

**투자위험등급 :  
1등급  
[매우 높은 위험]**

하이자산운용(주)는 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 1등급(매우 높은 위험)에서 5등급(매우 낮은 위험)까지 투자위험등급을 5단계로 분류하고 있습니다. 따라서, 이러한 분류기준에 따른 투자신탁의 위험등급에 대해 충분히 검토하신 후 합리적인 투자판단을 하시기 바랍니다.

## 간이투자설명서

이 투자설명서는 하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식]에 대한 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌한 요약 정보를 내용에 담고 있습니다. 따라서 하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식] 수익증권을 매입하기 전에 반드시 일괄신고서 또는 정식 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : 하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식]
2. 집합투자업자 명칭 : 하이자산운용(주)
3. 판매회사 : 각 판매회사 본·지점  
[한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.hi-am.com)의 인터넷 홈페이지를 참고하여 주시기 바랍니다.]
4. 작성 기준일 : 2010년 1월 1일
5. 일괄신고서 효력발생일 : 2010년 1월 11일
6. 모집(매출) 증권의 종류 및 수 : 투자신탁의 수익증권 (10조좌)
7. 모집(매출) 기간(판매기간) : 일괄신고서를 제출하는 개방형 집합투자기구로 모집기간을 정하지 아니하고 계속 모집할 수 있습니다.
8. 집합투자증권신고서 및 투자설명서의 열람장소
  - 가. 집합투자증권신고서  
전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → <http://dart.fss.or.kr>
  - 나. 투자설명서  
전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → <http://dart.fss.or.kr>  
서면문서 : 집합투자업자(www.hi-am.com), 각 판매회사 및 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr)의 인터넷 홈페이지를 참고하여 주시기 바랍니다.

※ 이 투자신탁은 개방형 집합투자기구로서 효력발생일 이후에도 기재 내용이 변경될 수 있습니다.

금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다. 또한 이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

# 간이투자설명서 목차

## I. 집합투자기구의 개요

1. 명칭
2. 모집예정기간
3. 모집예정금액
4. 펀드존속기간
5. 분류
6. 집합투자업자

## II. 집합투자기구의 투자정보

1. 주요 투자대상
2. 투자전략 및 위험관리
3. 수익구조
4. 주요 투자위험
5. 투자위험에 적합한 투자자 유형
6. 투자운용인력
7. 투자실적 추이(세전기준)

## III. 매입 · 환매관련 정보

1. 수수료 및 보수
2. 과세
3. 기준가격 산정 및 매입, 환매, 전환 절차

## IV. 요약 재무정보

## 투자결정시 유의사항

1. 투자판단시 일괄신고서와 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.
2. 이 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자유형에 대한 기재사항을 참고하고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.
3. 일괄신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표는 반드시 실현된다는 보장은 없습니다.
4. 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장은 없습니다.
5. 파생상품에 투자하는 집합투자기구의 경우 파생상품의 가치를 결정하는 기초변수 등이 예상과 다른 변화를 보일 때에는 당초 예상과 달리 큰 손실을 입거나 원금전체의 손실을 입을 수 있습니다.
6. 판매회사는 투자실적과 무관하며, 특히 은행, 증권회사, 보험회사 등의 판매회사는 단순히 집합투자증권의 판매업무(환매 등 판매행위와 관련된 부가적인 업무 포함)만 수행할 뿐 판매회사가 동 집합투자증권의 가치결정에 아무런 영향을 미치지 않습니다.
7. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당 상품으로 「예금자보호법」의 적용을 받지 아니하며, 특히 「예금자보호법」의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자 보호를 받지 못합니다.
8. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.

# 간이투자설명서

## I 집합투자기구의 개요

### 1. 집합투자기구의 명칭

명 칭	하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식] (펀드코드 : 65631)					
(종류) 클래스	A	C1	C2	C3	C4	C5
한국금융투자협회 펀드코드	65632	65633	92605	68420	68754	69214
드						

### 2. 모집예정기간

일괄신고서를 제출하는 개방형 집합투자기구로 모집기간을 정하지 아니하고 계속 모집할 수 있습니다.

### 3. 모집예정금액 : 10조좌

이 투자신탁은 10조좌까지 모집 가능하며, 1좌 단위로 모집합니다.

주1) 모집(판매)기간동안 판매된 금액이 일정규모 이하인 경우 이 집합투자증권의 설정이 취소되거나 해지 될 수 있습니다.

주2) 모집(판매) 예정금액 또는 예정기간이 줄어들 수 있으며, 이 경우 판매회사 및 집합투자업자의 홈페이지를 통해 공시됩니다.

### 4. 펀드존속기간

이 투자신탁은 추가 자금납입이 가능한 투자신탁으로 별도의 신탁계약기간을 정하지 않고 있습니다. 이 투자신탁의 신탁계약기간은 일반적으로 투자신탁의 존속기간을 의미하는 것으로 수익자의 저축기간 또는 만기 등의 의미와 다를 수 있습니다.

주1) 법령 또는 집합투자계약에 의거 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 100억원 미만인 경우에는 강제로 해지(해산)되거나 사전에 정한 절차에 따라 임의로 해지(해산) 될 수 있습니다.

### 5. 분류

가. 형태별 종류 : 투자신탁

나. 운용자산별 종류 : 증권(주식형)

다. 개방형·폐쇄형 구분 : 개방형(환매가 가능한 투자신탁)

라. 추가형·단위형 구분 : 추가형(추가로 자금 납입이 가능한 투자신탁)

마. 특수형태 : 종류형(판매보수 등의 차이로 인하여 기준가격이 다른 투자신탁)

모자형(모투자신탁이 발행하는 집합투자증권을 취득하는 구조의 투자신탁)

주1) 집합투자기구의 종류 및 형태에도 불구하고 투자대상은 여러 가지 다양한 자산에 투자될 수 있습니다.

