

**투자위험등급**  
**2등급**  
**[높은 위험]**

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

## 간 이 투 자 설 명 서

이 투자설명서는 **동양 듀얼 인덱스 증권 자투자신탁 H호(주식)**에 대한 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌한 요약 정보를 담고 있습니다. 따라서, **동양 듀얼 인덱스 증권 자투자신탁 H호(주식)** 수익증권을 매입하기 전에 증권신고서 또는 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구의 명칭: **동양 듀얼 인덱스 증권 자투자신탁 H호(주식)**
2. 집합투자기구 분류 : 투자신탁, 증권(주식형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형, 모자형
3. 집합투자업자의 명칭 : 동양자산운용(주) (02-3770-1300)
4. 판매회사 : 금융투자협회([kofia.or.kr](http://kofia.or.kr)) 및 집합투자업자([www.tyam.co.kr](http://www.tyam.co.kr)) 홈페이지 참조
5. 작성기준일 : **2014.12.22**
6. 증권신고서 효력발생일 : **2014.12.29**
7. 모집(매출) 증권의 종류 및 수: **투자신탁 수익증권 2조좌**
8. 모집(매출) 기간: 모집기간을 정하지 아니하고 계속 모집할 수 있습니다.
9. 존속기간 : **별도로 정해진 신탁계약기간은 없음**
10. 집합투자증권 신고서 및 투자설명서 열람장소

가. 집합투자증권신고서: 전자문서 금융위(금감원)전자공시시스템 <http://dart.fss.or.kr>

나. 투자설명서: 전자문서 금융위(금감원)전자공시시스템 <http://dart.fss.or.kr>

서면문서: 동양자산운용 본점

(☎02-3770-1300 [www.tyam.co.kr](http://www.tyam.co.kr))

각 판매회사 본·지점

※ 이 간이투자설명서는 효력발생일까지 증권신고서의 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 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.

## 투자결정시 유의사항

1. 투자판단 시 증권신고서와 투자설명서를 참고할 수 있으며, 투자자가 간이투자설명서 대신 투자설명서를 요청할 수 있습니다.
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 실현된다는 보장은 없습니다.
4. 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없습니다.
5. 판매회사는 투자실적과 무관하며, 특히 은행, 증권회사, 보험회사 등의 판매회사는 단순히 집합투자증권의 판매업무(환매 등 판매행위와 관련된 부가적인 업무 포함)만 수행할 뿐 판매회사가 동 집합투자증권의 가치결정에 아무런 영향을 미치지 않습니다.
6. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 **예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니하며**, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 **예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다**.
7. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.
8. 후취판매수수료가 부과되는 경우 환매금액에서 후취판매수수료가 차감되므로 환매금액보다 실수령금액이 적을 수 있습니다.
9. 집합투자기구가 설정 후 1년이 경과하였음에도 설정액이 50억원 미만(소규모펀드)인 경우 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의해지 될 수 있으니, 투자 시 소규모펀드 여부를 확인해야 하고 소규모펀드 해당여부는 금융투자협회, 판매회사, 자산운용사 홈페이지에서 확인할 수 있습니다.
10. **투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며**, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 그 어떤 당사자도 **투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다**.

# 간이투자설명서

## I 집합투자기구의 투자정보

### 1. 투자목적

이 투자신탁은 주식에 주로 투자하는 모투자신탁을 법시행령 제94조 제2항 제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 따라서, 투자자는 모투자신탁이 주로 투자하는 주식과 채권 및 어음의 투자수익률과 모투자신탁 투자비용에 따라 연동되는 수익을 추구하게 됩니다.

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

※ 비교지수: KOSPI200\*0.675+HSCEI\*0.275+Call\*0.05

주1)KOSPI200은 주가지수선물의 거래대상으로 사용하기 위해 주식시장의 실세를 나타내는 200종목의 시가총액을 기준으로 작성한 종합주가지수입니다. 기준시점은 1990년 1월 3일이며, 편입되는 종목은 전년도의 시가총액, 거래량 및 업종대표성 등을 고려하여 선정되며 증권거래소 전체 시가총액의 70% 이상을 포함하고 있습니다.

$$\text{KOSPI200지수} = (\text{비교시점의 시가총액} / \text{1990년 1월 3일의 시가총액}) * 100$$
  
(위의 시가총액은 200종목의 총액을 말합니다.)

