

간이투자설명서

(작성기준일 : 2016.2.15.)

한화 꿈에그린 차이나 증권 자투자신탁1호(주식) [펀드 코드: 008320]

투자 위험 등급
1등급(매우 높은 위험)

1	2	3	4	5
매우 높은 위험	높은 위험	중간 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 ‘한화 꿈에그린 차이나 증권 자투자신탁1호(주식)’의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

한화자산운용(주)는 이 투자신탁의 투자대상 종류 및 위험도 등을 감안하여 1등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

I. 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 증권 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.▪ 집합투자기구가 설정 후 1년이 경과하였음에도 설정액이 50억원 미만(소규모펀드)인 경우 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의해지 될 수 있으니 투자시 소규모펀드 여부를 확인하시기 바랍니다.▪ 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다. <p>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 ‘투자결정시 유의사항 안내’ 참조</p>			
집합투자기구 특징	중국시장 및 해외에 상장·등록 또는 상장·등록 예정인 중국 및 중국관련 기업들의 주식에 투자하는 모투자신탁에 투자			
분류	투자신탁, 증권(주식형), 개방형(중도환매 가능), 추가형, 종류형, 모자형			
집합투자업자	한화자산운용주식회사 (02-6950-0000)			
모집(판매) 기간	모집기간을 정하지 아니하고 계속 모집 가능		모집(매출) 총액	10조 원
효력발생일	2016년 2월 25일	존속기간	별도로 정해진 신탁계약기간은 없음	
판매회사	집합투자업자(www.hanwhafund.com) 및 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 홈페이지 참고			
종류(Class)	A	C1	C-e	S
가입자격	제한없음	제한없음	납입금액 20억 이상 또는 인터넷뱅킹	온라인판매시스템 ^{주2)}
판매수수료	[선취]납입금액의 1.0%	-	-	[후취]0.15% 이내 ^{주2)}
환매수수료	30일미만: 이익금의 70%, 90일미만: 이익금의 30%			
보수 (연 %)	판매	0.50	1.50	0.55
	운용 등	[집합투자업자] 0.90 [신탁업자] 0.05		
	기타	0.0026	0.0000	0.0026
	총보수비용	1.4526	2.4500	1.5026
	합계 총보수비용	1.5578	2.5511	1.6081
※ 주석사항	<p>[상기 외 종류] C2, C3, C4, C5, Cw, Cf, D</p> <p>[보수 지급시기] 판매/운용 등 : 매 3개월 후급, 기타 : 사유발생시</p> <p>주1) 수익자는 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수·비용 이외에 추가비용 부담할 수 있음</p> <p>주2) 집합투자기구에 한정해 투자중개업인가를 받은 회사가 개설한 온라인판매시스템에 회원으로 가입한 투자자에 한하며, 3년미만 환매시 환매금액의 0.15%이내의 후취판매수수료 부과됨</p> <p>주3) 종류C2, C3, C4, C5의 전환에 대한 자세한 내용은 III. (2) 전환절차 및 방법 참조</p>			

※세부사항은 정식 투자설명서 참조			
매입 방법	[15시 이전(경과후)] 2(3)영업일 기준가격 적용	환매 방법	[15시 이전(경과후)] 4(5)영업일 기준가격 적용/ 8(9)영업일 지급
기준가	[산정방법] 직전일의 순자산총액을 직전일의 수익증권 총좌수로 나누어 산출하며, 1,000원 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산 [공시장소] 집합투자업자(www.hanwhafund.com) · 판매회사 · 금융투자협회(www.kofia.or.kr) 홈페이지, 판매회사 각 영업점		

II. 집합투자기구의 투자정보

(1) 투자목적 및 투자전략

1. 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.

2. 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 투자 기회 등을 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.

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

※ 상기 투자전략은 시장상황에 따라 변경될 수 있습니다.

3. 수익구조

모투자신탁에서 투자한 해외주식의 가격변동 및 환율의 변동 등에 따라 투자자의 수익률이 결정됩니다.

4. 운용전문인력 : 박준홍[책임], 양우석[부책임] (China Equity운용팀이 팀제로 운용하며, 책임운용 전문인력이란 이 투자신탁의 운용의사 결정과 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말하고, 부책임운용전문인력이란 책임운용전문인력이 아닌 자로서 이 투자신탁의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 말합니다)

5. 투자실적 추이 (세전 기준, 연도별 수익률, 단위: %)

기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
----	--------	--------	--------	--------	--------

	14.08.15 ~15.08.14	13.08.15 ~14.08.14	12.08.15 ~13.08.14	11.08.15 ~12.08.14	10.08.15 ~11.08.14
종류 A	9.57	10.03	19.18	-16.70	4.89
비교지수	-0.90	10.71	7.51	-2.72	-8.24

주1) 비교지수 : MSCI China (USD) 90%, 매경BP Call 10%

주2) 종류 A(선취판매수수료 부과)의 수익률만 대표로 기재하였고, 다른 종류 수익증권의 수익률은 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

