투자위험등급: 3 등급 [중간 위험]	**하나 UBS 자산운용(주)**는 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 **1 등급(매우 높은 위험)**에서 **5 등급(매우 낮은 위험)**까지 투자위험등급을 5 단계로 분류하고 있습니다. 따라서, 이러한 분류기준에 따른 투자신탁의 위험등급에 대해 충분히 검토하신 후 합리적인 투자판단을 하시기 바랍니다.

간이투자설명서

이 투자설명서는 하나 UBS 아름다운미래로 증권투자회사제 1 호[채권혼합]에 대한 투자설명서의 내용중 중요사항을 발췌한 요약 정보를 내용을 담고 있습니다. 따라서 하나 UBS 아름다운미래로 증권투자회사제 1 호[채권혼합] 주권을 매입하기 전에 반드시 증권신고서 또는 정식 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : 하나 UBS 아름다운미래로 증권투자회사제 1 호[채권혼합]

2. 집합투자업자 명칭 : 하나 UBS 자산운용

3. 판 매 회 사 : 판매회사 영업점
   판매회사에 대한 자세한 내용은 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.ubs-hana.com) 의 인터넷 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.

4. 작 성 기 준 일 : 2010 년 11 월 16 일

5. 증권신고서 효력발생한 날 : 2010 년 11 월 19 일

6. 모집(매출) 증권의 종류 및 수[모집(매출) 총액] : 투자회사의 주권 1 조주

7. 모집(매출) 기간(판매기간) : 일괄신고서를 제출하는 개방형 집합투자기구로 모집기간을 정하지 않고 계속 모집가능

8. 집합투자증권신고서 및 투자설명서의 열람장소

   가. 집합투자증권신고서
   전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → http://dart.fss.or.kr
   나. 투자설명서
   전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → http://dart.fss.or.kr
   한국금융투자협회 홈페이지 → kofia.or.kr
   서면문서 : 하나 UBS 자산운용㈜ 본점, 금융위원회, 각 판매회사

※ **이 투자신탁은 개방형 집합투자기구로서 증권신고서의 효력발생일 이후에도 기재내용이 변경될 수 있습니다.**

금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다. 또한 이 집합투자증권은「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적 배당 상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

목 차

CONTENTS

투자결정시 유의사항 안내

제 1 부. 집합투자기구의 개요
1. 명칭
2. 모집예정기간
3. 모집예정금액
4. 펀드존속기간
5. 분류
6. 집합투자업자

제 2 부. 집합투자기구의 투자정보
1. 주요 투자대상
2. 투자전략 및 위험관리
(1) 투자목적
(2) 투자전략 및 위험관리
3. 수익구조
4. 주요 투자위험
5. 투자위험에 적합한 투자자 유형
6. 운용전문인력
7. 투자실적 추이(세전 기준)
(1) 연평균 수익률
(2) 연도별 수익률

제 3 부. 매입 환매 관련 정보
1. 수수료 및 보수
(1) 투자자에게 직접 부과되는 수수료
(2) 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용
2. 과세
3. 기준가격 산정 및 매입 * 환매 절차
(1) 기준가격 산정
(2) 매입 및 환매 절차
4. 전환절차 및 방법

제 4 부. 요약 재무정보

투자결정시 유의사항 안내

1. 투자판단시 증권신고서와 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.

2. 이 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자유형에 대한 기재사항을 참고하고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.

3. 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 실현된다는 보장은 없습니다.

4. 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없습니다.

5. 판매회사는 투자실적과 무관하며, 특히 은행, 증권회사, 보험회사 등의 판매회사는 단순히 집합투자증권의 판매업무(환매 등 판매행위와 관련 된 부가적인 업무 포함)만 수행할 뿐 판매회사가 동 집합투자증권의 가치결정에 아무런 영향을 미치지 않습니다.

6. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실 적배당 상품으로 예금자보호법의 적용을 받지 아니하며, 특히 예금자 보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우 에도 은행예금과 달리 예금자 보호를 받지 못합니다.

7. 이 투자설명서는 정식 투자설명서를 요약한 것에 불과하여 정식 투자설명서의 표현과 동일하지 않을 수 있습니다. 따라서, 정식 투자설명서를 반드시 참조하시기 바랍니다.

제1부 집합투자기구의 개요

1. 집합투자기구의 명칭: 하나UBS 아름다운미래로 증권투자회사제1호[채권혼합]
(금융투자협회 펀드코드 : 59476)

2. 모집예정기간 : 모집(판매)기간이 별도로 정해지지 않았으므로 특별한 사유가 없는 한 추가모집 (판매)가 가능합니다.

주1) 모집(판매)기간 동안 판매된 금액이 일정규모 이하인 경우 이 집합투자증권의 설정이 취소되거나 해지될 수 있습니다.

주2) 모집(판매) 예정금액이 줄거나 모집(판매) 예정기간이 단축될 수 있으며, 이 경우 판매회사 및 집합투자업자의 홈페이지를 통해 공시됩니다.

3. 모집예정금액 : 이 투자회사는 1조주까지 모집(판매) 가능하며 1주단위로 모집합니다.

4. 집합투자기구의 존속기간

이 집합투자기구는 존속기간이 별도로 존재하지 않습니다. 또한 집합투자기구의 존속기간은 투자자가 투자하고자 하는 기간(저축만기)과 다를 수 있습니다.

주) 법령 또는 정관상 일정한 경우에는 강제로 해산되거나 사전에 정한 절차에 따라 임의로 해산될 수 있습니다.

5. 집합투자기구의 분류

가. 형태별 종류: 투자회사
나. 운용자산별 종류: 증권(혼합채권형)
다. 개방형·폐쇄형 구분: 개방형(환매가 가능한 집합투자기구)
라. 추가형·단위형 구분: 추가형(추가로 자금납입이 가능한 집합투자기구)
마. 특수형태 표시: 해당 없음

주) 집합투자기구의 종류 및 형태에도 불구하고 투자대상은 여러가지 다양한 자산에 투자될 수 있습니다.

6. 집합투자업자

가. 명칭: 하나UBS자산운용주식회사
나. 주소 및 연락처: 서울시 영등포구 여의도동 27-3 (02-3771-7800)

제2부. 집합투자기구의 투자정보

1. 주요 투자대상

투자대상	투자비율	투 자 대 상 세 부 설 명

1. 주식	30%이하	법제4조제4항의 규정에 의한 지분증권 및 법 제4조제8항의 규정에 의한 증권예탁증권 중 지분증권과 관련된 증권예탁증권(법 제9조제15항제3호의 주권상장법인이 발행한 것 및 증권시장에 기업공개를 위하여 발행한 공모주등에 한한다)
2. 채권	95%이하	법 제4조제3항의 규정에 의한 국채증권, 지방채증권, 특수채증권(법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 채권을 말한다), 사채권(신용평가등급이 A- 이상이어야 하며, 사모사채 및 자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행하는 사채 및 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권은 제외한다)
3. 어음	40%이하	기업어음증권(기업이 사업에 필요한 자금을 조달하기 위해 발행하는 약속어음으로 법 시행령제4조에서 정하는 요건을 갖춘 것), 기업어음증권을 제외한 어음 및 양도성 예금증서(양도성 예금증서를 제외하고는 신용평가등급이 A2 이상이어야 한다.
4. 자산유동화 증권	40%이하	자산유동화에관한법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행되는 사채, 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권

2. 투자전략 및 위험관리

가. 투자목적

회사는 **국내 채권을 법 시행령 제94조제2항4호에서 규정하는 주된 투자대상으로 하여,** 채권(국채, 지방채, 특수채 및 A- 등급 이상 회사채)에 자산총액의80%~95%수준에서 투자하고 잔여재산은 업종대표주, 배당주 투자를 위주로 상장주식에 10%수준을 포함하여 공모주 투자 등 주식에 20%이하, 기타 단기대출로 운용하여 자본이득과 안정적인 이자수입을 획득하는 것을 목적으로 합니다.

