

<간이투자설명서>

(작성기준일 : 2018.12.09)

하이 실적 포커스 30 증권 투자신탁 1호[채권혼합]

(펀드코드 : 71157)

투자위험등급 4등급(보통 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 실적 포커스 30 증권 투자신탁 1호[채권혼합]'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 4등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

I 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항	<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>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 참조</div>			
집합투자기구 특징	우량채권 등의 투자를 통하여 안정적인 이자수익을 추구하면서, 향후 높은 이익증가가 기대되는 기업의 주식에 30% 이하로 투자하여 안정적인 이자소득을 바탕으로 장기적인 자본차익 추구			
분류	투자신탁, 증권(혼합채권형), 추가형, 개방형(중도환매가능), 종류형			
집합투자업자	하이자산운용(주) (02-727-2700)			
모집(판매) 기간	추가형으로 계속 모집 가능	모집(매출) 총액	투자신탁의 수익증권 (1조좌)	
효력발생일	2018년 12월 20일	존속 기간	별도로 정해진 신탁계약기간 없음	
판매회사	집합투자업자(www.hi-am.com) 및 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지 참조			
종류(Class)	A	C	S	
가입자격	제한없음	제한없음	펀드온라인코리아	
판매수수료	납입금액의 0.5% 이내	-	3년미만 환매시 : 환매금액의 0.15%이내	
환매수수료	-			
보수 (연, %)	판매	0.55	0.9	0.25
	운용 등	운용보수 0.45 / 신탁보수 0.03 / 사무관리 0.02		
	기타	0.0084	0.0085	0.0082
	총보수비용	1.0584	1.4085	0.7582
	합성총보수·비용	1.0584	1.4085	0.7582
※ 주석사항	<div>· 종류 C-F, C-E, C-P, C-W, C-P2, C-G, A-E, A-G, C-Pe, C-Pe2, S-P2 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 총보수비용 이외에 추가비용을 부담할 수 있습니다.</div>			
매입 방법	<div>· 17시(오후 5시) 이전 : 제2영업일</div> <div>· 17시(오후 5시) 경과 후 : 제3영업일</div>	환매 방법	<div>· 17시 이전 : 제3영업일 기준가 제4영업일 지급</div> <div>· 17시 경과 후 : 제4영업일 기준가 제5영업일 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 국내채권을 주된 투자대상자산으로 하여 채권에 투자신탁 자산총액의 90% 이하를 투자하고, 국내주식에 30% 이하를 투자하는 혼합채권형 상품입니다.

※ 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 국내 우량채권 등의 투자를 통하여 안정적인 이자수익을 추구하면서, 투자신탁 자산총액의 30% 범위 내에서 향후 높은 이익 증가가 기대되는 기업의 주식에 투자하며 안정적인 이자소득을 바탕으로 장기적인 자본차익을 추구합니다.

나. 상세 운용전략

① 채권운용전략

- 국공채, 통안채, 우량 은행채권 및 CD 편입으로 Carry 및 롤링효과 추구
- 신용위험 최소화 : 국공채 및 우량 은행채권 및 CD 위주로 자산 구성
- 저평가 채권(종류별/만기별) 발굴 및 매수로 안정적 수익 확보
- 펀드 듀레이션의 시의 적절한 조정을 통한 금리변동 리스크 관리

② 주식운용전략

- 자산배분전략 : 마켓타이밍 전략 최소화 (신탁계약서 대비 평균 95% 내외 유지)
- 섹터별 배분은 기업의 이익 창출 사이클을 활용하여 시행
- 포트폴리오 운용전략 : EMC Model & EES System과 자체 리서치 결과를 참고하여 운용자의 판단에 따라 구성

※ 비교지수 : KOSPI 27% + KOB120 73%

※ 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(2018.11.30현재)		주요 운용경력 및 이력
				운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용 자산규모	
주식	황재연	1981	과장	1개	54억좌	연세대 경제학과 NH농협증권 리서치센터(3.4년) 현 하이자산운용 주식운용본부('13.05~)
				성과보수가 있는 경우		
				-	-	
채권	조주현	1968	이사	16개	7,287억좌	성균관대학교 경영학과 제일투신운용 리스크관리팀(리스크관리) 현 하이자산운용 채권운용1팀
				성과보수가 있는 경우		
				-	-	

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	최근1년차	최근2년차	최근3년차	최근4년차	최근5년차
	17.08.31 ~ 18.08.30	16.08.31 ~ 17.08.30	15.08.31 ~ 16.08.30	14.08.31 ~ 15.08.30	13.08.31 ~ 14.08.30
종류 A	1.03	2.42	-5.77	6.70	11.43

비교지수	0.75	5.30	2.99	0.38	4.41
------	------	------	------	------	------

주1) 비교지수 :KOSPI 27% + KOBII20 73%

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	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 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 채권 고평입 상품으로 채권 및 어음 발행사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화, 부도발생에 따라 급격히 가격이 변동될 수 있으며, 어음 등의 투자에서 발행사의 파산 등의 원인이 생길 경우 원본손실위험이 크게 발생할 수도 있습니다.
이자율 변동 위험	이 투자신탁은 채권에 투자할 수 있으며 채권은 미래 이자율 변동에 따라 가격변동위험과 쿠폰의 재투자위험에 노출되어 있습니다. 채권의 가격은 이자율에 영향을 받습니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격의 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 채권가격 하락에 의한 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다. 일반적으로 장기이상환 만기를 가진 채권은 단기의 상환만기를 가진 채권에 비하여 시장금리변동에 따른 가치의 변동이 크게 나타납니다. 투자신탁의 운용전략에 따라, 투자신탁 대부분이 상환되는 시기 이후에 만기가 도래하는 채권을 보유할 수 있으며, 이 경우 채권의 중도매도에 따른 자본손실로 인해 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.
포트폴리오 집중위험	이 투자신탁은 투자신탁 자산총액의 30% 범위 내에서 향후 높은 이익 증가가 기대되는 기업의 주식에 투자하는 상품으로 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.
공모주 투자위험	이 투자신탁은 운용전략에 따라 공모주에 투자할 수 있으며, 공모주(새로이 기업공개가 되는 주식)는 기존의 주식보다 큰 가격변동성을 지녔으며, 한정된 물량 하에 시장 참여자들의 경쟁으로 유리한 가격에 그리고 충분한 물량을 취득하기 어려울 수 있습니다. 또한 유리한 가격과 더 많은 물량을 확보하기 위하여 일정기간 매도금지 규정(Lock-up)에 종속될 수 있으며, 이 기간 동안 추가적인 가격상승으로 인해 투자원금 손실이 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 우량채권 등의 투자를 통하여 안정적인 수익을 추구하되, 투자 신탁 자산총액의 30% 범위 내에서 주식에 투자하여 자본차익을 추구하는 상품으로, 설정기간이 3년 이상된 펀드로서 이 투자신탁의 **실제 수익률 변동성**을 고려하여 위험등급 기준을 적용하였습니다.

이 투자신탁은 6등급 중 **4등급(보통 위험)**에 해당되는 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) : 5.67%

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

(3) 위험관리

투자판단 오류를 최소화하고자 내부 및 외부의 리서치 역량을 총동원하여 운용의사 결정을 수행할 예정이며, 투자대상 자산의 원본손실위험, 신용위험, 거래상대방위험 등을 최소화하고자 철저한 신용분석, 다수 종목에 대한 분산투자 및 보유채권에 대한 리스크를 지속적으로 모니터링할 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 : 해당사항 없음

※ 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(www.hi-am.com) 및 판매회사 홈페이지
- 정기보고서(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)