

<간이투자설명서>

(작성기준일 : 2017.01.31)

하나UBS 인Best연금 증권투자신탁(제1호)[주식혼합]

[펀드코드 : 31473]

투자 위험 등급
4등급(보통 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 인Best연금 증권투자신탁(제1호)[주식혼합]'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 4등급으로 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		이 투자신탁은 국내주식에 주로 투자하는 모투자신탁을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.		
분류		투자신탁, 증권(혼합주식형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 전환형, 모자형		
집합투자업자		하나유비에스자산운용(주)(02-3771-7800)		
모집(판매) 기간		추가형으로 계속 모집 가능	모집(매출) 총액	10조좌(1좌단위 모집)
효력발생일		2017년 02월 17일	종속 기간	별도로 정해진 신탁계약기간은 없음
판매회사		집합투자업자(www.ubs-hana.com) 및 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지 참조		
가입자격		소득세법 제20조의3 및 소득세법시행령 제40조의2에 따른 “연금저축계좌”의 가입자에 한함		
판매수수료(선취)		없음		
환매수수료		없음		
보수 (연, %)	운용	0.430%		
	판매	0.900%		
	신탁업자	0.040%		
	일반사무	0.005%		
	기타비용	0.006%		
	총보수비용	1.381%		
※ 주석사항		<ul style="list-style-type: none">· 판매, 운용, 신탁업자, 일반사무관리 보수는 3개월 후급, 기타보수는 사유발생시 지급합니다.· 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		<ul style="list-style-type: none">· 15시30분 이전 : 제2영업일· 15시30분 경과 후 : 제3영업일	환매 방법	<ul style="list-style-type: none">· 15시30분 이전 : 제2영업일 기준가 제4영업일 지급· 15시30분 경과 후 : 제3영업일 기준가 제4영업일 지급
기준가		· 당일에 공고되는 기준가격은 그 직전일의 재무상태표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을		

차감한 금액(순자산총액)을 직전일의 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

(1)투자목적 : 이 투자신탁은 국내주식에 주로 투자하는 모투자신탁을 법 시행령 제 94 조제 2 항제 4 호에서 규정하는 주된 투자 대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

※ 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.

[모집합투자기구의 투자목적]

이 투자신탁은 국내주식을 법 시행령 제 94 조제 2 항제 4 호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 주식시장 상승에 따른 자본소득 및 채권에 일부 투자하여 분산투자를 통한 신용위험 및 금리 변동으로 인한 리스크를 적정하게 관리하여 안정적인 이자 수익을 추구하고자 합니다.

(2) 투자대상

투자대상	투자비율
하나UBS 인Best연금 증권모투자신탁(제1호)[주식혼합]	70% 이상
유동성자산	10% 이하

[모집합투자기구의 투자대상]

투자대상	투자비율
주식	60% 이하
채권	50% 이하
자산유동화증권	40% 이하
어음	40% 이하

(3) 비교지수(Benchmark) : (KOSPI*57%)+(매경 BP 국공채 1 년지수*43%)

※ 이 집합투자기구는 국내주식시장에 상장된 주식에 신탁자산의 60% 이하를 투자하고, 잔여 신탁재산을 채권 등에 투자하는 혼합주식형 집합투자기구로서 성과비교를 위하여(KOSPI*57%)+(매경 BP 국공채 1 년지수*43%)를 비교지수로 하고 있습니다. 그러나 이 지수는 다른 지수로 변경될 수 있으며, 비교지수가 변경되는 경우 집합투자업자의 인터넷 홈페이지에 공시될 것입니다.

2. 투자전략

이 투자신탁은 국내 주식에 주로 투자하는 모투자신탁에 70% 이상 투자하여 수익을 추구하는 전략을 실행합니다.

