

<간이투자설명서>

(작성기준일 : 2016.10.31)

하나UBS Smart Up China A Share 증권투자신탁(제1호)[주식혼합-재간접형]

[펀드코드 : 39031]

투자 위험 등급 2등급(높은 위험)

1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 '하나UBS Smart Up China A Share 증권투자신탁 (제1호)[주식혼합-재간접형]'의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 **동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.**

하나유비에스자산운용(주)는 이 투자신탁의 **실제 수익률 변동성을 감안하여 2등급으로 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. 		
	※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 참조		
집합투자기구 특징	이 투자신탁은 중국 본토 주식 등(China A Share)에 주로 투자하는 상장지수 집합투자기구의 집합투자증권을 법 시행령 제94조제2항 제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.		
분류	투자신탁, 증권(재간접형), 개방형(중도환매가능), 단위형, 종류형		
집합투자업자	하나유비에스자산운용(02-3771-7800)		
모집(판매) 기간	2010년 9월 27일 ~ 2010년 10월 26일	모집(매출) 총액	투자신탁의 수익증권 (1조좌, 1좌단위 모집)
효력발생일	2016년 11월 29일	존속 기간	별도로 정해진 신탁계약기간 없음
판매회사	집합투자업자(www.ubs-hana.com) 및 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지 참조		
Class	A	C1	C-E
가입자격	가입제한이 없으며, 선취판매수수료가 징구되는 수익증권	가입제한은 없으며, 선취판매수수료가 징구되지 않는 수익증권	온라인(On-line) 전용 수익증권
판매수수료	납입금액의 0.5% 이내	없음	없음
환매수수료	90일미만: 이익금의 70%		
보수 (연, %)	운용	0.60%	0.60%
	판매	0.952%	0.90%
	신탁업자	0.05%	0.05%
	일반사무	0.022%	0.022%
	기타비용	0.038%	-
	총보수비용	1.662%	2.134%
※ 주석사항	<ul style="list-style-type: none"> · 종류 C2, C3, C4의 보수는 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다. · 판매, 운용, 신탁업자, 일반사무관리 보수는 3개월 후급, 기타보수는 사유발생시 지급 · 수익자는 증권 거래비용, 기타 관리비용 등 총보수, 비용 이외에 추가적인 비용을 부담할 수 있습니다. · 기타비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적·반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)이며, 직전 회계기간의 실적을 기초로 작성되어 실제비용은 이와 상이할 수 있습니다. 		
매입 방법	· 17시 이전 : 제2영업일 · 17시 경과 후 : 제3영업일	환매 방법	· 17시 이전 : 제3영업일 기준가 제8영업일 지급

		· 17시 경과 후 : 제4영업일 기준가 제9영업일 지급
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 중국 본토 주식 등(China A Share)에 주로 투자하는 상장지수 집합투자기구의 집합투자증권을 법 시행령 제94조 제2항 제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.
- 이 투자신탁은 최초설정일에 신탁재산의 40%를 투자한 후, 매월 및 설정일의 중국주가지수(CSI 300) 대비 일정 비율 이상 하락하는 경우에 사전에 정해진 집합투자증권(ETF) 편입비율을 높여 나가는 전략을 실행합니다.
- 기간 및 가격분할매수전략을 수행함으로써 중장기적인 중국 본토주식 상승에 따른 수익을 추구하고자 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.

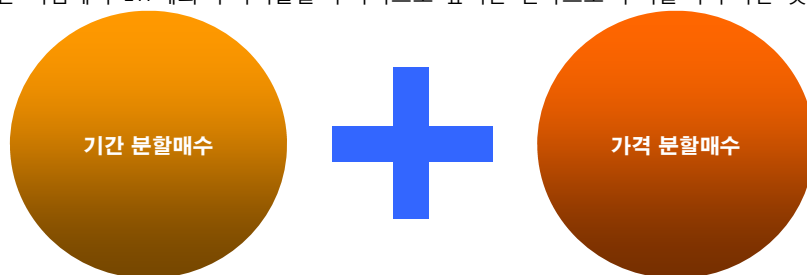
- 비교지수

(CSI 300 수익률 X 65%) + (Call 금리 X 35%)

주1) 이 집합투자기구는 매월 및 중국주식시장이 하락할 경우 추가적으로 ETF 편입비를 높이는 전략을 추구합니다. 따라서 ETF 예의 투자비율이 시장상황에 따라 변동되므로 비교지수를 설정할 수 없습니다. 펀드 성과의 단순한 참고를 위하여 (CSI 300 수익률 X 65%) + (Call 금리 X 35%)를 참고지수로 합니다. 그러나 이 지수는 다른 지수로 변경될 수 있으며, 참고지수가 변경되는 경우 집합투자업자의 인터넷 홈페이지에 공시될 것입니다.

