

투자위험등급 :
1 등급
[매우 높은 위험]

한화자산운용(주)는 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 1 등급(매우 높은 위험)에서 5 등급(매우 낮은 위험)까지 투자위험등급을 5 단계로 분류하고 있습니다. 따라서, 이러한 분류 기준에 따른 투자신탁의 위험등급에 대해 충분히 검토하신 후 합리적인 투자판단을 하시기 바랍니다.

간이투자설명서

이 투자설명서는 한화 꿈에그린 차이나 증권 자투자신탁 1 호(주식)에 대한 투자설명서의 내용중 중요사항을 발췌한 요약 정보의 내용을 담고 있습니다. 따라서 한화 꿈에그린 차이나 증권 자투자신탁 1 호(주식) 수익증권을 매입하기 전에 반드시 증권신고서 또는 정식 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : 한화 꿈에그린 차이나 증권 자투자신탁 1 호(주식)
2. 집합투자업자 명칭 : 한화자산운용주식회사
3. 판 매 회 사 : 각 판매회사 본·지점
(판매회사에 대한 자세한 내용은 협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.hanwhafund.co.kr)의 인터넷 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.
4. 작 성 기 준 일 : 2012 년 6 월 30 일
5. 증권신고서 효력발생일 : 2012 년 8 월 1 일
6. 모집(매출) 증권의 종류 및 수 : 투자신탁의 수익증권으로 10 조좌까지 모집
[모집(매출) 총액 : 10 조원]
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(주) 본점/ 금융위원회 / 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 실적배당 상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

간이투자설명서 목차

I. 집합투자기구의 개요

1. 명칭
2. 모집예정기간
3. 모집예정금액
4. 펀드존속기간
5. 분류
6. 집합투자업자

II. 집합투자기구의 투자정보

1. 주요 투자대상
2. 투자전략 및 위험관리
3. 수익구조
4. 주요 투자위험
5. 투자위험에 적합한 투자자 유형
6. 운용전문인력
7. 투자실적 추이

III. 매입·환매관련 정보

1. 수수료 및 보수
2. 과세
3. 기준가격 산정 및 매입, 환매 절차

IV. 요약 재무정보

투자결정시 유의사항

1. 투자판단시 증권신고서와 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.
2. 이 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자유형에 대한 기재사항을 참고하고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.
3. 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 반드시 실현된다는 보장은 없습니다.
4. 과거의 투자실적은 과거성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.
5. 파생상품에 투자하는 경우 파생상품의 가치를 결정하는 기초변수 등이 예상과 다른 변화를 보일 때에는 당초 예상과 달리 큰 손실을 입거나 원금전체의 손실을 입을 수도 있습니다.
6. 판매회사는 투자실적과 무관하며, 특히 은행, 증권, 보험 등의 판매회사는 단순히 집합투자증권의 판매업무(환매 등 판매행위와 관련된 부가적인 업무포함)만 수행할 뿐 판매회사가 동 집합투자증권의 가치결정에 아무런 영향을 미치지 않습니다.
7. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법의 적용을 받지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자 보호를받지 못합니다.
8. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.

간이투자설명서

I

집합투자기구의 개요

1. 명 칭 : 한화 꿈에그린 차이나 증권 자투자신탁 1 호(주식) (65498)
(종류 A : 65496, 종류 C1 : 65497, 종류 C2 : 99396, 종류 C3 : 99397,
종류 C4 : 99398 종류 C5 : 99399, 종류 C-e : 67650, 종류 Cw : 71030,
종류 Cf : 74417, 종류 D : 93953)
 2. 모집예정기간 : 추가형으로 모집기간 없이 계속 모집이 가능합니다.
 3. 모집예정금액 : 10 조좌
이 집합투자기구는 신탁계약의 종료일이 별도로 존재하지 않습니다. 또한 투자신탁의 신탁계약기간은 일반적으로 투자신탁의 존속기간을 의미하는 것으로 수익자의 투자기간 또는 만기 등의 의미와 다를 수 있습니다.
주 1) 모집(판매)기간동안 판매된 금액이 일정규모 이하인 경우 이 집합투자증권의 설정이 취소되거나 해지될 수 있습니다.
주 2) 모집(판매) 예정금액이 줄거나 모집(판매) 예정기간이 단축될 수 있으며, 이 경우 판매회사 및 운용사의 홈페이지를 통해 공시됩니다.
 4. 펀드존속기간
이 집합투자기구는 신탁계약의 종료일이 별도로 존재하지 않습니다. 또한 집합투자기구의 신탁계약기간은 투자자가 투자하고자 하는 기간과 다를 수 있습니다.
주 1) 법령 또는 집합투자계약상 일정한 경우에는 강제로 해산(해지)되거나, 사전에 정한 절차에 따라 임의로 해지(해산) 될 수 있습니다.
주 2) 법령 또는 집합투자계약에 의거 1 개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50 억원 미만인 경우에는 강제로 해산(해지)되거나 사전에 정한 절차에 따라 임의로 해산(해지)될 수 있습니다.
 5. 분류 : 투자신탁, 증권집합투자기구(주식형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형
주 1) 집합투자기구의 종류 및 형태에도 불구하고 투자대상은 여러가지 다양한 자산에 투자될 수 있습니다.
- [이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁에 관한 사항]
- | 구 분 | 주요내용 |
|----------|--|
| 모투자신탁 명칭 | 한화 꿈에그린 차이나 증권 모투자신탁(주식) |
| 주요 투자대상 | 중국시장 및 해외에 상장·등록 또는 상장·등록 예정인 중국 및 중국관련 기업들의 주식에 투자신탁 자산의 60%이상 투자 |
6. 집합투자업자 : 한화자산운용주식회사

