

변 경 대 비 표

1. 펀드명 : 하나UBS 코리아 장기소득공제 전환형 증권자투자신탁 [주식혼합]

2. 주요 변경내용 :

- 모투자신탁 추가
- 모투자신탁의 신탁업자에 대한 보수 지급 조항 신설
- BM지수 변경
- 부책임운용역 변경

3. 변경효력발생(예정)일 : 2017. 04. 18.

4. 대비표

[집합투자규약]

구분	변경 전	변경 후
제 3 조(집합투자기구의 종류 및 명칭 등)	④이 투자신탁은 자투자신탁으로서 모투자신탁은 다음 각 호와 같다. 1. 하나UBS아이비리그플러스적립식 증권모투자신탁[주식] 2. 하나UBS 인Best연금증권모투자신탁(제1호)[채권]	④이 투자신탁은 자투자신탁으로서 모투자신탁은 다음 각 호와 같다 1. 하나UBS아이비리그플러스적립식 증권모투자신탁[주식] 2. 하나UBS 인Best연금증권모투자신탁(제1호)[채권] <u>3. 하나UBS 파워중기채권증권모투자신탁[채권]</u>
제 18 조(투자대상자산 취득한도)	집합투자업자는 제17조의 규정에 의하여 투자신탁재산을 운용 함에 있어 다음 각 호에서 정하는 바에 따라 따른다. 2. 하나UBS인Best연금증권모투자신탁(제1호)[채권]의 수익증권에의 투자는 투자신탁 자산총액의 50%이하로 한다.	집합투자업자는 제17조의 규정에 의하여 투자신탁재산을 운용 함에 있어 다음 각 호에서 정하는 바에 따라 따른다. <u>2. 하나UBS인Best연금증권모투자신탁(제1호)[채권] 및 하나UBS 파워중기채권증권모투자신탁[채권]의 수익증권에의 투자는 투자신탁 자산총액의 50%이하로 한다.</u>
제 20 조(한도 제한의 예외)	①다음 각 호의 어느 하나에 기간 또는 사유에 해당하는 경우에는 제18조 제1호 내지 <u>제2호</u> 의 규정은 (생략)	①다음 각 호의 어느 하나에 기간 또는 사유에 해당하는 경우에는 제18조 제1호 내지 <u>제3호</u> 의 규정은 (생략)

	5. 투자신탁재산인 모투자신탁 수익증권 등의 자산의 가격변동으로 제18조제1호 내지 제2호의 규정을 위반하게 되는 경우	5. 투자신탁재산인 모투자신탁 수익증권 등의 자산의 가격변동으로 제18조제1호 내지 제3호 의 규정을 위반하게 되는 경우
제 39 조의 2(모투자신탁의 신탁업자에 대한 보수 지급)	<신설>	집합투자업자는 이 투자신탁의 신탁업자와 이 투자신탁이 매입하는 모투자신탁의 신탁업자가 상이한 경우 이 투자신탁에서 발생한 신탁업자 보수 중 50%(연 1000분의 0.15)에 해당하는 금액(이하'모투자신탁의 신탁업자보수')을 모투자신탁의 신탁업자에게 지급한다. 다만 모투자신탁 및 모투자신탁의 신탁업자가 다수일 경우 모투자신탁의 신탁업자보수를 이 투자신탁이 투자한 해당 모투자신탁의 평가액 비율에 따라 배분하여 각 모투자신탁의 신탁업자에게 지급한다.

[투자설명서]

구 분	변 경 전	변 경 후
제 1 부 모집 또는 매출에 관한 사항	1.집합투자기구의 명칭 [모집합투자기구의 명칭] (모투자신탁 추가)	1.집합투자기구의 명칭 [모집합투자기구의 명칭] 하나UBS 파워중기채권증권모투자신탁 [채권]
제 2 부 집합투자기 구에 관한 사항	2. 집합투자기구의 연혁 (추가)	2. 집합투자기구의 연혁 2017년 04월 18일 - 모투자신탁 추가 - BM지수 변경 - 부책임운용역 변경(조익환 → 여중훈)
제 2 부. 집합투자기 구에 관한 사항	5. 운용전문인력에 관한 사항 (생략) 나. 부책임운용전문인력 : 조익환	5.운용전문인력에 관한 사항 (업데이트) 나. 부책임운용전문인력 : 여중훈

