

투자위험등급:
2 등급
[높은위험]

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 분할매수 증권투자신탁(제 1 호)[주식혼합]에 대한 투자설명서의 내용중 중요사항을 발췌한 요약 정보를 내용을 담고 있습니다. 따라서 하나 UBS 분할매수 증권투자신탁(제 1 호)[주식혼합] 수익증권을 매입하기 전에 반드시 증권신고서 또는 정식 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : 하나 UBS 분할매수 증권투자신탁(제 1 호)[주식혼합]
 2. 집합투자기구 분류 : 투자신탁, 증권(혼합주식형), 개방형, 단위형, 종류형
 3. 집합투자업자 명칭 : 하나 UBS 자산운용주식회사
 4. 판 매 회 사 : 금융투자협회(kofia.or.kr) 및 집합투자업자(ubs-hana.com) 홈페이지 참조
 5. 작 성 기 준 일 : 2013 년 6 월 27 일
 6. 증권신고서 효력발생한 날 : **2013 년 7 월 3 일**
 7. 모집(매출) 증권의 종류 및 수[모집(매출) 총액] : 투자신탁의 수익증권[1 조좌]
 8. 모집(매출) 기간(판매기간) : 2010 년 6 월 21 일 ~ 2010 년 7 월 20 일
 9. 존 속 기 간 : 별도로 정해진 신탁계약기간은 없음
 10. 집합투자증권신고서 및 투자설명서의 열람장소
 - 가. 집합투자증권신고서
전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → dart.fss.or.kr
 - 나. 투자설명서
전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → dart.fss.or.kr
한국금융투자협회 홈페이지 → kofia.or.kr
서면문서 : 집합투자업자, 금융위원회, 각 판매회사
- ※ 이 간이투자설명서는 효력발생일까지 증권신고서의 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 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 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

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 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.
7. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.
8. 이 투자신탁은 최초설정 후 주식시장이 하락할 경우, 사전에 정해진 기준에 따라 주식편입비율을 높여 나가게 되며, 규약에서 정한 주식 최고 투자한도 수준까지 주식편입비율이 높아지는 특성이 있습니다. 주식시장이 설정 후 계속 상승하는 경우에는 주식편입비율이 낮아, 주식시장 대비 성과가 부진할 수 있으며, 주식시장이 설정 후 계속 하락하는 경우에는 원금손실의 위험이 있습니다.

I. 집합투자기구의 투자정보

1. 투자목적

이 투자신탁은 국내 주식을 법 시행령 제 94 조제 2 항제 4 호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여, 투자신탁재산의 90%이하를 국내 주식에 투자합니다. 투자신탁 최초 설정시점에서 일정비율 주식 투자 후 기준지수(1,650pt) 대비 종가기준으로 종합주가지수(KOSPI)가 일정수준 이상 하락하는 시점에서 주식 투자비율을 추가적으로 점차 높이는 주식 분할 매수 전략을 수행하여 중장기적인 주식상승에 따른 수익 추구를 목적으로 하는 증권투자신탁(혼합주식형)입니다.

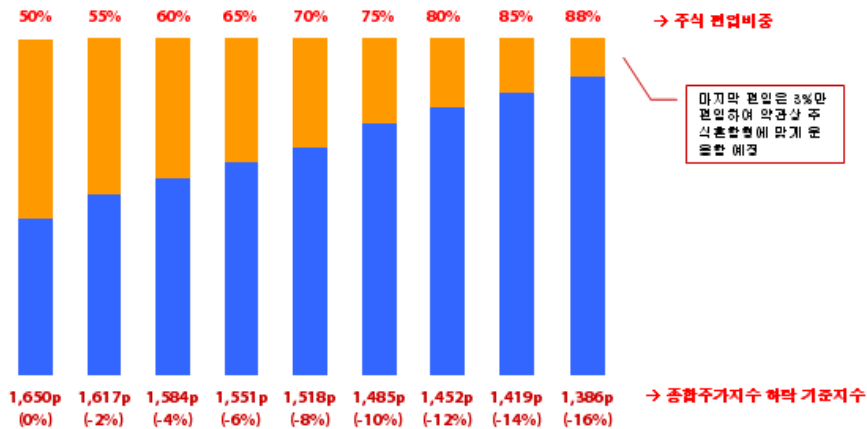
그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

