

투자위험등급:
2 등급
[높은위험]

하나유비에스자산운용(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 글로벌 스마트 리턴 증권자투자신탁[채권혼합-재간접형]에 대한 투자설명서의 내용중 중요사항을 발췌한 요약 정보를 내용을 담고 있습니다. 따라서 하나 UBS 글로벌 스마트 리턴 증권자투자신탁[채권혼합-재간접형] 수익증권을 매입하기 전에 증권신고서 또는 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : 하나 UBS 글로벌 스마트 리턴 증권자투자신탁[채권혼합-재간접형]
 2. 집합투자기구 분류 : 투자신탁, 증권(재간접형), 개방형, 추가형, 모자형, 종류형
 3. 집합투자업자 명칭 : 하나유비에스 자산운용 주식회사
 4. 판 매 회 사 : 금융투자협회(kofia.or.kr) 및 집합투자업자(ubs-hana.com) 홈페이지 참조
 5. 작 성 기 준 일 : 2015년 8월 31일
 6. 증권신고서 효력발생한 날 : **2015년 11월 06일**
 7. 모집(매출) 증권의 종류 및 수[모집(매출) 총액] : 투자신탁의 수익증권[1 조좌]
 8. 모집(매출) 기간(판매기간) : 추가형으로 계속 모집 가능
 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 이집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기바랍니다.

투자결정시 유의사항 안내

1. 투자판단시 증권신고서와 투자설명서를 참고할 수 있으며, 투자자가 요청할 경우 간이투자설명서 대신 투자설명서를 받을 수 있습니다.
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 보장이 없으며, 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장이 없습니다.
4. 원본손실위험 등 집합투자기구와 관련된 투자위험에 대하여는 증권신고서, 투자설명서 또는 간이투자설명서 본문의 투자위험 부분을 참고하시기 바랍니다.
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 은행에 금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.
7. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.
8. 집합투자기구가 설정 후 1 년이 경과하였음에도 설정액이 50 억원 미만(소규모펀드)인 경우 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의해지 될 수 있으니 투자 시 소규모펀드 여부를 확인하시기 바랍니다. 소규모펀드 해당여부는 금융투자협회, 판매회사, 집합투자업자 홈페이지에서 확인할 수 있습니다.

I. 집합투자기구의 투자정보

1. 투자목적

이 투자신탁은 해외 채권이 주된 투자대상자산인 집합투자증권에 주로 투자하는 모투자신탁의 수익 증권을 법 시행령 제 94 조제 2 항제 4 호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 합니다. 신탁재산의 90% 이상을 글로벌 스마트 리턴 모투자신탁 투자하고, 잔여 신탁재산 중 10% 이하로 유동성자산에 투자하는 증권투자신탁(재간접형)입니다.

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.

2. 투자전략 및 위험관리

(1) 운용전략

1) 모투자신탁에의 투자

투자 대상	투자 비율
하나 UBS 글로벌 스마트 리턴 증권모투자신탁[채권혼합-재간접형]	90% 이상

※단, 위의 모투자신탁 외의 다른 모투자신탁이 추가될 수 있습니다.

