

현대인베스트먼트하이킥중소형증권투자신탁1호(채권혼합)
[혼합채권형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2025년 12월 03일 - 2026년 03월 02일)

- 이 상품은 [혼합채권형 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 [2023.08.04] 기준 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 소규모펀드에 해당하여 회사가 [2023.08.07] 관련 수시공시를 한 바 있음을 알려드립니다. 소규모펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 따라 투자자에 별도의 통보나 동의없이 자산운용사가 임의해지 할 수 있으며 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있음을 알려드립니다.
- * 고객님의 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.
- * 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [현대인베스트먼트하이킥중소형증권투자신탁1호(채권혼합)]의 자산운용회사인 [현대인베스트먼트자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [하나은행]의 확인을 받아 한국예탁결제원, 직접교부, 전자우편의 방법을 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	4등급(보통위험)
--------------	--------------------	-------------	------------------

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
현대인베스트먼트하이키크중소형증권투자신탁1호(채권혼합)		B0159	
현대인베스트먼트하이키크중소형증권투자신탁1호(채권혼합)A1		B0160	
현대인베스트먼트하이키크중소형증권투자신탁1호(채권혼합)C1		B0161	
현대인베스트먼트하이키크중소형증권투자신탁1호(채권혼합)C-e		B0163	
현대인베스트먼트하이키크중소형증권투자신탁1호(채권혼합)S		B0165	
현대인베스트먼트하이키크중소형증권투자신탁1호(채권혼합)A-e		B0508	
현대인베스트먼트하이키크중소형증권투자신탁1호(채권혼합)C-P1		B2265	
현대인베스트먼트하이키크중소형증권투자신탁1호(채권혼합)S-P		B5520	
현대인베스트먼트하이키크중소형증권투자신탁1호(채권혼합)P1-e		BT600	
현대인베스트먼트하이키크중소형증권투자신탁1호(채권혼합)P2-e		BT601	
고난도 펀드	해당없음	최초설정일	2015.03.03
운용기간	2025.12.03 - 2026.03.02	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(혼합채권형), 추가형, 개방형, 종류형, 비헤지형		
자산운용회사	현대인베스트먼트자산운용	판매회사	삼성증권, 신한은행, 농협(판매사) 외 13개
펀드재산보관회사 (신탁업자)	하나은행	일반사무관리회사	신한펀드파트너스
상품의 특징			
이 투자신탁은 국내채권을 법 시행령 제 94 조 제 2 항 제 4 호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 투자신탁 자산총액의 50% 이상을 투자하고, 국내 주식 중 30% 이하를 투자하여 안정적인 이자소득을 바탕으로 추가상승에 따른 추가적인 자본차익을 추구합니다.			

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
현대인베스트먼트하이키크중소형증권투자신탁1호(채권혼합)	자산총액	2,318	2,371	2.25
	부채총액	27	47	77.65
	순자산총액	2,292	2,323	1.37
	기준가격	1,133.69	1,271.34	12.14
종류(Class)별 기준가격 현황				
현대인베스트먼트하이키크중소형증권투자신탁1호(채권혼합)A1	기준가격	1,125.01	1,258.60	11.87
현대인베스트먼트하이키크중소형증권투자신탁1호(채권혼합)C1	기준가격	1,122.14	1,254.39	11.79
현대인베스트먼트하이키크중소형증권투자신탁1호(채권혼합)C-e	기준가격	1,125.84	1,259.82	11.90
현대인베스트먼트하이키크중소형증권투자신탁1호(채권혼합)S	기준가격	1,127.56	1,262.34	11.95

현대인베스트먼트하이키크중소형증권 투자신탁1호(채권혼합)A-e	기준가격	1,127.33	1,262.01	11.95
현대인베스트먼트하이키크중소형증권 투자신탁1호(채권혼합)C-P1	기준가격	1,122.94	1,255.57	11.81
현대인베스트먼트하이키크중소형증권 투자신탁1호(채권혼합)S-P	기준가격	1,127.93	1,262.89	11.97
현대인베스트먼트하이키크중소형증권 투자신탁1호(채권혼합)P1-e	기준가격	1,126.26	1,260.43	11.91
현대인베스트먼트하이키크중소형증권 투자신탁1호(채권혼합)P2-e	기준가격	1,126.46	1,260.72	11.92

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)

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2026.03.03	496	1,827	1,271.34	1,000.00	

▶ 펀드의 투자전략

- 안정성과 성장성을 동시에 추구할 수 있는 포트폴리오를 구성합니다.
- 안정성 : 코스닥 배당주 + 청산가치 이하에 투자합니다.
- 성장성 : 우량 저가주 + 구조적 성장주에 투자합니다.
- 종목별 20% 수익 달성 시 절반 매도, -15% Loss Cut 기준을 통한 트레이딩을 병행합니다.

