

현대인베스트먼트중장기증권투자신탁1호(채권)
[채권형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2026년 02월 09일 - 2026년 05월 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)

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 한국예탁결제원, 직접교부, 전자우편의 방법을 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	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	2026.02.09 - 2026.05.08	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] 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	66,235	65,593	-0.97
	부채총액	22,950	22,396	-2.41
	순자산총액	43,285	43,197	-0.20
	기준가격	1,020.27	1,019.72	-0.05
종류(Class)별 기준가격 현황				
현대인베스트먼트중장기증권투자신탁1호(채권)A-e	기준가격	1,017.63	1,016.77	-0.08
현대인베스트먼트중장기증권투자신탁1호(채권)C	기준가격	956.38	954.78	-0.17
현대인베스트먼트중장기증권투자신탁1호(채권)C-e	기준가격	1,027.28	1,026.07	-0.12
현대인베스트먼트중장기증권투자신탁1호(채권)C-F	기준가격	1,019.17	1,018.33	-0.08
현대인베스트먼트중장기증권투자신탁1호(채권)C-P1	기준가격	980.73	979.08	-0.17

현대인베스트먼트중장기증권투자신탁1호(채권)C-P2	기준가격	977.87	976.24	-0.17
현대인베스트먼트중장기증권투자신탁1호(채권)P1-e	기준가격	1,016.47	1,015.20	-0.12
현대인베스트먼트중장기증권투자신탁1호(채권)P2-e	기준가격	1,010.58	1,009.33	-0.12

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	
2026.05.11	0	42,362	1,019.72	1,019.72	

▶ 펀드의 투자전략

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

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

해당기간 국고채 금리는 +12.6bp ~ +37.1bp 상승하였습니다(만기 3M ~ 30Y, 30Y +18.7bp 상승)
미국과 이스라엘의 이란에 대한 공격이 유가를 크게 끌어올리며 인플레이션 압력이 확대 되었습니다. 이에 주요국 중앙은행들은 인플레이션에 대한 우려를 표명하여 기준금리 인상가능성을 높였습니다. 과거 러시아-우크라이나 전쟁과 코로나 바이러스로 인한 위기가 끝나고 수요측 인플레이션이 더해지며 급격한 물가상승이 발생하였는데, 당시 이를 예측하지 못한 중앙은행들에 대한 비판이 높았습니다. 이를 의식한 듯 인플레이션에 뒤늦게 대응했던 중앙은행 위원들의 인플레이션에 대한 정책금리 대응을 언급하는 빈도가 최근 높아졌습니다. 이에 시장금리는 크게 상승하였습니다.

중동지역의 전쟁 발발 이후 시장변동성에 적절히 대응하며 4월 말까지 BM대비 +12bp 아웃퍼폼하였으나 5월들어 BM 하회하였습니다. 정책금리 인상을 충분히 반영하였다고 판단하였고 WGBI편입에 따른 외국인 수요확대를 전망하며 듀레이션을 초장기 구간을 중심으로 확대하였으나, 5월 증권사 등의 매도에 따라 초장기 구간이 약세를 보이며 해당기간 성과에 부정적으로 작용하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

미국과 이스라엘의 이란에 대한 전쟁에 불확실성이 여전히 높은 상황으로 판단합니다. 시장금리는 전쟁에 따른 인플레이션 우려 등으로 큰 폭 상승하며 기준금리 상승을 상당폭 반영해 오고 있습니다. 또한 글로벌 중앙은행들은 인플레이션에 대하여 우려하는 발언을 지속하고 있습니다. 이에 시장금리는 높은 절대금리 수준에도 불구하고 높은 변동성은 당분간 지속할 것으로 보입니다.

