

HDC베트남적립식증권투자신탁1호(주식)

[펀드코드: AC679]

투자위험등급 : 2등급[높은 위험]						이 간이투자설명서는 HDC베트남적립식증권투자신탁1호(주식) 의 투자설명서의 내용 중 중요사항 을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.
1	2	3	4	5	6	
매우 낮은 위험	낮은 위험	다소 낮은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	HDC자산운용(주)는 이 투자신탁의 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 2등급 으로 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. ·간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다. ·이 투자신탁은 해외주식투자전문집합투자증권저축을 통해 가입할 수 있습니다. 이 경우 이 투자신탁이 투자하는 해외상장주식의 매매·평가 손익(환율변동에 의한 손익을 포함한다)은 투자자의 과세대상 이익에서 제외됩니다. ※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 참조		
집합투자기구 특징	이 투자신탁은 해외 주식 중 베트남 주식을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 하며, 베트남 상장주식에 펀드자산총액의 60% 이상 투자하여 수익을 추구합니다.		
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		

종류(Class)	A	A-E	C1	C2	C3	C4	C-E	C-I	C-P	S	C-P2	
선취(후취) 판매수수료	납입금액의 1%이내	납입금액의 0.5%이내	-	-	-	-	-	-	-	-	환매금액의 0.15% 이내	
환매수수료	해당사항 없음											
보수 (연,%)	운용	0.9000										
	판매	0.6000	0.3000	1.2000	1.1000	0.9000	0.8000	0.5000	0.1000	0.6000	0.3500	0.6500
	신탁업자 일반사무관리	0.0600										
	기타 비용	0.0280										
	총보수 비용	1.5939	1.2939	2.1939	2.0939	1.8939	1.7939	1.4939	1.0939	1.5939	1.3439	1.6439

※ 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 3시 이전에 자금을 납입한 경우 : 자금을 납입한 영업일로부터 제2영업일(D+1) 에 공고되는 수익증권의 기준가격 적용. (나)오후 3시 경과 후에 자금을 납입한 경우: 자금을 납입한 영업일로부터 제3영업일(D+2) 에 공고되는 기준가격을 적용.	환매 방법	(가) 오후 3시 이전에 환매를 청구한 경우 : 환매를 청구한 날로부터 제6영업일(D+5) 에 공고되는 수익증권의 기준가격을 적용하여 제10영업일(D+9) 에 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급합니다. (나) 오후 3시 경과 후에 환매를 청구한 경우 : 환매를 청구한 날로부터 제7영업일(D+6) 에 공고되는 기준가격을 적용하여 제11영업일(D+10) 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·게시일 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 해외 주식 중 **베트남 주식**을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.
- 베트남 주식이라 함은 베트남에 소재한 기업이 발행한 주식과 베트남 주식시장에 거래되는 주식을 말하며, 투자자는 베트남 주식에 직접 투자하는 위험과 유사한 위험을 부담할 수 있으며, 주식은 다양한 경제변수에 연동되는 특성을 가지고 있습니다.

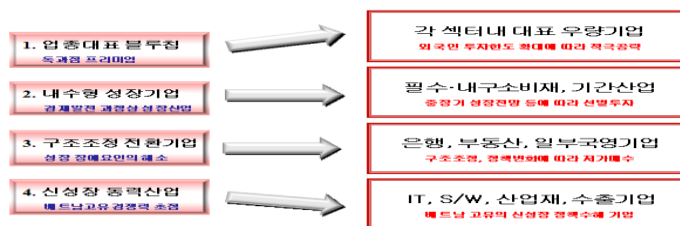
그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

2. 투자전략

가. 투자전략

- **베트남 상장주식에 펀드자산총액의 60% 이상 투자**하여 자본이득을 추구
- 베트남정부의 민영화 계획 등에 따라 우량기업의 **지분매각입찰(IPO주식)** 참여도 상황에 따라 병행
- 일정한 목표가격을 정하고 **장기 적립식으로 분할 매수**하여 투자위험 분산

