

## 변 경 대 비 표

1. 펀드명 : 하나UBS 라이프싸이클2020 증권 자투자신탁(제1호) [채권혼합-재간접형]

2. 주요 변경내용

- 모투자신탁 추가
- 투자대상자산 취득한도 변경
- 펀드명 변경 (채권혼합-재간접형 → 채권혼합)
- 매입, 환매 주기 변경
- 모투자신탁의 신탁업자에 대한 보수 지급 조항 신설
- 책임운용역 및 부책임용역 변경 등  
(책임: 김준래 → 조익환, 부책임 : 조익환 → 오현정 )

3. 변경효력발생(예정)일 : 2016.12.27.

4. 대비표

### [투자설명서(일괄신고서)]

구 분	정정 전	정정 후
제1부 모집 또는 매출에 관한 사항	1.집합투자기구의 명칭 하나UBS라이프싸이클2020증권자투자신탁(제1호)[채권혼합-재간접형]	1.집합투자기구의 명칭 하나UBS라이프싸이클2020증권자투자신탁(제1호)[채권혼합]
제1부 모집 또는 매출에 관한 사항	2.집합투자기구의 종류 및 형태 나. 운용자산별 종류 : 증권(재간접형)	2.집합투자기구의 종류 및 형태 나. 운용자산별 종류 : 증권(혼합채권형)
제 2 부 집합투자기 구에 관한 사항	1.집합투자기구의 명칭 하나UBS라이프싸이클2020증권자투자신탁(제1호)[채권혼합-재간접형]	1.집합투자기구의 명칭 하나UBS라이프싸이클2020증권자투자신탁(제1호)[채권혼합]
제 2 부 집합투자기 구에 관한 사항	2. 집합투자기구의 연혁 <추가>	2. 집합투자기구의 연혁 2016년 12월 27일 - 모투자신탁 추가 - 투자대상자산 취득한도 변경 - 펀드명 변경 (채권혼합-재간접형 → 채권혼합) - 매입, 환매 주기 변경 - 책임운용역 및 부책임용역 변경 등

		(책임: 김준래 → 조익환, 부책임 : 조익환 → 오현정 )												
제 2 부 집합투자기 구에 관한 사항	<b>5. 운용전문인력에 관한 사항</b> 가. 책임운용전문인력 : 김준래 나. 부책임운용전문인력 : 조익환	<b>5. 운용전문인력에 관한 사항</b> 가. 책임운용전문인력 : <a href="#">조익환</a> 나. 부책임운용전문인력 : <a href="#">오현정</a>												
제 2 부 집합투자기 구에 관한 사항	<b>6. 집합투자기구의 구조</b> 가. 집합투자기구의 종류 및 형태 : 증권(재간접형) 투자신탁, 종류형, 모자형  다. 재간접 구조 <생략>  <b>[이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁에 관한 사항]</b> <추가>	<b>6. 집합투자기구의 구조</b> 가. 집합투자기구의 종류 및 형태 : 증권( <a href="#">혼합채권형</a> ) 투자신탁, 종류형, 모자형  다. 재간접 구조 <a href="#">&lt;삭제&gt;</a>  <b>[이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁에 관한 사항]</b> <table border="1"> <tr> <td rowspan="3"><a href="#">하나 UBS 퇴 직연금 장기 증 권모투 자신탁 [국공 채]</a></td><td><a href="#">주요 투자 대상</a></td><td><a href="#">채권 60% 이상, 어음 40% 이하</a></td></tr> <tr> <td><a href="#">투자 목적</a></td><td><a href="#">국내 채권을 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구</a></td></tr> <tr> <td><a href="#">주요 투자 전략 및 위험 관리</a></td><td><a href="#">국공채를 주된 투자대상자산으로 하여, 신탁재산의 가중평균 잔존만기는 1년이상을 기준으로 장기채권에의 투자를 통하여 단기채권 투자에 비해 상대적으로 높은 금리를 추구</a></td></tr> <tr> <td rowspan="2"><a href="#">하나 UBS First Class연 금 증권</a></td><td><a href="#">주요 투자 대상</a></td><td><a href="#">국내 주식60% 이상</a></td></tr> <tr> <td><a href="#">투자 목적</a></td><td><a href="#">국내주식을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된</a></td></tr> </table>	<a href="#">하나 UBS 퇴 직연금 장기 증 권모투 자신탁 [국공 채]</a>	<a href="#">주요 투자 대상</a>	<a href="#">채권 60% 이상, 어음 40% 이하</a>	<a href="#">투자 목적</a>	<a href="#">국내 채권을 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구</a>	<a href="#">주요 투자 전략 및 위험 관리</a>	<a href="#">국공채를 주된 투자대상자산으로 하여, 신탁재산의 가중평균 잔존만기는 1년이상을 기준으로 장기채권에의 투자를 통하여 단기채권 투자에 비해 상대적으로 높은 금리를 추구</a>	<a href="#">하나 UBS First Class연 금 증권</a>	<a href="#">주요 투자 대상</a>	<a href="#">국내 주식60% 이상</a>	<a href="#">투자 목적</a>	<a href="#">국내주식을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된</a>
<a href="#">하나 UBS 퇴 직연금 장기 증 권모투 자신탁 [국공 채]</a>	<a href="#">주요 투자 대상</a>	<a href="#">채권 60% 이상, 어음 40% 이하</a>												
	<a href="#">투자 목적</a>	<a href="#">국내 채권을 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구</a>												
	<a href="#">주요 투자 전략 및 위험 관리</a>	<a href="#">국공채를 주된 투자대상자산으로 하여, 신탁재산의 가중평균 잔존만기는 1년이상을 기준으로 장기채권에의 투자를 통하여 단기채권 투자에 비해 상대적으로 높은 금리를 추구</a>												
<a href="#">하나 UBS First Class연 금 증권</a>	<a href="#">주요 투자 대상</a>	<a href="#">국내 주식60% 이상</a>												
	<a href="#">투자 목적</a>	<a href="#">국내주식을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된</a>												

