자산운용보고서

공지사항

고객님이 가입하신 펀드는 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률(간투법에서 전환)』의 적용을 받습니다.

이 보고서는 자본시장법에 의해 하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식]의 자산운용사인 하이자산운용이 작성하여 펀드자산보관자(신탁업자)인 '국민은행'의 확인을 받아 판매회사를 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드자산보관자(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 하이자산운용 http://www.hi-am.com / 02-727-2700
금융투자협회 http://dis.fundservice.net

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

위험등급 : 1등급

펀드명칭	금융투자협회 펀드코드
하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식]	65631
하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식] A	65632
하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식] C1	65633
하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식] C3	68420
하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식] C4	68754
하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식] C5	69214

펀드의 종류	투자신탁/증권(주식형)/추가형/개방형/종류형/모자형	최초설정일	2007-02-26
운용기간	3개월(2011-11-26 ~ 2012-02-25)	존속기간	추가형
자산운용사	하이자산운용		
펀드재산보관(신탁업자)	국민은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
판매회사	하이투자증권 우리은행 하나대투증권 대우증권 NH농협은행(주) 하나은행 부산은행 삼성증권 한국투자증권 교보증권 한국외환은행 키움닷컴증권 메리츠종합금융증권 동부증권 SK증권 골든브릿지증권 한양증권 대한생명 신한금융투자 리딩증권 교보생명보험주식회사 NH농협증권		
상품의 특징	하이 아시아 인프라 투자신탁은 일본을 제외한 아시아 주요국가의 사회기반시설 관련 기업주식에 펀드자산 대부분을 투자하는 주식형 투자신탁으로서 장기적 관점에서 자본이득을 통한 고수익을 추구하는 펀드 입니다. 이 펀드는 아시아 지역의 특정국가나 특정기업에 투자범위를 제한하지 않고, 장기적 발전가능성을 가지고 있는 아시아 이머징 국가의 우수한 인프라 기업 대부분을 투자대상으로 삼고 있어, 향후 해당기업의 성장성에 따른 수익확보와 분산투자에 따른 안정성 확보를 추구하고 있습니다.		

☞ 위험등급 : 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 1등급(매우 높은 위험) 부터 5등급(매우 낮은 위험) 까지 투자위험 등급을 5단계로 분류함.
☞ 1등급 - 매우 높은 위험, 2등급 - 높은 위험, 3등급 - 중간 위험, 4등급 - 낮은 위험, 5등급 - 매우 낮은 위험

▶ 펀드 구성

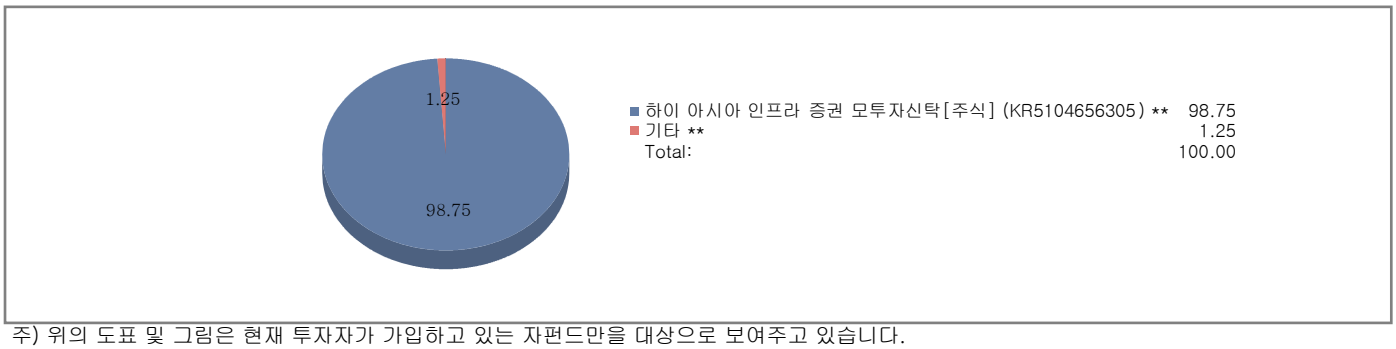
주된 투자대상

실제투자

모펀드	비중 (%)*
하이 아시아 인프라 증권 모투자신탁[주식] (KR5104656305) **	99.96

수익증권 매입

하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식]