2. 투자전략 및 위험관리

(1) 투자전략

- 이 투자신탁은 국내 주식을 법 시행령 제 94 조제 2 항제 4 호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하며, 투자신탁 최초 설정시점에서 일정비율 주식투자 후 기준지수(1,650pt) 대비 종가기준으로 종합주가지수(KOSPI)가 일정수준 이상 하락하는 시점에서 주식 투자비율을 추가적으로 점차 높이는 주식 분할 매수 전략을 수행하여 중장기적인 주식상승에 따른 수익 추구를 목적으로 합니다.
- 인덱스 포트폴리오를 구성하여, 종합주가지수 수익률과의 추적오차 최소화를 추구 합니다.
- 기준지수(1,650pt) 대비 종가기준으로 종합주가지수(KOSPI)가 1,617pt 초과해 있으면 최초 주식편입비는 50%수준에서 투자하게 되며, 1,617pt 이상 하락해 있으면 기준지수 대비 해당 비율만큼 주식편입비를 조절하여 운용을 시작하게 됩니다.
- 또한, 운용기간 중 기준지수 대비 종가기준으로 종합주가지수(KOSPI)가 정해진 비율 이상 하락한 경우 하락일 익영업일에 주식편입비율을 높여 나가는 주식분할 매수 전략을 수행합니다.
- 기준지수 대비 종가기준으로 종합주가지수(KOSPI)가 2% 이상 하락 할 때마다 익 한국거래소 개장일에 주식편입비를 5%씩 증가시키며, 단 마지막 편입 단계에서는 3%만 증가(최대 주식편입비 약 88%)하는 분할매수 전략을 수행함으로써 중장기적인 주식시장 상승에 따른 수익을 추구합니다.

[주식편입비율 조정 예시]



* 위 그래프는 운용전략을 설명하기 위한 예시이며, 실제 운용과정에서 주식시장의 변동 등(익일 주식 시장의 급변동 등)으로 주식에의 투자비율 등은 차이가 발생할 수 있습니다.

* 이 투자신탁의 출시 배경은 최근 주식시장은 상승 및 조정을 반복하고 있습니다. 시장의 움직임은 예측이 불가능하며, 따라서 분할매수를 통한 투자가 중요한 시점이라고 판단됩니다. 이러한, 시장환경과 고객의 니즈에 부합하기 위하여, 분할 매수전략을 통하여 자동자산배분전략을 수행하고자 합니다.

주식시장의 상승에 부담을 느끼고 하락이나 조정을 기다리다 투자시점을 놓치는 위험 또는 주식시장의 고점에서 일시에 자금을 투자함으로써 발생할 수 있는 손실 위험(거치식 투자에 따른 고유한 위험)을 줄이는 것을 운용전략으로 합니다. 이를 위하여 주식시장이 사전에 정한 기준 이상으로 하락하는 경우 추가적으로 주식편입비율을 높이는 전략을 시행합니다.

(2) 세부운용계획

- 종합주가지수 변동률은 매영업일 종가지수를 기준으로 하며, 실제 주식편입비 증가는 익 한국거래소 개장일 중에 이루어짐
- 주식 이외의 자산은 채권(국고채 ETF 포함) 또는 유동자산으로 운용
- 종합주가지수 1,650pt 대에 설정하는 경우 지수가 1,386pt 이하로 하락하는 경우 주식 편입비는 최대 약 88%까지 상승함 (따라서, 1,650pt 에서 2% 빠진 1,617 pt 이하로 하락하지 않으면 추가 매수 하지 않음)

* 주식 투자비율 조정은 편입비 조정 전영업일의 주식 평가액 기준으로 사전에 정한 주식 투자비율에 도달할 수 있도록 함.

- 종합주가지수가 반등 후 재차 하락하여 기존의 지수대에 도달하여도, 기존에 주식편입비를 증가시켰다면 동일 지수대에서 추가매수는 하지 않음
- 주식편입비가 최고 한도에 도달한 경우에는 더 이상의 주식편입비 조정은 하지 않음