		<div>모투자 신탁(제 1호)[주 식]</div> <div>주요 투자 전략 및 위험 관리</div> <div>투자대상자산으로 하여 주식시장 상승에 따른 자본소득을 추구</div> <div>업종대표주 및 시장테마주 등에 투자하여 벤치마크 대비 초과수익달성을 추구</div>												
제 2 부 집합투자기 구에 관한 사항	<b>7. 집합투자기구의 투자목적</b> 이 투자신탁은 주식, 채권 및 국내외 집합투자증권에 주로 투자하는 모투자신탁을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하며, 2020년을 목표 시점으로 기간 경과에 따른 "하나 UBS 라이프싸이클 증권 모투자신탁[주식-재간접형]" 및 "하나 UBS 라이프싸이클 증권 모투자신탁[채권-재간접형]"의 자동 자산 배분 전략을 통하여 변동성 축소 및 투자기간의 수익 실현을 추구합니다.	<b>7. 집합투자기구의 투자목적</b> 이 투자신탁은 <u>국내 채권에 주로 투자하 는 모투자신탁</u> 을 법 시행령 제 94 조제 2 항제 4 호에서 규정하는 주된 투자대상자 산으로 하며, 2020 년을 목표 시점으로 기간 경과에 따른 하나 UBS 라이프싸이클 증권 모투자신탁[주식-재간접형], 하나 UBS 라이프싸이클 증권 모투자신탁[채권- 재간접형], <u>하나 UBS 퇴직연금장기 증권 모투자신탁[국공채]</u> 및 <u>하나 UBS First Class 연금 증권모투자신탁(제 1 호)[주식]</u> 의 자동 자산 배분 전략을 통하여 변동 성 축소 및 투자기간의 수익 실현을 추 구합니다.												
제 2 부 집합투자기 구에 관한 사항	<b>8. 집합투자기구의 투자대상</b> 가. 자집합투자기구 (1) 투자대상 <table> <tr> <th>투자 대상</th><th>투자 비율</th><th>투자대상 내용</th></tr> <tr> <td>모투자 신탁 집합투 자증권</td><td><u>100%</u> <u>이하</u></td><td>하나 UBS 라이프싸이클 증 권모투자신탁[채권-재간접 형] 국내외 채권 등에 주로 투 자하는 집합투자증권에의 투자가 투자신탁 자산총액</td></tr> </table>	투자 대상	투자 비율	투자대상 내용	모투자 신탁 집합투 자증권	<u>100%</u> <u>이하</u>	하나 UBS 라이프싸이클 증 권모투자신탁[채권-재간접 형] 국내외 채권 등에 주로 투 자하는 집합투자증권에의 투자가 투자신탁 자산총액	<b>8. 집합투자기구의 투자대상</b> 가. 자집합투자기구 (1) 투자대상 <table> <tr> <th>투자 대상</th><th>투자 비율</th><th>투자대상 내용</th></tr> <tr> <td>모투자 신탁 집합투 자증권</td><td><u>60%</u> <u>이상</u></td><td>하나 UBS 퇴직연금장기 증권모투자신탁[국공채] 국공채를 주된 투자대상자 산으로 하여, 국내 채권에 투자신탁 자산총액의 60% 이상 투자하는 집합투자기</td></tr> </table>	투자 대상	투자 비율	투자대상 내용	모투자 신탁 집합투 자증권	<u>60%</u> <u>이상</u>	하나 UBS 퇴직연금장기 증권모투자신탁[국공채] 국공채를 주된 투자대상자 산으로 하여, 국내 채권에 투자신탁 자산총액의 60% 이상 투자하는 집합투자기
투자 대상	투자 비율	투자대상 내용												
모투자 신탁 집합투 자증권	<u>100%</u> <u>이하</u>	하나 UBS 라이프싸이클 증 권모투자신탁[채권-재간접 형] 국내외 채권 등에 주로 투 자하는 집합투자증권에의 투자가 투자신탁 자산총액												
투자 대상	투자 비율	투자대상 내용												
모투자 신탁 집합투 자증권	<u>60%</u> <u>이상</u>	하나 UBS 퇴직연금장기 증권모투자신탁[국공채] 국공채를 주된 투자대상자 산으로 하여, 국내 채권에 투자신탁 자산총액의 60% 이상 투자하는 집합투자기												



<p><b>사항</b></p>	<p><b>(1) 운용원칙</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 이 투자신탁은 2020년을 목표 시점으로 하여 “하나 UBS 라이프사이클 증권 모투자신탁[주식-재간접형]” 및 “하나 UBS 라이프사이클 증권 모투자신탁[채권-재간접형]의 모투자신탁에의 자동 자산 배분전략을 통하여 기간 경과에 따라 변동성을 축소하는 동시에 투자기간의 수익 실현을 추구합니다.</li> </ul> <p>• <b>모수익증권에의 투자</b> : 투자신탁 자산총액의 100% 이하</p> <p><b>다. 수익구조</b></p> <p>이 투자신탁은 국내외 주식, 부동산, 실물자산 등에 투자하는 집합투자증권에 주로 투자하는 하나 UBS 라이프사이클 증권 모투자신탁[주식-재간접형]과 해외채권 등에 투자하는 집합투자증권 및 국내 채권에 직접 투자하는 집합투자증권에 주로 투자하는 하나 UBS 라이프사이클 증권 모투자신탁[채권-재간접형]을 모투자신탁으로 하는 모자형 투자신탁으로서,</p>	<p><b>(1) 운용원칙</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 이 투자신탁은 2020 년을 목표 시점으로 하여 “하나 UBS 라이프사이클 증권 모투자신탁[주식-재간접형]” 및 “하나 UBS 라이프사이클 증권 모투자신탁[채권-재간접형], “<a href="#">하나 UBS 퇴직연금장기 증권모투자신탁[국공채]</a>” 및 “<a href="#">하나 UBS First Class 연금 증권모투자신탁(제 1 호)[주식]</a>”에의 자동 자산배분전략을 통하여 기간 경과에 따라 변동성을 축소하는 동시에 투자기간의 수익 실현을 추구합니다.</li> </ul> <p>• <b>모수익증권에의 투자</b></p> <p><a href="#">하나 UBS 라이프사이클 증권 모투자신탁[채권-재간접형]</a> 및 <a href="#">하나 UBS 퇴직연금장기 증권모투자신탁[국공채]</a> : 투자신탁 자산총액의 60% 이상</p> <p><a href="#">하나 UBS 라이프사이클 증권 모투자신탁[주식-재간접형]</a> 및 <a href="#">하나 UBS First Class 연금 증권모투자신탁(제1호)[주식]</a> : 투자신탁 자산총액의 40% 이하</p> <p><b>다. 수익구조</b></p> <p>이 투자신탁은 국내외 주식, 부동산, 실물자산 등에 투자하는 집합투자증권에 주로 투자하는 하나 UBS 라이프사이클 증권 모투자신탁[주식-재간접형]과 해외 채권 등에 투자하는 집합투자증권 및 국내 채권에 직접 투자하는 집합투자증권에 주로 투자하는 하나 UBS 라이프사이클 증권 모투자신탁[채권-재간접형], <a href="#">국공채 등 국내 채권에 주로 투자하는 하나 UBS 퇴직연금장기 증권모투자신탁[국공채]</a> 및 <a href="#">국내 주식에 주로 투자하는 하나 UBS First Class 연금 증권모투자신탁(제1호)[주식]</a>을 모투자신탁으로 하는 모자형 투자신탁</p>
------------------	--	---

