

# 변경 대비 표

1. 펀드명 : 하나UBS 파워장기주택마련증권자투자신탁(제1호)[채권혼합]

2. 주요 변경내용

- 모투자신탁 명칭 변경
- BM변경
- 모투자신탁의 투자전략 및 BM 변경

3. 변경효력발생(예정)일 : 2018년 05월 11일

4. 대비표

[ 집합투자규약 ]

구 분	변 경 전	변 경 후
제3조(집합 투자기구 의 종류 및 명칭 등)	③이 투자신탁은 자투자신탁으로서 모투자신탁은 다음 각 호와 같다. 2. 하나UBS First Class에이스 증권모투자신탁[주식]	③이 투자신탁은 자투자신탁으로서 모투자신탁은 다음 각 호와 같다. 2. 하나UBS <a href="#">그레이터코리아</a> 증권모투자신탁[주식]

[ 간이투자설명서 ]

구 분	변 경 전	변 경 후
II. 집합투자기구의 투자정보	<b>[1] 투자전략</b> 1. 투자목적 (2)투자대상 하나UBS First Class 에이스 증권모투자신탁[주식],  <b>[모투자신탁의 주요 투자대상]</b> 하나UBS First Class 에이스 증권모투자신탁[주식],	<b>[1] 투자전략</b> 1. 투자목적 (2)투자대상 하나UBS <a href="#">그레이터코리아</a> 증권모투자신탁[주식]  <b>[모투자신탁의 주요 투자대상]</b> 하나UBS <a href="#">그레이터코리아</a> 증권모투자신탁[주식]
II. 집합투자기구의 투자정보	2. 투자전략 <b>[모투자신탁의 운용전략]</b> (2) 하나UBS First Class 에이스 증권모투자신탁[주식] 1) 포트폴리오 전략에 주력하면서 시장대비	2. 투자전략 <b>[모투자신탁의 운용전략]</b> (2) 하나UBS <a href="#">그레이터코리아</a> 증권모투자신탁[주식] <a href="#">□ 코리아 디스카운트 완화에 따른 추가</a>

	<p>초과수익 추구</p> <p>2) Bottom-up Approach에 중심을 둔 장기안정적 운용 추구</p> <p>3) 리서치팀과의 연계 강화로 조직적 운용역량 결집 포트폴리오 운용 전략에 주력</p> <p>- 포트폴리오 전략에 주력하면서 시장대비 초과수익 추구</p> <p>- 단, 필요 시 제한적으로 자산배분전략 병행</p>	<p><u>상승 가능성이 높은 저평가 주식에 투자</u></p> <p>- <u>배당확대, 지배구조 개선, 주주환원 정책 개선 등으로 투자 성과가 기대되는 기업에 투자</u></p> <p>- <u>코리아 디스카운트 완화에 따라 re-rating이 예상되는 저평가기업에 장기적인 관점에서 투자</u></p> <p><input type="checkbox"/> <u>정세변화에 따라 국면별 수혜 업종주 및 업종별 대표주를 발굴하여 초과 성과 추구</u></p> <p>- <u>단기 모멘텀에 따른 투자를 지양하며, 실적 개선이 두드러지는 기업을 적극 발굴하여 선제적인 투자</u></p> <p>- <u>국면별 운용(매매)를 통해 초과 성과 추구</u></p> <p><input type="checkbox"/> <u>리서치팀과의 연계 강화로 조직적 운용역량 결집</u></p> <p>- <u>매니저의 독자판단에 따른 오류가능성 최소화 추구</u></p> <p>- <u>In - house 리서치팀과의 긴밀한 연계로 적극적 투자유망종목 발굴</u></p>
<p style="text-align: center;"><b>II.</b> <b>집합투자기</b> <b>구의</b> <b>투자정보</b></p>	<p><b>4. 운용전문인력</b> (생략)</p> <p><b>5. 투자실적 추이(연도별 수익률)</b> 주1) 비교지수 : <b>(KOSPI*47.5%) + (KIS국공채권시장지수 * 52.5%)</b> 상기의 비교지수는 2018년 04월 12일부터 적용됩니다. 최초설정일부터 2008년 12월 31일까지의 비교지수는 (KOSPI 수익률*47.5%)+(CD*52.5%), 2009년 1월 1일부터 2018년 04월 11일까지의 비교지수는 (KOSPI*47.5%) + (매경BP국공채 1년지수*52.5%)를 기준으로 작성되었습니다.</p>	<p><b>4. 운용전문인력</b> (업데이트)</p> <p><b>5. 투자실적 추이(연도별 수익률)</b> 주1) 비교지수 : <b>(KRX300*47.5%) + (KIS국공채시장지수*52.5%)</b> <u>상기의 비교지수는 2018년 05월 11일부터 적용됩니다. 최초설정일부터 2008년 12월 31일까지의 비교지수는 (KOSPI 수익률*47.5%)+(CD*52.5%), 2009년 1월 1일부터 2018년 04월 11일까지의 비교지수는 (KOSPI*47.5%) + (매경 BP 국공채 1년지수*52.5%), 2018년 04월 12일부터 2018년 05월 10일까지의 비교지수는 (KOSPI*47.5%) + (KIS 국공채권시장지수 * 52.5%)를 기준으로 작성되었습니다.</u></p>