(3) 종합주가지수별 주식 편입비율 예시

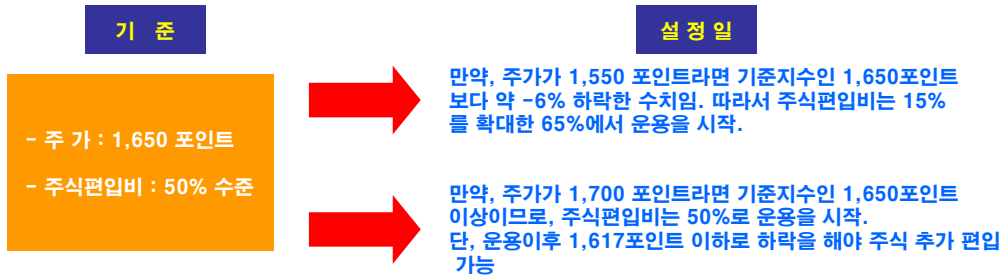
□ 주식투자 기준

- 1,650포인트에서 주식편입비 50%를 기준으로,
- 설정 당일 종가가 1,650포인트 보다 하락한 상태라면 설정 익 영업일에 주식 편입 기준 (주가 -

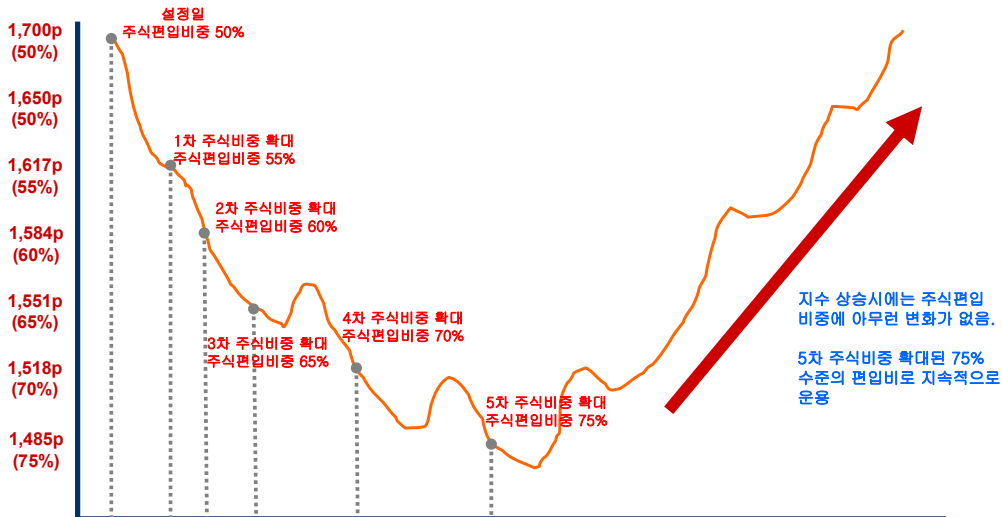
2% 하락시 주식 5% 추가 편입)에 맞추어 운용을 시작

- 설정일 당일 증가가 1,650포인트 이상이라면, 설정 일 영업일에 주식 편입 기준은 50%로 시작하여 운용
- 설정 이후, 주가가 추가로 하락하게 되면 주식 편입 기준에 맞추어 운용
- 주식 편입비의 최대폭은 88%이며, 이때 종합주가지수는 1,386포인트

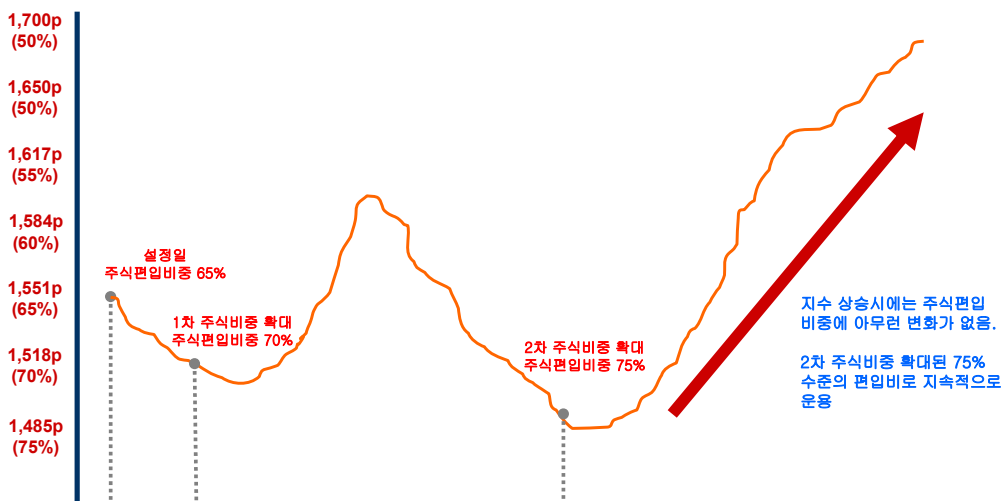
□ 예시



□ 최초설정일의 종가지수가 기준지수(1,650 pt)보다 높은 경우



□ 최초설정일의 종가지수가 기준지수(1,650 pt)보다 낮은 경우



* 본 도표는 단순 예시 목적이며 시장 상황에 따라 운용과정에서 변동 될 수 있습니다.