	<p>[모투자신탁 주요투자전략 및 위험관리] &lt;모펀드 추가&gt;</p>	<p>탁으로서,</p> <p>[모투자신탁 주요투자전략 및 위험관리] &lt;별첨2&gt;</p>
<p><b>제 2 부</b> <b>집합투자기</b> <b>구에 관한</b> <b>사항</b></p>	<p><b>11. 매입, 환매 및 기준가격 적용기준</b> 가. 매입 (3) 매입청구시 적용되는 기준가격 1) 오후 3 시 30 분 이전에 자금을 납입한 경우 : 자금을 납입한 영업일로부터 제 3 영업일에 공고되는 기준가격 적용 2) 오후 3시30분 경과후에 자금을 납입한 경우 : 자금을 납입한 영업일로부터 제4영업일에 공고되는 기준가격 적용</p> <p>나. 환매 (2) 환매청구시 적용되는 기준가격 1) 오후 3시30분 이전 환매를 청구한 경우 : 환매를 청구한 날로부터 제4영업일의 기준가격을 적용하여 제7영업일에 환매대금 지급 2) 오후 3시30분 경과후 환매를 청구한 경우 : 환매를 청구한 날로부터 제5영업일의 기준가격을 적용하여 제7영업일에 환매대금 지급</p> <p>(5) 수익증권의 환매연기 등 7) 집합투자업자는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 환매청구에 응하지 아니할 수 있습니다. 1. 수익자 또는 질권자로서 권리를 행사할 자를 정하기 위하여 일정한 날을 정하여 수익자명부에 기재된 수익자 또는 질권자를 그 권리를 행사할 수익자 또는 질권자로 보도록 한 경우로서 이 일정한 날의 이전 제5영업일(15시30분 경과 후에 환매청구를 한 경우 이전 제5영업일)</p>	<p><b>11. 매입, 환매 및 기준가격 적용기준</b> 가. 매입 (3) 매입청구시 적용되는 기준가격 1) 오후 3 시 30 분 이전에 자금을 납입한 경우 : 자금을 납입한 영업일로부터 <a href="#">제 2 영업일</a>에 공고되는 기준가격 적용 2) 오후 3시30분 경과후에 자금을 납입한 경우 : 자금을 납입한 영업일로부터 <a href="#">제3영업일</a>에 공고되는 기준가격 적용</p> <p>나. 환매 (2) 환매청구시 적용되는 기준가격 1) 오후 3시30분 이전 환매를 청구한 경우 : 환매를 청구한 날로부터 <a href="#">제3영업일</a>의 기준가격을 적용하여 <a href="#">제4영업일</a>에 환매대금 지급 2) 오후 3시30분 경과후 환매를 청구한 경우 : 환매를 청구한 날로부터 <a href="#">제4영업일</a>의 기준가격을 적용하여 <a href="#">제5영업일</a>에 환매대금 지급</p> <p>(5) 수익증권의 환매연기 등 7) 집합투자업자는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 환매청구에 응하지 아니할 수 있습니다. 1. 수익자 또는 질권자로서 권리를 행사할 자를 정하기 위하여 일정한 날을 정하여 수익자명부에 기재된 수익자 또는 질권자를 그 권리를 행사할 수익자 또는 질권자로 보도록 한 경우로서 이 일정한 날의 <a href="#">전전영업일</a>(15시30분 경과 후에 환매청구를</p>

	과 그 권리를 행사할 날까지의 사이에 환매청구를 한 경우 2. (생략)	한 경우 <a href="#">전전전영업일</a> 과 그 권리를 행사할 날까지의 사이에 환매청구를 한 경우 2. (생략, 현행과 동일)
제 2 부 집합투자기 구에 관한 사항	<b>13. 보수 및 수수료에 관한 사항</b> ※ 기타 투자신탁재산으로 지급하는 비 용 9. 해외보관대리인 관련 비용	<b>13. 보수 및 수수료에 관한 사항</b> ※ 기타 투자신탁재산으로 지급하는 비용 9. <삭제>
제 4 부 집합투자기 구 관련회사에 관한 사항	<b>1.집합투자업자에 관한 사항</b> 라. 운용자산규모 (생략)	<b>1.집합투자업자에 관한 사항</b> 라. 운용자산규모 (업데이트)

#### [간이투자설명서]

구 분	정정 전	정정 후
펀드명	하나UBS라이프싸이클2020증권자투자신탁(제1호)[채권혼합-재간접형]	하나UBS라이프싸이클2020증권자투자신탁(제1호)[ <a href="#">채권혼합</a> ]
I. 집합투자 기구의 개요	<b>집합투자기구 특징</b> 이 투자신탁은 국내외 주식, 채권 및 집합투자증권에 주로 투자하는 모투자신탁을 주된 투자대상자산으로 하며, 신탁재산의 100%이하를 "하나UBS라이프싸이클 증권 모투자신탁(주식-재간접형)", "하나UBS라이프싸이클 증권 모투자신탁(채권-재간접형)"에 투자신탁재산의 100% 이내에서 투자하여 2020년을 목표 시점으로 기간 경과에 따른 자동 자산 배분 전략을 통하여 변동성 축소 및 수익 실현을 추구하는 증권투자신탁(채권혼합- 재간접형)입니다.	<b>집합투자기구 특징</b> 이 투자신탁은 <a href="#">국내 채권에 주로 투자하는 모투자신탁</a> 을 주된 투자대상자산으로 하며, 2020년을 목표 시점으로 기간 경과에 따른 자동 자산 배분 전략을 통하여 변동성 축소 및 수익 실현을 추구합니다.

I. 집합투자 기구의 개요	<b>분류</b> 증권(재간접형)	<b>분류</b> 증권(혼합채권형)
I. 집합투자 기구의 개요	<b>매입 방법</b> · 15 시 30 분 이전 : 제 3 영업일 · 15 시 30 분 경과 후 : 제 4 영업일  <b>환매 방법</b> · 15 시 30 분 이전 : 제 4 영업일 기준가 제 7 영업일 지급 · 15 시 30 분 경과 후 : 제 5 영업일 기준가 제 7 영업일 지급	<b>매입 방법</b> · 15 시 30 분 이전 : <a href="#">제 2 영업일</a> · 15 시 30 분 경과 후 : <a href="#">제 3 영업일</a>  <b>환매 방법</b> · 15 시 30 분 이전 : <a href="#">제 3 영업일 기준가 제 4 영업일 지급</a> · 15 시 30 분 경과 후 : <a href="#">제 4 영업일 기준가 제 5 영업일 지급</a>
II. 집합투자 기구의 투자정보	<b>[1] 투자전략</b> <b>1. 투자목적</b> 이 투자신탁은 국내외 주식, 채권 및 집합투자증권에 주로 투자하는 모투자신탁을 법 시행령 제 94 조제 2 항제 4 호에서 규정하는 주된투자대상자산으로 하며, 신탁재산의 100%이하를 “하나 UBS 라이프싸이클 증권 모투자신탁(주식-재간접형)” 및 “하나 UBS 라이프싸이클 증권 모투자신탁(채권-재간접형)”에 투자신탁재산의 100% 이내에서 투자하여 2020 년을 목표 시점으로 기간 경과에 따른 자동 자산 배분 전략을 통하여 변동성 축소 및 수익 실현을 추구하는 증권투자신탁(채권혼합-재간접형)입니다.  <b>2. 투자전략</b> 이 투자신탁은 2020년을 목표 시점으로 하여 “하나UBS라이프싸이클 증권 모투자 신탁(주식-재간접형)” 및 “하나UBS라이프 싸이클 증권 모투자신탁(채권-재간접형) 의 모투자신탁에의 자동 자산배분전략을	<b>[1] 투자전략</b> <b>1. 투자목적</b> <a href="#">이 투자신탁은 국내 채권에 주로 투자  하는 모투자신탁을 법 시행령 제94조제2  항제4호에서 규정하는 주된투자대상자산  으로 하며, 2020년을 목표 시점으로 기간  경과에 따른 자동 자산 배분 전략을 통  하여 변동성 축소 및 수익 실현을 추구  하는 증권투자신탁(혼합채권형)입니다.</a>  <b>2. 투자전략</b> 이 투자신탁은 2020년을 목표 시점으로 하여 “하나UBS라이프싸이클 증권 모투자 신탁(주식-재간접형)” 및 “하나UBS라이프 싸이클 증권 모투자신탁(채권-재간접형, <a href="#">하나UBS 퇴직연금장기 증권모투자신탁</a>



