

변경대비표

■ 펀드명 : 하나 인 Best 연금 China 증권자투자신탁[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

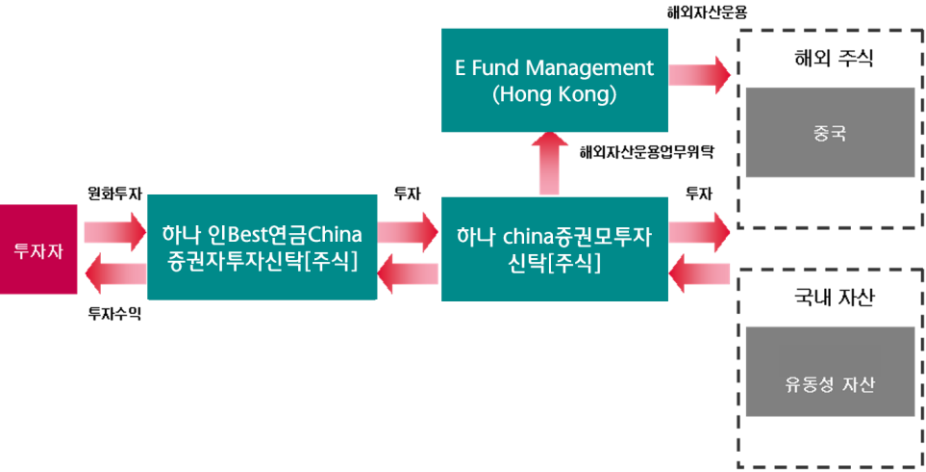
- 투자설명서

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	<추가> 가.투자전략	[수익구조도] 가.투자전략

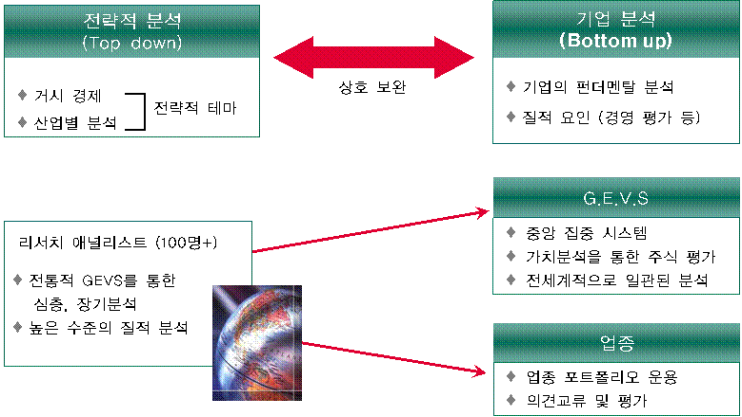
	다른 기재 보완	- 중국주식 투자는 해외위탁운용회사인 UBS Asset Management (Hong Kong) Limited 가 위탁 운용하며 투자 유니버스 구축, 포트폴리오 구성 및 리밸런싱, 편입 종목 모니터링 등을 통해 벤치마크를 추종하는 수익 추구 - 잔여 신탁재산은 국공채 등 안정자산에 투자, 운용하여 실현수익을 방어하고자 함 - 운용프로세스 (글로벌 리서치) [그림 1-변경 전] 나. <생략> 다. UBS Asset Management (Hong Kong) Limited 라. 위험관리 - 위험 관리 : 포트폴리오 구성의 필수 단계 2 개 모델 사용 : BARRA 모델과 UBS 고유 모델을 통한 보유 주식의 위험 및 Tracking Error 예측 [그림 2-변경 전] 주 1) BARRA 모델 : 주식계량평가 회사인 BARRA사에서 개발한 세계적으로 인정받는 표준위험관리모델	- 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 3중 방어 체계로 위험 차단 주력 [그림 2-변경 후] <삭제>
제 4 부 집합투자기구 관련 회사에 관한 사항			
2. 가. 1) 모투자신탁 집합투자재산		해외위탁운용사명: UBS Asset Management (Hong Kong) Limited	해외위탁운용사명: E Fund Management (Hong Kong) Co., Limited

의 운용(지시)			
업무 위탁회사			

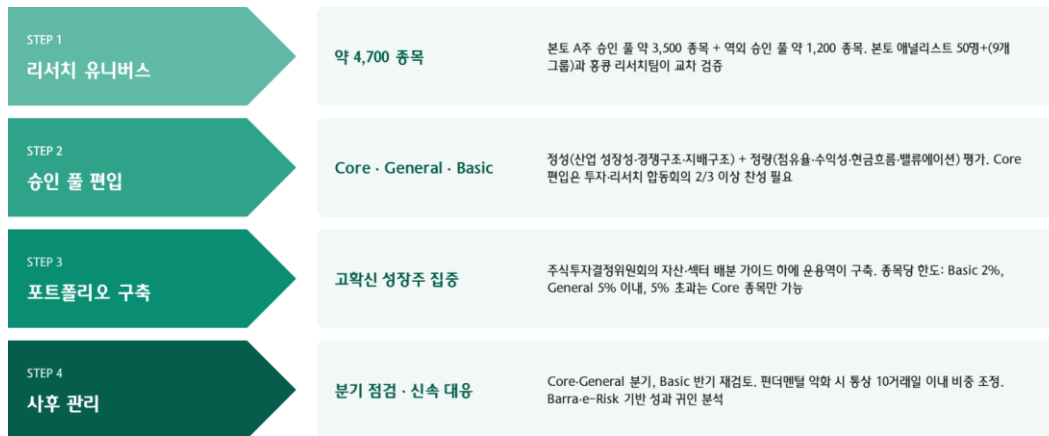
[수익구조도]



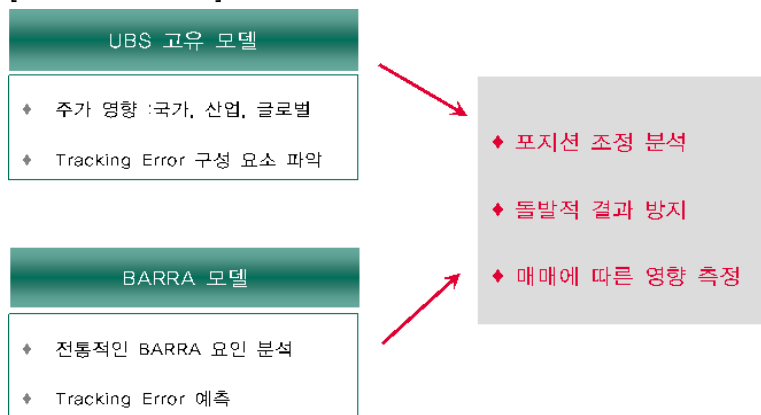
[그림 1-변경 전]



[그림 1-변경 후]



[그림 2-변경 전]



[그림 2-변경 후]

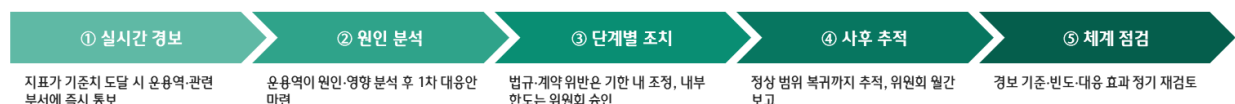
3중 방어 체계

- 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**
예지 포지션·반기 일일 점검, 예지비용 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



투자 전 과정 통제 & 인프라

