

정 정 신 고 (보 고)

2018년 8월 31일

1. 정정대상 공시서류 : 간이투자설명서

2. 정정대상 공시서류의 최초제출일 : 2009년 5월 6일

3. 정정사항

가. 비교지수 변경

항목	변경전	변경후
제2부. 9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조 (비교지수)	MSCI China Index (HKD) 95% + MMI Call 5%	MSCI China Index (Local) 90% + MMI Call 10%

나. 환헤지 전략, 위험관리 문구 정정

항목	변경전	변경후
[요약정보] (2) 주요 투자위험 및 위험관리 3. 이 투자신탁 및 모투자신탁의 위험관리	변경전 1)	변경후 1)

다. 운용전문인력 변경

항목	변경전	변경후
요약정보 II. 집합투자기구의 투자정보 4. 운용전문인력	양우석	신동혁

변경전 1)

모투자신탁은 일반적으로 외화표시자산에 투자하기 때문에 환율변동에 따라 투자자산의 가치가 변동할 수 있습니다. 집합투자업자는 참조통화(미달러화)로 나타낸 자산 가치의 최대 100%까지 모투자신탁의 기준통화(원화)로 환헷지하고자 하며 해외위탁 집합투자업자는 전적인 재량 하에 외화자산의 통화를 참조통화로 헷지 할 지 여부를 결정할 수 있습니다.

환율 위험에 대한 헷지는 참조통화로 나타낸 자산 가치 및/또는 외화자산의 통화 노출의 100%까지 하지 않을 수도 있습니다. 환헷지 전략은 환율 변동으로 인한 손실을 최소화하기 위한 것이지만 환헷지 전략이 수행된 시기에 따라 환율변동으로 발생할 수 있는 이익기회가 상실될 수도 있습니다. 따라서 환헷지가 펀드 수익률에 미치는 효과는 산출하기 어렵습니다.

환헷지는 일반적으로 장외 통화선도거래 및 외환스왑계약 등 다양한 기법을 통하여 수행하고자 합니다. 관련 기초 통화가 유동성이 없거나 또는 다른 통화와 밀접하게 연동되어 있는 경우에는 대리헷징 기법(잘 거래되지 않는 통화의 위험을 없애기 위해 비슷하게 움직이면서 유동성이 풍부한 다른 화폐를 헷징하는 것)이 사용될 수도 있습니다.

환헷지가 외화자산의 통화 및/또는 참조통화에 대하여 수행되는 경우 이러한 환헷지 거래로부터 발생된 모든 비용, 그 결과로 생긴 수익 또는 손실은 각각 모투자신탁 또는 이 투자신탁에 귀속됩니다. 장외파생상품을 통해 환헷징을 하는 경우 수수료 등 비용이 정형화되어 있지 않거나 비용만을 별도로 분리하여 정확하게 산출하는 것이 불가능하므로 환헷지에 따른 비용을 별도로 기재하지 않습니다.

투자자는 환헷지가 정확한 헷지를 제공하지 않을 수 있다는 점을 유의하셔야 합니다. 또한, 이러한 환헷지가 성공할 것이라고 보장할 수도 없습니다. 이 투자신탁의 투자자는 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 기준통화 이외의 통화에 대하여는 환위험에 노출되어 있습니다.

변경후 1)

3. 이 투자신탁 및 모투자신탁의 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

이 투자 신탁 및 모투자신탁(주식)의 기준가격은 원화로 표시되며 외국통화(중국위안화, 홍콩달러, 미국달러 등)로 표시된 외화표시자산의 환율변동위험에 노출될 수 있습니다. 모 투자신탁에서 외화표시자산 투자로 인해 발생하는 환위험을 회피하기 위해 환헤지 전략을 사용합니다.

2) 환헤지 방법

환헤지란 선물환 계약 등을 통하여 펀드의 매수시점과 매도시점 간 환율 변동으로 인한 손실위험을 최소화하는 것을 뜻합니다. 이 투자신탁은 통화관련 장내 및 장외파생상품(통화선물, 선물환 계약 등)을 통해 환율 변동위험에 대해 헤지합니다. 그러나 국내 외환시장의 환경에 따라 유동성 부족, 거래상대방 부족, 파생상품의 급격한 가격 변동, 외환관련 파생시장에 환란 등의 사유가 발생할 경우 헷지거래가 전액 또는 일부 실행되지 못할 수 있습니다.

3) 목표헤지비율 및 환헤지의 장단점

환헤지 가능 순자산의 70% 이상(최대100%수준) 환헤지를 목표로 합니다. 환헤지를 통해 예상치 못한 환율변동으로 인한 손실 위험을 줄일 수 있는 반면 투자대상 자산 표시통화 대비 원화 환율이 상승하는 경우에는 환차익을 취하지 못할 수 있으며, 환헤지 계약 만기 후 재계약(roll-over)시 시장환율 및 선물환 프리미엄 등에 따라 헤지 손실이 발생할 수 있습니다.

4) 환헤지비용 등

헤지비용은 환헤지 관련 파생상품의 계약환율에 포함되어 있어 별도의 산출은 불가능 합니다.

간이투자설명서

(작성기준일 : 2018.8.1)

한화차이나증권 자투자신탁(주식) (펀드 코드 : 76450)

투자위험등급 2등급[높은 위험]						이 간이투자설명서는 '한화차이나증권 자투자신탁(주식)'의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다. 한화자산운용(주)는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성을 감안하여 2등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매 회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.
1	2	3	4	5	6	
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	

[본 문]

간이투자설명서