

# HDC알짜배당증권투자신탁(주식)

[펀드코드: 96248]

투자위험등급 : 2등급[높은 위험]					
1	2	3	4	5	6
매우 낮은 위험	낮은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 **HDC알짜배당증권투자신탁(주식)**의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

HDC자산운용(주)는 이 투자신탁의 투자대상 자산의 종류 및 위험도등을 감안하여 **2등급**으로 분류하였습니다. 이 투자위험등급은 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. ·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 국내 주식을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 상장주식에 60%이상 투자하는 펀드로서 국내주식시장의 장기상승 가능성을 전제로 적극적인 주식운용을 통하여 벤치마크대비 초과수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.		
분류	투자신탁, 증권(주식형), 개방형, 추가형, 종류형		
집합투자업자	HDC자산운용주식회사 (☎ 02-3215-3000)		
모집[판매] 기간	추가형으로 모집기간 없이 계속 모집이 가능합니다.	모집[매출] 총액	투자신탁의 수익증권(1조좌)
효력발생일	2018년 7월 30일	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 종류 A : 납입금액의 1%이내 선취 판매수수료 종류 A-E : 납입금액의 0.5%이내					
환매수수료	해당사항 없음					
종류	보수(연, %)					
	판매	운용	신탁업자	일반사무관리	기타비용	총 보수·비용
종류 A	0.9000	0.4475	0.0300	0.0220	0.0000	1.3995
종류 A-E	0.3500				0.0000	0.8495
종류 C1	1.5000				0.0000	1.9995
종류 C2	1.3500				0.0000	1.8495
종류 C3	1.2150				0.0000	1.7145
종류 C4	1.0930				0.0000	1.5925
종류 C5	0.9840				0.0027	1.4862

종류 C-E	0.9000				0.0000	1.3995
종류 C-I	0.1000				0.0025	0.6020
종류 C-F	0.0500				0.0002	0.5497
종류 C-P	0.7000				0.0025	1.2020
종류 C-Pe	0.3500				0.0005	0.8500
종류 C-P2	0.6000				0.0025	1.1020
종류 C-P2e	0.3000				0.0005	0.8000
※ 주식사항	※ 세부사항은 투자설명서 참조 주1) 보수 지급시기: 매1개월 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 3시 30분 이전에 자금을 납입한 경우: 자금을 납입한 영업일로부터 제2영업일(D+1)에 공고되는 수익증권의 기준가격 적용. (나) 오후 3시 30분 경과 후에 자금을 납입한 경우: 자금을 납입한 영업일로부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 기준가격을 적용.	환매 방법	(가) 오후 3시 30분 이전에 환매를 청구한 경우 : 환매를 청구한 날로부터 제2영업일(D+1)에 공고되는 수익증권의 기준가격을 적용하여 제4영업일(D+3)에 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급합니다. (나) 오후 3시 30분 경과 후에 환매를 청구한 경우 : 환매를 청구한 날로부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 기준가격을 적용하여 제4영업일(D+3)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( <a href="http://www.hdcasset.com">www.hdcasset.com</a> ) · 판매회사 · 한국금융투자협회( <a href="http://www.kofia.or.kr">http://www.kofia.or.kr</a> ) 인터넷 홈페이지		

## II. 집합투자기구의 투자정보

### (1) 투자전략

#### 1. 투자목적

이 투자신탁은 국내 주식을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 상장주식에 60% 이상 투자하는 펀드로서 국내주식시장의 장기상승 가능성을 전제로 적극적인 주식운용을 통하여 벤치마크대비 초과수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 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

###### ▶ 편입비전략

- 국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 상장주식에 60% 이상 투자
- 거래소와 코스닥 주식 및 상장지수투자신탁의 수익증권 등 주식관련자산에의 투자비율이 연평균 60% 이상 되도록 운용 -> 기초경제여건 분석에 기초한(Fundamentals-driven), Bottom-up Approach(상향식 접근)에 입각하여 종목선정에 중점