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

나. 투자전략 및 위험관리

(1) 투자전략

(가) 채권부문

포트폴리오 전략

- 듀레이션 매칭에 의한 만기 보유로 수익률을 확보
- 국고채, 통안채를 기본으로 하고 그 외에 우량등급의 은행채에 투자
- 신용도, 유동성을 최우선으로 고려하여 편입 종목을 선정

매매전략

- 단기시장상황 예측에 따른 딜링을 지양하고, 채권매입후 보유(Buy & Hold) 전략을 추구

(나) 주식부문

일반주식투자(공모주이외 이미 상장되어 있는 주식)

- 업종대표주, 고배당, 실적개선, 저평가된 배당주 주식 투자

공모주 운용계획

- IPO과정에서 철저한 펀더멘털 분석으로 기업적정가격산출

- 공모주에 대한 적정가격 제시로 많은 물량을 확보하고,의무보유기간을 가급적 단기화하여 고점매도에 주력적 단기화하여 고점매도에 주력

(다) 파생부문

회사의 파생상품 투자는 보유 자산의 가치변동위험 관리를 위한 헤지거래, 전술적 자산배분 및 현선물간 가격괴리를 이용한 차익거래 목적 등 범위내에서 운용됩니다.

※ 상기 투자전략은 시장상황에 따라 변경될 수 있습니다.

(2) 비교지수 : **(KOSPI지수*9.5%) + (통안채1년지수*90.5%)**

주1) 이 투자회사는 국내 주식시장에 상장된 주식에 회사재산의 30%이하 및 채권에 95%이하를 투자하는 혼합채권형 집합투자기구로서, 성과비교를 위하여 **(KOSPI지수*9.5%) + (통안채1년지수*90.5%)를** 비교지수로 하고 있습니다. 그러나, 이 지수는 다른 지수로 변경될 수 있으며, 비교지수가 변경되는 경우 변경 등록 후 법령에서 정한 절차(수시공시 등)에 따라 공시될 예정입니다

주2) 비교지수가 2009년 1월 1일자로 변경되었으며, 변경전 비교지수는 (KOSPI 수익률*28.5%) + (CD*71.5%) 이었습니다.

(3) 위험관리

□ 조직적 리스크관리로 펀드 손실 가능성 최소화

- 리서치팀과의 연계강화로 매니저 독자판단에 따른 오류 가능성 최소화
- Risk Control팀, 컴플라이언스팀 등 전담조직에 의한 체계적 펀드 위험 관리

3. 수익구조

이 투자회사는 채권을 주된 투자대상자산으로 하여 투자합니다. 또한 주된 투자대상인 채권 이외에 국내 상장주식(공모주 등)에 투자하는 혼합채권형으로서 이 회사가 투자한 자산의 가격변동에 따라 당 집합투자기구의 수익률(투자수익/손실)이 결정됩니다.

4. 집합투자기구의 투자위험

이 투자회사는 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법의 적용을 받지 아니하며 **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 **예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금보험공사 등의 보호를 받지 못합니다.**

구분	투자위험의 주요내용
가. 일반위험	
시장위험 및 개별위험	집합투자재산을 상장주식 등에 투자함으로써 증권의 가격변동, 이자율 변동 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 집합투자재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
주식가격변동위험	집합투자재산을 국내 상장주식 등에 주로 투자함으로써 주식가격이 하락할 경우 손실이 발생하는 등의 위험이 있습니다.
금리변동위험	채권의 가격은 이자율에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 채권가격 하락에

