

변 경 대 비 표

1. 펀드명 : 하나UBS 미국토탈월드 증권자투자신탁[주식-재간접형]

2. 주요 변경내용

- 클린클래스(종류 AG, CG) 신설
- 설정 후 3년 경과에 따른 투자위험등급 산정 기준 변경 및 위험등급 변경
- 투자신탁 결산에 따른 정기갱신
- 자본시장법 시행령 개정사항 반영

3. 변경효력발생(예정)일 : 2017년 09월 08일

4. 대비표

[집합투자규약]

구 분	변 경 전	변 경 후
금융 투자협회 펀드코드	<추가>	종류AG : BW711 종류CG : BW712
제3조 (집합투자기 구의 명칭 등)	제3항 <추가>	제3항 <u>15. 종류 AG 수익증권 : 투자자가 투자자문업자로부터 투자자문을 받고 그 결과에 따라 투자신탁 가입을 요청하는 등 금융기관등으로부터 별도의 투자권유 없이 가입이 가능한 수익증권으로서, 선취판매수수료가 징구되는 수익증권</u> <u>16. 종류 CG 수익증권 : 투자자가 투자자문업자로부터 투자자문을 받고 그 결과에 따라 투자신탁 가입을 요청하는 등 금융기관등으로부터 별도의 투자권유 없이 가입이 가능한 수익증권으로서, 선취판매수수료가 징구 되지 않는 수익증권</u>
제10조 (수익증권의 발행 및 예탁)	제1항 <추가>	제1항 <u>15. 종류 AG 수익증권</u> <u>16. 종류 CG 수익증권</u>

제39조 (보수)	제3항 <추가>	제3항 [종류AG 수익증권] 1.집합투자업자보수율 연 1000분의 200 2.판매회사보수율 연 1000분의 3.60 3.신탁업자보수율 연 1000분의 0.30 4.일반사무관리회사보수율 연 1000분의 0.20 [종류CG 수익증권] 1.집합투자업자보수율 연 1000분의 200 2.판매회사보수율 연 1000분의 5.20 3.신탁업자보수율 연 1000분의 0.30 4.일반사무관리회사보수율 연 1000분의 0.20
제40조 (판매 수수료)	제2항 <추가>	제2항 3. 종류 AG 수익증권 : 납입금액의 0.5% 이내

[간이투자설명서]

구 분	변 경 전	변 경 후
투자위험 등급	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 실제 수익률 변동성 을 감안하여 3등급 으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.
I.집합투자 기구의 개요	보수 (생략) ※ 주식사항 · 종류 C2~C4, C-F, W, S, C-P, C-P2 C-PE, C-P2E 보수에 대한 세부사항은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.	보수 (업데이트) ※ 주식사항 · 종류 C2~C4, C-F, W, S, C-P, C-P2 C-PE, C-P2E, AG 및 CG 보수에 대한 세부사항은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.
II. 집합투자 기구의 투자정보	[1] 투자전략 3. 운용전문인력 (생략) 4. 투자실적 추이(연도별 수익률) (생략)	[1] 투자전략 3. 운용전문인력 (업데이트) 4. 투자실적 추이(연도별 수익률) (업데이트)
II. 집합투자	[2] 주요 투자위험 및 위험관리	[2] 주요 투자위험 및 위험관리

기구의 투자정보	2. 위험등급 - 이 투자신탁은 미국주식에 투자하는 집합투자증권에 주로 투자하는 모투자 신탁에 투자하고 있고, 환율변동위험에 노출될 수 있는 집합투자기구로서, 위 험자산에 투자하지 않거나 위험자산에 의 투자비중이 낮은 집합투자기구에 비하여 가격변동성이 큰 위험이 있으 므로 '투자대상자산의 종류 및 위험도' 를 기준으로 6등급 중 2등급에 해당되 는 수준(높은 위험 수준)의 투자위험을 지니고 있습니다.	2. 위험등급 - 이 투자신탁은 <u>실제 수익률 변동성[</u> <u>최직근 결산일 기준 이전 3년간 주간</u> <u>수익률의 표준편차(연율화)]이 10.89%</u> <u>임에 따라 6등급 중 3등급에 해당되는</u> <u>수준(다소 높은 수준)의 투자위험을 지</u> <u>니고 있습니다.</u>
-------------	---	--

