

## 변 경 대 비 표

1. 펀드명 : 하나UBS 코스닥벤처기업&공모주증권투자신탁[주식혼합-파생형]
2. 주요 변경내용 : 신용등급이 부여되지 않은 QIB등록 채권 편입 허용
3. 변경효력발생(예정)일 : 2018년 09월 14일

### 4. 대비표

#### [집합투자규약]

구 분	변 경 전	변 경 후
제17조(투자 대상자산 등)	2. 법 제 4 조제 3 항의 규정에 의한 국채증권, 지방채증권, 특수채증권(법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 채권을 말한다), 사채권[취득시 신용평가등급이 BBB- 이상이어야 하며(주식관련사채 제외), 벤처기업 육성에 관한 특별조치법 제 2 조제 2 항에 따른 무담보전환사채 또는 무담보신주인수권부사채 등(이하 "주식관련사채권"이라 한다.) 및 사모사채권(두 개 이상의 신용평가회사로부터 신용평가를 받은 것에 한한다.)을 포함하며, 자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행하는 사채 및 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권은 제외한다]	2. 법 제4조제3항의 규정에 의한 국채증권, 지방채증권, 특수채증권(법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 채권을 말한다), 사채권[취득시 신용평가등급이 BBB- 이상이어야 하며( <u>단, 사모사채권 및 주식관련사채는 금융투자업규정 제4-63조에 따라 적격기관투자자(QIB) 시장에 등록된 채권으로서 신용평가회사로부터 신용평가를 받지 않은 것을 포함한다</u> ), 벤처기업 육성에 관한 특별조치법 제2조제2항에 따른 무담보전환사채 또는 무담보신주인수권부사채 등(이하 "주식관련사채권"이라 한다.) 및 <u>사모사채권을 포함하며</u> 자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행하는 사채 및 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권은 제외한다]

#### [투자설명서(일괄신고서)]

구 분	변 경 전	변 경 후
-----	-------	-------

투자결정시 유의사항 안 내	<추가>	16. 이 투자신탁은 금융투자업규정 제 4-63 조제 4 호에 따라 적격기관투자자(QIB) 시장에 등록된 전환사채(CB), 신주인수권부사채(BW)등 채권에 한하여 신용평가등급이 없더라도 투자할 수 있습니다. 일반적으로 신용등급이 존재하지 않는 전환사채(CB), 신주인수권부사채(BW)등의 채권은 시장상황에 따라 유동성 및 시장, 신용위험 등의 측면에서 높은 위험을 부담해야 할 가능성이 높으니 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.
제2부 집합 투자기구에 관한 사항	2. 집합투자기구의 연혁  <추가>	2. 집합투자기구의 연혁  2018 년 09 월 14 일 신용등급이 부여되지 않은 QIB 등록 채권 편입 허용
제2부 집합 투자기구에 관한 사항	5. 운용전문인력에 관한 사항 (생략)	5. 운용전문인력에 관한 사항 (업데이트)
제2부 집합 투자기구에 관한 사항	8. 집합투자기구의 투자대상 (1) 투자대상 ② 채권 법 제 4 조제 3 항의 규정에 의한 국채증권, 지방채증권, 특수채증권(법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 채권을 말한다), 사채권[취득시 신용평가등급이 BBB- 이상이어야 하며(주식관련사채 제외), 벤처기업 육성에 관한 특별조치법 제 2 조제 2 항에 따른 무담보전환사채 또는 무담보신주인수권부사채 등(이하 "주식관련사채권"이라 한다.)을 포함] 및 사모사채권(두 개 이상의 신용평가회사로부터 신용평가를 받은 것에 한한다.)을 포함하며, 자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화 계획에 따라 발행하는 사채 및 주택저	8. 집합투자기구의 투자대상 (1) 투자대상 ② 채권 법 제 4 조제 3 항의 규정에 의한 국채증권, 지방채증권, 특수채증권(법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 채권을 말한다), 사채권[취득시 신용평가등급이 BBB- 이상이어야 하며( <u>단, 사모사채권 및 주식관련사채는 금융투자업규정 제 4-63 조에 따라 적격기관투자자(QIB) 시장에 등록된 채권으로서 신용평가회사로부터 신용평가를 받지 않은 것을 포함한다</u> )], 벤처기업 육성에 관한 특별조치법 제 2 조제 2 항에 따른 무담보전환사채 또는 무담보신주인수권부사채 등(이하 "주식관련사채권"이라 한다.)을 포함] 및 사모사채권을 포

	당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권은 제외한다)	함하며, 자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행하는 사채 및 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권은 제외한다)
제2부 집합 투자기구에 관한 사항	<b>10. 집합투자기구의 투자위험</b> 나. 특수위험 <추가>	<b>10. 집합투자기구의 투자위험</b> 나. 특수위험 <b>무등급 채권 투자위험</b> <u>이 투자신탁은 금융투자업규정 개정('18.8.31.)으로 적격기관투자자(QIB) 시장에 등록된 전환사채(CB), 신주인수권부사채(BW)등 채권에 한하여 신용평가등급이 없더라도 투자할 수 있습니다. 일반적으로 신용등급이 존재하지 않는 전환사채(CB), 신주인수권부사채(BW)등의 채권은 재무상황 및 경영기반 등이 상대적으로 취약한 중소기업이 주로 발행하며 발행기업의 재무건전성 악화 또는 신용경색 등 시장상황에 따라 가격 변동성은 매우 높은 반면 유동성은 매우 낮을 수 있는 등 유동성 및 시장, 신용위험 등의 측면에서 매우 큰 위험을 부담해야 할 가능성이 높으며 이로 인하여 본 투자신탁의 운용성과에 매우 부정적인 영향을 줄 수 있습니다.</u>
제4부 집합 투자기구 관 련회사에 관 한 사항	<b>1. 집합투자업자에 관한 사항</b> 라. 운용자산규모 (생략)	<b>1. 집합투자업자에 관한 사항</b> 라. 운용자산규모 (업데이트)