장 주식	상장 메자닌	비상장 주식	비상장 메자닌	뉴딜 관련 기업	5% 수준	60%	10%	10%																												
설립일	대표이사	자기자본	수탁고	임직원수																																													
2009.08.17	양기정	104 억원	5,278 억원	29 명																																													
구분	상장 주식	상장 메자닌	비상장 주식	비상장 메자닌																																													
뉴딜 관련 기업	5% 수준	60%	10%	10%																																													

			수준	수준	수준
	뉴딜 관련 중소·중견기업	2% 수준	48% 수준	10% 수준	10% 수준
	섹터구분				
	건강관리장비와서비스	3% 수준	21% 수준	3% 수준	3% 수준
	기술하드웨어와장비	1% 수준	7% 수준	1% 수준	1% 수준
	디스플레이	1% 수준	7% 수준	1% 수준	1% 수준
	반도체와반도체장비	1% 수준	7% 수준	1% 수준	1% 수준
	상업서비스와공급품	1% 수준	7% 수준	1% 수준	1% 수준
	소재	1% 수준	7% 수준	1% 수준	1% 수준
	자본재	1% 수준	7% 수준	1% 수준	1% 수준
	전자와 전기제품	1% 수준	7% 수준	1% 수준	1% 수준
	신한자산운용 <a href="http://www.shinhanfund.com">www.shinhanfund.com</a>	■ 운용사 개요			
설립일		대표이사	자기자본	수탁고	임직원수
1996.08.01		이창구	1,706 억원	58 조 6,780 억 원	231 명
* 자기자본 및 수탁고는 2020년 12월 31일 기준. 임직원수는 2021년 9월말 기준					
■ 펀드명 : 신한 국민참여정책형뉴딜 사모증권투자신탁 제2호 (*가칭)					
■ 펀드유형 : 일반사모집합투자기구, 단위형, 폐쇄형					
■ 총보수 : 펀드 순자산총액 기준 연 0.9%					
■ 운용전략 :					
- 상장사 지분(유상증자 및 신규자금 유입형태) 및 메자닌, 비상장사 지분(구주 포함) 및 메자닌성 자산에 주로 투자하되 뉴딜관련 인수금융 선후순위, 상장주식 및 상장지수 펀드에 일부 투자함.					
- 투자 대상 발굴을 위해 Top-down 방식과 Bottom-up 방식을 활용하고 있으며, 특히 신한금융그룹과의 시너지를 활용해 뉴딜 관련 기업을 발굴할 예정					
- 경제적 파급효과가 클 것으로 예상되는 사업 10개를 중심으로 하여 총 28개의 세부과제에 해당하는 기업에 투자할 예정					
①주목적 투자비율					
- 뉴딜관련기업: 60% 이상					
- 뉴딜관련 중소·중견 기업: 50% 이상					
②포트폴리오 운용계획(안)					
구분	상장 주식	상장 메자닌	비상장 주식	비상장 메자닌	기타
뉴딜 관련 기업	50% 이하 수준		30% 이하 수준		40%
뉴딜 관련 중소·중견기업	70% 이하 수준		50% 이하 수준		이하 수준
섹터구분					