[투자설명서(일괄신고서)]

구 분	변 경 전	변 경 후
표지	투자 위험 등급 : 2등급(높은 위험) 하나유비에스자산운용(주)는 이 투자신탁의 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 2등급으로 분류하였습니 다.	투자 위험 등급 : 3등급(다소 높은 위 험) 하나유비에스자산운용(주)는 <u>실제 수익</u> <u>률 변동성을 감안하여 3등급으로 분류</u> <u>하였습니다.</u>
제1부 모 집 또는 매출에 관 한 사항	1. 집합투자기구의 명칭 <종류 AG, CG 신설>	1. 집합투자기구의 명칭 <u>AG BW711</u> <u>CG BW712</u>
제2부 집 합투자기 구에 관한 사항	1. 집합투자기구의 명칭 <종류 AG, CG 신설>	1. 집합투자기구의 명칭 <u>AG BW711</u> <u>CG BW712</u>
제 2 부 집합투자 기구에 관한 사항	2. 집합투자기구의 연혁 (추가)	2. 집합투자기구의 연혁 2017년 09월 08일 - 클린클래스(종류 AG, CG) 신설 - 설정 후 3년 경과에 따른 투자위험등급 산정 기준 변경 및 위험등급 변경 - 투자신탁 결산에 따른 정기갱신 - 자본시장법 시행령 개정사항 반영
제 2 부 집합투자	5. 운용전문인력에 관한 사항	5. 운용전문인력에 관한 사항

기구에 관한 사항	가. 책임운용전문인력 (생략)	가. 책임운용전문인력 (업데이트)						
제2부 집 합투자기 구에 관한 사항	6. 집합투자기구의 구조 나. 종류형 구조 <종류 AG, CG 신설>	6. 집합투자기구의 구조 나. 종류형 구조 <table><tr><th>종류별</th><th>가입자격</th></tr><tr><td>AG</td><td>투자자가 투자자문업자로 부터 투자자문을 받고 그 결과에 따라 투자신탁 가입을 요청하는 등 금융기관등으로부터 별도의 투자 권유 없이 가입이 가능한 수익증권으로서, 선취판매 수수료가 징구되는 수익증권</td></tr><tr><td>CG</td><td>투자자가 투자자문업자로부터 투자자문을 받고 그 결과에 따라 투자신탁 가입을 요청하는 등 금융기관등으로부터 별도의 투자권유 없이 가입이 가능한 수익증권으로서, 선취판매수수료가 징구되지 않는 수익증권</td></tr></table>	종류별	가입자격	AG	투자자가 투자자문업자로 부터 투자자문을 받고 그 결과에 따라 투자신탁 가입을 요청하는 등 금융기관등으로부터 별도의 투자 권유 없이 가입이 가능한 수익증권으로서, 선취판매 수수료가 징구되는 수익증권	CG	투자자가 투자자문업자로부터 투자자문을 받고 그 결과에 따라 투자신탁 가입을 요청하는 등 금융기관등으로부터 별도의 투자권유 없이 가입이 가능한 수익증권으로서, 선취판매수수료가 징구되지 않는 수익증권
종류별	가입자격							
AG	투자자가 투자자문업자로 부터 투자자문을 받고 그 결과에 따라 투자신탁 가입을 요청하는 등 금융기관등으로부터 별도의 투자 권유 없이 가입이 가능한 수익증권으로서, 선취판매 수수료가 징구되는 수익증권							
CG	투자자가 투자자문업자로부터 투자자문을 받고 그 결과에 따라 투자신탁 가입을 요청하는 등 금융기관등으로부터 별도의 투자권유 없이 가입이 가능한 수익증권으로서, 선취판매수수료가 징구되지 않는 수익증권							
제2부 집 합투자기 구에 관한 사항	8. 집합투자기구의 투자대상 나. 모집합투자기구 (2) 투자제한 <집합투자증권투자> 라. 투자신탁 자산총액의 5%를 초과하여 사모집합투자기구의 집합투자증권에 투자하는 행위 <한도초과> 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 사유로 불가피하게 신탁계약서 제 18 조 제 5 호 내지 제 8 호, 제 19 조제 2 호 내	8. 집합투자기구의 투자대상 나. 모집합투자기구 (2) 투자제한 <집합투자증권투자> 라. 투자신탁 자산총액의 5%를 초과하여 사모집합투자기구(사모집합투자기구에 상당하는 외국 사모집합투자기구를 포함한다)의 집합투자증권에 투자하는 행위 <한도초과> 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 사유로 불가피하게 신탁계약서 제18조 제5호 내지 제8호, 제19조제2호 내지						