제 2 부. 집합투자기 구에 관한 사항	다. 모자형 구조 [이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁에 관한 사항] (모투자신탁 추가)	다. 모자형 구조 [이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁에 관한 사항] <table border="1" data-bbox="877 403 1353 1310"> <tr> <th data-bbox="877 403 1005 504">모투자 신탁명</th><th colspan="2" data-bbox="1005 403 1353 504">주요 투자대상 및 전략</th></tr> <tr> <td data-bbox="877 504 1005 1310" rowspan="2">하나UBS 파워중 기채권 증권모 투자신탁(채권)</td><td data-bbox="1005 504 1109 638">주요 투자 대상</td><td data-bbox="1109 504 1353 638">채권 60% 이상, 어음 40% 이하</td></tr> <tr> <td data-bbox="1005 638 1109 1310">투자 목적</td><td data-bbox="1109 638 1353 1310">국채, 지방채, 특 수채, 사채권 등 우량채권에 투자 신탁재산의 60% 이상을 투자하여 비교지수를 초과 하는 투자 수익 률 달성을 추구 하는 투자신탁입 니다. 효율적인 투자과 적극적인 시장위험 관리로 안정적인 수익을 추구합니다.</td></tr> </table>	모투자 신탁명	주요 투자대상 및 전략		하나UBS 파워중 기채권 증권모 투자신탁(채권)	주요 투자 대상	채권 60% 이상, 어음 40% 이하	투자 목적	국채, 지방채, 특 수채, 사채권 등 우량채권에 투자 신탁재산의 60% 이상을 투자하여 비교지수를 초과 하는 투자 수익 률 달성을 추구 하는 투자신탁입 니다. 효율적인 투자과 적극적인 시장위험 관리로 안정적인 수익을 추구합니다.				
모투자 신탁명	주요 투자대상 및 전략													
하나UBS 파워중 기채권 증권모 투자신탁(채권)	주요 투자 대상	채권 60% 이상, 어음 40% 이하												
	투자 목적	국채, 지방채, 특 수채, 사채권 등 우량채권에 투자 신탁재산의 60% 이상을 투자하여 비교지수를 초과 하는 투자 수익 률 달성을 추구 하는 투자신탁입 니다. 효율적인 투자과 적극적인 시장위험 관리로 안정적인 수익을 추구합니다.												
제 2 부. 집합투자기 구에 관한 사항	8. 집합투자기구의 투자대상 가. 자집합투자기구 (1) 투자대상 <table border="1" data-bbox="387 1456 855 1848"> <tr> <th data-bbox="387 1456 526 1512">투자대상</th><th data-bbox="526 1456 646 1512">투자비율</th><th data-bbox="646 1456 855 1512">투자대상 내역</th></tr> <tr> <td data-bbox="387 1512 526 1848">하나 UBS 인 Best 연 금증권모 투자신탁(제 1 호)(채 권)</td><td data-bbox="526 1512 646 1848">50% 이하</td><td data-bbox="646 1512 855 1848">투자신탁 자산총액의 60%이상을 채권, 40%이하를 어음에 주로 투자하는 집합투자기구</td></tr> </table>	투자대상	투자비율	투자대상 내역	하나 UBS 인 Best 연 금증권모 투자신탁(제 1 호)(채 권)	50% 이하	투자신탁 자산총액의 60%이상을 채권, 40%이하를 어음에 주로 투자하는 집합투자기구	8. 집합투자기구의 투자대상 가. 자집합투자기구 (1) 투자대상 <table border="1" data-bbox="877 1456 1353 1870"> <tr> <th data-bbox="877 1456 1045 1512">투자대상</th><th data-bbox="1045 1456 1165 1512">투자비율</th><th data-bbox="1165 1456 1353 1512">투자내용</th></tr> <tr> <td data-bbox="877 1512 1045 1870">하나 UBS 인 Best 연금증 권모투자신탁(제 1 호)(채권), 하나UBS 파 워중기채권증 권모투자신탁 (채권)</td><td data-bbox="1045 1512 1165 1870">50% 이하</td><td data-bbox="1165 1512 1353 1870">투자신탁 자산총액의 60%이상을 채권, 40%이하를 어음에 주로 투자하는 집합투자기구</td></tr> </table>	투자대상	투자비율	투자내용	하나 UBS 인 Best 연금증 권모투자신탁(제 1 호)(채권), 하나UBS 파 워중기채권증 권모투자신탁 (채권)	50% 이하	투자신탁 자산총액의 60%이상을 채권, 40%이하를 어음에 주로 투자하는 집합투자기구
투자대상	투자비율	투자대상 내역												
하나 UBS 인 Best 연 금증권모 투자신탁(제 1 호)(채 권)	50% 이하	투자신탁 자산총액의 60%이상을 채권, 40%이하를 어음에 주로 투자하는 집합투자기구												
투자대상	투자비율	투자내용												
하나 UBS 인 Best 연금증 권모투자신탁(제 1 호)(채권), 하나UBS 파 워중기채권증 권모투자신탁 (채권)	50% 이하	투자신탁 자산총액의 60%이상을 채권, 40%이하를 어음에 주로 투자하는 집합투자기구												

