

[집합투자기구 수시공시]

자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제89조 및 동법 시행령 제93조에 의거 다음과 같이 투자설명서 및 간이투자설명서의 변경 내용을 공시합니다.

1. 대상 투자신탁 :

집합투자기구 명칭(종류명 명칭)	금융투자협회 펀드코드
하이 퇴직연금 40 증권자투자신탁 1 호(채권혼합)	26377

2. 주요 변경 내용 :

- 투자위험등급 분류기준 변경(최근 결산일 기준 이전 3년간 주간 수익률의 표준편차 → 최근 결산일 기준 이전 3년간 일간 수익률의 최대손실예상액)
- 정기결산에 따른 내용 갱신
- 부책임용전문인력 변경(박현→서진희)

3. 변경 시행일 : 2024년 06월 04일

4. 변경 대상 서류 : 투자설명서, 간이투자설명서

변경에 대한 자세한 내용은 당사 및 해당 판매회사 본점 및 영업점에 문의하여 주시기 바라며, 변경된 투자설명서 및 간이투자설명서는 당사 홈페이지(www.hi-asset.com) 및 해당 판매회사에서 열람하실 수 있습니다.

[투자설명서 변경대비표]

구분	정정 사유	정정 전	정정 후
투자위험등급 분류기준	투자위험등급 분류기준 변 경	투자위험등급 분류기준 : <u>최근 결산 일 기준 이전 3년간 주간 수익률의 표준편차</u>	투자위험등급 분류기준 : <u>최근 결산 일 기준 이전 3년간 일간 수익률의 최대손실예상액</u>
요약정보			
투자실적추이 (연평균수익 률)	작성기준일 변경에 따른 내용 갱신	-	작성기준일 변경에 따른 내용 갱신
운용전문인력	부책임용전문인력 문인력 변경	부책임용전문인력 : <u>박현</u>	부책임용전문인력 : <u>서진희</u>
제2부 집합투자기구에 관한 사항			
2. 집합투자기 구의 연혁	연혁 추가	신설	<u>투자위험등급 분류기준 변경(최근 결산일 기준 이전 3년간 주간 수익 률의 표준편차 → 최근 결산일 기준 이전 3년간 일간 수익률의 최대손실 예상액)</u> <u>정기 결산에 따른 내용 갱신</u> <u>부책임용전문인력 변경(박현→서진 희)</u>
5. 운용전문인 력에 관한 사 항	부책임용전문 문인력 변경	부책임용전문인력 : <u>박현</u>	부책임용전문인력 : <u>서진희</u>
10. 집합투자 기구의 투자 위험	투자위험등급 분류기준 변 경	<p>라. 이 집합투자기구에 적합한 투자 자 유형</p> <p>- 이 투자신탁은 설정 후 3년이 경 과(최근 결산일 기준)한 투자신탁으 로 실제 수익률 변동성(최근 결산일 기준 과거 3년간 펀드의 <u>주간 수익 률의 연환산 표준편차</u>)이 <u>6.91%</u> 수 준이므로 하이자산운용(주)은 실제 수 익률 변동성을 감안하여 이 투자신탁 을 6등급의 투자위험등급 중 4등 급(보통 위험)으로 분류합니다. 추후 매 결산시마다 변동성을 재측정하게 되며 이 경우 투자위험등급이 변동 될 수 있습니다.</p>	<p>라. 이 집합투자기구에 적합한 투자 자 유형</p> <p>- 이 투자신탁은 설정 후 3년이 경 과(최근 결산일 기준)한 투자신탁으 로 실제 수익률 변동성(최근 결산일 기준 과거 3년간 펀드의 <u>일간 수익 률의 최대손실예상액(97.5% VaR 모 형 사용)</u>)이 <u>12.54%</u> 수준이므로 하 이자산운용(주)은 실제 수익률 변동성 을 감안하여 이 투자신탁을 6등급의 투자위험등급 중 4등급(보통 위험)으 로 분류합니다. 추후 매 결산시마다 변동성을 재측정하게 되며 이 경우 투자위험등급이 변동될 수 있습니다.</p>