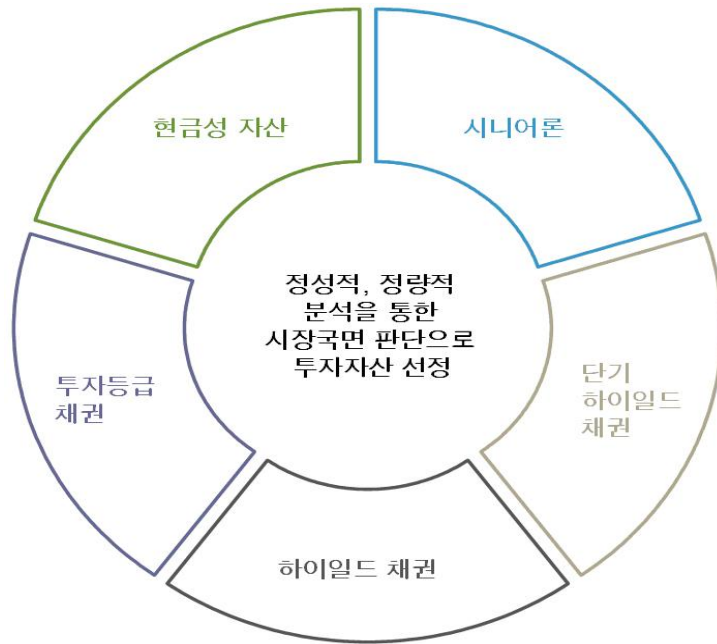
2) 유동성자산(단기대출 및 금융기관에의 예치): 자산총액의 10%이하

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

- 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자전략 등

모투자신탁명	주요 투자대상 및 전략	
하나 UBS 글로벌 스마트 리턴 증권 모투자신탁[채권 혼합-재간접형]	주요투자대상	해외 채권에 주로 투자하는 집합투자기구의 집합투자증권 50% 이상
	주요투자전략	- 해외채권에 투자하는 집합투자기구의 집합투자증권 및 시니어론에 주로 투자하는 집합투자증권에 분산투자 - 비교지수 대비 초과수익 목표

- (1) 금리 및 크레딧 국면에 따라 고수익이 기대되는 다양한 채권 및 미국 시니어론에 분산 투자하여 수익을 추구



* 상기 투자자산은 투자 가능 자산에 대한 예시이며, 투자비중은 시장상황 및 운용역의 판단에 의해 결정됩니다.

(2) 금리와 크레딧에 대한 국면 판단 → 투자자산군 투자 비중 조절 → 하위 투자자산의 비중 조정 → 리밸런싱(포트폴리오 재조정) 및 투자집행 → 위험관리의 순으로 자산배분 프로세스 운용 및 관리

1. 시장국면 판단	<ul style="list-style-type: none"> - 글로벌 정책금리 기조 및 시장금리의 단기 흐름과 장기 흐름을 종합적으로 고려 - UBS 글로벌 네트워크를 활용한 경기 판단 - 정성적, 정량적 분석을 종합하여 금리 상승 또는 하락 국면, 크레딧 강세 또는 약세 국면 판단
2. 포트폴리오 구성	<ul style="list-style-type: none"> - 각 국면마다 고수익이 기대되는 자산군과 비중을 결정 - 정기적인 운용전략 회의를 통해 시장국면 변화를 주시하고 리밸런싱 여부 결정
3. 리밸런싱 및 위험관리	<ul style="list-style-type: none"> - 시장국면을 판단하는 정량적 지표들 일별 관리 - 피투자대상의 성과를 일간 단위로 추적하고 이벤트 발생 여부 체크 - 리스크관리팀, 컴플라이언스팀 등 전담조직에 의한 체계적 펀드 위험 관리

- 채권 중립 국면 : 시니어론 투자비중 확대 / 채권(하이일드 또는 투자등급) 투자비중 축소

- 채권 강세/약세 국면 : 시니어론 투자비중 축소 / 채권(하이일드 또는 투자등급) 투자비중 확대

* 시니어론 집합투자증권에의 투자는 최대 50% 미만까지 투자될 수 있으며, 하이일드채권 (단기하이일드채권 포함) 집합투자증권에의 투자는 최대 70% 수준까지 투자될 수 있습니다. 다만, 각 투자자산군의 투자 비중은 시장상황 및 운용역의 판단에 따라 변경될 수 있습니다.

(3) 피투자 집합투자기구(시니어론에 투자하는 집합투자기구)에 관한 사항

피투자 집합투자기구		주요 투자대상 및 전략
PowerShares Senior Loan Portfolio	집합투자업자	Invesco PowerShares Capital Management
	설정일	2011.03.03
	거래소	NYSE Arca
	주요 투자대상	시니어론
	투자목적 및 전략	S&P/LSTA US Leveraged Loan 100 Index 구성하는 종목에 주로 투자함으로써 지수 추종을 목표로 함
	벤치마크	S&P/LSTA US Leveraged Loan 100 Index
Highland/iBoxx Senior Loan ETF	집합투자업자	Highland Capital Management
	설정일	2013.05.02
	거래소	NYSE Arca
	주요 투자대상	시니어론
	투자목적 및 전략	Markit iBoxx Liquid Leveraged Loan Index 구성하는 종목에 주로 투자함으로써 지수 추종을 목표로 함
	벤치마크	Markit iBoxx Liquid Leveraged Loan Index

* 상기 피투자 집합투자기구는 시니어론에 투자하는 부분에 대한 투자 가능 집합투자기구에 대한 예시이며, 향후 변경 및 추가될 수 있습니다.

