

현대인베스트먼트단기증권자투자신탁1호(채권)
[채권형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2025년 10월 12일 - 2026년 01월 11일)

- 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)

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 모자형 구조로써 이 자산운용보고서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 [현대인베스트먼트단기증권자투자신탁1호(채권)]가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- * 고객님의 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.
- * 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [현대인베스트먼트단기증권자투자신탁1호(채권)]의 자산운용회사인 [현대인베스트먼트자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [하나은행]의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다.
- * 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 통해 조회할 수 있습니다.

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

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

적용법률:	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	위험등급	6등급(매우낮은위험)
--------------	--------------------	-------------	-------------

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
현대인베스트먼트단기증권모투자신탁(채권)		DH266	
현대인베스트먼트단기증권자투자신탁1호(채권)		BB121	
현대인베스트먼트단기증권자투자신탁1호(채권)A-e		BB124	
현대인베스트먼트단기증권자투자신탁1호(채권)C-W		BB126	
현대인베스트먼트단기증권자투자신탁1호(채권)C-e		BB127	
현대인베스트먼트단기증권자투자신탁1호(채권)C-I		BB128	
현대인베스트먼트단기증권자투자신탁1호(채권)S		BB129	
현대인베스트먼트단기증권자투자신탁1호(채권)C-P1		BB130	
현대인베스트먼트단기증권자투자신탁1호(채권)C-P2		BB131	
현대인베스트먼트단기증권자투자신탁1호(채권)S-P		BB133	
현대인베스트먼트단기증권자투자신탁1호(채권)P1-e		C6684	
현대인베스트먼트단기증권자투자신탁1호(채권)P2-e		C6685	
고난도 펀드	해당없음	최초설정일	2018.04.12
운용기간	2025.10.12 - 2026.01.11	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(채권형), 추가형, 개방형, 종류형, 모자형		
자산운용회사	현대인베스트먼트자산운용	판매회사	한화투자증권, 신영증권, 키움증권 외 4개
펀드재산보관회사 (신탁업자)	하나은행	일반사무관리회사	신한펀드파트너스
상품의 특징			
- 수시입출금 상품인 MMF와 일반 채권형 펀드의 중간적 성격의 펀드로 단기자금 운용에 적합한 상품 - 펀드의 듀레이션을 1년 수준으로 유지하여, 금리변동 위험에 대비 - 상대적으로 높은 이자수익이 가능한 CP, 크레딧 채권에 투자하여 적극적인 초과수익 추구			

주) 펀드의 자세한 판매회사는 금융투자협회 홈페이지 [<http://dis.kofia.or.kr>],
 운용사 홈페이지 [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
현대인베스트먼트단기증권자투자신탁1호(채권)	자산총액	88,312	88,784	0.53
	부채총액	0	0	50.28
	순자산총액	88,312	88,784	0.53
	기준가격	1,015.06	1,021.21	0.61
종류(Class)별 기준가격 현황				
현대인베스트먼트단기증권자투자신탁1호(채권)A-e	기준가격	1,014.91	1,021.06	0.61
현대인베스트먼트단기증권자투자신탁1호(채권)C-W	기준가격	1,014.62	1,020.54	0.58
현대인베스트먼트단기증권자투자신탁1호(채권)C-e	기준가격	1,014.43	1,020.57	0.61

현대인베스트먼트단기증권자투자신탁1호(채권)C-1	기준가격	1,014.44	1,020.27	0.57
현대인베스트먼트단기증권자투자신탁1호(채권)S	기준가격	1,014.21	1,019.93	0.56
현대인베스트먼트단기증권자투자신탁1호(채권)C-P1	기준가격	1,013.55	1,018.92	0.53
현대인베스트먼트단기증권자투자신탁1호(채권)C-P2	기준가격	1,013.89	1,019.42	0.55
현대인베스트먼트단기증권자투자신탁1호(채권)S-P	기준가격	1,014.21	1,019.92	0.56
현대인베스트먼트단기증권자투자신탁1호(채권)P1-e	기준가격	1,014.09	1,019.73	0.56
현대인베스트먼트단기증권자투자신탁1호(채권)P2-e	기준가격	1,014.19	1,019.88	0.56

