

## 현대인베스트먼트중장기증권투자신탁1호(채권) [채권형 펀드]

### [ 자산운용보고서 ]

(운용기간: 2025년 08월 09일 - 2025년 11월 08일)

- 이 상품은 [채권형 펀드]로서,  
[추가 입금이 가능한 추가형이고, 다양한 판매보수의 종류를 선택할 수 있는 종류형 펀드입니다.]
- 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의거 자산운용회사가 작성하며,  
투자자가 가입한 상품의 특정기간동안의 자산운용에 대한 결과를  
요약하여 제공하는 보고서입니다.

## 현대인베스트먼트자산운용

서울시 영등포구 국제금융로8길 16 신영증권B/D 10F  
(☎전화 : 02 6276 7000 , [www.hdfund.co.kr](http://www.hdfund.co.kr) )

# 목 차

1. 펀드의 개요
  2. 운용경과 및 수익률 현황
  3. 자산현황
  4. 투자운용전문인력 현황
  5. 비용현황
  6. 투자자산매매내역
  7. 동일한(해당) 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황
  8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안
  9. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항
  10. 집합투자재산의 평가
- <참고 - 펀드용어정리>

## <공지사항>

- \* 고객님의 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.
- \* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [현대인베스트먼트중장기증권투자신탁1호(채권)]의 자산운용회사인 [현대인베스트먼트자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [한국증권금융(수탁)]의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다.
- \* 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 बैं킹 등을 통해 조회할 수 있습니다.

각종 보고서 확인 : 현대인베스트먼트자산운용 [www.hdfund.co.kr](http://www.hdfund.co.kr)  
금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

# 1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

적용법률:	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	위험등급	5등급(낮은위험)
-------	--------------------	------	-----------

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
현대인베스트먼트중장기증권투자신탁1호(채권)		EA955	
현대인베스트먼트중장기증권투자신탁1호(채권)A-e		EA957	
현대인베스트먼트중장기증권투자신탁1호(채권)C		EA959	
현대인베스트먼트중장기증권투자신탁1호(채권)C-e		EA961	
현대인베스트먼트중장기증권투자신탁1호(채권)C-F		EA962	
현대인베스트먼트중장기증권투자신탁1호(채권)C-P1		EA966	
현대인베스트먼트중장기증권투자신탁1호(채권)C-P2		EA967	
현대인베스트먼트중장기증권투자신탁1호(채권)P1-e		EA969	
현대인베스트먼트중장기증권투자신탁1호(채권)P2-e		EA970	
고난도 펀드	해당없음	최초설정일	2024.05.09
운용기간	2025.08.09 - 2025.11.08	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(채권형), 추가형, 개방형, 종류형		
자산운용회사	현대인베스트먼트자산운용	판매회사	하나증권, NH투자증권, 현대차증권 외 3개
펀드재산보관회사 (신탁업자)	한국증권금융(수탁)	일반사무관리회사	신한펀드파트너스
상품의 특징			
이 투자신탁은 신탁재산의 60% 이상을 취득 시 신용평가등급 A- 이상인 국내채권에 주로 투자하여 안정적 이자수익을 추구합니다.			

주) 펀드의 자세한 판매회사는 금융투자협회 홈페이지 [ <http://dis.kofia.or.kr> ],  
운용사 홈페이지 [ [www.hdfund.co.kr](http://www.hdfund.co.kr) ] 에서 확인하실 수 있습니다.

▶ 재산현황

(단위: 백만원, %)

※ 아래 표를 통하여 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산총액 및 기준가격의 추이를 비교하실 수 있습니다.

펀드명칭	항목	전 기 말	당 기 말	증감률
현대인베스트먼트중장기증권투자신탁1호(채권)	자산총액	27,604	64,990	135.43
	부채총액	5,401	20,912	287.21
	순자산총액	22,204	44,077	98.51
	기준가격	1,061.07	1,037.85	-2.19
종류(Class)별 기준가격 현황				
현대인베스트먼트중장기증권투자신탁1호(채권)A-e	기준가격	1,058.96	1,035.47	-2.22
현대인베스트먼트중장기증권투자신탁1호(채권)C	기준가격	996.95	974.00	-2.30
현대인베스트먼트중장기증권투자신탁1호(채권)C-e	기준가격	1,069.97	1,045.74	-2.26
현대인베스트먼트중장기증권투자신탁1호(채권)C-F	기준가격	1,060.56	1,037.04	-2.22