	<p>통하여 기간 경과에 따라 변동성을 축소하는 동시에 투자기간의 수익 실현을 추구합니다.</p> <p>• 모투자신탁에의 투자 투자신탁 자산총액의 100% 이하</p> <p>[이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁에 관한 사항]</p> <p>&lt;추가&gt;</p>	<p><a href="#">[국공채]" 및 "하나UBS First Class연금 증권모투자신탁(제1호)[주식]"</a>에의 자동 자산배분전략을 통하여 기간 경과에 따라 변동성을 축소하는 동시에 투자기간의 수익 실현을 추구합니다.</p> <p>• 모투자신탁에의 투자 <a href="#">하나 UBS 라이프싸이클 증권 모투자신탁 [채권-재간접형] 및 하나 UBS 퇴직연금장기 증권모투자신탁[국공채] : 투자신탁 자산총액의 60% 이상</a> <a href="#">하나 UBS 라이프싸이클 증권 모투자신탁 [주식-재간접형] 및 하나 UBS First Class 연금 증권모투자신탁(제1호)[주식] : 투자신탁 자산총액의 40% 이하</a></p> <p>[이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁에 관한 사항]</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">모투자신탁명</th><th>주요 투자대상 및 전략</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="2"><a href="#">하나 UBS 퇴직연금 장기 증권모투</a></td><td>주요투자 대상</td><td><a href="#">채권 60% 이상, 어음 40% 이하</a></td></tr> <tr> <td>투자목적</td><td><a href="#">국내 채권을 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구</a></td></tr> </tbody> </table>	모투자신탁명		주요 투자대상 및 전략	<a href="#">하나 UBS 퇴직연금 장기 증권모투</a>	주요투자 대상	<a href="#">채권 60% 이상, 어음 40% 이하</a>	투자목적	<a href="#">국내 채권을 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구</a>
모투자신탁명		주요 투자대상 및 전략								
<a href="#">하나 UBS 퇴직연금 장기 증권모투</a>	주요투자 대상	<a href="#">채권 60% 이상, 어음 40% 이하</a>								
	투자목적	<a href="#">국내 채권을 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구</a>								

		<a href="#">자신탁(국공채]</a>		<a href="#">국공채를 주된 투자대상자산으로 하여, 신탁재산의</a>
			<a href="#">주요투자 전략 및 위험관리</a>	<a href="#">가중평균 잔존만기는 1년이상을 기준으로 장기채권에의 투자를 통하여 단기채권 투자에 비해 상대적으로 높은 금리를 추구</a>
		<a href="#">하나UBS First Class 연금 증권 모투자신탁(제1호)[주식]</a>	<a href="#">주요투자대상</a>	<a href="#">국내 주식60% 이상</a>
			<a href="#">투자 목적</a>	<a href="#">국내주식을 법 시행령 제 94 조제 2 항제 4 호 에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 주식시장 상승에 따른 자본소득을 추구</a>
			<a href="#">주요 투자전략 및 위험관리</a>	<a href="#">업종대표주 및 시장테마주 등에 투자하여 벤치마크 대비 초과수익달성을 추구</a>
	3. 운용전문인력 가. 책임운용전문인력 : 김준래 나. 부책임운용전문인력 : 조익환	3. 운용전문인력 가. 책임운용전문인력 : <a href="#">조익환</a> 나. 부책임운용전문인력 : <a href="#">오현정</a>		

#### [집합투자규약]

구 분	정정 전	정정 후
펀드명	하나UBS라이프싸이클2020 증권 자투자신탁(제1호) <a href="#">[채권혼합-재간접형]</a>	하나UBS라이프싸이클2020 증권 자투자신탁(제1호) <a href="#">[채권혼합]</a>

<p><b>제 3 조(집합투자기구의 종류 및 명칭 등)</b></p>	<p>① 이 투자신탁은 증권투자신탁으로서, 투자신탁의 명칭은 "하나UBS라이프싸이클2020 증권 자투자신탁(제1호) <u>[채권혼합-재간접형]</u>"으로 한다.</p> <p>②이 투자신탁은 다음 각 호의 형태를 갖는 집합투자기구로 한다.</p> <p>2. 증권(<u>재간접형</u>)</p> <p>④이 투자신탁은 자투자신탁으로서 모투자신탁은 다음 각 호와 같다.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 하나UBS라이프싸이클 증권 모투자신탁[주식-재간접형]</li> <li>2. 하나UBS라이프싸이클 증권 모투자신탁[채권-재간접형]</li> </ol> <p>&lt;신설&gt;</p>	<p>① 이 투자신탁은 증권투자신탁으로서, 투자신탁의 명칭은 "하나UBS라이프싸이클2020 증권 자투자신탁(제1호) <u>[채권혼합]</u>"으로 한다.</p> <p>②이 투자신탁은 다음 각 호의 형태를 갖는 집합투자기구로 한다.</p> <p>2. 증권(<u>혼합채권형</u>)</p> <p>④이 투자신탁은 자투자신탁으로서 모투자신탁은 다음 각 호와 같다.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 하나UBS라이프싸이클 증권 모투자신탁[채권-재간접형]</li> <li>2. <u>하나UBS 퇴직연금장기 증권모투자신탁[국공채]</u></li> <li>3. 하나UBS라이프싸이클 증권 모투자신탁[주식-재간접형]</li> <li>4. <u>하나UBS First Class연금 증권모투자신탁(제1호)[주식]</u></li> </ol>
<p><b>제 16 조(투자목적)</b></p>	<p>이 투자신탁은 국내외 집합투자증권에 주로 투자하는 모투자신탁을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 한다.</p>	<p>이 투자신탁은 <u>국내 채권</u>에 주로 투자하는 모투자신탁을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 한다.</p>
<p><b>제 18 조(투자대상 자산 취득한도)</b></p>	<p>집합투자업자는 제17조의 규정에 의하여 투자신탁재산을 운용 함에 있어 다음 각 호에서 정하는 바에 따라 따른다.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 모투자신탁 수익증권에의 투자는 투자신탁 자산총액의 100% 이하로 한다.</li> <li>2. 제17조제2항 각호 방법으로서의 운용은 투자신탁 자산총액의 10% 이하로 한다. 다만, 본항의 규정에도 불구하고 대량환매나 기타 이</li> </ol>	<p>집합투자업자는 제17조의 규정에 의하여 투자신탁재산을 운용 함에 있어 다음 각 호에서 정하는 바에 따라 따른다.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. <u>제3조제4항제1호 내지 제2호에의 투자는 투자신탁 자산총액의 60% 이상으로 한다.</u></li> <li>2. <u>제3조제4항제3호 내지 제4호에의 투자는 투자신탁 자산총액의 40% 이하로 한다.</u></li> <li>3. 제17조제2항 각호 방법으로서의 운</li> </ol>