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

- 짧은 크레딧채권, CP, 전단채 등에 주로 투자
- Carry수익의 획득 및 Rolling Effect 효과 발생 구간에서 적정 구간의 유가증권으로 교체매매
- Repo 매도 전략을 통한 초과수익 전략 적극 수행
- 펀드 듀레이션을 1년 이내로 제한하여 금리상승위험 최소화 / 신용위험 차단

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

4분기 채권시장은 국고 3년 2.522~3.100%, 10년 2.859~3.453% 범위에서 큰 폭 상승했습니다. 국내 채권시장은 대외 금리 안정에도 3분기 GDP 호조와 수도권 주택시장 과열로 추가 기준금리 인하 전망이 후퇴하며 약세 출발했습니다. 한은 총재가 통화정책 기조 전환 가능성을 시사함에 따라 시장금리가 상승 폭을 크게 확대하기도 했으나, 한국은행이 기준금리 인상 전환 우려에 거리를 두는 가운데 정부의 외환시장 안정 의지가 확인되며 분기말 시장금리는 약세가 일부 진정되며 마감했습니다.

장단기 스프레드는 3-10년 스프레드가 +27~+43bp 범위에서 제한적인 등락 끝에 확대 마감했습니다. 기준금리 인하 기대감 후퇴와 WGBI 편입 확정에 따른 장기채 수급 개선 기대로 분기 초반 스프레드가 축소되었습니다. 하지만 보험부채할인을 규제 현실화 방안 발표 이후 초장기 채권 수요 감소, 일본 및 영국 등 선진국 재정 확대 지속에 따른 글로벌 스티프닝 영향으로 분기말 스프레드 확대가 빠르게 진행되었습니다.

크레딧 스프레드는 회사채 AA- 3년 스프레드가 39~52bp 범위에서 소폭 확대되었습니다. 분기 초반 레버리지 펀드 설정 영향으로 여전채 중심으로 스프레드가 축소됐으나 시장 금리 급등에 따른 크레딧 펀드 평가 손실 우려, 대규모 은행채 발행으로 인한 수급 부담이 겹치며 분기 중반 이후 스프레드가 확대 전환되었습니다.

분기 초중반 시장 금리 상승 시기에 펀드 듀레이션을 BM대비 높게 운용하여 펀드 성과에 부정적이었습니다. 이후 연초 효과를 대비해 분기 중후반 펀드 듀레이션을 확대하였고, 펀드 성과에 긍정적이었습니다. 분기 중 크레딧 스프레드가 큰 폭 확대되었을 때 짧은 만기 크레딧 채권 매도, 긴 만기 채권으로 교체 매수하였고, 이후 크레딧 스프레드가 축소되어 펀드 수익률을 확대하였습니다. 레버리지 전략을 통해 매수한 CD, CP의 경우 단기 금리 상승으로 인해 펀드 성과에 부정적이었으나 연말연초 단기 금리가 급격하게 하락하며 펀드 성과에 기여하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

기준금리는 2026년 전반적 동결 기조 유지된 이후 2026년 하반기부터 2027년 상반기 중 약 25bp 수준의 금리 방향성 변동(인상 또는 인하) 가능성을 예상하고 있습니다. 글로벌 경기 악화와 한국 GDP성장을 전망 하락되면 약 50bp 수준의 기준금리 인하 가능성도 배제할 수는 없다고 판단됩니다. 1월 금통위 통방문에서 금리 인하와 연관된 문구가 삭제되면서, 당분간 기준금리 동결 스탠스가 유지될 것으로 예상되며, 다만 미국과 한국 통화정책 수장 교체, 상호관세 판결 이후 미국의 통상정책 변화 등 향후 전망에 대한 불확실성 높은 상황이기 때문에 26년 하반기로 갈수록 대내외 변수에 따라 기준 금리 방향은 동결뿐만 아니라 인하, 인상 모두 가능할 것으로 판단됩니다.

