변 경 대 비 표

■ **펀드명 :** 하나 China 증권자투자신탁(제 1 호)[주식]

■ **변경효력발생(예정)일 :** 2026 년 10 월 15 일

■ **변경사항**

- 해외위탁운용사 변경
- 부책임운용전문인력 추가(김진우)

■ **간이투자설명서**

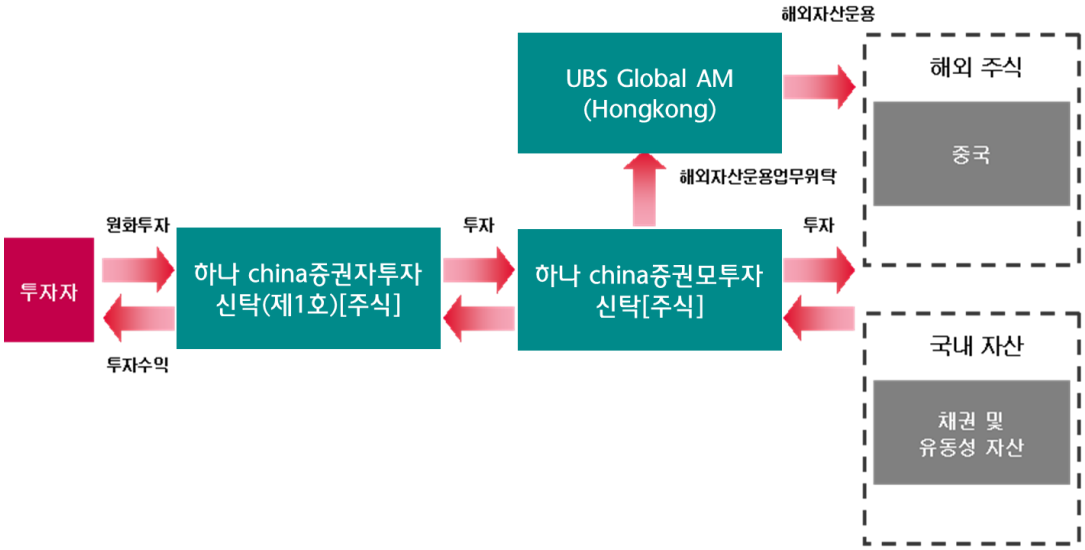
구 분	변경사유	변 경 전	변 경 후
요약정보 **- 투자목적 및 전략**	해외위탁운용사 변경에 따른 기재 보완	[모투자신탁의 투자목적 및 투자전략] **UBS Asset Management (Hong Kong) Limited**	[모투자신탁의 투자목적 및 투자전략] **E Fund Management (Hong Kong) Co., Limited**
요약정보 **- 운용전문인력**	운용역 변경	**부책임: -**	**부책임: 김진우**