	<table><tr><td>건강관리장비와서비스</td><td>70% 이하 수준</td></tr><tr><td>기술하드웨어와장비</td><td>70% 이하 수준</td></tr><tr><td>디스플레이</td><td>70% 이하 수준</td></tr><tr><td>반도체와반도체장비</td><td>70% 이하 수준</td></tr><tr><td>상업서비스와공급품</td><td>70% 이하 수준</td></tr><tr><td>소재</td><td>70% 이하 수준</td></tr><tr><td>자동차부품</td><td>70% 이하 수준</td></tr><tr><td>자본재</td><td>70% 이하 수준</td></tr><tr><td>전통산업서비스</td><td>70% 이하 수준</td></tr><tr><td>전자와 전자제품</td><td>70% 이하 수준</td></tr></table>	건강관리장비와서비스	70% 이하 수준	기술하드웨어와장비	70% 이하 수준	디스플레이	70% 이하 수준	반도체와반도체장비	70% 이하 수준	상업서비스와공급품	70% 이하 수준	소재	70% 이하 수준	자동차부품	70% 이하 수준	자본재	70% 이하 수준	전통산업서비스	70% 이하 수준	전자와 전자제품	70% 이하 수준																									
건강관리장비와서비스	70% 이하 수준																																													
기술하드웨어와장비	70% 이하 수준																																													
디스플레이	70% 이하 수준																																													
반도체와반도체장비	70% 이하 수준																																													
상업서비스와공급품	70% 이하 수준																																													
소재	70% 이하 수준																																													
자동차부품	70% 이하 수준																																													
자본재	70% 이하 수준																																													
전통산업서비스	70% 이하 수준																																													
전자와 전자제품	70% 이하 수준																																													
에이원자산운용 <a href="http://www.aoneasset.co.kr">www.aoneasset.co.kr</a>	<div>■ 운용사 개요</div> <table><tr><td>설립일</td><td>대표이사</td><td>자기자본</td><td>수탁고</td><td>임직원수</td></tr><tr><td>2015.03.03</td><td>선형렬</td><td>72 억원</td><td>3,775 억원</td><td>17 명</td></tr></table> <div>* 자기자본 및 수탁고는 2020년 12월 31일 기준. 임직원수는 2021년 9월말 기준</div> <div>■ 펀드명 : 에이원 뉴딜 메자닌 일반 사모투자신탁 (*가칭)</div> <div>■ 펀드유형 : 일반사모집합투자기구, 단위형, 폐쇄형</div> <div>■ 총보수 : 펀드 순자산총액 기준 연 0.9%</div> <div>■ 운용전략 :</div> <div>- 뉴딜 관련 상장 기업의 메자닌(CB, BW, EB 등)에 주로 투자하며, 일부 자산을 뉴딜관련 비상장 주식 및 메자닌에 투자함.</div> <div>- 채권의 안정성에 대한 검토가 이루어진 기업에 한하여 비즈니스 모델, 업종, 최대주주 및 주요 임원진 등의 정성적인 평가 진행</div> <div>- 투자 회수는 메자닌증권 발행회사의 정성적, 정량적인 부분 검토 및 국내 주식시장 상황을 종합적으로 분석. 대표이사(CIO)와 담당 팀의 주관 하에 운용본부 전체 회의를 통해 회수 여부 결정</div> <div>①주목적 투자비율</div> <div>- 뉴딜관련기업: 60% 이상</div> <div>- 뉴딜관련 중소·중견 기업: 50% 이상</div> <div>②포트폴리오 운용계획(안)</div> <table><tr><td>구분</td><td>상장 주식</td><td>상장 메자닌</td><td>비상장 주식</td><td>비상장 메자닌</td></tr><tr><td>뉴딜 관련 기업</td><td rowspan="2">20% 이내 수준</td><td>60%</td><td>10%</td><td>10%</td></tr><tr><td>뉴딜 관련 중소·중견기업</td><td>이상 수준</td><td>이내 수준</td><td>이내 수준</td></tr><tr><td colspan="5">섹터구분</td></tr><tr><td>정보기술</td><td>5% 수준</td><td>35% 수준</td><td rowspan="3">5% 수준</td><td rowspan="3">5% 수준</td></tr><tr><td>커뮤니케이션서비스</td><td>5% 수준</td><td>5% 수준</td></tr><tr><td>건강관리</td><td>5% 수준</td><td>5% 수준</td></tr><tr><td>에너지</td><td>5% 수준</td><td>15%</td><td>5% 수준</td><td>5% 수준</td></tr></table>	설립일	대표이사	자기자본	수탁고	임직원수	2015.03.03	선형렬	72 억원	3,775 억원	17 명	구분	상장 주식	상장 메자닌	비상장 주식	비상장 메자닌	뉴딜 관련 기업	20% 이내 수준	60%	10%	10%	뉴딜 관련 중소·중견기업	이상 수준	이내 수준	이내 수준	섹터구분					정보기술	5% 수준	35% 수준	5% 수준	5% 수준	커뮤니케이션서비스	5% 수준	5% 수준	건강관리	5% 수준	5% 수준	에너지	5% 수준	15%	5% 수준	5% 수준
설립일	대표이사	자기자본	수탁고	임직원수																																										
2015.03.03	선형렬	72 억원	3,775 억원	17 명																																										
구분	상장 주식	상장 메자닌	비상장 주식	비상장 메자닌																																										
뉴딜 관련 기업	20% 이내 수준	60%	10%	10%																																										
뉴딜 관련 중소·중견기업		이상 수준	이내 수준	이내 수준																																										
섹터구분																																														
정보기술	5% 수준	35% 수준	5% 수준	5% 수준																																										
커뮤니케이션서비스	5% 수준	5% 수준																																												
건강관리	5% 수준	5% 수준																																												
에너지	5% 수준	15%	5% 수준	5% 수준																																										