크레딧 스프레드는 회사채 3년 AA- 스프레드 +35~+55bp 범위에서 등락을 예상하고 있습니다. 연초 효과와 절대 금리 매력에 따른 매수세로 크레딧 스프레드가 점진적으로 축소되었지만, 회사채 대규모 만기 도래, 공급망채와 첨단기금채 등의 추가 발행으로 크레딧 스프레드 확대 압력도 상존하고 있습니다.

기준금리 방향성에 대한 불확실성이 지속되는 상황으로, 짧은 만기의 고개리 자산을 중심으로 편입하여 펀드 수익률을 제고하되, 국고 3년 금리 기준 3.20% 수준까지 금리가 크게 상승할 경우 짧은 만기 채권 매도, 긴 만기 채권으로 교체할 예정입니다. 현재 레버리지는 낮은 수준으로, 연초 효과 이후 단기 금리 상승 시 CD, CP를 매수하며 레버리지 비중은 점진적으로 확대할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	25.10.12 ~ 26.01.11	25.07.12 ~ 26.01.11	25.04.12 ~ 26.01.11	25.01.12 ~ 26.01.11	24.01.12 ~ 26.01.11	23.01.12 ~ 26.01.11	21.01.12 ~ 26.01.11
현대인베스트먼트단기증권투자신탁1호(채권)	0.61	1.25	2.12	3.14	7.39	11.68	15.30
(비교지수대비 성과)	(0.01)	(0.05)	(0.15)	(0.32)	(0.65)	(0.46)	(1.04)
비 교 지 수	0.60	1.20	1.97	2.82	6.74	11.22	14.26
종류(Class)별 현황							
현대인베스트먼트단기증권투자신탁1호(채권)A-e	0.61	1.24	2.11	3.12	7.37	11.66	-
(비교지수대비 성과)	(0.01)	(0.04)	(0.14)	(0.30)	(0.63)	(0.44)	-
비 교 지 수	0.60	1.20	1.97	2.82	6.74	11.22	-
현대인베스트먼트단기증권투자신탁1호(채권)C-W	0.58	1.20	2.05	3.05	7.20	11.37	14.71
(비교지수대비 성과)	(-0.02)	(0.00)	(0.08)	(0.23)	(0.46)	(0.15)	(0.45)
비 교 지 수	0.60	1.20	1.97	2.82	6.74	11.22	14.26
현대인베스트먼트단기증권투자신탁1호(채권)C-e	0.61	1.23	2.06	3.04	7.08	11.10	13.90
(비교지수대비 성과)	(0.01)	(0.03)	(0.09)	(0.22)	(0.34)	(-0.12)	(-0.36)
비 교 지 수	0.60	1.20	1.97	2.82	6.74	11.22	14.26
현대인베스트먼트단기증권투자신탁1호(채권)C-I	0.57	1.19	2.03	3.01	7.13	11.27	14.59
(비교지수대비 성과)	(-0.03)	(-0.01)	(0.06)	(0.19)	(0.39)	(0.05)	(0.33)
비 교 지 수	0.60	1.20	1.97	2.82	6.74	11.22	14.26