- **투자설명서**

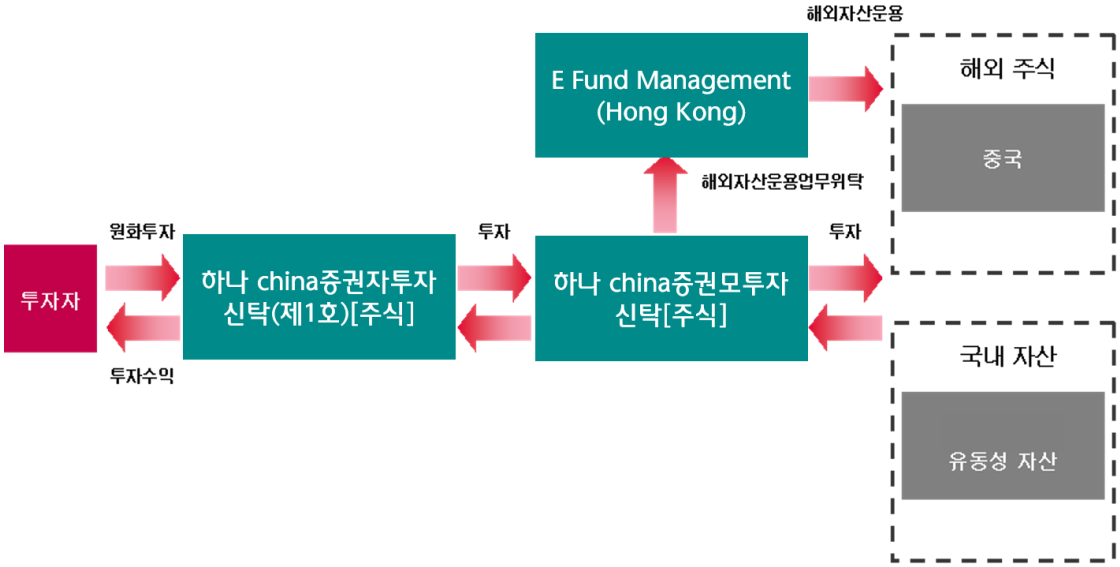
구 분	변경사유	변 경 전	변 경 후
제 2 부 집합투자기구에 관한 사항			
5. 가. 운용전문인력	운용역 변경	**부책임: -**	**부책임: 김진우**
5. 다. 위탁운용사 운용전문인력	해외위탁운용 전문인력 변경	**Bin Shi**	**Jeff Li**
6. 집합투자기구의 구조		[이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁에 관한 사항] 주요투자전략 및 위험관리: (생략) - 중국주식 투자는 해외위탁운용회사인 **UBS Asset Management (Hong Kong) Limited** 가 위탁 운용합니다.	[이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁에 관한 사항] 주요투자전략 및 위험관리: (생략) - 중국주식 투자는 해외위탁운용회사인 **E Fund Management (Hong Kong) Co., Limited** 가 위탁 운용합니다.
9. 라. 수익구조	해외위탁운용사 변경에 따른 기재	**[수익구조도-변경 전]** **[모투자신탁 주요 투자 전략 및**	**[수익구조도-변경 후]** **[모투자신탁 주요 투자 전략 및**

	보완	**위험관리]** 가.투자전략 • 중국주식 투자는 해외위탁운용회사인 **UBS Asset Management (Hong Kong) Limited** 가 위탁 운용하며 투자 유니버스 구축, 포트폴리오 구성 및 리밸런싱, 편입 종목 모니터링 등을 통해 벤치마크를 추종하는 수익 추구 • **잔여 신탁재산은 국공채 등 안정자산에 투자, 운용하여 실현수익을 방어하고자 함** • 운용프로세스 (글로벌 리서치) **[그림 1-변경 전]** 나. <생략> 다. **UBS Asset Management (Hong Kong) Limited** 라. 위험관리 • 위험 관리 : 포트폴리오 구성의 필수 단계 **<추가>** **[그림 2-변경 전]**	**위험관리]** 가.투자전략 • 중국주식 투자는 해외위탁운용회사인 **E Fund Management (Hong Kong) Co., Limited** 가 위탁 운용하며 투자 유니버스 구축, 포트폴리오 구성 및 리밸런싱, 편입 종목 모니터링 등을 통해 벤치마크를 추종하는 수익 추구 **<삭제>** • 운용프로세스 (글로벌 리서치) **[그림 1-변경 후]** 나. <좌동> 다. **E Fund Management (Hong Kong) Co., Limited** 라. 위험관리 • 위험 관리 : 포트폴리오 구성의 필수 단계 • **사전·매매 중·사후 전 과정을 시스템으로 통제하는 3 중 방어 체계로 위험 차단 주력** **[그림 2-변경 후]**
제 4 부 집합투자기구 관련 회사에 관한 사항			
2. 가. 1) 모투자신탁 집합투자재산의 운용(지시) 업무 위탁회사	해외위탁운용사 변경	해외위탁운용사명: **UBS Asset Management (Hong Kong) Limited**	해외위탁운용사명: **E Fund Management (Hong Kong) Co., Limited**

