

간이투자설명서

(작성기준일 : 2016.05.10.)

한화스마트인덱스증권 자투자신탁(주식) [펀드 코드 15297]

투자 위험 등급
1등급(매우 높은 위험)

1	2	3	4	5
매우 높은 위험	높은 위험	보통 위험	약간 높은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 ‘한화스마트인덱스증권 자투자신탁(주식)’의 투자 설명서의 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

- 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당 상품으로 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 투자 시 소규모펀드 여부를 확인하시기 바랍니다.
 - 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.
- ※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 ‘투자결정시 유의사항 안내’ 참조

집합투자기구 특징	국내 주식에 주로 투자하는 모투자신탁 수익증권을 주된 투자대상자산으로 하며, KOSPI200 지수를 추종		
분류	투자신탁, 증권(주식형), 개방형(중도환매 가능), 추가형, 종류형, 모자형		
집합투자업자	한화자산운용주식회사 (02-6950-0000)		
모집(판매) 기간	추가형으로 계속 모집 가능	모집(매출) 총액	제한없음
효력발생일	2016년 5월 25일	존속기간	별도로 정해진 신탁계약기간은 없음
판매회사	집합투자업자(www.hanwhafund.com) 및 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 홈페이지 참고		

종류(Class)	A	C	C-e
가입자격	제한없음	제한없음	판매회사의 인터넷뱅킹
판매수수료	[선취]납입금액의 1% 이하	-	-
환매수수료	30일 미만 이익금의 70% 30일 이상 90일미만 이익금의 30%	90일미만 이익금의 70%	
보수 (연 %)	판매	0.22	0.60
	운용 등	[집합투자업자] 0.25, [신탁업자] 0.03, [일반사무관리회사] 0.017	
	기타	0.0025	0.0027
	총보수비용	0.5195	0.8997
※ 주석사항	[상기 외 종류]C-w [보수 지급시기] 판매/운용 등 : 매 3개월 후급, 기타 : 사유발생시 주1)수익자는 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수·비용 이외에 추가비용 부담할 수 있음 ※세부사항은 정식 투자설명서 참조		
매입 방법	[15시 이전(경과후)] 2(3)영업일 기준가격 적용		환매 방법
			[15시 이전(경과후)] 2(3)영업일 기준가격 적용/ 4(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 투자신탁은 국내 주식에 주로 투자하는 모투자신탁 수익증권을 주된 투자대상자산으로 하며, KOSPI200 지수를 추종하는 것을 목적으로 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 한화퇴직연금인덱스증권 모투자신탁(주식) 및 한화네오밸류인덱스증권 모투자신탁(주식)에 주로 투자하고 나머지 자산은 단기대출 및 금융기관 예치 등의 자산으로 운용합니다.

<모투자신탁의 투자전략>

[한화퇴직연금인덱스증권 모투자신탁(주식)]

- KOSPI200지수를 추종하기에 효과적인 종목 중심으로 주식포트폴리오를 구성합니다.
- 효율적인 지수 추종을 위해 ETF 또는 주가지수선물 등을 활용할 수 있습니다.

가. BM 추종전략

이 투자신탁은 비교지수(KOSPI 200)을 가장 효율적으로 추종할 수 있도록 포트폴리오를 구성합니다. 기본적으로 축적된 경험과 다양한 시뮬레이션을 토대로 효과적인 바스켓 구성을 통해 추적오차(Tracking Error)를 최소화할 수 있는 효율적이고 안정적인 포트폴리오를 구축하여 운용합니다.

또한 KOSPI200 지수 구성종목의 정기변경 및 수시변동시 투자신탁내 포트폴리오를 변경 조정하여 운용합니다.

나. 추가 수익전략

제한된 범위내의 자산배분 전략 및 파생상품과 연관된 차익거래 등을 통하여 추가 수익을 추구합니다.