현대인베스트먼트단기증권자투자신탁1호(채권)S	0.56	1.16	1.99	2.96	7.03	11.13	14.52
(비교지수대비 성과)	(-0.04)	(-0.04)	(0.02)	(0.14)	(0.29)	(-0.09)	(0.26)
비 교 지 수	0.60	1.20	1.97	2.82	6.74	11.22	14.26
현대인베스트먼트단기증권자투자신탁1호(채권)C-P1	0.53	1.10	1.89	2.83	6.75	10.68	13.59
(비교지수대비 성과)	(-0.07)	(-0.10)	(-0.08)	(0.01)	(0.01)	(-0.54)	(-0.21)
비 교 지 수	0.60	1.20	1.97	2.82	6.74	11.22	13.80
현대인베스트먼트단기증권자투자신탁1호(채권)C-P2	0.55	1.13	1.94	2.90	6.89	10.89	13.95
(비교지수대비 성과)	(-0.05)	(-0.07)	(-0.03)	(0.08)	(0.15)	(-0.33)	(-0.31)
비 교 지 수	0.60	1.20	1.97	2.82	6.74	11.22	14.26
현대인베스트먼트단기증권자투자신탁1호(채권)S-P	0.56	1.16	1.99	2.96	7.03	11.12	14.33
(비교지수대비 성과)	(-0.04)	(-0.04)	(0.02)	(0.14)	(0.29)	(-0.10)	(0.07)
비 교 지 수	0.60	1.20	1.97	2.82	6.74	11.22	14.26
현대인베스트먼트단기증권자투자신탁1호(채권)P1-e	0.56	1.15	1.97	2.94	7.01	11.13	-
(비교지수대비 성과)	(-0.04)	(-0.05)	(0.00)	(0.12)	(0.27)	(-0.09)	-
비 교 지 수	0.60	1.20	1.97	2.82	6.74	11.22	-
현대인베스트먼트단기증권자투자신탁1호(채권)P2-e	0.56	1.16	1.99	2.96	7.03	11.13	-
(비교지수대비 성과)	(-0.04)	(-0.04)	(0.02)	(0.14)	(0.29)	(-0.09)	-
비 교 지 수	0.60	1.20	1.97	2.82	6.74	11.22	-

* 비교지수 : $(0.9 * [KIS단기지수(3M-1Y)]) + (0.1 * [CALL금리])$

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

주1) 단기증권자투자신탁1호(채권)P1-e 미운용기간 ~ 2022.05.26

주2) 단기증권자투자신탁1호(채권)P2-e 미운용기간 2021.12.24 ~ 2022.05.29

▶ 추적오차

(단위: %)

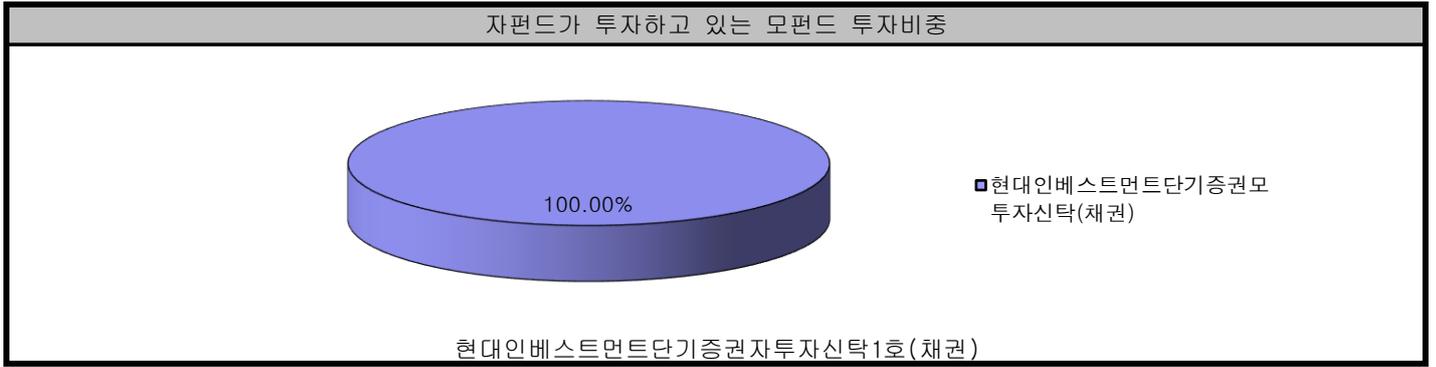
* 해당사항 없음

▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-	392	-28	45	-	-	-	-	-	365	-213	561
당기	-	398	-47	35	-	-	-	-	-	312	-164	534