주2)HSCEI는 H주(홍콩증시에 상장되어 있는 중국 정부지분이 30%이상인 중국기업 주식)의 HSCI(항생종합지수, 홍콩거래소 시가총액의 88%를 차지하는 200개 종목의 종합주가지수)에 포함되는 시가총액이 높고 우량한 종목을 대상으로 산출되는 지수로서, 지수구성종목이 상해 및 심천 주식시장에 동시에 상장되어 있어 중국증시의 움직임과 유사한 주가지수입니다. 1993년 7월 15일 기준시점(1,000 포인트)으로 산출됩니다.

### 2. 투자전략 및 위험관리

#### (1) 기본 운용전략

이 투자신탁은 KOSPI200과 HSCEI 지수에 편입된 종목에 주로 투자하는 동양 듀얼 인덱스 증권 모투자신탁(주식) 수익증권에 95%이상 투자할 예정입니다.

#### (2) 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자전략 등

모투자신탁 명칭

주요 투자전략

투자비중

<p>동양 듀얼 인덱스 증권 모투자신탁(주식)</p>	<p><b>1) 주요투자대상</b>          - 국내주식 65%이상, 해외주식, 채권 및 어음 35%이하</p> <p><b>2) 투자목적</b>          투자신탁 재산의 70% 수준을 KOISPI200지수에 편입된 주식에 투자하고, 30% 수준을 HSCEI(항생중국기업지수)에 편입된 종목 및 중국관련 ETF에 투자하여 국내 및 중국 홍콩 주식시장의 성과에 따른 중장기적 수익을 추구</p> <p><b>3) 주요투자전략 및 위험관리</b>          인덱스펀드와 퀀트펀드의 장점을 부각하고 기타전략으로 초과수익전략을 병행함으로서 비교지수를 초과하는 수익을 추구하는 운용전략을 수행할 계획입니다.</p> <p><b>&lt;위험관리&gt;</b>          - 이 투자신탁은 일별 비교지수(BM)와 포트폴리오를 비교하여 추적오차(TE)를 체크합니다.          포트폴리오는 종목별, 업종별로 수익과 위험을 분석하여, 지속적인 모니터링을 통하여 신속하게 시장에 대응하며, 추적오차를 최소화하기 위하여 정기적으로 리밸런싱(Rebalancing)을 합니다.</p> <p><b>&lt;환위험관리&gt;</b>          투자신탁재산의 일정부분은 외화로 자산을 매입/보유하고 환위험관리를 위한 헤지거래를 수행하지 않으므로, 외화자산을 보유하는 기간 중 발생하는 환율의 변동으로 예상하지 못한 자산가치의 상승 또는 하락이 발생할 수 있습니다.</p> <p>투자자는 환헤지를 수행하는 자투자신탁과 환헤지를 수행하지 않는 자투자신탁을 선택하여 투자할 수 있으므로 이 투자신탁의 환율변동에 따른 외화통화표시 자산 가치변동에 대한</p> <p>- 환헤지를 원하시는 투자자는 “동양 듀얼 인덱스 증권 자투자신탁 H호(주식)”에 가입하시기 바라며,          - 환헤지를 원하지 않는 투자자는 “동양 듀얼 인덱스 증권 자투자신탁 UH호(주식)”에 가입하시기 바랍니다.</p> <p>※ 비교지수: <math>KOSPI200 \times 0.7 + HSCEI \times 0.3</math></p>	<p>95% 이상</p>
---	---	---------------

### 3. 주요 투자위험

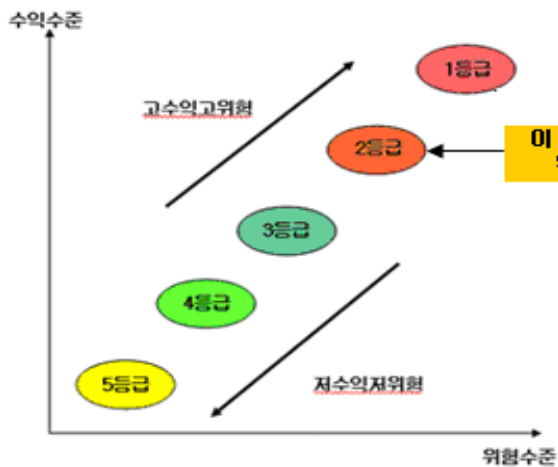
이 투자신탁은 원본을 보장하지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 또한, 이 투자신탁은 「예금자보호법」의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에도 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지

않습니다.