	소재		수준		
	산업재				
	자유소비재				
	필수소비재				
	금융				
	유틸리티				
	부동산				
파인밸류자산운용 <a href="http://www.findvalue.co.kr">www.findvalue.co.kr</a>	■ 운용사 개요				
	설립일	대표이사	자기자본	수탁고	임직원수
	2006.09.19	최호열	212 억원	3,301 억원	23 명
	* 자기자본 및 수탁고는 2020년 12월 31일 기준. 임직원수는 2021년 9월말 기준				
	■ 펀드명 : 파인밸류 성장뉴딜 PreIPO 9호 일반 사모투자신탁 (*가칭)				
	■ 펀드유형 : 일반사모집합투자기구, 단위형, 폐쇄형				
	■ 총보수 : 펀드 순자산총액 기준 연 0.9%				
	■ 운용전략 :				
	- 뉴딜관련 상장기업의 메자닌 및 비상장기업의 메자닌, 비상장 주식 (신주, 구주) 등에 주로 투자하며, 일부 자산을 RP, 정기예금, ETF, 상장 주식 등 자산에 투자함				
	①주목적 투자비율				
- 뉴딜관련기업: 80% 이상					
- 뉴딜관련 중소·중견 기업: 80% 이상					
②포트폴리오 운용계획(안)					
구분	상장 주식	상장 메자닌	비상장 주식	비상장 메자닌	
뉴딜 관련 기업	상장주식 및 비상장주 식 합계	16% 미만 수준	상장주식 및 비상장주 식 합계	64% 이상 수준	
뉴딜 관련 중소·중견기업	20% 이내 수준	16% 미만 수준	20% 이내 수준	64% 이상 수준	
섹터구분					
의료/정밀기기	상장주식 및 비상장주 식 합계		상장주식 및 비상장주 식 합계	16% 내외 수준	
IT H/W	20% 이내 수준	8% 내외 수준	20% 이내 수준	16% 내외 수준	
IT S/W		8% 내외 수준		16% 내외	

					수준	
					16%	
		기타			내외	
					수준	

※ 뉴딜 관련 기업 및 뉴딜 관련 중소·중견 비중은 중복 가능합니다.

※ 상기 투자대상 일반사모집합투자기구 관련 사항 중 투자대상 및 편입비중 한도는 신고서 제출일 현재 시점의 각 펀드별 운용계획에 근거 하여 투자자의 이해를 돕기 위한 예시로 작성한 것으로, 실제 운용에서는 시장상황 및 운용여건의 변화 등에 따라 변경될 수 있으며, 일부 전략에 집중 투자할 수도 있고 여러 전략에 분산 투자할 수도 있습니다. 또한, 상기 투자대상 일반사모집합투자기구는 작성기준일 현재 설정되지 않은 상태이며, '한화국민참여정책형뉴딜혼합자산투자신탁 2호(사모투자재간접형)'가 설정된 이후 상기 펀드에 투자하는 시점에 설정될 예정입니다.

※ 상기 투자대상 일반사모집합투자기구에 대한 보다 자세한 내용은 정식 투자설명서 투자전략 및 위험관리 부분을 반드시 참고하시기 바랍니다.

