

현대인베스트먼트인덱스알파증권자투자신탁1호(주식-파생형)
[주식파생형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2025년 11월 16일 - 2026년 02월 15일)

- 이 상품은 [주식파생형 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 [현대인베스트먼트인덱스알파증권자투자신탁1호(주식-파생형)]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 [현대인베스트먼트인덱스알파증권자투자신탁1호(주식-파생형)]의 자산운용회사인 [현대인베스트먼트자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [국민은행]의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다.
- * 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 banking 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	2등급(높은위험)
--------------	--------------------	-------------	------------------

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
현대인베스트먼트인덱스알파증권모투자신탁(주식-파생형)		BT340	
현대인베스트먼트인덱스알파증권자투자신탁1호(주식-파생형)		BT342	
현대인베스트먼트인덱스알파증권자투자신탁1호(주식-파생형)C-I		BT352	
현대인베스트먼트인덱스알파증권자투자신탁1호(주식-파생형)S		BT354	
현대인베스트먼트인덱스알파증권자투자신탁1호(주식-파생형)S-P		CZ999	
고난도 펀드	해당없음	최초설정일	2017.08.16
운용기간	2025.11.16 - 2026.02.15	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(주식파생형), 추가형, 개방형, 종류형, 모자형		
자산운용회사	현대인베스트먼트자산운용	판매회사	디에스투자증권, 하나증권, 우리투자증권
펀드재산보관회사 (신탁업자)	국민은행	일반사무관리회사	신한펀드파트너스
상품의 특징			
이 투자신탁은 모자형 구조의 자투자신탁으로 주식 및 주식관련 장내파생상품에 투자하는 모투자신탁의 수익증권에 60% 이상을 투자하는 주식파생형 상품입니다. 기본적으로는 비교지수인 KOSPI200 지수를 추종하되, 알파전략을 통하여 비교 지수 대비 초과수익을 추구하는 것을 목표로 하고 있습니다.			

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
현대인베스트먼트인덱스알파증권자투자신탁1호(주식-파생형)	자산총액	20,976	31,250	48.98
	부채총액	-	-	-
	순자산총액	20,976	31,250	48.98
	기준가격	2,096.56	3,085.78	47.18
종류(Class)별 기준가격 현황				
현대인베스트먼트인덱스알파증권자투자신탁1호(주식-파생형)C-I	기준가격	1,491.06	2,193.87	47.13
현대인베스트먼트인덱스알파증권자투자신탁1호(주식-파생형)S	기준가격	2,122.34	3,121.35	47.07
현대인베스트먼트인덱스알파증권자투자신탁1호(주식-파생형)S-P	기준가격	2,187.75	3,217.92	47.09

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

국내 주식 및 주식관련 장내 파생상품을 주된 투자대상으로 합니다. KOSPI200을 추종지수로 하고 있으며, IPO, 합병차익 등과 같은 이벤트드라이브 전략, 편입비 전략 등 주로 인핸스드 인덱스드 전략을 이용하여 BM대비 초과성적을 추구합니다.

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

지난 분기 국내 주식시장은 역사적 고점을 갱신하는 상승세를 지속하였습니다. 원/달러 환율이 상승하며 외국인 자금 유출에 대한 우려에 분기 초 조정 장세를 나타내기도 하였지만, 반도체 및 인공 지능 관련 기술주에 대한 업황 개선 기대감과 국내 기업들의 실적 호조 전망등이 상승장을 이끌었습니다. 정부의 해외 주식 매각 유도 및 세제 혜택 정책 역시 증시 상승에 긍정적인 영향을 미쳤습니다. 특히 26년 들어서는 종합주가지수 기준 5,000pt를 돌파하는 급등세를 시현하고 있습니다. 외국인 투자자들의 순매수가 유입되었고, 인공 지능 칩 수요 증가에 따른 반도체 업황 호조로 삼성전자, SK하이닉스, 현대차등 대형주들이 지수 상승을 견인하고 있습니다.