[모투자신탁의 투자전략]

이 투자신탁은 국내주식을 법 시행령 제 94 조제 2 항제 4 호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 주식시장 상승에 따른 자본소득을 추구하는 한편, 잔여 신탁재산으로 채권 및 유동성자산에 투자하여 안정적인 이자수익을 추구하는 상품입니다.

(1) 운용전략 [모투자신탁의 운용 전략]

1) 주식부문

- 포트폴리오 전략에 주력하면서 시장대비 초과수익 추구
- => 기본포트폴리오 영역과 전술적 자산배분 영역으로 이원화

구 분	Style	투 자 Horizon	매 매 형 태	주 식 편입비	세 부 내 용
기 본 포트폴리오 영 역	내재가치 오랑주, 성장주 중심	1년	Buy & Hold	조식총액의 70% 수준	-모일(대널리 스톱)포트폴리오를 근간으로 장기적 관점의 포트폴리오 구성 -장기적 성장 잠재력, 해당산업의 Life cycle, 시장지배력, 기업지배구조 등 감안 -안정적인 초과수익률 달성과 주가차별화 양상 감안하며 내재가치우량주 및 성장주 중심 포트폴리오 구성 -대머회전율을 가급적 줄이고 기본적으로 Buy & Hold의 매매패턴 견지
전 술 적 자산 배분 영 역	경기민감주, 고배타주, 고배당주, 시장테마주 등	중단기 (~6개월)	Short- term Tracing	조식총액의 0~30% 수준	-시장 흐름 변화에 대응, 탄력적 포트폴리오 리밸런싱 -기본적으로 상승국면에서 초과수익을 낼 수 있는 경기 민감주, 고배타주 중심으로 매수하고 하락국면 전환 예상시 매드 -시장상황에 따라 시장테마주 등 섹터적 대응 등 적극적인 매매패턴 구사

- 단, 필요 시 제한적으로 자산배분전략 병행
- Bottom-up Approach 에 중점을 둔 장기안정적 운용 추구
 - Bottom-up Approach 에 보다 중점을 둔 운용 추구
 - 장기 안정적인 포트폴리오 관리에 주력하면서 필요 시 시장테마 등에 대응한 단기매매도 병행
- 리서치팀과의 연계 강화로 조직적 운용역량 결집
 - 매니저의 독자판단에 따른 오류가능성 최소화
 - In - house 리서치팀과의 긴밀한 연계로 적극적 투자유망종목 발굴

2) 채권부문

- 기본운용방안
 - 기본 포트폴리오는 초기 시장상황을 고려하여 구성
 - 기본 포트폴리오 구축 후, 금리 변동성을 활용하여 적극적인 방향성(Duration) 전략과 섹터전략 시행을 통한 추가 수익 창출
 - 추가수익 기회 탐색으로 Relative Value Trading 전략 시행
- 운용전략 구성(안)

운용전략	세 부 내 용
Duration 전략	<ul style="list-style-type: none"> ■ 요인 분석을 통한 방향성 탐색과 Duration 전략 시행 ■ 시장 Overshooting 발생에 따른 투자기회 발생시 탄력적인 시장대응
Sector Allocation	<ul style="list-style-type: none"> ■ 펀더멘탈, 채권수급, 산업분석을 통해 최적의 Sector Allocation 실행
Relative Value Investment (Yield Enhancement)	<ul style="list-style-type: none"> ■ 현물채권간 상대가치 ■ Yield Curve Trading + Slope Analysis, Shoulder & Rolling Effect, YC Riding
Security Selection	<ul style="list-style-type: none"> ■ 가치상승이 기대되는 종목 발굴 ■ 동일 만기/등급 대비 저 평가 종목 위주 편입

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

3. 운용전문인력

1) 책임운용전문인력

성명	생년	직위	운용현황		주요운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	운용중인 다른 자산규모	
오현정	1973	실장	4개	9,745억	- 이화여대 정치외교학 - 하나유비에스자산운용 주식운용역 - NH-CA 자산운용 주식운용역 - (현) 하나유비에스자산운용 주식운용본부

2) 부책임운용전문인력

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

			운용중인 다른 집합투자기구수	운용중인 다른 자산규모	
권태남	1979	차장	13개	747억	2007.03 ~ 2010.07 KIS채권평가 구조화상품팀 2010.07 ~ 2015.09 베어링자산운용 채권운용팀 2015.09 ~ 현재 하나유비에스자산운용 채권운 용2팀

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.

