

# <간이투자설명서>

(작성기준일 : 2017.03.05)

## 하이 도시화속의 아시아 우량기업 증권 자투자신탁 1호[주식] (펀드코드 : 65631)

투자위험등급 3등급(다소 높은 위험)					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 '하이 도시화속의 아시아 우량기업 증권 자투자신탁 1호[주식]'의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

하이자산운용(주)는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성을 감안하여 3등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

### I 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.</li> <li>· 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.</li> <li>· 이 투자신탁은 개방형 집합투자기구로서 효력발생일 이후에도 기재 내용이 변경될 수 있습니다.</li> <li>· 투자판단시 증권신고서와 투자설명서를 참고하실 수 있으며, 간이투자설명서 대신 투자설명서를 요청하실 수 있습니다.</li> <li>· 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표는 반드시 실현된다는 보장은 없으며, 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장은 없습니다.</li> <li>· 원본손실위험 등 이 집합투자기구와 관련된 투자위험에 대하여는 증권신고서, 투자설명서 또는 간이투자설명서 본문의 투자위험 부분을 참고하시기 바랍니다.</li> </ul> <p>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 참조</p>				
집합투자기구 특징	아시아(호주포함) 관련 해외주식에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자신탁 자산총액의 100% 이하를 투자				
분류	투자신탁, 증권(주식형), 추가형, 개방형(중도환매가능), 종류형, 모자형				
집합투자업자	하이자산운용㈜ (02-727-2700)				
모집(판매) 기간	추가형으로 계속 모집 가능	모집(매출) 총액	투자신탁의 수익증권 (10조좌)		
효력발생일	2017년 3월 15일	존속 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	1.0	1.1	0.9	0.35
	운용 등	운용보수 0.9 / 신탁보수 0.06 / 사무관리 0.025			
	기타	0.1308	0.1311	0.0	0.1251
	총보수·비용	2.1158	2.2161	1.885	1.4601
	합성총보수·비용	2.1647	2.2655	1.885	1.5069
※ 주석사항	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 종류 C2, C3, C4, C5 등 기타 자세한 사항은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.</li> <li>· 이 투자신탁에 부과되는 보수는 매3개월 후급으로 지급됩니다.</li> <li>· 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.</li> <li>· 합성 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용에 이 투자신탁이 모투자신탁에 투자한 비율을 안분하여 산출한 모투자신탁의 보수와 기타비용을 합한 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감 전 기준)으로 나누어 산출합니다.</li> <li>· 수익자는 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수·비용 이외에 추가비용을 부담할 수 있습니다.</li> </ul>				
매입 방법	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 17시 이전 : 제2영업일</li> <li>· 17시 경과 후 : 제3영업일</li> </ul>	환매 방법	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 17시 이전 : 제4영업일 기준가 제8영업일 지급</li> <li>· 17시 경과 후 : 제5영업일 기준가 제9영업일 지급</li> </ul>		
기준가	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 산정방법 - 당일 기준가 = (직전일 투자신탁 자산총액 - 부채총액) / 직전일 수익증권 총좌수 - 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산</li> <li>· 공시방법 - 서류공시 : 판매회사 영업점에서 게시 및 공시</li> <li>- 전자공시 : 집합투자업자, 판매회사, 한국금융투자협회 인터넷 홈페이지에 공시</li> </ul>				

## II 집합투자기구의 투자정보

### 1. 투자전략

#### (1) 투자목적

이 투자신탁은 모자형 구조의 자투자신탁으로서 아시아(호주포함) 관련 해외주식에 주로 투자하는 모투자신탁을 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 아시아(호주포함) 지역의 도시화와 밀접한 관계가 있는 원자재, 설비, 운송, 에너지 등의 기업주식을 주된 투자대상자산으로 하여 투자신탁 자산총액의 60% 이상을 투자하는 주식형 모투자신탁인 '하이 도시화속의 아시아 우량기업 증권모투자신탁[주식]'에 100% 이하를 투자하여 비교지수 대비 초과수익을 추구하는 증권집합투자기구(주식형)입니다.

