

현대인베스트먼트 액티브 그로스 증권투자신탁1호(주식)  
[주식형 펀드]

[ 자산운용보고서 ]

(운용기간: 2026년 02월 09일 - 2026년 05월 08일)

- 이 상품은 [주식형 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 [현대인베스트먼트 액티브 그로스 증권투자신탁1호(주식)]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 banking 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

<b>적용법률:</b>	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	<b>위험등급</b>	2등급(높은위험)
--------------	--------------------	-------------	-----------

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
현대인베스트먼트 액티브 그로스 증권투자신탁1호(주식)		E2482	
현대인베스트먼트 액티브 그로스 증권투자신탁1호(주식)A-e		E2484	
현대인베스트먼트 액티브 그로스 증권투자신탁1호(주식)C-e		E2488	
현대인베스트먼트 액티브 그로스 증권투자신탁1호(주식)C-I		E2489	
현대인베스트먼트 액티브 그로스 증권투자신탁1호(주식)P2-e		E2497	
고난도 펀드	해당없음	최초설정일	2023.05.09
운용기간	2026.02.09 - 2026.05.08	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(주식형), 추가형, 개방형, 종류형		
자산운용회사	현대인베스트먼트자산운용	판매회사	하나증권, 유안타증권, 메리츠증권 외 3개
펀드재산보관회사 (신탁업자)	하나은행	일반사무관리회사	신한펀드파트너스
상품의 특징			
이 투자신탁은 국내 주식에 투자신탁재산의 60% 이상을 투자하는 증권투자신탁(주식)입니다. 중장기 트렌드 분석을 통하여 선별된 종목에 주로 투자하여 수익을 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
현대인베스트먼트 액티브 그로스 증권투자신탁1호(주식)	자산총액	19,956	28,415	42.39
	부채총액	599	1,402	134.15
	순자산총액	19,357	27,014	39.55
	기준가격	2,273.27	3,351.15	47.42
종류(Class)별 기준가격 현황				
현대인베스트먼트 액티브 그로스 증권투자신탁1호(주식)A-e	기준가격	2,257.42	3,321.60	47.14
현대인베스트먼트 액티브 그로스 증권투자신탁1호(주식)C-e	기준가격	2,262.51	3,326.94	47.05
현대인베스트먼트 액티브 그로스 증권투자신탁1호(주식)C-I	기준가격	2,282.96	3,361.03	47.22
현대인베스트먼트 액티브 그로스 증권투자신탁1호(주식)P2-e	기준가격	2,175.37	3,199.97	47.10

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	132	8,061	3,351.15	3,334.74	

### ▶ 펀드의 투자전략

Top-down 분석을 통하여 중장기적으로 성장가능성이 높은 트렌드, 산업 및 종목군을 선별하고, Bottom-up 분석을 통해 우량 종목을 합리적인 가격에 매수하여 장기적인 수익을 추구합니다.

## 2. 운용경과 및 수익률 현황

### ▶ 운용경과

국내 주식시장은 반도체 대형주 삼성전자/SK하이닉스 실적 눈높이 상승 추세가 지속되며 주요국 증시를 아웃퍼폼 및 신고가 경신 랠리를 보였으나, 미국-이란 간 지정학적 충돌로 유가 급등, 스태그플레이션 공포로 인한 극도의 패닉 셀링 매물 출회하며 급락하였음. 그러나 휴전 성사로 국제유가의 상방 압력이 완화되며 스태그플레이션 공포가 후퇴하자, 국내 증시 밸류에이션 매력 부각되며 대규모 저가 매수세가 유입되었음, 삼성전자, SK하이닉스 1분기 실적 또한 컨센서스를 상회하며 견조한 AI Capex 슈퍼사이클 기반 반도체 수출/실적 모멘텀 부각되었고, 시장은 3월 낙폭을 만회하면서 신고가 랠리를 보였음. 펀드는 비교지수를 상회하는 성과를 기록함. 반도체의 강세에 더해 현대차 등을 중심으로 한 로봇관련주의 강세가 긍정적. 시장 충격이 발생한 동안 선제적으로 비중을 축소하며 대응을 한 점과, 우량 펀더멘털과 모멘텀을 보유한 종목으로 대응을 했던 점이 주요 요인으로 판단됨.

