

<간이투자설명서>

(작성기준일 : 2016.01.31)

하나UBS 분할매매 목표전환형 증권투자신탁[채권] [펀드코드 : A8179]

투자위험등급 : 1등급(매우 높은 위험)					이 간이투자설명서는 '하나UBS 분할매매 목표전환형 증권투자신탁[채권]'의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.
1	2	3	4	5	
매우 높은 위험	높은 위험	중간 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	하나유비에스자산운용(주)는 이 투자신탁의 투자대상 종류 및 위험도 등을 감안하여 1등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

I 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항	<ul style="list-style-type: none">· 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.· 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.· 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.· 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표는 반드시 실현된다는 보장은 없으며, 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장은 없습니다.· 원본손실위험 등 이 집합투자기구와 관련된 투자위험에 대하여는 증권신고서, 투자설명서 또는 간이투자설명서 본문의 투자위험 부분을 참고하시기 바랍니다. <p>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 참조</p>			
집합투자기구 특징	<ul style="list-style-type: none">- 이 투자신탁은 국내 주식을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하며 최초설정일에 신탁재산의 60% 수준을 국내주식에 각 종목당 동일비중 수준으로 투자한 후, 변동성을 기준으로 시스템 자동분할 매매를 통하여 매매이익을 누적하는 전략을 실행합니다- 이후 목표수익률에 도달시 주식을 전량 매도하여 수익을 확정하고 채권을 주된 투자대상자산으로 하여 이자소득을 추구하며 전환일로부터 6개월 후에 상환됩니다.			
분류	투자신탁, 증권(채권형), 개방형(중도환매가능), 단위형, 종류형			
집합투자업자	하나유비에스자산운용(02-3771-7800)			
모집(판매) 기간	2012년 2월 13일 ~ 2012년 2월 24일 단위형 집합투자기구로 최초설정 후 추가설정을 하지 아니합니다	모집(매출) 총액	투자신탁의 수익증권 (1조좌, 1좌단위 모집)	
	주 1) 모집(판매) 예정기간이 단축될 수 있으며, 이 경우 판매회사 및 집합투자업자의 홈페이지를 통해 공시됩니다.		주 1) 모집(판매)기간동안 판매된 금액이 일정규모 이하인 경우 이 집합투자증권의 설정이 취소되거나 해지될 수 있습니다. 주 2) 모집(판매) 예정금액이 줄거나 모집(판매) 예정기간이 단축될 수 있으며, 이 경우 판매회사 및 집합투자업자의 홈페이지를 통해 공시됩니다.	
효력발생일	2016년 2월 19일	존속 기간	최초설정일로부터 채권형 전환일 이후 6개월까지로 하고 1년이내에 신탁계약종료일이 도래하는 경우, 최초설정일로부터 1년까지로 함 상기 규정 미충족시 최초설정일로부터 5년간으로 함	
판매회사	집합투자업자(www.ubs-hana.com) 및 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지 참조			
종류(Class)	종류A	종류 A-E	종류 C	종류 C-E
가입자격	가입제한없음, 선취판매수수료가 징구되는 수익증권	선취판매수수료가 징구되는 판매사 인터넷뱅킹(On-Line) 전용 수익증권	가입제한 없음 선취판매수수료가 징구되지 않는 수익증권	판매사 인터넷뱅킹(On-line) 전용 수익증권
판매수수료	납입금액의 1.0% 이내	납입금액의 0.7% 이내	-	-
환매수수료	- 30일 미만 환매시 : 이익금의 70% - 30일 이상 90일 미만 환매시 : 이익금의 30% * 채권형 전환일 이후 : 환매수수료 없음			
보수 (연, %)	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%
운용 판매	0.35%	0.24%	0.45%	0.31%