주3) 기준일 현재 동 책임운용전문인력 및 부책임운용전문인력이 운용 중인 성과보수가 약정된 집합투자기구는 없습니다

4. 투자실적 추이(연도별 수익률)

(2017.02.04 기준, 단위 : %)

종류	최초설정일	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
		2016/02/05~ 2017/02/04	2015/02/05~ 2016/02/04	2014/02/05~ 2015/02/04	2013/02/05~ 2014/02/04	2012/02/05~ 2013/02/04
하나UBS인Best연금증권자투자신탁(제1호)[주식혼합]	2001-02-05	2.78	-0.53	4.10	-1.25	-0.40
비교지수	2001-02-05	5.39	-0.20	3.85	-0.56	1.37

주1) 비교지수 = (KOSPI*57%)+(매경BP국공채1년지수*43%)

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

[2] 주요 투자위험 및 위험관리

1. 주요 투자위험

구 분	투자위험의 주요 내용
투자원본 손실위험	이 투자신탁은 투자원리금 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실위험이 존재하며, 투자의 결정과 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며 집합투자업자나 판매회사 등 어떠한 당사자도 투자의 결정 및 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 또한 이 투자신탁은 예금자보호법의 적용을 받는 은행예금과 달리 은행 등에서 매입한 경우에도 예금자 보호를 받지 못합니다.
시장위험 및 개별위험	집합투자재산을 상장주식 등에 투자함으로써 투자증권의 가격변동, 이자율 변동 등 기타 거시경제 지표의 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.
신용위험 및 부도위험	취득시 투자적격등급(BBB-)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.
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.
파생상품투자위험	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.

※ 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

2. 위험등급

- 이 투자신탁은 실제 수익률 변동성[최직근 결산일 기준 이전 3년간 주간 수익률의 표준편차(연율화)]이 7.30%임에 따라 **6 등급 중 4 등급에 해당되는 수준(보통 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 투자자 및 안정적인 노후생활 및 세제혜택을 받고자 하는 투자자에게 적합합니다..
- ※ 이 위험등급분류는 **하나유비에스자산운용(주)의 내부 기준에 따른 위험등급으로 판매회사의 위험분류 등급과 상이할 수 있습니다.**

3. 위험관리

- 조직적 리스크관리로 펀드 손실 가능성 최소화
 - 리서치팀과의 연계강화로 매니저 독자판단에 따른 오류 가능성 최소화
 - Risk Control팀, 컴플라이언스팀 등 전담조직에 의한 체계적 펀드 위험 관리
- 금리변동위험 관리방안
 - Top-down 및 Bottom-up 을 병행한 리서치 활동
 - 금리 방향성에 의존한 잦은 듀레이션(Duration) 대응 최소화
- 신용위험 관리방안
 - 산업별/발행기업별 분산투자로 신용위험 최소화
 - 내부 신용위험 관리 프로세스와 전문인력(Credit Analyst)을 통한 신용위험 관리
- 유동성위험 관리방안
 - 투자자금의 만기를 감안한 자산 편입/운용으로 펀드내 적정 유동성 확보에 노력

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

III. 집합투자기구의 기타 정보

1. 과세

[연금저축계좌 가입자에 대한 과세]

소득세법 시행령 제 40 조의 2 에 따른 연금저축계좌를 통해 동 투자신탁에 가입한 가입자의 경우 동 투자신탁의 수익증권을 환매하는 시점에 별도의 과세를 하지 않으며, 연금저축계좌에서 자금 인출시 연금소득(연금수령시), 기타소득 또는 퇴직소득(연금외수령시)에 대해 다음과 같이 과세하며, 관련 사항은 "연금저축계좌 설정 약관"을 참고하시기 바랍니다.