다. 예상 추적오차 범위

추적오차율(투자신탁의 1좌당 순자산가치의 변동률과 투자신탁이 목표로 하는 지수의 변동률의 차이)은 1년 기준으로 +/-5% 이내로 예상합니다.

라. 포트폴리오 재조정 주기 및 사유

① 포트폴리오 정기 조정

- 매년 6월 : KOSPI200 지수 구성종목의 정기변경

② 포트폴리오 수시 조정

- KOSPI200 지수 구성종목의 부도, 합병, 분할 등의 사유발생시
- KOSPI200 지수 구성종목의 권리행사에 따른 증자, 감자 사유 발생시

[한화네오밸류인덱스증권 모투자신탁(주식)]

가. 비교지수 추종전략

모투자신탁은 비교지수(MKF 네오밸류인덱스)를 가장 효율적으로 추종할 수 있도록 포트폴리오를 구성합니다. 기본적으로 비교지수와 추적오차(Tracking Error)를 최소화할 수 있도록 Passive 전략으로 포트폴리오를 구축하여 운용합니다. 즉, KOSPI 또는 KOSPI200 등과 같이 시가총액식으로 산출되는 기존의 시장 대표지수를 비교지수로 하여 Passive 전략을 추구하는 것을 의미하는 것은 아닙니다.

[MKF네오밸류인덱스의 개요]

- 시가총액이 아닌 기업의 내재가치(펀더멘탈)을 기준으로 종목 및 비중을 구성하여 산출하는 지수
- 내재가치 비중 방식 지수의 차별성(기존 시가총액식 지수 대비)
 - ✓ 주가는 단기적으로 적정가보다 높거나 낮을 수 있음
 - ✓ 시가총액식 지수는 적정가 보다 높은 종목의 비중은 많이, 낮은 종목은 적게 반영하는 반면
 - ✓ 내재가치를 기준으로 하는 MKF네오밸류인덱스는 고평가 종목 비중은 줄이고, 저평가 종목 비중은 늘리는 효과가 있음
- 투자 유니버스 구성시, 최근 이익 모멘텀이 나쁜 일부 기업에 대해 투자 유니버스에서 제외

나. 추가 수익전략

제한된 범위내에서 내부 리서치에 근거한 소폭의 투자비중 또는 스타일/섹터비중 조절 등을 통하여 추가 수익을 추구할 수 있습니다.

다. 예상 추적오차 범위

추적오차율(투자신탁의 1좌당 순자산가치의 변동률과 투자신탁이 목표로 하는 비교지수 변동률의 차이)은 1년 기준으로 +/-5% 이내로 예상합니다.

* 이 투자신탁의 추적오차는 구성지수 종목의 가격 급변동, 설정 및 환매대금의 급변동 및 시장상황 등에 따라서 예상하고 있는 추적오차의 범위를 일부 초과할 수 있습니다.

라. 포트폴리오 재조정 주기 및 사유

① 포트폴리오 정기 조정 : MKF네오밸류인덱스의 정기적 비중 재조정에 따른 포트폴리오 조정 - 연간 2회 : 매년 6월 및 12월(재조정시기는 지수 산출기관의 판단에 따라 달라질 수 있습니다.)

- 월 1회 : 매월 투자비중 한도(10% 또는 시가비중)를 초과한 종목이 있을 경우, 한도 이내로 지수 내 비중 조정

② 포트폴리오 수시 조정

- MKF네오밸류인덱스 구성종목의 부도, 합병, 분할 등의 사유발생시

- MKF네오밸류인덱스 구성종목의 권리행사에 따른 증자, 감자 사유 발생시

▶ 비교지수: KOSPI200 100%

※ 상기 투자전략은 시장상황에 따라 변경될 수 있습니다.

※ 이 투자신탁은 2016년 5월 25일 이후, 한화네오밸류인덱스증권 모투자신탁(주식)의 투자비중을 점차 축소하고, 한화되직연금인덱스증권 모투자신탁(주식)의 투자비중을 확대할 예정입니다.