구분	투자위험 주요내용
주식등 가격변동위험	이 집합투자기구는 신탁재산을 주로 국내 및 해외주식 등에 투자하는 모 집합투자기구의 집합투자증권에 투자하기 때문에 국내 및 해외주식시장에 영향을 주는 거시경제지표의 변화에 따른 주식의 가격이 변동될 위험에 노출됩니다. 또한 투자대상 기업의 영업환경, 재무상황변동에 따라 주식의 가치가 급격히 변동될 경우 손실이 크게 발생할 수도 있습니다.
환율변동에 따른 위험	모투자신탁이 투자하는 외국주식등은 외화로 표시되어 거래되기 때문에 국내통화와 투자대상국 통화와의 환율변동에 따르는 위험을 지게 됩니다. 따라서 환율변동에 따른 신탁재산의 가치변동이 발생할 수 있습니다.
이자율 변동에 따른 위험	신탁재산을 채권 등에 투자함으로써 유가증권의 가격변동, 이자율 변동 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격이 상승하여 자본이득이 발생하고, 이자율이 상승하면 채권가격이 하락하여 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이익이 발생할 수 있습니다.

※ 위의 내용이 이 투자신탁에 의한 투자로 인하여 발생할 수 있는 모든 위험을 포함하는 것은 아닙니다. 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

#### 4. 투자위험에 적합한 투자자 유형



이 투자신탁이 투자하는 **모투자신탁**은 채권등에 비하여 가격변동성이 큰 위험이 있으므로 이 투자신탁은 5등급중 **2등급**에 해당하는 **높은 위험** 등급으로 분류됩니다. 이는 채권에만 투자하는 채권형투자신탁이나 주식과 채권을 적절히 혼합하여 투자하는 집합투자 기구 등 보다 훨씬 높은 위험을 갖는 것을 의미합니다.

또한, 모투자신탁은 투자대상국가가 특정 지역(**국내 및 중국**)에 편중되어 **전세계** 주식시장에 분산하여 투자하는 다른 집합투자기구의 위험과는 **상이한** 위험에 노출될 수 있으므로 투자목적과 운용전략 및 투자위험에 대한 보다 깊은 이해가 가능한 투자자에게 권유됩니다.

이 위험등급분류는 **동양자산운용의 내부 기준에 따른 위험등급**입니다. 판매회사는 판매회사별 특성을 반영하여 위험등급을 재분류 할 수 있습니다.

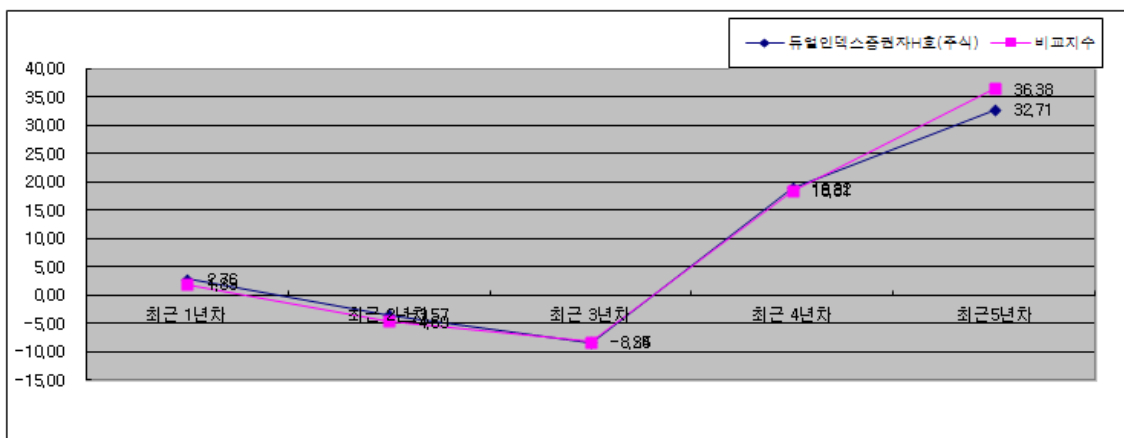
##### 5. 운용전문인력(2014.12 현재)

성명	생년	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구	다른 운용 자산규모	
안태호	1969	팀장	18개	688 억원	한일증권 (1.5년) 하나은행 (3.8년) 산은자산운용 (0.8년) 한국투자신탁운용 (7.4년) 동양자산운용 투자공학팀장 (현직)

※ 운용중인 다른 집합투자기구 수 및 규모를 산정할 때 모자형구조의 모집합투자기구는 제외합니다.

※ 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지([www.kofia.or.kr](http://www.kofia.or.kr))에서 확인할 수 있습니다.