(4) 비교지수(Benchmark) : [S&P/LSTA U.S. Leveraged Loan 100 Index 30%] + [BofA Merrill Lynch US High Yield Cash Pay Constrained Index 30%] + [Markit iBoxx USD Liquid Investment Grade Index 30%] + [Call 10%]

<p>S&P/LSTA U.S. Leveraged Loan 100 Index</p> <p>S&P/LSTA U.S. Leveraged Loan 100 인덱스는 S&P 에서 발표하는 미달러 레버리지론(leveraged loan) 마켓의 성과를 측정하는 지수로, 미달러로 표시되는 지수입니다.</p> <p>BofA Merrill Lynch US High Yield Cash Pay Constrained Index</p> <p>BofA Merrill Lynch US High Yield Cash Pay Constrained 인덱스는 Bank of America Merrill Lynch 에서 발표하는 미달러 하이일드의 성과를 측정하는 지수로, 미달러로 표시되는 지수입니다.</p> <p>Markit iBoxx USD Liquid Investment Grade Index</p> <p>Markit iBoxx USD Liquid Investment Grade 인덱스는 Markit Group 에서 구성하여 산출하는 미국 달러 표시 투자등급(investment grade) 회사채의 성과를 측정하는 지수로, 미달러로 표시되는 지수입니다.</p>

주1) 이 집합투자기구의 비교지수는 [S&P/LSTA U.S. Leveraged Loan 100 Index 30%] + [BofA Merrill Lynch US High Yield Cash Pay Constrained Index 30%] + [Markit iBoxx USD Liquid Investment Grade Index 30%] + [Call 10%] 입니다. 그러나 시장상황 및 운용역의 판단에 따라 당사가 하이일드 채권, 단기 하이일드 채권, 투자등급 채권 및 시니어론 관련 집합투자증권에 자산배분 투자를 하게 되므로 비교지수와 괴리가 발생할 수 있습니다.

또한 이 지수는 다른 지수로 변경될 수 있으며, 비교지수가 변경되는 경우 집합투자업자의 인터넷 홈페이지에 공시될 것입니다.

(3) 위험관리

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

3. 주요 투자위험

구 분	투자위험의 주요내용
투자원본 손실위험	이 투자신탁은 원본(“이하 투자원금액”이라 함)을 보장하지 않습니다. 따라서 이 투자신탁에 투자한 투자자는 투자원금액의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 있으며, 투자원금액의 손실 위험은 전적으로 투자자가 부담합니다.
재간접투자 위험	이 투자신탁은 집합투자증권에 주로 투자하는 재간접형 투자신탁이므로 다른 투자신탁보다 일반적으로 환매기간 더 소요될 수도 있습니다. 또한 집합투자증권은 평가기준일에 공고된 가격을 기준으로 평가하므로 당해 투자신탁에 대하여 매입청구시 적용되는 기준가격은 일정기간 이전 가격으로 평가된 가격입니다. 주요 투자대상인 피투자집합투자기구의 집합투자증권은 개별적인 운용전략 하에 운용되며 개별적인 포트폴리오를 보유하고 있습니다. 또한 운용전략에 따라 그 세부내역의 전부 또는 일부가 공개되지 않을 수 있기 때문에 투자하는 집합투자증권에 대한 정보를 충분히 얻지 못할 수 있습니다.
이자율변동위험	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.
환율변동위험	해외자산에의 투자는 필연적으로 국내통화와 투자대상국 통화와의 환율변동위험에 노출되게 됩니다. 따라서, 환율변동에 따른 집합투자재산의 가치변동이 발생할 수 있습니다. 이러한 손실위험을 축소하고자 미국 달러화 대비 한국 원화 변동에 대해 펀드 순자산의 90%내외에서 환헤지를 실행합니다. 그러나, 이러한 환헷지 계획에도 불구하고, Rollover, NAV변동, 선물/선도환 시장변화, 목표비율과 실제비율과의 차이, 환헷지 시행수준, 편입된 해외자산의 통화가 미국달러화와 다른 경우 등에 따라 환율변동위험은 남아있습니다.
거래상대방 및 신용위험	이 투자신탁이 투자하는 채권 등 채무증권은, 발행사의 신용평가 등급이 하락하거나, 부도등의 신용사건(Credit Event)이 발생할 경우 가격이 하락하거나 환금성이 제약되는 등의 위험이 있습니다.
투자전략위험	이 투자신탁은 펀드자산을 해외 비투자등급 선순위 대출채권(이하 ‘시니어론’) 및 하이일드채권 그리고 해외 투자등급 채권 등 주로 해외채권에 투자하도록 설계되어 있으며, 특히, 시니어론에 대한 투자는 주로 미국에 상장된 시니어론 상장지수펀드(이하 ‘ETF’)를 통해 이루어지게 됩니다. 이러한 해외채권의 투자비중은 수시로 변경될 수 있으며, 경우에 따라서는 비투자등급채권인 시니어론 및 하이일드채권이 펀드자산의 100%까지 투자될 수도 있습니다. 이러한 비투자등급채권투자는 고수익 고위험을 동반하므로, 투자전략을 잘 이해하고, 위험을 감당할 수 있는 투자자에게 적합합니다.