모투자신탁	하이 아시아 인프라 증권 모투자신탁[주식]	하이 우량채권 증권 모투자신탁[채권]
자투자신탁		
하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식]	100% 이하	-

하이 아시아 인프라 30 증권 자투자신탁 1호[채권혼합]	30% 이하	60% 이상
하이 퇴직연금 굿초이스 40 증권 자투자신탁 1호[채권혼합]	-	60% 이상

## 6. 집합투자업자

회사명	하이자산운용(주)
주소 및 연락처	서울시 영등포구 여의도동 25-15 하이투자증권빌딩 02- 727- 2700

## II 집합투자기구의 투자정보

### 1. 주요투자대상

- ① 모투자신탁 수익증권 : ‘하이 아시아 인프라 증권 모투자신탁[주식]’에 100% 이하 투자
  - ※ 모투자신탁(하이 아시아 인프라 증권 모투자신탁[주식])의 주요투자대상
    - 주식 및 해외주식에의 투자는 투자신탁 자산총액의 60% 이상으로 한다. 다만, 해외주식에의 투자는 투자신탁 자산총액의 50% 이상으로 한다.
    - 어음(A2- 이상) 등 40% 이하 투자
- ② 단기대출 : 법 제83조제4항에 따른 단기대출에 10%이하로 투자
- ③ 금융기관에의 예치 : 만기가 1년 이내인 법시행령 제79조제2항제5호 각목의 금융기관에의 예치에
- ④ 신탁업자 고유재산과의 거래 : 법시행령 제268조제3항에 따른 신탁업자 고유재산과의 거래

### 2. 투자전략 및 위험관리

#### (1) 투자목적

이 투자신탁은 모자형구조의 자투자신탁으로 투자신탁자산의 60% 이상을 아시아(호주포함) 지역의 사회기반시설관련 기업의 주식에 주로 투자하는 주식형 모투자신탁을 주된 투자대상자산으로 하여 투자신탁자산총액의 100% 이하를 투자하고, 비교지수 대비 초과수익을 추구하는 증권집합투자기구 (주식형)입니다.

이 투자신탁은 법 제231조의 규정에 의한 종류형 투자신탁으로서 수익자의 특성에 알맞게 기준가격이 다른 수종의 수익증권을 발행하는 특성이 있습니다.

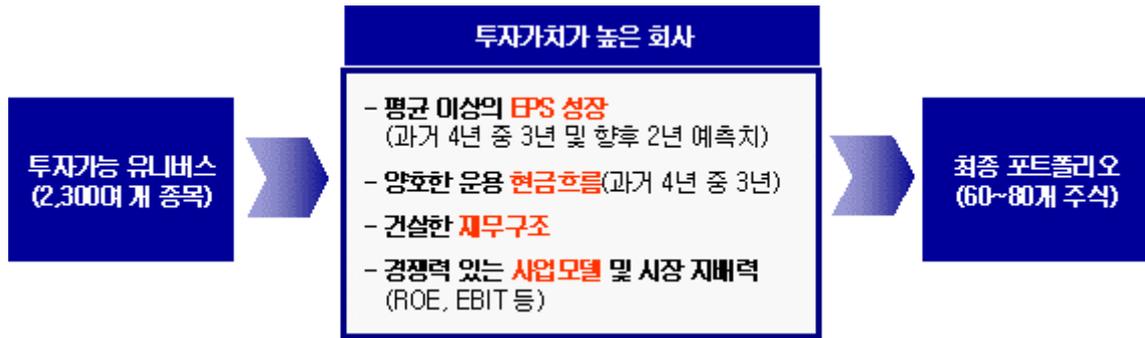
※ 그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니 합니다.

※ 비교지수 : MSCI AP ex Japan 100%

#### (2) 투자전략 및 위험관리

※ 모투자신탁(하이 아시아 인프라 증권 모투자신탁[주식])의 주요투자전략 및 위험관리

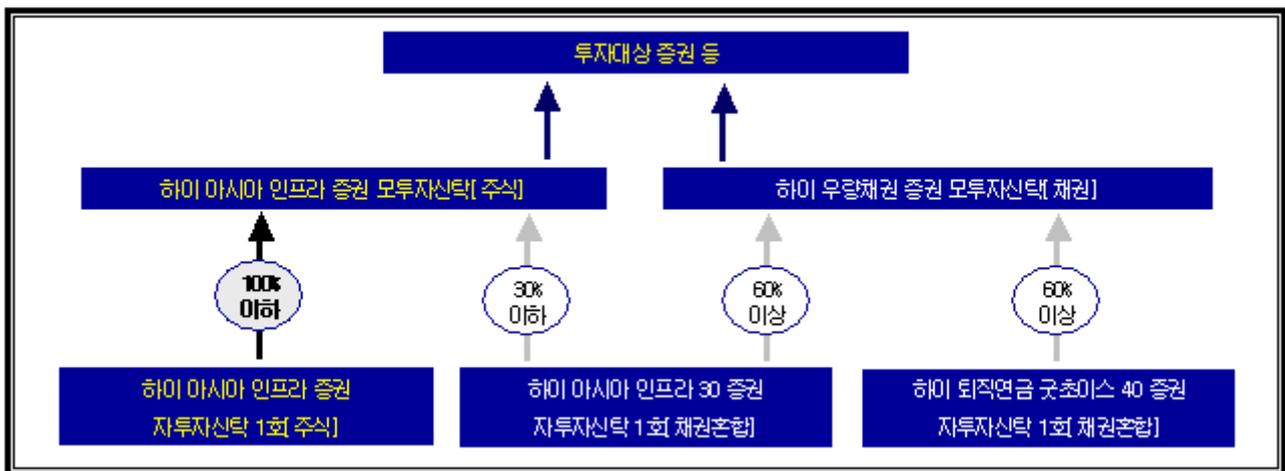
- 해외주식은 아시아지역의 사회기반시설과 밀접한 관계가 있는 원자재, 설비, 운송, 에너지 분야의 기업주식에 주로 투자할 예정 입니다.
- 외화자산(해외주식 등)에 대한 운용업무는 투자일임계약에 의거 인베스코 홍콩 리미티드(INVESCO Hong Kong Limited)가 담당하고 있으며, 해외위탁집합투자업자에 관한 사항은 추후 변동될 수 있습니다. (해외집합투자업자 변동 시 홈페이지를 통해 공시할 예정입니다.)
- 종목 선정전략



