

간이투자설명서

(작성기준일 : 2016.2.19.)

한화코리아밸류채권증권 자투자신탁(채권) [펀드 코드: 88883]

투자 위험 등급
4등급(낮은 위험)

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

이 간이투자설명서는 ‘한화코리아밸류채권증권 자투자신탁(채권)’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 4등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

I. 집합투자기구의 개요

투자자
유의사항

- 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 증권의 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.
 - 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다
- ※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 ‘투자결정시 유의사항 안내’ 참조

집합투자기구 특징	신탁재산의 60% 이상을 국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 채권에 투자하는 모투자신탁에 주로 투자		
분류	투자신탁, 증권(채권형), 개방형(중도환매 가능), 추가형, 종류형, 모자형		
집합투자업자	한화자산운용주식회사 (02-6950-0000)		
모집(판매) 기간	모집기간을 정하지 아니하고 계속 모집 가능	모집(매출) 총액	10조좌
효력발생일	2016년 3월 4일	존속기간	별도로 정해진 신탁계약기간은 없음
판매회사	집합투자업자(www.harwhafund.com) 및 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 홈페이지 참고		

종류(Class)	A	C	C-e	S
가입자격	제한없음	제한없음	인터넷뱅킹	온라인판매시스템 ^{※2}
판매수수료	[선취] 납입금액의 0.3%	-	-	[후취] 0.15% 이내 ^{※2}
환매수수료	-	-	-	-
보수 (연, %)	판매	0.10	0.23	0.18
	운용 등	[집합투자업자] 0.15 [신탁업자] 0.02 [일반사무관리회사] 0.012		
	기타	0.0107	0.0112	0.0110
	총보수비용	0.2927	0.4232	0.3730
	합성총보수비용	0.2927	0.4232	0.3730

※ 주석사항

[상기 외 종류] C-g, C-i, C-P(연금저축), C-RP(퇴직연금), Cf-RP(퇴직연금), Cw, S-P(연금저축)
 [보수 지급시기] 판매/운용 등 : 매 3개월 후급, 기타 : 사유발생시
 주1) 수익자는 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수·비용 이외에 추가비용 부담할 수 있음
 주2) 집합투자기구에 한정해 투자중개업인가를 받은 회사가 개설한 온라인판매시스템에 회원으로 가입한 투자자에 한하며, 3년미만 환매시 환매금액의 0.15%이내의 후취판매수수료 부과됨
 ※ 세부사항은 정식 투자설명서 참조

매입 방법	[17시 이전(경과후)] 2(3)영업일 기준가격 적용	환매 방법	[17시 이전(경과후)] 3(4)영업일 기준가격 적용/ 3(4)영업일 지급
-------	----------------------------------	-------	--

기준가	[산정방법] 직전일의 순자산총액을 직전일의 수익증권 총좌수로 나누어 산출하며, 1,000좌 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 투자신탁이 주로 투자하는 모투자신탁은 국내 채권을 주된 투자대상자산으로 하며, 장기적으로 안정적인 이자수익을 추구하는 것을 목표로 합니다. 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 한화코리아밸류채권증권 모투자신탁(채권)에 주로 투자하고 나머지 자산은 단기대출 및 금융기관 예치 등의 자산으로 운용합니다.

[모투자신탁의 투자전략]

- 이 투자신탁은 국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 채권에 60% 이상을 투자하여 안정적인 이자수익을 추구합니다.
- 최저시 BBB+ 등급 이상의 채권 및 A3+ 등급 이상의 CP에 주로 투자합니다.

▶ 장기 안정적 운용성과 추구

- 분산투자를 통한 신용위험 축소
- 투자자산의 만기를 조절하여, 안정적 이자수익 확보

▶ 저평가 회사채에 대한 투자

- 선진화된 신용투자 프로세스와 분석기법을 활용한 높은 안정성과 상대가치를 추구

▶ 섹터별 투자비중의 조절을 통한 신축적인 장세 대응

※ 시장상황에 따라 일정범위 내에서 적극적인 매매전략을 구사할 수 있으며 이 경우 투자신탁의 비용이 증가할 수 있습니다.

▶ 비교지수: KIS-Reuters 회사채 A-이상 5년이하 60%, KIS-Reuters 종합1~2년 35%, 매경BP Call 5%

※ **상기 투자전략은 시장상황에 따라 변경될 수 있습니다.**

3. 수익구조

이 투자신탁이 주로 투자하는 모투자신탁은 신탁재산의 대부분을 채권(회사채 등), 기업어음 등의 자산에 투자하므로 투자한 국내 채권 등의 가격변동에 따라 투자자의 수익률이 주로 결정됩니다.