상기 내용에도 불구하고 다음 각

상기 내용에도 불구하고 다음 각 호의

	<p>호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 집합투자규약 제 18 조제 1 호 내지 제 2 호의 규정은 그 투자한도를 적용하지 아니합니다 (생략)</p> <p>5. 투자신탁재산인 증권 등 자산의 가격변동으로 집합투자규약 제18조제1호 내지 제2호의 규정을 위반하게 되는 경우</p> <p>나. 모집합투자기구 (1) 투자대상, (2) 투자제한 (모투자신탁 추가)</p>	<p>어느 하나에 해당하는 경우에는 집합투자규약 제 18 조제 1 호 내지 <u>제 3 호</u>의 규정은 그 투자한도를 적용하지 아니한다. (생략)</p> <p>5. 투자신탁재산인 증권 등 자산의 가격변동으로 집합투자규약 제18조제1호 내지 <u>제3호</u>의 규정을 위반하게 되는 경우</p> <p>나. 모집합투자기구 (1) 투자대상, (2) 투자제한 <u>[별첨 1]</u></p>												
제 2 부. 집합투자기 구에 관한 사항	<p>9.집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조 가. 투자전략 (1) 모투자신탁에의 투자</p> <table><tr><th>투자대상</th><th>투자비율</th></tr><tr><td>하나 UBS 아이비리그플러스 적립식 증권모투자신탁[주식]</td><td>50% 이상</td></tr><tr><td>하나 UBS 인 Best 연금증권 모투자신탁(제 1 호)[채권]</td><td>50% 이하</td></tr></table> <p>(3) 비교지수(Benchmark) : (KOSPI* 50%) + (매경 BP 종합채권지수(A- 이상)*50%)</p> <p>주1) 이 비교지수는 2017년 2월 9일부터 적용됩니다. (생략)</p> <p>[모투자신탁 주요 투자 전략 및 위험관리] (추가)</p>	투자대상	투자비율	하나 UBS 아이비리그플러스 적립식 증권모투자신탁[주식]	50% 이상	하나 UBS 인 Best 연금증권 모투자신탁(제 1 호)[채권]	50% 이하	<p>9.집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조 가. 투자전략 (1) 모투자신탁에의 투자</p> <table><tr><th>투자대상</th><th>투자비율</th></tr><tr><td>하나 UBS 아이비리그플러스 적립식 증권모투자신탁[주식]</td><td>50% 이상</td></tr><tr><td>하나 UBS 인 Best 연금증권 모투자신탁(제 1 호)[채권], <u>하나UBS 파워중기채권증권모투자신탁 [채권]</u></td><td>50% 이하</td></tr></table> <p>(3) 비교지수(Benchmark) : <u>(KOSPI*50%) + (Customized 매경BP채권지수 (듀레이션 3.5 +/- 0.5년) *50%)</u></p> <p>주1) 이 비교지수는 <u>2017년 4월 18일</u>부터 적용됩니다. (생략, 현행과 동일)</p> <p>[모투자신탁 주요 투자 전략 및 위험관리] <u>[별첨2]</u></p>	투자대상	투자비율	하나 UBS 아이비리그플러스 적립식 증권모투자신탁[주식]	50% 이상	하나 UBS 인 Best 연금증권 모투자신탁(제 1 호)[채권], <u>하나UBS 파워중기채권증권모투자신탁 [채권]</u>	50% 이하
	투자대상	투자비율												
하나 UBS 아이비리그플러스 적립식 증권모투자신탁[주식]	50% 이상													
하나 UBS 인 Best 연금증권 모투자신탁(제 1 호)[채권]	50% 이하													
투자대상	투자비율													
하나 UBS 아이비리그플러스 적립식 증권모투자신탁[주식]	50% 이상													
하나 UBS 인 Best 연금증권 모투자신탁(제 1 호)[채권], <u>하나UBS 파워중기채권증권모투자신탁 [채권]</u>	50% 이하													
제3부	<p>3. 집합투자기구의 운용실적</p>	<p>3. 집합투자기구의 운용실적</p>												

