

변경대비표

1. 펀드명 : 하나UBS 행복한 TDF 2040증권자투자신탁(주식혼합-재간접형)

2. 주요 변경내용

- 모투자신탁 명칭 변경
- 모투자신탁 투자전략(롱숏전략 외) 추가
- 모투자신탁의 피투자집합투자기구 예시 변경

3. 변경효력발생(예정)일 : 2018년 04월 23일

4. 대비표

[집합투자규약]

구 분	변 경 전	변 경 후
제3조(집합 투자기구 의 종류 및 명칭 등)	④이 투자신탁은 자투자신탁으로서 모투자신탁은 다음 각 호와 같다. 3. 하나UBS 글로벌롱숏 증권 모투자신탁(주식혼합-재간접형)	④이 투자신탁은 자투자신탁으로서 모투자신탁은 다음 각 호와 같다. 3. 하나UBS 글로벌롱숏플러스 증권 모투자신탁(주식혼합-재간접형)

[간이투자설명서]

구 분	변 경 전	변 경 후
I. 집합투자 기구의 투자정보	<p>[1] 투자전략</p> <p>1. 투자목적</p> <p>(1) 투자목적</p> <p>[모투자신탁의 투자목적]</p> <p>모투자신탁명 : 하나UBS 글로벌 롱숏 증권모투자신탁(주식혼합-재간접형)</p> <p>투자목적 : 미국, 영국, 이머징시장 등을 포함하여 글로벌 주식으로매수/매도 전략을 주로 사용하는 외국 집합투자증권에 분산투자하여 가격변동성을 낮추고 시장 등락에 따른 손실위험을 최소화하면서 장기적으로 안정적 수익을 추구합니다</p>	<p>[1] 투자전략</p> <p>1. 투자목적</p> <p>(1) 투자목적</p> <p>[모투자신탁의 투자목적]</p> <p>모투자신탁명 : 하나UBS 글로벌 롱숏 플러스증권모투자신탁(주식혼합- 재간접형)</p> <p>투자목적 : 글로벌 시장을 대상으로 주 식, 채권 투자 등을 통해, 롱숏전략, 상 대가치투자, 매크로, 인수합병차익거래 (Merger Arbitrage) 등을 사용하는 외국 집합투자증권에 분산투자하여 가격변동 성을 낮추고 시장 등락에 따른 손실위 험을 최소화하면서 장기적으로 안정적 수익을 추구합니다.</p>

	(2) 투자대상 하나UBS글로벌롱숏증권모투자신탁[주식혼합-재간접형]	(2) 투자대상 하나 UBS 글로벌롱숏 <u>플러스</u> 증권모투자신탁[주식혼합-재간접형]
II. 집합투자기구의 투자정보	2. 투자전략 [모투자신탁의 투자] 하나UBS글로벌롱숏증권모투자신탁[주식혼합-재간접형] [모집합투자기구 투자전략] 모투자신탁명 : 하나UBS 글로벌 롱숏 증권모투자신탁[주식혼합-재간접형] 투자전략 • 자산의 매수 및 매도 전략을 이용하여 해외주식시장과 낮은 상관관계를 추구하며 시장 대비 낮은 변동성을 목표로 하여 장기적으로 안정적인 수익을 추구하는 전략 등을 사용하는 해외집합투자증권에 분산 투자합니다	2. 투자전략 [모투자신탁에의 투자] 하나UBS글로벌롱숏 <u>플러스</u> 증권모투자신탁[주식혼합-재간접형] [모집합투자기구 투자전략] 모투자신탁명 : 하나UBS 글로벌 롱숏 <u>플러스</u> 증권모투자신탁[주식혼합-재간접형] 투자전략 • <u>이 투자신탁은 글로벌 시장을 대상으로 주식, 채권 투자 등을 통해, 롱숏전략, 상대가치투자, 매크로, 인수합병차익거래 (Merger Arbitrage) 등을 사용하는 외국 집합투자증권에 분산투자하여 가격변동성을 낮추고 시장 등락에 따른 손실위험을 최소화하면서 장기적으로 안정적인 수익을 추구합니다.</u>
II. 집합투자기구의 투자정보	3. 운용전문인력 가. 책임운용전문인력 (생략)	3. 운용전문인력 가. 책임운용전문인력 (업데이트)

