

변 경 대 비 표

1. 펀드명 : 하나UBS라이프싸이클2040증권자투자신탁(제1호)[주식혼합]

2. 주요 변경내용

- 투자신탁 결산 후 정기갱신
- 투자신탁 결산 후 수익률 변동성 변경
- 해지된 모투자신탁 삭제
- 참고지수 변경
- 자본시장법 시행령 개정사항 반영

3. 변경효력발생(예정)일 : 2017년 09월 08일

4. 대비표

[집합투자규약]

구 분	변 경 전	변 경 후
제3조(집합 투자기구의 종류 및 명칭 등)	제4항 1. 하나UBS라이프싸이클 증권 모투자신탁(주식-재간접형) 2. 하나UBS First Class연금 증권모투자신탁(제1호)[주식] 3. 하나UBS라이프싸이클 증권 모투자신탁(채권-재간접형) 4. 하나UBS 퇴직연금장기 증권모투자신탁[국공채]	제4항 1. <삭제> 1. 하나UBS First Class연금 증권모투자신탁(제1호)[주식] 3. <삭제> 2. 하나UBS 퇴직연금장기 증권모투자신탁[국공채]
제18조(투자 대상자산 취득한도)	1. 제3조제4항제1호 내지 제2호에의 투자는 투자신탁 자산총액의 60%이상으로 한다. 2. 제3조제4항제3호 내지 제4호에의 투자는 투자신탁 자산총액의 40%이하로 한다.	1. 제3조제4항제1호에의 투자는 투자신탁 자산총액의 60%이상으로 한다. 2. 제3조제4항제2호에의 투자는 투자 신탁 자산총액의 40%이하로 한다.

[간이투자설명서]

구 분	변 경 전	변 경 후
I.집합투자 기구의 개요	보수 최초설정일부터 10년까지 판매수수료	보수 <u>최초설정일부터 10년 경과후부터</u>

	<p>(생략)</p> <p>최초설정일부터 10년까지 환매수수료</p> <p>(생략)</p> <p>합성총보수비용</p> <p>※ 주식사항</p> <p>· <u>최초설정일부터 10년 경과 후 20년까지</u>, 최초설정일부터 20년 경과 30년까지 및 최초설정일부터 30년 경과후의 보수 및 수수료에 대한 세부사항은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.</p> <p>· 합성 총보수·비용 비율은 이 투자신탁 및 이 투자신탁이 투자하는 피투자 집합투자기구의 보수와 기타비용을 기초로 종류 수익증권에 안분하여 산출하되, 피투자 집합투자기구의 보수와 기타비용을 알 수 없을 경우 피투자 집합투자기구에서 지출되는 보수와 기타비용이 포함되지 않을 수 있습니다. 상기 도표는 피투자 집합투자기구의 총보수 비용을 약 연 1.00%로 예상하여 산출하였으며 실제비용은 이와 상이할 수 있습니다.</p>	<p><u>20년까지</u></p> <p>(업데이트)</p> <p><u>최초설정일부터 10년 경과후부터 20년까지</u></p> <p>(업데이트)</p> <p><삭제></p> <p>※ 주식사항</p> <p>· <u>최초설정일부터 10년까지</u>, 최초설정일부터 20년 경과 30년까지 및 최초설정일부터 30년 경과후의 보수 및 수수료에 대한 세부사항은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.</p> <p><삭제></p>
II. 집합투자기구의 투자정보	<p>[1] 투자전략</p> <p>1. 투자목적</p> <p>- 참고지수 : (KOSPI*45%)+(KIS채권평가 KOB1 120 45%+KOB1 120국공채 45%+CD 10%)*55%</p> <p>주1) 이 집합투자기구는 주식, 채권 및 국내외 집합투자증권에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하는 재간접 형태의 집합투자기구로서, 이 투자신탁의 성과를 비교할만한 비교지수를 산정하는데 어려움이 있습니다.</p>	<p>[1] 투자전략</p> <p>1. 투자목적</p> <p>- 참고지수 : <u>[KOSPI 수익률 * 60%] + [KIS종합채권지수 중 (국채+특수채+통안채지수) * 40%]</u></p> <p>주1) 이 집합투자기구는 <u>국내 주식에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하는 자집합투자기구로서</u>, 이 투자신탁의 성과를 비교할만한 비교지수를 산정하는데 어려움이 있습니다. 따라서 비교지수를 설정할 수 없으며,</p>

