

**투자위험등급:**  
**1 등급**  
**[매우높은위험]**

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 슈퍼차이나 A Share ETF 증권 자투자신탁[주식-재간접형]**에 대한 투자설명서의 내용중 중요사항을 발췌한 요약 정보를 내용을 담고 있습니다. 따라서 **하나 UBS 슈퍼차이나 A Share ETF 증권 자투자신탁[주식-재간접형]** 수익증권을 매입하기 전에 반드시 증권신고서 또는 정식 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : 하나 UBS 슈퍼차이나 A Share ETF 증권 자투자신탁[주식-재간접형]
2. 집합투자업자 명칭 : 하나 UBS 자산운용주식회사
3. 판매회사 : 판매회사 영업점  
판매회사에 대한 자세한 내용은 한국금융투자협회([www.kofia.or.kr](http://www.kofia.or.kr)) 및 집합투자업자([www.ubs-hana.com](http://www.ubs-hana.com))의 인터넷 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.
4. 작성 기준 일 : 2010 년 11 월 25 일
5. 증권신고서 효력발생한 날 : **2010 년 11 월 30 일**
6. 모집(매출) 증권의 종류 및 수[모집(매출) 총액] : 투자신탁의 수익증권[1 조좌]
7. 모집(매출) 기간(판매기간) : 이 집합투자기구는 개방형 집합투자기구로서 모집기간을 정하지 아니하고 계속 모집할 수 있습니다.
8. 집합투자증권신고서 및 투자설명서의 열람장소
  - 가. 집합투자증권신고서  
전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → [dart.fss.or.kr](http://dart.fss.or.kr)
  - 나. 투자설명서  
전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → [dart.fss.or.kr](http://dart.fss.or.kr)  
한국금융투자협회 홈페이지 → [kofia.or.kr](http://kofia.or.kr)  
서면문서 : 금융투자협회 및 집합투자업자 홈페이지 참고

※ 이 간이투자설명서는 효력발생일 이후에도 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.

# 목차

# 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 관련된 부가적인 업무 포함)만 수행할 뿐 판매회사가 동 집합투자증권의 가치결정에 아무런 영향을 미치지 않습니다.
6. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법의 적용을 받지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호를 받지 못합니다.
7. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.
8. 이 투자설명서는 정식 투자설명서를 요약한 것에 불과하여 정식 투자설명서의 표현과 동일하지 않을 수 있습니다. 따라서, 정식 투자설명서를 반드시 참조하시기 바랍니다.

# 간이투자설명서

## I. 집합투자기구의 개요

### 1. 집합투자기구의 명칭

집합투자기구 명칭	펀드코드
하나 UBS 슈퍼차이나 A Share ETF 증권 자투자신탁 [주식-재간접형]	97724
A	97068
C1	97069
C2	97070
C3	97071
C4	97072
C-E	97073

2. 모집예정기간 : 추가형으로 모집개시 이후 특별한 사유가 없는 한 영업일에 한하여 계속 모집(판매)이 가능합니다.

### 3. 모집예정금액 : 1 조좌

이 투자신탁은 1 조좌까지 모집(판매)이 가능하며, 1 좌 단위로 모집(판매)합니다.

주 1) 모집(판매)기간 동안 판매된 금액이 일정규모 이하인 경우 이 집합투자증권의 설정이 취소되거나 해지될 수 있습니다.

2) 모집(판매) 예정금액 및 모집(판매) 예정기간이 예정보다 단축될 수 있으며, 이 경우 판매회사 및 집합투자업자의 홈페이지를 통해 공시됩니다

### 4. 집합투자기구의 신탁계약기간

이 투자신탁은 별도의 신탁계약기간을 정하지 않고 있습니다. 투자신탁의 신탁계약기간은 일반적으로 투자신탁의 존속기간을 의미하는 것으로 수익자의 저축기간 또는 만기 등의 의미와 다를 수 있습니다.

주 1) 법령 또는 집합투자계약상 일정한 경우에는 강제로 해산(해지)되거나, 사전에 정한 절차에 따라 임의로 해지(해산)될 수 있습니다.

### 5. 분류

가. 형태별 종류 : 투자신탁

나. 운용자산별 종류 : 증권(주식-재간접형)

다. 개방형·폐쇄형 구분 : 개방형 (환매가 가능한 투자신탁)

라. 추가형·단위형 구분 : 추가형 (추가로 자금 납입이 가능한 투자신탁)

마. 특수형태 : 해당사항 없음

- 종류형 (판매보수 등의 차이로 인하여 기준가격이 다른 투자신탁)

- 모자형 (모투자신탁이 발행하는 집합투자증권을 취득하는 구조의 투자신탁)

주 1) 집합투자기구의 종류 및 형태에도 불구하고 투자대상은 여러가지 다양한 자산에 투자될 수 있습니다.

## 6. 집합투자업자

회 사 명	하나 UBS 자산운용(주)
주 소 및 연 락 처	서울 영등포구 여의도동 27-3 하나대투증권 빌딩 (02-3771-7800)

## II. 집합투자기구의 투자정보

### 1. 집합투자기구의 주요투자대상

투자대상	투자비율	투자대상 내역
하나 UBS 슈퍼차이나 A Share ETF 증권 모투자신탁 [주식-재간접형]	90% 수준 (수준이라 함은 $\pm 10\%$ 범위내를 말함)	중국 본토지역의 주식(China A Share)등을 주로 투자대상으로 하는 상장지수집합투자기구의 집합투자증권에 60% 이상 투자하는 모집합투자증권
기타	법시행령 제 268 조제 3 항의 규정에 의한 신탁업자 고유재산과의 거래	
유동성자산	10%이하	- 단기대출 (30 일 이내의 금융기관간 단기자금거래에 의한 자금공여) - 금융기관 예치(만기 1 년 이내인 상품)

※ 기타 다른 투자대상에 관한 사항은 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

### 2. 투자전략 및 위험관리

#### 가. 투자전략

##### (1) 모투자신탁에의 투자

투자 대상	투자 비율
하나 UBS 슈퍼차이나 A Share ETF 증권 모투자신탁 [주식-재간접형]	90% 수준

※수준이라 함은  $\pm 10\%$  범위내를 말한다.