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

[주식]

12월 KOSPI 7.3% 상승(25년 연간 +75.3%), KOSDAQ 1.4% 상승 (KOSPI 4,214.17pt 마감, 전월 전망 3,800 ~ 4,200pt)
대형주 8.2%, 중형주 -0.7%, 소형주 1.6% 기록

12월 국내증시는 월초 BOJ의 금리 인상 시사 및 비트코인 급락 여파에도 불구하고 정부의 코스닥 활성화 정책 기대감과 미국발 자동차 관세 소급 인하 호재 등에 상승 출발, 12월 FOMC 25bp 금리인하와 파월 의장의 비둘기파적 발언에 4,100선을 상회. 이후 오라클, 브로드컴 실적 이후 AI 과잉투자 우려 재확대, SK하이닉스의 투자경고종목 지정으로 반도체 투심이 위축되기도 했으나, 디램 가격 급등 및 마이크론 실적, 삼성전자 이익 추정치 상향 등에 힘입어 상승 마감.

수급: 외국인(+4조 1228억원) 순매수, 기관(+4조 8358억원) 순매수(금융투자 +5조 6316억원, 연기금 +928억원)

상승 업종: 반도체(+19.64%), 자동차(+10.67%), 상사, 자본재(+9.43%), 운송(+8.15%)

하락 업종: 유틸리티(-8.38%), IT가전(-5.97%), 디스플레이(-4.32%), 화학(-3.94%)

1월 KOSPI 24.0% 상승, KOSDAQ 24.2% 상승 (KOSPI 5,224.4pt 마감, 전월 전망 4,300 ~ 4,600pt)

대형주 26.2%, 중형주 +11.6%, 소형주 +5.3% 기록

국내증시는 12월 반도체 수출 호조(YoY +43.2%)에 힘입어 4,300선을 상회하며 강세 출발. 이후 CES 2026 모멘텀으로 반도체 주 밸리 지속, 현대차그룹과 엔비디아의 파트너십 확대 기대에 현대차가 급등하며 지수 상승을 견인. 8일 삼성전자가 어닝 서프라이즈를 기록했음에도 차익실현 매물에 숨고르기 장세를 보였으나, 미국 국방예산 증액 및 트럼프 행정부의 정책 수혜 기대감에 방산, 조선 업종으로 매수세가 확산되며 상승 기조 유지, 이에 힘입어 신고가 5,000pt 경신.

수급: 외국인(+1494억원) 순매수, 기관(-2조 2887억원) 순매도(금융투자 +4조 5831억원, 연기금 -1조 8911억원)

상승 업종: 자동차(+36.58%), 반도체(+36.41%), 상사, 자본재(+36.36%), 비철, 목재등(+33.98%)

하락 업종: 호텔, 레저서비스(+1.93%), 미디어, 교육(+4.88%), 운송(+5.45%), 디스플레이(+6.84%)

2월 KOSPI +19.5% 상승. KOSDAQ +3.8% 상승 (KOSPI 6,244.1Pt 마감, 전월 전망 4,800 ~ 5,500pt)

대형주 +20.5%, 중형주 +12.5%, 소형주 +9.6% 기록

국내증시는 케빈 워시 연준 의장 지명에 따른 수급 충격에 더해 AI 수익화 의구심이 겹치며 반도체/Tech 섹터 중심 변동성 확대. 이후 증시는 반도체 대형주 삼성전자/SK하이닉스 실적 눈높이 상승 추세가 지속되며 주요국 증시를 아웃퍼폼 및 신고가 경신 랠리 지속. 전력기기/원전 등 관련 밸류체인으로 온기 확산. 증시 호황 및 3차 상법 개정안 밸류업 모멘텀 작용한 증권 또한 강세.