주) 위의 도표 및 그림은 현재 투자자가 가입하고 있는 자펀드만을 대상으로 보여주고 있습니다.
* 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비중을 나타냅니다.
** 자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을 때 각 모펀드의 집합투자증권을 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

수익증권 매입

종류형 펀드	종류(Class)별	A	B	C	D	E	F	H	I	P	W	J	기타
	비중(%)***	28.97	-	71.03	-	-	-	-	-	-	-	-	-

*** 자펀드에 편입되어 있는 각 종류(Class)별 구성비중을 나타낸 수치입니다.

▶ 재산현황

(단위 : 원, 좌/주, %)

하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식]	전기말	당기말	증감률
자산 총액	280,036,978,107	299,950,749,109	7.11
부채 총액	479,923,242	1,531,741,079	219.16
순자산총액	279,557,054,865	298,419,008,030	6.75
기준가격	998.70	1,129.87	13.13

(단위 : 원, 좌/주, %)

하이 아시아 인프라 증권 모투자신탁[주식]	전기말	당기말	증감률
자산 총액	291,137,772,550	300,432,314,925	3.19
부채 총액	12,906,528,562	5,626,916,414	-56.40
순자산총액	278,231,243,988	294,805,398,511	5.96
기준가격	737.51	834.75	13.18

(단위 : %)

종류(Class)별 기준가격 현황	전기말	당기말	증감률
하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식] A	693.05	780.37	12.60
하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식] C1	670.15	753.59	12.45
하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식] C3	719.15	811.69	12.87
하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식] C4	719.75	812.31	12.86
하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식] C5	-	-	-

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

주) 위 당기말 기준가격은 결산부기준가격이며, 재투자기준가격은 클래스 A(780.37) 클래스 C1(753.59) 클래스 C3(811.69) 클래스 C4(812.31) 클래스 C5(1000.00) 입니다.

※ 분배금내역 (단위 : 백만원, 좌)

분배금 기준일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2012-02-25	0	264,117,850,912	1,129.87	1,129.87	하이아시아인프라자1
2012-02-25	0	110,265,205,133	780.37	780.37	하이아시아인프자1-A
2012-02-25	0	277,828,302,796	753.59	753.59	하이아시아인프자1C-1
2012-02-25	0	1,329,804,463	811.69	811.69	하이아시아인프자1C-3
2012-02-25	0	296,901,850	812.31	812.31	하이아시아인프자1C-4
2012-02-25	0	1	1,000.00	1,000.00	하이아시아인프자1C-5

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

아시아 인프라 펀드는 한국/중국/인도네시아/태국/말레이시아에 대하여 비중초과이며, 호주/인도/대만/싱가폴 등에 대하여 비중미만을 유지하고 있는데, 비중초과하고 있는 한국/인도네시아/말레이시아 등의 상승폭이 상대적으로 작았지만, 중국(홍콩)/태국은 비교지수 대비 높은 수익률을 기록하여 긍정적이었습니다. 비중미만 상태인 호주/인도/싱가폴의 수익률은 비교지수에 미치지 못하여 긍정적이었으나, 대만은 아시아지역 평균 이상의 높은 수익률을 보여 부정적이었습니다.
섹터별로는 산업재/에너지/금융/IT 섹터가 비교지수를 상회한 반면, 통신/유틸리티/필수소비재 등은 부진하였습니다.
분기 중 한국/싱가폴/필리핀의 비중을 축소하였으며, 호주/인도/태국의 비중을 확대하였습니다. 섹터별로는 산업재/에너지/금융/IT의 비중을 확대하였으며, 통신/유틸리티/소재/경기소비재의 비중은 축소하였습니다.
2월 중 통신과 유틸리티와 같은 경기 방어 섹터의 비중을 일부 축소하고 경기 민감주의 비중을 확대하는 등 적극적으로 포트폴리오를 조정하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

