

HDC메자닌II증권투자신탁1호(채권혼합)

[펀드코드: 26409]

투자위험등급 : 5등급[낮은 위험]						이 간이투자설명서는 HDC메자닌II증권투자신탁1호(채권혼합) 의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다. HDC자산운용(주) 는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성을 감안하여 5등급 으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 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	

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. ·간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다. ※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 참조		
집합투자기구 특징	이 투자신탁은 채권투자를 통하여 안정적인 수익을 확보하고 주식관련사채를 통한 주식 전환, 공모주, 실권주 등의 주식 투자를 통하여 추가수익을 얻는 것을 목적으로 합니다. 수익자는 채권 및 주식 등에 직접 투자하는 위험과 유사한 위험을 부담할 수 있으며, 시중 실세금리 및 다양한 경제변수에 연동되어 수익이 변동되는 특성을 가지고 있습니다.		
분류	투자신탁, 혼합채권형, 개방형, 추가형, 종류형		
집합투자업자	HDC자산운용주식회사 (☎ 02-3215-3000)		
모집[판매] 기간	추가형으로 모집기간 없이 계속 모집이 가능합니다.	모집[매출] 총액	투자신탁의 수익증권(10조좌)
효력발생일	2017년 3월 14일	존속 기간	이 투자신탁은 추가 자금납입이 가능한 투자신탁으로 별도의 신탁계약기간을 정하지 않고 있습니다.
판매회사	집합투자업자(www.hdcasset.com) 또는 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 홈페이지 참조		

선취(후취) 판매수수료	선취 판매수수료 Class A : 납입금액의 0.35%이내 / Class C, C-E : 없음 후취 판매수수료 : 해당사항 없음			
환매수수료	90일 미만 환매시 : 이익금의 70%			
구분	지급비율(연간, 순자산총액의 %)			
	Class A	Class C	Class C-E	
보수 (연,%)	운용	연 0.1550%	연 0.1550%	연 0.1550%
	판매	연 0.0000%	연 0.4100%	연 0.2100%
	신탁업자	연 0.0200%	연 0.0200%	연 0.0200%
	일반사무관리	연 0.0150%	연 0.0150%	연 0.0150%
	기타비용	연 0.0003%	연 0.0005%	연 0.0003%

	총보수비용	연 0.1903%	연 0.6005%	연 0.4003%
※ 주식사항	※ 세부사항은 투자설명서 참조 주1) 보수 지급시기: 매3개월 주2) 기타비용은 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)으로써 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 기타비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타비용을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이 할 수 있습니다. 주3) 수익자는 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수·비용 이외에 추가비용을 부담할 수 있습니다			

매입 방법	(가) 오후 5시 이전에 자금을 납입한 경우: 자금을 납입한 영업일로부터 제2영업일(D+1)에 공고되는 수익증권의 기준가격 적용. (나) 오후 5시 경과 후에 자금을 납입한 경우: 자금을 납입한 영업일로부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 기준가격을 적용.	한매 방법	(가) 오후 5시 이전에 환매를 청구한 경우 : 환매를 청구한 날로부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 수익증권의 기준가격을 적용하여 제4영업일(D+3)에 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급합니다. (나) 오후 5시 경과 후에 환매를 청구한 경우 : 환매를 청구한 날로부터 제4영업일(D+3)에 공고되는 기준가격을 적용하여 제5영업일(D+4)에 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급합니다. ※ 세부사항은 투자설명서 참조
기준가	① 산정방법: 당일 발표하는 기준가격은 그 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 "순자산총액"이라 한다)을 공고·계시일 전날의 수익증권 총좌수로 나누어 산정하며, 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다. ② 공시장소: 판매회사영업점, 집합투자업자(www.hdcasset.com) · 판매회사 · 한국금융투자협회(http://www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지		

II. 집합투자기구의 투자정보

(1) 투자전략

1. 투자목적

- 이 투자신탁은 국내 채권을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.
- 이 투자신탁은 채권투자를 통하여 안정적인 수익을 확보하고 주식관련사채를 통한 주식 전환, 공모주, 실권주 등의 주식 투자를 통하여 추가수익을 얻는 것을 목적으로 합니다. 수익자는 채권 및 주식 등에 직접 투자하는 위험과 유사한 위험을 부담할 수 있으며, 시중 실세금리 및 다양한 경제변수에 연동되어 수익이 변동되는 특성을 가지고 있습니다.
- 그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.**

2. 투자전략

가. 투자전략

▶ 주식투자전략

- 주식에의 투자는 투자신탁 자산총액의 30% 이하로 하며 시장상황에 따라 신탁계약서 상 취득한도(0%~30%) 범위 내에서 투자비용을 조정
- 공모주(IPO 일반공모증자), 실권주 청약 -> 상장 후 매도 전략
- 주식관련사채의 권리행사를 통한 주식투자
(단, 주식은 공모주, 실권주, 주식관련사채의 권리행사를 통한 주식으로 전환하여 매도하는 경우 등에 투자)