	<p>따라서 비교지수를 설정할 수 없으며, 이 집합투자기구의 단순한 성과를 참고하기 위하여 $(KOSPI*45\%)+(KIS채권평가\ KOB\ 120\ 45\%+KOB\ 120\ 10\%)*55\%$를 참고지수로 하고 있습니다. 그러나 이 지수는 다른 지수로 변경될 수 있으며, 참고지수가 변경되는 경우 집합투자업자의 인터넷 홈페이지에 공시될 것입니다. 상기의 참고지수는 2009년 1월 1일부터 적용됩니다.</p> <p>2. 투자전략 하나UBS라이프싸이클증권모투자신탁[주식-재간접형] 하나UBS라이프싸이클증권모투자신탁[채권-재간접형]</p> <p>3. 운용전문인력 (생략)</p> <p>4. 투자실적 추이(연도별 수익률) (생략) (주1) 참고지수 : $(KOSPI*45\%)+(KIS채권평가\ KOB\ 120\ 45\%+KOB\ 120\ 10\%)*55\%$</p>	<p>이 집합투자기구의 단순한 성과를 참고하기 위하여 $[KOSPI\ 수익률 * 60\%] + [KIS종합채권지수\ 중\ (국채+특수채+통안채지수) * 40\%]$를 참고지수로 하고 있습니다. 이 참고지수는 2017년 9월 8일부터 적용됩니다. 2009년 1월 1일부터 2017년 9월 7일까지의 참조지수는 $(KOSPI*45\%)+(KIS채권평가\ KOB\ 120\ 45\%+KOB\ 120\ 10\%)*55\%$를 기준으로 작성되었습니다. 참고지수가 변경되는 경우 집합투자업자의 인터넷 홈페이지에 공시될 것입니다.</p> <p>2. 투자전략 <삭제></p> <p><삭제></p> <p>3. 운용전문인력 (업데이트)</p> <p>4. 투자실적 추이(연도별 수익률) (업데이트) (주1) 참고지수 : $[KOSPI\ 수익률 * 60\%] + [KIS종합채권지수\ 중\ (국채+특수채+통안채지수) * 40\%]$ 이 참고지수는 2017년 9월 8일부터 적용됩니다. 2009년 1월 1일부터 2017년 9월 7일까지의 참고지수는 $(KOSPI*45\%)+(KIS채권평가\ KOB\ 120\ 45\%+KOB\ 120\ 10\%)*55\%$를 기준으로 작성되었습니다.</p>
II. 집합투자기구의 투자정보	<p>[2] 주요 투자위험 및 위험관리</p> <p>1. 주요 투자위험 환율변동에 따른 위험 신용위험 및 부도위험</p>	<p>[2] 주요 투자위험 및 위험관리</p> <p>1. 주요 투자위험 <삭제></p>

	<p>외국세법에 의한 과세에 따른 위험</p> <p>주식가격 변동위험 : 이 투자신탁 글로벌 주식 및 채권시장에 투자하는 집합투자증권에 주로 투자하기 때문에, 동 주식 및 채권의 가격변동으로 인한 손실위험에 노출됩니다. 또한, 이 투자신탁은 각 투자지역의 지정학적 위험 및 투자 증권의 가치에 부정적으로 작용하는 관련 증권시장의 법령 및 제도의 급격한 변화에 노출될 수 있습니다.</p> <p>2. 위험등급</p> <p>- 이 투자신탁은 실제 수익률 변동성[최직근 결산일 기준 이전 3년간 주간 수익률의 표준편차(연율화)]이 9.62%임에 따라 6등급 중 4등급에 해당되는 수준(보통 위험 수준)의 투자위험을 지니고 있습니다.</p> <p>3. 위험관리</p> <p>이 자투자신탁에서는 기본적으로 환헛지 전략을 실행하지 않고 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁에서 환헛지 전략을 실행할 계획입니다</p>	<p>주식가격 변동위험 : <u>집합투자자산을 국내 상장주식 등에 주로 투자함으로써 주식가격이 하락할 경우 손실이 발생하는 등의 위험이 있습니다.</u></p> <p>2. 위험등급</p> <p>- 이 투자신탁은 실제 수익률 변동성[최직근 결산일 기준 이전 3년간 주간 수익률의 표준편차(연율화)]이 <u>9.66%</u>임에 따라 6등급 중 4등급에 해당되는 수준(보통 위험 수준)의 투자위험을 지니고 있습니다.</p> <p>3. 위험관리</p> <p><u>이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁 내에서 위험 관리전략을 수행합니다.</u></p>
--	--	--

[투자설명서(일괄신고서)]

구 분	변 경 전	변 경 후
제 2 부 집합투자 기구에 관한 사항	2. 집합투자기구의 연혁 (추가)	2. 집합투자기구의 연혁 2017년 09월 08일 - 투자신탁 결산 후 정기갱신 - 투자신탁 결산 후 수익률 변동성 변경 - 해지된 모투자신탁 삭제 - 참고지수 변경 - 자본시장법 시행령 개정사항 반영
제 2 부 집합투자 기구에 관한 사항	5. 운용전문인력에 관한 사항 (생략)	5. 운용전문인력에 관한 사항 (업데이트)