	<p>에 준하는 사유로 필요한 경우에는 투자신탁 자산총액의 40%이하의 범위내에서 10%를 초과할 수 있다.</p>	<p>용은 투자신탁 자산총액의 10%이하로 한다. 다만, 본항의 규정에도 불구하고 대량환매나 기타 이에 준하는 사유로 필요한 경우에는 투자신탁 자산총액의 40%이하의 범위내에서 10%를 초과할 수 있다.</p>
<p><b>제 20 조(한도 및 제한의 예외)</b></p>	<p>다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 제18조 제1호 내지 제2호의 규정은 그 투자한도를 적용하지 아니한다. (생략)</p> <p>5. 투자신탁재산인 증권 등 자산의 가격변동으로 제18조제1호 내지 제2호의 규정을 위반하게 되는 경우</p>	<p>다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 제18조 제1호 내지 <a href="#">제3호</a>의 규정은 그 투자한도를 적용하지 아니한다. (생략, 현행과 동일)</p> <p>5. 투자신탁재산인 증권 등 자산의 가격변동으로 제18조제1호 내지 <a href="#">제3호</a>의 규정을 위반하게 되는 경우</p>
<p><b>제 25 조(판매가격)</b></p>	<p>①수익증권의 판매가격은 투자자가 수익증권의 취득을 위하여 판매회사에 자금을 납입한 영업일부터 <a href="#">제3영업일</a>에 공고되는 기준가격으로 하며, 이 경우 영업일의 산정은 제2조제2호의 규정에도 불구하고 판매회사의 영업일(단, 토요일은 제외한다)로 한다. 다만, 이 투자신탁을 최초로 설정하는 때에는 투자신탁 최초설정일에 공고되는 기준가격으로 한다.</p> <p>②제1항 본문의 규정에 불구하고 투자자가 15시30분 경과 후에 자금을 납입한 경우 수익증권의 판매가격은 자금을 납입한 영업일부터 <a href="#">제4영업일</a>에 공고되는 기준가격으로 한다.</p>	<p>①수익증권의 판매가격은 투자자가 수익증권의 취득을 위하여 판매회사에 자금을 납입한 영업일부터 <a href="#">제2영업일</a>에 공고되는 기준가격으로 하며, 이 경우 영업일의 산정은 제2조제2호의 규정에도 불구하고 판매회사의 영업일(단, 토요일은 제외한다)로 한다. 다만, 이 투자신탁을 최초로 설정하는 때에는 투자신탁 최초설정일에 공고되는 기준가격으로 한다.</p> <p>②제1항 본문의 규정에 불구하고 투자자가 15시30분 경과 후에 자금을 납입한 경우 수익증권의 판매가격은 자금을 납입한 영업일부터 <a href="#">제3영업일</a>에 공고되는 기준가격으로 한다.</p>
<p><b>제 27 조(환매가격 및 환매방법)</b></p>	<p>①수익증권의 환매가격은 수익자가 판매회사에 환매를 청구한 날(실질수익자의 경우 제26조제4항의 규정에 따라 판매회사에 환매청구를 요구한 날을 말한다. 이하 이 조에서 같다)부터 <a href="#">제4영업일</a>(15시30분 경과 후에 환매청구 시 <a href="#">제5영업일</a>)에 공고되는 기준가격으</p>	<p>①수익증권의 환매가격은 수익자가 판매회사에 환매를 청구한 날(실질수익자의 경우 제26조제4항의 규정에 따라 판매회사에 환매청구를 요구한 날을 말한다. 이하 이 조에서 같다)부터 <a href="#">제3영업일</a>(15시30분 경과 후에 환매청구 시 <a href="#">제4영업일</a>)에 공고되는 기준가격으</p>

	<p>로 한다. 다만, 환매청구일이 한국거래소의 개장일이 아닌 경우에는 제2조제2호의 규정에도 불구하고 그 환매청구일을 영업일에 포함하여 산정한다.</p> <p>②제26조의 규정에 따라 환매청구를 받거나 환매에 응할 것을 요구받은 집합투자업자(집합투자재산을 보관·관리하는 신탁업자를 포함한다)는 수익자가 환매를 청구한 날부터 <u>제7영업일</u>(15시30분 경과 후에 환매청구시 <u>제7영업일</u>)에 수익자에게 환매대금을 지급한다.</p>	<p>로 한다. 다만, 환매청구일이 한국거래소의 개장일이 아닌 경우에는 제2조제2호의 규정에도 불구하고 그 환매청구일을 영업일에 포함하여 산정한다.</p> <p>②제26조의 규정에 따라 환매청구를 받거나 환매에 응할 것을 요구받은 집합투자업자(집합투자재산을 보관·관리하는 신탁업자를 포함한다)는 수익자가 환매를 청구한 날부터 <u>제4영업일</u>(15시30분 경과 후에 환매청구시 <u>제5영업일</u>)에 수익자에게 환매대금을 지급한다.</p>
<p><b>제 28 조</b> <b>(환매연기)</b></p>	<p>⑦집합투자업자는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 제26조의 규정에도 불구하고 환매청구에 응하지 아니할 수 있다.</p> <p>1. 수익자 또는 질권자로서 권리를 행사할 자를 정하기 위하여 일정한 날을 정하여 수익자명부에 기재된 수익자 또는 질권자를 그 권리를 행사할 수익자 또는 질권자로 보도록 한 경우로서 이 일정한 날의 이전 제5영업일(15시30분 경과 후에 환매청구를 한 경우 이전 제5영업일)과 그 권리를 행사할 날까지의 사이에 환매청구를 한 경우</p> <p>2. (생략)</p>	<p>⑦집합투자업자는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 제26조의 규정에도 불구하고 환매청구에 응하지 아니할 수 있다.</p> <p>1. 수익자 또는 질권자로서 권리를 행사할 자를 정하기 위하여 일정한 날을 정하여 수익자명부에 기재된 수익자 또는 질권자를 그 권리를 행사할 수익자 또는 질권자로 보도록 한 경우로서 이 일정한 날의 <u>전</u><u>전</u><u>전</u>영업일(15시30분 경과 후에 환매청구를 한 경우 <u>전전전</u>영업일)과 그 권리를 행사할 날까지의 사이에 환매청구를 한 경우</p> <p>2. (생략, 현행과 동일)</p>
<p><b>제 39 조</b> <b>의 2(모투자신탁의 신탁업자에 대한 보수 지급)</b></p>	<p>&lt;조항 신설&gt;</p>	<p><u>집합투자업자는 이 투자신탁의 신탁업자와 이 투자신탁이 매입하는 모투자신탁의 신탁업자가 상이한 경우 이 투자신탁에서 발생한 신탁업자 보수중 50%( 연 1000분의 0.15 )에 해당하는 금액(이하'모투자신탁의 신탁업자보수')을 모투자신탁의 신탁업자에게 지급한</u></p>

		<u>다. 다만 모투자신탁 및 모투자신탁의 신탁업자가 다수일 경우 모투자신탁의 신탁업자보수를 이 투자신탁이 투자한 해당 모투자신탁의 평가액 비율에 따라 배분하여 각 모투자신탁의 신탁업자에게 지급한다.</u>
<b>제 42 조</b> (기타 운용비용 등)	9. 해외보관대리인 관련 비용	<삭제>

※ **별첨1**

**3) 하나 UBS 퇴직연금장기 증권모투자신탁[국공채]**

투자대상	투자비율	투자대상 내역
<b>1.채권</b>	<b>60%이상</b>	법 제 4 조제 3 항의 규정에 의한 국채증권, 지방채증권, 특수채증권(법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 채권을 말함), 사채권(금융기관이 발행한 채권으로 신용평가등급이 편입일 기준 최상위등급이어야 하며, 사모사채 및 주식관련사채권, 자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행하는 사채 및 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권은 제외 함) 단, 잔존만기 1 년이상 채권에의 투자는 투자신탁 자산총액의 50%이상으로 함.
<b>2.자산유동화증권</b>	<b>40%이하</b>	자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행되는 사채, 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권
<b>3.어음</b>	<b>40%이하</b>	기업어음증권(기업이 사업에 필요한 자금을 조달하기 위해 발행하는 약속어음으로 법 시행령제 4 조에서 정하는 요건을 갖춘 것), 기업어음증권을 제외한 어음 및 양도성 예금증서( <u>신용평가등급이 편입일 기준으로 최상위등급이어야 함</u> )