시니어론 투자위험	시니어론은 은행을 비롯한 금융기관이 비투자등급(BB+ 이하) 기업에 선순위담보를 받고, 자금을 빌려주는 변동금리대출을 말하며, 이 펀드는 펀드자산의 일부를 시니어론을 기초 자산으로하는 미국ETF에 투자합니다. 이러한 시니어론투자는 일반적으로 금리상승위험을 완화시켜주지만, 투자등급채권투자보다 높은 발행자(차입자) 신용위험에 노출되어 있으며, 채무불이행등 신용사건발생시 이 펀드의 손실로 이어질 수 있습니다.
시니어론의 후순위 위험	시니어론은 발행자의 자본구조에서 주식이나 채권보다 선순위이지만, 구조적으로 발행자의 자회사의 채무에는 후순위일 수 있습니다. 또한, 법원이 사기양도(Fraudulent Conveyance) 또는 유사한 법률에 의거하여 투자대상 대출(Loan)을 발행자의 기존 또는 미래의 다른 채무보다 후순위로 만들거나, 해당 대출(Loan)의 무효화 또는 기지급된 이자의 반환과 같이 시니어론 투자자에게 불리한 명령을 내릴 위험이 있습니다.
시니어론의 담보 위험	시니어론은 발행자가 소유한 자산(기계장치, 매출채권, 주식, 재고, 부동산, 특허권등)을 담보로 하여 발행됩니다. 그러나 발행자의 부도시 담보접근에 대한 제한, 담보비율의 불충분, 담보가치의 부족 및 하락, 유동성부족, 담보처분과정에서의 지체, 추가비용부담 및 손실 가능성 등의 위험이 있습니다.
시니어론의 유동성 위험	시니어론의 경우 지정된 거래소가 없으며 일반 거래소에서 거래되는 증권보다 더욱 주관적으로 평가 될 수 있습니다. 이와 같은 이유로 시니어론 매매 시, 펀드는 시니어론의 공정가치를 인식하지 못 하여 손실을 낼 수 있습니다. 또한, 일반 자산 보다 더 많은 유동성 위험에 노출될 수 있습니다.
ETF 추적오차 위험	이 펀드가 투자하는 시니어론 ETF는 패시브(Passive) ETF로 추적대상지수와 동일한 수익률을 실현하는 것을 목적으로 하고 있습니다. 하지만 지수복제를 위한 포트폴리오 구성과정에서의 오차, 지수의 불완전복제, 지수구성종목의 변경, 거래 비용, 해당국의 법에 따른 ETF내 편입종목의 제한, 선물 Rollover 등으로 인하여 추적하는 지수의 수익률과 상이한 지수추적오차(Tracking Error)가 발생할 수 있습니다.
ETF 상장폐지위험	이 펀드가 투자하는 ETF의 규모가 지나치게 작거나 상장국가 관련규정에서 정하는 기준에 미달하여 상장폐지될 경우 잔여자산 분배시 회수금의 차이가 발생하거나, 기타 비용이 발생하여 펀드자산의 가치를 하락 시킬 수 있으며, 상장폐지시 적절한 대체 ETF를 찾지 못하여 투자목적달성하지 못할 위험이 있습니다.
하이일드 채권 투자 위험	이 펀드는 펀드자산의 상당부분을 하이일드(High-Yield)채권에 투자할 수 있습니다. 하이일드 채권은 비투자등급채권(BB+이하)에 해당하는 투자 부적격 채권으로 일반 채권보다 높은 수익률을 제공하는 대신 높은 발행자의 채무불이행 위험에 노출되어 있습니다. 채무불이행이란 발행자의 재무상황악화, 신용상태의 악화, 부도발생 등으로 인하여 원리금 지급이 제때에 이루어지지 못할 위험을 말합니다. 이런 낮은 신용등급의 채권은 투자적격채권보다 경기 둔화 및 금리변동시 발행자의 지급능력이 손상될 가능성이 높으며 이는 투자원본에 손실을 발생시킬 수 있습니다.
외국세법에 의한 과세에 따른 위험	이 투자신탁이 편입하는 피투자 집합투자기구는 해외 유가증권에 투자하므로 특정 외국세법에 의한 배당소득세, 양도소득세 등이 부과될 수 있으며, 향후 특정 외국의 세법 변경으로 높은 세율이 적용될 경우 세후배당소득, 세후양도소득 등이 예상보다 감소할 수 있습니다.