▶ 펀드 구성



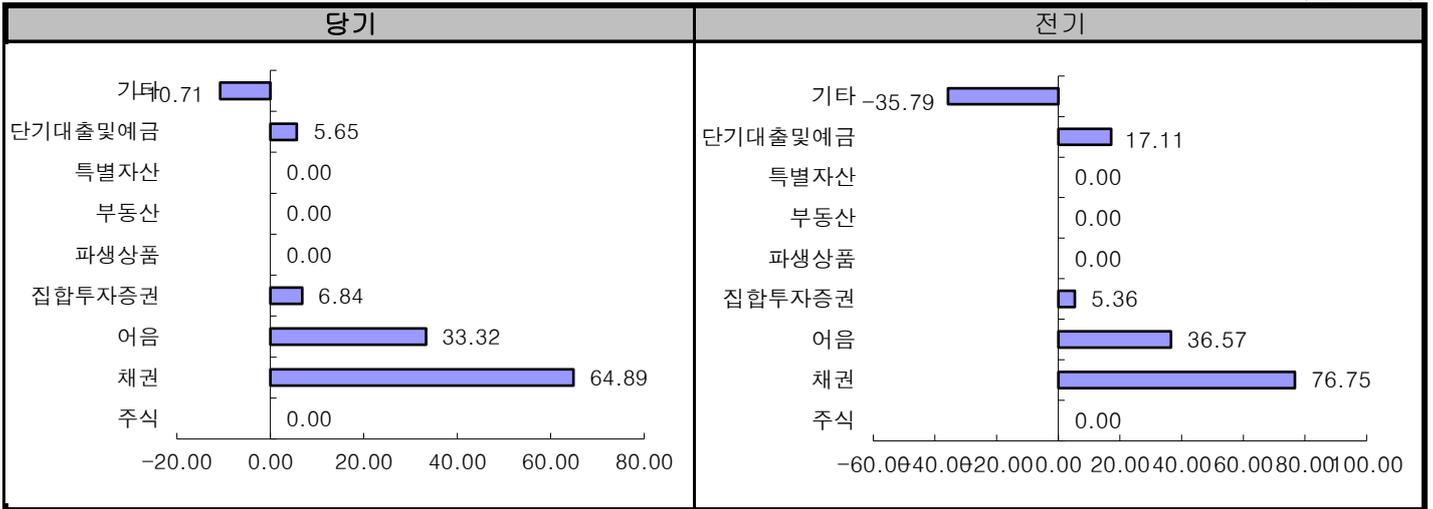
주) 위의 도표 및 그림은 현재 투자자가 가입하고 있는 자펀드만을 대상으로 보여주고 있습니다.

자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을 때 각 모펀드의 집합투자증권에 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

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	-	57,615	29,581	6,073	-	-	-	-	-	5,020	-9,505	88,784
	-	(64.89)	(33.32)	(6.84)	-	-	-	-	-	(5.65)	-(10.71)	(100.00)
합계	-	57,615	29,581	6,073	-	-	-	-	-	5,020	-9,505	88,784
	-	(64.89)	(33.32)	(6.84)	-	-	-	-	-	(5.65)	-(10.71)	(100.00)

* () : 구성 비중

주) 위의 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자집합투자기구가 각 모집합투자기구에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	※해당사항 없음
펀드수익률에 미치는 효과	※해당사항 없음