4.채권관련 장내파생상품	법 제 5 조제 1 항 및 제 2 항의 규정에 의한 장내파생상품으로서 채권이나 채권의 가격, 이자율, 지표, 단위 또는 이를 기초로 하는 지수 등에 연계된 것	
5.금리스왑거래	채권 또는 채무 증서총액의 100%이하	거래의 상대방과 서로 다른 약정이자를 약정된 시기에 교환하는 거래
6.집합투자증권 등	5%이하	법 제 110 조에 의하여 신탁업자가 발행한 수익증권, 법 제 9 조제 21 항의 규정에 의한 집합투자증권(주식에 투자하지 않는 것에 한함)
7. 환매조건부 매매	환매조건부 매도는 투자신탁이 보유하는 증권총액의 50% 이하	
8.증권의 대여	증권 총액의 50%이하	
9.증권의 차입	채권, 자산유동화증권, 어음에 의한 증권 차입은 자산총액의 20% 이하	
10.기타	법시행령 제 268 조제 4 항의 규정에 의한 신탁업자 고유재산과의 거래	
유동성자산	환매 및 투자대기자금의 효율적운용을 위하여 필요한 경우 가. 단기대출 (30 일 이내의 금융기관간 단기자금거래에 의한 자금공여) 나. 금융기관에의 예치(만기 1 년 이내인 상품에 한함)	

#### 4) 하나 UBS First Class 연금 증권모투자신탁(제1호)[주식]

투자대상	투자비율	투자대상 내역
1.주식	60%이상	법 제 4 조제 4 항의 규정에 의한 지분증권 및 법 제 4 조제 8 항의 규정에 의한 증권예탁증권 중 지분증권과 관련된 증권예탁증권(법 제 9 조제 15 항제 3 호의 주권상장법인이 발행한 것 및 증권시장에 기업공개를 위하여 발행한 공모주 등에 한함)
2.채권	40%이하	법 제 4 조제 3 항의 규정에 의한 국채증권, 지방채증권, 특수채증권(법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 채권을 말함), 사채권(취득 시 신용평가등급이 BBB- 이상이어야 하며, 사모사채 및 자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행하는 사채 및 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권은 제외함)
3.자산유동화 증권	40%이하	자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행되는 사채, 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융

		공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권
4.어음	40%이하	기업어음증권(기업이 사업에 필요한 자금을 조달하기 위해 발행하는 약속어음으로 법 시행령제 4 조에서 정하는 요건을 갖춘 것), 기업어음증권을 제외한 어음 및 양도성 예금증서(양도성 예금증서를 제외하고는 취득 시 신용평가등급이 A3- 이상)
5.주식및채권관련 장내파생상품	법 제 5 조제 1 항 및 제 2 항의 규정에 의한 장내파생상품으로서 주식, 채권이나 주식·채권의 가격, 이자율, 지표, 단위 또는 이를 기초로 하는 지수 등에 연계된 것	
6.금리스왑거래	채권 또는 채무증서 총액의 100%이하	거래의 상대방과 서로 다른 약정이자를 약정된 시기에 교환하는 거래
7.집합투자증권 등	5% 이하 단, 상장지수 집합투자기 구는 30%까지 투자가능	법 제 110 조에 의하여 신탁업자가 발행한 수익증권, 법 제 9 조제 21 항의 규정에 의한 집합투자증권
8.환매조건부 매매	환매조건부 매도는 투자신탁이 보유하는 증권총액의 50% 이하	
9.증권의 대여	증권 총액의 50%이하	
10.증권의 차입	주식, 채권, 자산유동화증권, 어음에 의한 차입은 투자신탁 자산총액의 20%이하	
11.기타	법시행령 제 268 조제 4 항의 규정에 의한 신탁업자 고유재산과의 거래	
유동성자산	환매 및 투자대기자금의 효율적운용을 위하여 필요한 경우 단기대출 (30 일 이내의 금융기관간 단기자금거래에 의한 자금공여) 나. 금융기관에의 예치(만기 1 년 이내인 상품에 한함)	

(2) 투자제한

3) [하나 UBS 퇴직연금장기 증권모투자신탁\[국공채\]](#)

구분	내용	적용예외
단기대출 및 환매 조건 부매수	집합투자회사의 이해관계인에게 자산총액의 10%를 초과하여 단기대출 및 환매조건부매수(증권을 일정기간 후에 환매도할 것을 조건으로 매수하는 경우를 말한다)	



	로 운용할 수 없습니다. 다만, 집합투자업자의 대주주나 계열회사인 이해관계인과는 단기대출 및 환매조건부매수로 운용할 수 없습니다.	
동일종목 투자	<p>- 이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 동일종목의 증권(집합투자증권을 제외하되, 법 시행령 제80조제3항에서 규정하는 원화로 표시된 양도성 예금증서, 기업어음증권 외의 어음, 대출채권·예금·금융위원회가 정하여 고시하는 채권(債權)을 포함한다)에 투자하는 행위. 이 경우 동일법인 등이 발행한 증권 중 지분증권과 지분증권을 제외한 증권은 각각 동일종목으로 본다. 다만, 다음 각목의 경우에는 각목에서 정하는 바에 따라 10%를 초과하여 동일종목 증권에 투자할 수 있습니다.</p> <p>가. 국채증권, 한국은행법 제69조에 따른 한국은행통화안정증권 및 국가나 지방자치단체가 원리금의 지급을 보증한 채권에 투자신탁 자산총액의 100%까지 투자하는 경우.</p> <p>나. 지방채증권, 특수채증권(가목에 해당하는 것은 제외한다), 직접 법률에 따라 설립된 법인이 발행한 어음 (기업어음증권 및 법시행령 제79조 제2항 제5호 각 목의 금융기관이 할인·매매·중개 또는 인수한 어음만 해당한다), 법 시행령 제79조 제2항 제5호가목부터 사목까지의 금융기관이 발행한 어음 또는 양도성 예금증서, 같은 호 가목·마목부터 사목까지의 금융기관이 발행한 채권, 법 시행령 제79조 제2항 제5호 가목부터 사목까지의 금융기관이 지급을 보증한 채권(모집의 방법으로 발행한 채권만 해당한다) 또는 어음, 경제협력개발기구에 가입되어 있는 국가나 투자자 보호 등을 고려하여 총리령으로 정하는 국가가 발행한 채권, 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따른 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권(주택저당채권유동화회사법에 따른 주택저당채권유동화회사, 한국주택금융공사법에 따른 한국주택금융공사 또는 법 시행령 제79조 제2항 제5호 가목부터 사목까지의 금융기관이 지급을 보증한 주택저당증권을 말한다), 법</p>	최초설정 일로부터 1개월간 (단, 본문 만 해당)