### ▶ 투자환경 및 운용계획

단기적으로 급등에 따른 피로감, 높은 유가 레벨과 물가 상승에 따른 금리 부담으로 변동성은 확대될 것으로 보임. 그러나 AI CAPEX가 지속적으로 상향되고 있고, 가격과 실적에 대한 눈높이도 추세를 이어가고 있어 기존 AI 반도체 중심 밸류체인 의 주도주 강세를 예상함. 실적, ADR, 주주환원 등의 모멘텀이 아직 남아있어 이를 더 향유해야 할 시점으로 판단. KOSPI 밸류에이션은 여전히 역사적 평균 레벨인 10.4배에 못 미치는 수준. 향후 반도체의 밸류에이션 갭 축소가 시장 밸류에이션 상승을 이끌 수 있을 것으로 기대. 주도주 랠리에서 소외되었으나 이익 개선세가 뚜렷한 업종, 2차전지, 조선, 방산, 증권 등에 대해서도 순환매를 대비한 비중 확대 필요. 금리 상승 우려로 인해 바이오, 우주, 로봇 등 성장주에 대한 리스크 관리는 필요하나, 주가 레벨에 따라 트레이딩 관점에서 접근 유효할 것으로 보임. 지속적으로 소외되어 있는 코스닥에도 추가적인 정책 수혜 기대.

### ▶ 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	23.05.09 ~ 26.05.08	
현대인베스트먼트 액티브 그로스 증권투자신탁 1호(주식)	47.42	97.06	143.31	202.36	186.87	244.32	-
( 비교지수대비 성과 )	(0.09)	(7.42)	(9.73)	(12.02)	(12.46)	(45.20)	-
비 교 지 수	47.33	89.64	133.58	190.34	174.41	199.12	-
종류(Class)별 현황							
현대인베스트먼트 액티브 그로스 증권투자신탁 1호(주식)A-e	47.14	96.30	141.86	199.94	181.99	235.47	-
( 비교지수대비 성과 )	(-0.19)	(6.66)	(8.28)	(9.60)	(7.58)	(36.35)	-
비 교 지 수	47.33	89.64	133.58	190.34	174.41	199.12	-

현대인베스트먼트 액티브 그로스 증권투자신탁 1호(주식)C-e	47.05	96.08	141.50	199.35	180.90	233.52	-
( 비교지수대비 성과 )	(-0.28)	(6.44)	(7.92)	(9.01)	(6.49)	(34.40)	-
비 교 지 수	47.33	89.64	133.58	190.34	174.41	199.12	-
현대인베스트먼트 액티브 그로스 증권투자신탁 1호(주식)C-I	47.22	96.52	142.28	200.62	183.30	237.81	-
( 비교지수대비 성과 )	(-0.11)	(6.88)	(8.70)	(10.28)	(8.89)	(38.69)	-
비 교 지 수	47.33	89.64	133.58	190.34	174.41	199.12	-
현대인베스트먼트 액티브 그로스 증권투자신탁 1호(주식)P2-e	47.10	96.20	141.68	199.71	-	-	-
( 비교지수대비 성과 )	(-0.23)	(6.56)	(8.10)	(9.37)	-	-	-
비 교 지 수	47.33	89.64	133.58	190.34	-	-	-

※ 비교지수 : (1 \* [KOSPI])

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

▶ 추적오차

(단위: %)