2. 투자전략

- 이 투자신탁은 중국 본토 주식 등(China A Share)에 주로 투자하는 상장지수 집합투자기구의 집합투자증권(ETF)을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 매월 및 기준일의 중국주가지수(CSI 300)대비 일정수준 이상 하락하는 시점에서 ETF예의 투자비율을 추가적으로 높이는 전략으로 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.



적극적 분할매수 전략

- 기간 분할매수 전략 : 설정일 이후 매1개월 시점에 집합투자증권 편입비중 5% 상향 조정
- 가격 분할매수 전략 : 설정일 종가를 기준으로 시장이 3% 이상 하락시 5% 집합투자증권비중 확대

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

3. 운용전문인력

책임운용전문인력

성명	생년	직위	운용현황	주요운용경력 및 이력
----	----	----	------	-------------

			운용중인 다른 집합투자기구수	다른운용 자산규모	
박수범	1985	과장	12개	1,437억	- 연세대 경영학과 - 해외조사 및 분석 4년 - (현)하나유비에스자산운용 글로벌솔루션팀

주1) 이 투자신탁의 "책임운용전문인력"은 이 투자신탁의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 전문인력을 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.

주3) 기준일 현재 동 책임운용전문인력이 운용 중인 성과보수가 약정된 집합투자기구는 없습니다

4. 투자실적 추이(연도별 수익률)

연도별 수익률은 해당되는 각 1년간의 단순 누적수익률로서 투자기간 동안 해당펀드 수익률의 변동성을 나타내는 수치입니다.

(단위 : %)

종류	최초설정일	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
		2012/03/27~ 2013/03/26	2011/03/27~ 2012/03/26	2010/03/27~ 2011/03/26	2009/03/27~ 2010/03/26	2008/03/27~ 2009/03/26
SmartUpChina=SmartUp(제1호)【주식혼합-개관연보】	2010-09-27	-1.99	-18.58			
참고지수	2010-09-27	2.00	-13.85			
ClassA	2010-09-27	-1.99	-18.58			

주1) 비교지수 = (CSI 300 수익률 X 65%) + (Call 금리 X 35%)

주2) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

주3) 종류A의 수익률만 대표로 기재하였고, 다른 종류 수익증권의 수익률은 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

[2] 주요 투자위험 및 위험관리

1. 주요 투자위험

구 분	투자위험의 주요내용
시장위험 및 개별위험	집합투자재산을 상장주식 등에 투자하는 집합투자증권에 투자함으로써 투자증권의 가격변동, 이자율 변동 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 신탁재산의 가치는 피집합투자기구가 투자하는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
주식가격 변동위험	이 투자신탁은 중국주식 등에 주로 투자하는 집합투자증권에 투자함으로써 중국 주식가격이 하락할 경우 손실이 발생하는 등의 위험이 있습니다.
환율변동위험	해외투자 자산은 필연적으로 국내통화와 투자대상국 통화와의 환율변동에 따르는 위험을 지게 됩니다. 따라서 환율변동에 따른 신탁재산의 가치변동이 발생할 수 있습니다. 환헷지 계획에도 불구하고, roll over, NAV변동, 선물/선도환 시장 변화, 목표비율과 실제비율과의 차이, 환헷지 시행 수준, 또한 시장상황에 따른 대세통화(USD)를 활용한 헷지로 인한 환위험은 남아있습니다. 또한 이 투자신탁은 중국본토의 주식 등의 성과를 추종하는 상장지수집합투자기구에 투자하는 투자신탁입니다. 그리고 환위험을 회피하기 위한 전략으로 중국본토의 통화에 대한 환위험을 회피하기 보다는 투자하는 상장지수집합투자기구의 표시통화에 대하여 주로 환위험을 회피할 계획이므로 상장지수집합투자기구의 성과를 추종할 수 있으나 중국본토의 통화와 투자대상인 상장지수집합투자기구의 표시통화와의 차이로 인하여 발생하는 환율변동위험에 노출될 수 있으며 경우에 따라서는 해당 환율변동 위험이 예상하지 못한 경제적인 사건 및 투자대상 국가 및 투자대상 상장지수집합투자기구의 유통국가의 경제적인 제반 사건으로 인하여 추가적인 불이익을 초래할 수 있습니다. ※ 특정국가의 환율정책 변경에 따른 위험: 현재 투자대상국가의 경우 대달러 환율의

