

변 경 대 비 표

■ 펀드명 : 하나월지급식글로벌이머징국공채증권자투자신탁[채권-재간접형]

■ 변경효력발생(예정)일 : 2026 년 08 월 27 일

■ 변경사유

- 투자신탁 결산 후 정기갱신
- 피투자펀드 명칭 변경 및 ESG 집합투자기구 내용 반영

■ 간이투자설명서 변경사항

구 분	변경사유	변 경 전	변 경 후
요약정보 - 투자비용	정기갱신	-	<u>정보 업데이트</u>
요약정보 - 투자실적추이	정기갱신	-	<u>정보 업데이트</u>
요약정보 - 운용전문인력	정기갱신	-	<u>정보 업데이트</u>

■ 투자설명서 변경사항

구 분	변경사유	변 경 전	변 경 후
문서전반	피투자집합투자기구 명칭 변경	UBS(Lux) Emerging Economies Fund – Global Bonds	UBS(Lux) Emerging Economies Fund – Sovereign Bonds
투자자유 의사 항	ESG 집합투자 기구 내용 반 영	<추가>	12. ESG 집합투자기구의 경우 투자대상자산의 ESG 평가결과의 개선, 투자전략의 이행 등이 해당 집합투자기구의 운용성과로 반드시 귀결되는 것은 아닙니다.
요약정보			
투자목적 및 전략	ESG 집합투자 기구 내용 반 영	<추가>	이 투자신탁의 모투자신탁이 재간접 투자방식으로 투자하고 있는 UBS(Lux) Emerging Economies Fund – Sovereign Bonds 는 ESG 요소를 고려하여 투자의사결정에 반영합니다. 외국집합투자기구는

			펀드 등록지(Luxembourg)의 금융당국이 정한 SFDR* 기준 “제 8 조(Article 8)펀드”로 분류되고 있습니다. 이 투자신탁은 이러한 재 간접 투자방식을 통해 ESG 집합 투자기구로 분류된 펀드에 투자하여 ESG 목표를 추구하거나 달성하고자 하는 것을 목적으로 합니다. 다만, 투자대상의 ESG 평가를 반영하는 투자전략의 이행이 이 투자신탁의 운용성으로 반드시 귀결되는 것은 아닙니다.
제 2 부 집합투자기구에 관한 사항			
5. 가. 운용전문인력	정기갱신, ESG 운용 정보 추가	-	<u>정보 업데이트</u> <u>(ESG 운용) 정보 추가</u> * 이 투자신탁이 투자하는 외국집합투자기구는 ESG 평가 기준에 의거하여 ESG 펀드로 분류됩니다. 다만, 이 투자신탁의 운용전문인력의 ESG 운용기간은 해당 상품의 운용기간을 포함하여 산정하지 않았습니다.
7. 집합투자기구의 투자목적	ESG 집합투자 기구 내용 반영	<추가>	이 투자신탁의 모투자신탁이 재간접 투자방식으로 투자하고 있는 <u>UBS(Lux) Emerging Economies Fund – Sovereign Bonds</u> 는 ESG 요소를 고려하여 투자의사결정에 반영합니다. 외국집합투자기구는 <u>펀드 등록지(Luxembourg)의 금융당국이 정한 SFDR* 기준 “제 8 조(Article 8)펀드”로 분류되고 있습니다.</u> 이 투자신탁은 이러한 재 간접 투자방식을 통해 ESG 집합투자기구로 분류된 펀드에

			투자하여 ESG 목표를 추구하거나 달성하고자 하는 것을 목적으로 합니다. 다만, 투자대상의 ESG 평가를 반영하는 투자전략의 이행이 이 투자신탁의 운용성과로 반드시 귀결되는 것은 아닙니다. * SFDR 이란, 유럽연합(EU)의 <u>지속가능금융</u> <u>공시규제(Sustainable Finance Disclosure Regulation)</u>로, 금융기관의 투자·금융상품 등을 공시할 때 지속가능성 정보를 공시하도록 의무화하는 규제를 의미합니다. SFDR 기준에 따라 ESG 펀드는 ① ESG 리스크가 투자 결정 또는 수익과 관련이 없는 펀드(제 6 조) ② 환경 또는 사회 변화를 촉진하는 펀드(제 8 조) ③ 지속가능한 펀드(제 9 조) 세 가지 범주로 분류됩니다.
9. 가. 투자전략	ESG 집합투자 기구 내용 반영	[모투자신탁이 투자하는 하위집합 투자기구에 관한 사항] 주요투자위험 신흥시장 -(생략)- 투자할 수 있습니다. <추가>	[모투자신탁이 투자하는 하위집합 투자기구에 관한 사항] 주요투자위험 신흥시장 -(좌동)- 투자할 수 있습니다. 이 투자신탁은 ESG 요소를 고려하여 투자의사결정에 반영합니다. 외국집합투자기구는 펀드 등록지 (룩셈부르크)에 적용되는 SFDR* 기준 "제 8 조(Article 8) 펀드"로 분류되고 있습니다. <표 1> 추가
9. 다. 수익구조 [이 투자신탁이 투자하는	ESG 집합투자 기구 내용 반영	주요 투자전략 <추가>	주요 투자전략 [ESG 운용전략] 이 투자신탁은 다음과 같이 ESG 요소를 운용과정에 반영합니다.