한편, 중동에서의 전쟁은 이러한 불확실성에도 불구하고 점차 휴전 또는 종전의 방향으로 진행될 것으로 전망합니다. 유가 상승과 인플레이션 우려에 따른 중앙은행의 정책금리 인상대응 우려로 시장금리는 상당폭 이를 반영해 온 것으로 판단합니다. 이에 국고 3년기준 3.75~3.85%의 절대금리 수준에서는 리스크 대비 리턴이 높은 것으로 판단하여 확대한 듀레이션 등을 유지하고자 합니다. 다만, 듀레이션 확대는 장기 및 초장기 구간을 주로 활용하고자 합니다. WGBI 편입에 따른 외국인의 수요가 지속될 것으로 전망하기 때문입니다. 금리인상기에서의 크레딧 비중은 BM대비 소폭 축소 운용하고자 합니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	26.02.09 ~ 26.05.08	25.11.09 ~ 26.05.08	25.08.09 ~ 26.05.08	25.05.09 ~ 26.05.08	24.05.09 ~ 26.05.08		
현대인베스트먼트충장기 증권투자신탁1호(채권)	-0.05	-1.75	-3.90	-4.10	4.49	-	-
(비교지수대비 성과)	(0.19)	(0.33)	(0.09)	(0.06)	(0.33)	-	-
비 교 지 수	-0.24	-2.08	-3.99	-4.16	4.16	-	-
종류(Class)별 현황							
현대인베스트먼트충장기 증권투자신탁1호(채권)A-e	-0.08	-1.81	-3.98	-4.22	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(0.16)	(0.27)	(0.01)	(-0.06)	-	-	-
비 교 지 수	-0.24	-2.08	-3.99	-4.16	-	-	-
현대인베스트먼트충장기 증권투자신탁1호(채권)C	-0.17	-1.97	-4.23	-4.52	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(0.07)	(0.11)	(-0.24)	(-0.36)	-	-	-
비 교 지 수	-0.24	-2.08	-3.99	-4.16	-	-	-
현대인베스트먼트충장기 증권투자신탁1호(채권)C-e	-0.12	-1.88	-4.10	-4.37	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(0.12)	(0.20)	(-0.11)	(-0.21)	-	-	-
비 교 지 수	-0.24	-2.08	-3.99	-4.16	-	-	-
현대인베스트먼트충장기 증권투자신탁1호(채권)C-F	-0.08	-1.80	-3.98	-4.21	4.24	-	-
(비교지수대비 성과)	(0.16)	(0.28)	(0.01)	(-0.05)	(0.08)	-	-
비 교 지 수	-0.24	-2.08	-3.99	-4.16	4.16	-	-
현대인베스트먼트충장기 증권투자신탁1호(채권)C-P1	-0.17	-1.98	-4.23	-4.54	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(0.07)	(0.10)	(-0.24)	(-0.38)	-	-	-
비 교 지 수	-0.24	-2.08	-3.99	-4.16	-	-	-
현대인베스트먼트충장기 증권투자신탁1호(채권)C-P2	-0.17	-1.97	-4.23	-4.54	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(0.07)	(0.11)	(-0.24)	(-0.38)	-	-	-
비 교 지 수	-0.24	-2.08	-3.99	-4.16	-	-	-
현대인베스트먼트충장기 증권투자신탁1호(채권)P1-e	-0.12	-1.89	-4.11	-4.38	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(0.12)	(0.19)	(-0.12)	(-0.22)	-	-	-
비 교 지 수	-0.24	-2.08	-3.99	-4.16	-	-	-

현대인베스트먼트증권 증권투자신탁1호(채권)P2-e	-0.12	-1.89	-4.10	-4.37	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(0.12)	(0.19)	(-0.11)	(-0.21)	-	-	-
비 교 지 수	-0.24	-2.08	-3.99	-4.16	-	-	-

※ 비교지수 : (1 * [KIS종합])

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

주1) 중장기증권1호(채권)C 미운용기간 2024.10.31 ~ 2025.04.23

▶ 추적오차

(단위: %)