현대인베스트먼트중장기증권투자신탁1호(채권)C-P1	기준가격	1,022.36	998.81	-2.30
현대인베스트먼트중장기증권투자신탁1호(채권)C-P2	기준가격	1,019.40	995.89	-2.31
현대인베스트먼트중장기증권투자신탁1호(채권)P1-e	기준가격	1,058.71	1,034.75	-2.26
현대인베스트먼트중장기증권투자신탁1호(채권)P2-e	기준가격	1,052.53	1,028.74	-2.26

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

## ※분배금내역

(단위: 백만원, 백만좌)

※해당사항 없음

## ▶ 펀드의 투자전략

- 중장기 채권에 투자
- 비교지수 듀레이션 수준과 유사하도록 운용하되, 탄력적 듀레이션 조절을 통한 수익추구

# 2. 운용경과 및 수익률 현황

## ▶ 운용경과

해당기간 시장금리는 큰 폭으로 상승하였습니다(국고채 3년물, 약 49bp(0.488%p)). 부동산 가격상승에 따른 한국은행의 금융안정성에 대한 우려와 주식시장으로의 자금이동(머니무브)가 채권시장에 부정적 영향을 주었습니다. 또한 한국은행 총재는 해외인터뷰에서 정책금리의 방향전환(인상) 가능성까지 언급하며 채권시장에 예상하지 못한 불확실성과 부정적 영향을 초래하였습니다.

해당기간 펀드는 자본손실의 폭이 다소 발생하였습니다. 이자수익률 제고를 위한 단기 유동자산에서 자본손실이 발생하였습니다. 정책금리에 대한 시장기대 후퇴(인하기대->동결->인상) 뿐 아니라 주식시장에 대한 기대로 투자자들의 자금이 은행예금 등에서 주식시장으로 흘러가는 자금이동에 따른 결과이기도 하였습니다. 은행의 자금유치를 위한 CD(양도성 예금증서)와 채권의 발행을 큰 폭 확대하며 단기금리가 큰 폭 상승하였습니다. 해당펀드는 정책금리의 인하기 유지 및 당분간 동결이라는 시장전망을 기초로 금리상승 시 듀레이션을 확대하였으나, 한은총재의 예상치 못한 발언으로 해당 전략에서 성과에 부정적으로 기여하였습니다.

## ▶ 투자환경 및 운용계획

미국과의 관세 및 무역협상은 다행스럽게도 최악의 상황은 피해간 것으로 보이며 이는 내년 경제전망의 하방리스크를 다소 축소하였습니다. AI 호황에 따른 반도체 수출 등의 호조와 정부의 소비쿠폰에 따른 민간소비의 회복이 '25년 경제성장률을 끌어 올리는 모습으로 나타나고 있습니다. 이러한 흐름 속에 '26년 경제전망에 있어 지난 8월 한국은행 전망 대비 상향조정될 것으로 보입니다. 다만, 민간소비의 회복은 정부 재정지출의 영향이 크고 수출 호조는 일부 품목에 제한되어 있어 '26년 하반기 부터는 성장세가 둔화될 것으로 전망하고 있습니다.