II 집합투자기구의 투자정보

1. 주요 투자대상

투자대상	취득한도	투자대상자산 세부설명
모투자신탁	100%이하	모투자신탁: 한화 꿈에그린 차이나 증권 모투자신탁(주식)
단기대출 및 금융기관 예치	10%이하	<p>단기대출 및 금융기관 예치는 환매를 원활하게 하고 투자대기자금을 효율적으로 운용하기 위해 필요한 경우 운용할 수 있으며 세부 내용은 다음과 같습니다.</p> <p>1. 단기대출(법시행령제83조제3항의 금융기관에 대한 30일 이내의 금전의 대여)</p> <p>2. 금융기관 예치(만기 1 년이내인 상품에 한함)</p>

2. 투자전략 및 위험관리

(1) 투자목적

가. 투자목적

이 투자신탁은, 신탁재산의 60%이상을 중국시장 및 해외에 상장·등록 또는 상장·등록 예정인 중국 및 중국관련 기업들의 주식에 투자하는 해외 주식형 모투자신탁 수익증권을 주된 투자대상자산으로 하며, 우량한 중국기업의 주식에 선별 투자하여 배당수익과 주식의 가격상승에 따른 수익을 추구합니다.

그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

나. 비교지수: MSCI China (USD) 90%, 매경BP Call 10%

(2) 투자전략 및 위험관리

가. 투자전략

이 투자신탁은 한화 꿈에그린 차이나 증권 모투자신탁(주식)에 주로 투자하고 나머지 자산은 단기대출 및 금융기관 예치 등의 자산으로 운용합니다.

[모투자신탁의 투자전략]

[한화 꿈에그린 차이나 증권 모투자신탁(주식)]

1) 해외주식 투자전략

이 투자신탁은 중국경제에 대한 전망 및 중국주식이 거래되는 여러 증권시장에 존재하는 투자기회를 고려, Bottom-Up(상향식) 리서치를 통해 지속적 성장이 가능한 종목을 선정하여 중국 및 중국관련 기업의 주식에 신탁재산의 60%이상을 투자합니다.

2) 국내유동성자산 투자전략

투자시점 신용등급이 A3-이상인 기업어음(CP) 및 우량은행이 발행하는 양도성 예금증서(CD) 또는 예금에 운용될 수 있습니다.

※ 해외 주식에 주로 투자하여 환율변동위험에 노출될 수 있으므로 환헷지전략을 사용합니다.

※ 그러나 상기의 투자전략 등이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

※ 상기 투자전략은 시장상황에 따라 변경될 수 있습니다.

나. 위험관리

- 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.

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

3. 수익구조

이 투자신탁의 모투자신탁은 중국시장 및 해외에 상장·등록 또는 상장·등록 예정인 우량한 중국 및 중국관련 기업들에 주로 투자하는 해외주식형 집합투자기구로서, 모투자신탁에서 투자한 해외주식의 가격변동 및 환율의 변동 등에 따라 투자자의 수익률이 결정됩니다.

4. 주요 투자위험

이 투자신탁은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법의 적용을 받지 아니하며 **원본을 보장하지 않습니다.**

아래의 투자위험은 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자위험을 포함하여 작성되었습니다.

(1) 일반위험

구분	투자위험의 주요내용
주식가격변동위험	이 투자신탁의 모투자신탁은 신탁재산의 60%이상을 해외 주식에 투자하므로 주식시장의 가격변동에 따른 신탁재산의 가치변동이 있을 수 있습니다. 따라서 투자한 주식의 가격이 하락하는 경우 신탁재산의 가치도 하락하게 됩니다.
환율변동위험	외국 주식 등 외화자산은 환율변동에 따른 신탁재산의 가치변동에 노출됩니다. 이 투자신탁의 모투자신탁은 외국통화로 해외자산에 투자하기 때문에 도중에 환율이 떨어지면 환차손(환율 변동에 따른 손실)이 발생할 수 있으며, 이러한 환율변동위험을 방지하기 위하여 환헷지를 실시합니다. 외화자산의 환율변동위험에 대해서 한국원화간 선물환 계약 등을 통해 환위험을 헷지하는 것을 목표로 하며(목표 환헷지 비율은