※ 해당사항 없음

▶ 손익현황

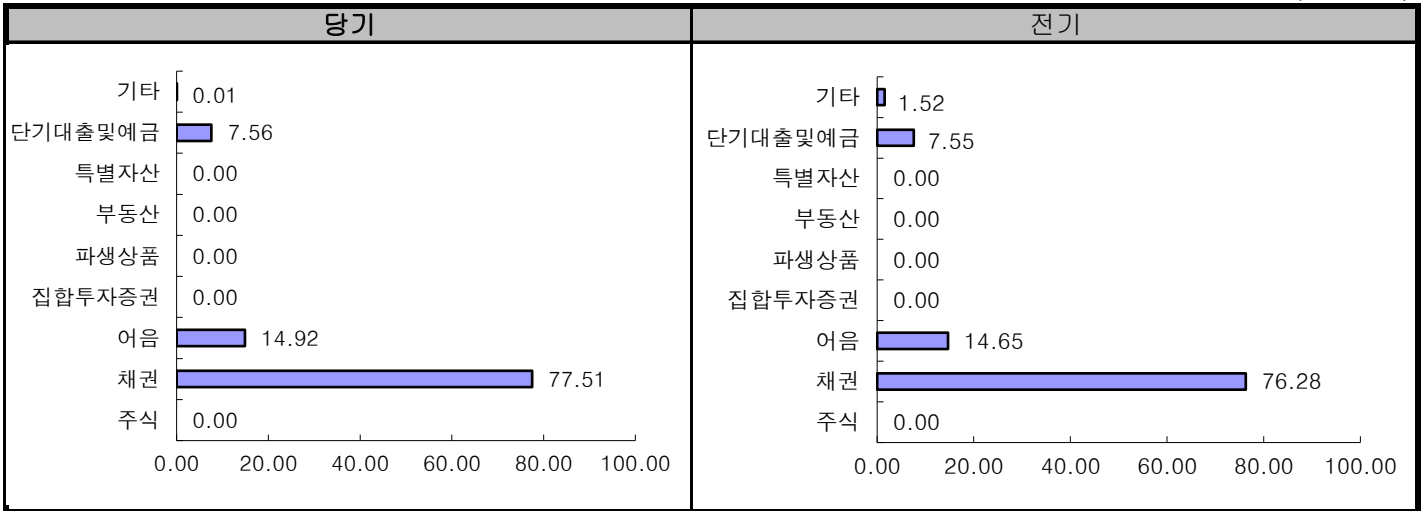
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	-	-902	53	-	216	-	-	-	-	27	-139	-746
당기	-	-210	82	-	204	-	-	-	-	34	-132	-23

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	-	50,841	9,788	-	-	-	-	-	-	4,958	6	65,593
	-	(77.51)	(14.92)	-	-	-	-	-	-	(7.56)	(0.01)	(100.00)
합계	-	50,841	9,788	-	-	-	-	-	-	4,958	6	65,593
	-	(77.51)	(14.92)	-	-	-	-	-	-	(7.56)	(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.

선물매도 평가액 : 6,961백만원

▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	※해당사항 없음
펀드수익률에 미치는 효과	※해당사항 없음

(단위: %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2026.05.08) 현재 환헤지 비율	(2026.02.09 ~ 2026.05.08) 환헤지 비용	(2026.02.09 ~ 2026.05.08) 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
국고02750-2812(25-10)	11,000	10,906	2025.12.10	2028.12.10	-	RF	16.63	16.63
삼성증권21-2	10,000	9,829	2024.09.12	2029.09.12	-	AA+	14.98	14.98
국고02625-5509(25-7)	4,000	3,168	2025.09.10	2055.09.10	-	RF	4.83	-
케이비캐피탈548-7	2,000	2,009	2024.11.22	2027.08.20	-	AA-	3.06	-
국고02625-2703(25-1)	2,000	2,002	2025.03.10	2027.03.10	-	RF	3.05	-
한국전력1568	2,000	1,998	2026.04.21	2028.04.21	-	AAA	3.05	-
국고03250-2903(24-1)	2,000	1,992	2024.03.10	2029.03.10	-	RF	3.04	-

▶ **어음**

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
SK증권(CP)	5,000	4,914	2026.01.15	2026.10.15		A2	7.49	7.49
대한석탄공사(CP)	5,000	4,874	2025.10.15	2027.03.12		A1	7.43	7.43

▶ **집합투자증권**

※해당사항 없음

▶ **장내파생상품**

(단위: 주, 백만원, %)

종 목 명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
2026-06 국채선물10(신)	매도	64	6,961	-

▶ **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	4,956	2.50	2026.09.15	자산 5%초과 (7.55)

▶ 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	12	3,612	-	-	2110000140
홍혜진	2025.09.11	운용전문인력	19	5,261	-	-	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 - 2026.05.08	박준혁
2025.09.11 - 2026.05.08	홍혜진