	의한 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실이 발생할 수 있습니다.
신용위험 및 부도위험	투자적격등급(A-)이상의 채권 등에 투자할 예정이나, 발행사의 신용평가 등급이 하락하거나, 부도 등의 신용사건(Credit Event)이 발생할 경우 채권의 가격이 하락하거나 환금성 제약 등의 위험이 있습니다.
파생상품 투자위험	파생상품(선물, 옵션에의 투자)은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대효과(레버리지 효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 높은 위험에 노출되어 있습니다. 또한, 옵션매도에 따른 이론적인 손실범위는 무한대이므로 기초자산에 대한 투자나 옵션매수의 경우에 비하여 높은 위험에 노출될 수 있습니다.
나. 특수위험	
유동성위험	증권시장규모 등을 감안할 때 집합투자재산에서 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 투자대상 종목의 유동성부족에 따른 환금성에 제약이 발생할 수 있으며, 이는 집합투자재산의 가치하락을 초래할 수 있습니다.

※ 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

5. 투자위험에 적합한 투자자 유형

회사는 위험자산으로 분류되는 주식(공모주 등)에 30%이하를 투자하는 집합투자기구로서 위험자산에 투자하지 않는 집합투자기구에 비하여 가격변동성 위험이 있으므로 **5등급중 3등급에 해당되는 수준(중간 위험수준)의 투자위험을 지니고 있습니다.**

따라서, 이 회사가 투자하는 주식의 가치변동, 경제상황 변동 등에 따른 손실 가능성을 이해할 수 있는 투자자에게 적합합니다.

위험등급	분류	개요 및 예시
1등급	매우높은위험	- 위험자산에 최소 60% 이상 투자하는 집합투자기구 - 최대손실가능비율이 투자원금대비 -30% 이상인 금융공학형집합투자기구 - 분산요건을 충족하지 않으며, 인덱스를 추적하는 집합투자기구 - 분산요건을 충족하되, 레버리지를 사용하여 인덱스를 추적하는 집합투자기구 - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
2등급	높은위험	- 위험자산에 최대 50% 이상 투자할 수 있는 집합투자기구 - 최대손실가능비율이 투자원금대비 -10%이상 -30% 미만인 금융공학형 집합투자기구 - 분산요건을 충족하며, 레버리지를 사용하지 않고 인덱스를 추적하는 집합투자기구 - 담보있는 대출 또는 대출채권에 주로 투자하며, 레버리지를 사용하는 부동산 등 집합투자기구 - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
3등급	중간위험	- 위험자산에 최대 50% 미만 투자할 수 있는 집합투자기구 - 최대손실가능비율이 투자원금대비 0%이상 -10% 미만인 금융공학형 집합투자기구 - 담보있는 대출 또는 대출채권에 주로 투자하며, 레버리지를 사용하지 않는 부동산 등 집합투자기구

		- 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
4등급	낮은위험	- 위험자산에 투자하지 않으며, 투자적격등급(BBB- 이상) 채권에 최소 60% 이상 투자하는 집합투자기구 - 원금보존을 추구하는 금융공학형 집합투자기구 - 장내파생상품에 주로 투자하는 차익거래 집합투자기구 - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
5등급	매우낮은위험	- 단기금융 집합투자기구(MMF) - 국공채 전용 집합투자기구 - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구

6. 운용전문인력

- 책임운용전문인력 현황

성명	생년	직위	운용현황(2010.11.15 기준)		주요운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른운용 자산규모	
김현지	1981	과장	30	1,439 억원	-런던 정경대학교 -애널리스트 6 년 -운용 1 년
			[성과보수가 약정된 집합투자기구]		
			-	-	

주) 상기인은 이 투자회사의 투자전략 수립 및 투자의사결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 책임운용전문인력 입니다.
주2) 위 운용현황은 11월 19일 운용역 변경을 감안하여 산출한 내역입니다.