채권형 전환 이후	신탁업자	0.03%	0.03%	0.03%	0.03%
	일반사무	0.018%	0.018%	0.018%	0.018%
	기타	실비	실비	실비	실비
	피투자집 합기구	-		-	-
	총보수비용	0.648%	0.538%	0.748%	0.608%
※ 주석사항		· 판매, 운용, 신탁업자, 일반사무관리 보수는 3개월 후급, 기타보수는 사유발생시 지급 · 수익자는 증권 거래비용, 기타 관리비용 등 총보수, 비용 이외에 추가적인 비용을 부담할 수 있음 · 기타비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적·반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)으로써 2015.08.23 기준으로 최근1년 동안의 자료를 기초로 한 비용으로 실제비용은 이와 상이할 수 있습니다..			
매입 방법		· 15시 이전 : 제2영업일 · 15시 경과 후 : 제3영업일 이 투자신탁의 수익증권은 판매회사 영업시 간 중 판매회사 창구에서 직접 매입 신청하 실 수 있습니다. 다만, 판매사에서 온라인 판 매를 개시하는 경우, 온라인을 통한 매입도 가능합니다. 또한 이 투자신탁의 매입시 자 동이체를 통한 자금납입이 가능함을 알려드 립니다.	환매 방법	<채권형으로 전환 전> · 15시 이전 : 제2영업일 기준가 제4영업일 지급 · 15시 경과 후 : 제3영업일 기준가 제4영업일 지급 <채권형으로 전환 후> · 17시 이전 : 제3영업일 기준가 제3영업일 지급 · 17시 경과 후 : 제4영업일 기준가 제4영업일 지급 이 투자신탁의 수익증권을 환매하시려면 판매회사의 영업점에서 환매청구하거나 판매회사에 따라 인터넷에서 온라인 환 매청구를 할 수 있습니다	
기준가		· 당일에 공고되는 기준가격[당해 종류 수익증권의 기준가격]은 그 직전일의 재무상태표상에 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. · 공시방법 - 서류공시 : 판매회사 영업점에서 게시 및 공시 - 전자공시 : 집합투자업자, 판매회사, 한국금융투자협회 인터넷 홈페이지에 공시			

II. 집합투자기구의 투자정보

1. 투자전략

(1) 투자목적

이 투자신탁은 국내 주식을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

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

(2) 투자전략

가. 투자대상

투자 대상	투자 비율
주식	95% 이하 * 채권형 전환일 이후 : 0%
채권	50% 미만 *채권형 전환일 이후 : 60% 이상
자산유동화증권	40% 이하

나. 투자전략

- 이 투자신탁은 국내 주식을 주된 투자대상자산으로 하며 최초설정일에 신탁재산의 60% 수준을 국내주식에 투자한 후, 변동성을 기준으로 시스템 자동분할 매매를 통하여 매매이익을 누적하는 전략을 실행합니다.
- 이후 목표수익률에 도달시 주식을 전량 매도하여 수익을 확정하고 채권을 주된 투자대상자산으로 하여 이자소득을 추구하며 전환일로부터 6개월 후에 상환됩니다. 다만, 최초설정일로부터 1년까지는 목표수익률을 달성한 후 채권형으로 전환되어 6개월이 경과한 경우라도 상환되지 않습니다