	<p>환헷지 가능 순자산의 70%이상이며 100%를 초과할 수도 있음), 기타 환헷지 수단이 없는 현지통화로 표시된 자산에 대해서는 환헷지를 하지 않습니다.</p> <p>그러나 포트폴리오의 변경, 외환시장의 상황 등에 따라 실제 헷지 비율은 이와 상이할 수 있습니다. 또한, 당해 모투자신탁은 추가형·개방형 투자신탁으로서 이러한 전략으로도 외화 표시자산에 대한 환위험을 완전히 제거할 수는 없으며 펀드 규모가 작거나 빈번한 설정·해지, 환헷지 수단이 없는 통화의 경우 등의 경우에는 효율적 환헷지가 어려울 수 있으며 기준가격 산출에 있어 외화자산과 환헷지 목적으로 투자한 파생상품의 평가반영 시점이 상이한 경우 헷지효과가 일시적으로 떨어질 수 있습니다.</p> <p>반대로 투자대상 국가의 경제성장 등으로 인하여 해당국 통화의 가치가 올라가는 경우에는 투자자들이 환차익을 얻을 수 있지만, 환헷지를 실시할 경우 오히려 이러한 추가적 이익기회가 상실되기도 합니다. 또한, 환헷지를 실시할 경우 환헷지 계약 만기 후 재계약(roll-over)시 시장환율 및 선물환 프리미엄 등에 따라 헷지 손실이 발생할 수 있으며, 거래 수수료 등의 추가적 비용이 소요됩니다.</p>
금리변동위험	<p>채권의 가격은 이자율에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격 상승에 의한 자본이익이 발생하고 이자율이 상승하면 채권가격 하락에 의한 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실이 발생할 수 있습니다.</p>
신용위험	<p>투자신탁재산으로 보유하고 있는 증권 등의 발행회사 또는 단기금융상품 거래상대방의 경영상태가 악화되거나 신용도하락, 채무불이행, 부도 등 신용사건이 발생할 경우 해당 증권 및 단기금융상품의 가치가 급격히 하락할 수 있으며, 이에 따라 투자신탁재산의 가치가 하락할 수 있습니다.</p>
파생상품투자위험	<p>파생상품(선물, 옵션에의 투자)은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대효과(레버리지 효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 높은 위험에 노출됩니다.</p>

(2) 특수위험

구분	투자위험의 주요내용
지역위험	<p>이 투자신탁의 모투자신탁은 중국, 홍콩의 주식 등에 주로 투자하기 때문에 투자대상국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험에 더 많이 노출이 되어 있습니다. 또한 정부정책 및 제도의 변화로 인해 자산가치의 손실이 발생할 수 있으며, 외국인에 대한 투자제한, 조세제도 변화 등의 정책적 변화 및 사회전반적인 투명성부족으로 인한 공시자료의 신뢰성 등의 위험도 있습니다.</p> <p>특히, 일부 신흥시장의 증권은 외국인의 투자 한도, 넓은 매매호가 차이, 거래소의 제한된 개장시간과 거래량 부족 등의 원인으로 인하여 유동성에 제약이 발생할 수도 있고, 선진 시장에 투자하는 투자신탁과 비교하여 가격변동의 위험이 더 클 수 있고 환매가 정지될 수 있는 위험도 존재한다는 사실을 인지하여야 합니다. 이러한 변동성은 정치적·경제적 요인으로부터 발생할 수 있으며 법률, 거래 유동성, 결제, 증권 양도 및 통화 등의 요</p>

	소들에 의해서 더 커질 수 있습니다.
외국세법에 의한 과세에 따른 위험	해외 증권에 투자할 경우 해당 증권이 특정 국가에 상장되어 거래됨에 따라 특정 외국의 세법에 의한 배당소득세, 양도소득세 등이 부과될 수 있으며, 향후 특정 외국의 세법 변경으로 높은 세율이 적용될 경우 세후배당 소득, 세후 양도 소득 등이 예상보다 감소할 수 있습니다.

주) 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

5. 투자위험에 적합한 투자자 유형

집합투자업자는 투자신탁의 주요투자대상 및 원본손실가능성 등을 기준으로 펀드의 위험등급을 5단계 [매우 높은 위험(1등급), 높은 위험(2등급), 중간 위험(3등급), 낮은 위험(4등급), 매우 낮은 위험(5등급)]로 분류하고 있습니다. 이 투자신탁이 주로 투자하는 모투자신탁은 신탁재산의 60%이상을 변동성이 높은 해외 주식에 투자하므로 **투자위험 5등급 중 1등급에 해당하는 매우 높은 수준의 투자위험**을 지니고 있습니다.

따라서 이 투자신탁은 해외 주식 등의 투자로 인한 신탁재산의 가치 변동과 환율변동 등에 따른 신탁재산의 가치 변동이 있으므로 이러한 수익 및 손실위험을 인지하고 그 결과를 수용할 수 있는 투자자에게 적합한 상품입니다.