※ 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

4. 투자위험에 적합한 투자자유형

- 이 투자신탁은 모자형투자신탁의 자투자신탁으로서 [해외채권에 주로 투자하며, 환율변동위험에 노출될 수 있는 집합투자기구에 투자하는 모투자신탁의 수익증권]에 주로 투자함으로써, 위험자산에 투자하지 않거나 위험자산에의 투자비중이 낮은 집합투자기구에 비하여 가격변동성이 큰 위험이 있으므로 5등급 중 2등급에 해당되는 수준(높은위험)의 투자위험을 지니고 있습니다.
- 따라서 본 투자신탁은 해외채권 및 시니어론의 변화와 투자대상 국가 및 기업의 경제변수에 따른 가격변동과 관련된 투자위험을 감내할 수 있고 투자원본손실이 발생할 수 있다는 위험을 잘 아는 투자자에게 적합합니다. 본 투자신탁에 대한 권장투자기간은 3년 이상입니다.



위 집합투자기구의 위험등급 분류기준은 하나유비에스자산운용주의 자체적인 기준에 따른 것이며, 판매회사는 판매회사별 특성을 반영하여 위험등급을 재분류할 수 있습니다.

5. 운용전문인력(2015.08.31 기준)

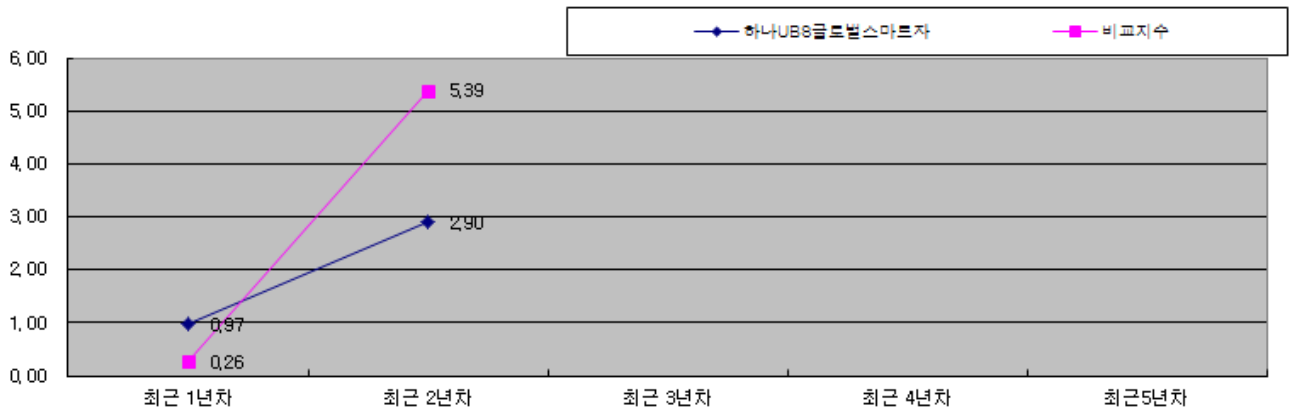
성명	생년	직위	운용현황		주요운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른운용 자산규모	
성준석	1980	차장	15개	1,663억	-Harvard University 통계학 석사 -미래에셋 자산운용 -삼성화재 특별계정운용

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

주 2) 기준일 현재 동 책임운용전문인력이 운용 중인 성과보수가 약정된 집합투자기구는 없습니다.

