

<간이투자설명서>

(작성기준일 : 2016.2.29)

하이 지주회사 플러스 증권 투자신탁 1호[주식] (펀드코드 : 64111)

투자위험등급 : 1등급(매우 높은 위험)					이 간이투자설명서는 '하이 지주회사 플러스 증권 투자신탁 1호[주식]'의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 <u>투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.</u> 하이자산운용(주)는 이 투자신탁의 투자대상 종류 및 위험도 등을 감안하여 1등급 으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.
1	2	3	4	5	
매우 높은 위험	높은 위험	중간 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	

I 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항		<div><div><div>· 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.</div><div>· 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.</div><div>· 이 투자신탁은 개방형 집합투자기구로서 효력발생일 이후에도 기재 내용이 변경될 수 있습니다.</div><div>· 투자판단시 증권신고서와 투자설명서를 참고하실 수 있으며, 간이투자설명서 대신 투자설명서를 요청하실 수 있습니다.</div><div>· 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표는 반드시 실현된다는 보장은 없으며, 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장은 없습니다.</div><div>· 원본손실위험 등 이 집합투자기구와 관련된 투자위험에 대하여는 증권신고서, 투자설명서 또는 간이투자설명서 본문의 투자위험 부분을 참고하시기 바랍니다.</div></div><div>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 참조</div></div>			
집합투자기구 특징		우량 자회사를 보유하고 있는 상장지주회사 또는 지주회사 전환 가능성이 높은 실질적 지주회사(준지주회사) 및 그룹 실적에 절대적인 영향을 미치는 그룹 핵심계열사에 집중 투자			
분류		투자신탁, 증권(주식형), 추가형, 개방형(중도환매가능), 종류형			
집합투자업자		하이자산운용(주) (02-727-2700)			
모집(판매) 기간		추가형으로 계속 모집 가능	모집(매출) 총액	투자신탁의 수익증권 (10조좌)	
효력발생일		2016년 3월 14일	종속 기간	별도로 정해진 신탁계약기간 없음	
판매회사		집합투자업자(www.hi-am.com) 및 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지 참조			
종류(Class)		A	C1	C-E	S
가입자격		제한없음	제한없음	온라인	펀드온라인코리아
판매수수료		납입금액의 1.0%이내	-	-	3년미만 환매시 환매금액의 0.15%이내
환매수수료		30일미만 이익금의 70% / 30일이상 90일미만 이익금의 30%			
보수 (연, %)	판매	0.68	1.5	0.9	0.35
	운용 등	운용보수 : 0.72 신탁보수 : 0.04 사무관리 : 0.02			
	기타	0.0029	0.0	0.0	0.0
	총보수비용	1.4629	2.28	1.68	1.13
	합성총보수·비용	1.4663	2.2831	1.6829	1.1334
※ 주석사항		<div><div>· 이연판매보수(CDSC) 체계를 적용하며, 기타 자세한 사항은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.</div><div>· 종류 C2, C3, C4, C5, C-I, C-F, C-W 등 기타 자세한 사항은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.</div><div>· 이 투자신탁에 부과되는 보수는 매3개월 후급으로 지급됩니다.</div><div>· 기타비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 경상적, 반복적으로 지출되는 비용으로 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 기타비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타비용을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이 할 수 있습니다.</div><div>· 수익자는 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수·비용 이외에 추가비용을 부담할 수 있습니다.</div></div>			
매입 방법		<div>· 15시(오후 3시) 이전 : 제2영업일</div> <div>· 15시(오후 3시) 경과 후 : 제3영업일</div>	환매 방법	<div>· 15시 이전 : 제2영업일 기준가 제4영업일 지급</div> <div>· 15시 경과 후 : 제3영업일 기준가 제4영업일 지급</div>	
기준가		<div>· 산정방법 - 당일 기준가 = (직전일 투자신탁 자산총액 - 부채총액) / 직전일 수익증권 총좌수</div> <div>- 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산</div> <div>· 공시방법 - 서류공시 : 판매회사 영업점에서 게시 및 공시</div> <div>- 전자공시 : 집합투자업자, 판매회사, 한국금융투자협회 인터넷 홈페이지에 공시</div>			