< 세부운용전략 >

- 주식운용전략

하방경직성과 높은 변동성을 지닌 우량주를 시스템적으로 자동분할 매매하여 매매이익 누적



하방 경직성을 보유한 우량주를 전제로 한 종목 선정

- 우량주 위주의 블루칩 바스켓 펀드의 포트폴리오 편입 종목 내에서 종목 선정



우량주 중에서도 가격 변동성이 큰 30 종목을 선별

- 우량주 중에서도 과거 변동성(과거 90일 변동성)이 큰 30 종목을 선별

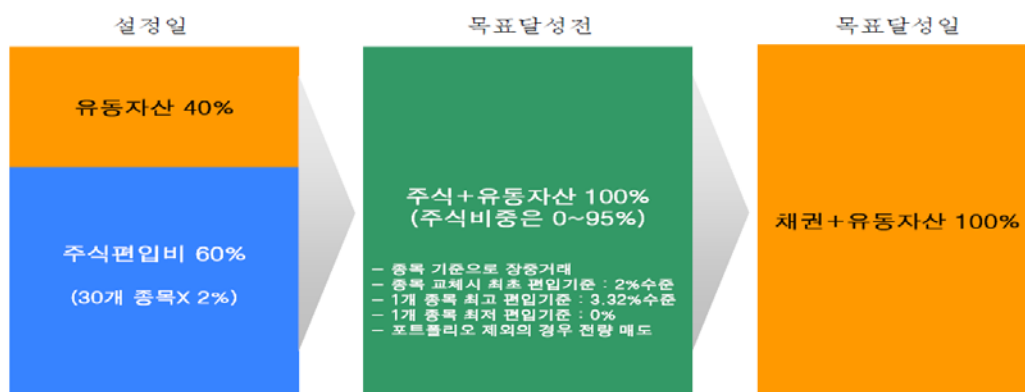


우량주의 매매이익을 누적시켜 목표 달성 가능성 향상

- 변동성이 컸던 우량주를 대상으로 분할 매매
- 우량주의 매매 차익을 누적시킴으로써 목표 달성 가능성 향상



시스템 펀드 운용의 풍부한 Know-how 활용



분할매매 목표전환 포트폴리오 구성 프로세스

블루칩 바스켓 종목사용	<ul style="list-style-type: none"> ▪업종대표주로 구성된 블루칩바스켓 편입종목 40~50을 포트폴리오 전체 풀로 활용 ▪하방 경직성을 보유한 우량주를 전제로 하여 안정성 강화
종목별 변동성	<ul style="list-style-type: none"> ▪블루칩바스켓 편입 종목 중 과거 변동성(과거 90일 변동성)이 큰 30 종목을 선별 ▪유동성/세무건전성 점검
편입 종목 최종 선택	<ul style="list-style-type: none"> ▪당사 애널리스트 및 펀드매니저간 최종 의견 교환 ▪최종 포트폴리오 편입 종목 30개 선정
리밸런싱	<ul style="list-style-type: none"> ▪변동성 분할매매 전략의 극대화를 위하여 매3개월마다 리밸런싱 실시 ▪리밸런싱은 최초 포트폴리오 구성시와 동일한 프로세스로 30종목 선정 ▪리밸런싱시 신규편입 종목은 2%, 퇴출 종목은 전량 매도

※ 투자전략 및 파생결합증권에 대한 세부사항은 '투자설명서 제2부 집합투자기구에 관한 사항 중 9. 집합투자기구의 투자전략, 투자 위험 및 수익구조'를 참고하시기 바랍니다

(3) 운용전문인력

가. 책임운용전문인력

성명	생년	직위	운용현황		주요운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른운용 자산규모	
진형보	1962	이사	6개	2,367억	- 연세대 경영학 석사 - 파생상품 등 22.5년

주1) 이 투자신탁의 “책임운용전문인력”은 이 투자신탁의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 전문인력을 말하며, “부책임운용전문인력”이란 책임운용전문인력이 아닌 자로서 이 투자신탁의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 말합니다.

주2) 운용전문인력의 주요 운용경력(운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모 및 수익률) 및 이력은 한국금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)를 통하여 확인할 수 있습니다.

나. 최근 3년간 운용전문인력 변경내역

책임운용역	운용기간
조래섭	2012년 2월 24일 ~ 2013년 11월 24일
박소영	2013년 11월 25일 ~ 2016년 2월 18일
진형보	2016년 2월 19일 ~ 현재

(4) 투자실적 추이(연도별 수익률) :

종류	최초설정일	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
		2014/08/24~ 2015/08/23	2013/08/24~ 2014/08/23	2012/08/24~ 2013/08/23	2011/08/24~ 2012/08/23	2010/08/24~ 2011/08/23
분할매매목표전환형[채권]	2012-02-24	6.57	8.71	-5.34		
비교지수	2012-02-24	-4.52	7.04	-0.99		
ClassA	2012-02-24	6.76	8.88	-5.23		
ClassC	2012-02-24	6.34	8.45	-5.60		

(주 1) 비교지수 : (KOSPI 수익률 X 60%) + (Call 금리 X 40%)