- 환위험 관리전략 : 미국 달러화와 한국 원화 간에는 환율변동위험을 최소화 시키기 위해 통화관련 장내 및 장외파생상품 등을 사용하여 환위험을 제거할 예정입니다.

### 3. 수익구조

이 투자신탁은 투자신탁재산의 100% 이하를 호주지역을 포함한 아시아(호주포함) 지역의 사회기반시설 관련기업의 주식에 주로 투자하는 주식형 모투자신탁에 투자하는 주식형 집합투자기구로서, 투자한 자산의 가격변동에 따라 투자자의 수익률이 결정됩니다.



### 4. 주요 투자위험

**이 투자신탁은 원본을 보장하지 않습니다.** 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 또한, 이 투자신탁은 예금자보호법의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에도 예금보험공사 등의 보호를 받지 못합니다.

아래의 투자위험은 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자위험을 기준으로 작성되었습니다.

구분	투자위험의 주요내용
원본손실 위험	<b>이 투자신탁은 투자원금을 보장하지 않습니다.</b> 투자재산 가치변동에 따라 투자원금의 전부 또는 일부 손실의 위험이 있으며, 투자원금의 손실위험은 전적으로 투자자가 부담합니다.
시장위험	이 투자신탁은 투자신탁재산의 대부분을 모투자신탁 수익증권에 투자하며, 모

	<p>투자신탁은 아시아(호주포함) 지역의 사회기반시설관련기업의 주식, 채권, 어음, 장내파생상품, 장외파생상품(위험회피목적), 집합투자증권 등에 투자합니다. 따라서 글로벌 경제, 아시아 경제 및 정치환경, 환율변동 등 해외 경제지표의 변화 및 국내금융시장의 주가, 이자율 및 기타 거시경제지표, 정치·경제상황, 정부의 정책 변화, 세제의 변경 등이 운용에 영향을 미칠 수 있으며, 이로 인해 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다. 또한 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화 등도 운용에 영향을 미칠 수 있으며, 이로 인해 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.</p> <p>특히 이 투자신탁은 아시아(호주포함) 지역의 사회기반시설관련기업의 주식에 주로 투자하는 상품으로 투자대상 국가의 위험에 크게 노출됩니다.</p>
<p><b>환율변동위험</b></p>	<p>이 투자신탁은 주로 외화표시 자산에 투자하므로 환율변동에 따른 신탁재산의 가치변동 위험에 노출되어 있습니다. 해외자산 중 미국 달러화와 한국 원화 간 투자부분에 대하여는 환헤지를 수행할 예정이나, 운용사의 판단, 투자전략에 의거 <b>개별국가의 통화에 대하여는 환헤지 전략을 수행하지 않을 예정이므로 개별국가의 환율변동에 의해 투자신탁의 가치가 변동할 수 있습니다.</b></p> <p>또한 미국 달러화와 한국 원화 간 <b>환헤지에 있어서도 80 ± 20%를 목표로 환위험 제거를 실행할 예정이지만, 현실적으로 완전한 헤지가 불가능하여 환율 변동에 따라 부분적인 이익 또는 손실이 발생할 수 있습니다.</b> 환헤지 비율은 시장상황 및 환헤지 비용 등을 고려하여 유연하게 변경될 수 있고, 환헤지 전략의 유효성은 여러 가지 요인들에 의해 영향을 받습니다. 이에 따라 이 투자신탁의 성과도 부정적 영향을 받을 수 있습니다.</p>
<p><b>투자대상 국가위험</b></p>	<p>이 투자신탁의 성과는 아시아(호주포함) 지역의 사회기반시설관련기업의 주식 등의 가격변동에 따라 결정되므로 투자하는 지역(아시아)의 정치적, 법적, 경제적 또는 국제환경의 변화로 인해서 발생할 수 있는 국가위험에 노출됩니다. 아시아 지역의 신흥시장에 대한 투자는 글로벌 시장, 선진국가 시장에 투자하는 것에 비해 상대적으로 더 큰 위험을 내포하고 있습니다. 외국인에 대한 투자제한, 조세제도 변화 등의 국가 정책 변화 및 사회 전반적인 투명성 부족으로 인한 공시자료의 신뢰성 등이 투자신탁의 성과에 부정적 영향을 미칠 수 있습니다.</p> <p>특히 이 투자신탁은 아시아(호주포함) 지역에 주로 투자하므로 다수의 여러 국가에 분산하여 투자하는 것에 비해 더 많은 위험을 부담하게 됩니다.</p>
<p><b>운용프로세스 위험</b></p>	<p>집합투자업자는 일반적으로 투자목적을 달성하기 위하여 운용 프로세스를 운영합니다. 집합투자업자에게 부여된 임의재량에 의한 투자활동의 결과는 집합투자업자의 능력에 좌우되고 특히 적절한 투자기회를 식별하고 성공적으로 투자 전략을 이행하는 펀드매니저의 능력에 의존합니다.</p> <p>펀드매니저는 당해 투자신탁뿐만 아니라 다수의 다른 투자신탁의 운용을 담당할 수 있고 또한 담당 펀드매니저의 퇴직 등으로 신탁계약기간 도중에 담당 펀드매니저가 변경될 위험이 있습니다.</p>

주1) 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 정식 투자설명서를 참조하여 주시기 바랍니다.