인도는 2012년 매우 좋은 수익을 보였지만 최근 주가가 하락하여 되돌림 현상이 일부 있었습니다. 기업들의 이익이 축소되고 있어서 추가적인 상승은 힘들 것으로 보입니다. 또한 정치적 경제적 불확실성도 줄어들지 않고 있으며, 밸류에이션 역시 아시아 지역 평균이 PER 11배임에 비해 인도는 약 14배 수준에서 거래되고 있으므로 매력이 떨어지는 상황입니다. 그러나 인도에 대한 과매도가 발생하거나 주가수준이 바닥이라고 판단될 때에는 추가적인 비중확대를 고려할 계획입니다.
중국의 경우 기업실적이 시장 예상치와 부합하고 있으며 향후 2~3개월간 좋은 움직임을 보일 것으로 판단됩니다. H주의 경우 현재 PER 9.8배 수준으로 거래되고 있으므로 저평가되어 있다고 할 수 있으며, 최근 중국의 외자 유입이 부진하면서 지준율을 인하할 여력도 더욱 커진 상태입니다. 중국 정부가 지방정부의 부담을 축소하기 위해 대출규제를 완화하고 있는 것 역시 호재로 작용할 수 있습니다.
에너지 섹터에 대한 전망이 여전히 긍정적이기 때문에 비중을 높게 유지하고 있습니다. 이머징 마켓에서의 에너지 수요가 줄어들지 않을 것으로 보이는 반면, 공급은 제한적이기 때문에 현재 에너지 수요공급은 불균형 상태입니다. 또한 중동 지역의 지정학적 리스크가 만약 더욱 확대된다면 에너지 관련주가 유일한 수혜분야가 될 수 있습니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식]	3.66	13.13	4.80	-3.97	0.52
하이 아시아 인프라 증권 모투자신탁[주식]	3.68	13.18	4.78	-4.16	0.30
하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식] A	3.50	12.60	3.76	-5.44	-1.51
하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식] C1	3.45	12.45	3.48	-5.84	-2.10
하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식] C3	3.58	12.87	4.28	-4.70	-0.50
하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식] C4	3.58	12.86	4.27	-4.72	-0.52
하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식] C5	-	-	-	-	-
비교지수	4.74	17.65	6.78	-4.17	-2.06

비교지수(Bench Mark) = MSCI AP ex Japan 90% + Call 10% ☜자펀드 기준의 비교지수입니다.

*** 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.**

▶ 연평균 수익률

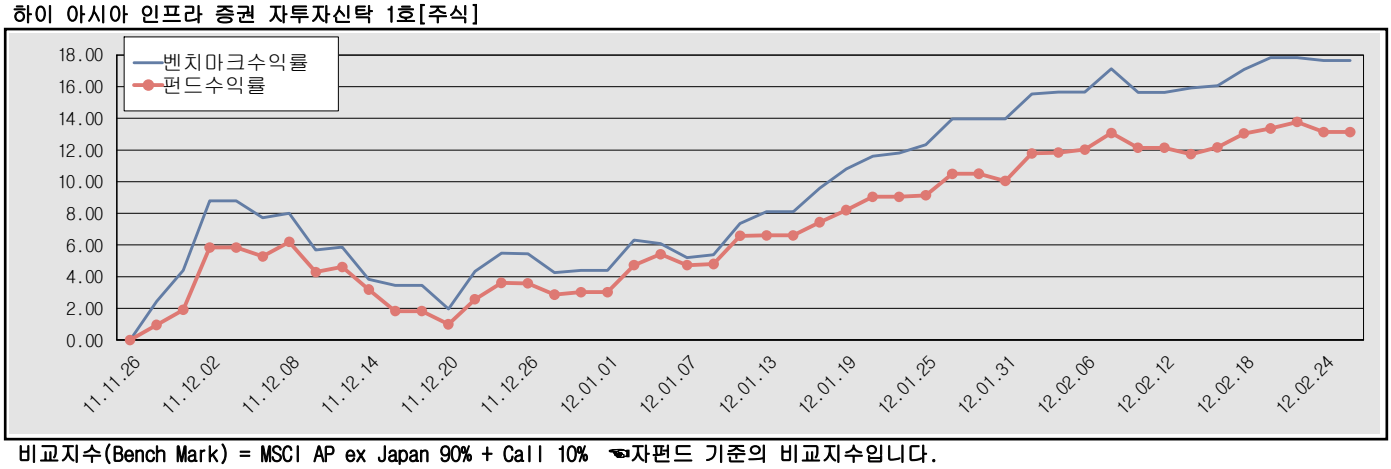
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식]	0.52	11.26	19.26	2.47
하이 아시아 인프라 증권 모투자신탁[주식]	0.30	11.15	19.22	2.25
하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식] A	-1.51	9.01	16.89	0.40
하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식] C1	-2.10	8.22	15.95	-0.50
하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식] C3	-0.50	10.14	18.00	-
하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식] C4	-0.52	10.11	18.04	-
하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식] C5	-	-	-	-
비교지수	-2.06	7.10	24.86	2.15

