

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.

간 이 투 자 설 명 서

이 투자설명서는 하나 UBS 손자병법 목표전환형 증권투자신탁[채권혼합-파생형]에 대한 자세한 내용을 담고 있습니다. 따라서 하나 UBS 손자병법 목표전환형 증권투자신탁[채권혼합-파생형]의 수익증권을 매입하기 전에 반드시 증권신고서 또는 정식 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : 하나 UBS 손자병법 목표전환형 증권투자신탁[채권혼합-파생형]
2. 집합투자기구 분류 : 투자신탁, 증권(혼합채권-파생형), 개방형, 단위형
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) : 2012 년 3 월 22 일 ~ 2012 년 3 월 30 일
9. 존 속 기 간 : 최초설정일부터 5 년간
(단, 목표기준가에 도달한 경우, 채권형 전환일 이후 6 개월까지)
10. 집합투자증권신고서 및 투자설명서의 열람장소
 - 가. 집합투자증권신고서
전자문서 : 금융위(금강원) 전자공시시스템 → dart.fss.or.kr
 - 나. 투자설명서
전자문서 : 금융위(금강원) 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.

I. 집합투자기구의 투자정보

1. 투자목적

이 투자신탁은 국내 채권을 법 시행령 제 94 조제 2 항제 4 호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 투자신탁재산의 50% 이상을 국내 채권에 투자하고, 잔여신탁재산으로 KOSPI200 선물 및 파생결합증권에 투자하여 주가지수하락에 따른 하락 방어를 추구하는 상품입니다.

이후 목표수익률에 도달시 KOSPI200 선물을 전량 매도하여 수익을 확정하고 채권을 주된 투자대상자산으로 하여 이자소득을 추구하며 전환일로부터 6 개월 후에 상환됩니다. 다만, 최초설정일로부터 6 개월까지는 목표기준가에 도달하여도 채권형으로 전환되지 않습니다.

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

가. 투자전략

(1) 세부운용계획

STEP 1	채권 투자 후 선물 운용	채권에 주로 투자한 후에 선물 포지션 구축을 통한 시장 수익률 추구
STEP 2	목표수익률 도달 시	목표수익률 10% 달성 시 주식관련 자산 전량 매도 (기준가격 1,100원 기준)
STEP 3	채권 운용	채권 투자비중 60% 이상 (국고채, 통안채, 은행채 등)
STEP 4	펀드 청산	채권형으로의 전환일로부터 6개월 후에 상환 *

* 설정일로부터 6개월 이전에는 10% 수익이 발생하더라도 채권형으로 전환이 불가능합니다.

* 채권형으로 전환하는 과정에서 주가등락 등에 따라 추가적인 손익이 발생 할 수 있습니다.

* 채권형으로의 전환일로부터 6개월 후에 상환되며, 채권형 전환 이후 90일 미만 환매시 중도환매수수료가 부과됩니다.

1) 채권형 전환전 운용 전략

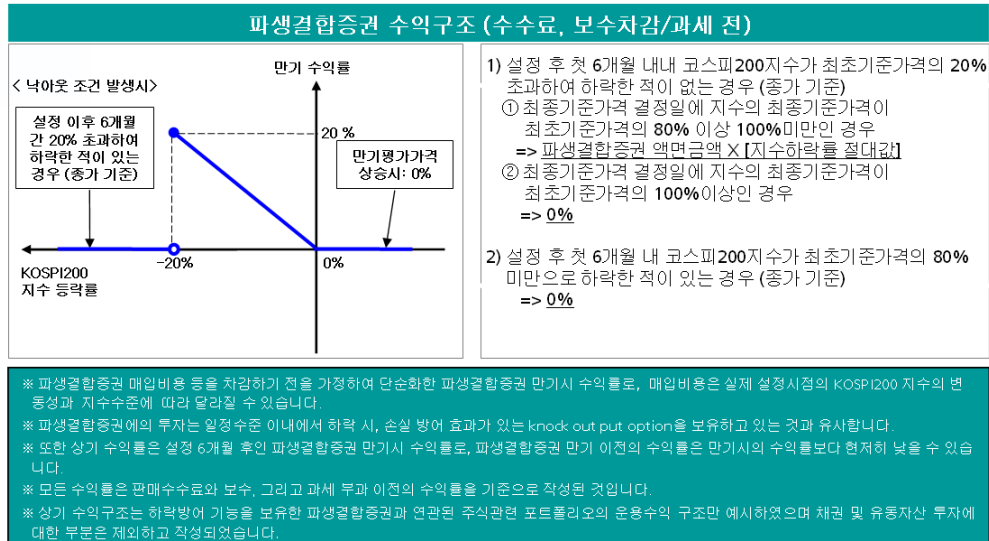
- 신탁재산의 50% 이상을 국고, 통안채 등 안전자산에 투자하여 이자 수익 확보를 추구하고, KOSPI200 을 추종하는 주가지수 선물 시장상황에 따른 유망 ETF 에 선별 투자하여 지수 대비 초과 수익을 추구합니다.