(주 2) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

2. 주요 투자위험 및 위험관리

(1) 주요 투자위험

구 분	투자위험의 주요내용
가. 일반위험	
시장위험 및 개별위험	이 투자신탁은 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	이 투자신탁은 국내 상장주식 등에 주로 투자함으로써 주식가격이 하락할 경우 손실이 발생하는 등의 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 부도 위험	이 투자신탁은 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.
파생상품투자위험	파생상품(선물, 옵션에의 투자)은 작은 증거금으로 거래의 결제가 가능한 지렛대 효과(레버리지 효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 높은 위험에 노출되어 있습니다. 또한, 옵션매도에 따른 이론적인 손실 범위는 무한대이므로 기초자산에 대한 투자나 옵션매수의 경우에 비하여 높은 위험에 노출될 수 있습니다.
나. 특수위험	
채권형으로 전환과정에서 발생하는 추가손실위험	이 투자신탁은 목표수익에 도달한 경우에 주식형에서 채권형으로 전환하는 투자신탁으로서 이 과정에서 시장상황(목표수익에 도달한 날로부터 채권형으로의 전환일까지의 주식시장 변동)에 따라 추가적인 손실 또는 이익이 발생할 수 있습니다.
종목집중화 전략위험	이 투자신탁은 일반 주식형 펀드에 비해 투자종목 수를 압축하여 투자함으로써, 소수 종목 투자 집중화에 따른 수익의 변동성이 커질 수 있는 위험이 있습니다.
유동성 위험	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.
설정 위험	이 투자신탁은 모집(판매) 기간 동안 판매된 금액이 일정규모 이하인 경우 투자신탁 설정이 취소되거나 해지될 수 있습니다.
다. 기타위험	
환매에 따른 위험	투자자의 집합투자증권 환매청구일과 환매기준가격 적용일이 다르기 때문에 환매시 환매청구일로부터 환매기준가격 적용일까지의 집합투자기금 재산의 가치변동에 따른 위험이 노출될 수 있습니다.
기타위험	집합투자재산의 운용에 있어 예상치 못한 정치, 경제상황 및 정부의 조치, 세제의 변경 등에 따라 운용에 영향을 미칠 수 있으며, 환매연기 또는 일정기간 환매가 제한 될 수 있습니다.

(2) 위험등급

- 이 투자신탁은 위험자산으로 분류되는 주식 등에 주로 투자하는 집합투자기금으로 분할매매를 통해 주식에의 투자비율이 95%까지 도달할 수 있어 위험자산에 투자하지 않거나, 위험자산에의 투자비중이 낮은 집합투자기금에 비하여 가격변동성이 큰 위험이 있으므로 **5등급 중 1등급에 해당되는 수준(매우높은위험)의 투자위험을 지니고 있습니다.**
- 이 위험등급분류는 하나유비에스자산운용의 내부 기준에 따른 위험등급으로 판매회사의 위험분류 등급과 상이할 수 있습니다.

(3) 위험관리 :

- 조직적 리스크관리로 펀드 손실 가능성 축소를 추구합니다.
- 시스템에 의한 자동분할매매를 통해 매니저 독자판단에 따른 오류 가능성 축소하고자 하며,
- Risk Control팀, 컴플라이언스팀 등 전담조직에 의한 체계적 펀드 위험 관리에 주력합니다.

※ 투자위험에 대한 세부사항은 '투자설명서 제2부 집합투자기금에 관한 사항 중 10. 집합투자기금의 투자위험'을 참고하시기 바랍니다.

III. 집합투자기금의 기타 정보

1. 과세

수익자에 대한 과세율 - 개인 및 일반법인15.4%(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.

2. 전환절차 및 방법 : 해당사항 없음

3. 집합투자기금의 요약재무정보 :

요약재무정보는 투자설명서 제3부 집합투자기금의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항 중 1. 재무정보를 확인하시기 바랍니다.

[집합투자기구 공시 정보 안내]

- 증권신고서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)
- 투자설명서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회(kofia.or.kr),
집합투자업자(www.ubs-hana.com) 및 판매회사 홈페이지
- 정기보고서(영업보고서, 결산서류) : 금융감독원 홈페이지(www.fss.or.kr) 및 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr)
- 자산운용보고서 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.ubs-hana.com)
- 수시공시 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.ubs-hana.com)