### 5. 투자위험에 적합한 투자자 유형

집합투자업자는 투자신탁의 원본손실 가능성을 기준으로 펀드의 위험등급을 분류하고 있습니다. 또한 원본손실가능성의 판단기준으로는 가격하락위험, 신용위험, 유동성위험, 집중위험 등이 있습니다. 이 투자신탁은 주식에 60%이상을 투자하는 모투자신탁에 90%이하 투자하는 주식 고편입 상품으로 투자신탁의 수익이 주가 등락에 따라 크게 변동 되므로 **5등급 중 1등급**에 해당되는 **매우 높은 위험**을 지니고 있

습니다.

따라서 주식 투자에 따르는 위험을 충분히 이해하고, 원금손실 리스크를 감수하면서 해외 주식등에의 투자를 통한 적극적인 자본이득을 추구하면서 해외 투자를 원하지만 직접 투자대상을 선별해내기 곤란한 투자자에게 적합한 상품 입니다.

위험등급	분류기준	예시
1등급	매우 높은 위험	<ul style="list-style-type: none"> <li>하이 지주회사 플러스 증권 투자신탁 1호[주식]</li> <li>하이 아시아 컨슈머 증권 자투자신탁 1호[주식]</li> </ul>
2등급	높은 위험	<ul style="list-style-type: none"> <li>하이 이머징 마켓 본드 증권 투자신탁 1호[채권-재간접형]</li> </ul>
3등급	중간 위험	<ul style="list-style-type: none"> <li>하이 실적 포커스 30 증권 투자신탁 1호[채권혼합]</li> </ul>
4등급	낮은 위험	<ul style="list-style-type: none"> <li>하이 굿초이스 증권 투자신탁 1호[채권]</li> </ul>
5등급	매우 낮은 위험	<ul style="list-style-type: none"> <li>하이 신종 개인 MMF 1호</li> <li>하이 신종 법인 MMF 6호</li> </ul>

## 6. 투자운용인력

(2010. 1. 1 현재)

성명	나이	소속 부서	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
				운용중인 다른 집합 투자기구수	다른 운용 자산규모	
김규훈	36세	글로벌 운용본부	과장	2개	556억좌	연세대학교 행정학과 졸업 대신투신운용 해외사업부(해외펀드운용) 현 하이자산운용 글로벌운용1팀

주1) 상기인은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 책임투자운용인력 입니다.

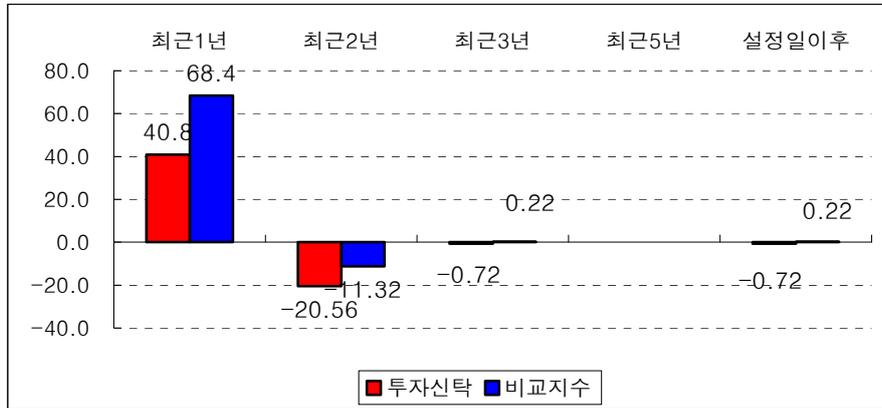
## 7. 투자실적 추이(세전 기준)

### (1) 연평균 수익률(세전 기준)

(단위 : %)

구분	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년	설정일 이후
	(09.01.02~10.01.01)	(08.01.02~10.01.01)	(07.02.26~10.01.01)		(07.02.26~10.01.01)
운용펀드	40.8	-20.56	-0.72		-0.72
비교지수	68.4	-11.32	0.22		0.22
	(09.01.02~10.01.01)	(08.01.02~10.01.01)	(07.02.26~10.01.01)		(07.02.26~10.01.01)
종류 A	38.13	-22.18	-2.72		-2.72
비교지수	68.4	-11.32	0.22		0.22
	(09.01.02~10.01.01)	(08.01.02~10.01.01)	(07.02.26~10.01.01)		(07.02.26~10.01.01)
종류 C1	36.81	-22.97	-3.7		-3.7
비교지수	68.4	-11.32	0.22		0.22
	(09.01.02~10.01.01)	(08.01.02~10.01.01)	(07.05.03~10.01.01)		(07.05.03~10.01.01)
종류 C3	39.21	-21.44	-5.14		-5.14
비교지수	68.4	-11.32	-1.49		-1.49
	(09.01.02~	(08.01.02~	(07.05.10~		(07.05.10~

	10.01.01)	10.01.01)	10.01.01)		10.01.01)
종류 C4	39.44	-21.39	-5.84		-5.84
비교지수	68.4	-11.32	-2.23		-2.23
	(09.01.02~ 10.01.01)	(08.01.02~ 10.01.01)	(07.05.21~ 10.01.01)		(07.05.21~ 10.01.01)
종류 C5	0	-7.37	5.92		5.92
비교지수	68.4	-11.32	-2.45		-2.45



주1) 비교지수 : MSCI AP ex Japan Index 100%

주2) 연평균 수익률 추이는 과세전의 수익률이며, 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