- 채권에 주로 투자한 후 이를 KOSPI200 주가지수선물에 투자하여 시장을 추종하는 수익 추구
- 설정 후 첫 6개월간 KOSPI200지수가 20% 초과 하락하지 않는 경우 손실 방어 추구

채권 (국고채, 통안채 등) 투자원금의 75% 수준	파생결합증권 투자원금의 5% 이내
안정적인 이자 수익 추구	- KOSPI200 지수를 기초자산으로 하는 파생결합증권에 투자
KOSPI200 선물 투자원금의 100% 수준	- 설정 후 첫 6개월간 지수가 20% 초과 하락 하지 않는 경우 손실 방어 추구
KOSPI200 지수 수익률 추구	* 단, 파생결합증권에의 투자는 설정 이후 첫 6개월 동안만 이루어집니다.

- 또한 KOSPI200 지수와 연계된 파생결합증권에의 투자로 설정 후 첫 6 개월 동안 주가지수 하방 20% 수준까지 하락 방어를 추구합니다.

→ KOSPI200 지수 선물 투자분의 하락 위험을 헤지(Hedge)하는 효과



※ 최초 6 개월 이내에 KOSPI200 지수가 증가 기준으로 20% 초과 하락한 적이 있는 경우 하락에 대한 방어가 이루어지지 않으며, 설정 이후 최초 6 개월이 지나 파생결합증권 만기가 지나면 더 이상 하방에 대한 방어가 이루어지지 않습니다.

- 포트폴리오 구성 및 운용전략

포트폴리오 구성	투자비중	주식시장 Exposure	투자자산 예시	운용전략 예시
KOSPI200 선물		100% 수준	KOSPI200 주가지수선물	KOSPI200 지수 수익률 추구
채권	75%수준		국고채, 동안채 투자	- 국고채, 동안채 위주의 안정적인 운용 추구 - Buy & Hold 전략으로 안정적인 수익 추구 - 선물증거금 대응증권으로 활용
유동자산	20%수준		물론, 예금 등	선물 청산차금을 제외한 가용자금 대부분은 물론으로 운용하여 안정적인 이자수익 확보 추구
파생결합증권	5%이내	5% 이내 (실제 파생결합증권 투자 비중)	파생결합증권	KOSPI200 지수를 기초자산으로 하는 파생결합증권에 투자하여 주가지수 20% 초과 하락하지 않을 경우, 하락에 대해 손실 방어 추구 * 단, 파생결합증권의 투자는 설정 이후 첫 6개월 동안만 이루어집니다.

2) 채권형 전환후 운용 전략

- 이 투자신탁의 누적기준가가 전환목표수익인 1,100 원 수준에 도달시 국내 주식관련 자산을 전량 매도하고 국내 채권에 주로 투자함
- 채권형으로의 전환일은 목표수익에 도달한 날로부터 제 6 영업일입니다.
- 채권형으로의 전환일로부터 6 개월 후에 상환됩니다. 다만, 최초설정일로부터 6 개월까지는 목표기준가에 도달하여도 채권형으로 전환되지 않습니다.
- * 혼합채권-파생형에서 채권형으로 전환하는 과정에서 시장상황(목표수익에 도달한 날로부터 채권형으로의 전환일까지의 주식시장 변동)에 따라 추가적인 손실 또는 이익이 발생할 수 있습니다.