II 집합투자기구의 투자정보

1. 투자전략

(1) 투자목적

이 투자신탁은 국내주식을 법시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

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

(2) 투자전략

가. 기본 운용전략

이 투자신탁은 투자신탁재산의 60% 이상을 국내주식에 투자하고, 우량 채권 및 어음 등에 40% 이하로 투자하는 증권집합투자기구(주식형)로서, 국내주식예의 투자는 우량 자회사를 보유하고 있는 상장지주회사 또는 지주회사 전환 가능성이 높은 실질적 지주회사(준지주회사) 및 그룹 실적에 절대적인 영향을 미치는 그룹 핵심계열사에 집중 투자

나. 세부 운용전략

- 펀드매니저 개인의 판단에 의존하기보다는 각 자산별로 광범위한 리서치에 근거하여 체계화되고 일관성 있는 투자의사결정 프로세스를 바탕으로 하며 종목 선택에 대한 체계적인 의사결정 과정을 거침
- 주식시장에 영향을 미치는 중요한 요인들을 파악하여 이에 대한 자세한 검토 및 분석을 통해 종목별 투자한도 및 자산배분이 이루어짐
- 경기상황에 따른 투자비중의 탄력적 조정(경기호전 시 : 핵심계열사의 비중 확대 / 경기둔화 시 : 지주회사군의 비중 확대 M&A 등 이벤트 발생 시 : 해당 종목의 투자비중 확대)

※ 비교지수 : KOSPI 95% + CD 5%

※ 투자전략에 대한 세부사항은 '투자설명서 제2부 집합투자기구에 관한 사항 중 9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조'를 참조하시기 바랍니다.

(3) 운용전문인력

구분	성명	생년	직위	운용현황(2016.2.29현재)		주요 운용경력 및 이력
				운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용 자산규모	
책임	이석원	1969	본부장	30개	7,559억좌	고려대 경제학 / 경영대학원
				성과보수가 있는 경우		ING자산운용(8.5년)
				-	-	이스타투자자문(0.8년) 한셋투자자문(1년) 미래에셋자산운용(1.5년) KB자산운용(5.3년) 현 하이자산운용 주식운용본부('11.12~)
부책임	김연수	1974	팀장	15개	2,727억좌	연세대 경제학과
				성과보수가 있는 경우		교보투자신탁운용 투자전략팀(6년)
				-	-	녹십자생명보험 투자운용팀(1년) 현 하이자산운용 주식운용본부('08.03~)

주1) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.

(4) 투자실적 추이(연도별 수익률)

(단위 : %)

구분	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
	(15.03.01~16.02.29)	(14.03.01~15.02.28)	(13.03.01~14.02.28)	(12.03.01~13.02.28)	(11.03.01~12.02.28)
종류 A	-6.22	-3	3.78	-4.07	-5.32
비교지수	-3.18	0.42	-2.01	0.04	3.5

주1) 비교지수 : KOSPI 95% + CD 5%

주2) 종류 A(선취판매수수료 부과)의 수익률만 대표로 기재하였고, 다른 종류 수익증권의 수익률은 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

2. 주요 투자위험 및 위험관리

(1) 주요 투자위험

구분	투자위험의 주요내용
원본손실 위험	이 투자신탁은 투자원금을 보장하지 않습니다. 투자재산 가치변동에 따라 투자원금의 전부 또는 일부 손실의 위험이 있으며, 투자원금의 손실위험은 전적으로 투자자가 부담합니다.