[일괄신고서(투자설명서)]

구 분	변 경 전	변 경 후
제 2 부 집합투자 기구에 관한 사항	2. 집합투자기구의 연혁 (추가)	2. 집합투자기구의 연혁 2018년 04월 23일 - 모투자신탁(글로벌롱숏) 명칭 변경 - 글로벌롱숏 모투자신탁 투자전략(롱숏전략 외) 추가 - 글로벌롱숏 모투자신탁의 피투자집합투자기구 예시 변경

제2부 집합투자 기구에 관 한 사항	<p>5. 운용전문인력에 관한 사항 (생략)</p>	<p>5. 운용전문인력에 관한 사항 (업데이트)</p>
제2부 집합투자 기구에 관 한 사항	<p>6. 집합투자기구의 구조 다. 모자형 구조 모투자신탁명 : 하나UBS 글로벌 롱숏 증권모투자신탁[주식혼합-재간접형]</p> <p>주요투자대상 투자 대상 집합투자기구 예시: - Schroder GAIA Sirios US Equity Fund - RWC Europe Absolute Alpha Fund - Henderson Gartmore United Kingdom Absolute Return Fund - UBS (Irl) Investor Selection - Global Equity Long Short Fund - AllianceBernstein—Select Absolute Alpha Portfolio Fund</p> <p>투자목적 미국, 영국, 이머징시장 등을 포함하여 글로벌 주식으로매수/매도 전략을 주로 사용하는 외국 집합투자증권에 분산투 자하여 가격변동성을 낮추고 시장 등락 에 따른 손실위험을 최소화하면서 장기 적으로 안정적 수익을 추구</p> <p>주요투자전략 미국 및 영국 등을 포함한 글로벌 주식 에 투자하는 집합투자기구의 집합투자 증권에 분산 투자</p>	<p>6. 집합투자기구의 구조 다. 모자형 구조 모투자신탁명 : 하나UBS 글로벌 롱숏<u>플러스</u> 증권모투자신탁[주식혼합- 재간접형]</p> <p>주요투자대상 투자 대상 집합투자기구 예시: - Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund - Old Mutual Global Equity Absolute Return Fund - AllianceBernstein—Select Absolute Alpha Portfolio Fund - Alken Absolute Return Europe Fund - IQ Merger Arbitrage ETF</p> <p>투자목적 글로벌 시장을 대상으로 주식 투자 등 을 통해, 롱숏전략, 상대가치투자, 매크 로, 인수합병차익거래 등의 전략을 사 용하는 외국 집합투자증권에 분산투자 하여 가격변동성을 낮추고 시장 등락에 따른 손실위험을 최소화하면서 장기적 으로 안정적 수익을 추구</p> <p>주요투자전략 글로벌 주식 등에 투자하는 롱숏전략, 상대가치투자, 매크로, 인수합병차익거 래 (Merger Arbitrage) 등 다양한 헤지 펀드 전략을 구사하는 집합투자기구의 집합투자증권에 분산 투자</p>

