

# <간이투자설명서>

(작성기준일 : 2017.01.31.)

## 하나UBS 글로벌 스마트 하이일드 증권자투자신탁[채권-재간접형]

[펀드코드 : AD334]

### 투자 위험 등급

5등급(낮은 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 글로벌 스마트 하이일드 증권자투자신탁[채권-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 5등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

## I 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항		<ul style="list-style-type: none"><li>· 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 <b>예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.</b></li><li>· 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 <b>유의하시기 바랍니다.</b></li><li>· 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.</li><li>· 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표는 반드시 실현된다는 보장은 없으며, 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장은 없습니다.</li><li>· <b>원본손실위험 등 이 집합투자기구와 관련된 투자위험에 대하여는 증권신고서, 투자설명서 또는 간이투자설명서 본문의 투자위험 부분을 참고하시기 바랍니다.</b></li></ul> <p>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 ‘투자결정시 유의사항 안내’ 참조</p>		
집합투자기구 특징		<ul style="list-style-type: none"><li>· 이 투자신탁은 해외채권에 주로 투자하는 집합투자기구의 집합투자증권에 주로 투자하는 모투자신탁의 수익증권 및 국내채권에 주로 투자하는 모투자신탁의 수익증권을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 합니다. 신탁재산의 60% 이상을 미국 하이일드 모투자신탁 및 유로 하이일드 모투자신탁에 투자하고, 신탁재산의 40% 이하를 <a href="#">인Best연금 모투자신탁</a>에 투자하며, 잔여 신탁재산 중 10% 이하로 유동성자산에 투자하는 상품입니다.</li></ul>		
분류		투자신탁, 증권(채권-재간접형), 추가형, 개방형(중도환매가능), 종류형, 모자형		
집합투자업자		하나유비에스자산운용(주)(02-3771-7800)		
모집(판매) 기간		추가형으로 모집개시 이후 특별한 사유가 없는 한 영업일에 한하여 계속 모집(판매)이 가능합니다.	모집(매출) 총액	투자신탁의 수익증권 (1조좌, 1좌단위 모집)
효력발생일		2017년 02월 24일	존속 기간	별도로 정해진 신탁계약기간 없음
판매회사		집합투자업자( <a href="http://www.ubs-hana.com">www.ubs-hana.com</a> ) 및 한국금융투자협회( <a href="http://www.kofia.or.kr">www.kofia.or.kr</a> ) 인터넷 홈페이지 참조		
종류(Class)		종류A	종류 C	종류 C-F
가입자격		가입제한없음, 선취판매수수료 징구되는 수익증권	가입제한없음, 선취판매수수료 징구되지 않는 수익증권	가. 법시행령 제10조제2항 및 금융투자업규정 제1-4조에서 정하는 기관투자자 또는 국가재정법에 따른 기금 나. 100억원 이상 매입한 개인이거나 500억원 이상 매입한 법인인 경우
판매수수료		납입금액의 1.0% 이내	해당사항 없음	
환매수수료		- 30일 미만 환매시 : 이익금의 70% - 30일 이상 90일 미만 환매시 : 이익금의 30%		
보수 (연, %)	판매	0.2000%	1.0000%	0.0300%
	운용	0.3000%	0.3000%	0.3000%
	신탁업자	<a href="#">0.0300%</a>	<a href="#">0.0300%</a>	<a href="#">0.0300%</a>
	일반사무	0.0180%	0.0180%	0.0180%

	기타비용	0.0085%	0.0084%	실비
	총보수비용	<u>0.5565%</u>	<u>1.3564%</u>	<u>0.3780%</u>
	합성총보수비용	<u>1.1765%</u>	<u>1.9764%</u>	<u>0.9980%</u>
※ 주석사항		<ul style="list-style-type: none"> <li>· 판매, 운용, 신탁업자, 일반사무관리 보수는 3개월 후급, 기타보수는 사유발생시 지급합니다.</li> <li>· 수익자는 증권 거래비용, 기타 관리비용 등 총보수, 비용 이외에 추가적인 비용을 부담할 수 있습니다.</li> <li>· 기타비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적·반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)으로써 직전회계연도 기간을 기준으로 최근1년 동안의 자료를 기초로 한 비용으로 실제비용은 이와 상이할 수 있습니다.</li> <li>· 합성총보수·비용은 피투자집합투자기구의 보수 및 비용을 포함하는 지급비용로서 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용에 이 투자신탁이 피투자집합투자기구에 투자한 비율을 안분한 피투자집합투자기구의 보수와 기타비용을 합한 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출하되, 피투자 집합투자기구의 보수와 기타비용을 알 수 없을 경우 피투자 집합투자기구에서 발생하는 보수와 기타비용이 포함되지 않을 수 있습니다. 상기 도표는 피투자 집합투자기구의 총보수 비용을 약 연 0.62%로 예상하여 산출하였으며 실제비용은 이와 상이할 수 있습니다.</li> </ul>		
매입 방법	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 17시 이전 : 제3영업일</li> <li>· 17시 경과 후 : 제4영업일</li> </ul>	환매 방법	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 17시 이전 : 제4영업일 기준가 제9영업일 지급</li> <li>· 17시 경과 후 : 제5영업일 기준가 제10영업일 지급</li> </ul>	
	<p>· 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.</p> <p>· 공시방법 - 서류공시 : 판매회사 영업점에서 게시 및 공시 - 전자공시 : 집합투자업자, 판매회사, 한국금융투자협회 인터넷 홈페이지에 공시</p>			
기준가				