※모신탁에의 투자비율은 가격변동으로 인한 편입비율 조정외에는 특별한 사유가 없는 한 별도의 투자비율을 조정하지 아니할 계획입니다.

##### (2) 유동성자산(단기대출 및 금융기관에의 예치): 자산총액의 10%이하

※단. 집합투자업자가 수익자들에게 최선의 이익이 된다고 판단하는 경우에는 투자신탁 자산총액의 40%이하의 범위내에서 10%를 초과할 수 있습니다.

##### (3) 비교지수(Benchmark) : $(CSI300 \text{ 지수} * 90\%) + (Call \text{ 금리} * 10\%)$

### CSI300 지수

중국의 중증지수유한공사(中證指數有限公司, China Securities Index Co.,LTD)에서 중국의 상해와 심천거래소의 A 주를 대상으로 산출하는 지수로 거래량과 시가총액 등을 고려하여 300 개 내외의 종목으로 구성된 지수로서 2004.12.31 을 기준으로 하여 1,000 으로 시작한 지수입니다.

주1) 본 자투자신탁은 중국 본토지역의 주식 (China A Share) 등 을 투자대상으로 하는 해외 상장지수집합투자기구의 집합투자증권에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하는 해외 주식형 집합투자기구로서, 성과 비교를 위하여 (CSI300지수 \* 90%) + (Call 금리 X 10%)를 비교지수로 하고 있습니다. 그러나 이 지수는 다른 지수로 변경될 수 있으며, 비교지수가 변경되는 경우 집합투자업자의 인터넷 홈페이지에 공시될 것입니다.

### 나. 위험관리

본 자투자신탁에서는 기본적으로 환헷지 전략을 실행하지 않고 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁에서 환헷지 전략을 실행할 계획입니다.

### 다. 수익구조

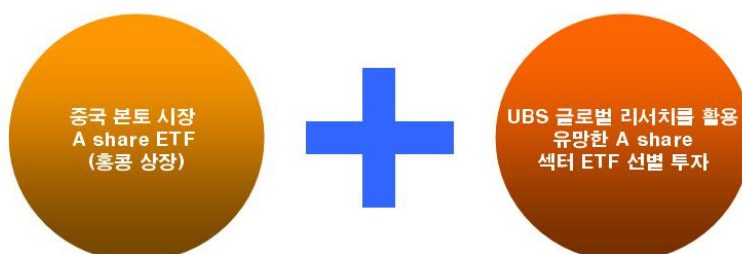
본 투자신탁은 중국 본토지역의 주식 (China A Share) 등 을 투자대상으로 하는 해외 상장지수집합투자기구의 집합투자증권에 60% 이상 투자하는 모투자신탁에 투자하는 자투자신탁으로써 모투자신탁의 운용 실적에 따라 주된 이익 또는 손실이 발생합니다. **그러나 상기의 투자전략 등이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.**

### [모투자신탁의 투자목적]

#### 가. 투자전략

- 자산총액의 60% 이상을 중국 본토지역의 주식 (China A Share) 등 을 투자대상으로 하는 해외 상장지수집합투자기구의 집합투자증권에 주로 투자하여 장기적으로 중국 본토주식시장 상승에 따른 이익 추구
- 잔여 신탁재산은 국공채 등 안정자산에 투자, 운용하여 실현수익을 방어하고자 함

#### <운용계획>



#### 비교지수 대비 초과 수익률 추구

- 홍콩에 상장된 중국본토 지수 ETF에 주로 투자
- 추가 수익 추구를 위해 홍콩에 상장된 중국본토 섹터 ETF에 투자 가능

\* 위 운용전략 및 투자비중은 예시목적으로 당사의 운용 판단 및 증시 상황 등에 따라 달라질 수 있습니다.

## <A Share 투자유니버스>

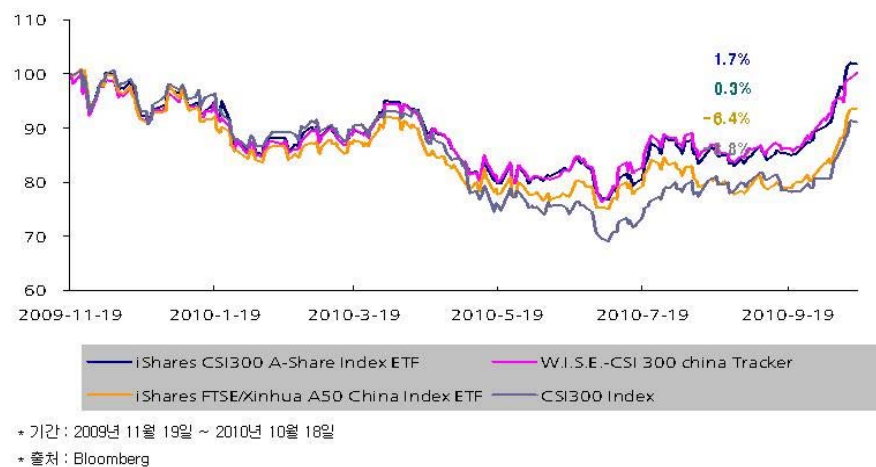
ETF	설정일	Board Lots	NAV	Market Cap (Mil.)	Market Cap (USD Mil.)	기준통화	일일평균거래량		추종지수	상장지역
							Unit	KRW Mil.		
iShares FTSE/Xinhua A50 China Index ETF	2004-11-15	100 units	12.36	56,519	7,293	HKD	111,000,000	205,794	XIN50	HK
db x-trackers CSI300 Index ETF	2010-03-16	300 units	7.24	1,210	156	HKD	22,769,594	24,728	CSI300	HK
W.I.S.E.-CSI 300 china Tracker	2007-07-17	200 units	32.65	6,131	791	HKD	2,194,134	10,746	CSI300	HK
W.I.S.E.-SSE 50 china Tracker	2009-04-15	100 units	20.5	459	59	HKD	521,469	1,604	SSE50	HK
iShares CSI300 A-Share Index ETF	2009-11-18	100 units	26.9	1,328	171	HKD	346,969	1,400	CSI300	HK
Listed Index Fund China A Share (Panda) C	2008-04-11	10 units	3570	6,960	81	JPY	21,317	1,027	CSI300	Tokyo
db x-trackers FTSE/Xinhua China 25 ETF	2007-06-19	10 units	229.2	2,315	27	HKD	230	8	SE XINHUA CHINA 25	HK