펀드는 기준 지수 상승으로 전 분기대비 상승 마감했습니다. 25년말 배당이 반영되며 기준 지수 대비 초과 수익 달성하였습니다. 또한 일부 종목들에서 손실이 나타내기도 하였지만, 중소형 IPO 종목들이 상장 이후 비교적 큰 폭의 수익을 실현하였으며, IPO 투자 전략의 양호한 성과가 기준 지수 대비 초과 수익 달성에 크게 기여하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

인공 지능 관련주의 실적에 대한 우려가 커지고 있지만, 이들 기술주의 실적 기대감이 유효하고 최근 발표되고 있는 주요 경제 지표가 양호한 수치이어서 이번 분기에도 주식시장의 상승세는 지속될 것으로 예상됩니다. 전 분기말 외환 당국의 고강도 구도 개입등에 따른 원달러 환율의 안정세는 외국인 수급에 우호적인 환경을 조성한 것과 세제 혜택등 정부의 증시 부양책 시행에 따른 개인 수급 개선 기대감은 지수 하단을 지지할 것으로 판단됩니다.

최근 업종 및 종목들의 변동성이 커지고 있는 상황에서, 보수적 관점에서 포트폴리오 운용할 계획이며, 특히 업종 및 종목의 벤치마크 비중과의 차이를 축소할 계획입니다. 추가적으로 포트폴리오의 팩터 노출도 점검 및 팩터 수익률 추이를 확인하여 노출도를 조정할 계획입니다. 또한 중소형 공모주 종목들의 주가가 지속적으로 양호하게 나타나고 있어, 다음 분기 수요 예측 종목에 대해서도 공모주 투자 실시를 통하여 알파 창출 노력 지속적으로 실시하도록 하겠습니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	25.11.16 ~ 26.02.15	25.08.16 ~ 26.02.15	25.05.16 ~ 26.02.15	25.02.16 ~ 26.02.15	24.02.16 ~ 26.02.15	23.02.16 ~ 26.02.15	21.02.16 ~ 26.02.15
현대인베스트먼트인덱스 알파증권자투자신탁1호 (주식-파생형)	47.18	90.66	139.19	146.76	152.28	192.68	117.32
(비교지수대비 성과)	(2.60)	(4.07)	(5.89)	(9.10)	(20.34)	(36.51)	(26.55)
비 교 지 수	44.58	86.59	133.30	137.66	131.94	156.17	90.77
종류(Class)별 현황							
현대인베스트먼트인덱스 알파증권자투자신탁1호 (주식-파생형)C-1	47.13	90.53	138.94	146.40	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(2.55)	(3.94)	(5.64)	(8.74)	-	-	-
비 교 지 수	44.58	86.59	133.30	137.66	-	-	-
현대인베스트먼트인덱스 알파증권자투자신탁1호 (주식-파생형)S	47.07	90.36	138.63	145.98	150.58	189.58	113.30
(비교지수대비 성과)	(2.49)	(3.77)	(5.33)	(8.32)	(18.64)	(33.41)	(22.53)
비 교 지 수	44.58	86.59	133.30	137.66	131.94	156.17	90.77

현대인베스트먼트인덱스 알파증권자투자신탁1호 (주식-파생형)S-P	47.09	90.40	138.70	146.07	150.78	189.92	113.72
(비교지수대비 성과)	(2.51)	(3.81)	(5.40)	(8.41)	(18.84)	(33.75)	(22.95)
비 교 지 수	44.58	86.59	133.30	137.66	131.94	156.17	90.77

※ 비교지수 : (1 * [KOSPI200])

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

주1) 인덱스알파증권자투자신탁1호(주식-파생형)C-I 미운용기간 2024.04.08 ~ 2024.06.19

▶ 추적오차

(단위: %)