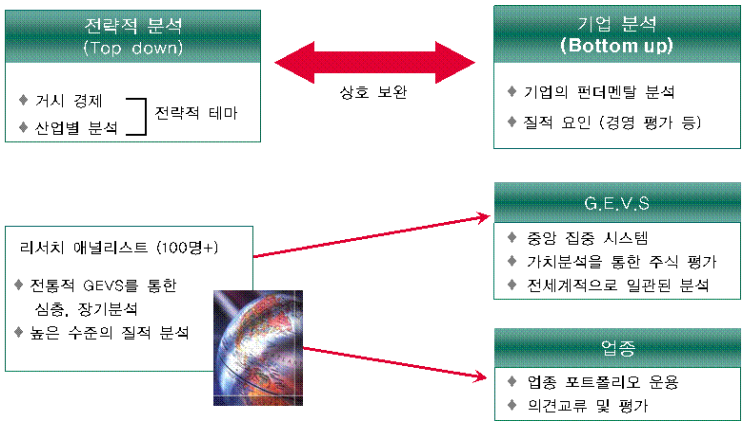
[수익구조도-변경 전]



[수익구조도-변경 후]

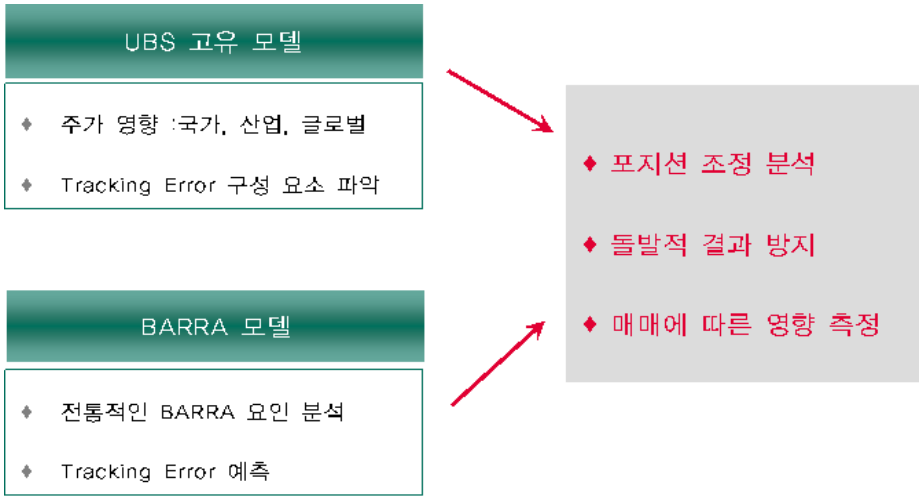


[그림 1-변경 전]



[그림 1-변경 후]

[그림 2-변경 전]



[그림 2-변경 후]

3중 방어 체계

1선 — **운용·사업 부서**
일상 리스크 식별·통제·보고 1차 책임

2선 — **컴플라이언스·리스크**
운용과 독립, 정책 수립·독립 모니터링

3선 — **내부감사**
통제 체계 실효성 독립 평가·개선 권고

위험 유형별 정량 관리 지표 위험별 경보 기준(Threshold) 사전 설정

● 시장 위험
VaR(역사적·몬테카를로), 최대낙폭 경보, 섹터·종목 집중도

● 유동성 위험
가중 청산일수, 상위 5종목·5투자자 집중도, 스트레스 테스트

● 신용 위험
발행사 등급 변화, 거래상대방 집중도, 주식 블랙리스트

● 환율 위험
헤지 포지션·만기 일일 점검, 헤지비율 정기 재조정

● 집중 위험
종목·업종 한도 시스템 설정, 초과 주문 실시간 자동 차단

● 운영 위험
운용·매매 분리, 수탁사 일일 대사, BCP 연 1회 이상 테스트

한도 초과 시 5단계 대응 절차 경보 발생부터 체계 개선까지 폐쇄형(Closed-loop) 관리

① 실시간 경보
지표가 기준치 도달 시 운용역·관련 부서에 즉시 통보

② 원인 분석
운용역이 원인·영향 분석 후 1차 대응안 마련

③ 단계별 조치
법규·계약 위반은 기한 내 조정, 내부 한도는 위원회 승인

④ 사후 추적
정상 범위 복귀까지 추적, 위원회 월간 보고

⑤ 체계 점검
경보 기준·빈도·대응 효과 정기 재검토

투자 전 과정 통제 & 인프라

사전 승인 풀 외 투자 불가

매매 중 주문별 리스크 시뮬레이션

사후 독립 점검 · 성과귀인