- ◆ A 주 관련 Index 를 추종하는 ETF 는 총 7 개 (홍콩시장 6 개, 일본시장 1 개) (2010 년 10 월 기준)
- ◆ 거래량이 적은 2 개의 ETF 를 제외하고 유동성이 있는 5 개의 ETF 로 포트폴리오 구성 가능

※ 위 투자대상 ETF 는 예시목적으로 당사의 운용판단 및 증시상황 등에 따라 달라질 수 있습니다.

▶ 그 외에도 CSI300 Sector Index 를 추종하는 다양한 Sector ETF 가 거래 중이므로 유망 섹터 ETF 를 일정 범위 내에서 편입하여 초과수익을 추구

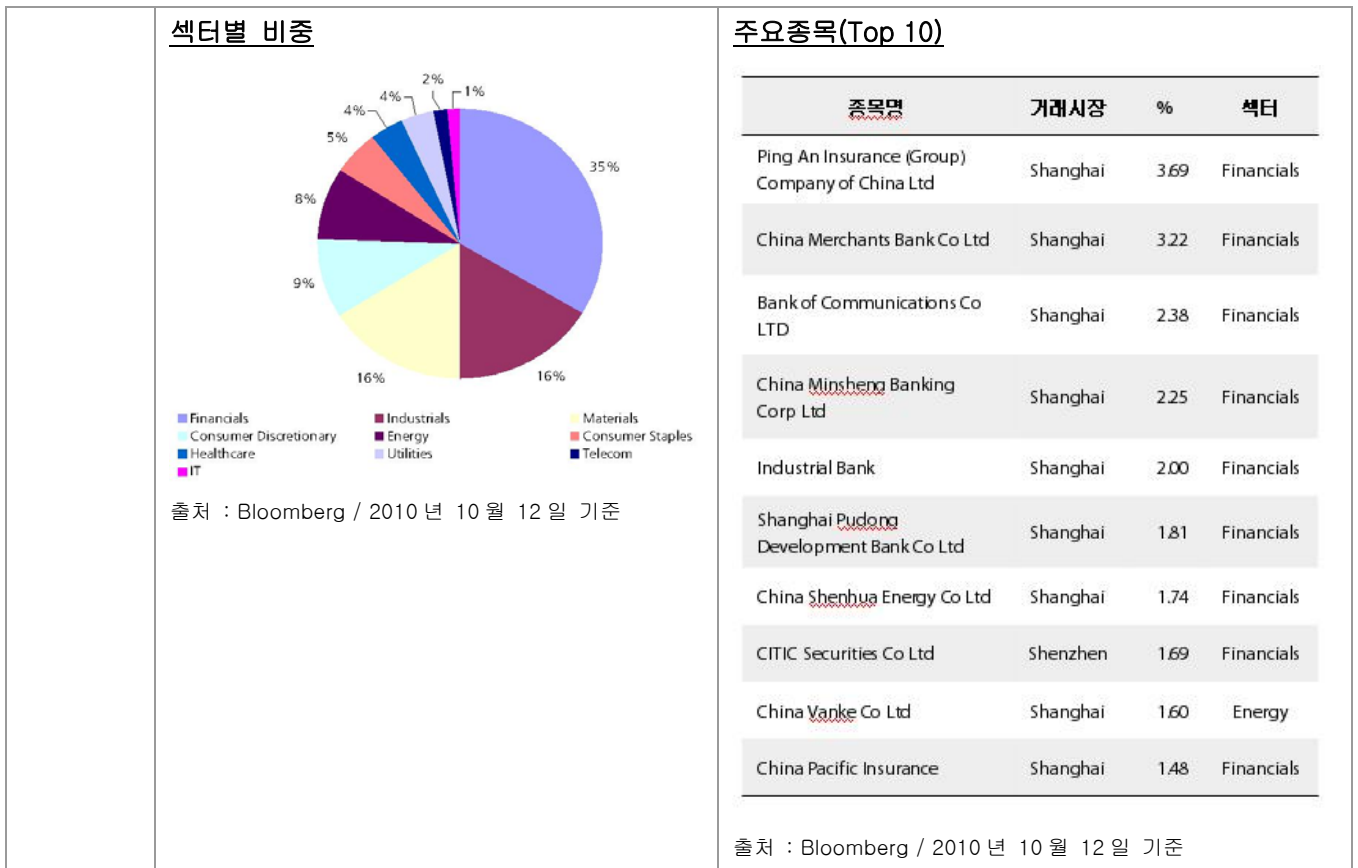
## \* 투자대상 ETF 와 CSI300 지수 수익률 비교



- ◆ 과거 시점에서의 지수 성과가 미래 시점에서의 지수 성과를 보장하지 않습니다.
- ◆ A share ETF 의 경우, 보수 및 각종 비용 등에 의해 발생하는 Tracking Error 이외에도 A share 투자를 위한 QFII 의 제약에 따른 프리미엄으로 인하여 추가적인 Tracking Error 가 발생합니다.
- ◆ 동 펀드 또한 CSI300 지수 및 XIN50 지수 등 중국 A 주 시장을 추종하는 ETF 에 대부분 투자할 예정이지만, 지수를 추종하기 어려울 수 있으며 Tracking Error 가 발생할 수 있습니다.

