

변 경 대 비 표

1. 펀드명 : 하나UBS 글로벌롱숏 증권자투자신탁[주식혼합-재간접형]

2. 주요 변경내용

- 1) 신탁업자 보수율 인하
- 2) 설정 후 3년 경과에 따른 투자위험등급 산정 기준 변경 및 위험등급 변경
- 3) 투자신탁 결산에 따른 정기갱신

3. 변경효력발생(예정)일 : 2017년 02월 14일

4. 대비표

[집합투자규약]

구 분	변 경 전	변 경 후
제 39 조(보수)	제3항 [종류A, A-E, C1, C2, C3, C4, C-E, C-F, S, W 수익증권] 3. 신탁업자보수율 : 연 1000분의 0.50	제3항 [종류A, A-E, C1, C2, C3, C4, C-E, C-F, S, W 수익증권] 3. 신탁업자보수율 : 연 1000분의 0.30

[투자설명서(일괄신고서)]

구 분	변 경 전	변 경 후
제 2 부 집합투자기구에 관한 사항	2. 집합투자기구의 연혁 (추가)	2. 집합투자기구의 연혁 2017년 02월 14일 - 신탁업자 보수율 인하 - 설정 후 3년 경과에 따른 투자위험등급 산정기준 변경 및 위험등급 변경 - 투자신탁 결산에 의한 정기갱신
제 2 부 집합투자기구에 관한 사항	5. 운용전문인력에 관한 사항 (생략)	5. 운용전문인력에 관한 사항 (업데이트)
제 2 부 집합투자기구에 관한 사항	10. 집합투자기구의 투자위험 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형 - 이 투자신탁은 이 투자신탁은 글로벌주식에 투자하는 집합투자증권	10. 집합투자기구의 투자위험 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형 - 이 투자신탁은 실제 수익률 변동성 [최직근 결산일 기준 이전 3년간 주간

	<p>에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하고 있고, 환율변동위험에 노출될 수 있는 집합투자기구로서, 위험자산에 투자하지 않거나 위험자산에의 투자비중이 낮은 집합투자구에 비하여 가격변동성이 큰 위험이 있으므로 '투자대상자산의 종류 및 위험도'를 기준으로 6등급 중 2등급에 해당되는 수준(높은 위험 수준)의 투자위험을 지니고 있습니다.</p> <p>[투자신탁 위험등급 분류기준에 따른 개요]</p> <p><별첨 참조></p>	<p>수익률의 표준편차(연율화)]이 4.98%임에 따라 6등급 중 5등급에 해당되는 수준(낮은 위험 수준)의 투자위험을 지니고 있습니다.</p> <p>[투자신탁 위험등급 분류기준]</p> <p><별첨 참조></p>
제 2 부 집합투자기구에 관한 사항	<p>13. 보수 및 수수료에 관한 사항 (생략)</p> <p>신탁업자 보수 : 0.05%</p>	<p>13. 보수 및 수수료에 관한 사항 (업데이트)</p> <p>신탁업자 보수 : 0.03%</p>
제 3 부 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항	<p>1. 재무정보 (생략)</p> <p>2. 연도별 설정 및 환매현황 (생략)</p> <p>3. 집합투자기구의 운용실적 (생략)</p> <p>(주 2) 비교지수의 수익률에는 운용 보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.</p>	<p>1. 재무정보 (업데이트)</p> <p>2. 연도별 설정 및 환매현황 (업데이트)</p> <p>3. 집합투자기구의 운용실적 (업데이트)</p> <p><삭제></p>
제 4 부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항	<p>1. 집합투자업자에 관한 사항 라. 운용자산규모 (생략)</p>	<p>1. 집합투자업자에 관한 사항 라. 운용자산규모 (업데이트)</p>

[간이투자설명서]