(4) 기준지수(1,650 pt) 설정 사유

□ 2000년 이후 국내시장의 평균 주가수익비율(PER)은 9.06 이며, 12개월 예상 수익으로 PER 9.06을 적용할 경우 종합주가지수는 1,650 포인트 수준

➔ 이에 따라, 1,650 포인트를 한국 주식시장의 균형점으로 인식하고 이를 기준으로 주가가 하락할 경우 분할매수 전략을 도입

(5) 참고지수 : (KOSPI 수익률 X 62%) + (Call 금리 X 38%)

주 1) 이 집합투자기구는 주식시장이 하락할 경우 추가적으로 편입비를 높이는 전략을 추구합니다. 따라서 주식에의 투자비율이 시장상황에 따라 변동되므로 비교지수를 설정할 수 없습니다. 펀드 성과의 단순한 참고를 위하여 (KOSPI 수익률 X 62%) + (Call 금리 X 38%)를 참고지수로 합니다. 그러나 이 지수는 다른 지수로 변경될 수 있으며, 참고지수가 변경되는 경우 집합투자업자의 인터넷 홈페이지에 공시될 것입니다.

(6) 위험관리

■ 조직적 리스크관리로 펀드 손실 가능성 축소

- 리서치팀과의 연계강화로 매니저 독자판단에 따른 오류 가능성 축소
- Risk Control 팀, 컴플라이언스팀 등 전담조직에 의한 체계적 펀드 위험 축소

3. 주요 투자위험

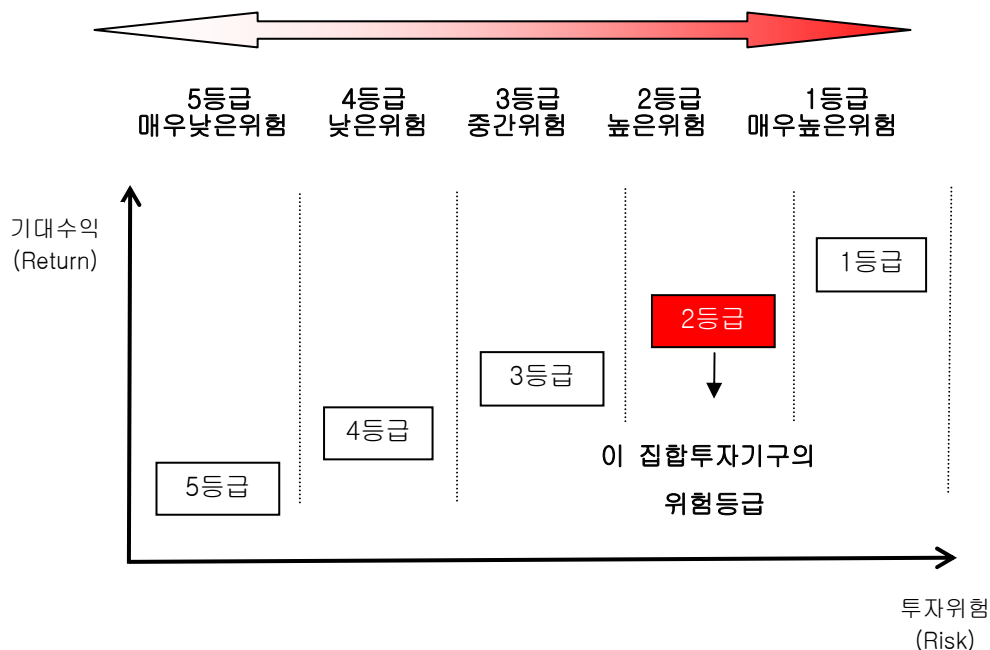
구 분	투자위험의 주요 내용
시장위험 및 개별위험	집합투자재산을 상장주식 등에 투자함으로써 투자증권의 가격변동, 이자율 변동 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
주식가격 변동위험	집합투자재산을 국내 상장주식 등에 주로 투자함으로써 주식가격이 하락할 경우 손실이 발생하는 등의 위험이 있습니다.
이자율 변동위험	일반적으로 채권 등 채무증권의 가격은 이자율의 변동에 따라 변동됩니다. 이자율이 하락하면 채무증권의 가격의 상승에 의한 자본이득이 발생하나, 이자율이 상승하면 채무증권의 자본손실이 발생합니다. 따라서 채무증권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장 상황에 따라 손실 또는 이득이 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 채무증권의 가격이 하락하거나 환금성 제약 등의 위험이 있습니다.
투자전략 위험	이 투자신탁은 기준지수(1,650 pt) 대비 주식시장이 일정비율 이상 하락할 경우, 추가적으로 주식투자비율을 높임으로써 중장기적인 수익을 추구합니다. 그