이에 한국은행은 11월 금융통화위원회에서 정책금리를 동결할 것으로 예상하나, 잠재경제성장률을 오랜기간 하회해온 실질경제성장률을 고려할 때 정책금리 인하를 여전히 정책 옵션으로 고려할 것으로 전망합니다. 11월 초 현재 채권시장의 가격 발견 기능은 매우 악화 또는 저하 되어 있는 상태입니다. 그러나, 한국은행과 당국의 채권시장 안정을 위한 노력이 이어질 것으로 보이기 때문에 시장상황을 면밀히 살피며 국고3년 기준 2.95~3.00% 수준에서 듀레이션의 확대 유지하고, 적극적인 만기배분 전략을 통해 향후 성과제고를 위해 노력하고자 합니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	25.08.09 ~ 25.11.08	25.05.09 ~ 25.11.08	25.02.09 ~ 25.11.08	24.11.09 ~ 25.11.08			
현대인베스트먼트충장기 증권투자신탁1호(채권)	-2.19	-2.39	-0.36	1.79	-	-	-
( 비교지수대비 성과 )	(-0.24)	(-0.27)	(-0.14)	(-0.10)	-	-	-
비 교 지 수	-1.95	-2.12	-0.22	1.89	-	-	-
종류(Class)별 현황							
현대인베스트먼트충장기 증권투자신탁1호(채 권)A-e	-2.22	-2.46	-0.47	1.62	-	-	-
( 비교지수대비 성과 )	(-0.27)	(-0.34)	(-0.25)	(-0.27)	-	-	-
비 교 지 수	-1.95	-2.12	-0.22	1.89	-	-	-
현대인베스트먼트충장기 증권투자신탁1호(채권)C	-2.30	-2.60	-	-	-	-	-
( 비교지수대비 성과 )	(-0.35)	(-0.48)	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-1.95	-2.12	-	-	-	-	-
현대인베스트먼트충장기 증권투자신탁1호(채 권)C-e	-2.26	-2.54	-0.58	1.48	-	-	-
( 비교지수대비 성과 )	(-0.31)	(-0.42)	(-0.36)	(-0.41)	-	-	-
비 교 지 수	-1.95	-2.12	-0.22	1.89	-	-	-
현대인베스트먼트충장기 증권투자신탁1호(채 권)C-f	-2.22	-2.45	-0.44	1.67	-	-	-
( 비교지수대비 성과 )	(-0.27)	(-0.33)	(-0.22)	(-0.22)	-	-	-
비 교 지 수	-1.95	-2.12	-0.22	1.89	-	-	-
현대인베스트먼트충장기 증권투자신탁1호(채 권)C-P1	-2.30	-2.61	-0.69	1.35	-	-	-
( 비교지수대비 성과 )	(-0.35)	(-0.49)	(-0.47)	(-0.54)	-	-	-
비 교 지 수	-1.95	-2.12	-0.22	1.89	-	-	-
현대인베스트먼트충장기 증권투자신탁1호(채 권)C-P2	-2.31	-2.62	-0.70	1.31	-	-	-
( 비교지수대비 성과 )	(-0.36)	(-0.50)	(-0.48)	(-0.58)	-	-	-
비 교 지 수	-1.95	-2.12	-0.22	1.89	-	-	-
현대인베스트먼트충장기 증권투자신탁1호(채 권)P1-e	-2.26	-2.54	-0.58	1.49	-	-	-
( 비교지수대비 성과 )	(-0.31)	(-0.42)	(-0.36)	(-0.40)	-	-	-
비 교 지 수	-1.95	-2.12	-0.22	1.89	-	-	-

현대인베스트먼트중장기 증권투자신탁1호(채 권)P2-e	-2.26	-2.53	-0.57	1.50	-	-	-
( 비교지수대비 성과 )	(-0.31)	(-0.41)	(-0.35)	(-0.39)	-	-	-
비 교 지 수	-1.95	-2.12	-0.22	1.89	-	-	-

※ 비교지수 : (1 \* [KIS종합])

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

## ▶ 추적오차

(단위: %)

※ 해당사항 없음

## ▶ 손익현황

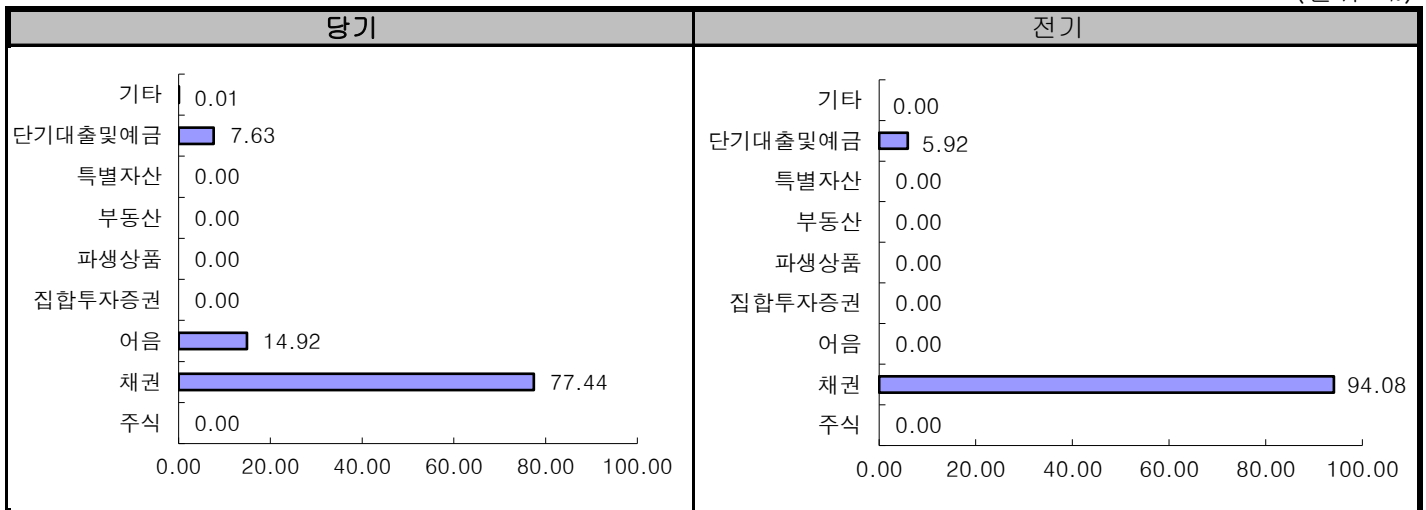
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동 산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	-	30	-	-	-14	-	-	-	-	11	-55	-27
당기	-	-1,108	24	-	128	-	-	-	-	17	-70	-1,009