\* CSI300 인덱스란?

:상해거래소 및 심천거래소의 상장종목 중 대표적인 300개 종목으로 이루어진 지수



나. 수익구조

본 투자신탁은 중국 본토지역의 주식 (China A Share)등 을 투자대상으로 하는 해외 상장지수집합투자 기구의 집합투자증권에 **주로 투자하는** 해외 재간접형 집합투자기구로서 중국 본토주식 등의 가격변동에 따른 운용 실적에 따라 주된 이익 또는 발생됩니다.

다. 위험관리

■ 조직적 리스크관리로 펀드 손실 가능성 축소

- Risk Control 팀, 컴플라이언스팀 등 전담조직에 의한 체계적 펀드 위험 관리

■ **모투자신탁의 환헷지(하나 UBS 슈퍼차이나 A Share ETF 증권 모투자신탁[주식-재간접형])**

- 외화자산투자에 따른 환율변동위험은 통화선물 또는 선물환 계약등을 통해 헷지하며, 편입된 집합투자증권(외화주식 포함. 이하 이호에서 같음) 투자금액의 90±10%를 목표로 헷지합니다. 다만, 투자하고 있는 집합투자증권이 자체적으로 환헷지를 하는 경우 환헷지 대상에서 제외합니다.
- 하위 펀드의 표시통화와 동 펀드에서 투자하는 유가증권 통화와의 차이로 인한 환위험은 존재
- 단, 이 투자신탁은 개방형 투자신탁으로 해지가 빈번하다는 제약조건하에 환헷지를 수행하므로 투자기간 중 발생손익에 대한 환율변동위험을 전적으로 회피할 수는 없음. 또한 이 투자신탁의 만기와 통화선물 만기의 차이로 rollover 위험이 남게 됨.

※ 환헷지란 선물환 계약 등을 이용하여 펀드의 매수시점과 매도시점의 환율의 변동으로 인한 손실위험



을 회피하거나 줄이는 것을 뜻합니다. 즉 해외펀드의 대부분은 해외통화로 자산을 매입하기 때문에 운용 도중 환율이 하락할 경우(원화절상) 환차손(환율 변동에 따른 손실)이 발생할 수 있으며 이러한 추가적인 손실을 방지하기 위하여 환헷지를 실시하는 것입니다. 그러나 반대로 환율이 상승할 경우(원화절하) 환헷지로 인해 오히려 추가 이익의 기회가 상실될 수 있으며 환헷지 계약의 만기 후 재계약을 할 경우 손실이 발생할 수 있습니다.

그러나 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자·판매회사·신탁업자 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 수익자에 대해 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

#### 4. 주요 투자위험

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.

아래의 표는 이 투자신탁 상품 투자시 반드시 인지해야 할 위험을 중요도 순으로 나열한 것으로 이 투자신탁에서 투자하고 있는 모투자신탁에 관한 위험을 포함한 내용입니다

- 일반위험 : 집합투자기구의 가치에 직접 영향을 주는 위험으로서 이 집합투자기구가 노출된 위험을 나열한 것입니다.
- 특수위험 : 집합투자기구의 고유한 형태 또는 투자전략 및 투자방침으로 인하여 발생하는 위험으로서 이 집합투자기구가 노출되어 있는 위험을 나열한 것입니다.
- 기타 투자위험 등 : 일반위험 및 특수위험 외에 일반적으로 발생가능성이 낮거나 집합투자기구의 가치변동에 영향이 비교적 작은 위험이지만, 그럼에도 불구하고 투자자가 투자의사 결정시 반드시 참고하여야 할 위험으로서 이 집합투자기구가 노출된 위험을 나열한 것입니다.

##### 가. 일반위험

구 분	투자위험의 주요 내용
시장위험 및 개별위험	본 자투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 집합투자재산을 지분증권, 채무증권, 수익증권 등 각종 증권 및 집합투자증권 (이하 총칭 “투자증권”)에 투자함으로써 투자증권의 가격변동, 이자율 변동 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 집합투자재산의 가치는 투자증권 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다
재간접투자 위험	본 자투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 집합투자증권 (상장지수집합투자기구 포함)에 주로 투자하는 재간접형 집합투자기구이므로 타 집합투자기구의 경우보다 일반적으로 환매기간이 더 소요될 수도 있습니다. 또한 집합투자증권은 평가기준일에 공고된 가격을 기준으로 평가하므로 당해 자투자신탁에 대하여 매입 청구시 적용되는 기준가격은 일정기간 이전 가격으로 평가된 가격입니다.
환율변동에 따른 위험	해외 자산에의 투자는 필연적으로 국내통화와 투자대상국 통화와 간의 환율변동에 노출되게 됩니다. 따라서, 환율변동에 따른 집합투자재산의 가치변동이 발생할 수