###### ▶ 매매전략

- Buy-and-hold(매수 후 보유) 전략
- 단, 주가의 단기급등으로 종목의 편입비중이 과도하게 높아졌을 때, 근본적인 변화로 기업의 기초경제여건이 악화되었을 때, 더 좋은 투자기회가 발굴되었을 때, 포트폴리오 재조정 혹은 교체매매를 위한 매도

###### ▶ 포트폴리오 전략

- 배당수익률이 높고 내재가치가 우수한 주식의 투자를 통해 중장기적으로 합리적이고 안정적인 수익을 추구
- 성장 패러다임을 중시한 우량주식 및 고배당주 투자를 병행하여 추가적인 이익을 추구
- 철저한 기업분석을 통한 장기 가치투자
- 종목선정기준: 기업의 장기 경쟁력, 사업 모델, 주가 수준

##### 나. 수익구조

- 이 집합투자기구는 신탁재산의 60%이상을 지분증권(주식 등)에 투자하는 증권집합투자기구로서 한국주식시장의 장기상승 가능성을 전제로 성장패러다임을 중시한 우량 주식 및 고배당주 투자를 병행한 적극적인 주식운용을 통하여 수익을 추구합니다. 지분증권의 가치가 상승할 경우 수익이 발생할 수 있으나, 반대로 가치가 하락할 경우 투자원금의 손실이 발생할 수 있습니다.



3. 운용전문인력

성명	생년	직위	운용현황 (팀운용, 2018.07.02. 기준)		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용자산규모	
홍호덕 (책임)	1964년	주식운용본부 장 (전무)	67개	11,051억	- 연세대학교 경영학 석사 -'96.06.~'03.04. 한일투신 주식운용팀 -'04.11.~'11.03. HDC자산운용 주식운용본부 -'11.03.~'12.12. 컴퍼스투자자문 주식운용본부 -'13.01.~현재 HDC자산운용 주식운용본부
박정훈 (부책임)	1973년	주식운용 팀장 (부장)	67개	11,051억	- 서강대학교 경제학과 -'01.05.~'02.02. KSW투자자문 기업분석팀 -'02.04.~'05.11. 유화증권 투자분석팀 -'05.12.~ 현재 HDC자산운용 주식운용팀

※ 운용중인 다른 집합투자기구 중 성과보수가 있는 집합투자기구 운용규모 : 9개 / 2,439억 (팀운용, 2018.7.2. 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, 관련법령 또는 집합투자계약에서 정한 절차에 따라 공시할 예정입니다

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

4. 투자실적 추이

[단위: %]

종류	최초설정일	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년	설정일 이후
		2017/06/27~ 2018/06/26	2016/06/27~ 2018/06/26	2015/06/27~ 2018/06/26	2013/06/27~ 2018/06/26	(%)
HDC알짜배당증권투자신탁(주식)[운용]	2005-06-27	1.69	14.67	8.05	10.2	10.57
비교지수	2005-06-27	-1.39	10.07	3.9	5.52	6.68
HDC알짜배당증권투자신탁(주식) Class C1	2010-10-18	-6.3	6.9	3.68	5.17	3.53
비교지수	2010-10-18	-1.39	10.07	3.9	5.52	2.82
HDC알짜배당증권투자신탁(주식) Class C4	2010-10-18	0.09	9.9	6.49	8.04	4.06
비교지수	2010-10-18	-1.39	10.07	3.9	5.52	2.82
HDC알짜배당증권투자신탁(주식) Class C5	2010-10-18	0.19	12.99	6.46	8.58	4.43
비교지수	2010-10-18	-1.39	10.07	3.9	5.52	2.82
HDC알짜배당증권투자신탁(주식) 종류 A	2018-05-03	-	-	-	-	-35.61
비교지수	2018-05-03	-	-	-	-	0
HDC알짜배당증권투자신탁(주식) 종류 A-E	2018-05-03	-	-	-	-	-35.08
비교지수	2018-05-03	-	-	-	-	0
HDC알짜배당증권투자신탁(주식) 종류 C-E	2018-05-03	-	-	-	-	-35.61
비교지수	2018-05-03	-	-	-	-	0
HDC알짜배당증권투자신탁(주식) 종류 C-F	2018-05-02	-	-	-	-	-36.79
비교지수	2018-05-02	-	-	-	-	0