6. 운용전문인력

가. 책임운용전문인력 현황

(기준일: 2012년 6월 30일)

성명	생년	직위	운용현황		주요경력 및 이력	비고
			운용중인 다른 집합투자기구수	운용중인 다른 집 합투자기구 규모		
박준홍	1965	본부장	44 개	6,368억	-경북대(경영학) -한국투자신탁(9년 3개월) -KIM Asia Ltd., Hong Kong (3년) -한국투자증권(4년 1개월) -도이치은행(9개월) -동부자산운용(4년 7개월) -한화자산운용(2011. 12 ~ 현재)	글로벌 운용본부

주) 이 투자신탁은 글로벌 운용본부가 팀제로 운용하며, 상기인은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자의사결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 책임운용전문인력(글로벌 운용본부장)입니다.

[모집합투자기구의 책임운용전문인력 현황]

(기준일: 2012년 6월 30일)

성명	생년	직위	운용현황		주요경력 및 이력	비고
			운용중인 다른 집합투자기구수	운용중인 다른 집 합투자기구 규모		
박준홍	1965	본부장	44 개	6,368억	-경북대(경영학) -한국투자신탁(9년 3개월) -KIM Asia Ltd., Hong Kong (3년) -한국투자증권(4년 1개월) -도이치은행(9개월) -동부자산운용(4년 7개월) -한화자산운용(2011. 12 ~ 현재)	글로벌 운용본부

주) 이 투자신탁은 글로벌 운용본부가 팀제로 운용하며, 상기인은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자의사결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 책임운용전문인력(글로벌 운용본부장)입니다.

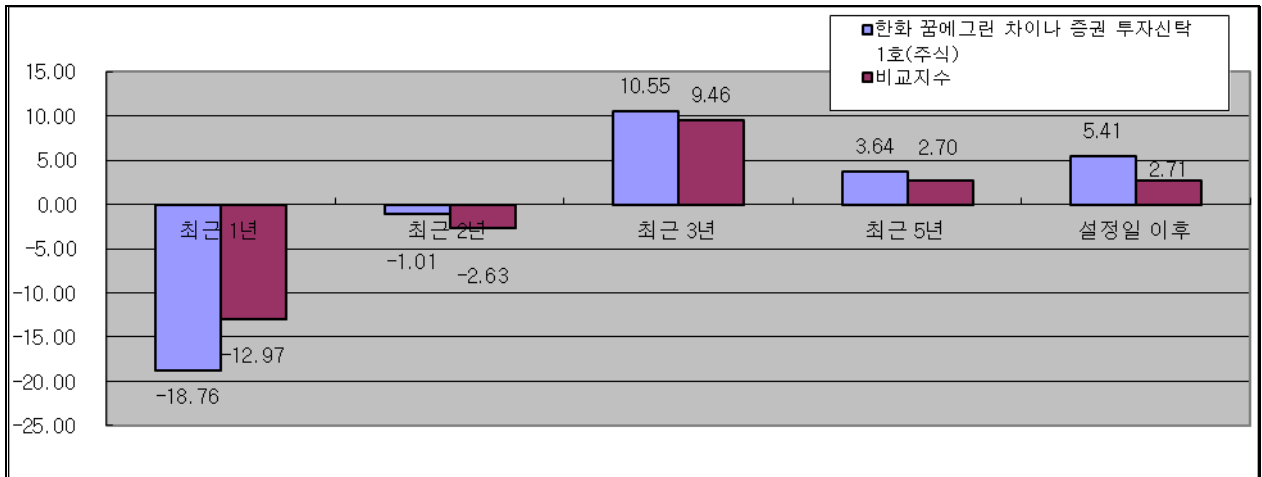
나. 책임운용전문인력 최근 변경 내역

책임운용역	운용 기간
조정근	2008.09.29 ~ 2011.10.03
권혁상	2011.10.04 ~ 2011.12.06
박준흠	2011.12.07 ~

7. 투자실적 추이(세전 기준)

(1) 연평균 수익률

(단위 : %)



(단위 : %)