	<p>있습니다.</p> <p>환헷지 계획에도 불구하고, roll over, NAV 변동, 선물/선도환 시장 변화, 목표비율과 실제비율과의 차이, 환헷지 시행 수준, 또한 시장상황에 따른 대체통화(USD)를 활용한 헷지로 인한 환율 변동 관련위험은 남아있습니다.</p> <p>본 자투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 중국본토의 주식 등의 성과를 추종하는 해외 상장지수집합투자기구에 투자합니다.</p> <p>모 투자신탁은 환위험을 회피하기 위한 전략으로 중국본토의 통화에 대한 환위험을 회피하기 보다는 투자대상인 상장지수집합투자기구의 표시통화에 대하여 주로 환위험을 회피할 계획입니다. 따라서, 상장지수집합투자기구의 성과를 추종할 수 있으나 중국본토의 통화와 투자대상인 상장지수집합투자기구의 표시통화간의 환율변동위험에 노출될 수 있습니다. 경우에 따라서는 해당 투자대상 국가 및 투자대상 상장지수집합투자기구의 유통국가에서 발생하는 예상치 못한 경제적인 사건 등으로 인하여 환율 관련 추가적 불이익이 발생할 수 도 있습니다.</p> <p>※ 특정국가의 환율정책 변경에 따른 위험: 현재 투자대상국가의 경우 대달러 환율의 일정 범위 내에서만 변동하는 관리 변동환율제가 적용되고 있으나 해당국가의 통화 당국이 통화정책을 변경하여 일일 변동폭을 확대하거나 완전 변동환율제로 변경하는 등 통화정책의 변경으로 인한 추가적인 손실이 발생할 수도 있습니다.</p>
<b>이자율 변동위험</b>	일반적으로 채권 등 채무증권의 가격은 이자율의 변동에 따라 변동됩니다. 이자율이 하락하면 채무증권의 가격의 상승에 의한 자본이익이 발생하나, 이자율이 상승하면 채무증권의 자본손실이 발생합니다. 따라서 채무증권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장 상황에 따라 손실 또는 이익이 발생할 수 있습니다.
<b>신용위험 및 부 도위험</b>	이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 투자적격등급이상(A-)이상의 채권 등에 투자할 예정이나, 발행사의 신용평가 등급이 하락하거나, 부도 등의 신용사건(Credit Event)이 발생할 경우 채무증권의 가격이 하락하거나 환금성이 제약되는 등의 위험이 있습니다.
<b>파생상품투자 위험</b>	파생상품(선물, 옵션에 등에 투자)은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대 효과(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.
<b>피투자집합투자 기구 투자위험</b>	본 자투자신탁은 집합투자재산의 대부분을 단일 모투자신탁의 수익증권에 투자하기 때문에 투자성과가 모투자신탁의 손익에 연동되는 위험이 있습니다. <b>또한 모투자신탁의 청산 시 자투자신탁 또한 해지될 수 있습니다.</b>

#### 나. 특수위험

구 분	투자위험의 주요 내용
<b>국가위험</b>	본 자투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 <u>중국 본토지역의 주식 (China A Share)등</u>

	<p><u>을 투자대상으로 하는 해외 상장지수집합투자기구의 집합투자증권</u>에 투자하기 때문에 투자대상국가 및 상장지수집합투자증권 유통국가의 시장, 정치 및 경제상황 등과 관련된 위험에 노출되어 있습니다.</p> <p>또한 각 국가의 외국인에 대한 투자제한, 조세제도 변화 등의 정부 정책적 변화에 따르는 위험 및 사회 전반적인 투명성부족 등으로 인한 공시자료의 신뢰성 결여 등과 관련된 위험이 존재하며, 이는 운용에 불리한 영향을 끼칠 수 있고, 운용 성과에 부정적 영향을 미칠 수 있으며, 집합투자재산의 가치손실로도 이어질 위험이 있습니다.</p>
<b>외국세법에 의한 과세에 따른 위험</b>	<p>해외 유가증권에 투자할 경우 해당 유가증권이 특정 국가에 상장되어 거래됨에 따라 특정 외국의 세법에 의한 배당소득세, 양도소득세 등이 부과(경우에 따라서는 소급적용)될 수 있으며, 향후 특정 외국의 세법 변경으로 높은 세율이 적용될 경우 세후배당소득, 세후양도소득 등이 예상보다 현저히 감소할 수 있습니다.</p>
<b>거래상대방 및 신용위험</b>	<p>보유하고 있는 국내외 유가증권, 단기 금융상품을 발행한 회사가 신용등급의 하락 또는 부도 등과 같은 신용사건에 노출되는 경우 그 유가증권, 단기금융상품 등의 가치가 하락할 수 있습니다.</p>
<b>유동성 위험</b>	<p>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.</p>
<b>자금송환위험</b>	<p>본 자투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 해외 상장집합투자기구 등에 투자하기 때문에, 해당 투자대상 국가로부터 배당소득 및 매매차익의 본국송환행위 또는 투자자산의 매매절차와 관련된 행위에 제한을 받을 수 있습니다. 투자자금 (원금, 배당소득, 매매차익 등)의 송환 관련 정부의 승인이 지연되거나 거절될 위험이 있습니다.</p>
<b>지수추적오차 (Tracking Error) 위험</b>	<p>집합투자재산을 ETF 등에 주로 투자함으로써 ETF 가격이 하락할 경우 손실이 발생하는 등의 위험이 있으며, A share ETF의 경우, 보수 및 각종 비용 등에 의해 발생하는 Tracking Error 이외에도 A share 투자를 위한 QFII의 제약에 따른 프리미엄으로 인하여 추가적인 Tracking Error가 발생합니다. 동 펀드 또한 CSI300 지수 및 XIN50 지수 등 중국 A주 시장을 추종하는 ETF에 대부분 투자할 예정이지만, 지수를 추종하기 어려울 수 있으며 Tracking Error가 발생할 수 있습니다.</p>
<b>모자형 구조 위험</b>	<p>이 투자신탁은 모투자신탁의 집합투자기구가 발행한 집합투자증권을 취득함으로써, 간접적으로 주식 또는 채무증권 등에 투자하게 됩니다. 따라서 주식 또는 채무증권에의 투자비중 조절은 모투자신탁 집합투자증권의 매입 및 환매를 통하게 됩니다. 따라서, 주식 또는 채무증권에 직접 투자하는 투자신탁과 달리, 집합투자증권의 매입 또는 환매에 필요한 기간으로 인하여 투자비중 조절을 신속하게 반영하지 못할 위험이 있습니다. 특히, 이 투자신탁이 최초로 설정되는 당일에는 집합투자증권의 매입에 필요한 기간으로 인하여 모투자신탁에 투자할 수 없는 위험이 있습니다.</p>