(단위: %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2026.01.11) 현재 환헤지 비율	(2025.10.12 ~ 2026.01.11) 환헤지 비용	(2025.10.12 ~ 2026.01.11) 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
신한은행28-11-이-2-C	10,000	10,063	2024.11.29	2026.11.29	-	AAA	11.33	11.33
농업금융채권(은행) 2025-11-011Y-B	10,000	10,056	2025.11.12	2026.11.12	-	AAA	11.33	11.33
산금25신이0200-0725-1	10,000	10,008	2025.07.25	2027.07.25	-	AAA	11.27	11.27
아이엠캐피탈111-3	5,000	5,106	2024.01.11	2026.07.10	-	AA-	5.75	5.75
케이비캐피탈533-5	5,000	5,042	2024.04.02	2026.11.02	-	AA-	5.68	5.68
아이비케이캐피탈313-4	5,000	5,036	2024.09.12	2026.11.12	-	AA-	5.67	5.67
엔에이치농협캐피탈162-3	5,000	5,001	2021.05.11	2026.05.11	-	AA-	5.63	5.63

▶ **어음**

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
대신에프앤아이(CP)	5,000	4,983	2025.04.29	2026.02.23		A2	5.61	5.61
더퍼스트샤이닝제삼육차(CP)	5,000	4,982	2025.04.24	2026.02.27		A1	5.61	5.61
KB증권(CP)	5,000	4,914	2025.09.23	2026.08.24		A1	5.53	5.53
JB우리캐피탈(CP)	5,000	4,908	2025.07.10	2026.08.28		A1	5.53	5.53
신한챔피언제철차(CP)	5,000	4,907	2025.09.26	2026.09.14		A1	5.53	5.53
신한캐피탈(CP)	5,000	4,887	2024.12.19	2026.10.19		A1	5.50	5.5

▶ **집합투자증권**

(단위: 좌수, 백만원, %)

종 목 명	종류	자산운용회사	설정원본	순자산금액	비중	비고
카디안 내일환매초단기채권증권 투자신탁[채권] 클래스 C-F	채권형	PCA투자신탁운용	5,912,332,264	6,073	6.84	-

▶ **장내파생상품**

※해당사항 없음

▶ **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	우리 여의도중앙기업영업지원팀	2025. 12. 03	4,872	2.89	2026. 12. 03	자산 5%초과 (5.5)

▶ 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 운용 규모		협회등록번호
			펀드 개수	운용 규모	개수	운용 규모	
박종호	2024.02.27	책임운용전문인력	14	21,207	-	-	2111000256
홍혜진	2025.11.18	운용전문인력	15	4,685	-	-	2116001400

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
2021.09.16 - 2024.02.26	이지현
2024.02.27 - 2025.11.17	허영훈
2024.02.27 - 2026.01.11	박종호
2025.11.18 - 2026.01.11	홍혜진

주) 2026.01월 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(%)*
	자산운용회사	16.64	0.02	16.71	0.02
	판매회사	4.48	0.01	4.49	0.01
	현대인베스트먼트단기증권자투자신탁1호(채권)A-e	0.00	0.01	-	-
	현대인베스트먼트단기증권자투자신탁1호(채권)C-W	-	-	-	-
	현대인베스트먼트단기증권자투자신탁1호(채권)C-e	0.00	0.02	-	-
	현대인베스트먼트단기증권자투자신탁1호(채권)C-I	4.43	0.01	4.45	0.01
	현대인베스트먼트단기증권자투자신탁1호(채권)S	0.00	0.02	0.00	0.02
	현대인베스트먼트단기증권자투자신탁1호(채권)C-P1	0.02	0.05	0.02	0.05
	현대인베스트먼트단기증권자투자신탁1호(채권)C-P2	0.00	0.04	0.00	0.04