##### 6. 투자실적 추이(연도별 수익률)



[단위: %]

기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
	13.04.07 ~14.04.06	12.04.07 ~13.04.06	11.04.07 ~12.04.06	10.04.07 ~11.04.06	09.04.07 ~10.04.06
듀얼인덱스증권투자H호(주식)	2.76	-3.57	-8.35	18.82	32.71
비교지수	1.83	-4.69	-8.24	18.31	36.38
동양듀얼인덱스증권투자H호(주식)ClassA	1.73	-4.54	-9.25	17.72	32.47
비교지수	1.83	-4.69	-8.24	18.31	36.38
동양듀얼인덱스증권투자H호(주식)ClassC-e	1.25	-4.99	-9.67	17.13	31.06
비교지수	1.83	-4.69	-8.24	18.31	36.38
동양듀얼인덱스증권투자H호(주식) Class C4	1.14	6.91			
비교지수	1.83	7.67			
동양듀얼인덱스증권투자H호(주식)ClassC5					
비교지수					

주1) 비교지수 :  $KOSPI200 \times 0.675 + HSCEI \times 0.275 + Call \times 0.05$

주2) 위 수익률은 과세전의 수익률입니다.

주3) 연도별 수익률은 과세전의 수익률이며 참고지수의 수익률에는 운용보수 등 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

주4) 연도별 수익률에 관한 정보는 신고서 또는 투자설명서 작성일을 기준으로 산정하였으며, 실제투자시점의 수익률은 크게 다를 수 있으므로 별도로 확인하시기 바랍니다.

## II 매입·환매관련 정보

### 1. 수수료 및 보수

#### (1) 투자자에게 직접 부과되는 수수료

명칭 (클래스)	가입자격	수수료율			
		선취 판매수수료	후취 판매수수료	환매수수료	전환 수수료
A	제한없음	납입금액 1%	-	30일 미만:이익금의 70% 30일이상 90일미만:이익금의 30%	-
C1	제한없음	-	-		-
C2	C1보유1년	-	-		-
C3	C2보유1년	-	-		-
C4	C3보유1년	-	-		-
C5	C4보유1년	-	-		-
C-e	인터넷 가입자	-	-		-
부과기준		-	-	이익금 및 수익증권 보유기간 기준	-

#### (2) 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

명칭 (클래스)	지급비율 (연간, %)						
	집합투자업자 보수	판매회사 보수	수탁회사 보수	사무관리회사 보수	기타 비용	총보수 비용	증권거래 비용
A	0.45	0.5	0.06	0.012	0.4900	1.5120	0.6604
C1	0.45	1.5	0.06	0.012	0.5068	2.5288	0.6737
C2	0.45	1.35	0.06	0.012	0.5068	2.3788	0.6737
C3	0.45	1.21	0.06	0.012	0.5068	2.2388	0.6737
C4	0.45	1.09	0.06	0.012	0.5068	2.1188	0.6737
C5	0.45	0.98	0.06	0.012	0.5068	2.0088	0.6737
C-e	0.45	0.98	0.06	0.012	0.3924	1.8944	0.5873
지급시기	매 3개월 후급	매 3개월 후급	매 3개월 후급	매 3개월 후급	사유 발생시	매 3개월 후급	사유 발생시

(주 1) 기타비용은 증권에의 위탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용 (증권거래비용 및 금융비용 제외)등에 해당하는 것으로 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도 또는 유사펀드의 기타비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과

하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.

(주 2) 증권거래비용은 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 증권거래비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 증권거래비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.

주3) 기타비용 및 증권거래비용 외에 **증권신고서 제출에 따른 발행분담금(발행분담금 총액 중 회계기간 초일부터 2013.8.28까지의 부분은 펀드가 부담하고, 2013.8.29 이후 부분은 집합투자업자가 부담)등의 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.**

주 4) 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액으로 나누어 산출합니다.

**주 5) 이 투자신탁의 C1 종류 수익증권은 이연판매보수(CDSC)가 적용되어 C1 종류 수익증권을 매수하는 투자자는 수익증권을 매수한 날로부터 매1년마다 4회의 수익증권의 전환으로 더 낮은 판매보수가 적용되는 수익증권을 보유하게 됩니다.**

※ 1000만원을 투자할 경우 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용예시

(단위:만원)

구분	1년차	3년차	5년차	10년차
Class A	25.3	57.6	92.2	189.6
Class C1,2,3,4,5	25.9	75.0	121.3	245.9
Class C-e	19.4	60.1	103.2	223.2

주1) 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 수수료 또는 보수·비용을 누계액으로 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%, 수수료율 및 총 보수·비용비율은 일정하다고 가정하였습니다. 그러나 실제 투자자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 투자수익률, 기타비용의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 달라질 수 있음에 유의하시기 바랍니다.