제2부 집 합투자기 구에 관한 사항	6. 집합투자기구의 구조 다. 모자형 구조 하나 UBS 라이프싸이클 증권 모투자신 탁[주식-재간접형], 하나 UBS 라이프싸이클 증권 모투자신 탁[채권-재간접형]	6. 집합투자기구의 구조 다. 모자형 구조 <삭제>
제2부 집 합투자기 구에 관한 사항	7. 집합투자기구의 투자목적 (생략) <u>하나 UBS 라이프싸이클 증권 모</u> <u>투자신탁[주식-재간접형], 하나 UBS 라이</u> <u>프싸이클 증권 모투자신탁[채권-재간접</u> <u>형], 하나 UBS 퇴직연금장기 증권모투자</u> <u>신탁[국공채] 및 하나 UBS First Class 연</u> <u>금 증권모투자신탁(제 1 호)[주식]의 자</u> <u>동 자산 배분 전략을 통하여 변동성 축</u> <u>소 및 투자기간의 수익 실현을 추구합</u> <u>니다.</u>	7. 집합투자기구의 투자목적 (생략) 하나 UBS 퇴직연금장기 증권모 투자신탁[국공채] 및 하나 UBS First Class 연금 증권모투자신탁(제 1 호)[주 식]의 자동 자산 배분 전략을 통하여 변동성 축소 및 투자기간의 수익 실현 을 추구합니다.
제2부 집 합투자기 구에 관한 사항	8. 집합투자기구의 투자대상 하나 UBS 라이프싸이클 증권 모투자 신탁[주식-재간접형] 하나 UBS 라이프싸이클 증권 모투자 신탁[채권-재간접형]	8. 집합투자기구의 투자대상 <삭제> <삭제>
제2부 집 합투자기 구에 관한 사항	9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조 하나 UBS 라이프싸이클 증권 모투자 신탁[주식-재간접형] 하나 UBS 라이프싸이클 증권 모투자 신탁[채권-재간접형] 가. 운용전략 (3) 참고지수 (KOSPI*45%)+(KIS 채권평가 KOB1 120 45%+KOB1 120 국공채 45%+CD 10%)*55% 주) 이 집합투자기구는 주식, 채권 및 국내외 집합투자증권에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하는 재간접 형태의	9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조 <삭제> <삭제> 가. 운용전략 (3) 참고지수 <u>[KOSPI 수익률 * 60%] + [KIS 종합채권</u> <u>지수 중 (국채+특수채+통안채지수) *</u> <u>40%]</u> 주) 이 집합투자기구는 <u>국내 주식에 주</u> <u>로 투자하는 모투자신탁에 투자하는 자</u> <u>집합투자기구로서</u> , 이 투자신탁의 성과

	<p>집합투자기구로서, 이 투자신탁의 성과를 비교할만한 비교지수를 산정하는데 어려움이 있습니다. 따라서 비교지수를 설정할 수 없으며, 이 집합투자기구의 단순한 성과를 참고하기 위하여 (KOSPI*45%)+(KIS 채권평가 KOB1 120 45%+KOB1 120 국공채 45%+CD 10%)*55%를 참고지수로 하고 있습니다. 그러나 이 지수는 다른 지수로 변경될 수 있으며, 참고지수가 변경되는 경우 집합투자업자의 인터넷 홈페이지에 공시될 것입니다. 상기의 참고지수는 2009년 1월 1일부터 적용됩니다.</p> <p>나. 위험관리</p> <p>이 자투자신탁에서는 기본적으로 환헛지 전략을 실행하지 않고 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁에서 환헛지 전략을 실행할 계획입니다.</p>	<p>를 비교할만한 비교지수를 산정하는데 어려움이 있습니다. 따라서 비교지수를 설정할 수 없으며, 이 집합투자기구의 단순한 성과를 참고하기 위하여 <u>[KOSPI 수익률 * 60%] + [KIS 종합채권지수 중 (국채+특수채+통안채지수) * 40%]</u>를 참고지수로 하고 있습니다. <u>이 참고지수는 2017년 9월 8일부터 적용됩니다. 2009년 1월 1일부터 2017년 9월 7일까지의 참고지수는 (KOSPI*45%)+(KIS 채권평가 KOB1 120 45%+KOB1 120 국공채 45%+CD 10%)*55%를 기준으로 작성되었습니다.</u></p> <p>참고지수가 변경되는 경우 집합투자업자의 인터넷 홈페이지에 공시될 것입니다.</p> <p>나. 위험관리</p> <p><u>이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁 내에서 위험 관리전략을 수행합니다.</u></p>
제2부 집 합투자기 구에 관한 사항	<p>10. 집합투자기구의 투자위험</p> <p>주식가격 변동위험 : 이 투자신탁 글로벌 주식 및 채권시장에 투자하는 집합투자증권에 주로 투자하기 때문에, 동 주식 및 채권의 가격변동으로 인한 손실위험에 노출됩니다. 또한, 이 투자신탁은 각 투자지역의 지정학적 위험 및 투자 증권 가치에 부정적으로 작용하는 관련 증권시장의 법령 및 제도의 급격한 변화에 노출될 수 있습니다.</p> <p>환율변동에 따른 위험, 국가위험, 외국세법에 의한 과세에 따른 위험, 오퍼레이션 위험</p>	<p>10. 집합투자기구의 투자위험</p> <p>주식가격 변동위험 : <u>집합투자자산을 국내 상장주식 등에 주로 투자함으로써</u> <u>주식가격이 하락할 경우 손실이 발생하는 등의 위험이 있습니다.</u></p> <p><삭제></p>