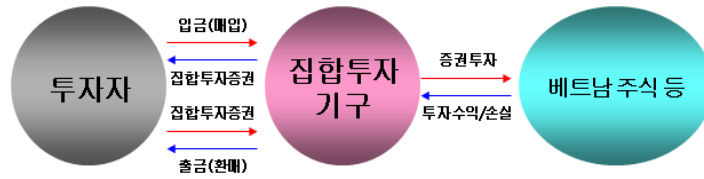
▶ 포트폴리오 전략



- 외국인 투자한도 확대가 예상되는 각 섹터내 대표 우량기업
- 경제발전과정상 내수 성장이 예상되는 필수내구소비재 및 기간 산업
- 은행, 부동산, 일부국영기업 등 정책변화에 따라 저가매수 가능한 구조조정 전환기업
- IT, S/W, 산업재 등 베트남 고유의 경쟁력에 초점을 둔 신성장 동력산업

나. 수익구조

-이 집합투자기구는 신탁재산의 60% 이상을 베트남 주식에 투자하는 증권집합투자기구로서, 집합투자재산이 투자한 자산의 가치가 상승할 경우 수익이 발생할 수 있으나, 반대로 가치가 하락할 경우 투자원금의 손실이 발생할 수 있습니다.



3. 운용전문인력

성명	생년	직위	운용현황 (팀운영, 2018.7.2.기준)		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용자산규모	
홍호덕	1964년	책임 운용역 (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	1973년	부책임 운용역 (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 및 일임 운용규모 : 9개/ 2,439억 (팀운영, 2018.7.2.기준)
 주1) 이 투자신탁의 운용은 주식운용팀이 담당하며, 상기인은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 책임운용전문인력(주식운용본부장)·부책임운용전문인력(주식운용팀장)입니다.
 주2) 당사의 펀드운용은 팀제에 의해 운용하고, 집합투자업자의 사정에 따라 (책임·부책임)운용전문인력이 교체될 수 있으며, 관련법령 또는 집합투자규약에서 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

[단위: 백만%]

종류	최초설정일	최근1년차	최근2년차	최근3년차	최근4년	최근5년차
		2017/06/30~ 2018/06/29	2016/06/30~ 2017/06/29	2015/06/30~ 2016/06/29	2014/06/30~ 2015/06/29	2013/06/30~ 2014/06/29
HDC베트남적립식증권투자신탁1호(주식)[운용]	2014-06-30	17.96	13.92	3.41	-9.29	-
비교지수	2014-06-30	22.18	20.23	6.11	2.32	-
HDC베트남적립식증권투자신탁1호(주식) Class A	2015-09-18	16.14	12.15	0	0	-
비교지수	2015-09-18	22.18	20.23	0	0	-
HDC베트남적립식증권투자신탁1호(주식) Class C1	2017-11-22	0	0	0	0	-
비교지수	2017-11-22	0	0	0	0	-
HDC베트남적립식증권투자신탁1호(주식) Class C-E	2016-04-27	16.24	12.26	0	0	-
비교지수	2016-04-27	22.18	20.23	0	0	-
HDC베트남적립식증권투자신탁1호(주식) Class C-P	2014-06-30	16.13	12.16	1.85	-10.39	-
비교지수	2014-06-30	22.18	20.23	6.11	2.32	-

(주 1) 비교지수 : (VIETNAM STOCK INDEX[VNINDEX Index] X 90% + CALL X 10%)

(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.
주식가격 변동에 따른 위험	주식의 가치는 일반적으로 발행회사 고유의 위험뿐만 아니라 여러 가지 거시경제지표의 변화에 따라서도 급변할 수 있습니다. 특히 주식은 투자자산보다 가격 변동성이 큰 특징이 있으며, 이로 인해 주식투자 시에는 투자원금의 손실 가능성이 매우 큰 위험이 있습니다.
환율변동에 따른 위험	이 투자신탁은 주로 외화표시 해외주식에 투자하므로 환율변동에 따라 신탁재산의 가치변동위험에 노출되어 있습니다. 한편 이 투자신탁은 기본적으로 환율변동에 따른 해외주식의 투자가치의 변동을 축소하기 위한 환헤지를 수행하지 않을 계획이므로 환율변동에 노출되어 있으나, 급격한 환율변동 시 운용역의 판단에 따라 환헤지를 수행할 수도 있습니다. 환헤지를 수행하는 경우에도 환율변동 위험을 최소화 하는 것을 목표로 하고 있으나 환율변동위험이 완전히 제거되지 않을 수도 있습니다.
외국세법에 의한 과세에 따른 위험	외국(베트남)의 세법에 의한 배당소득세, 양도소득세 등 세금이 부과될 수 있으며, 향후 세법 변경으로 현재보다 높은 세율이 적용될 경우 세후배당소득, 세후양도소득 등이 예상보다 감소할 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 3년이 미경과한 펀드의 경우 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 투자신탁 위험등급을 매우 높은 위험(1등급)에서 매우 낮은 위험(6등급)까지 6단계로 분류하고 있습니다. 한편, 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성(최근 결산일 기준 이전 3년간 중간 수익률의 표준편차)은 **15.79%**이며, 이는 변동성 기준 위험등급 부여시 **2등급(높은위험)**에 해당합니다.