6. 투자실적추이 (연도별 수익률 추이, 세전기준)

가. 연도별 수익률 추이 (기준일 : 2015년 8월 11일, 단위 : %)



종류	최초설정일	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후 (%)
		2014/08/12~ 2015/08/11	2013/08/12~ 2015/08/11	2012/08/12~ 2015/08/11	2010/08/12~ 2015/08/11	
하나UBS글로벌스마트자	2013-08-12	0.97	1.93			1.93
비교지수	2013-08-12	0.26	2.79			2.79
ClassA	2013-08-12	1.42	2.35			2.35
ClassC	2013-08-12	0.81	1.73			1.73

II. 매입·환매관련 정보

1. 수수료 및 보수

가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

구 분	지급비율		지급시기
	종류 A	종류 C 및 C-F	
선취판매수수료	납입금액의 0.7% 이내 ^{주)}	-	매입시
후취판매수수료	해당사항 없음		
환매수수료	- 30 일 미만 환매시 : 이익금의 70% - 30 일 이상 90 일 미만 환매시 : 이익금의 30%		

주) 판매수수료는 판매회사가 납입금액의 0.7%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
	종류A	종류C	종류 C-F	
집합투자업자보수	0.300%	0.300%	0.300%	3개월 후급
판매회사보수	0.300%	0.900%	0.030%	
신탁업자보수	0.050%	0.050%	0.050%	
일반사무관리보수	0.020%	0.020%	0.020%	
기타비용 ^{주1)}	실비	실비	실비	사유발생시

총보수 및 비용 ^{주2)}	0.670%	1.270%	0.400%	
총보수 및 비용 (합성 총보수 비용) ^{주3)}	1.240%	1.840%	0.970%	
증권거래비용 ^{주4)}	-	-	-	사유발생시

주1) 기타비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적·반복적으로 지출되는 비용(증권거래 비용 및 금융비용 제외)으로써 **직전회계기간(2015.8.11)**기준으로 작성 하였으며, 최근1년 동안의 자료를 기초로 한 비용으로 실제비용은 이와 상이할 수 있습니다.

주2) 증권거래비용은 **직전회계년도 2015.8.11**기준으로 작성되었으며, 기타비용 및 증권거래비용 등의 비용 이 추가로 발생할 수 있습니다.

주3) 이 투자신탁에서 투자하는 다른 집합투자기구(피투자집합투자기구)에서 징구하는 보수는 **연간 0.570% 수준**입니다. 이는 투자자가 실질적으로 부담하는 보수 및 비용 수준을 대략적으로 나타낸 것으로 실제 투자하는 집합투자기구 및 투자금액에 따른 Share Class와 Rebate에 따라 변동될 수 있습니다.

주4) 증권거래비용은 기타비용 및 증권거래비용 외에 증권신고서 제출에 따른 발행분담금(단, 2013년 8월 28일까지 발생분에 한함)등의 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.

다. 판매수수료 및 보수·비용 연간기준 예시표 (단위: 원)

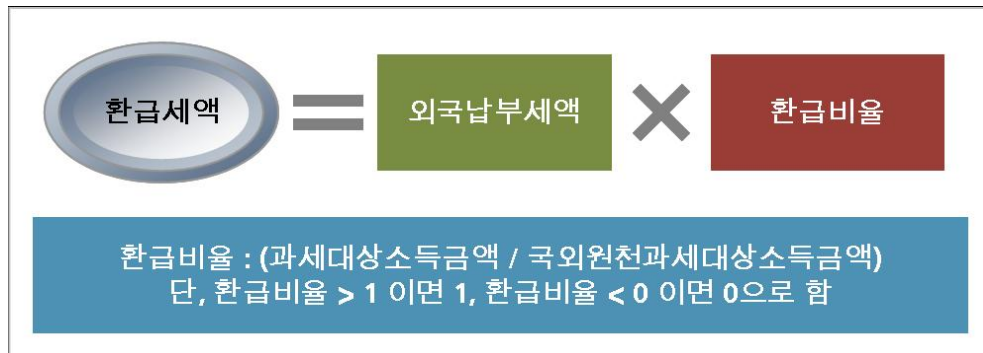
구 분	1년후	3년후	5년후	10년후
종류 A	138,176	284,925	446,717	927,513
종류 C	130,158	410,323	719,204	1,637,112
종류 C-F	40,995	129,236	226,521	515,626

주1) 투자자가 1,000만원을 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.