비교지수(Bench Mark) = MSCI AP ex Japan 90% + Call 10% ☜자펀드 기준의 비교지수입니다.

* 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식]



비교지수(Bench Mark) = MSCI AP ex Japan 90% + Call 10% ☜자펀드 기준의 비교지수입니다.

* 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

▶ 손익현황

하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식]

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	-	-	-	35,878	-	-	-	-	-	15	0	35,893
전기손익	-	-	-	-22,531	-	-	-	-	-	10	-1	-22,522

하이 아시아 인프라 증권 모투자신탁[주식]

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	24,656	-	-	63	7,345	535	-	-	-	60	3,248	35,907
전기손익	-14,703	-	-	5	-15,188	-313	-	-	-	58	7,568	-22,573

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식]

(단위 : 백만원, %)

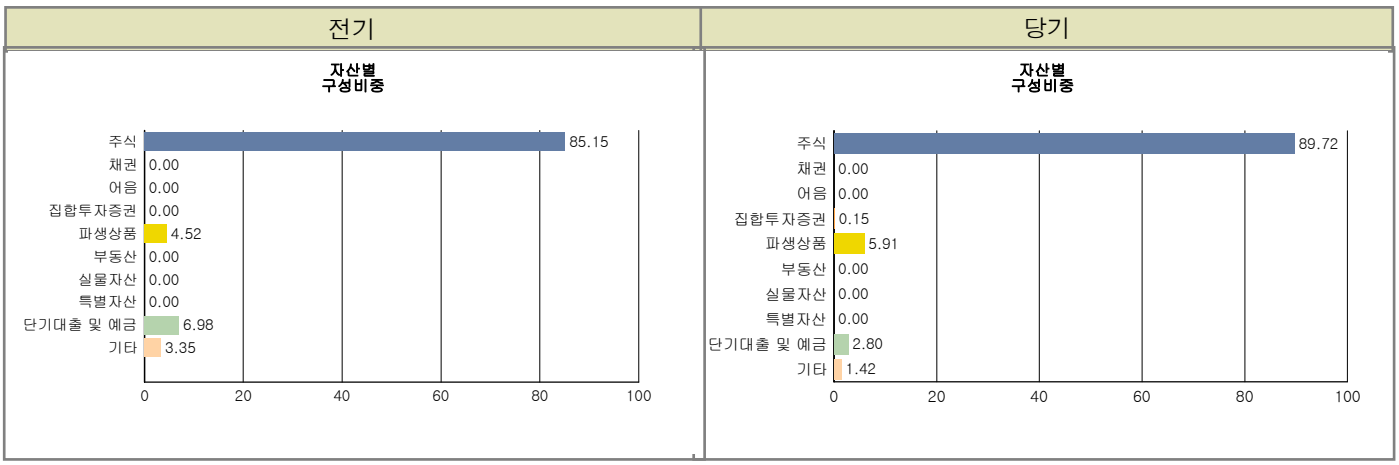
통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음 및 기타증권	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	-	-	-	294,687 (98.24)	-	-	-	-	-	2,722 (0.91)	2,541 (0.85)	299,951 (100.00)
합계	-	-	-	294,687 (98.24)	-	-	-	-	-	2,722 (0.91)	2,541 (0.85)	299,951 (100.00)

※ ( )내는 자산총액에 대한 비중. 다만 클래스 펀드인 경우, 클래스운용펀드의 투자비중을 뜻함.