수급: 외국인(-21조 600억원) 순매도, 기관(+14조 8,593억원) 순매수(금융투자 +15조 9,582억원, 연기금 -6,817억원)

상승 업종: 건설,건축관련(+30.85%), 증권(+28.08%), 자동차(+27.53%), 반도체(+26.60%)

하락 업종: 소프트웨어(-1.53%), 미디어,교육(-0.84%), 호텔,레저서비스(+3.15%), 필수소비재(+3.72%)

[채권]

해당기간 채권시장은 국고 3년 2.907~3.269%, 10년 3.310~3.761% 범위에서 큰 폭 상승했습니다. 2025년 12월, 수출 호조와 3분기 GDP 상향 조정으로 경기 개선에 대한 기대감이 확대되며 상승 압력이 우세했습니다. 연초에도 대외금리 및 환율 상승, 1월 금통위 내 기준금리 인하 기조 종료가 공식화되며 금리 상승 폭을 확대하였고, 2월 역시 주식시장 강세에 따른 머니무브, 국내 기준금리 인상 우려가 겹치며 약세 압력이 우세하였습니다. 다만, 한은 및 정부의 구두 개입 등 시장 안정화 노력과 2월 금통위 내 신규 도입된 6개월 포워드 가이던스가 기준금리 인상 우려를 불식시키며 시장금리가 하락하며 마감하였습니다.

크레딧 스프레드는 회사채 3년 AA- 스프레드가 47~60bp 범위에서 확대되었습니다. 연초 효과로 단기 구간 크레딧 수요와 발행 시장 강세가 이어졌으나 주식시장 강세에 따른 머니무브 경계감과 중금채 발행 증가, 일부 레버리지 펀드 환매 우려 등이 겹치며 연초 강세폭을 반납했습니다. 이후 시장금리 상승에 따른 매수 심리 위축과 특수은행채 순발행, 여전채 약세 거래 등이 겹치며 스프레드 확대가 가파르게 진행되었습니다. 2월 중반 이후 시장금리가 안정세로 전환한 가운데 설 연휴 이후 수급 개선 기대와 은행채 순상환 등으로 단기 우량등급 스프레드는 축소 전환되었습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

[주식]

KOSPI는 대내외 불확실성을 감안하여 박스권 내 흐름을 전망.

- 연초 이후 급등에 따른 조정구간을 전망하였으나, 전쟁이슈로 인해 큰 폭으로 선반영, 아직 전쟁의 불확실성은 존재하나, 견고한 반도체 중심의 AI 사이클 지속, 사상 최대의 국내 증시 주변자금 등을 감안히 추가적인 조정 폭은 크지 않을 것으로 전망.
- 무차별적인 급락으로 기존 상승부담이 존재했던 주도섹터/주도주의 밸류에이션 부담 완화, 반도체 및 조선/방산/원전 등 기존 대형 주도업종 위주의 선제적인 회복흐름이 나타날 것으로 예상됨.
- 강해지고 있는 정부 정책의 영향으로 개인 수급의 지속적인 유입이 관찰, 정책 모멘텀이 기대되는 밸류업 관련주에 더해 코스닥 액티브 ETF 출시에 따른 코스닥 시장의 관심도 강해질 것으로 기대.

[채권]

3월 채권시장은 국고3년 3.10~3.50%, 국고 10년 3.40~3.80% 범위에서 시장 금리 등락이 예상됩니다.

국내 금리는 지정학적 불확실성에 따른 환율 및 국제유가 상승에 대한 경계감으로 월 초반 매수심리가 부진하겠지만 정부의 시장 안정화 노력 등에 힘입어 약세가 제한적일 전망입니다. 한은총재 및 금통위원 교체를 둘러싼 불확실성에도 건설 투자 부진과 향후 성장 하방 위험 확대로 신중한 통화정책 기조가 지속되며 시장금리 상방 경직성이 강화될 것으로 예상됩니다.

대외 금리는 미국과 이란간 분쟁에 따른 지정학적 불확실성이 확대된 가운데 신임 연준의장 인사 청문회를 앞두고 통화정책 변화에 대한 경계감이 가세하며 변동성 장세가 불가피할 전망입니다. 관세의 소비자 전가에도 IEEPA 판결 이후 실효세율 하락과 고용 및 소비 지표 부진으로 상반기 기준금리 인하 기대가 지속되면서 시장 금리는 점진적인 안정세를 나타낼 것으로 예상됩니다.