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. 양 국가 간에 이중과세조정제도가 준비되어 있지 않을 경우 외국납부세액공제를 받지 못할 수 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 및 일반법인 15.4%(주민세 포함)

거주자 개인이 받는 투자신탁의 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 종합소득(부동산임대소득, 사업소득, 근로소득, 기타소득)과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.

내국법인이 받는 투자신탁의 과세이익은 15.4%(소득세 14%, 주민세 1.4%)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.

라. 미국세금 원천징수 및 해외계좌 신고제도(FATCA)

국제조세조정에 관한 법률 및 관련 조세조약에 따라 투자자의 금융 정보가 국세청 및 해당 국가의 조세 당국 등에 보고될 수 있으며, 판매회사는 투자자의 국적 또는 세법상 거주지국 확인을 위하여 계좌 개설 시 필요한 자료를 요구할 수 있습니다.

특히, FATCA 준수 목적으로, 특정 투자자의 정보가 미국 세무당국에 보고될 수 있으며, 그러한 투자자에 대한 지급이 보류될 수도 있습니다. 투자자들은 그들이 미국 납세의무자이거나 미국 납세의무자로 되었을 경우에는 즉시 해당 투자신탁의 판매회사에 신고하여야 합니다.

※ 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 대차 대조표상에 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

1) 오후 5시 이전에 자금을 납입한 경우

: 자금을 납입한 영업일로부터 제 3 영업일에 공고되는 기준가격 적용

T일	T+2일	
자금납입일	집합투자증권 매입일	
(매입청구일)	(기준가적용일)	

2) 오후 5시 경과후에 자금을 납입한 경우

: 자금을 납입한 영업일로부터 제 4 영업일에 공고되는 기준가격 적용

T일	T+1일	T+3일
자금납입일		집합투자증권 매입일
	(매입청구일)	(기준가적용일)

※ 모투자신탁 수익증권의 매수

집합투자업자는 투자자가 이 투자신탁 수익증권의 취득을 위하여 판매회사에 자금을 납입한 경우 달리 운용하여야 할 특별한 사유가 없는 한 자금을 납입한 당일에 모투자신탁 수익증권의 매수를 신청하여야 합니다. 이 경우 영업일의 산정은 판매회사의 영업일로 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

1) 오후 5시 이전 환매를 청구한 경우

: 환매를 청구한 날로부터 제5영업일의 기준가격을 적용하여 제10영업일에 환매대금 지급

T일		T+4일	T+9일
환매청구일		기준가적용일	환매대금지급일

2) 오후 5시 경과후 환매를 청구한 경우

: 환매를 청구한 날로부터 제 6 영업일의 기준가격을 적용하여 제 11 영업일에 환매대금 지급

T일		T+5일	T+10일
환매청구일		기준가적용일	환매대금지급일

※ 모두자산탁 수익증권의 환매청구

집합투자업자는 수익자가 이 투자신탁 수익증권의 환매를 청구한 경우 모두자산탁 수익증권의 환매대금으로 환매에 응하지 않을 특별한 사유가 없는 한 수익자가 환매를 청구한 날에 모두자산탁 수익증권의 환매를 청구하여야 합니다. 다만, 이 투자신탁이 보유중인 현금 등으로 환매에 응할 수 있는 경우에는 그러하지 아니할 수 있습니다.

III. 요약 재무정보

(단위 : 원)

요약재무정보		
항 목	제 2 기	제 1 기
	2015.08.11	2014.08.11
운용자산	4,538,181,064	25,344,992,904
유가증권	4,492,611,542	25,090,408,356
현금 및 예치금	45,569,522	61,584,548
기타 운용자산	0	193,000,000
기타자산	178,289,914	865,064,856
자산총계	4,716,470,978	26,210,057,760
기타부채	256,886,690	1,771,313,095
부채총계	256,886,690	1,771,313,095

원본	4,459,584,288	24,438,744,665
자본총계	4,459,584,288	24,438,744,665
운용수익	358,224,733	108,333,170
이자수익	2,446,426	2,096,907
매매/평가차익(손)	355,420,028	103,656,351
기타수익	358,279	2,579,912
운용비용	19,016	13,323
매매수수료	19,016	10,683
기타비용	0	2,640
당기순이익	358,205,717	108,319,847