주2) 종류별로 총보수·비용이 일치하는 시점은 대략 1년이 되는 시점이나 추가납입 또는 보수변경등에 따라 일치하는 시점은 달라질 수 있습니다. 장기투자시에는 Class A가 유리합니다.

## 2. 과세

### (1) 과세에 관한 사항

과세대상	과세원칙	세율	과세시기
투자신탁	별도의 세금부담이 없는 것이 원칙		
수익자	원천징수 원칙	개인 15.4%(주민세 포함), 일반법인 14%	이익을 지급받는 날



## (2) 외국상장주식의 매매 및 평가 손실에 대한 과세이익 상계 방안 시행

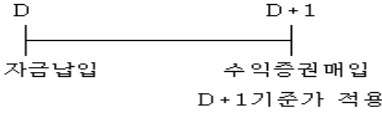
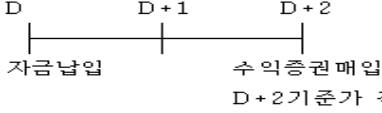


외국상장주식의 매매 또는 평가손실은 2010년 1월 1일부터 **2014년** 12월 31일까지 발생한 과세 이익을 한도로 집합투자기구 등으로부터의 배당소득금액에서 차감하여 과세이익을 계산하고 있습니다.

### 3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차

#### (1) 기준가격 산정 및 공시

구 분	내 용
산정방법	당일에 공고되는 기준가격은 그 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 "순자산총액"이라 한다)을 직전일의 수익증권 총좌수로 나누어 산출하며, 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다.
공시장소	판매회사 영업점, 집합투자업자( <a href="http://www.tyam.co.kr">www.tyam.co.kr</a> ) · 판매회사 · 금융투자협회( <a href="http://www.kofia.or.kr">www.kofia.or.kr</a> ) 인터넷홈페이지

#### (2) 매입 및 환매 절차

구분	오후 5시 이전	오후 5시 이후
매입	<p>- 자금을 납입한 영업일(D)의 <b>다음 영업일(D+1)</b>에 공고되는 기준가격을 적용</p> 	<p>-자금을 납입한 영업일(D)로부터 <b>제 3 영업일(D+2)</b>에 공고되는 기준가격을 적용</p> 
환매	<p>-환매청구일(D)로부터 <b>제 4 영업일(D+3)</b>에 공고되는 기준가격을 적용</p> <p>-제 8 영업일(D+7)에 환매대금을 지급</p> 	<p>-환매청구일(D)로부터 <b>제 5 영업일(D+4)</b>에 공고되는 기준가격을 적용</p> <p>-제 9 영업일(D+8)에 환매대금을 지급</p> 

### III 요약 재무정보

[단위 : 원]

대차대조표			
항 목	제 5기	제 4기	제 3기
	( 2014.02.02 )	( 2013.02.02 )	( 2012.02.02 )
운용자산	941,062,027	2,234,855,566	3,130,785,194
증권	926,207,283	2,207,468,075	3,071,612,740
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	14,854,744	27,387,491	59,172,454
기타 운용자산	0	0	0
기타자산	6,251,815	84,042,952	22,486,517
자산총계	947,313,842	2,318,898,518	3,153,271,711
운용부채	0	0	0
기타부채	478	60,127,267	16,062,515
부채총계	478	60,127,267	16,062,515
원본	1,020,784,243	2,301,219,981	3,284,478,296
수익조정금	14,273,695	-24,793,282	-59,534,531
이익잉여금	-87,744,574	-17,655,448	-87,734,569
자본총계	947,313,364	2,258,771,251	3,137,209,196

[단위 : 원, %]

손익계산서			
항 목	제 5기	제 4기	제 3기
	( 2013.02.03 - 2014.02.02 )	( 2012.02.03 - 2013.02.02 )	( 2011.02.03 - 2012.02.02 )
운용수익	-68,715,622	86,133,982	-86,611,659
이자수익	1,280,750	2,555,124	2,138,308
배당수익	0	0	0
매매/평가차익(손)	-69,996,372	83,578,858	-88,749,967
기타수익	0	0	0
운용비용	199,400	607,600	1,084,800
관련회사 보수	0	0	0
매매수수료	199,400	607,600	1,084,800
기타비용	0	0	38,110
당기순이익	-68,915,022	85,526,382	-87,734,569
매매회전율	0.00	0.00	0.00