	시행령 제79조 제2항 제5호 가목부터 사목까지의 규정에 따른 금융기관에 금전을 대여하거나 예치· 예탁하여 취득한 채권에 투자신탁 자산총액의 30% 까지 투자하는 경우	
파생상품 투자	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 파생상품매매에 따른 위험평가액이 투자신탁의 자산 총액에서 부채총액을 뺀 가액의 10%를 초과하여 투 자하는 행위는 할 수 없습니다.</li> <li>- 파생상품의 매매와 관련하여 기초자산 중 동일법인 등이 발행한 증권의 가격변동으로 인한 위험평가액이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 투자하는 행위 는 할 수 없습니다.</li> <li>- 같은 거래상대방과의 장외파생상품 매매에 따른 거래 상대방 위험평가액이 집합투자기구 자산총액의 100 분의 10을 초과 투자하는 행위는 할 수 없습니다.</li> </ul>	최초설정 일로부터 1월간
	법 시행령 제80조 제5항 규정에서 정하는 적격요건 을 갖추지 못하는 자와 장외파생상품을 매매하는 행 위는 할 수 없습니다.	
계열회사 발 행 증권투자	법 시행령 제86조에서 정하는 한도를 초과하여 집합 투자업자의 계열회사가 발행한 증권을 취득하는 행위 는 할 수 없습니다.	

#### 4) 하나 UBS First Class 연금 증권모투자신탁(제1호)[주식]

구분	내용	적용예외
단기대출 및 환매 조 건부매수	집합투자회사의 이해관계인에게 자산총액의 10%를 초 과하여 단기대출 및 환매조건부매수(증권을 일정기간 후에 환매도할 것을 조건으로 매수하는 경우를 말한다) 로 운용할 수 없으며, 집합투자업자의 대주주나 계열회 사인 이해관계인과는 단기대출 및 환매조건부매수로 운 용할 수 없습니다.	
동일종목 투자	이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 동일종목의 증권(집합투자증권을 제외하되, 법 시행령 제80조제3항 에서 규정하는 원화로 표시된 양도성 예금증서, 기업어 음증권 외의 어음, 대출채권·예금·금융위원회가 정하 여 고시하는 채권(債權)을 포함한다)에 투자하는 행위. 이 경우 동일법인 등이 발행한 증권 중 지분증권과 지 분증권을 제외한 증권은 각각 동일종목으로 봅니다. 다	최초설정일로 부터 1개월간

	<p>만, 다음 각목의 경우에는 각목에서 정하는 바에 따라 10%를 초과하여 동일종목 증권에 투자할 수 있습니다.</p> <p>가. 국채증권, 한국은행법 제69조에 따른 한국은행통화안정증권 및 국가나 지방자치단체가 원리금의 지급을 보증한 채권에 투자신탁 자산총액의 100%까지 투자하는 경우</p> <p>나. 지방채증권, 특수채증권(가목에 해당하는 것은 제외한다), 직접 법률에 따라 설립된 법인이 발행한 어음[기업어음증권 및 법 시행령 제79조제2항제5호 각목의 금융기관이 할인·매매·중개 또는 인수한 어음만 해당한다], 파생결합증권, 법 시행령제79조제2항제5호가목부터 사목까지의 금융기관이 발행한 어음 또는 양도성 예금증서와, 같은 호 가목·마목부터 사목까지의 금융기관이 발행한 채권, 법 시행령 제79조제2항제5호가목부터 사목까지의 금융기관이 지급을 보증한 채권(모집의 방법으로 발행한 채권만 해당한다.) 또는 어음, 경제협력개발기구에 가입되어 있는 국가나 투자자 보호 등을 고려하여 총리령으로 정하는 국가가 발행한 채권, 자산유동화에 관한 법률 제31조에 따른 사채 중 후순위 사채권 또는 같은 법 제32조에 따른 수익증권 중 후순위 수익증권(집합투자계약에서 후순위 사채권 또는 후순위 수익증권에 금융위원회가 정하여 고시하는 비율 이상 투자하는 것을 정한 집합투자기구만 해당한다), 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따른 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권(주택저당채권유동화회사법에 따른 주택저당채권유동화회사, 한국주택금융공사법에 따른 한국주택금융공사 또는 법 시행령 제79조제2항제5호 가목부터 사목까지의 금융기관이 지급을 보증한 주택저당증권을 말한다), 법 시행령 제79조 제2항 제5호 가목부터 사목까지의 규정에 따른 금융기관에 금전을 대여하거나 예치·예탁하여 취득한 채권, 상장지수 집합투자기구의 집합투자증권에 투자신탁 자산총액의 30%까지 투자하는 경우</p> <p>다. 동일법인 등이 발행한 지분증권(그 법인 등이 발행</p>
--	---

	한 지분증권과 관련된 증권예탁증권을 포함한다. 이하 이 조에서 같다)의 시가총액이 100분의 10을 초과하는 경우에 그 시가총액 비중까지 투자하는 경우. 이 경우 시가총액비중은 거래소가 개설하는 증권시장 또는 해외 증권시장별로 매일의 그 지분증권의 최종시가의 총액을 그 시장에서 거래되는 모든 종목의 최종시가의 총액을 합한 금액으로 나눈 비율을 1개월간 평균한 비율로 계산하며, 매월 말일을 기준으로 산정하여 그 다음 1개월간 적용합니다.	
<b>동일회사 발행 주식 투자</b>	이 투자신탁 자산총액으로 동일법인 등이 발행한 지분증권총수의 10%를 초과하여 투자하는 행위는 할 수 없습니다.	
<b>계열회사 발행 증권 투자</b>	법 시행령 제86조에서 정하는 한도를 초과하여 집합투자업자의 계열회사가 발행한 증권을 취득하는 행위는 할 수 없습니다.	
<b>파생상품 투자</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 파생상품매매에 따른 위험평가액이 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 10%를 초과하여 투자하는 행위는 할 수 없습니다.</li> <li>- 파생상품의 매매와 관련하여 기초자산 중 동일법인 등이 발행한 증권의 가격변동으로 인한 위험평가액이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 투자하는 행위는 할 수 없습니다</li> <li>- 같은 거래상대방과의 장외파생상품 매매에 따른 거래상대방 위험평가액이 투자신탁 자산총액의 100분의 10을 초과 투자하는 행위는 할 수 없습니다</li> </ul>	최초설정일로 부터 1월간
	법 시행령 제80조 제5항 규정에서 정하는 적격요건을 갖추지 못하는 자와 장외파생상품을 매매하는 행위는 할 수 없습니다	

## ※ 별첨 2

[모투자신탁 주요 투자 전략 및 위험관리]

## - 하나 UBS 퇴직연금장기 증권모투자신탁[국공채]

### 가. 투자전략

이 투자신탁은 채권(국공채)을 법 시행령 제 94 조제 2 항제 4 에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여, 신탁재산의 가중평균 잔존만기는 1 년이상을 기준으로 장기채권에의 투자를 통하여 단기채권 투자에 비해 상대적으로 높은 금리를 추구합니다.