분류	투자신탁, 혼합자산, 폐쇄형(중도환매불가능), 단위형, 종류형, 사모투자재간접형
----	--

클래스 종류	투자자가 부담하는 수수료, 총보수 및 비용 (단위: %)					1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자 기간별 총보수비용 예시 (단위: 천원)			
	판매 수수료	총 보수	판매 보수	동종 유형 총보수	총보수 비용	1년	2년	3년	4년
수수료선취- 오프라인(A)	납입금액 1.00% 이내	0.732	0.40	-	1.632	266	439	622	814
수수료미징구- 오프라인(C)	-	0.972	0.64	-	1.872	192	393	605	827

투자비용	* 상기 '1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총보수·비용 예시'는 투자자가 <b>1,000만원을 투자했을 경우 향후 투자기간별 지불하게 되는 총비용(판매수수료 + 합성총보수비용(피투자펀드 보수 포함))을 의미</b> 합니다. 선취판매수수료 및 총보수비용은 일정하고, 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%로 가정하였습니다.
	* 이 투자신탁이 투자하는 피투자 집합투자기구의 보수와 기타비용을 알 수 없을 경우 피투자 집합투자기구에서 발생하는 보수와 기타비용이 포함되지 않을 수 있습니다. 상기 도표는 이 투자신탁이 투자하는 피투자집합투자기구의 총보수·비용을 연간 [0.90%]를 예상치로 사용하여 산출하였으며 따라서 실제 비용은 이와 상이 할 수 있습니다.
	* 종류 A 수익증권의 경우 선취판매수수료는 각각 [납입금액의 1.0%]를 가정하여 산출합니다. 따라서 판매회사별로 판매수수료율을 달리 정하는 경우 실제 금액은 이와 상이할 수 있습니다.
	* 종류 A 수익증권과 종류 C 수익증권에 각각 투자할 경우 총비용이 일치하는 시점은 약 <b>3년 6개월</b> 이 경과되는 시점이나 추가납입, 보수 등의 변경에 따라 달라질 수 있습니다.
	* 이 투자신탁을 가입한 투자자가 만기까지 이 투자신탁을 보유하는 경우 종류 A 수익증권이 종류 C 수익증권보다 총비용 측면에서 유리합니다. 따라서, 투자자는 관련 내용을 숙지하시어 투자 판단시 유의하시기 바랍니다.
	* 종류형 집합투자기구의 구체적인 투자비용은 투자설명서(제2부 13. 보수 및 수수료에 관한 사항)를 참고하시기 바랍니다.
	* 동종유형 총보수는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수비용을 의

	미합니다.									
투자실적 추이 (연평균 수익률, 세전기준)	종류	최초 설정일	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후			
	수수료선취-오프라인(A)(%)	신규설정 예정								
	수익률변동성(%)									
	* 비교지수: 해당사항 없음 * 연평균 수익률은 해당 기간 동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 집합투자기구 총비용 지급 후 해당기간 동안의 세전평 균 수익률을 나타내는 수치입니다. * 수익률 변동성(표준편차)은 해당기간 펀드의 연환산 주간수익률이 평균수익률에서 통상적으로 얼마만큼 등락했는지를 보여주는 수치로서, 변동성이 높을수록 수익률 등락이 빈번해 펀드의 손실위험이 높다는 것을 의미합니다.									
운용전문 인력	성명	생년	직위	운용현황 (단위: 개, 억원)		동종집합투자기구 연평균 수익률(국내혼합자산형)(단위: %)			운용 경력년수	
				집합투자 기구수	운용 규모	운용역		운용사		
						최근1년	최근2년	최근1년		최근2년
	김윤진	1981년	책임(매니저)	10	2,653	4.03	1.38	4.03	1.38	9년 11개월
노현화	1988년	부책임(매니저)	-	-	-	-			-	
* 기준일: 2023년 12월 8일 * 상기인은 이 투자신탁의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 책임운용전문인력입니다. * 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 한국금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다. * 동종집합투자기구 연평균 수익률은 해당 집합투자업자가 분류한 동일 유형 집합투자기구의 평균운용성과를 의미하며, 해당 운용전문인력의 평균운용성과는 해당 회사 근무기간 중 운용한 성과를 의미합니다. * "운용경력년수"는 해당 운용 전문인력이 과거 집합투자기구를 운용한 기간을 모두 합산한 기간을 말합니다.										
투자자 유의사항	• 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자 원금의 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. • 간이투자설명서보다 자세한 내용이 필요하시어 투자설명서의 교부를 요청하시면 귀하의 집합 투자증권 매입 이전까지 교부하오니 참고하시기 바랍니다. • 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다. • 이 집합투자증권의 투자위험등급을 확인하시고, 귀하의 투자 경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다. • 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표는 반드시 실현된다는 보장은 없습니다. 또한 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없습니다.									
주요투자	구 분		투자위험의 주요 내용							