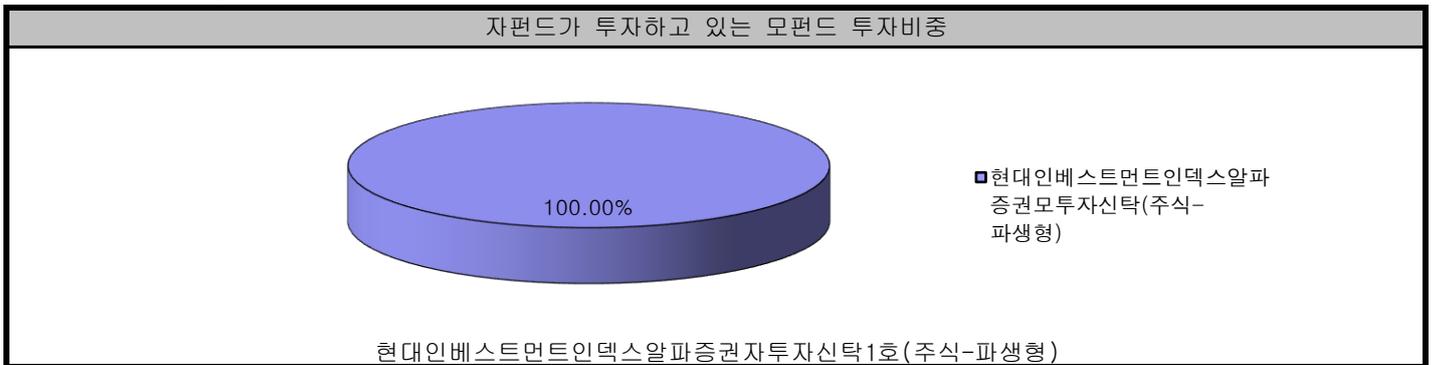
※ 해당사항 없음

▶ 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	4,488	-	-	161	94	-	-	-	-	2	49	4,794
당기	9,249	-	-	413	223	-	-	-	-	1	73	9,959

▶ 펀드 구성



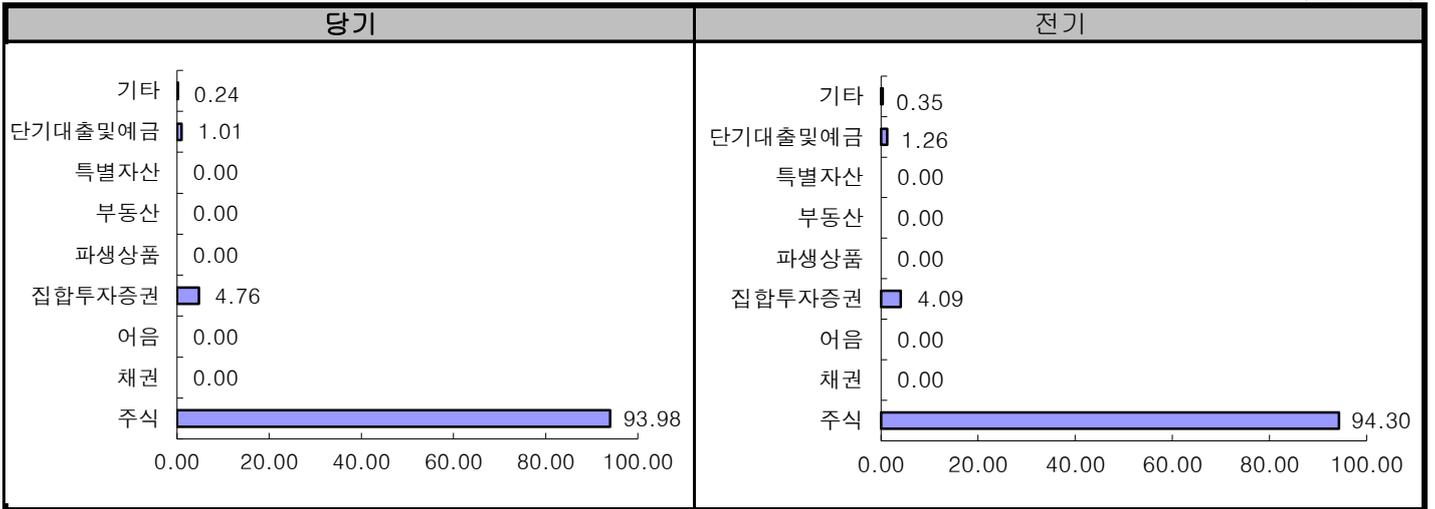
주) 위의 도표 및 그림은 현재 투자자가 가입하고 있는 자펀드만을 대상으로 보여주고 있습니다.

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

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: %)



[자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합 투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	29,369 (93.98)	-	-	1,489 (4.76)	-	-	-	-	-	316 (1.01)	76 (0.24)	31,250 (100.00)
합계	29,369 (93.98)	-	-	1,489 (4.76)	-	-	-	-	-	316 (1.01)	76 (0.24)	31,250 (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.

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

주) 선물(장내파생상품)은 손익이 위탁증거금(기타자산)에 일정정산되므로, 장내파생상품 칸에 표기되지 않습니다. 펀드에 편입된 선물 계약의 평가액은 아래와 같습니다.