하이 아시아 인프라 증권 모투자신탁[주식] (단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음 및 기타증권	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
HKD (145.17)	84,696 (28.19)	-	-	-	-	-	-	-	-	2,236 (0.74)	-	86,932 (28.93)
IDR (0.12)	21,098 (7.02)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,220 (0.41)	22,318 (7.43)
AUD (1,206.86)	48,778 (16.24)	-	-	-	-	-	-	-	-	330 (0.11)	157 (0.05)	49,266 (16.40)
원화	50,349 (16.76)	-	-	462 (0.15)	17,626 (5.87)	115 (0.04)	-	-	-	4,747 (1.58)	2,817 (0.94)	76,116 (25.34)
TWD (38.09)	19,502 (6.49)	-	-	-	-	-	-	-	-	12 (0.00)	-	19,515 (6.49)
MYR (373.65)	17,309 (5.76)	-	-	-	-	-	-	-	-	225 (0.07)	26 (0.02)	17,560 (5.85)
INR (22.95)	6,794 (2.26)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,794 (2.26)
THB (37.06)	12,539 (4.17)	-	-	-	-	-	-	-	-	0 (0.00)	-	12,539 (4.17)
SGD (896.55)	7,388 (2.46)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,388 (2.46)
PHP (26.34)	1,104 (0.37)	-	-	-	-	-	-	-	-	829 (0.28)	-	1,934 (0.65)
미국달러화 (1,125.80)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	72 (0.02)	-	72 (0.02)
합계	269,557 (89.72)	-	-	462 (0.15)	17,626 (5.87)	115 (0.04)	-	-	-	8,452 (2.80)	4,221 (1.42)	300,432 (100.00)

※ ( )내는 자산총액에 대한 비중. 다만 클래스 펀드인 경우, 클래스운용펀드의 투자비중을 뜻함.



주) 위 자산구성 그래프는 모펀드 기준의 구성현황 입니다.

▶ 업종별,국가별 투자비중

하이 아시아 인프라 증권 모투자신탁[주식]

주식투자 상위 10종목

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
CHINA PETRO & CHEM	23.71	UNITED TRACTORS	19.35
BHP BILLITON LTD	18.02	CNOOC	16.50
삼성전자	14.91	CHINA MOBILE	14.49
HUTCHISON ORD	14.17	WOODSIDE PETROLEUM	12.89
WORLEYPARSONS LTD	12.48	JIANGSU EXPRESSWAY	12.35

하이 아시아 인프라 증권 모투자신탁[주식]

업종별 투자비중

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
서비스업	20.05	전기,전자	18.59
화학	11.69	운수장비	11.51
철강및금속	5.57	운수창고	4.66
건설업	4.42	유통업	3.85
금융업	3.80	기타	15.86

하이 아시아 인프라 증권 모투자신탁[주식]

해외 업종별 투자비중

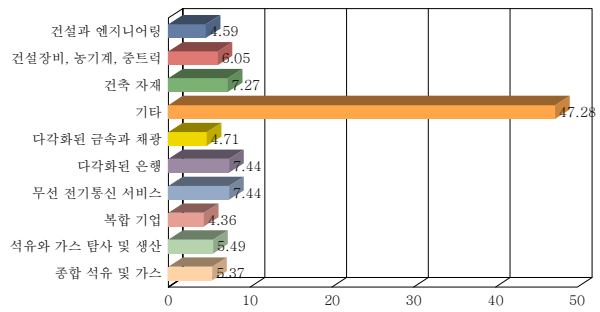
종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
건설장비, 농기계, 중트럭	32.40	석유와 가스 탐사 및 생산	29.38
종합 석유 및 가스	28.75	다각화된 금속과 채광	25.23
무선 전기통신 서비스	14.49	복합 기업	14.17
석유와 가스 장비 및 서비스	12.48	고속도로와 선로	12.35
철도회사	12.33	기타	-81.58

하이 아시아 인프라 증권 모투자신탁[주식]