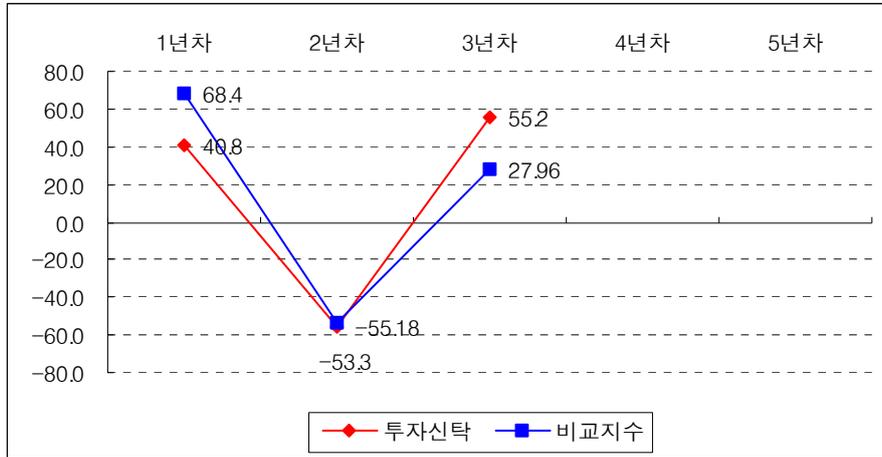
주3) 종류형 투자신탁의 경우 연평균수익률 그래프는 모든 종류 수익증권을 통합하여 운용하는 투자신탁(운용펀드)를 기준으로 작성하였습니다. 이 경우 투자신탁(운용펀드)의 수익률에는 집합투자업자보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 등이 반영되지 않았습니다.

## (2) 연도별 수익률 추이

(단위 : %)

구분	최근1년차	최근2년차	최근3년차	최근4년차	최근5년차
	(09.01.02~ 10.01.01)	(08.01.02~ 09.01.01)	(07.02.26~ 08.01.01)		
운용펀드	40.8	-55.18	55.2		
비교지수	68.4	-53.3	27.96		
	(09.01.02~ 10.01.01)	(08.01.02~ 09.01.01)	(07.02.26~ 08.01.01)		
종류 A	38.13	-56.15	52.63		
비교지수	68.4	-53.3	27.96		
	(09.01.02~ 10.01.01)	(08.01.02~ 09.01.01)	(07.02.26~ 08.01.01)		
종류 C1	36.81	-56.63	51.35		
비교지수	68.4	-53.3	27.96		
	(09.01.02~ 10.01.01)	(08.01.02~ 09.01.01)	(07.05.03~ 08.01.01)		
종류 C3	39.21	-55.66	40.7		
비교지수	68.4	-53.3	22.16		
	(09.01.02~ 10.01.01)	(08.01.02~ 09.01.01)	(07.05.10~ 08.01.01)		
종류 C4	39.44	-55.68	37.95		

비교지수	68.4	-53.3	19.79		
	(09.01.02~ 10.01.01)	(08.01.02~ 09.01.01)	(07.05.21~ 08.01.01)		
종류 C5	0	-14.19	35.51		
비교지수	68.4	-53.3	19.17		



- 주1) 비교지수 : MSCI AP ex Japan Index 100%
- 주2) 연도별 수익률 추이는 과세전의 수익률이며, 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.
- 주3) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월 미만인 경우 수익률을 기재하지 않습니다.
- 주4) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월을 초과하고 1년 미만인 경우(예: 8개월)로서 주식 또는 주식 관련상품(주가지수연계증권 등)에 투자하는 경우에는 해당 기간의 수익률인 '기간 수익률'을 말합니다.
- 주5) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월을 초과하고 1년 미만인 경우(예: 8개월)로서 주식 또는 주식 관련상품(주가지수연계증권 등)에 투자하지 않는 경우에는 해당 기간의 수익률을 연간 수익률로 환산한 '연환산 수익률'을 말합니다.
- 주6) 종류형 투자신탁의 경우 연도별 수익률 그래프는 모든 종류 수익증권을 통합하여 운영하는 투자신탁(운용펀드)를 기준으로 작성하였습니다. 이 경우 투자신탁(운용펀드)의 수익률에는 집합투자업자보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 등이 반영되지 않았습니다.

### III 매입·환매관련 정보

#### 1. 수수료 및 보수

##### (1) 투자자에게 직접 부과되는 수수료

구 분	지급비율 (%)						지급시기
	종류 A	종류 C1	종류 C2	종류 C3	종류 C4	종류 C5	
	제한없음	제한없음	납입금액 50억이상	Wrap 및 특정금전 신탁	법예의한간 접투자기구	납입금액 200억이상 법인	
판매수수료	납입금액의 1.0%	-	-	-	-	-	매입 시
환매수수료	30일 미만 : 이익금의 70% 30일 이상 90일 미만 : 이익금의 30%						환매 시

기타비용	수익증권의 현물발행비용 등	발생 시
------	----------------	------

주1) 판매수수료는 매입 시점에서, 환매수수료는 환매 시 일회적으로 부과합니다.