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

5. 투자실적 추이 (세전 기준, 연도별 수익률, 단위:%)

기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
	14.12.01 ~15.11.30	13.12.01 ~14.11.30	12.12.01 ~13.11.30	11.12.01 ~12.11.30	10.12.01 ~11.11.30
종류 A	2.41	4.76	2.64	5.00	4.26
비교지수	2.34	4.83	2.96	5.22	4.26

주1) 비교지수 : KIS-Reuters 회사채 A-이상 5년이하 60%, KIS-Reuters 종합1~2년 35%, 매경BP Call 5%

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
금리변동위험	채권의 가격은 이자율에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권 가격 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 채권가격 하락에 의한 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실이 발생할 수 있습니다.
신용위험	모투자신탁의 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.
파생상품투자위험	모투자신탁에서 투자하는 파생상품(선물, 옵션에의 투자)은 작은 증거금으로 거래의 결제가 가능한 지렛대효과(레버리지 효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 높은 위험에 노출됩니다.
국가위험	모투자신탁은 국내의 채권 등에 투자하는 상품입니다. 따라서 이 상품은 한국의 경제성장률, 이자율등 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다.

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: 4등급(낮은 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.
- 펀드 듀레이션 조절을 통해 시장위험을 관리하며, 채권 및 유동성에 대해 거래상대방별 투자한도를 설정해 신용위험을 통제합니다. 채권 섹터별, 신용등급별 투자한도를 정하고 있으며 회사채의 경우 운용팀과 독립된 크레딧리서치팀에서 미리 정한 투자 종목(Buy List) 내에서만 투자가 가능합니다.

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.
- 종류 C-RP(퇴직연금), Cf-RP(퇴직연금) 수익증권 수익자에 대한 과세- 퇴직연금제도의 세제
집합투자기구에 발생한 이익에 대하여 원천 징수하지 않으며 투자자는 퇴직연금 수령시 관련세법에 따라 세금을 부담하여 일반 투자신탁 투자시와는 상이한 세율이 적용됩니다.

√ 세액공제(2015.1.1. 부터)

[해당 연도의 연금저축계좌에 납입한 금액 중 400만원 이내의 금액+퇴직연금계좌에 납입한 금액]과 700만원 중 적은 금액의 12%(해당 과세기간의 종합소득금액이 4천만원 이하 또는 근로소득만 있는 경우에는 총급여액 5,500만원 이하인 거주자에 대해서는 15%)에 해당하는 금액을 세액공제 함

▪ C-P(연금저축), S-P(연금저축) 수익증권 수익자(연금저축계좌 가입자)에 대한 과세

소득세법 시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통해 동 투자신탁에 가입한 가입자의 경우 동 투자신탁의 수익증권을 환매하는 시점에 별도의 과세를 하지 않으며, 연금저축계좌에서 자금 인출시 과세하며, 관련 사항은 “연금저축계좌 설정 약관”을 참고하시기 바랍니다.

[연금저축계좌 과세 주요 사항]

구분	주요 내용
납입요건	가입기간 5년 이상, 연 1,800만원 한도 (퇴직연금, 타 연금저축 납입액 포함)
수령요건	55세 이후 10년간 연간 연금수령한도 내에서 연금수령 (가입자의 수령개시 신청 후 인출)
세액공제	연간 연금저축계좌 납입액 400만원 이내 세액공제 13.2% (지방소득세 포함) 단, 연금저축계좌 세액공제는 2014년 1월 1일 이후 납입액부터 적용
연금수령시 과세	연금소득세 5.5 ~ 3.3%(연령에 따른 차등과세, 지방소득세 포함)
분리과세한도	1,200만원 (공적연금소득, 의료목적 및 부득이한 사유의 인출, 이연퇴직소득의 연금수령 시 제외)
연금외 수령시 과세	기타소득세 16.5% (지방소득세 포함)

※ 퇴직연금제도 관련 세제 및 연금저축계좌 관련 세제는 소득세법 등 관련 법령의 개정 등에 따라 변경될 수 있으니 유의하여 주시기 바랍니다.

※ 과세와 관련된 세부사항은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

(2) 전환절차 및 방법 : 해당사항 없음

(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)