(2) 비교지수 : KOSPI 200 X 100%

주) 이 집합투자기구는 KOSPI200 선물에 투자하는 집합투자기구로서 성과비교를 위해 KOSPI 200 X 100%를 비교지수로 합니다. 그러나 이 지수는 다른 지수로 변경될 수 있으며, 비교지수가 변경되는 경우 집합투자업자의 인터넷 홈페이지에 공시될 것입니다.

나. 위험관리

- 조직적 리스크관리로 펀드 손실 가능성 축소
 - Risk Control 팀, 컴플라이언스팀 등 전담조직에 의한 체계적 펀드 위험관리
- 주문 실행 전 사전 컴플라이언스 체크를 통한 관련 법률 및 규약 준수
- 주문 체결내역 실시간 확인 등을 통한 주문 체결 리스크 최소화

3. 주요 투자위험

구 분	투자위험의 주요 내용
시장위험 및 개별위험	이 투자신탁은 집합투자재산을 채권, 주식관련 포트폴리오 및 파생결합증권 등에 투자함으로써 투자증권의 가격변동, 이자율 변동 등 기타 거시경

	제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 신탁재산의 가치는 투자 대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
주식관련 포트폴리오 투자에 따른 위험	이 투자신탁은 집합투자재산을 KOSPI200 선물 등에 일부 투자합니다. 따라서, KOSPI200 선물이 하락할 경우 손실이 발생할 위험이 있습니다.
이자율 변동위험	일반적으로 채권 등의 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	투자적격등급이상(A- 이상)의 채권 등에 투자할 예정이나, 발행사의 신용 평가 등급이 하락하거나, 부도 등의 신용사건(Credit Event)이 발생할 경우 채무증권의 가격이 하락하거나 환금성 제약 등의 위험이 있습니다.
파생상품 투자위험	파생상품(선물, 옵션)의 투자는 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.
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.
주식워런트증권 투자 에 따른 위험	이 투자신탁은 설정 후 투자원금의 5% 이내에서 KOSPI200 을 기초자산으로 하는 주식워런트증권에 투자하며, 이에 따라 주식워런트증권의 가격 변동, 시장 매각 관련 위험, 발행회사 신용위험, 조기상환 위험, 중도상환 위험 및 조건 변경의 위험에 노출될 수 있습니다.

4. 투자위험에 적합한 투자자유형

- 이 투자신탁은 국내 채권을 주된 투자대상자산으로 하며, 잔여 신탁재산으로 KOSPI200 선물 및 상장지수집합투자증권에 투자하는 집합투자기구로 위험자산에 투자하지 않거나, 위험자산에의 투자비중이 낮은 집합투자기구에 비하여 가격변동성이 큰 위험이 있으므로 5등급 중 1등급에 해당되는 수준(매우 높은 위험수준)의 투자위험을 지니고 있습니다.
- 따라서 이 투자신탁은 해당 투자신탁이 투자하는 지수의 가치변동, 경제상황 변동 등에 따른 손실 가능성을 이해할 수 있는 적극적인 투자성향을 가지고 있는 장기 투자자에게 적합합니다. 이 투자신탁에 대한 권장투자기간은 3년 이상입니다.



주 1) 위 집합투자기구의 위험등급 분류기준은 하나 UBS 자산운용(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, 재무학 석사 - KAIST 금융전문대학원 MBA - HMC 투자증권 글로벌 프랍 2년 - (현) 하나 UBS 자산운용 주식운용 본부
			[성과보수가 약정된 집합투자기구]		
			-	-	

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

6. 투자실적추이 (연도별 수익률 추이, 세전기준, 기준일 : 2013년 3월 29일, 단위 : %)



종류	최초설정일	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
		2012/03/30~ 2013/03/29	2011/03/30~ 2012/03/29	2010/03/30~ 2011/03/29	2009/03/30~ 2010/03/29	2008/03/30~ 2009/03/29
손자병법목표전환형[채권혼합-파생형]	2012-03-30	-1.29				
비교지수	2012-03-30					

II. 매입·환매관련 정보

1. 수수료 및 보수

가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

구 분	지급비율	지급시기
선취판매수수료	납입금액의 0.8% 이내 ^(주)	매입시
후취판매수수료	해당사항 없음	-
환매수수료	1. 6 개월 미만 : 환매금액의 2% 2. 채권형 전환일로부터 90 일 미만 : 이익금의 70%	환매시

주) 판매수수료는 판매회사가 납입금액의 0.8%이내에서 수수료율을 달리 정할 수 있으며, 판매회사 별 수수료율은 집합투자업자, 판매회사 및 금융투자협회 인터넷 홈페이지에 공시 될 예정입니다.