**[ 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 다른 자투자신탁의 수수료 현황 ]**

- 하이 아시아 인프라 30 증권 자투자신탁 1호[채권]

구 분	지급비율 (%)			지급시기
	종류 A	종류 C	종류 CP	
	제한없음	제한없음	퇴직연금 가입자	
판매수수료	납입금액의 0.7%	-		매입 시
환매수수료	90일 미만 : 이익금의 70%			환매 시
기타비용	수익증권의 현물발행비용 등			발생 시

(2) 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

구 분	지급비율(순자산총액의 %, 연)						지급시기
	종류 A	종류 C1	종류 C2	종류 C3	종류 C4	종류 C5	
집합투자업자	0.9	0.9	0.9	0.9	0.9	0.9	매3개월
판매회사	1.0	2.0	1.0	0.0	0.03	0.05	
신탁업자	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	
일반사무관리	0.025	0.025	0.025	0.025	0.025	0.025	
기타비용	0.0168	0.0182	0.01	0.2331	0.0044	0	발생 시
총보수·비용	2.0018	3.0032	1.995	1.2081	1.0194	1.035	
합성 총보수·비용 (모투자신탁의 총 보수·비용 포함)	2.0978	3.1012	1.995	1.2971	1.076	1.035	
증권거래비용	0.0455	0.1029	0.01	0.0004	0.0008	0.0008	발생 시

주1) 기타비용은 증권에 대한 예약 또는 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적·반복적으로 지출되는 비용에 해당 하는 것으로 직전 회계기간의 수치를 기준으로 하였으며, 매년 변동될 수 있습니다.

주2) 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수 및 비 용 차감전 기준)으로 나누어 산출합니다.

주3) 증권 거래비용은 직전 회계기간의 수치를 기준으로 하였으며, 기타비용 및 증권거래비용 외에 증권신 고서 제출에 따른 발행분담금 등의 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.

주4) 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나누어 산출합니다.

주5) 합성 총보수·비용 비율은 이 투자신탁(자투자신탁)에서 지출되는 보수와 기타비용에 이 투자신탁 (자 투자신탁)이 모투자신탁에 투자한 비율을 안분한 모투자신탁의 보수와 기타비용을 합한 총액을 순자 산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나누어 산출합니다.

주6) 이 투자신탁의 모투자신탁은 수익자에게 직접 부과되는 수수료 및 투자신탁에 부과되는 보수가 없습 니다. 다만, 자산운용보고서 작성 및 제공비용을 제외한 투자신탁재산의 운용비용 등은 이 투자신탁 과 마찬가지로 발생할 수 있습니다. 특히 이 투자신탁의 모투자신탁인 하이 아시아 인프라 증권 모투 자신탁[주식]은 해외보관대리인에 대한 비용이 발생하며 해외보관대리인에 대한 비용은 집합투자업자 가 신탁업자와 협의하여 결정합니다. 이 경우 해외보관대리인의 비용은 집합투자업자와 신탁업자, 해 외보관대리인 간의 합의된 기일과 방법으로 지급합니다.

<1,000만원을 투자할 경우 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용의 투자기간별 예시(누적)>

(단위 : 1,000원)

구분	가입 시	1년 후	3년 후	5년 후	10년 후
종류 A	99	314	776	1,287	2,803
종류 C1	-	317	1,002	1,756	3,998
종류 C2	-	204	644	1,129	2,572
종류 C3	-	132	419	734	1,672
종류 C4	-	110	347	609	1,387
종류 C5	-	107	335	587	1,335

- 주1) 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상 되는 판매수수료 또는 보수·비용을 누계액으로 산출한 것입니다.
- 주2) 이익금은 모두 재투자하며, 연간투자수익률은 5%, 수수료율 및 총 보수·비용비율은 일정하다고 가정 하였습니다. 그러나 실제 투자자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 기타비용의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 달라질 수 있습니다.
- 주3) 종류별로 총보수·비용이 일치하는 시점은 대략 1년이 되는 시점이나 추가납입, 보수 등의 변경 등에 따라 달라질 수 있습니다.

**[ 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 다른 자투자신탁의 보수 및 비용 현황 ]**

- 하이 아시아 인프라 30 증권 자투자신탁 1호[채권]

구분	지급비율(순자산총액의 %, 연)			지급시기
	종류 A	종류 C	종류 CP	
집합투자업자	0.485	0.485	0.485	매3개월
판매회사	0.69	1.19	0.75	
신탁업자	0.06	0.06	0.06	
일반사무관리	0.025	0.025	0.025	
기타비용	0.0038	0.004	0.0	
총보수·비용	1.2638	1.764	1.32	
합성 총보수·비용 (모투자신탁의 총보수·비용 포함)	1.2697	1.7687	1.3279	발생 시
증권거래비용	0.0	0.0	0.0	

2. 과세

(1) 투자신탁에 대한 과세 - 별도의 세금부담이 없는 것이 원칙

투자신탁 단계에서는 소득에 대해서 별도의 세금 부담을 하지 않는 것을 원칙으로 하고 있습니다. 발생소득에 대한 세금 외에 투자재산의 매입, 보유, 처분 등에서 발생하는 취득세, 등록세, 증권거래세 및 기타 세금에 대해서는 투자신탁의 비용으로 처리하고 있습니다. 다만, 해당 펀드가 일정요건을 충족하는 경우 조세특례제한법에 따라 증권거래세, 취득세, 등록세 등의 면제 또는 감면 혜택을 받게 됩니다.

(2) 수익자에 대한 과세 - 원천징수 원칙

수익자는 투자신탁의 이익을 지급받은 날, 특약에 의하여 원본에 전입되는 날 또는 신탁계약기간을 연

장하는 날에 세금이 원천징수 됩니다. 다만, 해당 투자신탁의 과세상 이익을 계산함에 있어서 투자신탁이 투자하는 증권시장에 상장된 증권(채권등 제외) 및 이를 대상으로 하는 장내파생상품, 벤처기업의 주식 등에서 발생하는 매매·평가 손익은 과세대상에서 제외하고 있습니다.

또한, 2007년 6월 1일부터 2009년 12월 31일까지 한시적으로 거주자에 한하여 투자신탁이 투자하는 외국상장주식의 매매·평가 손익도 수익자의 과세대상 이익에서 제외하고 있습니다.