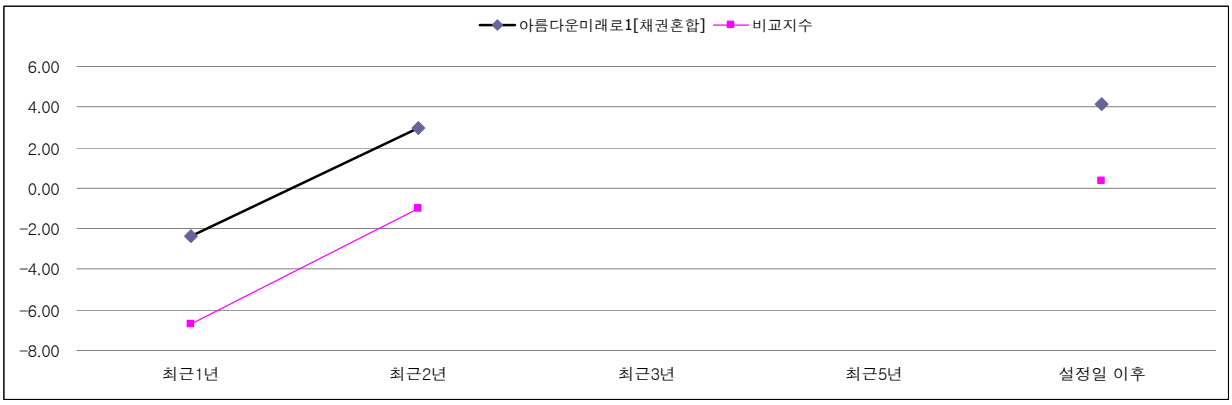
7. 투자실적 추이

가. 연평균 수익률(세전 기준)

(기준일 : 2009년 3월 1일, 단위 : %)

연도	최근1년 2008.03.02 ~ 2009.03.01	최근2년 2007.03.02 ~ 2009.03.01	최근3년 3	최근5년 4	설정일 이후 2006.08.23 ~ 2009.03.01
아름다운미래로1[채권혼합]	-2.34	2.97			4.17
비교지수	-6.69	-1.00			0.33

주1) 비교지수: (KOSPI수익률*9.5%) + (통안채1년지수*91.5%)
주2) 비교지수가 2009년 1월 1일자로 변경되었으며, 변경전 비교지수는 (KODI수익률*28.5%) + (CD *71.5%)이었습니다. 비교지수의 성과는 변경 전 비교지수를 기준으로 산출되었습니다.
주3) 연평균 수익률은 과세전 수익률이며 비교지수의 수익률에는 운용보수등 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.
주4) 연평균 수익률에 관한 정보는 증권신고서 또는 투자설명서에 기재된 작성기준일로 산정한 수익률로 실제 투자시점의 수익률은 크게 다를 수 있으므로 별도로 확인하여야 합니다.



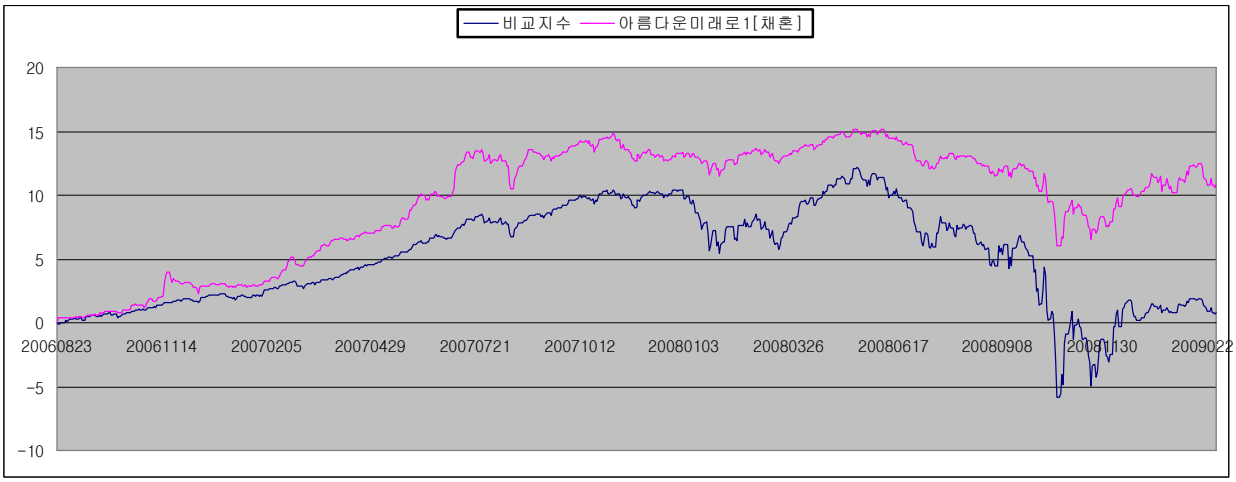
나. 연도별 수익률 추이(세전 기준)