※ 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

## 5. 투자위험에 적합한 투자자유형

- 자투자신탁은 모자형투자신탁의 자투자신탁으로서 위험자산으로 분류되는 자산 [[중국 본토지역의 주식\(China A Share\)](#) 등] 을 투자대상으로 하는 [해외 상장지수집합투자기구의 집합투자증권](#)에 투자하는 모투자신탁의 수익증권] 에 주로 투자하고 환율변동위험에 노출될 수 있는 집합투자기구로서, 위험자산에 투자하지 않거나 위험자산에의 투자비중이 낮은 집합투자기구에 비하여 가격변동성이 큰 위험이 있으므로 **5등급 중 1등급에 해당되는 수준(매우높은 위험수준)의 투자위험**을 지니고 있습니다.
- 따라서 본 투자신탁은 중국 본토시장의 변화와 중국 본토주식등의 가격변동이 상관관계가 있음을 이해하며 외국통화로 표시된 주식 및 해외 상장지수집합투자기구 등 과 관련된 투자위험을 감내할 수 있고 투자원본 손실이 발생할 수 있다는 위험을 잘 아는 투자자에게 적합합니다. 본 투자신탁에 대한 권장투자기간은 3년 이상입니다.



[투자신탁 위험등급 분류기준에 따른 개요 및 펀드예시(※)]

위험등급	분류기준	상세설명
1등급	매우높은 위험	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 위험자산에 최소 60% 이상 투자하는 집합투자기구</li> <li>• 최대손실가능비율이 투자원금대비 -30% 이상인 금융공학형집합투자기구</li> <li>• 분산요건을 충족하지 않으며, 인덱스를 추적하는 집합투자기구</li> <li>• 분산요건을 충족하되, 레버리지를 사용하여 인덱스를 추적하는 집합투자기구</li> <li>• 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구</li> </ul>
2등급	높은위험	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 위험자산에 최대 50% 이상 투자할 수 있는 집합투자기구</li> <li>• 최대손실가능비율이 투자원금대비 -10%이상 -30% 미만인 금융공학형 집합투자기구</li> <li>• 분산요건을 충족하며, 레버리지를 사용하지 않고 인덱스를</li> </ul>

		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	매우낮은 위험	• 단기금융 집합투자기구(MMF) • 국공채 전용 집합투자기구 • 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구

- 주1) 위 집합투자기구의 위험등급 분류기준은 하나UBS자산운용(주)의 자체적인 기준에 따른 것이며, 투자자 본인이 판단하는 기준 또는 다른 집합투자업자의 기준과 차이가 있을 수 있습니다.
- 주2) 모자형펀드의 경우, 모펀드의 위험등급을 기초로 각 자펀드의 모펀드 편입비율을 고려하여 자펀드의 위험등급을 판단합니다.

## 6. 책임운용전문인력(2010.11.24 현재)

가. 운용전문인력

성명	생년	직위	운용현황		주요운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른운용 자산규모	
이경수	1975	부장	17 개	1,121 억	- 연세대 경제학
			[성과보수가 약정된 집합투자기구]		- 서울대 국제대학원
			-	-	- 이머징 시장 조사 및 세일즈 업무 7년

- 주 1) 상기인은 이 투자신탁이 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 책임운용전문인력입니다.

## 7. 투자실적추이 (세전기준)

: 신규펀드로 해당사항 없습니다.

## III. 매입·환매관련 정보

## 1. 수수료 및 보수

- 이 투자신탁은 운용 및 판매 등의 대가로 수수료 및 보수를 지급하게 됩니다.
- 이 집합투자기구의 투자자는 판매보수와 관련하여 집합투자증권의 판매회사(투자매매업자 또는 투자중개업자)로부터 해당 집합투자기구의 투자자에게 지속적으로 제공하는 용역의 대가에 관한 내용이 기재된 자료를 교부 받고 설명 받으셔야 합니다.

### 가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

구 분	지급비율		지급시기
	종류 A	종류 C1 및 종류 C-E	
선취판매수수료	납입금액의 1.0% 이내 <sup>(주)</sup>	-	매입시
후취판매수수료	해당사항 없음		-
환매수수료	30 일 미만 이익금의 70% 30 일 이상 90 일 미만 이익금의 30%		환매시

주) 판매수수료는 판매회사가 납입금액의 1.0%이내에서 수수료율을 달리 정할 수 있으며, 판매회사 별 수수료율은 집합투자업자, 판매회사 및 금융투자협회 인터넷 홈페이지에 공시 될 예정입니다.

### 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

구분	지급비율(연간, %)						지급시기
	종류 A	종류 C1	종류 C2	종류 C3	종류 C4	종류 C-E	
집합투자업자보수	0.60%	0.60%	0.60%	0.60%	0.60%	0.60%	3개월 후급
판매회사보수	0.60%	1.50%	1.35%	1.20%	1.00%	1.00%	
신탁업자보수	0.05%	0.05%	0.05%	0.05%	0.05%	0.05%	
일반사무관리보수	0.02%	0.02%	0.02%	0.02%	0.02%	0.02%	
기타비용 <sup>주1)</sup>	실비	실비	실비	실비	실비	실비	사유발생시
총보수 및 비용 <sup>주2)</sup>	1.27%	2.17%	2.02%	1.87%	1.67%	1.67%	
총보수 및 비용 (피투자집합투자기 구보수포함) <sup>주3)</sup>	2.27%	3.17%	3.02%	2.87%	2.67%	2.67%	
증권거래비용 <sup>주4)</sup>	실비	실비	실비	실비	실비	실비	사유발생시

주1) 기타비용은 증권에의 위탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적·반복적으로 지출되는 비용(증권거래 비용 및 금융비용 제외)등에 해당하는 것으로 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 기타비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타비용 비율을 연 환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.