현재 2년 지표물 25-6을 보유하고 있습니다. 소액으로 보유하고 있는만큼 3월 10일 신규 지표물로 변경될 경우 향후 유동성이 떨어져 매매에 어려움이 있을 것으로 예상됩니다. 이에 지표물 변경 시기에 맞추어 신규 지표물로 교체 매매를 진행할 예정입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	25.12.03 ~ 26.03.02	25.09.03 ~ 26.03.02	25.06.03 ~ 26.03.02	25.03.03 ~ 26.03.02	24.03.03 ~ 26.03.02	23.03.03 ~ 26.03.02	21.03.03 ~ 26.03.02
현대인베스트먼트하이킥 중소형증권투자신탁1호 (채권혼합)	12.14	18.29	22.03	27.13	36.17	50.50	58.04
(비교지수대비 성과)	(5.66)	(8.35)	(8.60)	(11.24)	(16.86)	(24.74)	(33.06)
비 교 지 수	6.48	9.94	13.43	15.89	19.31	25.76	24.98
종류(Class)별 현황							
현대인베스트먼트하이킥 중소형증권투자신탁1호 (채권혼합)A1	11.87	17.71	21.12	25.86	33.41	45.95	50.11
(비교지수대비 성과)	(5.39)	(7.77)	(7.69)	(9.97)	(14.10)	(20.19)	(25.13)
비 교 지 수	6.48	9.94	13.43	15.89	19.31	25.76	24.98
현대인베스트먼트하이킥 중소형증권투자신탁1호 (채권혼합)C1	11.79	17.51	20.82	25.44	32.50	44.46	47.55
(비교지수대비 성과)	(5.31)	(7.57)	(7.39)	(9.55)	(13.19)	(18.70)	(22.57)
비 교 지 수	6.48	9.94	13.43	15.89	19.31	25.76	24.98
현대인베스트먼트하이킥 중소형증권투자신탁1호 (채권혼합)C-e	11.90	17.76	21.21	25.98	33.67	46.38	50.85
(비교지수대비 성과)	(5.42)	(7.82)	(7.78)	(10.09)	(14.36)	(20.62)	(25.87)
비 교 지 수	6.48	9.94	13.43	15.89	19.31	25.76	24.98
현대인베스트먼트하이킥 중소형증권투자신탁1호 (채권혼합)S	11.95	17.88	21.39	26.23	34.22	47.27	52.38
(비교지수대비 성과)	(5.47)	(7.94)	(7.96)	(10.34)	(14.91)	(21.51)	(27.40)
비 교 지 수	6.48	9.94	13.43	15.89	19.31	25.76	24.98
현대인베스트먼트하이킥 중소형증권투자신탁1호 (채권혼합)A-e	11.95	17.86	21.36	26.20	34.15	47.16	52.20
(비교지수대비 성과)	(5.47)	(7.92)	(7.93)	(10.31)	(14.84)	(21.40)	(27.22)
비 교 지 수	6.48	9.94	13.43	15.89	19.31	25.76	24.98
현대인베스트먼트하이킥 중소형증권투자신탁1호 (채권혼합)C-P1	11.81	17.57	20.90	25.56	32.76	44.88	48.28
(비교지수대비 성과)	(5.33)	(7.63)	(7.47)	(9.67)	(13.45)	(19.12)	(23.30)
비 교 지 수	6.48	9.94	13.43	15.89	19.31	25.76	24.98
현대인베스트먼트하이킥 중소형증권투자신탁1호 (채권혼합)S-P	11.97	17.90	21.43	26.29	34.34	47.47	52.76
(비교지수대비 성과)	(5.49)	(7.96)	(8.00)	(10.40)	(15.03)	(21.71)	(27.78)
비 교 지 수	6.48	9.94	13.43	15.89	19.31	25.76	24.98

현대인베스트먼트하이킹 중소형증권투자신탁1호 (채권혼합)P1-e	11.91	17.79	21.25	26.04	33.80	46.59	51.23
(비교지수대비 성과)	(5.43)	(7.85)	(7.82)	(10.15)	(14.49)	(20.83)	(26.25)
비 교 지 수	6.48	9.94	13.43	15.89	19.31	25.76	24.98
현대인베스트먼트하이킹 중소형증권투자신탁1호 (채권혼합)P2-e	11.92	17.80	21.27	26.07	33.87	46.70	51.41
(비교지수대비 성과)	(5.44)	(7.86)	(7.84)	(10.18)	(14.56)	(20.94)	(26.43)
비 교 지 수	6.48	9.94	13.43	15.89	19.31	25.76	24.98