**(3) 수익자에 대한 과세율 : 개인 15.4%(주민세 포함), 일반법인 14%**

거주자 개인이 받는 투자신탁의 과세이익에 대해서는 15.4%(소득세 14%, 주민세 1.4%)의 세율로 원천징수 됩니다. 이러한 소득은 개인의 연간 금융소득(이자·배당소득)이 4천만원 이하인 경우에는 분리과세 원천징수로 납세의무가 종결되지만, 4천만원을 초과하는 경우에는 유형별 소득을 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.

내국법인이 받는 투자신탁의 과세이익은 14%의 세율로 원천징수(금융기관 등 원천징수면제법인의 경우에는 제외) 됩니다. 이러한 소득은 법인의 결산시점에 투자신탁으로부터 받게 되는 수입금액과 다른 수입금액 전체를 합산한 소득에 대하여 법인세율을 적용하여 과세하며, 이전에 납부한 원천징수 세액은 기납부세액으로 공제 받게 됩니다.

- ※ **상기 투자소득에 대한 과세내용은 정부 정책 등에 따라 달라질 수 있습니다.**
- ※ **증권거래세 면제대상 범위가 변경됨에 따라 이 투자신탁의 경우 공모투자신탁임에도 불구하고 관계법령에서 정하는 일정요건을 충족하지 못하는 경우 증권거래세 면제대상에서 제외될 수 있습니다.**
- ※ **수익자는 투자신탁에 대한 투자로 인한 세금과 관련하여 조세전문가와 협의하는 것이 좋습니다.**

**3. 기준가격의 산정기준 및 매입, 환매, 전환 절차**

**(1) 기준가격의 산정 및 공시**

구분	내용
산정방법	당일에 공고되는 기준가격(당해 종류 수익증권의 기준가격)은 기준가격의 공고·게시일 전날의 대차대조표상에 계상된 투자신탁(당해 종류 수익증권의 상당액)의 자산총액에서 부채총액을 뺀 금액(이하 "순자산총액(당해 종류 수익증권의 순자산총액)"이라 한다)을 그 공고·게시일 전날의 수익증권(당해 종류 수익증권) 총좌수로 나누어 산정하며, 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다.
산정주기	기준가격은 매일 산정합니다.
종류간 기준가격이 상이한 이유	펀드간 판매보수의 차이로 인하여 펀드 종류간 기준가격이 상이할 수 있습니다.
공시시기	산정된 기준가격(모투자신탁의 기준가격 포함)을 매일 공고·게시합니다.
공시장소	[서류공시] 판매회사 영업점에서 게시 및 공시 [전자공시] 집합투자업자(www.hi-am.com) 인터넷 홈페이지에서 공시 판매회사 인터넷 홈페이지에서 공시 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지에 공시

주1) 공휴일, 국경일 등은 기준가격이 공시되지 않으며, 해외의 자산에 투자하는 집합투자증권의 경우 기준가격이 산정·공시되지 않는 날에도 해외시장의 거래로 인한 자산의 가격변동으로 인하여 집합투자 기구의 재산가치가 변동될 수 있습니다.

**(2) 매입, 환매, 전환절차**

## 가. 매입

### 1) 매입방법

이 투자신탁의 수익증권은 판매회사 영업시간 중 판매회사 창구에서 직접 매입신청하실 수 있습니다. 다만, 판매회사에서 온라인 판매를 게시하는 경우 온라인을 통한 매입도 가능합니다. 또한 판매 회사에 따라 이 투자신탁의 매입 시 자동이체를 통한 자금납입도 가능합니다.

### 2) 종류별 가입자격

종류	가입 자격
종류 A	선취판매수수료가 부과되는 경우
종류 C1	제한없음
종류 C2	납입금액 50억 이상인 경우
종류 C3	판매회사의 일임형 종합자산관리(Wrap)계좌를 보유한 자 및 판매회사의 특정 금전신탁인 경우
종류 C4	수익자가 다음의 어느 하나에 해당하는 경우 가. 외국환거래규정 제1-2조제4호에 따른 기관투자가(외국의 법령상 이에 준하는 자를 포함한다) 나. 납입금액이 100억원 이상인 개인 또는 500억 이상인 법인 다. 법에 의한 투자일임계약을 체결한 투자자(다만, 제4호의 일임형 종합자산관리(Wrap)계좌를 보유한 자를 제외한다)
종류 C5	납입금액 200억 이상 법인인 경우

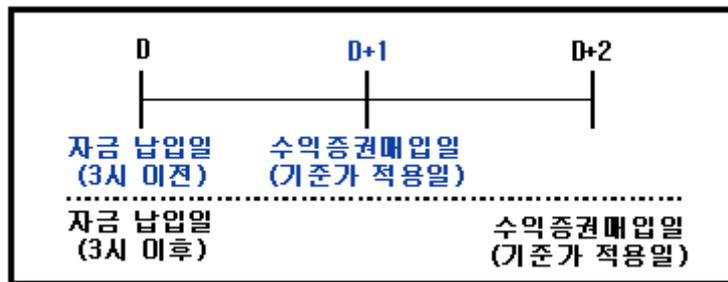
### 3) 매입청구시 적용되는 기준가격

(가) 15시(오후 3시) 이전 자금을 납입한 경우

: 자금을 납입한 영업일로부터 **제2영업일(D+1)**에 공고되는 당해 종류 수익증권의 기준가격 적용

(나) 15시(오후 3시) 경과 후 자금을 납입한 경우

: 자금을 납입한 영업일로부터 **제3영업일(D+2)**에 공고되는 당해 종류 수익증권의 기준가격 적용



※ 다만, 이 투자신탁을 최초로 설정하는 날(신규 수익증권의 종류를 발행하는 날 또는 특정 종류의 수익증권이 전부 환매된 후 다시 발행하는 날)의 기준가격은 1,000원으로 합니다.