	그러나, 주식시장이 지속적으로 상승할 경우 주식에의 투자비율이 낮은 상태로 유지되며, 이로 인하여 주식시장 상승률과 이 투자신탁의 성과에 큰 차이가 발생할 수 있는 위험이 있습니다. 또한, 주식시장이 하락할 경우 주식편입비를 높임으로써 시장위험을 완화하고자 하나, 주식시장이 중장기적으로도 하락할 경우에는 높은 손실이 발생합니다.
유동성 위험	유가증권시장규모 등을 감안할 때 신탁재산에서 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 투자대상종목의 유동성부족에 따른 환금성에 제약이 발생할 수 있으며, 이는 신탁재산의 가치하락을 초래할 수 있습니다.

※ 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

4. 투자위험에 적합한 투자자유형

- 이 투자신탁은 위험자산으로 분류되는 주식에 주로 투자하는 집합투자기구로 위험자산에 투자하지 않거나, 위험자산에의 투자비중이 낮은 집합투자기구에 비하여 가격변동성이 큰 위험이 있으므로 **5등급 중 2등급에 해당되는 수준(높은 위험수준)의 투자위험**을 지니고 있습니다.
- 따라서 이 투자신탁은 해당 투자신탁이 투자하는 주식의 가치변동, 경제상황 변동 등에 따른 손실 가능성을 이해할 수 있는 적극적인 투자성향을 가지고 있는 장기 투자자에게 적합합니다. 이 투자신탁에 대한 권장투자기간은 3년이상입니다.



주1) 위 집합투자기구의 위험등급 분류기준은 하나UBS자산운용(주)의 자체적인 기준에 따른 것이며, 투자자 본인이 판단하는 기준 또는 다른 집합투자업자의 기준과 차이가 있을 수 있습니다.

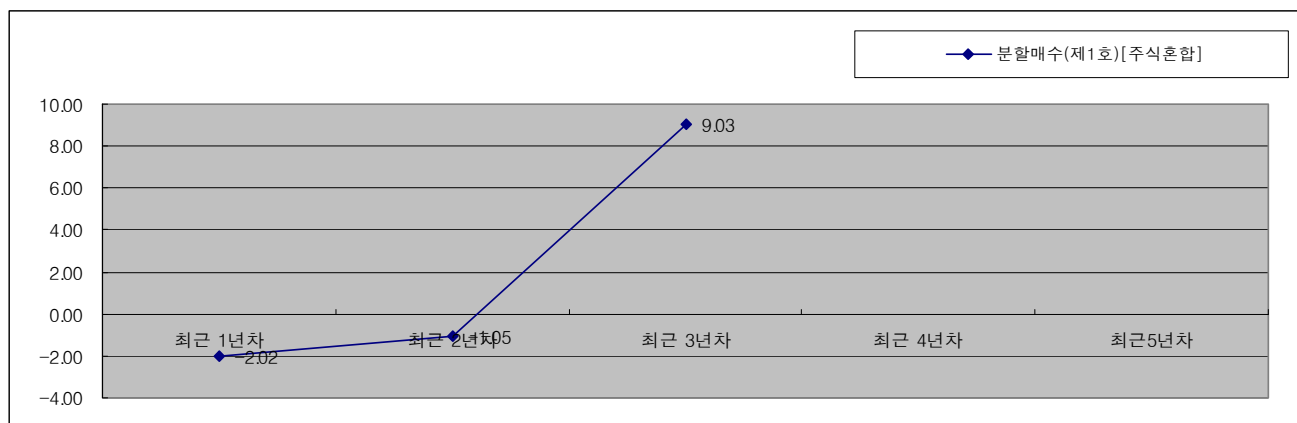
5. 책임운용전문인력(2013.6.21 기준)