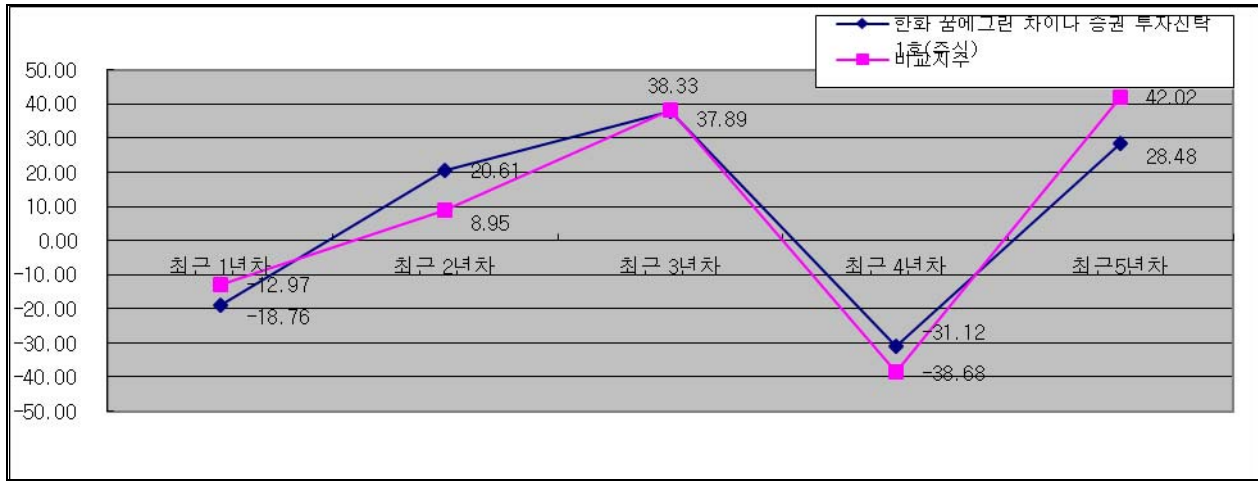
기간	최근 1년 11.05.01 ~ 12.04.30	최근 2년 10.05.01 ~ 12.04.30	최근 3년 09.05.01 ~ 12.04.30	최근 5년 07.05.01 ~ 12.04.30	설정일 이후 07.02.22 ~ 12.04.30
한화 꿈에그린 차이나 증권 투자신탁 1호(주식)	-18.76	-1.01	10.55	3.64	5.41
비교지수	-12.97	-2.63	9.46	2.70	2.71
A Class	-19.96	-2.46	8.95	2.14	3.89
비교지수	-12.97	-2.63	9.46	2.70	2.71
C1 Class	-20.79	-3.44	7.87	1.11	2.85
비교지수	-12.97	-2.63	9.46	2.70	2.71
C2 Class	-20.70				-11.82
비교지수	-12.97				-8.91
C3 Class	-20.61				-11.72
비교지수	-12.97				-8.91
C4 Class	-20.60				-11.69
비교지수	-12.97				-8.91
C5 Class	-20.45				-12.25
비교지수	-12.97				-7.37
C-e Class	-20.01	-2.51	8.91	2.11	3.10
비교지수	-12.97	-2.63	9.46	2.70	2.66
Cw Class	-19.55	-1.96	9.50		-0.29
비교지수	-12.97	-2.63	9.46		-0.81
Cf Class	-19.63	-2.06			-0.92
비교지수	-12.97	-2.63			-0.79

주1) 비교지수: MSCI China Index(USD) x 100%

- 2) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.
- 3) 종류형투자신탁의 경우 연평균수익률 그래프는 모든 종류 수익증권을 통합하여 운용하는 투자신탁(전체)를 기준으로 작성하였습니다. 이 경우 투자신탁(전체)의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 등이 반영되지 않았습니다.

(2) 연도별 수익률

(단위 : %)



(단위:%)

기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
	11.05.01 ~12.04.30	10.05.01 ~11.04.30	09.05.01 ~10.04.30	08.05.01 ~09.04.30	07.05.01 ~08.04.30
한화 꿈에그린 차이나 증권 투자신탁 1호(주식)	-18.76	20.61	37.89	-31.12	28.48
비교지수	-12.97	8.95	38.33	-38.68	42.02
A Class	-19.96	18.88	35.93	-32.20	26.76
비교지수	-12.97	8.95	38.33	-38.68	42.02
C1 Class	-20.79	17.71	34.61	-32.92	25.53
비교지수	-12.97	8.95	38.33	-38.68	42.02
C2 Class	-20.70				
비교지수	-12.97				
C3 Class	-20.61				
비교지수	-12.97				
C4 Class	-20.60				
비교지수	-12.97				
C5 Class	-20.45				
비교지수	-12.97				
C-e Class	-20.01	18.82	35.92	-32.25	26.84
비교지수	-12.97	8.95	38.33	-38.68	42.02
Cw Class	-19.55	19.47	36.61	-31.82	10.17
비교지수	-12.97	8.95	38.33	-38.68	19.52
Cf Class	-19.63	19.35	1.82		
비교지수	-12.97	8.95	3.33		
D Class	-19.55				
비교지수	-12.97				

주 1) 비교지수 : MSCI China Index(USD) x 100%

- 2) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.
- 3) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월 미만인 경우 수익률을 기재하지 않습니다.
- 4) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월을 초과하고 1년 미만인 경우(예:8개월)로서 주식 또는 주식관련

상품(주가지수연계증권 등)에 투자하는 경우에는 해당 기간의 수익률인 '기간 수익률'을 말합니다.

- 5) 종류형투자신탁의 경우 연도별 수익률 그래프는 모든 종류 수익증권을 통합하여 운용하는 투자신탁(전체)를 기준으로 작성하였습니다. 이 경우 투자신탁(전체)의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 등이 반영되지 않았습니다.

III 매입·환매관련 정보

1. 수수료 및 보수

이 투자신탁은 운용 및 판매 등의 대가로 수수료 및 보수를 지급하게 되며, 가입자격에 따라 아래와 같이 보수 및 수수료 등의 차이가 있습니다.