※ 해당사항 없음

▶ 손익현황

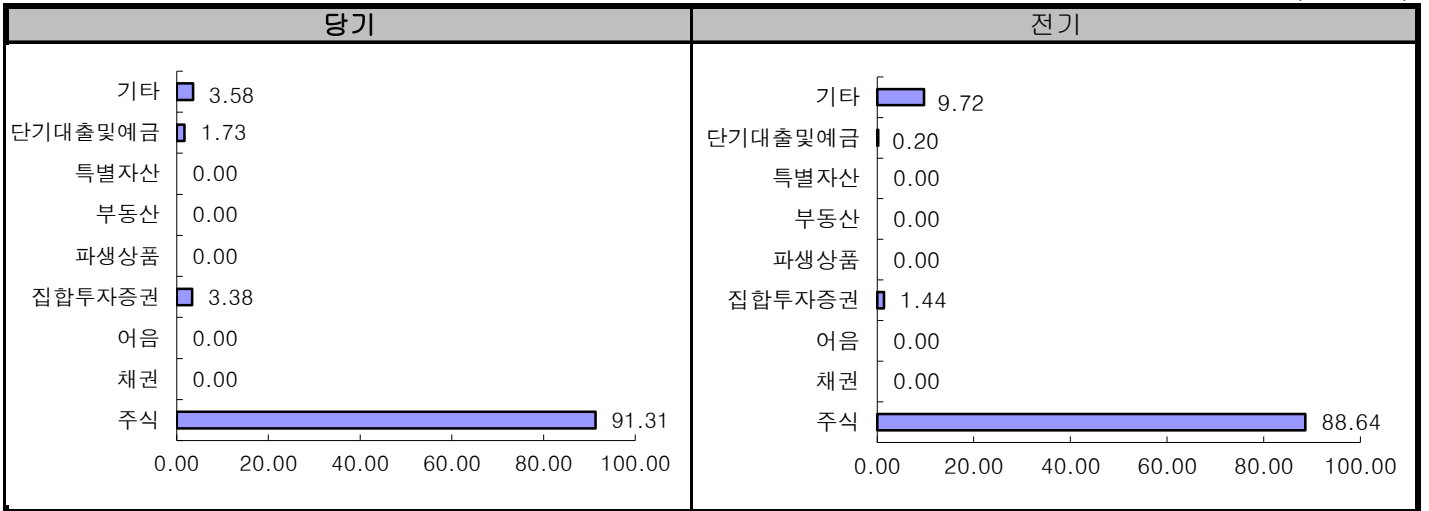
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전기	6,951	-	-	-39	-	-	-	-	-	1	68	6,981
당기	8,498	-	-	138	-	-	-	-	-	2	66	8,704

### 3. 자산현황

#### ▶ 자산구성현황

(단위: %)



#### [자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

동화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합 투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	25,946 (91.31)	-	-	960 (3.38)	-	-	-	-	-	491 (1.73)	1,018 (3.58)	28,415 (100.00)
합계	25,946 (91.31)	-	-	960 (3.38)	-	-	-	-	-	491 (1.73)	1,018 (3.58)	28,415 (100.00)

\* ( ) : 구성 비중

#### ▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	※ 해당사항 없음
펀드 수익률에 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)**

(단위: 주, 백만원, %)

종 목 명	보유수량	평가액	비중	비고
삼성전자(005930)	29,078	7,807	27.48	-
SK하이닉스(000660)	2,695	4,544	15.99	-
SK스퀘어(402340)	981	1,077	3.79	-
엘지에너지솔루션(373220)	1,379	657	2.31	-
로보티즈(108490)	1,629	545	1.92	-
현대차(005380)	839	514	1.81	-
LS ELECTRIC(010120)	1,467	459	1.62	-
대한전선(001440)	6,178	447	1.57	-

▶ **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 반도체TOP10레버리지증권상장지수투자신탁(주식-파생형)(488080)	상장지수펀드	미래에셋자산운용	10,586	827	2.91	-