나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

<채권형으로 전환 이전>

구분	지급비율(연간, %)	지급시기
집합투자업자보수	0.500%	3개월 후급
판매회사보수	0.500%	
신탁업자보수	0.030%	
일반사무관리보수	0.018%	
보수합계	1.048%	
기타비용 ^{주1)}	0.0135%	사유발생시
총보수 및 비용	1.0615%	
증권거래비용 ^{주3)}	0.0942%	사유발생시

<채권형으로 전환 이후>

구분	지급비율(연간, %)	지급시기
집합투자업자보수	0.25%	3개월 후급
판매회사보수	0.35%	
신탁업자보수	0.03%	
일반사무관리보수	0.018%	
기타비용 ^{주1)}	-	사유발생시
보수 합계 ^{주2)}	0.648%	

증권거래비용 ^{주3)}	-	사유발생시
-----------------------	---	-------

주1) 기타비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적·반복적으로 지출되는 비용(증권 거래비용 및 금융비용 제외)으로써 **2013.3.29기준**으로 최근1년 동안의 자료를 기초로 한 비용으로 실제비용은 이와 상이할 수 있습니다.

주2) 증권거래비용은 **2013.3.29기준**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
비용	106,147	334,629	586,527	1,335,121

주) 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 2

천만원 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 5시 이전에 자금을 납입한 경우

: 자금을 납입한 영업일로부터 제2영업일에 공고되는 기준가격 적용

T일	T+1일		
입금일	집합투자증권매입일		
(매입청구일)	(기준가격적용일)		

- 오후 5시 경과후에 자금을 납입한 경우

: 자금을 납입한 영업일로부터 제3영업일에 공고되는 기준가격 적용

T일	T+1일	T+2일	
입금일		집합투자증권매입일	
	(매입청구일)	(기준가적용일)	

- 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

<채권형으로 전환전>

- 오후 5시 이전에 환매를 청구한 경우

: 환매를 청구한 날로부터 제3영업일의 기준가격을 적용하여 제4영업일에 환매대금 지급

T일	T+2일	T+3일	
환매청구일	기준가적용일	환매대금지급일	

- 오후 5시 경과후에 환매를 청구한 경우

: 환매를 청구한 날로부터 제4영업일의 기준가격을 적용하여 제5영업일에 환매대금 지급

T일		T+3일	T+4일
환매청구일		기준가적용일	환매대금지급일

<채권형으로 전환후>

- 오후 5시 이전에 환매를 청구한 경우

: 환매를 청구한 날로부터 제3영업일의 기준가격을 적용하여 제3영업일에 환매대금 지급

T일	T+2일		
환매청구일	기준가적용일 환매대금지급일		

- 오후 5시 경과후에 환매를 청구한 경우

: 환매를 청구한 날로부터 제4영업일의 기준가격을 적용하여 제4영업일에 환매대금 지급

T일		T+3일	
환매청구일		기준가적용일 환매대금지급일	

4. 전환절차 및 방법 : 해당사항 없습니다.

Ⅲ. 요약 재무정보

(단위 : 원)

요약재무정보	
항 목	제 1 기
	2013.01.30
운용자산	659,497,841
유가증권	500,688,445
현금 및 예치금	46,809,396
기타 운용자산	112,000,000
기타자산	5,585,937
자산총계	665,083,778
기타부채	1,713,871
부채총계	1,713,871
원본	672,043,812
이익조정금	-8,673,905
자본총계	663,369,907
운용수익	-1,806,775
이자수익	19,362,143
매매/평가차익(손)	-21,365,741
기타수익	196,823
운용비용	6,958,094
관련회사보수	6,838,048
매매수수료	32,136
기타비용	87,910
당기순이익	-8,764,869