집합투자기 구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항	주1) 비교지수 : (KOSPI*50%) + (매경BP종합채권지수(A-이상)*50%) 이 비교지수는 2017년 2월 9일부터 적용됩니다. 이전의 비교지수 수익률 은 (KOSPI * 50%) + (매경BP종합채권 지수 * 50%)를 기준으로 작성되었습 니다.	주1) 비교지수 : <u>(KOSPI*50%) +</u> <u>(Customized 매경BP채권지수</u> <u>(듀레이션 3.5 +/- 0.5년) *50%)</u> 이 비교지수는 <u>2017년 4월 18일</u> 부터 적용됩니다. 이전의 비교지수 수익률은 <u>최초설정일부터 2017년 2월 8일까지</u> <u>(KOSPI * 50%) + (매경BP종합채권지수</u> <u>* 50%), 2017년 2월 9일부터 2017년 4</u> <u>월 17일까지 (KOSPI*50%) + (매경BP</u> <u>종합채권지수(A-이상)*50%)를 기준으</u> <u>로 작성되었습니다.</u>
제4부 집합투자기 구 관련회사에 관한 사항	1.집합투자업자에 관한 사항 라. 운용자산규모 (생략)	1.집합투자업자에 관한 사항 라. 운용자산규모 (업데이트)

[간이투자설명서]

구 분	변 경 전	변 경 후								
II. 집합투자 기구의 투자정보	[1] 투자전략 1. 투자목적 <모투자신탁 추가>	[1] 투자전략 1. 투자목적 (1) 투자목적 [모투자신탁의 투자목적] 하나 UBS 파워중기채권증권모투자신탁 [채권]								
		(2) 투자대상								
		<table><tr><th>투자대상</th><th>투자비율</th></tr><tr><td>하나UBS아이비리그플러스적립 식 증권모투자신탁[주식]</td><td>50% 이상</td></tr><tr><td>하나UBS인Best연금증권모투자 신탁(제1호)[채권] 하나UBS 파워중기채권증권모투자신탁 [채권]</td><td>50% 이하</td></tr><tr><td>유동성 자산</td><td>10% 이하</td></tr></table>	투자대상	투자비율	하나UBS아이비리그플러스적립 식 증권모투자신탁[주식]	50% 이상	하나UBS인Best연금증권모투자 신탁(제1호)[채권] 하나UBS 파워중기채권증권모투자신탁 [채권]	50% 이하	유동성 자산	10% 이하
		투자대상	투자비율							
하나UBS아이비리그플러스적립 식 증권모투자신탁[주식]	50% 이상									
하나UBS인Best연금증권모투자 신탁(제1호)[채권] 하나UBS 파워중기채권증권모투자신탁 [채권]	50% 이하									
유동성 자산	10% 이하									