(2) 주요 투자위험 및 위험관리

1. 주요 투자위험

구분	투자위험의 주요내용
주식가격 변동위험	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.
환율변동 위험	<p>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 환헤지를 실시합니다.</p> <p>외화자산의 환율변동위험에 대해서 한국원화간 선물환 계약 등을 통해 환위험을 헤지하는 것을 목표로 하며(목표 환헤지 비율은 환헤지 가능 순자산의 70%이상이며 100%를 초과할 수도 있음), 기타 환헤지 수단이 없는 현지통화로 표시된 자산에 대해서는 환헤지를 하지 않습니다.</p> <p>그러나 포트폴리오의 변경, 외환시장의 상황 등에 따라 실제 헤지비율은 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, 환헤지 수단이 없는 통화의 경우 등의 경우에는 효율적 환헤지가 어려울 수 있으며 기준가격 산출에 있어 외화자산과 환헤지 목적으로 투자한 파생상품의 평가반영 시점이 상이한 경우 헤지효과가 일시적으로 떨어질 수 있습니다.</p> <p>반대로 투자대상 국가의 경제성장 등으로 인하여 해당국 통화의 가치가 올라가는 경우에는 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.</p>
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, 증권의 양도 및 통화 등의 요소들에 의해서 더 커질 수 있습니다.</p>

주) 위 내용은 작성 시점 현재의 시장상황을 감안하여 파악된 이 투자신탁의 주요 투자위험을 명시한 것으로 이 투자신탁에서 발생할 수 있는 모든 위험을 포함하는 것은 아닙니다. 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다

2. 투자위험 등급분류: 1등급(매우 높은 위험)

주)위험등급분류는 한화자산운용 내부기준에 따른 것입니다. 판매회사 분류등급과 상이할 수 있습니다.

3. 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
모투자신탁은 중국, 홍콩의 주식시장에 상장된 주식에 주로 투자하며, 환율변동 위험에 노출될 수 있으므로 환헤지 전략을 사용합니다.
 - 2) 환헤지 방법 및 목표 헤지비용
모투자신탁은 통화관련 장내 및 장외파생상품(통화선물, 선물환 계약 등)을 통해 환헤지를 실행할 예정입니다. 환헤지 비율은 환헤지 가능한 순자산의 70%이상 실행하는 것을 목표로 합니다.
 - 3) 환헤지의 장단점
외국통화로 표시된 해외자산에 투자하는 경우 도중에 환율이 떨어지면 환차손(환율 변동에 따른 손실)이 발생할 수 있으며, 환헤지를 실시함으로써 예상치 못한 환율변동으로 인한 손실 위험을 줄일 수 있습니다. 그러나 환헤지를 실시할 경우 환율이 상승하게 되면 환헤지로 인하여 환차익(환율 상승으로 인한 이익)을 얻을 수 있는 기회가 상실되기도 합니다.
 - 4) 환헤지비용 등
환헤지비용은 환헤지 관련 파생상품의 계약환율에 포함되어 있어 별도의 산출은 불가능 합니다.

Ⅲ. 집합투자기구의 기타 정보

(1) 과세

- 집합투자기구에 대한 과세
투자신탁단계에서는 소득에 대해서 별도의 세금 부담을 하지 않는 것을 원칙으로 하고 있습니다.
- 수익자에 대한 과세: 원천징수 원칙(과표기준가격을 기준으로 과세)
- 수익자에 대한 과세율: 개인 및 일반법인 15.4%(지방소득세 포함) 단, 개인의 연간 금융소득 합계액(이자소득과 배당소득)이 2천만원을 초과하는 경우에는 2천만원을 초과하는 금액을 다른 종합소득(사업소득, 근로소득, 연금소득, 기타소득)과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.
- 해외주식투자전용집합투자증권저축 가입자에 대한 과세
조세특례제한법 제91조의17에 따른 해외주식투자전용집합투자증권저축을 통해 이 투자신탁에 가입한 가입자의 경우 이 투자신탁으로부터의 과세이익을 계산함에 있어 투자신탁이 투자하는 해외상장주식의 매매·평가 손익(환율변동에 의한 손익을 포함한다)은 투자자의 과세대상 이익에서 제외 됨. 자세한 관련사항은 “해외주식투자전용집합투자증권저축 약관”을 참고하시기 바랍니다.

[해외주식투자전용집합투자증권저축 가입자에 대한 과세 주요 사항]

구분	주요 내용
가입기한	2017년 12월 31일까지
가입한도	1인당 3천만원(모든 금융회사 등에 가입한 해외주식투자전용집합투자증권 저축에 납입한 금액의 합계액을 말한다)
대상펀드	조세특례제한법에 따른 해외상장주식에 60%이상 투자하는 펀드(해외주식투자전용펀드)
세제혜택	해외상장주식의 매매·평가 손익(환율변동에 의한 손익 포함)은 과세대상 이익에서 제외
세제혜택적용 기간	가입일부터 10년까지

※ 과세와 관련된 세부사항은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

(2) 전환절차 및 방법

▪ 수익자의 전환청구와 관계없이 수익증권의 보유기간(당해 수익증권의 매수일 또는 최초 취득일을 기산일로 하여 다른 종류 수익증권으로 전환하기 위해 전환시 적용되는 당해수익증권의 기준가격 적용일까지를 말합니다)에 따라 다음 각 호에서 정하는 종류의 수익증권으로 자동으로 전환합니다. 다만, 수익자가 최초로 매입하는 수익증권은 Class C1 수익증권에 한합니다.

- 1) Class C1 수익증권의 보유기간이 1년 이상인 경우 : Class C2 수익증권으로 전환
- 2) Class C2 수익증권의 보유기간이 1년 이상인 경우 : Class C3 수익증권으로 전환
- 3) Class C3 수익증권의 보유기간이 1년 이상인 경우 : Class C4 수익증권으로 전환
- 4) Class C4 수익증권의 보유기간이 1년 이상인 경우 : Class C5 수익증권으로 전환

(3) 요약 재무정보

※ 집합투자기구의 재무정보에 대한 내용은 투자설명서의 '제3부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항' 중 '1. 재무정보'를 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(www.hanwhafund.com) 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.hanwhafund.com)
- 수시공시 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.hanwhafund.com)