모투자신탁에 관한 사항]			(1) 투자접근법으로서의 ESG 통합 (ESG Integration) ESG 통합은 투자 절차의 일환으로 재무적으로 중요한(financially material) ESG 요인들을 고려함으로써 이루어집니다. 재무적 중요성에 대한 고려를 통해 하위집합투자업자(UBS Asset Management (Americas) LLC)는 기업 및 비기업 발행인의 재무 성과, 나아가 투자수익에 영향을 미칠 수 있는 ESG 위험과 기회에 집중합니다. 중요 ESG 요인에 대한 분석은 탄소 발자국, 건강 및 웰빙, 인권, 공급망 관리, 고객에 대한 공평한 대우, 지배구조 등 다양한 측면을 포함할 수 있습니다. 이러한 분석은 내부 조사를 활용한 하위집합투자업자의 정성적 ESG 평가에 반영되며, 하위집합투자업자는 다양한 출처를 결합하여 ESG 위험 및 기회에 관한 정보를 제공하는 정량적 ESG 데이터에도 접근합니다. 특히 국채 등 비기업 발행인의 경우 정성적 ESG 평가가 존재하지 않을 수 있으며, 이 경우 하위집합투자업자는 정량적 투입 변수를 고려합니다. 다만, 하위집합투자업자는 모든 정보를 평가하되 주로 재무적 성과의 극대화를 목표로 투자의사결정을 내리므로, ESG 통합 절차가 ESG 위험에 대한 익스포저를 완전히 완화하는 것은 아닙니다.
------------------	--	--	--

			(2) UBS AM 배제 정책 하위집합투자업자의 UBS AM 배제 정책(UBS AM Approach to Exclusions)은 모든 적극(액티브) 투자 전략에 적용되는 배제사항을 규정하고 있으며, 이에 따라 적극적으로 운용되는 집합투자기구의 투자대상군은 제한됩니다. 배제 정책의 자세한 내용은 하위집합투자업자 홈페이지 (https://www.ubs.com/global/en/assetmanagement/capabilities/sustainable-investing.html)에서 확인할 수 있습니다. (3) 기업 관여(Engagement) 프로그램 및 의결권 행사 하위집합투자업자는 UBS AM 스튜어드십 정책(UBS AM Approach to Stewardship)에 따라, 특정 ESG 요인에 대한 우려사항 또는 테마별 주제가 파악된 기업을 투자후보군 중에서 선정하여 관여하는 기업 관여 프로그램을 운영하며, 관여 대상으로 선정된 기업과는 일반적으로 최소 2년간 대화를 지속합니다. 또한 외국집합투자업자는 ① 고객의 장기적인 투자가치 제고를 위해 고객의 최선의 재무적 이익을 위하여 행위하고, ② 이사회와 모범 관행 촉진 및 견고한 지속가능성 관행을 장려한다는 두 가지 목표 하에 의결권을 행사합니다. 다만, 이는 특정 기간 동안 집합투자기구가 보유한 기업에 대하여 지속가능성 관련
--	--	--	--