--	--	--

[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 05월 11일 - 모투자신탁 명칭 변경 - BM변경 - 모투자신탁의 투자전략 및 BM 변경							
제2부 집합투자 기구에 관 한 사항	5. 운용전문인력에 관한 사항 (생략)	5. 운용전문인력에 관한 사항 (업데이트)							
제2부 집합투자 기구에 관 한 사항	8. 집합투자기구의 투자대상 가. 자집합투자기구 하나 UBS <u>FirstClass</u> 에이스증권모투자신탁[주식]  나. 모집합투자기구 (1) 하나 UBS <u>FirstClass</u> 에이스증권모투자신탁[주식]	8. 집합투자기구의 투자대상 가. 자집합투자기구 하나 UBS <u>그레이트코리아</u> 증권모투자신탁[주식]  나. 모집합투자기구 (1) 하나 UBS <u>그레이트코리아</u> 증권모투자신탁[주식]							
제2부 집합투자 기구에 관 한 사항	9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조 가. 투자전략	9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조 가. 투자전략							
	<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr style="background-color: #008080; color: white;"> <th>투자대상</th> <th>투자비율</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>하나 UBS First Class 에이스 증권모투자신탁[주식],</td> <td>50% 미만</td> </tr> </tbody> </table> <p>※비교지수(Benchmark) : (KOSPI*47.5%) + (KIS국공채시장지수*52.5%) 주1) 이 집합투자기구는 주식에 50% 미만을 투자하는 혼합채권형 집합투자기구로서, 성과 비교를 위하여 (KOSPI*47.5%) + (KIS국공채시장지수*52.5%)를 비교지수로 하고 있습니다.</p>	투자대상	투자비율	하나 UBS First Class 에이스 증권모투자신탁[주식],	50% 미만	<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr style="background-color: #008080; color: white;"> <th>투자대상</th> <th>투자비율</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>하나 UBS <u>그레이트코리아</u> 증권모투자신탁[주식]</td> <td>50% 미만</td> </tr> </tbody> </table> <p>※비교지수(Benchmark) : <a href="#">(KRX300지수 * 47.5%) + (KIS국공채시장지수 * 52.5%)</a> <a href="#">KRX300 지수</a> <a href="#">한국거래소에서 2018년 02월 05일 발표한 지수로서, 305개 종목(코스피 237개 종목 + 코스닥 68개 종목)의</a></p>	투자대상	투자비율	하나 UBS <u>그레이트코리아</u> 증권모투자신탁[주식]
투자대상	투자비율								
하나 UBS First Class 에이스 증권모투자신탁[주식],	50% 미만								
투자대상	투자비율								
하나 UBS <u>그레이트코리아</u> 증권모투자신탁[주식]	50% 미만								