제2부 집 합투자기 구에 관한 사항	10. 집합투자기구의 투자위험 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형 이 투자신탁은 실제 수익률 변동성[최적근 결산일 기준 이전 3년간 주간 수익률의 표준편차(연율화)]이 9.62%임에 따라 6등급 중 4등급에 해당되는 수준(보통 위험 수준)의 투자위험을 지니고 있습니다.	10. 집합투자기구의 투자위험 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형 이 투자신탁은 실제 수익률 변동성[최적근 결산일 기준 이전 3년간 주간 수익률의 표준편차(연율화)]이 <u>9.66%</u> 임에 따라 6등급 중 4등급에 해당되는 수준(보통 위험 수준)의 투자위험을 지니고 있습니다.
제2부 집 합투자기 구에 관한 사항	13. 보수 및 수수료에 관한 사항 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용 (생략) 합성총보수비용 (생략) 다. 판매수수료 및 보수·비용 연간기준 예시표 (생략)	13. 보수 및 수수료에 관한 사항 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용 (업데이트) <삭제> 다. 판매수수료 및 보수·비용 연간기준 예시표 (업데이트)
제3부 집합투자 기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항	1. 재무정보 (생략) 2. 연도별 설정 및 환매현황 (생략) 3. 집합투자기구의 운용실적 (생략) 주1) 참고지수 : (KOSPI*45%)+(KIS채권평가 KOB1 120 45%+KOB1 120국공채 45%+CD 10%)*55% 주2) 이 투자신탁의 참고지수는 2009년 1월 1일부터 적용됩니다.	1. 재무정보 (업데이트) 2. 연도별 설정 및 환매현황 (업데이트) 3. 집합투자기구의 운용실적 (업데이트) 주1) 참고지수 : <u>[KOSPI 수익률 * 60%] + [KIS종합채권지수 중 (국채+특수채+통안채지수) * 40%]</u> 주2) <u>이 참고지수는 2017년 9월 8일부터 적용됩니다. 2009년 1월 1일부터 2017년 9월 7일까지의 참고지수는 (KOSPI*45%)+(KIS채권평가 KOB1 120 45%+KOB1 120국공채 45%+CD 10%)*55%를 기준으로 작성되었습니다.</u>
제4부 집합투자 기구 관련회사 에 관한	1. 집합투자업자에 관한 사항 다. 최근 2개 사업연도 요약 재무내용 (생략) 라. 운용자산규모 (생략)	1. 집합투자업자에 관한 사항 다. 최근 2개 사업연도 요약 재무내용 (업데이트) 라. 운용자산규모 (업데이트)

사항		
제5부 기타 투자자보 호를 위해 필요한 사항	3. 집합투자기구의 공시에 관한 사항 나. 수시공시 (2) 수시공시 (추가)	3. 집합투자기구의 공시에 관한 사항 나. 수시공시 (2) 수시공시 <u>10) 부동산집합투자기구 또는 특별자산집합투자기구(부동산·특별자산투자재간접집합투자기구를 포함한다)인 경우 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 사항</u> - 법 시행령 제 242 조제 2 항 각 호 외의 부분 단서에 따른 시장성 없는 자산의 취득 또는 처분 - 부동산집합투자기구 또는 특별자산집합투자기구의 집합투자증권의 취득 또는 처분. 다만, 이미 취득한 것과 같은 집합투자증권을 추가로 취득하거나 일부를 처분하는 경우는 제외한다. - 지상권·지역권 등 부동산 관련 권리 및 사업수익권·시설관리운영권 등 특별자산 관련 중요한 권리의 발생·변경 - 금전의 차입 또는 금전의 대여