주) 이 집합투자기구의 투자자는 판매보수와 관련하여 집합투자증권의 판매회사(투자매매업자 또는 투자중개업자)로부터 해당 집합투자기구의 투자자에게 지속적으로 제공하는 용역의 대가에 관한 내용이 기재된 자료를 교부받고 설명 받으셔야 합니다.

(1) 투자자에게 직접 부과되는 수수료

구분	지급비율(또는 지급금액)										지급시기
	종류A	종류C1	종류C2	종류C3	종류C4	종류C5	종류C-e	종류Cw	종류Cf	종류D	
선취판매수수료	납입금액의 1.0%	-									매입시
환매수수료	30일 미만 : 이익금의 70% 90일 미만 : 이익금의 30%										환매시

(2) 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

명칭 (종류)	수익자 자격	기간	지급비율 (연간, %)						
			집합투자 업자보수	판매회사 보수	신탁업자 보수	일반사무 관리보수	기타 비용	총보수 및 비용	증권 거래비용
A	제한 없음	-	0.9	0.50	0.05	-	0.08	1.53	0.51
C1	제한 없음	-		1.50			0.08	2.53	0.53
C2	종류C1 수익증권 1년 이상 보유자	-		1.40			0.08	2.43	0.50
C3	종류C2 수익증권 1년 이상 보유자	-		1.30			0.07	2.32	0.56
C4	종류C3 수익증권 1년 이상 보유자	-		1.20			0.07	2.21	0.50
C5	종류C4 수익증권 1년 이상 보유자	-		1.10			0.08	2.14	0.52
C-e	20억 이상 또는 인터넷뱅킹	-		0.55			0.08	1.58	0.51
Cw	판매사 Wrap	-		0.00			0.08	1.03	0.51
Cf	집합투자기구	-		0.10			0.08	1.13	0.50
D	직판	-		0.00			0.08	1.03	0.51
지급시기			매3개월 후급 및 투자신탁의 해지시				사유 발생시	-	사유 발생시

주1) 기타비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권 거래비용 및 금융비용 제외)으로서 직전 회계연도(2011.02.22 ~ 2012.02.21)의 기타비용 비율을 기재하였으며, 이는 매년 변동될 수 있습니다.

주2) 증권거래비용은 직전 회계연도(2011.02.22 ~ 2012.02.21)의 증권거래비용 비율을 기재하였으며, 이는 매년 변동될 수 있습니다.

<1,000만원 투자시 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용의 투자기간별 예시> (단위:천원)

구분	1년후	3년후	5년후	10년후
----	-----	-----	-----	------

종류 A	255	578	924	1,897
종류 C1	260	797	1,362	2,895
종류 C2	249	765	1,307	2,787
종류 C3	238	734	1,255	2,684
종류 C4	227	700	1,199	2,572
종류 C5	219	676	1,159	2,489
종류 C-e	162	502	865	1,888
종류 Cw	105	329	571	1,263
종류 Cf	115	360	623	1,375
종류 D	105	329	571	1,263

주) 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 수수료 또는 총보수·비용을 누계액으로 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%, 수수료 및 총 보수·비용비율은 일정하다고 가정하였습니다. 그러나 실제 투자자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 기타비용의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 달라질 수 있음에 유의하시기 바랍니다.

2. 과세

투자소득에 대한 과세는 소득이 발생하는 투자신탁 단계에서의 과세와 수익자에게 이익을 분배하는 단계에서의 과세로 나누어집니다.

(1) 투자신탁에 대한 과세 - 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙

투자신탁 단계에서는 소득에 대해서 별도의 세금 부담을 하지 않는 것을 원칙으로 하고 있습니다. 투자신탁재산에 귀속되는 이자·배당소득은 귀속되는 시점에는 원천징수하지 아니하고 집합투자기구로부터의 이익이 투자자에게 지급하는 날(특약에 따라 원본에 전입되는 날 및 신탁계약기간 연장하는 날 포함)에 집합투자기구로부터의 이익으로 원천징수하고 있습니다. 다만, 외국원천징수세액은 다음과 같은 범위를 한도로 환급을 받고 있습니다.

발생 소득에 대한 세금 외에 투자재산의 매입, 보유, 처분 등에서 발생하는 취득세, 등록세, 증권거래세 및 기타 세금에 대해서는 투자신탁의 비용으로 처리하고 있습니다.

(2) 수익자에 대한 과세 - 원천징수 원칙

수익자는 집합투자기구로부터의 이익을 지급받는 날(특약에 따라 원본에 전입되는 날 및 신탁계약기간 연장되는 날 포함)에 과세이익에 대한 세금을 원천징수 당하게 되며, 투자신탁의 수익증권을 계좌간 이체, 계좌의 명의변경, 실물양도의 방법으로 거래하는 경우에도 보유기간 동안 발생한 과세이익에 대한 세금을 원천징수하고 있습니다. 다만, 해당 집합투자기구로부터의 과세이익을 계산함에 있어서 집합투자기구가 투자하는 증권시장에 상장된 증권(채권 및 외국집합투자증권 등 제외) 및 이를 대상으로 하는 선물, 벤처기업의 주식 등에서 발생하는 매매·평가 손익을 분배하는 경우 당해 매매·평가 손익은 과세대상인 배당소득금액에서 제외하고 있습니다.