제2부 집합투자 기구에 관 한 사항	<p>8. 집합투자기구의 투자대상</p> <p>가. 자집합투자기구</p> <p>(1) 투자대상</p> <p>하나 UBS 글로벌롱숏증권모투자신탁[주식혼합-재간접형]</p> <p>나. 모집합투자기구</p> <p>하나 UBS 글로벌롱숏 증권모투자신탁 [주식혼합-재간접형]</p>	<p>8. 집합투자기구의 투자대상</p> <p>가. 자집합투자기구</p> <p>(1) 투자대상</p> <p>하나 UBS 글로벌롱숏<u>플러스</u>증권모투자신탁[주식혼합-재간접형]</p> <p>나. 모집합투자기구</p> <p>하나 UBS 글로벌롱숏<u>플러스</u> 증권모투자신탁[주식혼합-재간접형]</p>
제2부 집합투자 기구에 관 한 사항	<p>9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조</p> <p>가. 투자전략</p> <p>(1) 모투자신탁에의 투자</p> <p>투자대상:</p> <p>하나UBS글로벌롱숏증권모투자신탁[주식혼합-재간접형]</p> <p>[모투자신탁 주요 투자 전략 및 위험관리]</p> <p>하나UBS글로벌롱숏증권모투자신탁[주식혼합-재간접형]</p> <p>가. 투자전략</p> <ul style="list-style-type: none"> 이 투자신탁은 자산의 매수 및 매도 전략을 이용하여 해외주식시장과 낮은 상관관계를 추구하며 시장 대비 낮은 변동성을 목표로 하여 장기적으로 안정적인 수익을 추구하는 전략 등을 사용하는 해외집합투자증권에 분산 투자합니다 이처럼, 롱숏 전략을 주로 사용하는 해외집합투자증권에 분산 투자하여, 	<p>9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조</p> <p>가. 투자전략</p> <p>(1) 모투자신탁에의 투자</p> <p>투자대상:</p> <p>하나UBS글로벌롱숏<u>플러스</u>증권모투자신탁[주식혼합-재간접형]</p> <p>[모투자신탁 주요 투자 전략 및 위험관리]</p> <p>하나UBS글로벌롱숏<u>플러스</u>증권모투자신탁[주식혼합-재간접형]</p> <p>가. 투자전략</p> <ul style="list-style-type: none"> <u>이 투자신탁은 글로벌 시장을 대상으로 주식, 채권 투자 등을 통해, 롱숏전략, 상대가치투자, 매크로, 인수합병차익거래 (Merger Arbitrage) 등을 사용하는 외국 집합투자증권에 분산투자하여 가격변동성을 낮추고 시장 등락에 따른 손실위험을 최소화하면서 장기적으로 안정적 수익을 추구합니다.</u> <u>하위 펀드 편입 종목에 대해서는 지속적 모니터링을 실시하여 포트폴리오 리밸런싱, 펀드 교체/보유 여부 등을 결정합니다.</u> <p><u><삭제></u></p>

	<p>롱숏 전략에 대한 설명은 다음과 같습니다.</p> <ul style="list-style-type: none"> 이 투자신탁이 투자하는 하위집합투자기구에 관한 사항 (예시) [별첨1] 참조 비교지수(Benchmark) : 이 투자신탁은 비교지수를 사용하지 않습니다. 이는 주식관련 자산에 투자함에 있어 탄력적인 주식 매수/매도 포지션을 구축하는 주식롱숏전략을 추구하기 때문에 특정지수를 투자자의 기대수익률 판단 기준으로 제공하기에는 부적절하다고 판단되기 때문입니다. <p>다. 수익구조 이 투자신탁은 해외주식시장에 주로 투자하며 주식 매수, 매도 전략을 구사하는 집합투자증권에 주로 투자하는 재간접형태의 투자신탁으로서, 피투자집합투자증권의 운용실적에 따라 주된 이익 또는 손실이 결정됩니다.</p>	<ul style="list-style-type: none"> 이 투자신탁이 투자하는 하위집합투자기구에 관한 사항 (예시) [별첨1] 참조 비교지수(Benchmark) : 이 투자신탁은 비교지수를 사용하지 않습니다. 이는 롱숏전략 등 다양한 투자전략을 추구하기 때문에 특정지수를 투자자의 기대수익률 판단 기준으로 제공하기에는 부적절하다고 판단되기 때문입니다. <p>다. 수익구조 이 투자신탁은 글로벌 시장을 대상으로 주식, 채권 투자 등을 통해, 롱숏전략, 상대가치투자, 매크로, 인수합병차익거래 (Merger Arbitrage) 등을 사용하는 외국 집합투자증권에 투자하는 재간접형태의 투자신탁으로서, 피투자집합투자기구의 운용실적에 따라 주된 이익 또는 손실이 결정됩니다.</p>
제4부 집합투자 기구 관련회사 에 관한 사항	<p>1. 집합투자업자에 관한 사항 다. 최근 2개 사업연도 요약재무내용 (생략) 라. 운용자산규모 (생략)</p>	<p>1. 집합투자업자에 관한 사항 다. 최근 2개 사업연도 요약재무내용 (업데이트) 라. 운용자산규모 (업데이트)</p>