▶ 채권투자전략

- 채권에의 투자는 투자신탁 자산총액의 50% 이상으로 하며 시장상황에 따라 신탁계약서 상 취득한도(50%~100%) 범위 내에서 투자비용을 조정
- A- 등급 이상의 주식관련사채[BW(신주인수권부사채), CB(전환사채), EB(교환사채) 및 분리형 BW 포함]는 주로 발행시장에서 매입 예정
- 투자적격등급(A-) 이상의 회사채
- 국채증권, 지방채증권, 특수채증권(법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 채권을 말하며, 잔존만기 3년 이하 후순위채권(단 AA등급 이상에 한하며 신증자본증권을 포함한다)을 포함한다)
- 투자적격등급(A2-)이상의 어음, A2-등급 이상의 PF ABCP(프로젝트파이낸싱 자산유동화기업어음) 포함
- 투자적격등급 이상의 잔존만기 3년 이하 후순위채권(AA 등급 이상에 한하며 신증자본증권을 포함한다)
- 금리선물, 금리스왑 등 파생상품 (주로 헤지 목적으로 거래)

▶ 자산유동화증권 투자전략

- 자산유동화증권에의 투자는 투자신탁 자산총액의 40% 미만으로 한다.
- A-등급 이상의 자산유동화 증권에 투자함으로써 안정적인 이자수익 확보
- 기업인수합병(M&A), 프로젝트파이낸싱(PF), 채권유동화증권(CBO) 등과 관련된 자산유동화증권에 투자

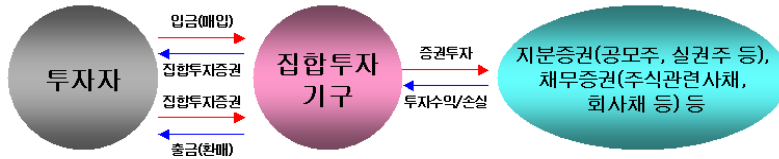
▶ 집합투자증권 투자전략

- 법 제110조에 의하여 신탁업자가 발행한 수익증권, 법 제9조제21항의 규정에 의한 집합투자증권에의 투자는 투자신탁 자산총액의 5% 이하로 한다.
- 법 234조의 규정에 의한 상장지수집합투자기구의 집합투자증권에 대하여는 투자신탁 자산총액의 30%까지 투자할 수 있다.(단, 주식과 상장지수집합투자기구의 집합투자증권에 대한 투자는 ①의 주식투자 한도30%를 초과하여서는 아니된다.)

나. 수익구조

- 이 집합투자기구는 신탁재산의 50% 이상을 채권(채권 등), 30% 이하를 지분증권(주식 등)에 적절히 혼합하여 투자하는 증권집

합투자기구로서 비교지수대비 초과수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 따라서 투자한 지분증권의 가치변동 및 채권의 이자 수익과 가격변동에 의해 이익 및 손실이 발생 합니다.



3. 운용전문인력

성명	생년	직위	운용현황 (팀운용, 2017.02.01.기준)		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용자산규모	
서용진 (책임)	1963년	채권운용 본부장 (상무)	318개	41,248억	- 연세대학교 행정학과 - '91.05.~'97.01. 동부증권 인수공모부 - '97.01.~'05.08. 동부자산운용 채권운용 - '06.01.~ 현재 HDC자산운용 채권운용
정 훈 (부책임)	1972년	채권운용 팀장 (부장)	31개	34,624억	- 서울대학교 농경제학과 - '04.06.~'10.08. 유진자산운용 채권운용 - '10.10.~'12.03. 신한금융투자 FICC운용 - '12.03.~'13.05. IBK자산운용 채권운용 - '13.05.~ 현재 HDC자산운용 채권운용

※운용중인 다른 집합투자기구 중 성과보수가 있는 집합투자기구 및 일임 운용규모: 2개/ 538억(팀운용, 2017.2.1 책임운용역 기준)

주1) 이 투자신탁의 운용은 채권운용팀이 담당하며, 상기인은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 책임운용전문인력(채권운용본부장), 부책임운용전문인력(채권운용팀장)입니다.

주2) 당사의 펀드운용은 팀제에 의해 운용하고, 집합투자업자의 사정에 따라 (책임·부책임)운용전문인력이 교체될 수 있으며, 관련 법령 또는 집합투자계약에서 정한 절차에 따라 공시할 예정입니다.

※ 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 한국금융투자협회 홈페이지(www.kofia.of.kr)에서 확인할 수 있습니다.