## II. 집합투자기구의 투자정보

### [1] 투자전략

#### 1. 투자목적

이 투자신탁은 해외채권에 주로 투자하는 집합투자기구의 집합투자증권에 주로 투자하는 모투자신탁의 수익증권 및 국내채권에 주로 투자하는 모투자신탁의 수익증권을 법 시행령 제94조제2항제4호서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 시장 국면에 따른 하이일드에 투자하는 비중을 조절하여 수익을 추구합니다.

※ 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
하나 UBS 미국 하이일드 증권모투자신탁[채권-재간접형]	60% 이상
하나 UBS 유로 하이일드 증권모투자신탁[채권-재간접형]	
하나 UBS 인 Best 연금 증권모투자신탁(제1호)[채권]	40% 이하
유동성 자산(단기대출 및 금융기관에의 예치)	10% 이하

##### 나. 투자전략

(1) 시장 국면의 판단: 8개의 글로벌 주요 지표를 활용하여 시장의 상승/하락 국면 파악

- 글로벌 주식, 채권/금리, 환율, 지역/섹터별 성과 부분의 8개 지표 관찰

주식부문 : 1) 옵션 변동성, 2) 주식 시장 모멘텀

채권/금리부문 : 3) 신용 스프레드, 4) 스왑 스프레드

환율부문 : 5) 환율 변동성

기타부문 : 6) 고베타 지역, 7) 고베타 섹터(산업), 8) 순환/방어 지역 및 주식 상대성과

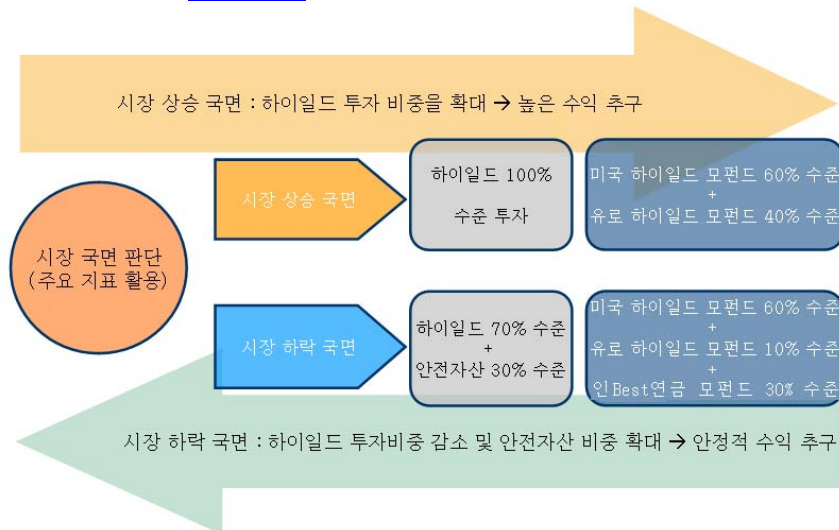
- 8개의 지표를 종합적으로 평가한 후 시장의 상승 / 하락 국면 파악

(2) 시장 국면에 따라 하이일드 모펀드 및 [인 Best 연금](#) 모펀드 투자비중 결정

- 시장 상승 국면으로 판단시에는 하이일드 모펀드 투자비중 확대 (신탁재산의 100% 수준까지)

- 시장 하락 국면으로 판단시에는 하이일드 모펀드 투자비중 축소 (신탁재산의 70% 수준까지)

[인 Best 연금](#) 모펀드, 유동자산 투자비중 확대 (신탁재산의 30% 수준까지)



※ 상기의 모펀드 투자비중은 시장상황 및 운용역의 판단에 따라 변경될 수 있습니다.

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

### 3. 운용전문인력

성명	생년	직위	운용현황		주요운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용 자산규모	
김준래	1975	팀장	8개	1,809억	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 서울대 지구환경시스템공학부, 스탠포드 대학원 경영공학과/석유공학과</li> <li>- 크레디트 스위스 증권 주식 조사역 2년</li> <li>- 씨티그룹(홍콩) 구조화상품본부 2.5년</li> <li>- 우리투자증권 랩운용팀 장내 선물/옵션운용 1.8년</li> <li>- (현)하나유비에스자산운용 글로벌운용본부</li> </ul>
김우주	1986	대리	11개	2,635억	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 일리노이 주립대 재무학 석사</li> <li>- 한국투자공사 헤지펀드 애널리스트 1년</li> <li>- 나이트프랭크코리아(주) 애널리스트(0.5년)</li> <li>- 하나유비에스자산운용(주) 글로벌운용팀(2015.04~현재)</li> </ul>

주1) 책임운용역은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 책임운용전문인력입니다.