	<div>[모투자신탁의 투자대상] <모투자신탁 추가></div> <div>(3) 비교지수(Benchmark) (KOSPI*50%)+(매경 BP 종합채권지수(A-이상)*50%) ※ 이 비교지수는 2017년 2월 9일부터 적용됩니다. (생략)</div>	<div>[모투자신탁의 투자대상] 하나UBS파워중기채권증권모투자신탁[채권]</div> <table><tr><th colspan="2">투자비율</th></tr><tr><td>채권</td><td>60%이상</td></tr><tr><td>어음</td><td>40%이하</td></tr><tr><td>자산유동화증권</td><td>40%이하</td></tr></table> <div>(3) 비교지수(Benchmark) (KOSPI*50%) + (Customized 매경BP채권지수 (듀레이션 3.5 +/- 0.5년) *50%) ※ 이 비교지수는 2017년 4월 18일부터 적용됩니다. (생략, 현행과 동일)</div>	투자비율		채권	60%이상	어음	40%이하	자산유동화증권	40%이하								
투자비율																		
채권	60%이상																	
어음	40%이하																	
자산유동화증권	40%이하																	
II. 집합투자 기구의 투자정보	<div>2. 투자전략 [모투자신탁에의 투자]</div> <table><tr><th>투자대상</th><th>투자비율</th></tr><tr><td>하나 UBS 아이비리그플러 스적립식 증권모투자신탁 [주식]</td><td>50% 이상</td></tr><tr><td>하나 UBS 인 Best 연금증권 모투자신탁(제1호)[채권]</td><td>50% 이하</td></tr></table> <div>[모투자신탁의 투자전략] <추가></div>	투자대상	투자비율	하나 UBS 아이비리그플러 스적립식 증권모투자신탁 [주식]	50% 이상	하나 UBS 인 Best 연금증권 모투자신탁(제1호)[채권]	50% 이하	<div>2. 투자전략 [모투자신탁에의 투자]</div> <table><tr><th>투자대상</th><th>투자비율</th></tr><tr><td>하나 UBS 아이비리그플러 스적립식 증권모투자신탁 [주식]</td><td>50% 이상</td></tr><tr><td>하나 UBS 인 Best 연금증권 모투자신탁(제1호)[채권] 하나 UBS 파워중기채권증권 모투자신탁 [채권]</td><td>50% 이하</td></tr></table> <div>[모투자신탁의 투자전략]</div> <table><tr><th>모투자신탁</th><th>투자목적</th></tr><tr><td>하나UBS파워 중기채권 증권모투자신탁 [채권]</td><td>국채, 지방채, 특수채, 사채권 등 우량채권에 투자신탁재산의 60% 이상을 투자하여 비교지수를 초과하는 투자 수익률 달성을 추구하는 투자신탁입니다. 효율적인 투자와</td></tr></table>	투자대상	투자비율	하나 UBS 아이비리그플러 스적립식 증권모투자신탁 [주식]	50% 이상	하나 UBS 인 Best 연금증권 모투자신탁(제1호)[채권] 하나 UBS 파워중기채권증권 모투자신탁 [채권]	50% 이하	모투자신탁	투자목적	하나UBS파워 중기채권 증권모투자신탁 [채권]	국채, 지방채, 특수채, 사채권 등 우량채권에 투자신탁재산의 60% 이상을 투자하여 비교지수를 초과하는 투자 수익률 달성을 추구하는 투자신탁입니다. 효율적인 투자와
	투자대상	투자비율																
하나 UBS 아이비리그플러 스적립식 증권모투자신탁 [주식]	50% 이상																	
하나 UBS 인 Best 연금증권 모투자신탁(제1호)[채권]	50% 이하																	
투자대상	투자비율																	
하나 UBS 아이비리그플러 스적립식 증권모투자신탁 [주식]	50% 이상																	
하나 UBS 인 Best 연금증권 모투자신탁(제1호)[채권] 하나 UBS 파워중기채권증권 모투자신탁 [채권]	50% 이하																	
모투자신탁	투자목적																	
하나UBS파워 중기채권 증권모투자신탁 [채권]	국채, 지방채, 특수채, 사채권 등 우량채권에 투자신탁재산의 60% 이상을 투자하여 비교지수를 초과하는 투자 수익률 달성을 추구하는 투자신탁입니다. 효율적인 투자와																	