## 나. 환매

### 1) 수익증권의 환매

수익자는 언제든지 수익증권의 환매를 청구할 수 있습니다.

이 투자신탁의 수익증권을 환매하시려면 판매회사의 영업점에서 환매청구를 하셔야 합니다.

이 투자신탁의 수익증권은 판매회사 영업시간 중 판매회사 창구에서 직접 환매청구하실 수 있습니다. 다만, 판매회사가 해산·인가취소, 업무정지 등의 사유(이하 “해산 등”이라 한다)로 인하여 환매 청구에 응할 수 없는 경우에는 집합투자업자에게 직접 청구할 수 있으며, 집합투자업자가 해산 등

으로 인하여 환매에 응할 수 없는 경우에는 신탁업자에게 청구할 수 있습니다.

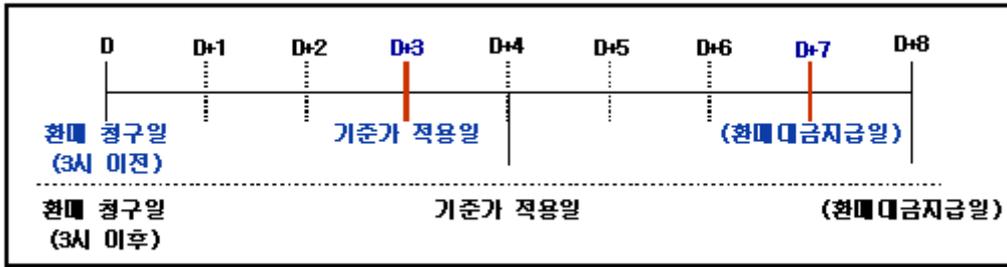
## 2) 환매청구시 적용되는 기준가격

(가) 15시(오후 3시) 이전 환매를 청구한 경우

: 환매를 청구한 날로부터 **제4영업일(D+3)**에 공고되는 당해 종류 수익증권의 기준가격을 적용하여 **제8영업일(D+7)**에 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급합니다.

(나) 15시(오후 3시) 경과 후 환매를 청구한 경우

: 환매를 청구한 날로부터 **제5영업일(D+4)**에 공고되는 당해 종류 수익증권의 기준가격을 적용하여 **제9영업일(D+8)**에 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급합니다.



## 3) 매입청구 및 환매청구의 취소(정정)

이 투자신탁 수익증권의 매입청구 및 환매청구의 취소 또는 정정은 매입청구일 및 환매청구일 15시(오후 3시) 이전까지 가능합니다. 다만, 15시(오후 3시) 경과 후 매입청구 및 환매청구를 한 경우에는 당일 중 판매회사의 영업가능 시간까지만 매입 또는 환매의 취소 또는 정정이 가능합니다.

※ 기준시점은 판매회사의 전산시스템에 의하여 거래전표에 표시된 시간으로 구분 처리합니다. 다만, 수익자의 개별적인 매입 또는 환매청구 없이 사전 약정에 의하여 주기적으로 수익증권의 매입 또는 환매업무가 처리되는 경우에는 기준시간 이전에 매입 또는 환매청구가 이루어진 것으로 봅니다.

다. 전환 : 해당사항 없음

## IV 요약 재무정보

(단위: 원)

항목	요약 대차대조표		
	제3기 반기 2009-08-25	제2기 2009-02-25	제1기 2008-02-25
운용자산	568,842,937,719	434,258,413,819	1,052,852,167,594
증권	566,018,376,645	425,535,938,276	1,027,712,118,920
파생상품	0		
부동산/실물자산	0		
현금 및 예치금	1,324,561,074	8,722,475,543	768,248,674
기타 운용자산	1,500,000,000		24,371,800,000
기타자산	2,001,707,519	12,126,143	11,668,358
자산총계	570,844,645,238	434,270,539,962	1,052,863,835,952
운용부채	0		

기타부채	1,362,172,896	837,451,376	3,899,785,153
부채총계	1,362,172,896	837,451,376	3,899,785,153
원본	613,558,708,971	650,636,879,509	786,214,617,169
수익조정금	-210,111,519,704		
이익잉여금	166,035,283,075	-217,203,790,923	262,749,433,630
자본총계	569,482,472,342	433,433,088,586	1,048,964,050,799
<b>요약 손익계산서</b>			
<b>항목</b>	<b>제3기 반기</b>	<b>제2기</b>	<b>제1기</b>
	2009-02-26 ~2009-08-25	2008-02-26 ~2009-02-25	2007-02-26 ~2008-02-25
운용수익	166,037,283,683	-475,472,999,092	90,448,914,015
이자수익	24,500,093	542,030,127	716,141,545
배당수익		162,374,993,738	
매매/평가차익(손)	165,982,438,369	-638,411,835,256	89,404,536,263
기타 수익	30,345,221	21,812,299	328,236,207
운용비용	2,000,608	6,013,612	6,878,953
관련회사 보수			
매매수수료	2,000,608	6,013,612	6,878,953
기타 비용			
당기순이익	166,035,283,075	-475,479,012,704	90,442,035,062
매매회전율(%)			

- 주1) 요약재무정보 사항 중 매매회전율이란 주식매매의 빈번한 정도를 나타내는 지표로서 해당 운용기간 동안 매도한 주식가액을 같은 기간동안 평균적으로 보유한 주식가액으로 나누어 산출합니다. 1회계년도동안의 평균적인 주식투자규모가 100억원이고, 주식매도금액 또한 100억원인 경우 매매회전율은 100%(연기준)로 합니다.
- 주2) 요약재무제표, 대차대조표, 손익계산서는 모든 종류 수익증권을 통합하여 운용하는 투자신탁(운용펀드)를 기준으로 작성한 것이며, 각 수익증권 종류별로 보수 및 비용 등의 차이에 따라 상이합니다.