(기준일 : 2009년 3월 1일, 단위 : %)

연도	최근1년차 2008.03.02 ~ 2009.03.01	최근2년차 2007.03.02 ~ 2008.03.01	최근3년차 2006.08.23 ~ 2007.03.01	최근4년차 4	최근5년차 5
아름다운미래로1[채권혼합]	-2.34	8.57	4.55		
비교지수	-6.69	5.03	2.90		

주1) 연도별 수익률에 관한 정보는 증권신고서 또는 투자설명서에 기재된 작성기준일로 산정한 수익률로 실제 투자시 점의 수익률은 크게 다를 수 있으므로 별도로 확인하여야 합니다.

주2) 연도별 수익률은 해당 기간수익률입니다.



제3부 매입 ·환매관련 정보

1. 수수료 및 보수

- 이 투자회사는 운용 및 판매 등의 대가로 수수료 및 보수를 지급하게 됩니다.
- 이 집합투자기구의 판매회사는 판매보수 및 수수료와 관련하여 투자자에게 지속적으로 제공 하는 용역의 대가에 관한 내용이 기재된 자료를 교부하고 설명하여야 합니다.

가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

수수료 구분	수수료율(%)	부과기준
선취판매수수료	없음	-
환매수수료 (보유기간에 따라 이익금 기준 징수)	365일 미만 : 이익금의 10%	환매시

후취판매수수료	없음	-

나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

구분	지급비율(연간, %)	지급시기
집합투자업자 보수	0.3585	매3개월 후급
판매회사 보수	0.8365	
신탁업자 보수	0.0400	
일반사무관리회사 보수	0.0180	
기타비용	0.0617	사유발생시
총 보수·비용	**1.3147**	-
증권 거래비용	0.0259	사유발생시

주1) 기타비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 경상적.반복적으로 지출되는 비용(증권 거래비용 및 금융비용 제외)으로서 직전회계기간(2009.3.1) 기준으로 작성 하였으며, 매년 변동될 수 있습니다.

주2) 총보수•비용 비율은 이 투자회사에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수 및 비용 차감전 기준)으로 나누어 산출합니다.

주3) 증권거래비용은 직전회계기간(2009.3.1)기준으로 작성되었으며, 기타비용 및 증권거래비용 외에 증권신고서 제출에 따른 발행분담금 등의 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.

<1,000만원 투자시 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용의 투자기간별 예시>

(단위 : 원)

투자기간	1년	3년	5년	10년
판매수수료 및 보수·비용	133,950	422,277	740,157	1,684,806

주1) 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 보수·비용을 누계액으로 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%, 판매수수료율 및 총 보수·비용비율은 일정하다고 가정하였습니다. 그러나 실제 투자자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 기타비용의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 달라질 수 있음에 유의하시기 바랍니다.

2. 과세

투자소득에 대한 과세는 소득이 발생하는 투자회사 단계에서의 과세와 주주에게 이익을 분배하는 단계에서의 과세로 나누어집니다.