※ 비교지수 : $(0.27 * (([KOSPI \text{ 중형주}] * 0.6) + ([KOSPI \text{ 소형주}] * 0.2) + ([KOSDAQ100] * 0.2))) + (0.68 * [KRX은행채 \text{ AAA 1~2년(총수익 지수)}]) + (0.05 * [CALL금리])$

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

▶ 추적오차

(단위: %)

※ 해당사항 없음

▶ 손익현황

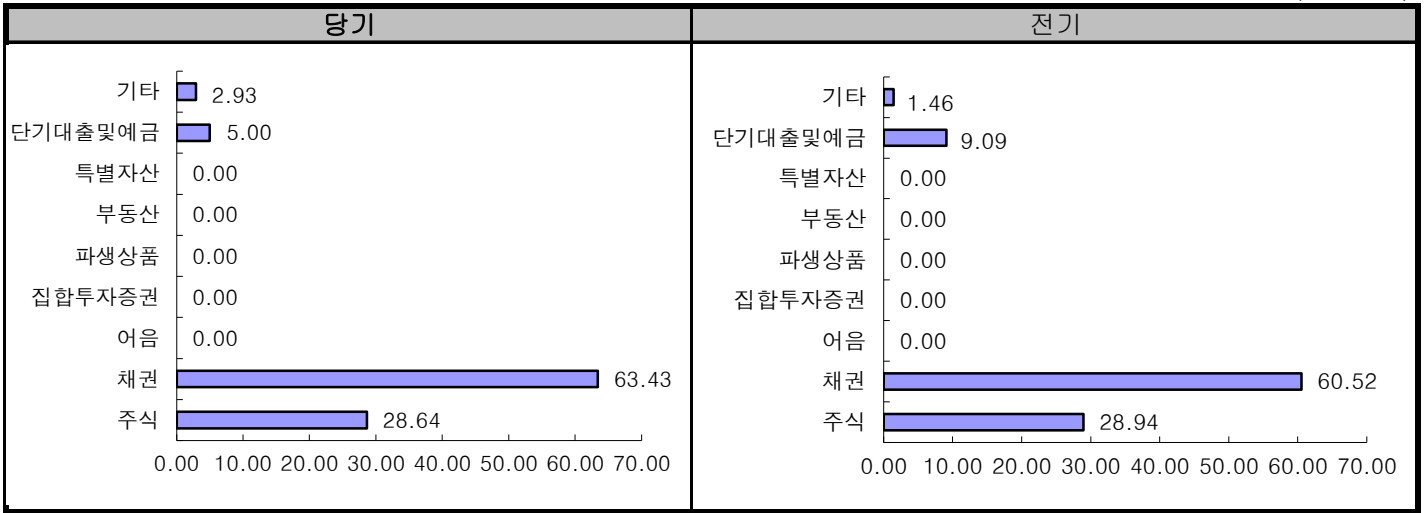
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	125	1	-	-7	-	-	-	-	-	1	0	121
당기	251	12	-	-	-	-	-	-	-	1	2	265

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	679 (28.64)	1,504 (63.43)	-	-	-	-	-	-	-	119 (5.00)	69 (2.93)	2,371 (100.00)
합계	679 (28.64)	1,504 (63.43)	-	-	-	-	-	-	-	119 (5.00)	69 (2.93)	2,371 (100.00)

* () : 구성 비중

▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	※ 해당사항 없음
펀드수익률에 미치는 효과	※ 해당사항 없음

(단위: %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2026.03.02) 현재 환헤지 비율	(2025.12.03 ~ 2026.03.02) 환헤지 비용	(2025.12.03 ~ 2026.03.02) 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
SK하이닉스(000660)	103	109	4.61	-
LS ELECTRIC(010120)	131	103	4.35	-
두산(000150)	80	102	4.31	-
해성디에스(195870)	1,010	65	2.75	-
엘앤에프(066970)	450	57	2.39	-
두산퓨얼셀(336260)	1,164	46	1.95	-
에이비엘바이오(298380)	190	37	1.55	-
대주전자재료(078600)	300	30	1.27	-