위험	원금손실위험	이 투자신탁은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니하며 원본을 보장하지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다.
	집합투자증권 가격 변동위험	이 투자신탁은 일반사모집합투자기구의 집합투자증권 등에 주로 투자하기 때문에 피 투자한 집합투자증권의 투자자산의 가격 하락 등에 따라 투자원금액 손실이 발생할 수 있습니다.
	포트폴리오 집중위험	이 투자신탁이 투자하는 일반사모집합투자기구는 디지털 및 그린뉴딜 기업에 주로 투자합니다. 이처럼 투자 한정된 투자대상에 집중하여 투자함으로써 분산 투자된 다른 투자신탁에 비해 더 큰 투자원금액 손실이 발생할 수 있습니다. 특히 상대적으로 큰 비중으로 보유하고 있는 자산에 자산에 대하여 시장상황 또는 환경변화에 불리하게 영향을 받아 그 자산의 가치가 더 하락하는 경우에는 그렇지 않은 투자신탁에 비해 투자자는 투자원금액의 더 큰 손실을 입을 수 있습니다.
	하위사모 집합투자기구 운용관련 위험 (집중투자에 따른 섹터 위험)	본 투자신탁의 하위 사모집합투자기구는 일반 공모 집합투자기구 대비 운용유연성이 높아 이로 인해 특정 종목, 섹터에 선별적으로 집중투자할 수 있으며, 이에 따라 변동성 및 투자한 특정 섹터의 위험이 미치는 영향력이 동일 유형의 일반적인 펀드 혹은 해당 시장에 비하여 상대적으로 클 수 있습니다. 또한, 금전차입 및 대여 한도도 공모펀드 수준의 제한이 없어 이로 인해 공모집합투자기구 투자 대비 높은 투자위험에 노출될 수 있으며, 일반 사모집합투자기구는 공모집합투자기구에서 적용되는 운용규제 등이 완화되거나 배제되어 더 많은 투자위험에 노출될 수 있으며, 투자결과에 따라 더 큰 손실이 발생할 수 있습니다.
	적합한 투자대상 확보 곤란 위험	이 투자신탁에서 투자하는 하위펀드는 운용사의 적절한 투자대상 발굴, 실행 및 실현능력에 의존하고 있으나, 적절한 투자대상을 확보하거나 확보된 투자대상의 투자성과가 성공적이라는 보장은 없습니다. 또한, 다양한 법률 및 규제에 의하여 투자대상 기업에 대한 투자가 불가능하게 될 수 있습니다. 이에 따라, 하위펀드의 투자대상 기업의 수가 제한 되고, 하위펀드의 투자수익이 이러한 소수의 투자대상 기업의 낮은 성과로 인하여 악영향을 받을 수 있습니다. 하위펀드의 투자전략이 성공적으로 달성될 수 있다는데 대한 어떠한 보장도 없습니다.
	일반사모 집합투자기구 투자에 따른 투자위험	이 투자신탁은 일반사모집합투자기구의 집합투자증권에 자산총액의 50%를 초과 투자하는 사모투자재간접 집합투자기구입니다. 일반사모집합투자기구는 높은 레버리지 전략을 사용할 수 있으며, 공모집합투자기구 대비 운용유연성이 높아 이로 인해 특정종목, 특정섹터, 비상장주식 비상장주식, 메자닌 등에 선별적으로 집중 투자할 수 있으며, 금전차입 및 대여 한도도 공모집합투자기구 수준의 제한이 없어 이로 인해 공모집합투자기구 투자 대비 높은 투자위험에 노출될 수 있습니다. 또한 일반사모집합