	<p>그러나 이 지수는 다른 지수로 변경될 수 있으며, 비교지수가 변경되는 경우 집합투자업자의 인터넷 홈페이지에 공시될 것입니다.</p> <p>주2) 상기의 비교지수는 2018년 04월 12일부터 적용됩니다. 최초설정일부터 2008년 12월 31일까지의 비교지수는 (KOSPI 수익률*47.5%)+(CD*52.5%), 2009년 1월 1일부터 2018년 04월 11일까지의 비교지수는 (KOSPI*47.5%) + (매경BP국공채 1년지수*52.5%)를 기준으로 작성되었습니다.</p> <p>주3) 시장상황 및 투자전략의 변경, 새로운 비교지수 등장에 따라 변경된 비교지수를 제공할 수 있으며, 이 경우 변경 등록 후 법령에서 정한 절차(수시공시 등)에 따라 공시될 예정입니다.</p> <p><b>[모투자신탁의 주요 투자전략 및 위험 관리]</b> &lt;별첨 1 참조&gt;</p>	<p><u>시가총액을 지수화한 것 (단, 2018년 6월 정기변경부터는 300개 종목으로 조정될 예정)</u></p> <p>주 1) 이 집합투자기구는 주식에 50%미만을 투자하는 혼합채권형 집합투자기구로서, 성과 비교를 위하여 <u>(KRX300 지수 * 47.5%)+ (KIS 국공채시장지수*52.5%)</u>를 비교지수로 하고 있습니다. 그러나 이 지수는 다른 지수로 변경될 수 있으며, 비교지수가 변경되는 경우 집합투자업자의 인터넷 홈페이지에 공시될 것입니다.</p> <p>주 2) 상기의 비교지수는 <u>2018년 05월 11일부터 적용됩니다. 최초설정일부터 2008년 12월 31일까지의 비교지수는 (KOSPI 수익률*47.5%)+(CD*52.5%), 2009년 1월 1일부터 2018년 04월 11일까지의 비교지수는 (KOSPI*47.5%) + (매경 BP 국공채 1년지수*52.5%), 2018년 04월 12일부터 2018년 05월 10일까지의 비교지수는 (KOSPI*47.5%) + (KIS 국공채시장지수*52.5%)를 기준으로 작성되었습니다.</u></p> <p>주3) 시장상황 및 투자전략의 변경, 새로운 비교지수 등장에 따라 변경된 비교지수를 제공할 수 있으며, 이 경우 변경 등록 후 법령에서 정한 절차(수시공시 등)에 따라 공시될 예정입니다.</p> <p><b>[모투자신탁의 주요 투자전략 및 위험 관리]</b> &lt;별첨 1 참조&gt;</p>
<p>제3부 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에</p>	<p><b>3.집합투자기구의 운용실적</b></p> <p>주 1) 비교지수 : <b>(KOSPI*47.5%) + (KIS 국공채시장지수*52.5%)</b></p> <p>상기의 비교지수는 2018년 04월 12일부터 적용됩니다. 최초설정일부터</p>	<p><b>3.집합투자기구의 운용실적</b></p> <p>주1) 비교지수 : <u>(KRX300지수 *47.5%) + (KIS국공채시장지수*52.5%)</u></p> <p><u>상기의 비교지수는 2018년 05월 11일부터 적용됩니다. 최초설정일부터</u></p>

<p><b>관한 사항</b></p>	<p>2008 년 12 월 31 일까지의 비교지수는 (KOSPI 수익률*47.5%)+(CD*52.5%), 2009 년 1 월 1 일부터 2018 년 04 월 11 일까지의 비교지수는 (KOSPI*47.5%) + (매경 BP 국공채 1 년 지수*52.5%)를 기준으로 작성되었습니다</p>	<p><u>2008 년 12 월 31 일까지의 비교지수는 (KOSPI 수익률*47.5%)+(CD*52.5%), 2009 년 1 월 1 일부터 2018 년 04 월 11 일까지의 비교지수는 (KOSPI*47.5%) + (매경 BP 국공채 1 년지수*52.5%), 2018 년 04 월 12 일부터 2018 년 05 월 10 일까지의 비교지수는 (KOSPI*47.5%) + (KIS 국공채시장지수*52.5%)를 기준으로 작성되었습니다.</u></p>
<p><b>제4부 집합투자 기구 관련회사 에 관한 사항</b></p>	<p><b>1. 집합투자업자에 관한 사항</b> 라. 운용자산규모 (생략)</p>	<p><b>1. 집합투자업자에 관한 사항</b> 라. 운용자산규모 (업데이트)</p>

## <별첨 1>

(변경 전)

### (1) 하나UBS FirstClass에이스증권모투자신탁[주식]

#### 가. 투자전략

- 이 투자신탁은 국내주식을 법 시행령 제 94 조제 2 항제 4 호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 주식시장 상승에 따른 자본소득을 추구하는 한편, 잔여 신탁재산으로 채권 및 유동성자산에 투자하여 안정적인 이자수익을 추구하는 상품입니다.