▶ 주식 - Short(매도)

※ 해당사항 없음

▶ 채권

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
국고02250-2709(25-6)	1,500	1,504	2025.09.10	2027.09.10	-	RF	63.43	63.43

▶ 어음

※ 해당사항 없음

▶ 집합투자증권

※ 해당사항 없음

▶ 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
예금	하나은행		119	2.07		자산 5%초과 (5)

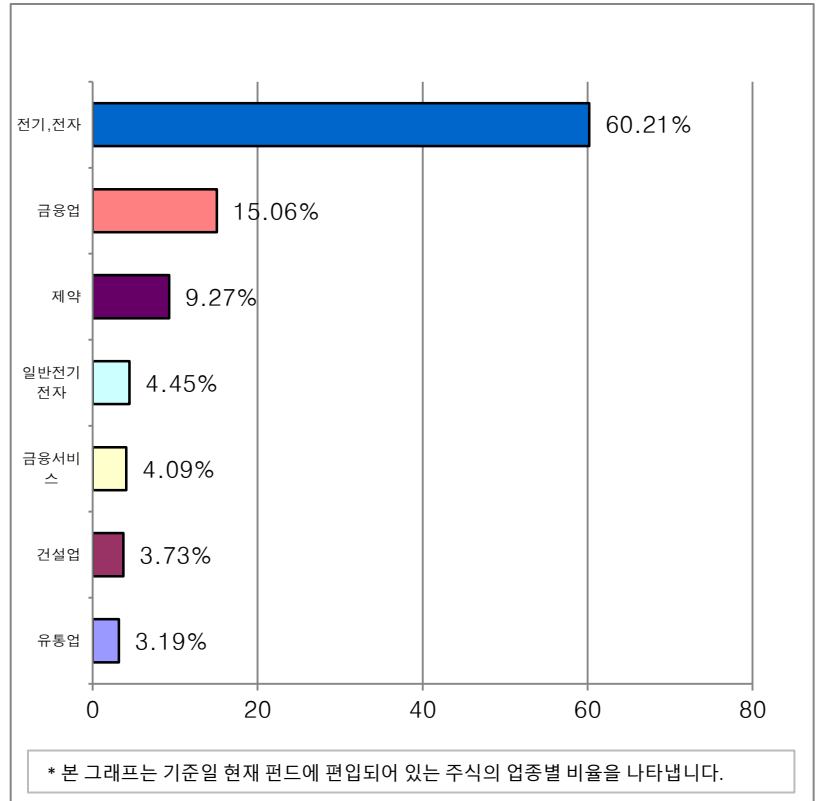
▶ 기타자산

※ 해당사항 없음

▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	전기, 전자	409	60.21
2	금융업	102	15.06
3	제약	63	9.27
4	일반전기전자	30	4.45
5	금융서비스	28	4.09
6	건설업	25	3.73
7	유통업	22	3.19
8			
9			
10			
11			
합 계		679	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	
백두진	2024.12.26	책임운용전문인력	8	956	-	-	2111000519
박준혁	2025.09.11	책임운용전문인력	11	2,162	-	-	2110000140
오동준	2022.07.21	운용전문인력	1	18	-	-	2120000497
홍혜진	2024.08.29	운용전문인력	16	4,821	-	-	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
2021.08.13 - 2024.12.25	이동환
2021.09.16 - 2024.08.28	이지현
2022.07.21 - 2026.03.02	오동준
2024.08.29 - 2025.09.10	박종호
2024.08.29 - 2026.03.02	홍혜진
2024.12.26 - 2026.03.02	백두진
2025.09.11 - 2026.03.02	박준혁

주) 2026.03월 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	2.56	0.11	2.55	0.11
	판매회사	2.63	0.12	2.61	0.11
	현대인베스트먼트트하이리크중소형증권투자신탁1호(채권혼합)A1	0.44	0.14	0.43	0.14