#### ■ 기본 Fund Duration : 1 년이상 관리

- 금리 상승추세가 유지되는 경우 기본편입자산은 만기매칭중심으로 운용
- 금리 보험내지 하락전환시는 적극적인 자산교체를 통한 편입자산 만기조정
- 기본 Portfolio에 대한 Duration조정은 현물과 금리선물 등 채권파생상품을 활용하며, 금리상황에 따라 탄력적으로 조정하여 수익률 변동성 방어 및 추가수익 추구
- 유동자산 편입비는 5%수준에서 정기예금 등 유동자산 활용 Idle 자산 최소화

#### ■ 자산구성 전략

- 기본 Portfolio를 유지하되 금리상황에 따라 만기조정
- Dealing Position: 펀드자산의 일정부분을 국고, 통안, 정부보증 특수채 등 활용
- Spread 거래 / Arbitrage 거래: 펀드자산의 10% 이내 수준에서 현선물 등을 활용 초과수익 추구

#### ■ 비교지수(Benchmark)

: KIS 종합채권지수 중 (국채+특수채+통안채지수) \* 100%

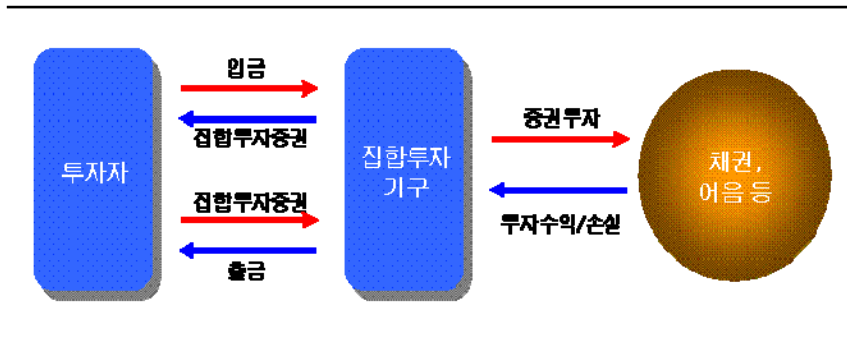
주 1) 이 집합투자기구는 국공채에 주로 투자하는 채권형 집합투자기구로서 성과 비교를 위하여 KIS 종합채권지수 중 (국채+특수채+통안채지수) \* 100%를 비교지수로 하고 있습니다. 다만, 상기의 비교지수는 2009 년 1 월 1 일부터 적용되며, 시장상황 및 투자전략의 변경, 새로운 비교지수 등장에 따라 변경된 비교지수를 제공할 수 있습니다. 이 경우 변경 등록 후 법령에서 정한 절차(수시공시 등)에 따라 공시될 예정입니다.

### 나. 위험관리

- Risk Control 팀, 컴플라이언스팀 등 전담조직에 의한 체계적 펀드 위험 관리

### 다. 수익구조

이 집합투자기구는 주로 국공채에 투자하는 채권형 집합투자기구로서, 채권 및 어음 등 자산의 가격변동 등에 따라 손익이 결정됩니다.



#### - 하나UBS First Class 연금 증권모투자신탁(제1호)[주식]

##### 가. 투자전략

이 투자신탁은 국내주식을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 주

식시장 상승에 따른 자본소득을 추구하는 한편, 잔여 신탁재산으로 채권 및 유동성자산에 투자하여 안정

적인 이자수익을 추구하는 상품입니다.

그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁

과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

##### (1) 운용전략

■ 포트폴리오 전략에 주력하면서 시장대비 초과수익 추구

=> 기본포트폴리오 영역과 전술적 자산배분 영역으로 이원화

구분	Style	투자 Horizon	매매 형태	주식 편입비	세부내용
기본 포트폴리오 영역	내재가치 우량주, 성장주 중심	1년	Buy & Hold	주식총액의 70% 수준	-모달(애널리스트)포트폴리오를 근간으로 장기적 관점의 포트폴리오 구성 -장기적 성장 잠재력, 해당산업의 Life cycle, 시장지배력, 기업지배구조 등 감안 -단정적인 초과수익률 달성과 주가차별화 약화 감안하여 내재가치우량주 및 성장주 중심 포트폴리오 구성 -매매회전율을 가급적 높이고 기본적으로 Buy & Hold의 매매패턴 건시
전술적 자산배분 영역	경기민감주, 고배당주, 고배달주, 시장테마주 등	숏단기 (~6개월)	Short- term Trading	주식총액의 0~30% 수준	시장 흐름 변화에 대응, 탄력적 포트폴리오 리밸런싱 -기본적으로 상승국면에서 초과수익을 낼 수 있는 경기 민감주, 고배당·수익성으로 매수하고 하회국면 전환 예상시 매도 -시장상황에 따라 시장테마주 등 선택적 대응 등 적극적인 매매패턴 구사

- 단, 필요 시 제한적으로 자산배분전략 병행
  - Bottom-up Approach 에 중심을 둔 장기안정적 운용 추구
    - Bottom-up Approach 에 보다 중심을 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
- ※ 상기 투자전략은 운용상황, 시장상황 등에 따라 변경될 수 있습니다.

#### 나. 비교지수(Benchmark) : KOSPI 수익률 X 100%

- 주1) 이 집합투자기구는 국내주식시장에 상장된 주식에 자산의 대부분을 투자하는 주식형집합투자기구로서, 성과비교를 위하여 **KOSPI X 100%**를 비교지수로 하고 있습니다. 그러나 이 지수는 다른 지수로 변경될 수 있으며, 비교지수가 변경되는 경우 집합투자업자의 인터넷 홈페이지에 공시될 것입니다.
- 주2) 이 투자신탁은 적극적 운용을 통하여 비교지수를 초과하는 수익률을 추구하고 있습니다. 이에 따라 비교지수를 단순히 추적하는 인덱스형 집합투자기구에 비하여 주식 등의 매매에 따른 거래비용이 더 발생할 수 있으며, 이는 집합투자기구의 성과가 줄어 들 수 있습니다.

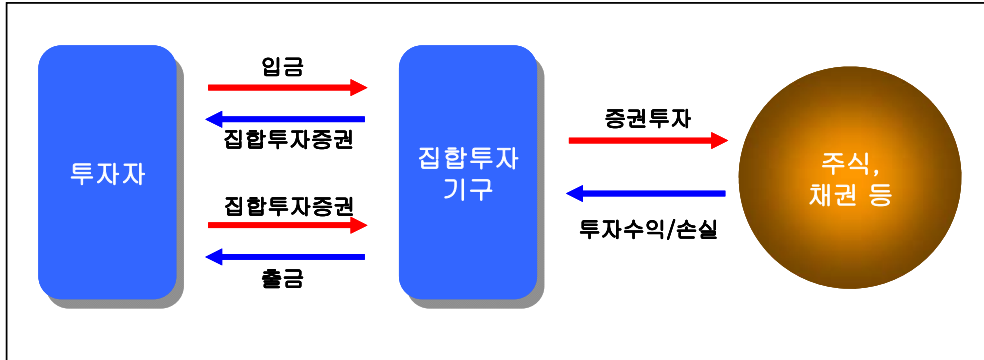
#### 다. 위험관리

- 조직적 리스크관리로 펀드 손실 가능성 최소화

- 리서치팀과의 연계강화로 매니저 독자판단에 따른 오류 가능성 최소화
- Risk Control팀, 컴플라이언스팀 등 전담조직에 의한 체계적 펀드 위험 관리

#### 라. 수익구조

이 집합투자기구는 국내 주식시장에 상장된 지분증권(주식)에 대부분을 투자하여 주식의 가격변동 등에 따라 손익이 결정됩니다.



그러나 상기의 투자전략 등이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.