		적극적인 시장위험 관리로 안정적인 수익을 추구합니다.
II. 집합투자 기구의 투자정보	[1]투자전략 3. 운용전문인력 (생략) 부책임운용전문인력 : 조익환	[1]투자전략 3. 운용전문인력 (업데이트) 부책임운용전문인력 : 여종훈
II. 집합투자 기구의 투자정보	[1]투자전략 4. 투자실적 추이(연도별 수익률) 주1) 비교지수 : (KOSPI * 50%) + (매경 BP종합채권지수(A-이상) * 50%) 이 비교지수는 2017년 02월 09일부터 적용됩니다. 이전의 비교지수 수익률은 (KOSPI * 50%) + (매경BP종합채권지수 * 50%)를 기준으로 작성되었습니다.	[1]투자전략 4. 투자실적 추이(연도별 수익률) 주1) 비교지수 : (KOSPI*50%) + (Customized 매경BP채권지수 (듀레이션 3.5 +/- 0.5년) *50%) 이 비교지수는 2017년 4월 18일 부터 적용됩니다. 이전의 비교지수 수익률은 최초설정일부터 2017년 2월 8일까지 (KOSPI * 50%) + (매경BP종합채권지수 * 50%), 2017년 2월 9일부터 2017년 4월 17일까지 (KOSPI*50%) + (매경BP종합채권지수(A-이상)*50%)를 기준으로 작성되었습니다.

<별첨1>

- [하나 UBS 파워중기채권증권모투자신탁\[채권\]](#)

(1) 투자대상

투자대상	투자비율	투자대상 내역
1.채권	60%이상	법 제 4 조제 3 항의 규정에 의한 국채증권, 지방채증권, 특수채증권(법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 채권을 말한다), 사채권(취득 시 신용평가등급이 AA- 이상이어야 하며, 사모사채 및 주식관련사채권, 자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행하는 사채 및 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권은 제외한다)
2.어음	40%이하	기업어음증권(기업이 사업에 필요한 자금을 조달하기 위해 발행하는 약속어음으로 법 시행령제 4 조에서 정하는 요건을 갖춘 것), 기업어음증권을 제외한 어음(자산유동화어음(ABCP)포함한다) 및 양도성 예금증서(양도성 예금증서를 제외하고는 취득시 신용평가등급이 A2 이상인 것)
3.자산유동화증권	40%이하	자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행되는 사채, 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권
4.금리스왑거래	채권 또는 채무 증서총액의 100%이하	거래의 상대방과 서로 다른 약정이자를 약정된 시기에 교환하는 거래를 말한다.
5.집합투자증권	40%이하	법 제 110 조에 의하여 신탁업자가 발행한 수익증권, 법 제 9 조제 21 항의 규정에 의한 집합투자증권(주식에 투자하지 않는 것에 한함)
6.채권관련장내파생상품	위험평가액 10% 이하	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
7.환매조건부 매수 또는 매도	환매조건부 매도는 투자신탁이 보유하는 증권총액의 50% 이하 매수 또는 매도 하	

8.증권의 대여	증권 총액의 50%이하
9.증권의 차입	채권, 어음 및 자산유동화증권에 의한 증권 차입은 투자신탁 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)

(2) 투자제한

구분	내용	적용예외
단기대출 및 환매 조건부매수	집합투자업자의 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	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 봅니다. 다만, 다음 각목의 경우에는 각목에서 정하는 바에 따라 10%를 초과하여 동일종목 증권에 투자할 수 있습니다. 가. 국채증권, 한국은행법 제69조에 따른 한국은행 통화안정증권 및 국가나 지방자치단체가 원리금의 지급을 보증한 채권에 투자신탁 자산총액의 100%까지 투자하는 경우 나. 지방채증권, 특수채증권(가목에 해당하는 것은 제외한다), 직접 법률에 따라 설립된 법인이 발행한 어음[기업어음증권 및 법 시행령 제79조제	최초설정 일로부터 1개월간