※ 비교지수 : MSCI AP ex Japan 90% + Call 10%

##### 나. 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자전략 등

모투자신탁	주요 투자전략	투자비중
하이 도시화속의 아시아 우량기업 증권모투자신탁[주식]	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 주식 및 해외주식에 60% 이상. 단, 해외주식에 60%이상 투자</li> <li>- 주식에의 투자는 아시아(호주포함)지역의 도시화와 관련된 기업 주식에 투자할 예정</li> <li>- 도시화관련 산업은 도로, 철도, 항만, 발전소, 상하수도, 대중교통시설 등의 물리적 사회기반시설을 포함할 뿐만 아니라, 헬스케어, 보안서비스, 문화/미디어 등 소프트한 산업을 포함.</li> <li>- 도시화관련 기업은 물리적 사회기반시설 구축과 밀접한 관계가 있는 자본재, 원자재, 설비, 운송, 에너지 분야의 기업 및 제약, 보건, 엔터테인먼트 분야의 기업도 의미합니다.</li> <li>- 아시아(호주포함)지역의 기업주식은 아시아 국가 주식시장에 상장 또는 상장예정기업과 아시아 지역에서 주된 사업을 영위하는 아시아 이외 지역에서 설립된 기업 등을 포함</li> <li>- 미국달러에 대해서 80 ± 20%의 비중을 목표로 환위험 제거 예정</li> </ul>	100% 이하

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

#### (3) 운용전문인력

성명	년생	소속 부서	직위	운용현황(2017.2.28 현재)		주요 운용경력 및 이력
				운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용 자산규모	
박성구	1971	글로벌 자산배분 본부	팀장	9개	1,191억좌	고려대학교 경영학과 하이투자증권 리서치본부(4년) 하이자산운용 상해사무소장(3년) 현 하이자산운용 글로벌운용팀(14.01~)
				성과보수가 약정된 집합투자기구	-	

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
	16.03.06~17.03.05	15.03.06~16.03.05	14.03.06~15.03.05	13.03.06~14.03.05	12.03.06~13.03.05
종류 A	4.66	-11.77	9.83	2.21	3.91
비교지수	14.24	-15.57	4.39	-2.54	6.90