	<p>지 제 5 호 및 제 6 호 가목, 나목 및 마목, 제 7 호에 따른 투자한도를 초과하게 되는 경우에는 초과일부터 3 개월까지(부도 등으로 <u>처분이 불가능한</u> 투자대상자산은 그 처분이 가능한 시기까지)는 그 투자한도에 적합한 것으로 봅니다.</p>	<p>제5호 및 제6호 가목, 나목 및 마목, 제7호에 따른 투자한도를 초과하게 되는 경우에는 초과일부터 3개월까지(부도 등으로 처분이 <u>불가능하거나 집합투자재산에 현저한 손실을 초래하지 아니하고는</u> 처분이 불가능한 투자대상자산은 그 처분이 가능한 시기까지)는 그 투자한도에 적합한 것으로 봅니다.</p>
<p>제2부 집합투자기구에 관한 사항</p>	<p>10. 집합투자기구의 투자위험</p> <p>라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형</p> <p>- 이 투자신탁은 미국주식에 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.</p> <p>- (생략) 이 투자신탁에 대한 권장투자기간은 3년이상입니다.</p> <p>주) 이 투자신탁은 추후 설정기간이 3년이 경과하는 경우 '최직근 결산일 기준 과거 3년간 수익률 변동성'을 기준으로 투자위험 등급을 재산정 할 예정이며, 이 경우 투자위험 등급은 변경될 수 있습니다.</p> <p>[투자신탁 위험등급 분류기준에 따른 개요]</p> <p><별첨 참조></p>	<p>10. 집합투자기구의 투자위험</p> <p>라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형</p> <p>- 이 투자신탁은 <u>실제 수익률 변동성[최직근 결산일 기준 이전 3년간 주간 수익률의 표준편차(연율화)]이 10.89%임에 따라 6등급 중 3등급에 해당되는 수준(다소 높은 수준)의 투자위험을 지니고 있습니다.</u></p> <p>- (생략, 현행과 동일) <삭제></p> <p><u>주1) 이 투자신탁은 추후 매 결산시마다 변동성을 재측정하게 되며 이 경우 투자위험등급이 변동될 수 있습니다.</u></p> <p>[투자신탁 위험등급 분류기준]</p> <p><별첨 참조></p>