▶ **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		491	2.07		-

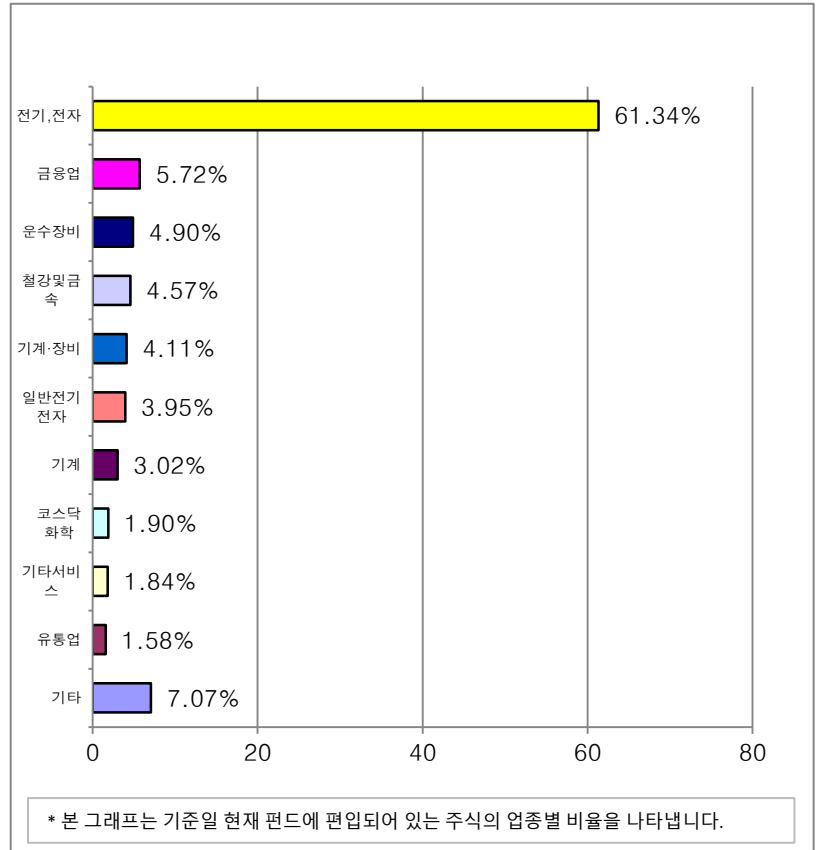
▶ 기타자산

※ 해당사항 없음

▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	전기, 전자	15,915	61.34
2	금융업	1,484	5.72
3	운수장비	1,272	4.90
4	철강및금속	1,186	4.57
5	기계·장비	1,066	4.11
6	일반전기전자	1,024	3.95
7	기계	783	3.02
8	코스닥 화학	492	1.90
9	기타서비스	478	1.84
10	유통업	411	1.58
11	기타	1,835	7.07
	합 계	25,946	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 운용규모		협회등록번호
			펀드 개수	운용 규모	개수	운용 규모	
김원기	2024.12.26	책임운용전문인력	3	778	-	-	2111000463
김정중	2024.12.26	운용전문인력	12	1,658	-	-	2118001030

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, 책임운용전문인력이란 운용전문인력중 투자전략 수립 및 투자 의사 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
2023.05.09 - 2024.11.20	이승구
2023.05.09 - 2024.12.25	박정안
2024.11.21 - 2024.12.25	백두진
2024.12.26 - 2026.05.08	김원기
2024.12.26 - 2026.05.08	김정중

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(%)*
현대인베스트먼트 액티브 그로스 증권투자신탁1호(주식)	자산운용회사	35.27	0.15	31.78	0.15
	판매회사	0.91	0.00	0.84	0.00
	현대인베스트먼트 액티브 그로스 증권투자신탁1호(주식)A-e	0.01	0.07	0.01	0.07
	현대인베스트먼트 액티브 그로스 증권투자신탁1호(주식)C-e	0.01	0.12	0.02	0.12
	현대인베스트먼트 액티브 그로스 증권투자신탁1호(주식)C-I	0.88	0.00	0.79	0.00
	현대인베스트먼트 액티브 그로스 증권투자신탁1호(주식)P2-e	0.02	0.09	0.01	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1.76	0.01	1.59	0.01
	일반사무관리회사	0.88	0.00	0.79	0.00
	보수 합계	38.83	0.17	35.00	0.16