주1) 비교지수 : MSCI AP ex Japan 90% + Call 10%

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

## 2. 주요 투자위험 및 위험관리

### (1) 주요 투자위험

구 분	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, 모투자신탁은 아시아(호주포함) 지역의 도시화 관련 기업의 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. 특히 이 투자신탁은 아시아(호주포함) 지역의 도시화 관련 기업의 주식에 주로 투자하는 상품으로 투자대상 국가의 위험에 크게 노출됩니다.
투자대상 국가위험	이 투자신탁의 성과는 아시아(호주포함) 지역의 도시화 관련 기업의 주식 등의 가격변동에 따라 결정되므로 투자하는 지역(아시아)의 정치적, 법적, 경제적 또는 국제환경의 변화로 인해 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. 특히 이 투자신탁은 아시아(호주포함) 지역에 주로 투자하므로 다수의 여러 국가에 분산하여 투자하는 것에 비해 더 많은 위험을 부담하게 됩니다.
포트폴리오 집중위험	이 투자신탁은 아시아(호주포함) 지역의 도시화 관련 기업의 주식에 주로 투자합니다. 도시화 관련 산업은 도로, 철도, 항만, 발전소, 상하수도, 대중교통시설 등을 의미 하며 도시화 관련 기업은 이들과 밀접한 관계가 있는 자본재, 원자재, 설비, 운송, 에너지, 헬스케어 등의 기업을 의미합니다. 이처럼 한정된 투자대상, 산업섹터, 업종 또는 종목에 집중하여 투자함으로써 좀더 분산 투자된 다른 투자신탁에 비해 더 큰 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다. 특히 상대적으로 큰 비중으로 보유하고 있는 자산에 대하여 시장상황 또는 환경변화에 불리하게 영향을 받아 그 자산의 가치가 더 하락하는 경우에는 그렇지 않은 투자신탁에 비해 투자자는 더 큰 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.
환율변동위험	이 투자신탁은 주로 외화표시자산에 투자하기 때문에 원화(KRW)와 투자대상국 통화간의 환율변동에 따라 투자자산의 가치가 변하는 위험을 지게 됩니다. 이는 해당 외화표시자산의 가치가 상승함에도 불구하고 원화와 투자대상국 통화간의 상대적 가치 변화로 인해 투자 시 수익을 얻지 못하거나 원금의 손실이 발생할 수도 있음을 의미합니다. 예를 들어 원화의 가치가 투자대상국 통화에 비하여 상대적으로 더 높아지면, 외화자산인 투자자산의 가치는 원화가치로 환산했을 때 낮아집니다. 이 투자신탁은 이러한 환율변동위험을 최소화 시키기 위해 통화관련 장내 및 장외파생상품 등을 이용하여 환헤지를 실행하는 투자신탁으로서, 환위험 노출과 관련하여서는 해당 투자신탁의 투자설명서상 환위험 관리를 참조하시기 바랍니다.
집합투자기구 해지 위험	수익자 전원이 동의한 경우, 수익증권 전체에 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 주식에 60% 이상을 투자하는 모투자신탁에 100% 이하 투자하는 주식 고편입 상품으로 투자신탁의 수익이 주가 등락에 따라 크게 변동되며, 설정기간이 3년 이상된 펀드로서 이 투자신탁의 **실제 수익률 변동성**을 고려하여 위험등급 기준을 적용하였습니다.

이 투자신탁은 6등급 중 **3등급(다소 높은 위험)**에 해당하는 투자위험을 지니고 있습니다. 이 위험등급은 추후 매 결산시 마다 변동성을 재측정하게 되며 이 경우 투자위험등급이 변동될 수 있습니다.

※ 실제 수익률 변동성(실제 연환산 표준편차 : 최직근 결산일 기준 과거 3년간 수익률 변동성) : 12.80%

※ 집합투자업자의 변동성 기준 위험등급에 대한 자세한 내용은 투자설명서를 참조하여 주시기 바랍니다.

### (3) 위험관리

이 투자신탁에서는 기본적으로 환헤지 전략을 실행하지 않고, 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁에서 환헤지 전략을 실행할 계획입니다. 이 투자신탁의 모투자신탁은 미국달러에 대하여 80% ± 20%의 비중을 목표로 통화관련 장내 및 장외파생상품 등을 사용하여 환율변동위험을 최소화할 예정이며, 미국 달러 이외의 개별국가 통화에 대해서는 집합투자업자가 판단할 때, 해당 국가의 급격한 환율변동 등 당해 통화 가치에 영향을 미치는 특별한 상황의 발생이 예상되는 경우 환헤지 전략을 수행할 수 있습니다. 그러나 모투자신탁이 투자하는 외화자산의 환위험에 대한 100% 헤지는 불가능하며, 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.
- (3) 해외주식투자전문집합투자증권저축 가입자에 대한 과세  
해외주식투자전문집합투자증권저축을 통해 이 투자신탁에 가입한 가입자는 이 투자신탁으로부터의 과세이익을 계산함에 있어 조세특례제한법 제91조의17의 규정에 따라 이 투자신탁이 투자하는 해외상장주식의 매매·평가 손익(환율변동에 의한 손익 포함)을 과세대상이익에서 제외합니다.

※ 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 : 해당사항 없음

### 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(www.hi-am.com) 및 판매회사 홈페이지
- 정정보고서(영업보고서, 결산서류) : 금융감독원 홈페이지(www.fss.or.kr) 및 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr)
- 자산운용보고서 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.hi-am.com)
- 수시공시 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.hi-am.com)