선물매수 평가액 : 1,018백만원 / 선물위탁증거금 : 49백만원

▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	※해당사항 없음
펀드수익률에 미치는 효과	※해당사항 없음

(단위: %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2026.02.15) 현재 환헤지 비율	(2025.11.16 ~ 2026.02.15) 환헤지 비용	(2025.11.16 ~ 2026.02.15) 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)**

(단위: 주, 백만원, %)

종 목 명	보유수량	평가액	비중	비고
삼성전자(005930)	49,278	8,929	28.57	-
SK하이닉스(000660)	5,907	5,198	16.63	-
현대차(005380)	1,424	711	2.27	-
KB금융지주(주)(105560)	3,417	574	1.84	-
SK스퀘어(402340)	961	536	1.72	-
신한금융지주회사(055550)	4,400	451	1.44	-
두산에너지(034020)	4,526	438	1.40	-
기아(000270)	2,551	419	1.34	-

▶ **주식 - Short(매도)**

※ 해당사항 없음

▶ **채권**

※ 해당사항 없음

▶ **어음**

※ 해당사항 없음

▶ **집합투자증권**

(단위: 좌수, 백만원, %)

종 목 명	종류	자산운용회사	설정원본	순자산금액	비중	비고
미래에셋 TIGER 200(102110)	상장지수펀드	미래에셋자산운용	9,935	813	2.60	-
KODEX200(069500)	상장지수펀드	삼성자산운용	8,255	676	2.16	-

▶ **장내파생상품**

※ 해당사항 없음

▶ **장외파생상품**

※ 해당사항 없음

▶ **부동산(임대)**

※ 해당사항 없음

▶ **부동산 - 자금대여/차입**

※ 해당사항 없음

▶ **특별자산**

※ 해당사항 없음

▶ 단기대출 및 예금

※ 해당사항 없음

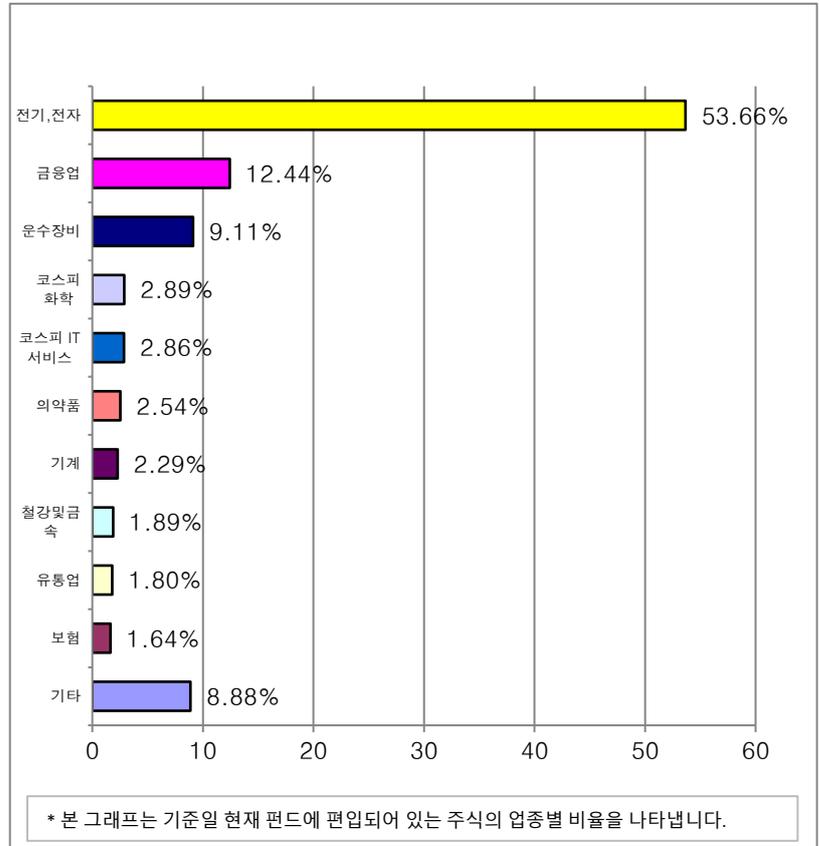
▶ 기타자산

※ 해당사항 없음

▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	전기, 전자	15,759	53.66
2	금융업	3,652	12.44
3	운수장비	2,677	9.11
4	코스피 화학	848	2.89
5	코스피 IT 서비스	841	2.86
6	의약품	745	2.54
7	기계	673	2.29
8	철강및금속	554	1.89
9	유통업	529	1.80
10	보험	483	1.64
11	기타	2,607	8.88
합 계		29,369	100.00