주2) 증권거래비용은 회계기간이 경과한 경우에는 직전회계연도의 증권거래비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 증권거래비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.

주3) 기타비용 및 증권거래비용외에 증권신고서 제출에 따른 발행분담금 등의 비용이 추가로 발생할 수

있습니다.

다. 판매수수료 및 보수·비용 연간기준 예시표

구분	1년후	3년후	5년후	10년후
종류 A	342,126	531,403	740,080	1,360,210
종류 C1	324,882	974,152	1,623,534	3,553,307
종류 C-E	273,639	862,647	1,512,028	3,441,802


- 주 1) 투자자가 1,000 만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 판매수수료 또는 보수·비용을 누계액으로 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%, 수수료율 및 총 보수·비용비율은 일정한 것으로 가정하였습니다. 그러나 실제 투자자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 기타비용의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 실제 부담하게 되는 보수 및 비용이 달라질 수 있음에 유의하시기 바랍니다.
- 주 2) 종류 C1의 보수는 매 1년 경과시마다 자동으로 종류 C2, C3, C4로 전환된 것을 전제로 계산된 보수 비용입니다.
- 주 3) 종류 A 수익증권과 종류 C1 수익증권의 총보수·비용이 일치하는 시점은 대략 1년이 되는 시점이나 추가납입, 보수등의 변경 등에 따라 달라질 수 있습니다.

## 2. 과세

투자소득에 대한 과세는 소득이 발생하는 투자신탁 단계에서의 과세와 수익자에게 이익을 분배하는 단계에서의 과세로 나누어집니다.

### 가. 투자신탁에 대한 과세 - 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙

투자신탁 단계에서는 소득에 대해서 별도의 세금 부담을 하지 않는 것을 원칙으로 하고 있습니다. 투자신탁재산에 귀속되는 이자·배당소득은 귀속되는 시점에는 원천징수 하지 아니하고 집합투자기구로부터의 이익이 투자자에게 지급하는 날(특약에 따라 원본에 전입되는 날 및 신탁계약기간 연장하는 날 포함)에 집합투자기구로부터의 이익으로 원천징수하고 있습니다. 다만, 외국원천징수세액은 다음과 같은 범위를 한도로 환급을 받고 있습니다.



환급비율 : (과세대상소득금액 / 국외원천과세대상소득금액)  
단, 환급비율 > 1 이면 1, 환급비율 < 0 이면 0으로 함

발생소득에 대한 세금 외에 투자재산의 매입, 보유, 처분 등에서 발생하는 취득세, 등록세, 증권거래세 및 기타 세금에 대해서는 투자신탁의 비용으로 처리하고 있습니다.

### 나. 수익자에 대한 과세 - 원천징수 원칙

수익자는 집합투자기구로부터의 이익을 지급받는 날(특약에 따라 원본에 전입되는 날 및 신탁계약기간 연장되는 날 포함)에 과세이익에 대한 세금을 원천징수 당하게 되며, 투자신탁의 수익증권을 계좌간 이체, 계좌의 명의변경, 실물양도의 방법으로 거래하는 경우에도 보유기간 동안 발생한 과세이익에 대한 세금을 원천징수하고 있습니다. 다만, 해당 집합투자기구로부터의 과세이익을 계산함에 있어서 집합투자기구가 투자하는 증권시장에 상장된 증권(채권 및 외국집합투자증권 등 제외) 및 이를 대상으로 하는 선물, 벤처기업의 주식 등에서 발생하는 매매·평가손익을 분배하는 경우 당해 매매·평가손익은 과세대상인 배당소득금액에서 제외하고 있습니다.

#### 다. 수익자에 대한 과세율 - 개인 15.4%(주민세 포함), 일반법인 14%

거주자 개인이 받는 투자신탁의 과세이익에 대해서는 15.4% (소득세 14%, 주민세 1.4%)의 세율로 원천징수 됩니다. 이러한 소득은 개인의 연간 금융소득 합계액(이자소득과 China소득)이 4천만원 이하인 경우에는 분리과세 원천징수로 납세의무가 종결되나, 연간 금융소득 합계액(이자소득과 China소득)이 4천만원을 초과하는 경우에는 4천만원을 초과하는 금액을 다른 종합소득(부동산임대소득, 사업소득, 근로소득, 기타소득)과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.

내국법인이 받는 투자신탁의 과세이익은 14%의 세율로 원천징수(금융기관 등의 경우에는 제외)됩니다. 이러한 소득은 수익자인 법인의 결산 시점에 투자신탁으로부터 받게 되는 수입금액과 당해 법인 수입금액 전체를 합산한 소득에 대하여 법인세율을 적용하여 과세하며, 이전에 납부한 원천징수세액은 기납부세액으로 공제 받게 됩니다.

※ 상기 투자소득에 대한 과세내용 및 각 수익자에 대한 과세는 정부 정책, 수익자의 세무상의 지위 등에 따라 달라질 수 있습니다. 그러므로, 수익자는 투자신탁에 대한 투자로 인한 세금 영향에 대하여 조세전문가와 협의하는 것이 좋습니다.