구 분	변 경 전	변 경 후
투자위험등급	하나유비에스자산운용(주)는 이 투자신탁의 투자대상자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 2등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.	하나유비에스자산운용(주)는 이 투자신탁의 <u>실제 수익률 변동성</u> 을 감안하여 <u>5등급</u> 으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.
I. 집합투자기구의 개요	보수 (생략) 신탁업자 0.05%	보수 (업데이트) <u>신탁업자 0.03%</u>
II. 집합투자기구의 투자정보	[1]투자전략 3. 운용전문인력 (생략) 4. 투자실적 추이(연도별 수익률) (생략)	[1]투자전략 3. 운용전문인력 (업데이트) 4. 투자실적 추이(연도별 수익률) (업데이트)
II. 집합투자기구의 투자정보	[2] 주요 투자위험 및 위험관리 2. 위험등급 - 이 투자신탁은 이 투자신탁은 글로벌주식에 투자하는 집합투자증권에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하고 있고, 환율변동위험에 노출될 수 있는 집합투자기구로서, 위험자산에 투자하지 않거나 위험자산에의 투자비중이 낮은 집합투자기구에 비하여 가격변동성이 큰 위험이 있으므로 '투자대상자산의 종류 및 위험도'를 기준으로 6등급 중 2등급에 해당되는 수준(높은 위험 수준)의 투자위험을 지니고 있습니다.	[2] 주요 투자위험 및 위험관리 2. 위험등급 - <u>이 투자신탁은 실제 수익률 변동성[최직근 결산일 기준 이전 3년간 주간 수익률의 표준편차(연율화)]이 4.98%임에 따라 6등급 중 5등급에 해당되는 수준(낮은 위험 수준)의 투자위험을 지니고 있습니다.</u>

<별첨>

[변경 전]

[투자신탁 위험등급 분류기준에 따른 개요]

: 최직근 결산일 기준 설정된 후 3년이 미경과한 집합투자기구

위험등급	분류기준	상세설명
1등급	매우높은 위험	① 레버리지 등 수익구조가 특수하여 투자시 주의가 필요한 집합투자기구 ② 최대손실률이 20%를 초과하는 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구 ③ 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
2등급	높은위험	① 고위험자산에 80% 이상 투자하는 집합투자기구 ② 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
3등급	다소높은위험	① 고위험자산에 80% 미만으로 투자하는 집합투자기구 ② 최대손실률이 20% 이하인 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구 ③ 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
4등급	보통위험	① 고위험자산에 50% 미만으로 투자하는 집합투자기구 ② 중위험자산에 최소 60% 이상 투자하는 집합투자기구 ③ 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
5등급	낮은위험	① 저위험자산에 최소 60% 이상 투자하는 집합투자기구 ② 수익구조상 원금보존추구형 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구 ③ 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
6등급	매우낮은 위험	① 단기금융 집합투자기구(MMF) ② 단기 국공채 등에 주로 투자하는 집합투자기구 ③ 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구

1) 위 집합투자기구의 위험등급 분류기준은 하나유비에스자산운용(주)의 자체적인 기준에 따른 것이며, 투자자 본인이 판단하는 기준 또는 판매회사의 위험등급분류기준과 기준과 차이가 있을 수 있습니다.

2) "고위험자산"은 주식, 상품, REITs, 투기등급채권(BB+등급 이하), 파생상품 및 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산을 의미합니다.

3) "중위험자산"은 채권(BBB-등급 이상), CP(A3등급 이상), 담보부 대출 및 대출채권 및 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산을 의미합니다.

4) "저위험자산"은 국공채, 지방채, 회사채(A-등급 이상), CP(A2-등급 이상), 현금성 자산 및 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산을 의미합니다

5) 해외투자펀드는 국내펀드 분류기준을 준용하되 환헤지여부, 투자국가 등을 고려하여 필요시 위험

등급을 조정합니다.

- 6) 모자형펀드의 경우, 모펀드의 위험등급을 기초로 각 자펀드의 모펀드 편입비율을 고려하여 자펀드의 위험등급을 판단합니다.
- 7) 다른 펀드에 주로 투자하는 재간접(Fund of Funds) 형태의 펀드의 경우, 주로 편입하고자 하는 펀드의 속성을 기초로 위험등급을 판단합니다.
- 8) 최대손실률이라 함은, 거래상대방의 신용위험을 제외한 것으로서, 사전에 계획된 수익구조상 발생 가능한 손실률을 말합니다. 다만, 당사가 추정 또는 예상한 최대손실률에도 불구하고, 파생상품은 높은 레버리지효과 및 상품구조의 복잡성 등으로 인해, 실제로는 손실이 예상보다 커질 수 있음에 유의하시기 바랍니다.
- 9) 상기에 명시되지 않은 집합투자기구의 경우, 투자대상 및 손실가능성 등을 고려하여, 위험등급이 분류됩니다.

[변경 후]

[투자신탁 위험등급 분류기준]

위험등급	1등급	2등급	3 등급	4 등급	5 등급	6 등급
	매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험
표준편차	25% 초과	25% 이하	15% 이하	10% 이하	5% 이하	0.5% 이하

주1) 위 집합투자기구의 위험등급 분류기준은 하나유비에스자산운용(주)의 자체적인 기준에 따른 것이며, 판매회사는 판매회사별 특성을 반영하여 위험등급을 재분류할 수 있습니다.