(1) 투자회사에 대한 과세

- 회사가 각 결산기에 발생한 배당가능이익의 100분의 90 이상을 배당한 경우, 그 금액을 당해 사업연도의 소득금액에서 공제합니다.
- 발생 소득에 대한 세금 외에 투자재산의 매입, 보유, 처분 등에서 발생하는 취득세, 등록세, 증권거래세 및 기타 세금에 대해서는 투자회사의 비용으로 처리하고 있습니다.

(2) 주주에 대한 과세 및 과세율

<개인주주에 대한 과세>

1) 배당소득세

- 개방형 투자회사 주식에 투자한 개인투자자가 투자회사 주식을 환매할 경우, 환매 시 이익은 장외주식 양도에 의한 양도소득이 아니라 배당소득 (환매일의 발행가액에서 당해 주식의 발행가액을 차감한 금액)입니다.
- 배당소득의 과세표준에는 투자회사 보유주식(상장 주식, 벤처기업육성에관한특별조치법에 의한 벤처기업의 주식과 출자지분) 또는 출자지분의 양도차익과 주가지수선물·옵션의 매매·평가 차익은 제외되며,

보유주식에서 발생하는 배당소득, 보유채권 등에서 발생하는 이자소득, 보유채권의 양도차익 및 선물거래법에 의한 상품선물에서 발생되는 소득은 포함됩니다.

- 배당소득에 대하여는 15.4% (소득세 14%, 주민세 1.4%)의 세율로 원천징수 됩니다.

2) 종합소득에 대한 과세표준

개인투자자의 당해년도 이자 및 배당소득(투자회사 주식에서 발생하는 배당소득 포함)의 합계액이 4천만원을 초과하는 경우에는 유형별 소득을 합산하여 개인소득세율로 당해 개인투자자는 종합소득신고의 의무를 지게 되나, 당해년도 이자 및 배당 소득이 4천만원 이하일 경우에는 당해 개인투자자가 투자회사의 대주주(투자회사 지분의 1%와 3억원 중 적은 금액을 초과하여 투자한 주주)인 경우에도 당해 투자회사의 배당수익에 대해서는 종합소득신고 의무가 없습니다.

<법인 주주에 대한 과세>

- 법인주주가 회사로부터 받는 배당소득에 대해서는 동 배당소득을 지급하는 자에 대한 원천징수 의무가 없습니다.
- 법인주주는 일반 법인세율로 과세되고 배당세액공제도 허용되지 않습니다.

투자회사의 주주는 과표기준가격을 기준으로 과세됩니다. 과표기준가격이란 세금을 산정하기 위한 기준가격으로 자산의 운용수익 중 채권이자에 대한 이자소득, 채권의 매매·평가차익, 주식의 배당에 대한 배당소득 등 과세대상 수익만을 고려하여 산출합니다. 이는 판매회사 영업점, 집합투자업자(www.ubs-hana.com)·금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지 등에서 기준 가격과 함께 확인하실 수 있습니다.

※ 상기 투자소득에 대한 과세내용은 정부 정책 등에 따라 달라질 수 있습니다.

3.기준가격 산정 및 매입·환매 절차

가. 기준가격 산정

기준가격 산정방법	당일발표하는 기준가격은 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자회사의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(순자산가치)을 직전일의 발행주식총수로 나누어 산출하며, 1,000주 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다.
기준가격 산정주기	매일
기준가격 공시시기	매일
기준가격 공시방법	전자공시
기준가격 공시장소	판매회사영업점, 집합투자업자(www.ubs-hana.com), 판매회사, 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷홈페이지

나. 매입 및 환매절차

(1) 매입방법, 절차, 가능시간

이 투자회사의 주권을 취득하시려면 판매회사의 영업점에서 영업시간 중에 매입을 하셔야 합니다.