주) 보유비율=평가액/총평가액*100

주) 업종기준은 코스콤 기준

▶ 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	
강대진	2005.04.08	책임운용전문인력	3	681	-	-	2109000756
김진혁	2023.11.17	운용전문인력	3	681	-	-	2119001239

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
2017.08.16 - 2023.11.16	정규영
2022.07.21 - 2025.04.07	박소현
2023.11.17 - 2026.02.15	김진혁
2025.04.08 - 2026.02.15	강대진

주) 2026.02월 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(%)*
현대인베스트먼트인덱스알파증권자투자신탁1호(주식-파생형)	자산운용회사	4.86	0.03	6.47	0.03
	판매회사	0.56	0.00	0.78	0.00
	현대인베스트먼트인덱스알파증권자투자신탁1호(주식-파생형)C-I	0.46	0.00	0.61	0.00
	현대인베스트먼트인덱스알파증권자투자신탁1호(주식-파생형)S	0.05	0.05	0.11	0.05
	현대인베스트먼트인덱스알파증권자투자신탁1호(주식-파생형)S-P	0.05	0.04	0.06	0.04
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1.39	0.01	1.85	0.01
	일반사무관리회사	0.69	0.00	0.92	0.00
	보수 합계	7.51	0.04	10.02	0.04
	기타비용**	0.09	0.00	0.09	0.00

매매· 중개수수료	단순매매·중개 수수료	-10.85	-0.06	-9.67	-0.04
	조사분석업무 등 서비스 수수료	11.88	0.07	14.00	0.06
	합계	1.03	0.01	4.34	0.02
증권거래세		0.77	0.00	1.15	0.01

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 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)
현대인베스트먼트인덱스알파 증권모투자신탁 (주식-파생형)	전기	-	0.02	0.02	-	0.02	0.02
	당기	-	0.07	0.07	-	0.07	0.07
현대인베스트먼트인덱스알파 증권자투자신탁1호 (주식-파생형)	전기	-	-	-	-	0.02	0.02
	당기	-	-	-	-	0.07	0.07
종류(class)별 현황							
현대인베스트먼트인덱스알파 증권자투자신탁1호 (주식-파생형)C-I	전기	0.16	-	0.16	0.16	0.02	0.18
	당기	0.16	-	0.16	0.16	0.07	0.23
현대인베스트먼트인덱스알파 증권자투자신탁1호 (주식-파생형)S	전기	0.35	-	0.35	0.35	0.02	0.37
	당기	0.35	-	0.35	0.35	0.06	0.41
현대인베스트먼트인덱스알파 증권자투자신탁1호 (주식-파생형)S-P	전기	0.31	-	0.31	0.31	0.02	0.33
	당기	0.31	-	0.31	0.31	0.07	0.38

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, %)

매 수		매 도		매매회전율 ^(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
30,863	1,066	17,170	731	3.17	12.55

주1) 해당운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

주2) 다수의 모펀드에 투자하는 경우, 자펀드가 투자하는 모펀드의 비율에 따라 가중치로 안분하였습니다. 모펀드의 세부 구성은 <펀드구성>을 참고해 주시기 바랍니다.

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2025.02.16 ~ 2025.05.15	2025.05.16 ~ 2025.08.15	2025.08.16 ~ 2025.11.15
11.14	9.87	2.96

주) 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료 및 증권거래세 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.

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

① 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

[시장위험] 본 투자신탁은 증권 등에 투자함으로써 국내외 금융시장의 주가, 이자율 및 기타 거시 경제지표의변화 등에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 예상치 못한 정치, 경제상황, 외국정부의 조치 및 세제의 변경 등도 운용에 영향을 미칠 수 있으며, 이에 따른 투자원본의 손실이 발생할 수 있습니다.