국가별 투자비중

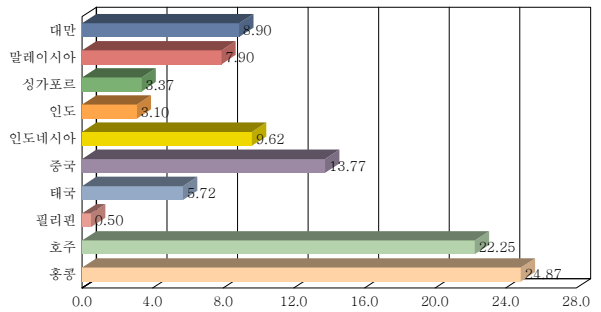
종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
홍콩	24.87	호주	22.25
중국	13.77	인도네시아	9.62
대만	8.90	말레이시아	7.90
태국	5.72	싱가포르	3.37
인도	3.10	기타	0.50

[업종별 투자비중]



주1) 기준일 현재 펀드에 편입되어 있는 주식의 업종별 비율을 나타냅니다.
주2) 위 업종구분은 한국증권거래소의 업종구분에 따릅니다.

[국가별 투자비중]



주) 편입자산의 (상장/발행) 국가기준으로 작성되었습니다.

▶ 환헤지에 관한 사항

하이 아시아 인프라 증권 모투자신탁[주식]

(단위 : %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	환헤지 비율	환헤지 비용
80.00	93.62	41,400,000

하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식]

(단위 : %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	환헤지 비율	환헤지 비용
-	-	-

주) 환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.

▶ 투자대상 상위 10종목

하이 아시아 인프라 증권 모투자신탁[주식]

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	파생상품	증거금	5.73	2	주식	CHINA PETRO & CHEM	3.97

3	주식	UNITED TRACTORS	3.24	4	주식	BHP BILLITON LTD	3.02
5	주식	CNOOC	2.76	6	주식	삼성전자	2.50
7	주식	CHINA MOBILE	2.43	8	주식	HUTCHISON ORD	2.38
9	주식	WOODSIDE PETROLEUM	2.16	10	주식	WORLEYPARSONS LTD	2.09

* 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다.
(인터넷주소 http://dis.kofia.or.kr) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

하이 아시아 인프라 증권 모투자신탁[주식]

(단위 : 주,원,%)

종목	보유수량	평가금액	비중
CHINA PETRO & CHEM	9,451,000	11,936,414,529	23.71
UNITED TRACTORS	2,778,637	9,741,415,060	19.35
BHP BILLITON LTD	205,744	9,073,035,608	18.02
CNOOC	3,311,000	8,305,767,993	16.50
삼성전자	6,360	7,504,800,000	14.91

※ 비중 : 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

해당사항 없음

▶ 어음

해당사항 없음

▶ 집합투자증권

■ 상위 5개 종목

하이 아시아 인프라 증권 모투자신탁[주식]

(단위 : 원)

종 목	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	취득일	비 중
하이Q트리플증1[주]CF	수익증권	하이자산운용	461,504,000	461,504,000	2011-12-20	100.00

※ 비중 : 보유한 전체 집합투자증권 중 해당 수익증권이 차지하는 비중

하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식]

(단위 : 원)

종 목	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	취득일	비 중
하이AsiaInfra 주식모	수익증권	하이자산운용	294,687,377,541	294,687,377,541	2007-02-26	99.96

※ 비중 : 자펀드가 해당 모펀드에서 차지하는 비중

▶ 장내파생상품

하이 아시아 인프라 증권 모투자신탁[주식]

(단위 : 계약,원)

종목명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
미국달러선물1203	매도	8,500	95,871,500,000	
미국달러선물1204	매도	8,000	90,408,000,000	
합계		16,500	186,279,500,000	17,205,406,792

주) 개별계약 등의 위험평가액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 장외파생상품

해당사항 없음

▶ 부동산(임대)

해당사항 없음

▶ 부동산(자금대여 및 차입)

해당사항 없음

▶ 특별자산

해당사항 없음

▶ 단기대출 및 예금

하이 아시아 인프라 증권 모투자신탁[주식]

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
예금	국민은행		4,630,089,905	2.76		
Hong Kong DOLLAR			2,235,823,769	0.00		
PHP예금			829,482,854	0.00		
Australia DOLLAR			330,245,568	0.00		
MYR예금			224,760,716	0.00		

※ 상위 5개 종목만 기재함.