(3) 수익자에 대한 과세율 - 개인 15.4%(지방소득세 포함), 일반법인 14%

거주자 개인이 받는 집합투자기구로부터의 과세이익에 대해서는 15.4% (소득세 14%, 지방소득세 1.4%)의 세율로 원천징수 됩니다. 이러한 소득은 개인의 연간 금융소득 합계액(이자소득과 배당소득)이 4천만원 이하인 경우에는 분리과세 원천징수로 납세의무가 종결되나, 연간 금융소득 합계액(이자소득과 배당소득)이 4천만원을 초과하는 경우에는 4천만원을 초과하는 금액을 다른 종합소득(부동산임대소득, 사업소득, 근로소득, 기타소득)과 합산하여 개인소득세율(최고한도 소득세율 38%, 지방소득세 3.8%)로 종합과세 됩니다.

내국법인이 받는 투자신탁의 과세이익은 14%의 세율로 원천징수(금융기관 등의 경우에는 제외)됩니다. 이러한 소득은 법인의 결산 시점에 투자신탁으로부터 받게 되는 소득과 법인의 다른 소득 전체를 합산한 소득에 대하여 법인세율을 적용하여 과세하며, 이전에 납부한 원천징수세액은 기납부세액으로 공제받게 됩니다.

※ 과세관련 자세한 사항은 증권신고서 및 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차

(1) 기준가격 산정

구 분	내 용
산정방법	당일에 공고되는 기준가격은 그 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 "순자산총액"이라 한다)을 직전일의 수익증권총좌수로 나누어 1,000좌 단위로 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다.
종류간 기준가격이 상이한 이유	판매보수의 차이로 인하여 종류(Class)간 기준가격이 상이할 수 있습니다.
산정주기	기준가격은 매일 산정합니다.
공시시기	산정된 기준가격을 매일 공고·게시합니다.
공시방법	1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리로 계산하여 공시
공시장소	판매회사영업점, 집합투자업자(http://www.hanwhafund.co.kr)·판매회사·협회(http://www.kofia.or.kr) 인터넷홈페이지
모투자신탁 기준가격	모투자신탁의 기준가격은 이 투자신탁의 기준가격 산정방식과 동일하게 산정되며 투자신탁의 기준가격과 함께 모투자신탁의 기준가격을 집합투자업자 및 판매회사의 홈페이지 및 영업점에 게시합니다.

주) 공휴일, 국경일 등은 기준가격이 공시되지 않으며, 해외의 자산에 투자하는 펀드의 경우 기준가격이 산정·공시되지 않는 날에도 해외시장의 거래로 인한 자산의 가격변동으로 인하여 펀드재산 가치 변동될 수 있습니다.

(2) 매입 및 환매 절차

가. 매입

(1) 매입방법

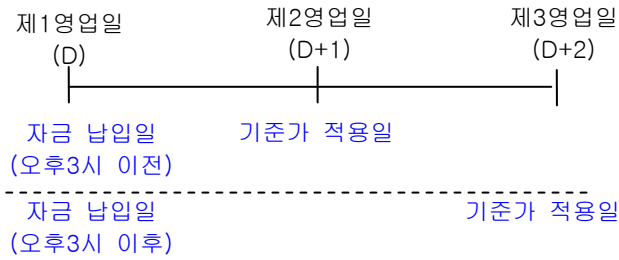
이 투자신탁의 수익증권은 판매회사 영업시간 중 판매회사 창구에서 직접 매입 신청하실 수 있습니다. 다만, 판매사에서 온라인 판매를 개시하는 경우, 온라인을 통한 매입도 가능합니다. 또한 이 투자신탁의 매입시 자동이체를 통한 자금납입이 가능함을 알려드립니다.

(2) 종류별 가입자격

- 종류A : 선취판매수수료가 징구되며 투자자의 가입제한이 없는 수익증권
- 종류C1 : 판매수수료가 없으며 투자자의 가입제한이 없는 수익증권
- 종류 C2 수익증권 : 판매수수료가 없으며 종류 C1 수익증권을 1년 이상 보유한 투자자만 매입할 수 있는 수익증권
- 종류 C3 수익증권 : 판매수수료가 없으며 종류 C2 수익증권을 1년 이상 보유한 투자자만 매입할 수 있는 수익증권
- 종류 C4 수익증권 : 판매수수료가 없으며 종류 C3 수익증권을 1년 이상 보유한 투자자만 매입할 수 있는 수익증권
- 종류 C5 수익증권 : 판매수수료가 없으며 종류 C4 수익증권을 1년 이상 보유한 투자자만 매입할 수 있는 수익증권
- 종류C-e : 판매수수료가 없으며 납입금액이 20억 이상인 투자자 또는 인터넷뱅킹을 통해 투자하는 투자자만 가입할 수 있는 수익증권
- 종류Cw : 판매수수료가 없으며 판매회사의 일임형 종합자산관리계좌를 통하여 투자하는 자만 가입할 수 있는 수익증권
- 종류Cf : 판매수수료가 없으며 집합투자기구만 가입할 수 있는 수익증권
- 종류D : 판매수수료가 없으며 집합투자업자의 직접판매 창구를 통해 가입하는 수익증권

(3) 매입청구시 적용되는 기준가격

- 1) 오후 3시 이전에 자금을 납입한 경우 : 납입일의 다음 영업일(D+1)에 공고되는 기준가격 적용
- 2) 오후 3시 경과후에 자금을 납입한 경우 : 납입일로부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 기준가격 적용



주) 다만 이 투자신탁을 최초로 설정하는 때에는 투자신탁 최초설정일의 기준가격은 1,000원으로 합니다.