	<p>2항제5호 각목의 금융기관이 할인·매매·중개 또는 인수한 어음만 해당한다], 법 시행령제79조제2항제5호가목부터 사목까지의 금융기관이 발행한 어음 또는 양도성 예금증서와, 같은 호 가목·마목부터 사목까지의 금융기관이 발행한 채권, 법 시행령제79조제2항제5호가목부터 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 제79조제2항제5호 가목부터 사목까지의 금융기관이 지급을 보증한 주택저당증권을 말한다) 법시행령 제79조 제2항 제5호 가목부터 사목까지의 규정에 따른 금융기관에 금전을 대여하거나 예치·예탁하여 취득한 채권, 상장지수집합투자기구의 집합투자증권에 투자신탁 자산총액의 30%까지 투자하는 경우</p>	
파생상품 투자	<ul style="list-style-type: none"> - 파생상품의 매매에 따른 위험평가액이 투자신탁 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 100%를 초과하여 투자하는 행위 - 파생상품의 매매와 관련하여 기초자산 중 동일법인 등이 발행한 증권의 가격변동으로 인한 위험평가액이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 투자하는 행위 - 같은 거래상대방과의 장외파생상품 매매에 따른 거래상대방 위험평가액이 이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 투자하는 행위 	최초설정 일로부터 1개월간
	<ul style="list-style-type: none"> - 법 시행령 제80조제5항에서 정하는 적격 요건을 갖추지 못한 자와 장외파생상품을 매매하는 행위 - 법 시행령 제86조에서 정하는 한도를 초과하여 집합투자업자의 계열회사가 발행한 증권을 취득하는 행위 	

	위	
--	---	--

<별첨2>

- 하나UBS 파워증기채권증권모투자신탁(채권)

가. 투자전략

이 투자신탁은 국내 채권을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

■ 투자전략

국채, 지방채, 특수채, 사채권 등 우량채권에 투자신탁재산의 60% 이상을 투자하여 비교지수를 초과하는 투자 수익률 달성을 추구하는 투자신탁입니다. 효율적인 투자와 적극적인 시장위험 관리로 안정적인 수익을 추구합니다.

(1) 듀레이션 전략

기본적으로 듀레이션 1.8 년 수준을 유지하되, 금리전망과 시장상황에 따라 탄력적 듀레이션 조정을 통해 수익을 추구합니다.

* 듀레이션(가중평균만기) : 듀레이션은 단순히 최종 원금상환 시점을 의미하는 만기와는 달리 모든 현금수입 발생시기와 규모 등 현금수입의 시간적 흐름을 고려하고 있는 개념으로 만기, 채권수익률 및 표면금리에 따라 결정됩니다. (예를 들어 3 년 만기 채권의 듀레이션은 약 2.7 년입니다.) 채권의 금리변동 위험측정 수단으로써 듀레이션이 길수록 금리가 상승(하락)할 때 채권가격의 하락(상승)폭이 커지는 특성이 있습니다.

(2) 상대가치투자(Relative Value Trading)

상대가치투자(Relative Value Trading)는 시장 기대의 쏠림 현상이 나타날 때 발생하는 채권 금리의 왜곡 현상을 활용하는 투자전략으로 이러한 시장의 불균형을 활용하여 상대적으로 저평가된 채권에 투자하여 추가수익을 달성합니다. 예를 들어, 두 채권간의 금리차이를 스프레드라고 하는데, 스프레드가 평균치를 상당폭 벗어날 때 평균치에 다시 수렴한다는 가정하에 상대적으로 가격이 낮은 채권을 매수하고 가격이 높은 채권을 매도함으로써 추가수익을 추구합니다. 또한 개별종목분석에 의해 저평가 종목을 발굴하고 선물의 채권 대비 저평가,고평가를 활용하여 매매하기도 합니다.

(3) 수익률곡선 전략

일반적으로 만기가 다가올수록 채권수익률은 하락하고 채권가격은 오릅니다. 채권의 만기가 줄어들면서 마치 돌이 굴러 떨어지듯이 급격하게 금리가 하락하여 자본이익이 발생하는 구간이 생깁니다. 이를 채권의 롤링(Rolling) 효과라고 하며, 수익률 곡선상 금리가 크게 하락하는 구간의 채권을 매수하여 롤링효과를

누리거나 강세가 예상되는 만기구간의 채권에 투자하여 추가수익을 추구합니다.

* 비교지수(Benchmark) : Customized 매경BP채권지수 (듀레이션 3.5 +/- 0.5년) x 100%

주1) 이 집합투자기구는 적극적인 채권 운용을 통한 성과를 추구하므로 Customized 매경BP채권지수 (듀레이션 3.5 +/- 0.5년) x 100%를 비교지수로 하고 있습니다. 이는 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 채권에 투자하는 채권형 집합투자기구로서, 채권 및 어음 등 자산의 가격변동 등에 따라 손익이 결정됩니다.