제2부 집 합투자기 구에 관한 사항	<div>11. 매입, 환매 및 기준가격 적용기준</div> <div>가. 매입</div> <div>(2) 종류별 가입자격</div> <div><종류 AG, CG 신설></div>	<div>11. 매입, 환매 및 기준가격 적용기준</div> <div>가. 매입</div> <div>(2) 종류별 가입자격</div> <table><tr><th>종류별</th><th>가입자격</th></tr><tr><td>AG</td><td>투자자가 투자자문업자로부터 투자자문을 받고 그 결과에 따라 투자신탁 가입을 요청하는 등 금융기관등으로부터 별도의 투자권유 없이 가입이 가능한 수익증권으로서, 선취판매수수료가 징구되는 수익증권</td></tr><tr><td>CG</td><td>투자자가 투자자문업자로부터 투자자문을 받고 그 결과에 따라 투자신탁 가입을 요청하는 등 금융기관등으로부터 별도의 투자권유 없이 가입이 가능한 수익증권으로서, 선취판매수수료가 징구되지 않는 수익증권</td></tr></table>	종류별	가입자격	AG	투자자가 투자자문업자로부터 투자자문을 받고 그 결과에 따라 투자신탁 가입을 요청하는 등 금융기관등으로부터 별도의 투자권유 없이 가입이 가능한 수익증권으로서, 선취판매수수료가 징구되는 수익증권	CG	투자자가 투자자문업자로부터 투자자문을 받고 그 결과에 따라 투자신탁 가입을 요청하는 등 금융기관등으로부터 별도의 투자권유 없이 가입이 가능한 수익증권으로서, 선취판매수수료가 징구되지 않는 수익증권												
종류별	가입자격																			
AG	투자자가 투자자문업자로부터 투자자문을 받고 그 결과에 따라 투자신탁 가입을 요청하는 등 금융기관등으로부터 별도의 투자권유 없이 가입이 가능한 수익증권으로서, 선취판매수수료가 징구되는 수익증권																			
CG	투자자가 투자자문업자로부터 투자자문을 받고 그 결과에 따라 투자신탁 가입을 요청하는 등 금융기관등으로부터 별도의 투자권유 없이 가입이 가능한 수익증권으로서, 선취판매수수료가 징구되지 않는 수익증권																			
제2부 집 합투자기 구에 관한 사항	<div>13. 보수 및 수수료에 관한 사항</div> <div>가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료</div> <div><종류 AG, CG 신설></div> <div>주) 판매수수료는 판매회사가 납입금액의 1%이내(종류 A-E 는 0.5% 이내)에서 수수료율을 달리 정할 수 있으며, 판매회사별 수수료율은 집합투자업자, 판매회사 및 금융투자협회 인터넷 홈페이지에 공시 될 예정입니다.</div>	<div>13. 보수 및 수수료에 관한 사항</div> <div>가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료</div> <table><tr><th rowspan="2">구 분</th><th colspan="2">지급비율(연간, %)</th><th rowspan="2">지급 시기</th></tr><tr><th>종류 AG</th><th>종류 CG</th></tr><tr><td>선취 판매 수수료</td><td>납입금액의 0.5%이내</td><td>없음</td><td>매입시</td></tr><tr><td>후취 판매 수수료</td><td colspan="2">해당사항 없음</td><td>환매시</td></tr><tr><td>환매 수수료</td><td colspan="2">환매수수료 없음</td><td></td></tr></table> <div>주) 판매수수료는 상기 수수료율 이내에서 판매회사가 달리 정할 수 있으며, 판매회사별 수수료율은 집합투자업자, 판매회사 및 금융투자협회 인터넷 홈페이지에 공시 될 예정입니다.</div>	구 분	지급비율(연간, %)		지급 시기	종류 AG	종류 CG	선취 판매 수수료	납입금액의 0.5%이내	없음	매입시	후취 판매 수수료	해당사항 없음		환매시	환매 수수료	환매수수료 없음		
구 분	지급비율(연간, %)			지급 시기																
	종류 AG	종류 CG																		
선취 판매 수수료	납입금액의 0.5%이내	없음	매입시																	
후취 판매 수수료	해당사항 없음		환매시																	
환매 수수료	환매수수료 없음																			