[별첨 1]

- 이 투자신탁이 투자하는 하위집합투자기구에 관한 사항 (예시)

<변경전>

피투자집합투자기구	주요 투자대상 및 전략
-----------	--------------

Schroder GAIA Sirios US Equity Fund	집합투자업자	Schroder Investment Management Limited
	설정일 소재지	2013.02.27 / 룩셈부르크
	주요투자대상	주로 미국 주식에 투자
	투자전략	펀더멘털 분석에 따라 투자대상을 선정하며, 주로 미국 주식의 매수/매도 전략을 사용하여 액티브한 리스크 관리를 통해 시장 대비 상대적으로 낮은 변동성 및 안정적 수익 추구
	투자지역	미국
RWC Europe Absolute Alpha Fund	집합투자업자	RWC
	설정일 소재지	2010.07.29 / 룩셈부르크
	주요투자대상	주로 유럽 주식에 투자
	투자전략	기업의 밸류에이션 적정가 및 실적 수준등을 분석하여 유럽 및 유럽관련 주식의 매수/매도 전략을 추구하여 안정적 수익 추구
	투자지역	유럽
Henderson Gartmore United Kingdom Absolute Return Fund	집합투자업자	Henderson Gartmore Global Investors
	설정일 소재지	1988.09.30 / 룩셈부르크
	주요투자대상	영국
	투자전략	시장 상황에 관계없이 장기적인 절대수익을 추구하며, 영국 상장기업 또는 영국에서 주된 영업활동을 영위하는 기업들에 대해 매수/매도 전략 실시
	투자지역	영국
UBS (Irl)Investor Selection -Global Equity Long Short Fund	집합투자업자	UBS Global Asset Management (UK) Ltd.
	설정일 소재지	2012.08.24 / Ireland
	주요투자대상	이머징시장 포함하여 글로벌 주식에 투자
	투자전략	기업 밸류에이션 분석을 통해 이머징시장 등을 포함하여 글로벌 주식에 매수/매도 전략을 구사
	투자지역	이머징시장 포함하여 글로벌 시장
AllianceBerns tein— Select Absolute Alpha	집합투자업자	AllianceBernstein Asset Management
	설정일 소재지	2012.03.12 / 룩셈부르크
	주요투자대상	주로 미국 주식에 투자
	투자전략	펀더멘털 분석을 통해, 주로 미국 중/대형 기업 및 타

Portfolio		국가의 중/소형 기업에 투자하여 매수/매도 전략 구사
Fund	투자지역	미국, 영국, 일본 등
* 상기 자산배분 및 투자대상펀드는 하나의 예시입니다. 따라서, 당해 투자신탁이 실제 운용되는 경우 운용규모, 운용상황 등에 따라 상기 자산배분 및 투자대상펀드는 변동될 수 있습니다.		