현대인베스트먼트단기증권 투자자산신탁1호(채권)	현대인베스트먼트단기증권투자자산신탁1호(채권)S-P		0.00	0.02	0.00	0.02
	현대인베스트먼트단기증권투자자산신탁1호(채권)P1-e		0.00	0.02	0.00	0.02
	현대인베스트먼트단기증권투자자산신탁1호(채권)P2-e		0.02	0.02	0.01	0.02
	펀드재산보관회사(신탁업자)		3.33	0.00	3.34	0.00
	일반사무관리회사		2.22	0.00	2.23	0.00
	보수 합계		26.67	0.03	26.78	0.03
	기타비용**		3.04	0.00	2.81	0.00
	매매· 중개수수료	단순매매, 중개 수수료	2.53	0.00	2.10	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
		합계	2.53	0.00	2.10	0.00
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)
현대인베스트먼트단기증권모 투자신탁(채권)	전기	0.01	0.01	0.02	0.01	0.01	0.02
	당기	0.01	0.01	0.02	0.01	0.01	0.02
현대인베스트먼트단기증권자 투자신탁1호(채권)	전기	0.00	-	0.00	0.01	0.01	0.02
	당기	0.00	-	0.00	0.01	0.01	0.02
종류(class)별 현황							
현대인베스트먼트단기증권자 투자자산신탁1호(채권)A-e	전기	0.08	-	0.08	0.08	-	0.08
	당기	-	-	-	-	-	-
현대인베스트먼트단기증권자 투자신탁1호(채권)C-W	전기	0.09	-	0.09	0.10	0.01	0.11
	당기	0.09	-	0.09	0.10	0.01	0.10
현대인베스트먼트단기증권자 투자자산신탁1호(채권)C-e	전기	0.14	-	0.14	0.15	0.01	0.16
	당기	-	-	-	-	-	-
현대인베스트먼트단기증권자 투자자산신탁1호(채권)C-I	전기	0.12	-	0.12	0.13	0.01	0.15
	당기	0.12	-	0.12	0.13	0.01	0.14
현대인베스트먼트단기증권자 투자자산신탁1호(채권)S	전기	0.17	-	0.17	0.18	0.01	0.19
	당기	0.17	-	0.17	0.18	0.01	0.19
현대인베스트먼트단기증권자 투자자산신탁1호(채권)C-P1	전기	0.30	-	0.30	0.31	0.01	0.32
	당기	0.30	-	0.30	0.31	0.01	0.32
현대인베스트먼트단기증권자 투자자산신탁1호(채권)C-P2	전기	0.23	-	0.23	0.24	0.01	0.26
	당기	0.24	-	0.24	0.24	0.01	0.25
현대인베스트먼트단기증권자 투자자산신탁1호(채권)S-P	전기	0.17	-	0.17	0.18	0.01	0.19
	당기	0.17	-	0.17	0.18	0.01	0.19
현대인베스트먼트단기증권자 투자자산신탁1호(채권)P1-e	전기	0.19	-	0.19	0.20	0.01	0.21
	당기	0.19	-	0.19	0.20	0.01	0.21
현대인베스트먼트단기증권자 투자자산신탁1호(채권)P2-e	전기	0.17	-	0.17	0.19	0.01	0.20
	당기	0.17	-	0.17	0.18	0.01	0.19

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 운영하는 집합투자기구에 대한 투자현황

※해당사항 없음

8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>② 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등 해당사항 없음</p>

▶ 주요 위험 관리 방안

<p>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.</p> <p>투자운용위원회, 투자전략회의 등 투자관련 회의를 통한 공동 의사결정과 다양한 투자판단 지표를 통하여 펀드매니저의 독단적 의사결정에 의한 위험을 최소화합니다.</p> <p>또한 위험관리부서에서는 주기적으로 투자신탁의 수익률 및 위험지표 등을 모니터링 하고 있으며, 운용과정에서 관련 법규 및 집합투자규약의 위반사항이 발생하지 않도록 관리하고 있습니다.</p> <p>② 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한·수단 등 해당사항 없음</p> <p>③ 환매중단, 상환연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등 해당사항 없음</p>
--

▶ 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 위험관리기준 등 내부 규정을 제정하고 있으며 이에 따라 비상대응상황이 발생할 경우 위험관리실무위원회 등 제반위원회를 통하여 이를 집중적으로 대응하고 관리하고 있습니다.

[위험관리실무위원회]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: 의안관련 부문장 및 본부장, 마케팅담당임원, 경영담당임원, 준법감시인, 위험관리책임자, 기타 위원장이 지정하는 자

9. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

※해당사항 없음

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)	집합투자재산을 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.