		<p>(생략)</p> <p>※ 수익률 변동성의 의미</p> <p>수익률 변동성(<u>표준편차</u>)는 투자기간 동안 투자신탁의 수익률을 평균수익률과 대비하여 변동한 범위를 측정하기 위한 수치로써, 설정 후 3년이 경과한 펀드의 위험등급 적용을 위해 산출한 <u>실제 연환산 표준편차를</u> 의미합니다. 실제 변동성은 매년 결산시점에 측정하며, 해당 결산일 기준 이전 3년간 펀드의 <u>주간수익률의 연환산 표준편차를</u> 기준으로 하며, 수익률 변동성 값이 클수록 투자신탁의 위험은 커집니다.</p> <p>[하이자산운용(주)의 위험등급 분류 기준(연환산 표준편차 기준)]</p> <p>정정 전 1</p>	<p>(현행과 같음)</p> <p>※ 수익률 변동성의 의미</p> <p>수익률 변동성(<u>일간 수익률의 최대손실예상액</u>)는 투자기간 동안 투자신탁의 수익률을 평균수익률과 대비하여 변동한 범위를 측정하기 위한 수치로써, 설정 후 3년이 경과한 펀드의 위험등급 적용을 위해 산출한 <u>일간 수익률의 최대손실예상액을</u> 의미합니다. 실제 변동성은 매년 결산시점에 측정하며, 해당 결산일 기준 이전 3년간 펀드의 <u>일간 수익률의 최대손실예상액(97.5% VaR 모형 사용)</u>을 기준으로 하며, 수익률 변동성 값이 클수록 투자신탁의 위험은 커집니다.</p> <p>[하이자산운용(주)의 위험등급 분류 기준(97.5% VaR 모형 사용)]</p> <p>정정 후 1</p>
13. 보수 및 수수료에 관한 사항	정기 결산에 따른 내용 갱신	-	정기결산에 따른 내용 갱신
제3부 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항			
1. 재무정보	재무제표 확정에 따른 정기 갱신 및 기업공시서식 작성기준 개정사항 반영	- 신설	재무제표 확정에 따른 정기 갱신 (주 5) 기타수익에는 증권대여에 따른 수수료 수익 등이 포함되어 있습니다. (제14기 0백만원 발생, 제13기 0백만원 발생, 제12기 0백만원 발생) (주 6) 기타비용에는 증권차입에 따른 수수료 비용 등이 포함되어 있습니다. (제14기 0백만원 발생, 제13기 0백만원 발생, 제12기 0백만원 발생)
2. 연도별 설정 및 환매현황 3. 집합투자기	재무제표 확정에 따른 정기 갱신	-	재무제표 확정에 따른 정기 갱신

구의 운용실적			
제4부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항			
1. 집합투자업자에 관한 사항	작성기준일 변경에 따른 내용 갱신	-	라. 운용자산 규모 : 작성기준일 변경에 따른 내용 갱신

정정 전 1

[하이자산운용(주)의 위험등급 분류기준(연환산 표준편차 기준)]

등급	1등급 (매우 높은 위험)	2등급 (높은 위험)	3등급 (다소 높은 위험)	4등급 (보통 위험)	5등급 (낮은 위험)	6등급 (매우 낮은 위험)
표준편차	25%초과	25%이하	15%이하	10%이하	5%이하	0.5%이하

- ※ 최근 결산일 기준 이전 3년간 펀드의 주간 수익률(종류형은 운용펀드의 수익률)의 연환산 표준편차 기준
- 1) 상기 위험등급 분류기준은 하이자산운용(주)의 내부기준으로서 다른 집합투자업자의 집합투자기구 위험등급 분류기준과는 차이가 있을 수 있습니다.
 - 2) 상기에 명시되지 않은 형태의 집합투자기구의 경우 하이자산운용(주)의 내부절차에 의한 판단에 따라 별도로 분류합니다.

정정 후1

[하이자산운용(주)의 위험등급 분류기준(97.5% VaR 모형 사용)]

등급	1등급 (매우 높은 위험)	2등급 (높은 위험)	3등급 (다소 높은 위험)	4등급 (보통 위험)	5등급 (낮은 위험)	6등급 (매우 낮은 위험)
97.5% VaR	50%초과	50%이하	30%이하	20%이하	10%이하	1%이하

- ※ 최근 결산일 기준 이전 3년간 펀드의 일간 수익률의 최대손실예상액 기준
- 주1) 이 투자신탁은 설정 후 3년이 경과한 투자신탁으로 실제수익률 변동성(최근 결산일 기준 과거 3년간 일간 수익률에서 2.5퍼센타일에 해당하는 손실률의 절대값에 연환산 보정계수($\sqrt{250}$)를 곱해 산출)을 고려하여 투자위험등급을 분류 하였습니다. 따라서 판매회사의 분류등급과 상이할 수 있습니다.
- 주2) VaR(Value at Risk)는 포트폴리오 손실 위험 측정을 위해 이용되는 위험 측정수단입니다. 상기 표상 VaR값 00%의 의미는 펀드의 과거 3년간 일간 수익률을 고려 시 최대 00%의 손실(신뢰구간 97.5%)이 발생할 수 있음을 의미합니다.

[간이투자설명서 변경대비표]

구분	정정 사유	정정 전	정정 후
투자위험등급 분류기준	투자위험등급 분류기준 변 경	투자위험등급 분류기준 : <u>최근 결산 일 기준 이전 3년간 주간 수익률의 표준편차</u>	투자위험등급 분류기준 : <u>최근 결산 일 기준 이전 3년간 일간 수익률의 최대손실예상액</u>
투자실적추이 (연평균수익 률)	작성기준일 변경에 따른 내용 갱신	-	작성기준일 변경에 따른 내용 갱신
운용전문인력	부책임용운전 문인력 변경	부책임용운전문인력 : <u>박현</u>	부책임용운전문인력 : <u>서진희</u>