<변경후>

피투자집합투자기구		주요 투자대상 및 전략
Alliance Bernstein— Select Absolute Alpha Portfolio Fund	집합투자업자	Alliance Bernstein Asset Management
	설정일 및 소재지	2012.03.02 / 룩셈부르크
	주요투자대상	주로 미국 주식에 투자
	투자전략	펀더멘털 분석을 통해, 주로 미국 중/대형 기업 및 타 국가의 중/소형 기업에 투자하여 매수/매도 전략 구사
	투자지역	미국, 영국, 일본 등
RWC US Absolute Alpha Fund	집합투자업자	RWC
	설정일 및 소재지	2009.09.25 / 룩셈부르크
	주요투자대상	주로 미국 주식에 투자
	투자전략	기업의 밸류에이션 적정가 및 실적 수준 등을 분석하여 미국 및 미국 관련 주식의 매수/매도 전략을 추구하여 안정적 수익 추구
	투자지역	미국
Alken Absolute Return Europe Fund	집합투자업자	Alken
	설정일 및 소재지	2011.01.31 / 룩셈부르크
	주요투자대상	유럽 주식
	투자전략	펀더멘털 분석에 의거한 상향식(bottom-up) 투자 방법으로 유럽 주식 또는 관련 파생상품에 대해 매수/매도 전략을 실시하여 절대수익을 추구
	투자지역	유럽
Janus Henderson Horizon Pan European Alpha Fund	집합투자업자	Janus Henderson
	설정일 및 소재지	2006.12.01 / 룩셈부르크
	주요투자대상	주로 유럽 주식에 투자

	투자전략	펀더멘탈 분석을 통해 유럽 상장기업 또는 유럽에서 주된 영업활동을 영위하는 기업들에 대해 매수/매도 전략을 실시하여 장기적인 절대수익 추구
	투자지역	유럽
UBS (Irl)Investor Selection -Global Equity Long Short Fund	집합투자업자	UBS Asset Management (UK) Ltd.
	설정일 및 소재지	2012.08.24 / Ireland
	주요투자대상	이머징시장 포함하여 글로벌 주식에 투자
	투자전략	기업 밸류에이션 분석을 통해 이머징 시장 등을 포함하여 글로벌 주식에 매수/매도 전략을 구사
	투자지역	이머징시장 포함하여 글로벌 시장
IQ Merger Arbitrage ETF	발행기업	IndexIQ Advisors LLC
	설정일 및 소재지	2009.11.17 / 미국
	주요투자대상	글로벌 주식 (주로 미국)
	투자전략	IQ Merger Arbitrage Index의 성과를 추종하는 상장지수집합투자증권(ETF). IQ Merger Arbitrage Index는 글로벌 시장에서 인수 발표가 발표된 기업에 투자함으로써 자본 이득을 추구하며, 글로벌 주식 시장의 리스크 회피 수단으로 숏 전략을 사용. 참고로 합병차익거래(Merger Arbitrage)는 헤지 펀드 전략 중 하나임
	투자지역	글로벌 주식시장 (주로 미국에 투자)
OLD MUTUAL GLOBAL EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND	집합투자업자	Old Mutual Global Investors
	설정일 및 소재지	2009.06.30/ 아일랜드
	주요투자대상	글로벌 주식
	투자전략	글로벌 주식시장에서 밸류에이션, 성장성, 효율성 등 펀더멘탈 분석을 통한 롱/숏 전략으로 주식 및 채권 시장과의 상관 관계가 낮은 절대수익을 추구
	투자지역	글로벌 시장
LEGG MASON WESTERN ASSET MACRO OPPORTUNITIES BOND FUND	집합투자업자	Legg Mason
	설정일 및 소재지	2013.11.29 / 아일랜드
	주요투자대상	하이일드, 이머징 채권을 포함하여 글로벌 채권에 주로 투자

	투자전략	글로벌 시장에서 주로 채권자산과 FX자산에서 매크로 중심의 자산배분 및 롱/숏 가치 투자를 통해 안정적인 수익을 추구
	투자지역	글로벌 시장