## 3. 자산현황

### ▶ 자산구성현황

(단위: %)



### [자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동 산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합 투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	-	50,327	9,699	-	-	-	-	-	-	4,955	9	64,990
	-	(77.44)	(14.92)	-	-	-	-	-	-	(7.63)	(0.01)	(100.00)
합계	-	50,327	9,699	-	-	-	-	-	-	4,955	9	64,990
	-	(77.44)	(14.92)	-	-	-	-	-	-	(7.63)	(0.01)	(100.00)

\* ( ) : 구성 비중

주) 파생상품(선물 제외)은 손익이 자산에 영향을 미치므로, 위의 표에는 손익만 표기됩니다.

주) 선물(장내파생상품)은 손익이 위탁증거금(기타자산)에 일일정산되므로, 장내파생상품 칸에 표기되지 않습니다.

펀드에 편입된 선물 계약의 평가액은 아래와 같습니다.

선물매수 평가액 : 2,118백만원 / 선물매도 평가액 : 10,327백만원

▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	※해당사항 없음
펀드수익률에 미치는 효과	※해당사항 없음

(단위: %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2025.11.08) 현재 환헤지 비율	(2025.08.09 ~ 2025.11.08) 환헤지 비용	(2025.08.09 ~ 2025.11.08) 환헤지로 인한 손익
-	-	-	-

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.

▶ 환헤지를 위한 파생상품

※해당사항 없음

▶ 주요자산보유현황

※ 펀드자산 총액에서 상위 10종목, 자산총액의(파생상품의 경우 위험평가액) 5% 초과 보유종목 및 발행주식 총수의 1% 초과 종목의 보유내역을 보여줍니다.

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

▶ 주식 - Long(매수)

※해당사항 없음

▶ 주식 - Short(매도)

※해당사항 없음

▶ 채권

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
국고02250-2806(25-4)	18,000	17,881	2025.06.10	2028.06.10	-	RF	27.51	27.51
국고02625-5509(25-7)	9,000	8,152	2025.09.10	2055.09.10	-	RF	12.54	12.54
국고03250-5403(24-2)	2,000	2,048	2024.03.10	2054.03.10	-	RF	3.15	-
국고03250-2903(24-1)	2,000	2,029	2024.03.10	2029.03.10	-	RF	3.12	-
케이비캐피탈548-7	2,000	2,026	2024.11.22	2027.08.20	-	AA-	3.12	-
국고02625-2703(25-1)	2,000	2,007	2025.03.10	2027.03.10	-	RF	3.09	-
국고02250-2709(25-6)	2,000	1,988	2025.09.10	2027.09.10	-	RF	3.06	-

▶ 어음

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
아이비케이투자증권(CP)	5,000	4,881	2025.09.26	2026.09.23		A1	7.51	7.51
대한석탄공사(CP)	5,000	4,818	2025.10.15	2027.03.12		A1	7.41	7.41

▶ 집합투자증권

※해당사항 없음



▶ 장내파생상품

(단위: 주, 백만원, %)

종 목 명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
2025-12 국채선물10(신)	매도	90	10,327	-
2025-12 국채선물3(신)	매수	20	2,118	-

▶ 장외파생상품

※해당사항 없음

▶ 부동산(임대)

※해당사항 없음

▶ 부동산 - 자금대여/차입

※해당사항 없음

▶ 특별자산

※해당사항 없음

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
C D	경남서울영업부	2025.09.19	4,894	2.50	2026.09.15	자산 5%초과 (7.52)

▶ 기타자산

※해당사항 없음

▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)

※해당사항 없음

▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Short(매도)

※해당사항 없음

▶ 업종별(해외주식) 투자비중

※해당사항 없음

▶ 국가별 투자비중

발행(상장)국가별 투자비중

\* 일부 해외종목의 경우 거래소 상장국가와 실제 발행국가가 상이할 수 있습니다.