기타비용**		0.08	0.00	0.05	0.00
매매· 중개수수료	단순매매·중개 수수료	-3284.30	-14.08	-3,562.93	-16.40
	조사분석업무 등 서비스 수수료	3343.56	14.34	3,627.89	16.70
	합계	59.26	0.25	64.96	0.30
증권거래세		59.28	0.25	58.38	0.27

\* 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)
현대인베스트먼트 액티브 그 로쓰 증권투자신탁1호(주식)	전기	-	1.01	1.01	-	1.01	1.01
	당기	-	1.23	1.23	-	1.23	1.23
<b>종류(class)별 현황</b>							
현대인베스트먼트 액티브 그 로쓰 증권투자신탁1호(주 식)A-e	전기	0.93	-	0.93	0.93	1.06	1.99
	당기	0.94	-	0.94	0.94	1.26	2.20
현대인베스트먼트 액티브 그 로쓰 증권투자신탁1호(주 식)C-e	전기	1.11	-	1.11	1.11	1.12	2.23
	당기	1.14	-	1.14	1.14	1.40	2.53
현대인베스트먼트 액티브 그 로쓰 증권투자신탁1호(주 식)C-I	전기	0.66	-	0.66	0.66	1.01	1.67
	당기	0.66	-	0.66	0.66	1.23	1.89
현대인베스트먼트 액티브 그 로쓰 증권투자신탁1호(주 식)P2-e	전기	1.02	-	1.02	1.02	1.00	2.02
	당기	1.01	-	1.01	1.01	1.45	2.46

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, %)

현대인베스트먼트 액티브 그로스 증권투자신탁1호(주식)

매 수		매 도		매매회전율 <sup>(주1)</sup>	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
600,489	28,844	527,735	29,203	139.76	573.20

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

### ▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2025.05.09 ~ 2025.08.08	2025.08.09 ~ 2025.11.08	2025.11.09 ~ 2026.02.08
202.25	220.40	142.96

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

[원본손실 위험]

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

[주가하락 위험]

이 투자신탁은 주식 고 편입상품으로 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.

[시장 위험]

이 투자신탁은 투자신탁재산을 주식, 채권, 어음, 집합투자증권 등에 투자합니다. 따라서 국내금융시장의 주가, 이자율 및 기타 거시경제지표, 정치·경제상황, 정부의 정책 변화, 세제의 변경 등이 운용에 영향을 미칠 수 있으며, 이로 인해 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다. 또한 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무 상황 및 신용상태의 악화 등도 운용에 영향을 미칠 수 있으며, 이로 인해 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.

[투자신탁의 해지 위험]

수익자 전원이 동의한 경우, 투자신탁을 설정한 후 1년 경과시점에서 투자신탁의 원본액이 50억원 미만이거나 투자신탁을 설정하고 1년이 경과한 이후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원에 미달하는 경우 금융위원회의 승인을 받지 않고 집합투자업자가 투자신탁을 해지할 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

- 주식 사전 위험관리: 주식운용업무처리지침에 따라 애널리스트가 종목선정 후 주식운용부서장의 승인으로 유니버스를 구성합니다. 운용부서는 유니버스에 포함된 종목 중 상대적으로 메리트가 있는 기업을 선별하여 투자합니다.
- 주식 투자 자산 관리: 운용본부가 일차적으로 투자대상을 관리하며, 정기적인 운용부서 내부 회의와 성과평가 회의를 통해 모델포트폴리오와 펀드의 투자전략을 점검하고, 필요한 경우 대응방안을 마련합니다.
- 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 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

(단위: 백만원, %)

펀드명	분류	투자일	투자금	회수일	회수금	투자잔액	수익률
현대인베스트먼트 액티브그로쓰증권투자신탁1호(주식)	의무투자	2023-05-09	200	-	-	200	237.41%
	추가투자	2024-12-16	5,000	2026-01-06 2026-02-06	5,000	-	-
(현대인베스트먼트 액티브그로쓰증권투자신탁1호(주식) C-1)	추가투자	2025-03-05	4,800	2026-04-17	-	2,400	204.39%
	추가투자	2025-10-16	5,000	-	-	5,000	108.42%

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.