4. 투자실적 추이

종류	최초설정일	[단위: %]				
		최근 1년차 2016/01/16~ 2017/01/15	최근 2년차 2015/01/16~ 2016/01/15	최근 3년차 2014/01/16~ 2015/01/15	최근 4년차 2013/01/16~ 2014/01/15	최근 5년차 2012/01/16~ 2013/01/15
HDC메자닌II증권투자신탁1호(채권혼합)[운용]	2010-04-21	0.26	2.19	3.24	4.67	3.83
비교지수	2010-04-21	3.69	4.12	5.08	4.92	5.90
HDC메자닌II증권투자신탁1호(채권혼합) Class A	2010-04-28	0.09	5.55	3.04	4.47	3.64
비교지수	2010-04-28	3.69	4.12	5.08	4.92	5.90
HDC메자닌II증권투자신탁1호(채권혼합) Class C	2010-04-21	-0.34	1.58	2.62	4.05	3.21
비교지수	2010-04-21	3.69	4.12	5.08	4.92	5.90
HDC메자닌II증권투자신탁1호(채권혼합) Class C-E	2010-04-21	-0.13	1.80	2.36		3.76
비교지수	2010-04-21	3.69	4.12	5.08	4.92	5.90

(주 1) 비교지수 : 1년만기 AAA은행채 금리(민평평균) + 2% 100.0%, 200.0bp

(주 2) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

(2) 주요 투자위험 및 위험관리

1. 주요투자위험

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 않습니다. 또한, 이 투자신탁은 예금자 보호법의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에도 예금보험공사 등의 보호를 받지 못합니다.

구분	투자위험의 주요내용
투자원본에 대한 손실위험	이 투자신탁은 실적배당상품으로 은행 예금과 달리 예금보험공사의 보호를 받지 못함에 따라 투자 원리금 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하게 되고, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 않습니다.
임의해지 위험	투자신탁(존속하는 동안 투자금액을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정한다)을 설정한 후 1년이 되

	는 날에 원본액이 50억원 미만인 경우 또는 투자신탁(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정한다)을 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우 집합투자업자가 투자신탁을 해지하는 등의 사유로 투자자의 동의 없이 투자신탁이 해지될 수 있습니다.
유동성 위험	증권시장규모 등을 감안할 때 집합투자재산에서 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 투자대상 종목의 유동성부족에 따른 환금성에 제약이 발생할 수 있으며, 이는 투자신탁재산의 가치하락을 초래할 수 있습니다

주)이 투자신탁의 주요 투자위험을 명시한 것으로 투자위험에 대한 자세한 내용은 투자설명서(제2부. 집합투자기구에 관한 사항의 10. 집합투자기구의 투자위험)를 반드시 참조하여 주시기 바랍니다.

2. 투자위험 등급 분류

- 집합투자업자는 설정 후 3년이 경과한 펀드의 경우 '실제 수익률 변동성'을 감안하여 투자신탁 위험등급을 매우 높은 위험(1등급)에서 매우 낮은 위험(6등급)까지 6단계로 분류하고 있습니다. 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성(최근 결산일 기준 이전 3년간 주간 수익률의 표준편차)은 **0.97%**이며, **5등급(낮은 위험)**으로 분류됩니다. 이는 채권에 주로 투자하는 투자하는 투자신탁에 비해 높은 위험을, 주식에 주로 투자하는 투자신탁에 비해 낮은 위험을 갖는다는 것을 의미합니다.
- 따라서 이 집합투자기구는 채권에의 투자를 통한 안정적인 이자소득을 추구하며, 주식에의 투자를 통해 초과수익을 원하는 투자자로서 채권에 따른 수익의 변동성을 인지하고 주식의 가치변동에 따라 손실가능성을 이해할 수 있는 투자자에게 적합한 상품입니다.
 ※ 상기의 투자위험등급은 1년마다 결산일기준 수익률 변동성을 재산정하게 되며 이 경우 투자위험등급이 변경될 수 있습니다. 또한 집합투자기구 위험등급 분류기준은 집합투자업자 HDC자산운용의 내부기준입니다. 따라서, 판매회사의 분류등급과 상이할 수 있습니다.

3. 위험 관리

- 제반 운용규정 및 투자지침의 철저한 준수를 통하여 사전적으로 운용 리스크 예방
- 시장리스크 발생 시 대내외 환경 변수를 종합적으로 분석하여 시장에 대응
- 위험을 관리하기 위해 선물, 옵션과 같은 파생상품을 활용

Ⅲ. 집합투자기구의 기타 정보

1. 과세

- 투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함)에 대하여 소득세 등(법인 15.4%, 지방소득세 포함)을 부담합니다.
- 개인의 연간 금융소득(이자 및 배당소득) 합계액이 2천만원을 초과하는 경우, 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.
 ※ 상기 내용과 관련된 자세한 사항은 투자설명서를 반드시 참조하시기 바랍니다.

2. 전환절차 및 방법 : 해당사항 없음

3. 집합투자기구의 요약 재무정보

- 투자설명서 '제3부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항' 참조하시기 바랍니다.

[집합투자기구 공시 정보 안내]	
증권신고서	금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)
투자설명서	금융감독원전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회(kofia.or.kr), 집합투자업자(www.hdcasset.com) 및 판매회사 홈페이지
정기보고서 (영업보고서, 결산서류)	금융감독원 (www.fss.or.kr) 및 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr)
자산운용보고서	한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 (www.hdcasset.com)
수시공시	한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 (www.hdcasset.com)