하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식]

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
예금	국민은행		2,722,371,568	2.76		

※ 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타

해당사항 없음

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 운용전문인력

(단위 : 개, 백만원)

성 명	운용개시일	직위	운용중인 다른 펀드 현황		주요 경력 및 운용내역(최근5년)	협회등록번호
			펀드 수	운용 규모		
신동혁		과장 73xxxx-xxxxxx	1	353	고려대학교 경영학과 졸업 MetLife 생명보험 리스크관리팀(리스크 관리) 현) 하이자산운용 글로벌운용2팀	07-01004-0097

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2007-04-02 ~ 2009-12-31	진성남
2010-01-01 ~ 현재	김규훈

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식]

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	-	-	-	-	
판매회사	-	-	-	-	
펀드재산보관(신탁업자)	-	-	-	-	
일반사무관리회사	-	-	-	-	
보수 합계	-	-	-	-	
기타비용**	1	0.00	1	0.00	
매매/중개수수료	0	0.00	0	0.00	

하이 아시아 인프라 증권 모투자신탁[주식]

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	-	-	-	-	
판매회사	-	-	-	-	
펀드재산보관(신탁업자)	-	-	-	-	
일반사무관리회사	-	-	-	-	
보수 합계	-	-	-	-	
기타비용**	10	0.00	19	0.01	
매매/중개수수료	158	0.05	101	0.03	

하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식] A

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	105	0.12	103	0.12	
판매회사	217	0.25	213	0.25	
펀드재산보관(신탁업자)	13	0.02	13	0.02	
일반사무관리회사	5	0.01	5	0.01	
보수 합계	340	0.40	333	0.40	
기타비용**	1	0.00	1	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식] C1

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	255	0.12	250	0.12	
판매회사	814	0.39	802	0.39	
펀드재산보관(신탁업자)	32	0.02	31	0.02	
일반사무관리회사	13	0.01	13	0.01	
보수 합계	1,114	0.53	1,096	0.53	
기타비용**	2	0.00	2	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식] C3

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	1	0.12	1	0.12	
판매회사	-	-	-	-	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.02	0	0.02	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
보수 합계	1	0.14	1	0.14	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식] C4 (단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	0	0.12	0	0.12	
판매회사	0	0.01	0	0.01	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.02	0	0.02	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
보수 합계	0	0.15	0	0.15	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식] C5 (단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	-	-	-	-	
판매회사	-	-	-	-	
펀드재산보관(신탁업자)	-	-	-	-	
일반사무관리회사	-	-	-	-	
보수 합계	-	-	-	-	
기타비용**	-	-	-	-	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

* 펀드의 순자산평잔 대비 비율
** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적/반복적으로 지출된 비용으로서 매매/중개수수료는 제외한 것입니다.

▶ 총보수비용 비율

하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식] (단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	0.00	0.00	0.01	0.21
당기	0.00	0.00	0.03	0.14

하이 아시아 인프라 증권 모투자신탁[주식] (단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	0.01	0.21	0.01	0.21
당기	0.03	0.14	0.03	0.14

하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식] A (단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	1.57	0.00	1.59	0.21
당기	1.57	0.00	1.60	0.14

하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식] C1 (단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	2.12	0.00	2.14	0.21
당기	2.12	0.00	2.15	0.14

하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식] C3 (단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	0.57	0.00	0.59	0.21
당기	0.57	0.00	0.60	0.14

하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식] C4 (단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	0.60	0.00	0.61	0.22
당기	0.60	0.00	0.63	0.14

하이 아시아 인프라 증권 자투자신탁 1호[주식] C5 (단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	0.00	0.00	0.00	0.00
당기	0.00	0.00	0.00	0.00

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio) 이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔 (보수,비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수,비용수준을 나타냅니다.
주2) 매매/중개수수료 비율이란 매매/중개수수료를 순자산 연평잔액(보수,비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매/중개수수료의 수준을 나타냅니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율

하이 아시아 인프라 증권 모투자신탁[주식] (단위 : 주,원,%)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
5,022,960	67,183,107,604	16,663,780	70,965,248,576	27.71	111.14

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율.
※ 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

하이 아시아 인프라 증권 모투자신탁[주식] (단위 : %)

2011-11-26 ~ 2012-02-25	2011-08-26 ~ 2011-11-25	2011-05-26 ~ 2011-08-25
27.71	40.79	50.72