그러나, 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

#### (1) 운용전략

##### □ 포트폴리오 운용 전략에 주력

- 포트폴리오 전략에 주력하면서 시장대비 초과수익 추구
- 단, 필요 시 제한적으로 자산배분전략 병행

##### □ Bottom-up Approach 에 중심을 둔 장기안정적 운용 추구

- Bottom-up Approach 에 보다 중심을 둔 운용 추구
- 장기 안정적인 포트폴리오 관리에 주력하면서 필요 시 시장테마 등에 대응한 단기매매도 병행

##### □ 리서치팀과의 연계 강화로 조직적 운용역량 결집

- 매니저의 독자판단에 따른 오류가능성 최소화 추구
- In - house 리서치팀과의 긴밀한 연계로 적극적 투자유망종목 발굴

#### (2) 비교지수(Benchmark) : KOSPI 수익률 X 100%

주 1) 이 집합투자기구는 국내주식시장에 상장된 주식에 자산의 대부분을 투자하므로 KOSPI 수익률 X 100%를 비교지수로 하고 있습니다. 그러나 이 지수는 다른 지수로 변경될 수 있으며, 비교지수가 변경되는 경우 집합투자업자의 인터넷 홈페이지에 공시될 것입니다.

주 2) 이 투자신탁은 적극적 운용을 통하여 비교지수를 초과하는 수익률을 추구하고 있습니다. 이에 따라 비교지수를 단순히 추적하는 인덱스형 집합투자기구에 비하여 주식 등의 매매에 따른 거래비용이 더 발생할 수 있으며, 이는 집합투자기구의 성과가 줄어드는 원인이 될 수 있습니다.

(변경 후)

**(1) 하나UBS 그레이터코리아증권모투자신탁[주식]**

가. 투자전략

- 이 투자신탁은 국내주식을 법 시행령 제 94 조제 2 항제 4 호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 주식시장 상승에 따른 자본소득을 추구하는 한편, 잔여 신탁재산으로 채권 및 유동성자산에 투자하여 안정적인 이자수익을 추구하는 상품입니다.  
그러나, 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

(1) 운용전략

- 코리아 디스카운트 완화에 따른 주가 상승 가능성이 높은 저평가 주식에 투자
  - 배당확대, 지배구조 개선, 주주환원 정책 개선 등으로 투자 성과가 기대되는 기업에 투자
  - 코리아 디스카운트 완화에 따라 re-rating이 예상되는 저평가기업에 장기적인 관점에서 투자
- 정세변화에 따라 국면별 수혜 업종주 및 업종별 대표주를 발굴하여 초과 성과 추구
  - 단기 모멘텀에 따른 투자를 지양하며, 실적 개선이 두드러지는 기업을 적극 발굴하여 선제적인 투자
  - 국면별 운용(매매)를 통해 초과 성과 추구
- 리서치팀과의 연계 강화로 조직적 운용역량 결집
  - 매니저의 독자판단에 따른 오류가능성 최소화 추구
  - In - house 리서치팀과의 긴밀한 연계로 적극적 투자유망종목 발굴

▪ "코리아 디스카운트 완화에 따른 주가 상승 가능성이 높은 저평가 주식에 투자"  
▪ 단기 모멘텀 투자가 아닌 장기 관점에서 접근

▪ "단기 모멘텀에 따른 투자를 자제하며, 실적 개선이 두드러지는 기업 등을 적극 발굴하여 선제적으로 투자"  
▪ 국면별 운용(매매)을 통해 초과성과 추구

**저평가 주식 + 수혜주**

※그러나 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자•판매회사•신탁업자 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 수익자에 대해 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

(2) 비교지수(Benchmark) : KRX300지수 \* 100%

**KRX300 지수**  
한국거래소에서 2018년 02월 05일 발표한 지수로서, 305개 종목(코스피 237개 종목 + 코스닥 68개 종목)의 시가총액을 지수화한 것 (단, 2018년 6월 정기변경부터는 300개 종목으로 조정될 예정)

주1) 이 집합투자기구는 국내주식시장에 상장된 주식에 자산의 대부분을 투자하므로 KRX300지수 \* 100%를 비교지수로 하고 있습니다. 그러나 이 지수는 다른 지수로 변경될 수 있으며, 비교지수가 변경되는 경우 집합투자업자의 인터넷 홈페이지에 공시될 것입니다.

주2) 이 투자신탁은 적극적 운용을 통하여 비교지수를 초과하는 수익률을 추구하고 있습니다. 이에 따라 비교지수를 단순히 추적하는 인덱스형 집합투자기구에 비하여 주식 등의 매매에 따른 거래비용이 더 발생할 수 있으며, 이는 집합투자기구의 성과가 줄어드는 원인이 될 수 있습니다.

주3) 시장상황 및 투자전략의 변경, 새로운 비교지수 등장에 따라 변경된 비교지수를 제공할 수 있으며, 이 경우 변경 등록 후 법령에서 정한 절차(수시공시 등)에 따라 공시될 예정입니다.