(가) 오후 5시 이전 청약을 신청한 경우: 자금을 납입한 영업일의 다음 영업일(제2영업일)에 공고되는 주권의 기준가격 적용

(나) 오후 5시 경과 후 청약을 신청한 경우: 자금을 납입한 영업일로부터 제3영업일에 공고되는 주권의 기준가격 적용

(2) 환매방법, 절차, 가능시간

이 투자회사 주권은 판매회사 영업시간 중 판매회사 창구에서 직접 환매신청 하실 수 있습니다. 다만 판매회사가 해산·허가취소, 업무정지 등의 사유(이하 "해산등")로 인하여 환매청구에 응할 수 없는 경우에는 집합투자업자에게 직접 청구할 수 있으며, 집합투자업자가 해산 등으로 인하여 환매에 응할

수 없는 경우에는 신탁업자에 직접 청구할 수 있습니다.

(가) 오후 5시 이전 환매를 청구한 경우: 환매를 청구한 날로부터 제3영업일의 주권의 기준가격을 적용 하여 제4영업일에 환매금액 지급

(나) 오후 5시 경과 후 환매를 청구한 경우: 환매를 청구한 날로부터 제4영업일의 주권의 기준가격을 적용하여 제5영업일에 환매금액 지급

(3) 환매수수료

이 투자회사는 투자자의 빈번한 주식의 매입과 환매에 따른 불필요한 거래비용 방지 및 장기투자를 위한 안정적인 투자규모 유지 목적으로 투자회사 주권의 보유기간에 따라 환매수수료를 부과하며, 부과된 수수료는 전액 투자회사의 재산으로 편입됩니다.

구 분	지급비율	비고 (지급시기)
환매수수료 (보유기간에 따라 이익금 기준 징수)	365일 미만 : 이익금의 10%	환매시

- 단, 재투자주수에서 발생한 손익은 제외합니다.
- 판매회사는 환매수수료 및 관련세금 등을 공제한 금액을 투자자에게 지급합니다.

4. 전환절차 및 방법 : 해당사항 없습니다.

제4부 요약재무정보

(단위 : 원)

요약재무정보	제 3 기	제 2 기	제 1 기
	20090301	20080301	20070301
Ⅰ .운용자산	7,894,165,502	28,741,688,651	8,089,085,455
증권	6,694,765,467	25,241,877,136	5,892,775,896
현금 및 예치금	99,400,035	99,809,135	96,309,559
기타운용자산	1,100,000,000	3,400,002,380	2,100,000,000
Ⅱ. 기타자산	28,253,182	344,062,515	26,679,906
자산총계	7,922,418,684	29,085,751,166	8,115,765,361
Ⅱ. 기타부채	29,031,663	206,721,448	25,847,726
부채총계	29,031,663	206,721,448	25,847,726
Ⅰ. 원본	8,082,546,232	26,598,486,259	7,738,138,750
Ⅱ. 수익조정금	260,071,143	1,037,160,793	84,808,617
ⅠⅠⅠ. 이익잉여금	-449,230,354	1,243,382,666	266,970,268
자본총계	7,893,387,021	28,879,029,718	8,089,917,635
Ⅰ . 운용수익	-218,292,185	1,539,708,798	314,722,548
이자수익	755,483,954	968,437,883	140,081,115
배당수익	37,005,300	43,002,490	11,842,350
매매/평가차익(손)	-1,015,468,198	503,797,204	160,856,293
기타이익	4,686,759	24,471,221	1,942,790
Ⅱ. 운용비용	230,938,169	296,326,132	47,752,280
관련회사보수	219,517,179	283,244,749	40,549,228
기타비용	11,420,990	13,081,383	7,203,052
ⅠⅠⅠ. 당기 순이익	-449,230,354	1,243,382,666	266,970,268
* 매매회전율	86	147	120
* 매매수수료	4,533,070	12,660,042	3,255,407