※해당사항 없음

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저) (단위: 개, 억원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드 개수	운용 규모	개수	운용 규모	
박준혁	2025.09.11	책임운용전문인력	8	2,050	-	-	2110000140
홍혜진	2025.09.11	운용전문인력	8	2,979	-	-	2118001337

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, 책임운용전문인력이란 운용전문인력중 투자전략 수립 및 투자의사 결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

※ 펀드의 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다.  
(인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기 간	운용전문인력
2024.05.09 - 2025.09.10	박종호
2024.05.09 - 2025.09.10	이유라
2025.09.11 - 2025.11.08	박준혁
2025.09.11 - 2025.11.08	홍혜진

주) 2025.11월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

▶ 해외 투자운용전문인력

※해당사항 없음

▶ 해외 위탁운용

※해당사항 없음

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황 (단위: 백만원, %)

펀드 명칭	구 분	전 기		당 기	
		금액	비율(%)*	금액	비율(%)*
현대인베스트먼트중장기증권투자신탁1호(채권)	자산운용회사	4.29	0.02	7.08	0.02
	판매회사	0.82	0.00	1.06	0.00
	현대인베스트먼트중장기증권투자신탁1호(채권)A-e	0.00	0.03	0.00	0.02
	현대인베스트먼트중장기증권투자신탁1호(채권)C	0.00	0.09	0.00	0.10
	현대인베스트먼트중장기증권투자신탁1호(채권)C-e	0.05	0.05	0.02	0.05
	현대인베스트먼트중장기증권투자신탁1호(채권)C-F	0.52	0.00	0.88	0.00
	현대인베스트먼트중장기증권투자신탁1호(채권)C-P1	0.00	0.09	0.00	0.09
	현대인베스트먼트중장기증권투자신탁1호(채권)C-P2	0.14	0.09	0.07	0.09
	현대인베스트먼트중장기증권투자신탁1호(채권)P1-e	0.03	0.05	0.03	0.05
	현대인베스트먼트중장기증권투자신탁1호(채권)P2-e	0.08	0.05	0.07	0.05

펀드재산보관회사(신탁업자)		0.80	0.00	1.33	0.00
일반사무관리회사		0.54	0.00	0.89	0.00
보수 합계		6.45	0.03	10.36	0.03
기타비용**		0.53	0.00	1.30	0.00
매매· 중개수수료	단순매매, 중개 수수료	0.93	0.00	6.86	0.02
	조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
	합계	0.93	0.00	6.86	0.02
증권거래세		-	-	-	-

\* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율

\*\* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개 수수료는 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음

## ▶ 총보수비용 비율

(단위: 연환산, %)

펀드 명칭	구분	해당 펀드			상위펀드 비용 합산		
		총보수·비용 비율(A)	매매·중개수 수수료비율(B)	합계(A+B)	총보수·비용 비율(A)	매매·중개수 수수료비율(B)	합계(A+B)
현대인베스트먼트중장기증권 투자신탁1호(채권)	전기	0.01	0.02	0.02	0.01	0.02	0.02
	당기	0.01	0.08	0.09	0.01	0.08	0.09
종류(class)별 현황							
현대인베스트먼트중장기증권 투자신탁1호(채권)A-e	전기	0.16	-	0.16	0.16	0.02	0.18
	당기	0.12	-	0.12	0.12	0.06	0.18
현대인베스트먼트중장기증권 투자신탁1호(채권)C	전기	0.40	-	0.40	0.40	0.00	0.41
	당기	0.45	-	0.45	0.46	0.07	0.53
현대인베스트먼트중장기증권 투자신탁1호(채권)C-e	전기	0.30	-	0.30	0.31	0.02	0.33
	당기	0.30	-	0.30	0.31	0.07	0.38
현대인베스트먼트중장기증권 투자신탁1호(채권)C-f	전기	0.12	-	0.12	0.13	0.02	0.14
	당기	0.12	-	0.12	0.13	0.08	0.21
현대인베스트먼트중장기증권 투자신탁1호(채권)C-P1	전기	0.45	-	0.45	0.45	0.02	0.47
	당기	0.46	-	0.46	0.47	0.07	0.54
현대인베스트먼트중장기증권 투자신탁1호(채권)C-P2	전기	0.47	-	0.47	0.47	0.02	0.49
	당기	0.47	-	0.47	0.48	0.05	0.53
현대인베스트먼트중장기증권 투자신탁1호(채권)P1-e	전기	0.29	-	0.29	0.30	0.02	0.32
	당기	0.29	-	0.29	0.30	0.07	0.37
현대인베스트먼트중장기증권 투자신탁1호(채권)P2-e	전기	0.29	-	0.29	0.29	0.02	0.31
	당기	0.29	-	0.29	0.30	0.07	0.37