현대인베스트먼트하이릭 중소형증권투자신탁1호 (채권혼합)	현대인베스트먼트하이릭중소형증권투자신탁1호(채권혼합)C1	0.21	0.22	0.20	0.22	
	현대인베스트먼트하이릭중소형증권투자신탁1호(채권혼합)C-e	0.55	0.11	0.56	0.11	
	현대인베스트먼트하이릭중소형증권투자신탁1호(채권혼합)S	0.01	0.06	0.01	0.06	
	현대인베스트먼트하이릭중소형증권투자신탁1호(채권혼합)A-e	0.30	0.07	0.29	0.07	
	현대인베스트먼트하이릭중소형증권투자신탁1호(채권혼합)C-P1	0.51	0.20	0.49	0.20	
	현대인베스트먼트하이릭중소형증권투자신탁1호(채권혼합)S-P	0.03	0.05	0.02	0.05	
	현대인베스트먼트하이릭중소형증권투자신탁1호(채권혼합)P1-e	0.25	0.10	0.26	0.10	
	현대인베스트먼트하이릭중소형증권투자신탁1호(채권혼합)P2-e	0.33	0.09	0.34	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.14	0.01	0.14	0.01	
	일반사무관리회사	0.09	0.00	0.08	0.00	
	보수 합계	5.42	0.24	5.38	0.23	
	기타비용**	0.03	0.00	0.03	0.00	
	매매· 중개수수료	단순매매·중개 수수료	-93.15	-4.08	-91.92	-4.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	94.75	4.15	93.47	4.07
합계		1.60	0.07	1.55	0.07	
증권거래세	0.99	0.04	1.72	0.08		

* 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)
현대인베스트먼트하이릭중소 형증권투자신탁1호(채권혼 합)	전기	0.00	0.28	0.28	0.00	0.28	0.28
	당기	0.00	0.27	0.28	0.00	0.27	0.28
종류(class)별 현황							
현대인베스트먼트하이릭중소 형증권투자신탁1호(채권혼 합)A1	전기	1.04	-	1.04	1.04	0.28	1.32
	당기	1.04	-	1.04	1.04	0.28	1.32
현대인베스트먼트하이릭중소 형증권투자신탁1호(채권혼 합)C1	전기	1.39	-	1.39	1.39	0.28	1.67
	당기	1.39	-	1.39	1.39	0.27	1.66
현대인베스트먼트하이릭중소 형증권투자신탁1호(채권혼 합)C-e	전기	0.94	-	0.94	0.95	0.28	1.22
	당기	0.94	-	0.94	0.94	0.27	1.22
현대인베스트먼트하이릭중소 형증권투자신탁1호(채권혼 합)S	전기	0.74	-	0.74	0.74	0.28	1.02
	당기	0.73	-	0.73	0.74	0.27	1.01
현대인베스트먼트하이릭중소 형증권투자신탁1호(채권혼 합)A-e	전기	0.76	-	0.76	0.76	0.28	1.04
	당기	0.76	-	0.76	0.76	0.27	1.04
현대인베스트먼트하이릭중소 형증권투자신탁1호(채권혼 합)C-P1	전기	1.29	-	1.29	1.29	0.28	1.58
	당기	1.29	-	1.29	1.29	0.28	1.57
현대인베스트먼트하이릭중소 형증권투자신탁1호(채권혼 합)S-P	전기	0.69	-	0.69	0.69	0.32	1.02
	당기	0.69	-	0.69	0.69	0.27	0.97

현대인베스트먼트하이킹중 소형증권투자신탁1호(채권 혼합)P1-e	전기	0.89	-	0.89	0.89	0.28	1.17
	당기	0.89	-	0.89	0.89	0.27	1.17
현대인베스트먼트하이킹중 소형증권투자신탁1호(채권 혼합)P2-e	전기	0.87	-	0.87	0.87	0.28	1.15
	당기	0.87	-	0.87	0.87	0.28	1.15

- 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 회전율

(단위: 주, 백만원, %)

현대인베스트먼트하이킹중소형증권투자신탁1호(채권혼합)

매 수		매 도		매매회전율 ^(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
14,172	652	33,827	898	131.31	532.53

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

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2025.03.03 ~ 2025.06.02	2025.06.03 ~ 2025.09.02	2025.09.03 ~ 2025.12.02
105.15	256.09	107.02

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

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

[시장위험] 본 투자신탁은 증권 등에 투자함으로써 국내외 금융시장의 주가, 이자율 및 기타 거시 경제지표의 변화 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 투자원금 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 수반한 다는 점에 유의하시기 바랍니다.

[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 불가피한 사유로 매매 거래가 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 수익을 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 밖에 이에 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, 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 위험 관리기준 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)	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.