		투자기구는 공모집합투자기구에서 적용되는 운용규제 등이 완화되거나 배제되어 더 많은 투자 위험에 노출될 수 있으며 투자결과에 따라 큰 손실이 발생할 수 있습니다. 또한, 일반사모집합투자기구가 투자한 자산의 처분이 지연되어 투자신탁 계약기간 내에 투자자금을 회수하지 못하는 경우 이 투자신탁의 상환금 지급이 지연되거나, 만기가 연장될 위험이 존재합니다.
	주식관련사채등 메자닌, 비상장주식 투자위험	이 투자신탁이 투자하는 일반사모집합투자기구는 전환사채, 신주인수권 부사채, 주식관련사채 등 메자닌증권 및 비상장 주식에도 투자하는 투자신탁입니다. 주식관련사채 등 메자닌증권은 일반적으로 기업이 발행비용을 낮추기 위한 목적으로 발행하는 경우가 많으므로 상대적으로 발행비용을 많이 지불해야 하는 신용등급이 낮은 기업 위주로 발행됩니다. 또한, 메자닌증권은 일반 채권 대비 발행물량이 적고 시장이 협소하여 시장매각 시 수요가 전혀 없거나 부족하여 매각이 제때에 이루어지지 못하거나 매각이 가능하더라도 적정가격을 받지 못할 위험이 상대적으로 높으며 장내 상장되어도 일반주식에 비해 유동성이 현저히 떨어질 수 있는 위험이 있으며, 비상장 주식은 지분매각, IPO 등을 통해 매각할 계획이나 전반적인 시장침체로 인한 공모주 시장의 침체, 상장요건 미충족, 대주주 철회, 기타 소송 및 외부변수 등으로 IPO가 무산되거나 사업활동에 영향을 미치는 제반 여건의 변화 및 사업부진 등의 사유로 투자대상 자산의 매각이 지연될 수 있는 위험이 있어, 이는 곧 투자신탁재산의 가치하락 및 이 투자신탁의 해지에 영향을 초래할 수 있습니다.
	일반사모 집합투자기구 기준가격 관련 위험	이 투자신탁이 투자하는 일반사모집합투자기구는 시장가격이 없는 자산에 투자할 수 있으며, 이러한 경우에 일반사모집합투자기구의 집합투자업자가 공정가치 산정방법을 결정하고 자산평가를 시행할 수 있습니다. 다만, 일반사모집합투자기구의 집합투자업자가 산정한 공정가치가 시장가치와 정확히 상응한다고 보장할 수 없습니다. 또한, 이 투자신탁이 투자하는 일반사모집합투자기구는 선순위·후순위 출자자에 대해 손익분배 차등화 구조를 취하고 있으나 해당 손익분배 차등화 구조에 따른 기준가격이 정확히 반영되어 산출되지 않을 수 있습니다. 상기와 같은 사유로 일반사모집합투자기구의 기준가격은 불완전한 상태로 산정될 수 있으며, 그 결과 이 투자신탁의 기준가격도 불완전한 상태로 산정될 가능성이 있습니다.
	만기연장 및 상환금 지급 지연 위험	이 투자신탁은 만기가 최초설정일로부터 4년인 폐쇄형 투자신탁으로 환매청구가 불가능한 투자신탁입니다. 투자신탁의 만기가 일반사모집합투자기구가 투자한 자산의 매각이 완료되지 않을 경우 수익자총회를 통하여 상환금 지급이 지연되거나 만기가 연장될 수 있습니다. 수익자총회에서 만기연장이 결의된 경우에도 수익자총회의 결의에 반대하는 수익자는 수익증권 매수청구권을 행사할 수 있으며, 이 경우 집합투자업자는 투자신탁재산으로 수익증권을 매수하여야 합니다. 그러나 매수청구권 행사에도 불구하고 투자신탁재산의 대부분이 주식관련사채(메자닌 증권) 및 상