구 분	주요 내용
납입요건	가입기간 5년 이상, 연 1,800만원 한도 (퇴직연금, 타 연금저축 납입액 포함)
수령요건	55세 이후 10년간 연간 연금수령한도 내에서 연금수령 (가입자의 수령개시 신청 후 인출)
공제제도	연간 저축금액 중 400만원 한도로 세액공제 12%
연금수령시 과세	연금소득세 5.5 ~ 3.3%(나이에 따라 변경, 종합과세 가능) 단, 이연퇴직소득은 3.3% (지방소득세 포함)
분리과세한도	1,200만원(공적연금소득 제외)
연금외 수령시 과세 (통상적인 경우)	기타소득세 16.5% (지방소득세 포함) 단, 이연퇴직소득은 퇴직소득 과세기준 적용
해지가산세	없음
연금외 수령시 부득이한 경우	천재지변 가입자의 사망, 해외이주, 파산 또는 개인회생절차 개시 가입자 또는 그 부양가족의 3개월 이상 요양 금융기관의 영업정지, 인·허가 취소, 해산결의, 파산선고
연금외 수령시 과세 (부득이한 경우)	기타소득 13.2% 분리과세 (지방소득세 포함)
연금계좌 승계	상속인(배우자)가 승계 가능

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

니다.

2. 전환절차 및 방법

1) 수익자는 투자기간중에 다음 각호의 투자신탁 내에서 전환을 청구할 수 있습니다. 다만, 판매사의 사정에 따라 일부 전환이 불가능할 수 있으니 사전에 반드시 판매사와 상의를 하시기 바랍니다. 또한 2013년 2월 28일 이전에 “수익증권통장거래약관”에 따라 이 투자신탁에 가입하거나 이 투자신탁으로 이전한 수익자는 일부 환매 및 일부 전환이 제한될 수 있습니다.

- 1) 하나UBS 인Best연금 증권투자신탁(제1호)[국공채]
- 2) 하나UBS 인Best연금 증권투자신탁(제1호)[채권]
- 3) 하나UBS 인Best연금 증권투자신탁(제1호)[주식혼합]
- 4) 하나UBS 인Best연금 증권투자신탁(제1호)[주식]
- 5) 하나UBS 인Best연금저축 밸류코리아 증권투자신탁[주식]
- 6) 하나UBS 인Best연금 China 증권투자신탁[주식]
- 7) 하나UBS 인Best연금 글로벌이머징 국공채 증권투자신탁[채권-재간접형]
- 8) 하나UBS 인Best연금 유럽포커스 증권투자신탁[주식-재간접형]
- 9) 하나UBS 인Best연금 글로벌롱숏 증권투자신탁[주식혼합-재간접형]

2) 전환시 기준가격

전환전 투자신탁	전환후 투자신탁	전환전 투자신탁 환매기준가격 적용일		전환후 투자신탁 매입기준가격 적용일		영업일
		15시30분 이전	15시30분 경과후	15시30분 이전	15시30분 경과후	
연금증권자 [주식혼합]	타투자신탁	제2영업일	제3영업일	제4영업일	제4영업일	한국거래소 개장일

- 투자신탁간의 전환의 취소는 전환청구일 당일 **15시 30분** 이전까지로 하되, **15시 30분** 경과후의 취소는 전환청구일 당일 17시 이전까지로 합니다.

※ 전환절차 및 방법에 대한 세부사항은 '투자설명서 제2부 집합투자기구에 관한 사항 중 11. 매입, 환매, 전환, 이전절차 및 기준가격 적용기준'을 참고하시기 바랍니다.

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)