주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수와 기타비용총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

## 6. 투자자산매매내역

### ▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위: 주, 백만원, %)

※해당사항 없음

### ▶ 최근3분기 매매회전을 추이

(단위: %)

※해당사항 없음

## 7. 동일한(해당) 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

※해당사항 없음

## 8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

### ▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

#### ① 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

이 투자신탁은 투자원금을 보장하지 않습니다. 투자자산 가치변동에 따라 투자원금의 전부 또는 일부 손실의 위험이 있으며, 투자원금의 손실위험은 전적으로 투자자가 부담합니다.

이 투자신탁은 집합투자자산을 채권 및 어음 등에 투자함으로써 채무증권 등의 이자율변동에 의한 가격변동 및 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 일반적으로 채권은 이자율이 하락하면 채권가격 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 자본손실이 발생합니다.

이 투자신탁은 집합투자자산을 채무증권, 어음 등에 투자함으로써 유가증권의 가격 변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 집합투자자산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.

#### ② 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

해당사항 없음

### ▶ 주요 위험 관리 방안

#### ① 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

이 투자신탁은 신용위험을 상시 점검합니다. 업종별, 기업별 내부 점검기준 체크리스트를 통해 위험관리를 강화하며, 기준 미달 시 채권 매도를 검토합니다.

투자운용위원회, 투자전략회의 등 투자관련 회의를 통한 공동 의사결정과 다양한 투자판단 지표를 통하여 펀드매니저의 독단적 의사결정에 의한 위험을 최소화합니다.

또한 위험관리부서에서는 주기적으로 투자신탁의 수익률 및 위험지표 등을 모니터링 하고 있으며, 운용과정에서 관련 법규 및 집합투자규약의 위반사항이 발생하지 않도록 관리하고 있습니다.

#### ② 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한·수단 등

해당사항 없음

#### ③ 환매중단, 상환연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등

해당사항 없음

### ▶ 자전거래 현황

※해당사항 없음

### ▶ 자전거래 사유, 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차

※해당사항 없음

▶ 주요 비상대응계획

회사는 각종 거래에서 발생하는 제반 위험을 적시에 인식, 평가, 감시, 통제하는 등 위험을 효율적으로 관리하기 위하여 위험관리지침 등 내부 규정을 제정하고 있으며, 이에 따라 비상대응상황이 발생할 경우 위험관리위원회 등 제반위원회를 통하여 이를 집중적으로 대응하고 관리하고 있습니다.

[위험관리위원회]

위험관리와 관련하여 중요한 사안을 심의하거나 의결하기 위한 위원회로 회사의 위기관리대책에 대한 의사결정, 환매연기의 결정, 기타 위험관련 사항 등을 심의 의결하는 조직을 구성하고 있습니다.

- 위원장: 대표이사
- 위 원: 해당자산운용본부장, 위험관리책임자, 준법감시인, 해당자산운용팀장, 기타 위원장이 지정하는 자

9. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

(단위: 백만원, %)

펀드명	분류	투자일	투자금	회수일	회수금	투자잔액	수익률
현대인베스트먼트 중장기증권투자신탁 1호(채권)  (현대인베스트먼트 중장기증권투자신탁 1호(채권)C-F)	의무투자	2024-05-09	200	-	-	200	6.29%
	추가투자	2024-05-09	9,800	-	-	9,800	6.29%
	추가투자	2025-09-15	7,000	-	-	7,000	-2.17%
	추가투자	2025-09-16	7,000	-	-	7,000	-2.16%
	추가투자	2025-09-17	6,000	-	-	6,000	-2.32%