		장·비상장 주식이므로 해당 자산이 처분되지 아니하여 투자신탁의 재산으로 수익증권 매수가 불가능하여 사실상 환매에 응할 수 없는 경우 반대수익자의 매수청구권 행사에도 불구하고 상환금 지급이 지연될 수 있습니다.	
	일반사모 집합투자기구 구조에 따른 위험	이 투자신탁에서 투자하는 일반사모집합투자기구를 기준으로 약 21.6%까지는 사모펀드 내 후순위 투자자의 손실이 우선적으로 처리되며, 21.6% 이상으로 초과 손실이 발생 시에는 선순위(공모펀드) 투자자도 손실이 발생하게 됩니다. 이는 선순위(공모펀드) 투자자의 투자원금을 보존을 의미하는 것은 아니며, 사모펀드 내에서 발생하는 손실은 후순위에서 보전되는 구조를 의미합니다. 다만, 보전액에 대해서는 과표 수익으로 인식되어 이 투자신탁의 과표기준가격이 상승할 수 있습니다.	
	일반사모 집합투자기구 정보접근 제약 위험	이 투자신탁이 투자하는 일반사모집합투자기구는 공모집합투자기구에서 적용되는 공시 의무 등이 법령 상 배제되어 운용과 관련된 정보의 상세한 내역 전부 또는 일부가 공개되지 않을 수 있으므로 투자하는 집합투자기구에 대한 정보를 충분히 얻지 못할 수 있습니다. 따라서 사모투자재간접 집합투자기구의 투자자는 직접 자산을 투자하는 집합투자기구는 물론 공모집합투자기구에 주로 투자하는 일반적인 재간접 집합투자기구의 투자자에 비해 상대적으로 높은 기회비용과 투자손실을 부담할 위험이 있습니다.	
	유동성위험	이 투자신탁은 환매가 불가능한 집합투자기구입니다. 이와 같은 환매금지형 집합투자기구는 증권시장에 상장되어 있어야 하며, 상장이 되더라도 거래량 부진 등의 사유로 투자자가 원하는 시기에 매매가 이루어지지 아니할 수 있습니다.	
	상장거래시 가격괴리위험	이 투자신탁은 환매금지형 집합투자기구로 증권시장에 상장될 예정이나, 상장된 이후에도 이 투자신탁의 거래가격은 해당 집합투자기구의 순자산가치를 의미하는 1좌당 기준가격(NAV)과 큰 차이를 보일 수 있습니다.	
※ 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.			
매입 방법	투자신탁 최초설정일에 공고되는 기준 가격을 적용 (1좌=1,000원)	환매 방법	이 투자신탁은 환매금지형 집합투자기구 환매로서 환매를 청구할 수 없습니다.
환매 수수료	없음		
기준가	산정방법	- 당일 기준가격 = (전일 집합투자기구 자산총액 - 부채총액) / 전일 집합투자 기구 총좌수 - 1좌 단위로 원미만 셋째자리에서 반올림하여 원미만 둘째자리까지 계산	
	공시장소	판매회사 본·영업점, 집합투자업자(www.hanwhafund.com) · 판매회사 · 한국금 융투자협회 인터넷 홈페이지(dis.kofia.or.kr)에 게시합니다.	
과세	구분	과세의 주요 내용	
	집합투자기구	집합투자기구 단계에서는 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙입니다.	
	수익자	거주자와 일반법인이 받는 집합투자기구로부터의 과세 이익에 대해서는	

한화국민참여정책형뉴딜혼합자산투자신탁 2호(사모투자재간접형)