- 이 집합투자기구는 신탁재산의 60%이상을 해외 주식에 투자하는 증권집합투자기구로서 6등급 중 **2등급(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 주식가격은 큰 폭으로 하락할 가능성이 있으며, 이로 인해 큰 폭의 원본손실의 위험이 존재합니다. 또한, 이 집합투자기구는 **투자대상국가가 특정 지역(베트남)에의 편중으로 인하여 전세계 주식시장에 분산하여 투자하는 다른 집합투자기구의 위험과 상이한 위험에 노출될 수 있습니다.** 따라서 투자목적과 운용전략 및 투자위험에 대한 보다 깊은 이해가 가능한 투자자에게 적합합니다.

3. 위험 관리

- 시장리스크 발생 시 대내외 환경 변수를 종합적으로 분석하여 시장에 대응합니다.

- 환율변동으로 인한 투자신탁재산의 위험을 제거하기 위한 환헤지전략을 원칙적으로는 실행하지 아니할 계획이므로 이 투자신탁은 환율변동위험에 노출됩니다. 다만, 향후 시장상황의 변화에 따라 급격한 환율변동 시 운용역의 판단에 따라 일부 환헤지전략을 실행할 수도 있습니다. 이 경우 환헤지전략의 실행여부 및 환헤지 실행비용 등에 따라 일부 환율변동위험을 헤지하거나 노출될 수 있습니다.

Ⅲ. 집합투자기구의 기타 정보

1. 과세

(1) 투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함)에 대하여 소득세 등(법인 15.4%, 지방소득세 포함)을 부담합니다.

(2) 개인의 연간 금융소득(이자 및 배당소득) 합계액이 2천만원을 초과하는 경우, 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.

(3) **해외주식투자전용집합투자증권 저축 가입자에 대한 과세**

조세특례제한법 제91조의17에 따른 해외주식투자전용집합투자증권저축을 통해 이 투자신탁에 가입한 가입자의 경우 이 투자신탁으로부터의 과세이익을 계산함에 있어 투자신탁이 투자하는 해외상장주식의 매매·평가 손익(환율 변동에 의한 손익을 포함한다)은 투자자의 과세대상 이익에서 제외 됨. 자세한 관련사항은 "해외주식투자전용 집합투자증권저축 약관"을 참고하시기 바랍니다.

[해외주식투자전용집합투자증권저축 가입자에 대한 과세 주요사항]

구분	주요 내용
가입기한	2017년 12월 31일까지
가입한도	1인당 3천만원(모든 금융회사 등에 가입한 해외주식투자전용집합투자증권저축에 납입한 금액의 합계액을 말한다)
대상펀드	조세특례제한법에 따른 해외상장주식에 60%이상 투자하는 펀드(해외주식투자 전용펀드)
세제혜택	해외상장주식의 매매·평가 손익(환율변동에 의한 손익 포함)은 과세대상 이익에서 제외
세제혜택적용기간	가입일부터 10년까지

※ 그밖에 상기 내용과 관련된 자세한 사항(퇴직연금 및 연금저축계좌 등)은 투자설명서를 반드시 참조하시기 바랍니다.

2. 전환절차 및 방법

집합투자업자는 수익자의 전환청구와 관계없이 보유기간에 따라 다음에서 정하는 종류의 수익증권으로 자동으로 전환합니다. 단, 수익자가 최초로 매입하는 수익증권은 Class C1 수익증권에 한합니다.

1. Class C1 수익증권의 최초 매수일로부터 1년 이상이 되는 경우 Class C1 수익증권을 Class C2 수익증권으로 전환
2. Class C1 수익증권의 최초 매수일로부터 2년 이상이 되는 경우 Class C2 수익증권을 Class C3 수익증권으로 전환
3. Class C1 수익증권의 최초 매수일로부터 3년 이상이 되는 경우 Class C3 수익증권을 Class C4 수익증권으로 전환

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)