시장위험	이 투자신탁은 투자신탁재산을 주식, 채권, 어음, 집합투자증권, 주식 및 채권관련 장내파생상품 등에 투자합니다. 따라서 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. 특히 이 투자신탁은 주식 고편입 상품으로 주식 가격 하락(전체 주식시장의 변동 또는 개별기업의 실적 변화 등으로 인한 개별기업의 주가변동)에 의해 투자원금 손실이 발생 할 수 있습니다.
포트폴리오 집중위험	이 투자신탁은 국내주식에 주로 투자하며, 지주회사, 준지주회사, 핵심계열사에 집중적으로 투자합니다. 이처럼 한정된 투자대상, 산업섹터, 업종 또는 종목에 집중하여 투자함으로써 좀더 분산 투자된 다른 투자신탁에 비해 더 큰 투자원금 손실이 발생 할 수 있습니다. 특히 상대적으로 큰 비중으로 보유하고 있는 자산에 대하여 시장 상황 또는 환경변화에 불리하게 영향을 받아 그 자산의 가치가 더 하락하는 경우에는 그렇지 않은 투자신탁에 비해 투자자는 더 큰 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.
신용위험	이 투자신탁은 주식, 채권, 어음 등의 거래에 있어서 발행회사나 거래상대방에 대한 신용위험에 노출되어 있습니다. 발행회사나 거래상대방의 경영상태 악화, 신용상태 악화 등의 원인으로 신용도 하락, 채무 불이행 등이 발생할 수 있으며, 이로 인해 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다. 또한 투자원금과 이자에 대한 회수 기간의 장기화로 인한 투자신탁의 환매연기가 발생할 수 있으며, 이에 따른 기회비용이 발생할 수 있습니다.
집합투자기구 해지 위험	수익자 전원이 동의한 경우, 수익증권 전부에 대한 환매의 청구를 받아 신탁계약을 해지하려는 경우, 투자신탁을 설정한 후 1년 경과시점에서 투자신탁의 원본액이 50억원 미만이거나 투자신탁을 설정하고 1년이 경과한 이후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원에 미달하는 경우 금융위원회의 승인을 받지 않고 집합투자업자가 투자신탁을 해지할 수 있습니다.

※ 투자위험에 대한 세부사항은 '투자설명서 제2부 집합투자기구에 관한 사항 중 10. 집합투자기구의 투자위험'을 참조하시기 바랍니다.

(2) 위험등급

이 투자신탁은 국내주식에 60% 이상을 투자하는 주식 고편입 상품으로 투자신탁의 수익이 주가 등락에 따라 크게 변동되므로 5등급 중 **1등급**에 해당되는 **매우 높은 위험**을 지니고 있습니다.

이 위험등급분류는 하이자산운용(주)의 내부 기준에 따른 위험등급으로 판매회사의 위험분류 등급과 상이할 수 있습니다.

(3) 위험관리

투자판단 오류를 최소화하고자 내부 및 외부의 리서치 역량을 총동원하여 운용의사 결정을 수행할 예정이며, 현금성 자산의 비중을 적정수준으로 유지하여 부분 환매에 차질이 발생하지 않도록 관리할 것입니다. **그러나 이 투자신탁의 투자전략 및 위험관리가 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.**

III 집합투자기구의 기타 정보

1. 과세

- (1) 투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함)에 대하여 소득세 등(15.4%, 지방소득세 포함)을 부담합니다.
- (2) 개인의 연간 금융소득 합계액(이자소득과 배당소득)이 2천만원을 초과하는 경우에는 2천만원을 초과하는 금액을 다른 종합소득(부동산임대소득, 사업소득, 근로소득, 기타소득)과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.

※ 세제혜택 및 과세에 대한 세부사항은 '투자설명서 제2부 집합투자기구에 관한 사항 중 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항'을 참조하시기 바랍니다.

2. 전환절차 및 방법

수익자가 최초로 매입하는 종류 C1 수익증권에 한하여 수익자의 전환청구와 관계없이 수익증권의 보유기간(당해 수익증권의 매수일 또는 최초 취득일을 기산일로 하여 다른 종류 수익증권으로 전환하기 위해 전환시 적용되는 당해 수익증권의 기준가격 적용일 까지를 말한다)에 따라 종류 C2, C3, C4, C5 수익증권으로 자동으로 전환합니다.

※ 수익증권의 전환에 대한 자세한 내용은 증권신고서 및 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

3. 집합투자기구의 요약재무정보

※ 투자설명서 '제3부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항'을 참조하시기 바랍니다.

[집합투자기구 공시 정보 안내]

- 증권신고서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)
- 투자설명서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회(kofia.or.kr), 집합투자업자(홈페이지 주소) 및 판매회사 홈페이지
- 정기보고서(영입보고서, 결산서류) : 금융감독원 홈페이지(www.fss.or.kr) 및 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr)
- 자산운용보고서 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(홈페이지 주소)
- 수시공시 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(홈페이지 주소)