		관여 또는 의결권 행사가 실제로 이루어졌음을 의미하는 것은 아니며, 자세한 내역은 하위집합투자업자의 스튜어드십 연례보고서를 참고하시기 바랍니다. (4) 지속가능성 관련 공시 UBS 는 연간 발표되는 "UBS 지속가능성 보고서"를 통해 지속가능성 접근 방식과 활동을 공시하고 있습니다. (5) 투자방침과 ESG 환경적 및/또는 사회적 특성을 촉진하며, 금융서비스 업종의 지속가능성 관련 공시에 관한 Regulation("SFDR") 제 8 조를 준수합니다. 지속가능성 위험은 투자 결정에 영향을 미칠 수 있는 재무적으로 중요한 요인들을 파악하는 방식으로 투자전략에 통합되며, 이는 투자상품의 재무 성과와 투자수익에 영향을 미칠 수 있습니다. 비교지수 <추가> 적극적으로 운용되는 이 집합투자기구는 포트폴리오 구성, 성과 측정 및 위험 관리를 목적으로 벤치마크(JP Morgan EMBI Global Diversified (USD) Index)를 참조하나, 동 벤치마크는 ESG 특성을 촉진하기 위해 설계된 것이 아닙니다. 하위집합투자업자는 투자상품 선정에 있어 벤치마크를 따라야 하는 제약을 받지 않으며, 재량
--	--	--

			에 따라 벤치마크에 포함되지 않은 발행인의 채권에 투자하거나 벤치마크와 다른 섹터 비중을 정할 수 있습니다. 따라서 집합투자기구의 성과는 시장 변동성이 높은 시기에 벤치마크의 성과와 상당히 상이할 수 있습니다. <표 1> 추가
10. 나. 특수위험	ESG 집합투자기구 내용 반영	<추가>	ESG 투자위험 이 투자신탁의 모투자신탁이 주로 투자하는 피투자 집합투자기구는 ESG 요소를 운용전략에 반영합니다. 이에 따라, 이 펀드는 (i) 해당 투자자산이 시장 성과를 달성하지 못하는 경우, 전체적으로 시장에 비하여 하회할 수 있으며 (ii) 투자자산 선정 시 ESG 기준을 사용하지 않는 다른 펀드들에 비하여 미진한 성과를 낼 수 있으며, ESG 관련 사안을 위하여, 성과를 내고 있거나 성과를 잘 달성하고 있는 투자자산을 매각할 수도 있습니다. 또한 ESG 를 평가함에 경우 그 정보가 불완전하거나, 부정확하거나 입수가능하지 못할 수 있으므로, 이 펀드의 집합투자업자가 증권이나 발행인을 잘못 평가할 수 있는 위험이 있습니다. 이 투자신탁의 모투자신탁이 주로 투자하는 피투자집합투자기구는 투자대상자산 가치 변동성 외에 ESG 평가결과의 변동성 등 ESG 집합투자기구로서 투자목적의 달성을 위한 특수한 운용 전략 및 투자방침 등으로 인하여 다른 투자

			신탁에 비해 투자신탁 가치의 하락을 초래할 위험 또는 높은 변동성에 노출될 수 있습니다.
10. 라. 이 집합투자기 구에 적합한 투자자 유형	정기갱신	1) 이 투자신탁은 최근 3 년간 일간수익률의 최대손실예상액(VaR)이 15.47% 임에 따라 6 등급 중 4 등급(보통 위험)에 해당되는 수준의 투자위험을 지니고 있습니다.	1) 이 투자신탁은 최근 3 년간 일간수익률의 최대손실예상액(VaR)이 12.86% 임에 따라 6 등급 중 4 등급(보통 위험)에 해당되는 수준의 투자위험을 지니고 있습니다.
13. 나. 집합투자기 구에 부과되는 보수 및 비용 13. 다. 판매수수료 및 보수·비용 연간기준 예시표	정기갱신	-	<u>정보 업데이트</u>
제 3 부 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항			
1. 재무정보 2. 연도별 설정 및 환매현황 3. 집합투자기구 의 운용실적 (세전기준)	정기갱신	-	<u>정보 업데이트</u>
제 4 부 집합투자기구 관련 회사에 관한 사항			
다. 최근 2 개 사업연도 요약 재무내용 라. 운용자산규모	정기갱신	-	<u>정보 업데이트</u>

<표 1>

* SFDR 관련 정보

피투자집합투자기구명	SFDR 분류	ESG 집합투자기구해당여부
------------	---------	----------------

UBS(Lux) Emerging Economies Fund – Sovereign Bonds	제 8 조	해당
---	-------	----

* SFDR 이란 유럽연합(EU)의 지속가능금융 공시규제(Sustainable Finance Disclosure Regulation)로, 금융기관의 투자·금융상품 등을 공시할 때 지속가능성 정보를 공시하도록 의무화하는 규제를 의미합니다. SFDR 기준에 따라 펀드는 ① 지속가능성이 투자 결정과 관련이 없는 펀드(제 6 조), ② 환경적 또는 사회적 특성을 촉진하는 펀드(제 8 조), ③ 지속가능한 투자를 목적으로 하는 펀드(제 9 조)로 분류됩니다.