	<p>나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용 (생략) <종류 AG, CG 신설></p> <p>다. 판매수수료 및 보수·비용 연간기준 예시표 (생략) <종류 AG, CG 신설></p>	<p>나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용 (업데이트)</p> <table><tr><th rowspan="2">구분</th><th colspan="2">지급비율(연간, %)</th></tr><tr><th>종류 AG</th><th>종류 CG</th></tr><tr><td>집합투자업자보수</td><td><u>0.20%</u></td><td><u>0.20%</u></td></tr><tr><td>판매회사보수</td><td><u>0.36%</u></td><td><u>0.52%</u></td></tr><tr><td>신탁업자보수</td><td><u>0.03%</u></td><td><u>0.03%</u></td></tr><tr><td>일반사무관리보수</td><td><u>0.02%</u></td><td><u>0.02%</u></td></tr><tr><td>보수합계</td><td><u>0.61%</u></td><td><u>0.77%</u></td></tr><tr><td>기타비용</td><td><u>실비</u></td><td><u>실비</u></td></tr><tr><td>총보수및비용</td><td><u>0.61%</u></td><td><u>0.77%</u></td></tr><tr><td>합성총보수및비용</td><td><u>1.25%</u></td><td><u>1.41%</u></td></tr><tr><td>증권거래비용</td><td><u>실비</u></td><td><u>실비</u></td></tr></table> <p>다. 판매수수료 및 보수·비용 연간기준 예시표 (업데이트)</p> <table><tr><th>구분</th><th>1년후</th><th>3년후</th><th>5년후</th><th>10년후</th></tr><tr><td>종류AG</td><td><u>178</u></td><td><u>454</u></td><td><u>758</u></td><td><u>1,661</u></td></tr><tr><td>종류CG</td><td><u>145</u></td><td><u>456</u></td><td><u>798</u></td><td><u>1,818</u></td></tr></table>	구분	지급비율(연간, %)		종류 AG	종류 CG	집합투자업자보수	<u>0.20%</u>	<u>0.20%</u>	판매회사보수	<u>0.36%</u>	<u>0.52%</u>	신탁업자보수	<u>0.03%</u>	<u>0.03%</u>	일반사무관리보수	<u>0.02%</u>	<u>0.02%</u>	보수합계	<u>0.61%</u>	<u>0.77%</u>	기타비용	<u>실비</u>	<u>실비</u>	총보수및비용	<u>0.61%</u>	<u>0.77%</u>	합성총보수및비용	<u>1.25%</u>	<u>1.41%</u>	증권거래비용	<u>실비</u>	<u>실비</u>	구분	1년후	3년후	5년후	10년후	종류AG	<u>178</u>	<u>454</u>	<u>758</u>	<u>1,661</u>	종류CG	<u>145</u>	<u>456</u>	<u>798</u>	<u>1,818</u>
구분	지급비율(연간, %)																																																
	종류 AG	종류 CG																																															
집합투자업자보수	<u>0.20%</u>	<u>0.20%</u>																																															
판매회사보수	<u>0.36%</u>	<u>0.52%</u>																																															
신탁업자보수	<u>0.03%</u>	<u>0.03%</u>																																															
일반사무관리보수	<u>0.02%</u>	<u>0.02%</u>																																															
보수합계	<u>0.61%</u>	<u>0.77%</u>																																															
기타비용	<u>실비</u>	<u>실비</u>																																															
총보수및비용	<u>0.61%</u>	<u>0.77%</u>																																															
합성총보수및비용	<u>1.25%</u>	<u>1.41%</u>																																															
증권거래비용	<u>실비</u>	<u>실비</u>																																															
구분	1년후	3년후	5년후	10년후																																													
종류AG	<u>178</u>	<u>454</u>	<u>758</u>	<u>1,661</u>																																													
종류CG	<u>145</u>	<u>456</u>	<u>798</u>	<u>1,818</u>																																													
제3부 집합투자 기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항	(생략)	(업데이트)																																															
제4부 집합투자 기구 관련회사 에 관한 사항	1.집합투자업자에 관한 사항 라. 운용자산규모 (생략)	1.집합투자업자에 관한 사항 라. 운용자산규모 (업데이트)																																															

< 별첨 >

[변경 전]

[투자신탁 위험등급 분류기준에 따른 개요]

: 최근 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 위험등급을 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.