	일정 범위 내에서만 변동하는 관리 변동환율제가 적용되고 있으나 해당국가의 통화당국이 통화정책을 변경하여 일일 변동폭을 확대하거나 완전 변동환율제로 변경하는 등 통화정책의 변경으로 인한 추가적인 손실이 발생할 수도 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 신용평가 등급이 하락하거나, 부도 등의 신용사건(Credit Event)이 발생할 경우 채무증권의 가격이 하락하거나 환금성 제약 등의 위험이 있습니다.
파생상품 투자위험	파생상품(선물, 옵션에의 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.
투자전략 위험	이 투자신탁은 매월 및 최초설정일의 중국주가지수(CSI 300)를 기준으로 중국 주식시장이 일정비율 이상 하락할 경우, 추가적으로 ETF 투자비율을 높임으로써 중장기적인 수익을 추구합니다. 그러나, 중국주식시장이 지속적으로 상승할 경우 ETF 에의 투자비율이 낮은 상태로 유지되며, 이로 인하여 중국주식시장 상승률과 이 투자신탁의 성과에 큰 차이가 발생할 수 있는 위험이 있습니다. 또한, 중국주식시장이 하락할 경우 ETF 편입비를 높임으로써 시장위험을 완화하고자 하나, 중국주식시장이 중장기적으로도 하락할 경우에는 높은 손실이 발생합니다.
지수추적오차 (Tracking Error)위험	집합투자재산을 ETF 등에 주로 투자함으로써 ETF 가격이 하락할 경우 손실이 발생하는 등의 위험이 있으며, 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.
상장폐지 위험	투자자의 이익보호를 위하여 필요한 경우 홍콩증권거래소는 해당 국내·외 상장지수 집합투자기구의 집합투자증권(ETF)의 매매를 중지시킬 수 있습니다. 이러한 경우 투자자는 홍콩증권거래소를 통하여 국내·외 상장지수집합투자기구의 집합투자증권(ETF)를 매매할 수 없는 상황이 발생할 수 있으며 해당 국내·외 상장지수집합투자기구의 집합투자증권(ETF)의 설정 또는 해지도 중지될 수 있습니다. 홍콩증권거래소는 상장거래종목에 대해서 상장유지를 위한 필요조건을 지속적으로 유지하도록 요구하고 있습니다. 향후 상장유지조건은 변경될 수 있으며, 만약 해당 국내·외 상장지수집합투자기구의 집합투자증권(ETF)가 이러한 조건에 부합하지 못할 경우에는 상장이 폐지될 수 있고 이 경우 이러한 상장지수집합투자기구에 투자하는 이 투자신탁의 성과에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.
이 투자신탁이 투자 하는 상장지수집합투자기구의 거 래상대방위험	이 투자신탁이 투자하는 상장지수집합투자기구 등이 보유하고 있는 중국본토A주의 성과를 추종하는 장외파생상품이나 증권 등(이하'중국본토A주 관련 증권'이라 함)의 경우에는 장외파생상품과 유사한 성격을 가지고 있습니다. 그러므로 중국본토A주 관련증권은 발행한 회사가 신용등급의 하락 또는 부도 등과 같은 신용사건에 노출되는 경우에 그 증권 등의 가치가 하락할 수 있습니다. 특히, 파생결합증권이나 파생상품 거래 상대방 회사가 원리금을 제때에 지급하지 못하는 등의 신용위험이 발생하는 경우 동 투자신탁에서 추구하는 투자목적을 달성하지 못할 수 있고 투자대금의 일부 또는 전부에 대하여 예상하지 못한 손실이 발생할 수 있습니다.

※ 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

2. 위험등급

- 이 투자신탁은 실제 수익률 변동성[최최근 결산일 기준 이전 3년간 주간 수익률의 표준편차([연율화](#))]이 **22.18%**임에 따라 **6등**

급 중 2등급에 해당되는 수준(높은 위험 수준)의 투자위험을 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.

※이 위험등급분류는 하나유비에스자산운용의 내부 기준에 따른 위험등급으로 판매회사의 위험분류 등급과 상이할 수 있습니다.

3. 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 관리

■ 환헷지

- 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.

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

III. 집합투자기구의 기타 정보

1. 과세

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.

※ 과세에 대한 세부사항은 '투자설명서 제2부 집합투자기구에 관한 사항 중 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항'을 참고하시기 바랍니다.

2. 전환절차 및 방법

※ 투자신탁의 수익증권 전환

집합투자업자는 수익자의 전환청구와 관계없이 수익증권의 보유기간(당해 수익증권의 매수일 또는 최초 취득일을 기산일로 하여 다른 종류 수익증권으로 전환하기 위해 전환시 적용되는 당해 수익증권의 기준가격 적용일까지를 말한다)에 따라 아래와 같이 종류 수익증권으로 자동으로 전환됩니다. 다만, 수익자가 최초로 매입하는 수익증권은 종류 C1 수익증권에 한합니다.

- (1) 종류 C1 수익증권을 가입한 투자자는 1년 이상 경과시마다 종류 C2 → 종류 C3 → 종류 C4 로 자동 전환됩니다. (전환일 당일의 기준가격으로 전환)
- (2) 종류 C2, C3, C4의 경우에는 최초 가입이 불가능한 종류로 종류 C1으로만 최초가입이 가능합니다.

3. 집합투자기구의 요약재무정보 :

요약재무정보는 투자설명서 제3부 집합투자기구의 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)