### 3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차

#### 가. 기준가격 산정

구분	내용
기준가격 산정방법	<p>당일에 공고되는 기준가격[당해 종류 수익증권의 기준가격]은 그 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁[당해 종류 수익증권의 상당액]의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(순자산총액[당해 종류 수익증권의 순자산총액])을 직전일의 수익증권[당해 종류 수익증권] 총좌수로 나누어 산출하며, 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다.</p> <p>※ 모자형투자신탁에서는 자투자신탁에서 모아진 신탁재산을 모투자신탁에서 통합하여 운용합니다. 그러나, 모투자신탁은 자투자신탁과는 달리 투자신탁보수를 부과하지 않으므로 모투자신탁과 자투자신탁의 기준가격에 차이가 발생할 수 있습니다.</p>
기준가격 산정주기	기준가격은 매일 산정합니다. 일반사무관리회사는 이 투자신탁 기준가격을 매일 산정하여 집합투자업자에 통보하여야 합니다.
기준가격 공시시기	산정된 기준가격을 매일 공고·게시합니다.



기준가격  
공시방법 및 장소

[서류공시]

판매회사영업점에서 게시 및 공시합니다.

[전자공시]

집합투자업자([www.ubs-hana.com](http://www.ubs-hana.com)) 인터넷홈페이지에서 전자 공시합니다.

판매회사 인터넷홈페이지에서 전자 공시합니다.

한국금융투자협회([www.kofia.or.kr](http://www.kofia.or.kr)) 인터넷홈페이지에서 전자 공시합니다.

주 1) 공휴일, 국경일 등은 기준가격이 공시되지 않습니다.

나. 매입 및 환매절차

(1) 매입

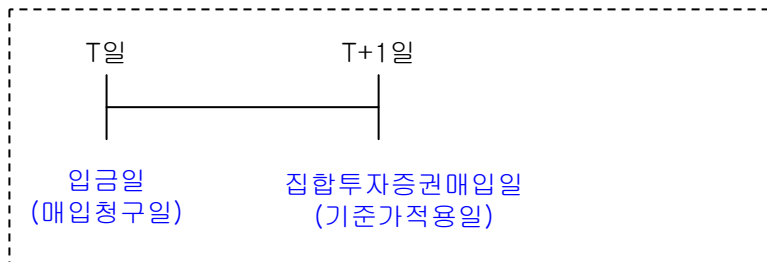
1) 매입방법

이 투자신탁의 수익증권은 판매회사 영업시간 중 판매회사 창구에서 직접 매입 신청하실 수 있습니다. 다만, 판매사에서 온라인 판매를 개시하는 경우, 온라인을 통한 매입도 가능합니다. 또한 이 투자신탁의 수익증권 매입시 자동이체를 통한 자금납입이 가능함을 알려드립니다.

2) 매입청구시 적용되는 기준가격

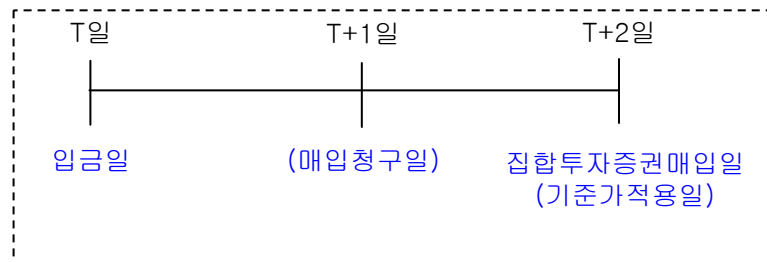
- 오후 5시 이전에 자금을 납입한 경우

: 자금을 납입한 영업일로부터 제2영업일에 공고되는 기준가격 적용



- 오후 5시 경과후에 자금을 납입한 경우

: 자금을 납입한 영업일로부터 제3영업일에 공고되는 기준가격 적용



- 이 투자신탁을 최초로 설정하는 때에는 투자신탁 최초설정일의 기준가격은 1,000 원으로 합니다.

(2) 환매

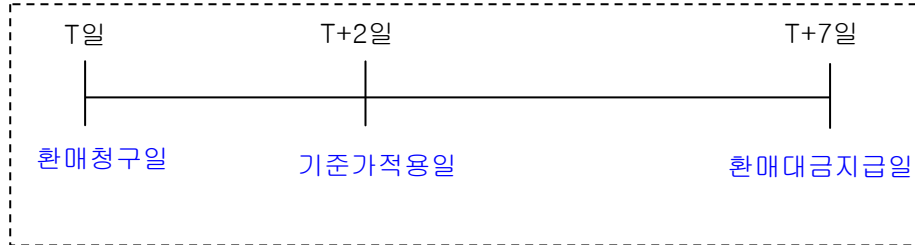
1) 수익증권의 환매방법

이 투자신탁의 수익증권을 환매하시려면 판매회사의 영업점에서 환매청구 하거나 판매회사에 따라 인터넷에서 온라인 환매청구를 할 수 있습니다.

2) 환매청구시 적용되는 기준가격 및 환매대금 지급시기

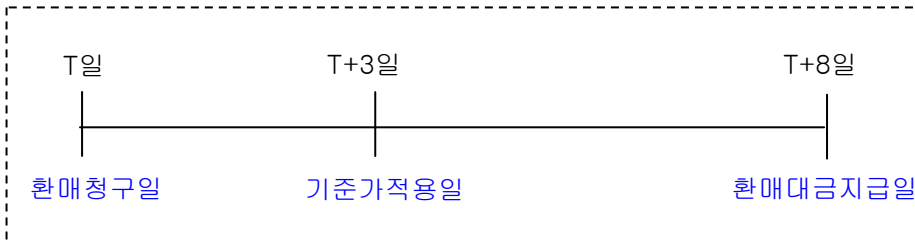
- 오후 5시 이전에 환매를 청구한 경우

: 환매를 청구한 날로부터 제3영업일의 기준가격을 적용하여 제8영업일에 환매대금 지급



- 오후 5시 경과후에 환매를 청구한 경우

: 환매를 청구한 날로부터 제4영업일의 기준가격을 적용하여 제9영업일에 환매대금 지급



4. 전환절차 및 방법 : 해당사항 없습니다.

## IV. 요약 재무정보

: 회계기간 경과 전이므로 해당사항 없습니다.