- 주1) 괄호안의 펀드명은 실제로 고유재산이 투자된 클래스 펀드명입니다.
- 주2) 투자일 및 회수일은 매수일, 환매일(결제일) 기준입니다.
- 주3) 투자금액 및 수익률은 자산운용사의 운용전략에 따라 추가설정(환매)될 수 있으며, 이에 따라 투자금액 및 수익률이 변동될 수 있습니다.
- 주4) 수익률은 작성일 기준 시점(공휴일 일 시 직전영업일에 예탁결제원에 공시된 기준가 기준)의 투자금액(잔고)에 대한 평가수익률로 산정하며 소수점 둘째자리까지 기재하였습니다.
- 주5) 의무투자금은 금융투자업규정에 따라 집합투자업자는 펀드의 투자일로부터 3년이 경과하는 경우 고유재산 투자금을 회수할 수 있습니다. 3년이 경과하는 시점은 "의무투자 종료일"을 뜻하며, 의무투자종료가 자금의 회수를 의미하는 것은 아닙니다.

## 참 고 : 펀드 용어 정리

용 어	내 용
금융투자상품	이익 추구 혹은 손실 회피 목적으로 만들어진 재산적 가치를 지닌 금융상품으로 증권 및 파생상품 등이 이에 속합니다.
금융투자협회 펀드코드	금융투자협회가 투자자들이 쉽게 펀드에 관한 정보 및 공지사항을 조회, 활용할 수 있도록 부여하는 5자리의 고유 코드를 말합니다.
개방형(집합투자기구)	투자자가 원할시 언제든지 환매가 가능한 펀드를 말합니다.
단위형(집합투자기구)	투자신탁의 모집시기(판매기간)이 한정되어 있고 그 이후에는 가입할 수 없는 펀드입니다.
모자형(집합투자기구)	운용하는 펀드(모펀드)와 이 펀드에만 투자하는 펀드(자펀드)로 구성된 펀드 형태를 말합니다. 자펀드는 모펀드 외에는 투자할 수 없습니다.
종류형(집합투자기구)	멀티클래스 펀드라고도 하며 하나의 펀드 안에서 종류별로 서로 다른 판매보수와 수수료 체계를 적용하는 상품을 말합니다. 보수와 수수료의 차이로 클래스별 기준가격은 다르게 산출되지만 각 클래스는 하나의 펀드로 간주돼 통합운용되므로 자산운용 및 평가방법은 동일합니다.
추가형(집합투자기구)	추가로 자금 납입이 가능한 펀드를 말합니다.
폐쇄형(집합투자기구)	환매 불가능한 펀드입니다.
단기금융집합투자기구(MMF)	집합투자재산의 50% 이상을 단기금융상품 및 단기대출 등에 투자하는 펀드를 말합니다.
부동산집합투자기구	집합투자재산의 50% 이상을 부동산 및 부동산 관련 증권에 투자하는 펀드를 말합니다.
증권집합투자기구	집합투자재산의 50% 이상을 주식, 채권 등에 투자하는 펀드를 말합니다.
신탁업자	집합투자재산을 보관, 관리하는 회사를 말합니다.
집합투자업자	2인 이상에게 투자권유를 하여 모은 금전 등을 받아 금융투자상품 등에 투자, 운용하는 회사를 말합니다.
판매수수료	투자자가 판매회사에 일회적으로 지불하는 수수료로서, 상품에 대한 취득 권유 및 설명, 투자설명서 제공 등에 수반되는 비용을 포함합니다.
환매수수료	일정 기간 이전 또는 계약 기간 이전 중도에 펀드를 환매할 시 투자자에게 일회적으로 부과되는 수수료입니다. 이는 펀드 운용의 안정성과 펀드 환매시 소요되는 여러 비용을 감안하여 책정되며 부과된 수수료는 다시 펀드 재산에 편입되게 됩니다.
환헤지	해외펀드는 외화로 증권을 사들이기 때문에 도중에 환율이 떨어지면 환차손(환율변동에 따른 손실)이 발생할 수 있습니다. 따라서 해외에 투자하는 펀드들은 선물환계약(미리 정해놓은 환율을 만기 때 적용하는 것) 등을 이용하여 환율 변동에 따른 손실 위험을 제거하는 환헤지 전략을 구사하기도 합니다.