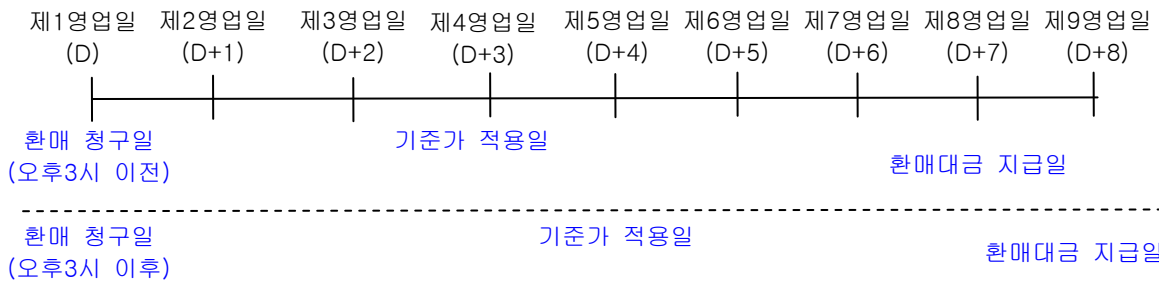
나. 환매

(1) 수익증권의 환매

이 투자신탁의 수익증권은 판매회사 영업시간 중 판매회사 창구에서 직접 환매 청구하실 수 있습니다.

(2) 환매청구시 적용되는 기준가격

- 1) 오후 3시 이전에 환매를 청구한 경우 : 환매청구일로부터 **제4영업일(D+3)**에 공고되는 기준가격을 적용하여 **제8영업일(D+7)**에 관련세금등을 공제한 후 환매대금을 지급합니다.
- 2) 오후 3시 경과 후에 환매를 청구한 경우 : 환매청구일로부터 **제5영업일(D+4)**에 공고되는 기준가격을 적용하여 **제9영업일(D+8)**에 환매대금이 지급됩니다.



- (3) 판매회사가 해산·허가취소, 업무정지 등의 사유(이하 “해산등”)로 인하여 환매청구에 응할 수 없는 경우 에는 집합투자업자에 직접 청구할 수 있으며, 집합투자업자가 해산 등으로 인하여 환매에 응할 수 없는 경우에는 신탁업자에 직접 청구할 수 있습니다.

IV 요약 재무정보

(단위 : 원)

통합 대차대조표			
항 목	제 5기	제 4기	제 3기
	(2012.02.21)	(2011.02.21)	(2010.02.21)
운용자산	66,371,766,551	90,272,799,702	105,329,978,368
증권	64,554,039,009	89,415,974,389	98,194,424,323
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	1,817,727,542	856,825,313	7,135,554,045
기타 운용자산	0	0	0
기타자산	1,777,102,755	1,362,033,188	191,847,651
자산총계	68,148,869,306	91,634,832,890	105,521,826,019
운용부채	0	0	0
기타부채	577,361,063	1,175,331,726	2,500,044,608
부채총계	577,361,063	1,175,331,726	2,500,044,608
원본	77,466,421,817	93,788,896,516	125,762,695,433
수익조정금	77,345,586	-4,658,588,827	-7,457,226,226
이익잉여금	-9,972,259,160	1,329,193,475	-15,283,687,796
자본총계	67,571,508,243	90,459,501,164	103,021,781,411

통합 손익계산서			
항 목	제 5기	제 4기	제 3기
	(2011.02.22 - 2012.02.21)	(2010.02.22 - 2011.02.21)	(2009.02.22 - 2010.02.21)
운용수익	-6,898,283,866	20,054,649,294	35,922,337,382
이자수익	42,603,955	42,203,513	106,971,435
배당수익	1,276,245,420	1,716,875,232	1,716,456,938
매매/평가차익(손)	-8,217,133,241	18,295,570,549	34,098,909,009
기타수익	2,267,356	4,719,229	11,505,756
운용비용	1,181,490,856	1,692,404,751	1,850,962,017
관련회사 보수	1,172,770,600	1,656,942,695	1,827,881,295
매매수수료	8,720,256	35,462,056	23,080,722
기타비용	1,894,751,794	17,037,770,297	49,366,568,917
당기순이익	-9,972,259,160	1,329,193,475	-15,283,687,796
매매회전율	152.44	124.77	191.17