3. 수익구조

이 투자신탁의 모투자신탁은 신탁재산의 대부분을 국내 주식에 투자하게 됩니다. 따라서 이 투자신탁은 모투자신탁이 투자한 국내 주식의 가격변동에 따라 투자자의 수익률이 주로 결정됩니다.

4. **운용전문인력:** 최세진 (Quant운용팀의 매니저로서, 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자의 사결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 책임운용전문인력입니다)

5. 투자실적 추이 (세전 기준, 연도별 수익률, 단위: %)

기간	최근 1 년차	최근 2 년차	최근 3 년차	최근 4 년차	최근 5 년 차
	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
한화스마트인덱스증권자투자신탁 (주식) 종류 A	-4.94	-8.06	3.56	3.34	-0.64
비교지수	-5.98	-8.30	3.70	4.07	-2.51

주 1) 비교지수 : (1 * MKF 네오밸류인덱스 100%)

주 2) 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
주식가격변동위험	이 투자신탁의 모투자신탁은 신탁재산의 대부분을 국내 주식에 투자하므로 주식시장의 가격변동에 따른 신탁재산의 가치변동이 있을 수 있습니다. 따라서 투자한 주식의 가격이 하락하는 경우 신탁재산의 가치도 하락하게 됩니다.
국가위험	이 투자신탁은 주로 국내 주식에 투자하는 상품입니다. 따라서 이 상품은 한국의 경제성장률, 이자율 등 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다.
추적오차 발생위험	이 투자신탁은 추적대상 지수와 동일한 수익률을 실현함을 그 투자목적으로 하고 있으나, 일시적인 가격 변동, 투자신탁보수, 위탁매매수수료 등 관련 비용의 지출 등 현실적 제한으로 인하여 추적대상 지수와 동일한 수익률이 실현되지 아니할 가능성이 있습니다. 따라서 이 투자신탁의 수익률과 추적대상 지수의 수익률이 동일할 것을 전제로 하는 투자는, 당해 추적오차로 인하여 예상하지 못한 손실을 실현할 수도 있습니다.
유동성 위험	증권시장규모 등을 감안할 때 신탁재산에서 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 투자대상 종목의 유동성부족에 따른 환금성에 제약이 발생할 수 있으며, 이는 신탁재산의 가치하락을 초래할 수 있습니다.
환매연기위험	투자신탁 재산의 매각이 불가능하여 사실상 환매에 응할 수 없거나 환매에 응하는 것이 투자자의 이익을 해할 우려가 있는 경우 또는 이에 준하는 경우로서 금융위원회가 인정하는 경우에는 환매가 연기될 수 있습니다.
펀드규모위험	투자신탁의 설정초기 또는 환매 등의 이유로 투자신탁 규모가 일정규모 이하로 작아지는 경우에는 투자신탁에서 투자하는 투자대상자산의 편입 및 분산 투자가 원활하게 이루어지지 않고 일부 자산에 집중 투자될 수 있으며, 이러한 요인들은 투자신탁의 성과 및 위험에 영향을 미칠 수 있습니다.

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) 이 위험등급분류는 한화자산운용의 내부기준에 따른 위험등급입니다. 판매회사의 분류등급과 상이할 수 있습니다.

3. 위험관리

- 위험관리체계: 리스크관리위원회를 통해 회사 전체의 위험 정책을 수립·변경하며 자산별, 펀드별 투자 가이드라인을 설정합니다.
- 비교지수 추종 위험 관리: 바스켓 구성종목 모니터링 및 사후적(ex-post) 추적오차 점검을 통해 기준지수와 추적오차를 최소화하도록 관리합니다.

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.

※ 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 운용실적등에 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). 단, 상장지수집합투자기구의 경우에는 자산운용보고서를 제공하지 않습니다.
- 수시공시 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.hanwhafund.com)