(주 1) 비교지수 : (KOSPI X 95% + CD91 X 5%)

(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 아니합니다. 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 아니합니다.
임의해지 위험	투자신탁(존속하는 동안 투자금액을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정한다)을 설정한 후 1년이 되는 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(1 등급)에서 매우 낮은 위험(6 등급)까지 6 단계로 분류하고 있습니다. 한편, 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성(최근 결산일 기준 이전 3년간 주간 수익률의 표준편차)은 12.14%이며, 이는 변동성 기준 위험등급 부여시 3 등급에 해당합니다. 다만, 동 펀드는 "수익률 변동성"이 과도하게 낮게 산출되었으나 집합투자업자는 보수적으로 '투자대상자산의 위험도 등'을 기준으로 2 등급(높은위험)을 부여하였습니다.
- 이 집합투자기구는 신탁재산의 60%이상을 지분증권(주식 등)에 투자하는 증권집합투자기구로서 6 등급 중 2 등급(높은위험)에 해당되는 높은 수준의 투자위험을 지니고 있습니다. 이는 채권에만 투자하는 채권형 투자신탁이나 주식과 채권을 적절히 혼합하여 투자하는 혼합형투자신탁 등에 비하여 높은 위험을 갖는다는 것을 의미합니다.
- 주식시장의 급격한 변동 또는 투자하고 있는 개별기업의 영업환경 등이 급격히 악화될 경우 주가가격은 큰 폭으로 하락할 가능성이 있으며, 이로 인해 큰 폭의 원본손실의 위험이 존재합니다. 따라서, 이 집합투자기구는 주식의 가치변동에 따라 손실가능성을 이해할 수 있는 공격적인 투자성향을 가지고 있고 1년 이상의 장기투자를 계획하고 있는 투자자에게 적합합니다.
  - ※ 상기의 투자위험등급은 매결산시마다 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

- 시장리스크 발생 시 대내외 환경 변수를 종합적으로 분석하여 시장에 대응합니다.
- 위험을 관리하기 위해 선물, 옵션과 같은 파생상품을 활용하여 다양한 투자기법으로 구현, 시장수익률 대비 초과수익을 추구합니다.

## 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

- 집합투자업자는 수익자의 전환청구와 관계없이 수익증권의 보유기간(당해 수익증권의 매수일 또는 최초 취득일)을 기산일로 하여 다른 종류 수익증권으로 전환하기 위해 전환시 적용되는 당해 수익증권의 기준가격 적용일까지를

말한다)에 따라 다음 각호에서 정하는 종류의 수익증권으로 자동으로 전환합니다. 단, 수익자가 최초로 매입하는 수익증권은 종류 C1 수익증권에 한합니다.

- 종류 C1 수익증권의 보유기간이 1년 이상인 경우 종류 C2 수익증권으로 전환
- 종류 C2 수익증권의 보유기간이 1년 이상인 경우 종류 C3 수익증권으로 전환
- 종류 C3 수익증권의 보유기간이 1년 이상인 경우 종류 C4 수익증권으로 전환
- 종류 C4 수익증권의 보유기간이 1년 이상인 경우 종류 C5 수익증권으로 전환

※ 전환처리에 관한 자세한 사항은 투자설명서를 반드시 참조하시기 바랍니다.

### 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 ( <a href="http://www.hdcasset.com">www.hdcasset.com</a> )