	15.4%(지방소득세 포함) 세율로 원천징수됩니다. 단, 연간 금융소득합계액이 기준금액을 초과하는 경우에는 기준금액을 초과하는 금액을 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.													
※ 과세내용은 정부 정책, 수익자의 세무상 지위 등에 따라 달라 질 수 있으므로 유의하여 주시기 바랍니다. 그리고 자세한 내용은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.														
전환절차 및 방법	해당사항 없음													
집합투자업자	한화자산운용(주) (대표번호 : 02-6950-0000 / 인터넷 홈페이지 : <a href="http://www.hanwhafund.com">www.hanwhafund.com</a> )													
모집기간	2021년 11월 29일 ~ 2021년 12월 10일	모집·매출 총액	5,000만좌 (1좌=1,000원)											
효력 발생일	2023년 12월 8일	존속 기간	투자신탁의 최초설정일부터 4년간											
판매회사	집합투자업자( <a href="http://www.hanwhafund.com">www.hanwhafund.com</a> ), 한국금융투자협회( <a href="http://dis.kofia.or.kr">dis.kofia.or.kr</a> ) 인터넷홈페이지 참고													
참조	집합투자업자의 사업목적, 요약 재무정보에 관한 사항은 투자설명서 제4부 1. 집합투자업자에 관한 사항을 참고하시기 바랍니다.													
집합투자기구의 종류	이 집합투자기구는 종류형 집합투자기구입니다. 집합투자기구의 종류는 판매수수료 부과방식-판매경로-기타 펀드특성에 따라 3단계로 구분되며, 집합투자기구 종류의 대표적인 차이는 다음과 같습니다.													
	<table><tr><th colspan="2">종류(Class)</th><th>집합투자기구의 특징</th></tr><tr><td rowspan="2">판매수수료</td><td>수수료징구(A)</td><td>집합투자증권 매입시점에 판매수수료가 일시 징구되는 반면 판매보수가 판매수수료미징구형(C)보다 상대적으로 낮게 책정되므로 총비용이 판매수수료미징구형(C)과 일치하는 시점은 약 3년 6개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 <b>3년 6개월 이전에 환매할 경우 판매수수료미징구형(C)보다 높은 총비용을 지불</b>하게 되는 집합투자기구입니다.</td></tr><tr><td>수수료미징구(C)</td><td>집합투자증권 매입 또는 환매시점에 일시 징구되는 판매수수료는 없는 반면 판매보수가 판매수수료선취형(A)보다 상대적으로 높게 책정되므로 총비용이 판매수수료선취형(A)과 일치하는 시점은 약 3년 6개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 <b>3년 6개월 이전에 환매할 경우 판매수수료선취형(A)보다 낮은 총비용을 지불</b>할 수 있는 집합투자기구입니다.</td></tr><tr><td>판매경로</td><td>오프라인</td><td>오프라인전용(판매회사 창구)으로 판매되는 집합투자기구로 <b>온라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 높은 집합투자기구</b>입니다. 다만, 판매회사로부터 <b>별도의 투자권유 및 상담서비스가 제공</b>됩니다.</td></tr></table>			종류(Class)		집합투자기구의 특징	판매수수료	수수료징구(A)	집합투자증권 매입시점에 판매수수료가 일시 징구되는 반면 판매보수가 판매수수료미징구형(C)보다 상대적으로 낮게 책정되므로 총비용이 판매수수료미징구형(C)과 일치하는 시점은 약 3년 6개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 <b>3년 6개월 이전에 환매할 경우 판매수수료미징구형(C)보다 높은 총비용을 지불</b> 하게 되는 집합투자기구입니다.	수수료미징구(C)	집합투자증권 매입 또는 환매시점에 일시 징구되는 판매수수료는 없는 반면 판매보수가 판매수수료선취형(A)보다 상대적으로 높게 책정되므로 총비용이 판매수수료선취형(A)과 일치하는 시점은 약 3년 6개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 <b>3년 6개월 이전에 환매할 경우 판매수수료선취형(A)보다 낮은 총비용을 지불</b> 할 수 있는 집합투자기구입니다.	판매경로	오프라인	오프라인전용(판매회사 창구)으로 판매되는 집합투자기구로 <b>온라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 높은 집합투자기구</b> 입니다. 다만, 판매회사로부터 <b>별도의 투자권유 및 상담서비스가 제공</b> 됩니다.
	종류(Class)		집합투자기구의 특징											
	판매수수료	수수료징구(A)	집합투자증권 매입시점에 판매수수료가 일시 징구되는 반면 판매보수가 판매수수료미징구형(C)보다 상대적으로 낮게 책정되므로 총비용이 판매수수료미징구형(C)과 일치하는 시점은 약 3년 6개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 <b>3년 6개월 이전에 환매할 경우 판매수수료미징구형(C)보다 높은 총비용을 지불</b> 하게 되는 집합투자기구입니다.											
수수료미징구(C)		집합투자증권 매입 또는 환매시점에 일시 징구되는 판매수수료는 없는 반면 판매보수가 판매수수료선취형(A)보다 상대적으로 높게 책정되므로 총비용이 판매수수료선취형(A)과 일치하는 시점은 약 3년 6개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 <b>3년 6개월 이전에 환매할 경우 판매수수료선취형(A)보다 낮은 총비용을 지불</b> 할 수 있는 집합투자기구입니다.												
판매경로	오프라인	오프라인전용(판매회사 창구)으로 판매되는 집합투자기구로 <b>온라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 높은 집합투자기구</b> 입니다. 다만, 판매회사로부터 <b>별도의 투자권유 및 상담서비스가 제공</b> 됩니다.												

[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))