[주식가격 변동위험] 본 투자신탁은 주가하락(전체 주식시장의 변동 또는 개별기업의 실적 변화 등으로 인한 개별기업의 주가변동)에 따르는 위험을 부담합니다. 주식가격은 외부환경의 변동 등 시장전체위험의 증가 및 투자종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화 등 개별위험의 증가에 따라 급격하게 하락할 수 있고, 이에 따른 투자원금의 손실이 발생할 수 있습니다.

[유동성 위험] 본 투자신탁에서 투자하는 증권 등의 시장규모 등을 감안할 때 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 투자종목의 유동성 부족에 따른 환금성 제약이 발생할 수 있으며, 이로 인한 환매연기나 거래비용 증가 등으로 기회비용 발생과 함께 투자원금액 손실이 발생할 수 있습니다.

[코스닥시장투자위험] 본 투자신탁은 유가증권시장에 상장된 주식 뿐 아니라 코스닥시장 상장 주식에도 적극적으로 투자합니다. 일반적으로 코스닥 시장에 상장된 주식은 유가증권시장 상장 주식에 비해 높은 위험을 수반한다는 점에 유의하시기바랍니다.

[파생상품 투자위험] 본 투자신탁은 장내 및 장외 파생상품에 투자할 수 있으며, 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대 효과(레버리지 효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 높은 위험에 노출될 수 있습니다.

[거래중지위험] 투자신탁이 보유한 증권 등은 증권시장의 폐장, 휴장 또는 전산오류, 천재지변 등의 불가피한사유로 매매거래가 중지될 수 있고, 합병, 분할 등과 같은 기업행위가 이루어지는 과정에서 해당 증권 등의 거래가 중지될 수 있습니다. 해당 증권 등은 이 과정에서 평가가 중지되고 추후 거래가 재개되어 다시 평가가 이루어질 때까지 적절하게 가치를 반영시키지 못할 수 있으며 평가가 재개될 때 일시에 가격이 반영됨에 따라 수익률 변동이 크게 발생할 수 있습니다.

[환매연기위험] 다음과 같은 경우에는 집합투자기구의 환매가 연기될 수 있습니다.

1. 뚜렷한 거래부진 등의 사유로 집합투자재산을 처분할 수 없는 경우
2. 증권시장이나 해외 증권시장의 폐쇄·휴장 또는 거래정지, 그 밖에 이에 준하는 사유로 집합투자재산을 처분할 수 없는 경우
3. 천재지변, 그 밖에이에 준하는 사유가 발생한 경우
4. 부도발생 등으로 인하여 집합투자재산을 처분하여 환매에 응하는 경우에 다른 투자자의 이익을 해칠 염려가 있는 경우
5. 집합투자재산에 속하는 자산의 시가가 없어서 환매청구에 응하는 경우에 다른 투자자의 이익을 해칠 염려가 있는 경우
6. 대량의 환매청구에 응하는 것이 투자자간의 형평성을 해칠 염려가 있는 경우
7. 기타 이에 준하는 경우로서 금융위원회가 환매연기가 필요하다고 인정하는 경우

② 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

해당사항 없음

▶ 주요 위험 관리 방안

① 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

1) 주식 사전 위험관리: 주식운용업무처리지침에 따라 애널리스트가 종목선정 후 주식운용부서장의 승인으로 유니버스를 구성합니다. 운용부서는 유니버스에 포함된 종목 중 상대적으로 메리트가 있는 기업을 선별하여 투자합니다.

2) 주식 투자 자산 관리: 운용본부가 일차적으로 투자대상을 관리하며, 정기적인 운용부서 내부 회의와 성과평가 회의를 통해 모델포트폴리오와 펀드의 투자전략을 점검하고, 필요한 경우 대응방안을 마련합니다.

3) 위험관리부서에서는 주기적으로 투자신탁의 수익률 및 위험지표 등을 모니터링 하고 있으며, 운용과정에서관련 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 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

펀드명	분류	투자일	투자금	회수일	회수금	투자잔액	수익률
현대인베스트먼트 인덱스알파증권자투자신탁1호(주식-파생형)	추가투자	2025-03-05	2,500	-	-	2,500	152.31%
(현대인베스트먼트 인덱스알파증권자투자신탁1호(주식-파생형) C-1)	추가투자	2025-04-07	2,500	-	-	2,500	154.60%

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 예약결제원에 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)	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.