성명	생년	직위	운용현황		주요운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른운용 자산규모	

김병준	1980	과장	6 개	394 억	– University of Rochester, 재 무학 석사
			[성과보수가 약정된 집합투자기구]		– KAIST 금융전문대학원 MBA
					– HMC 투자증권 글로벌 프랍 2 년 – (현) 하나 UBS 자산운용 주 식운용본부

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

6. 투자실적추이 (연도별 수익률 추이, 세전기준, 기준일 : 2013 년 6 월 20 일, 단위 : %)



종류	최초설정일	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
		2012/06/21~ 2013/06/20	2011/06/21~ 2012/06/20	2010/06/21~ 2011/06/20	2009/06/21~ 2010/06/20	2008/06/21~ 2009/06/20
분할매수(제1호)[주식혼합]	2010-06-21	-2.02	-1.05	9.03		
ClassA	2010-06-21	-2.02	-1.05	9.03		

II. 매입·환매관련 정보

1. 수수료 및 보수

가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

구 분	지급비율		지급시기
	종류 A	종류 C1 및 C-E	
선취판매수수료	납입금액의 0.5% 이내 ^(주)	-	매입시
후취판매수수료	해당사항 없음		-
환매수수료	90 일미만: 이익금의 70%		환매시

주) 판매수수료는 판매회사가 납입금액의 0.5%이내에서 수수료율을 달리 정할 수 있으며, 판매회사별 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	0.500%	0.500%	0.500%	0.500%	0.500%	0.500%	3개월 후급
판매회사보수	0.962%	1.462%	1.226%	0.99%	0.90%	0.90%	
신탁업자보수	0.020%	0.020%	0.020%	0.020%	0.020%	0.020%	
일반사무관리보수	0.018%	0.018%	0.018%	0.018%	0.018%	0.018%	
보수합계	1.500%	2.000%	1.764%	1.528%	1.438%	1.438%	
기타비용 ^{주1)}	0.001%	-	-	-	-	-	사유발생시
총 보수 및 비용	1.501%	2.000%	1.764%	1.528%	1.438%	1.438%	
증권거래비용 ^{주2)}	0.013%	-	-	-	-	-	사유발생시

주1) 기타비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)으로써 **2013.6.20 기준**으로 최근1년 동안의 자료를 기초로 한 비용으로 실제비용은 이와 상이할 수 있습니다.

주2) 증권거래비용은 **2013.6.20 기준**으로 작성되었으며, 기타비용 및 증권거래비용 외에 증권신고서 제출에 따른 발행분담금 등의 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.

다. 판매수수료 및 보수·비용 연간기준 예시표

구분	1년후	3년후	5년후	10년후
종류 A	203,730	534,633	899,454	1,983,597
종류 C1	204,973	567,449	917,191	1,956,522
종류 C-E	147,376	464,602	814,343	1,853,675

주1) 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 수수료 또는 보수·비용을 누계액으로 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%, 수수료율 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

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.

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 집합투자기구로부터의 과세이익에 대해서는 15.4% (소득세 14%, 주민세 1.4%)의 세율로 원천징수 됩니다. 이러한 소득은 개인의 연간 금융소득 합계액(이자소득과 배당소득)이 2천만원 이하인 경우에는 분리과세 원천징수로 납세의무가 종결되나, 연간 금융소득 합계액(이자소득과 배당소득)이 2천만원을 초과하는 경우에는 2천만원을 초과하는 금액을 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.

내국법인이 받는 투자신탁의 과세이익은 14%의 세율로 원천징수(금융기관 등의 경우에는 제외)됩니다. 이러한 소득은 법인의 결산 시점에 투자신탁으로부터 받게 되는 소득과 법인의 다른 소득 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
산정방법	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.
공시장소	판매회사영업점, 집합투자업자(www.ubs-hana.com), 판매회사, 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷홈페이지에서 전자 공시합니다.