주2) 기준일 현재 동 책임운용전문인력이 운용 중인 성과보수가 약정된 집합투자기구는 없습니다.

주3) 운용전문인력이 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률은 금융투자협회 홈페이지를 통해서 확인 할 수 있

습니다.

#### 4. 투자실적 추이(연도별 수익률: %)

종류	최초설정일	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
		2015/10/29~ 2016/10/28	2014/10/29~ 2015/10/28	2013/10/29~ 2014/10/28	2012/10/29~ 2013/10/28	2011/10/29~ 2012/10/28
하나UBS글로벌스마트하이일드증권투자신탁[채권-재간접형]	2012-10-29	6.79	0.44	5.58	8.38	
비교지수	2012-10-29	8.27	-0.06	6.09	11.16	
하나UBS글로벌스마트하이일드증권투자신탁[채권-재간접형]ClassA	2012-10-29	7.08	0.76	5.93	8.69	
하나UBS글로벌스마트하이일드증권투자신탁[채권-재간접형]ClassC	2012-10-29	6.23	-0.04	5.09	7.84	

(주 1) 비교지수 : BofA Merrill Lynch US High Yield Cash Pay Constrained Index 60% + BofA Merrill Lynch EUR High Yield 3%Constrained Index 35% + Call 금리 5%

(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
<b>투자원본 손실위험</b>	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.
<b>시장위험 및 개별위험</b>	집합투자재산을 채권에 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.
<b>재간접투자 위험</b>	이 투자신탁은 집합투자증권에 주로 투자하는 재간접형 투자신탁이므로 다른 투자신탁보다 일반적으로 환매기간이 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.
<b>환율변동에 따른 위험</b>	해외 자산에의 투자는 필연적으로 국내통화와 투자대상국 통화와 간의 환율변동에 노출되게 됩니다. 따라서, 환율변동에 따른 집합투자재산의 가치변동이 발생할 수 있습니다. 환헷지 계획에도 불구하고, roll over, NAV 변동, 선물/선도환 시장 변화, 목표비율과 실제비율과의 차이, 환헷지 시행 수준으로 인한 환율 변동 관련위험은 남아있습니다. 본 투자신탁은 이 투자신탁은 해외채권에 투자하는 투자신탁입니다. 그리고 환위험을 헷지하기 위한 전략으로 집합투자기구의 표시통화(USD, EUR)에 대하여 주로 환위험을 헷지할 계획이며 경우에 따라서는 해당 환율변동위험이 예상하지 못한 경제적인 사건 및 투자대상 국가의 경제적인 제반 사건으로 인하여 추가적인 불이익을 초래할 수 있습니다.
<b>이자율 변동위험</b>	일반적으로 채권 등 채무증권의 가격은 이자율의 변동에 따라 변동됩니다. 이자율이 하락하면 채무증권의 가격의 상승에 의한 자본이득이 발행하나, 이자율이 상승하면 채무증권의 자본손실이 발생합니다. 따라서 채무증권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장 상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다.
<b>신용위험 및 부도 위험</b>	이 투자신탁이 투자하는 채권 등 채무증권은, 발행사의 신용평가 등급이 하락하거나, 부도 등의 신용사건(Credit Event)이 발생할 경우 가격이 하락하거나 환금성이 제약되는 등의 위험이 있습니다.
<b>파생상품투자위험</b>	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.
<b>피투자집합투자기 구 투자위험</b>	이 투자신탁은 신탁재산의 대부분을 하나의 피투자집합투자기구의 집합투자증권에 투자하기 때문에 해당 집합투자증권의 손익과 연동되는 위험에 노출됩니다. 또한 해당 피투자집합투자기구의 청산시 본 투자신탁 또한 해지될 수 있습니다.

## 2. 위험등급

- 이 투자신탁은 실제 수익률 변동성[최직근 결산일 기준 이전 3년간 주간 수익률의 표준편차(연율화)]이 **3.88%**임에 따라 **6등급 중 5등급에 해당되는 수준(낮은 위험 수준)**의 투자위험을 지니고 있습니다.

이 위험등급분류는 하나유비에스자산운용(주)의 내부 기준에 따른 위험등급으로 판매회사의 위험분류 등급과 상이할 수 있습니다.

## 3. 위험관리

본 자투자신탁에서는 기본적으로 환헷지 전략을 실행하지 않고 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁에서 환헷지 전략을 실행할 계획입니다. 외화자산투자에 따른 환율변동위험은 통화선물 또는 선물환 계약등을 통해 헷지하며, 달러화와 유로화에 대하여 편입된 집합투자증권 투자금액의 90%(±10%)를 목표로 헷지합니다.

※ 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.

### 2. 전환절차 및 방법 : 해당사항 없음

### 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)