주) 2026.05월 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	8.83	0.02	8.48	0.02
	판매회사	1.25	0.00	1.18	0.00
	현대인베스트먼트중장기증권투자신탁1호(채권)A-e	0.00	0.02	0.00	0.02
	현대인베스트먼트중장기증권투자신탁1호(채권)C	0.00	0.10	0.00	0.10
	현대인베스트먼트중장기증권투자신탁1호(채권)C-e	0.01	0.05	0.00	0.05
	현대인베스트먼트중장기증권투자신탁1호(채권)C-F	1.10	0.00	1.05	0.00
	현대인베스트먼트중장기증권투자신탁1호(채권)C-P1	0.00	0.09	0.00	0.09
	현대인베스트먼트중장기증권투자신탁1호(채권)C-P2	0.05	0.09	0.04	0.09
	현대인베스트먼트중장기증권투자신탁1호(채권)P1-e	0.03	0.05	0.02	0.05
	현대인베스트먼트중장기증권투자신탁1호(채권)P2-e	0.07	0.05	0.05	0.04

펀드재산보관회사(신탁업자)		1.65	0.00	1.59	0.00
일반사무관리회사		1.10	0.00	1.06	0.00
보수 합계		12.83	0.03	12.30	0.03
기타비용**		2.06	0.01	2.00	0.01
매매· 중개수수료	단순매매·중개 수수료	11.77	0.03	19.33	0.04
	조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
	합계	11.77	0.03	19.33	0.04
증권거래세		-	-	-	-

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 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	0.02	0.11	0.12	0.02	0.11	0.12
	당기	0.02	0.18	0.20	0.02	0.18	0.20
종류(class)별 현황							
현대인베스트먼트중장기증권 투자신탁1호(채권)A-e	전기	0.12	-	0.12	0.12	0.10	0.21
	당기	0.12	-	0.12	0.12	0.17	0.30
현대인베스트먼트중장기증권 투자신탁1호(채권)C	전기	0.46	-	0.46	0.48	0.11	0.59
	당기	0.47	-	0.47	0.48	0.18	0.67
현대인베스트먼트중장기증권 투자신탁1호(채권)C-e	전기	0.30	-	0.30	0.31	0.11	0.42
	당기	0.26	-	0.26	0.28	0.18	0.46
현대인베스트먼트중장기증권 투자신탁1호(채권)C-f	전기	0.12	-	0.12	0.13	0.11	0.24
	당기	0.12	-	0.12	0.13	0.18	0.32
현대인베스트먼트중장기증권 투자신탁1호(채권)C-P1	전기	0.46	-	0.46	0.48	0.11	0.59
	당기	0.47	-	0.47	0.49	0.18	0.67
현대인베스트먼트중장기증권 투자신탁1호(채권)C-P2	전기	0.46	-	0.46	0.48	0.11	0.59
	당기	0.46	-	0.46	0.48	0.18	0.66
현대인베스트먼트중장기증권 투자신탁1호(채권)P1-e	전기	0.29	-	0.29	0.31	0.11	0.42
	당기	0.29	-	0.29	0.31	0.18	0.49
현대인베스트먼트중장기증권 투자신탁1호(채권)P2-e	전기	0.29	-	0.29	0.30	0.11	0.41
	당기	0.28	-	0.28	0.30	0.18	0.48

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

① 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

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

이 투자신탁은 집합투자재산을 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 집합투자재산을 채무증권, 어음 등에 투자함으로써 유가증권의 가격 변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 집합투자재산의 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 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

(단위: 백만원, %)

펀드명	분류	투자일	투자금	회수일	회수금	투자잔액	수익률
현대인베스트먼트 중장기증권투자신탁 1호(채권)	의무투자	2024-05-09	200	-	-	200	4.35%
	추가투자	2024-05-09	9,800	-	-	9,800	4.35%
(현대인베스트먼트 중장기증권투자신탁 1호(채권)C-F)	추가투자	2025-09-15	7,000	-	-	7,000	-3.96%
	추가투자	2025-09-16	7,000	-	-	7,000	-3.95%
	추가투자	2025-09-17	6,000	-	-	6,000	-4.11%

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.