나. 매입 및 환매절차

(1) 매입

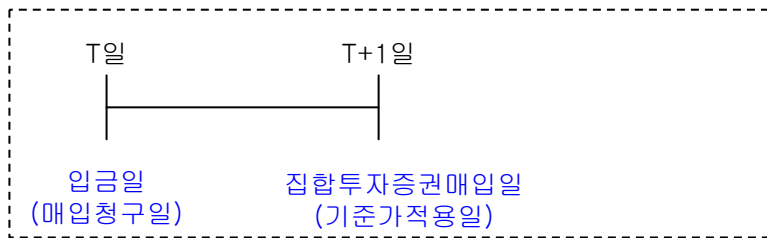
1) 매입방법

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

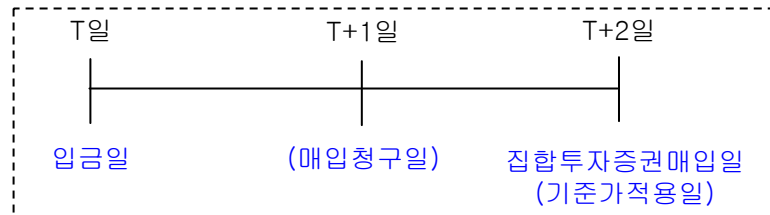
- 오후 3시 이전에 자금을 납입한 경우

: 자금을 납입한 영업일로부터 제2영업일에 공고되는 기준가격 적용



- 오후 3시 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

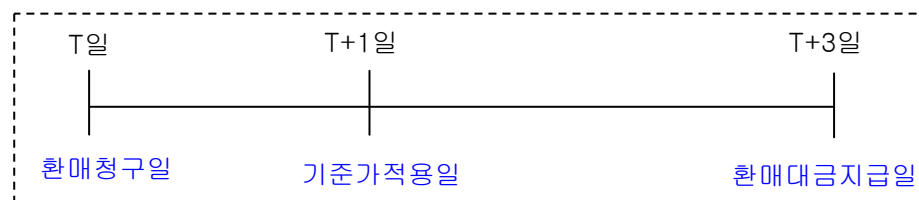
1) 수익증권의 환매방법

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

2) 환매청구시 적용되는 기준가격 및 환매대금 지급시기

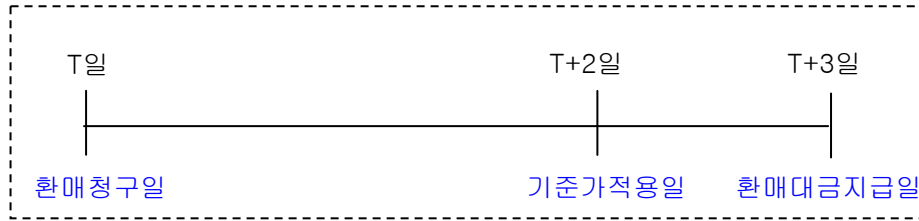
- 오후 3시 이전에 환매를 청구한 경우

: 환매를 청구한 날로부터 제2영업일의 기준가격을 적용하여 제4영업일에 환매대금 지급



- 오후 3시 경과후에 환매를 청구한 경우

: 환매를 청구한 날로부터 제3영업일의 기준가격을 적용하여 제4영업일에 환매대금 지급



4. 전환절차 및 방법 : 해당사항 없습니다.

III. 요약 재무정보

요약재무정보			
항 목	제 3 기	제 2 기	제 1 기
	2013.06.20	2012.06.20	2011.06.20
운용자산	538,756,266	654,249,422	1,153,525,054
유가증권	328,523,500	397,561,470	870,768,374
현금 및 예치금	45,232,766	6,687,952	21,756,680
기타 운용자산	165,000,000	250,000,000	261,000,000
기타자산	370,228	629,847	2,289,457
자산총계	539,126,494	654,879,269	1,155,814,511
기타부채	2,326	2,964,615	141,066,192
부채총계	2,326	2,964,615	141,066,192
원본	542,076,804	651,914,654	1,014,748,319
이익조정금	-2,952,636	0	0
자본총계	539,124,168	651,914,654	1,014,748,319
운용수익	-802,957	8,987,414	161,622,272
이자수익	6,292,839	12,407,061	20,395,235
배당수익	5,949,958	9,833,570	9,279,553
매매/평가차익(손)	-13,046,359	-13,617,770	131,771,530
기타수익	605	364,553	175,954
운용비용	66,548	107,897	222,840
매매수수료	58,838	97,694	101,190
기타비용	7,710	10,203	121,650
당기순이익	-869,505	8,879,517	161,399,432
매매회전율	15	46	40