

현대인베스트먼트공모주하이일드증권투자신탁1호(채권혼합)
[혼합채권형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2026년 02월 28일 - 2026년 05월 27일)

- 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 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.
- * 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [현대인베스트먼트공모주하이일드증권투자신탁1호(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

5등급(낮은위험)

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
현대인베스트먼트공모주하이일드증권투자신탁1호(채권혼합)		CD653	
현대인베스트먼트공모주하이일드증권투자신탁1호(채권혼합)A		CD656	
현대인베스트먼트공모주하이일드증권투자신탁1호(채권혼합)A-e		CD660	
현대인베스트먼트공모주하이일드증권투자신탁1호(채권혼합)C		CD662	
현대인베스트먼트공모주하이일드증권투자신탁1호(채권혼합)C-W		CD664	
현대인베스트먼트공모주하이일드증권투자신탁1호(채권혼합)C-e		CD672	
현대인베스트먼트공모주하이일드증권투자신탁1호(채권혼합)S		CD675	
현대인베스트먼트공모주하이일드증권투자신탁1호(채권혼합)C-P1		CD676	
현대인베스트먼트공모주하이일드증권투자신탁1호(채권혼합)C-P2		CD677	
현대인베스트먼트공모주하이일드증권투자신탁1호(채권혼합)S-P		CD678	
현대인베스트먼트공모주하이일드증권투자신탁1호(채권혼합)P1-e		CD679	
현대인베스트먼트공모주하이일드증권투자신탁1호(채권혼합)P2-e		CD680	
고난도 펀드	해당없음	최초설정일	2018.08.28
운용기간	2026.02.28 - 2026.05.27	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(혼합채권형), 추가형, 개방형, 종류형		
자산운용회사	현대인베스트먼트자산운용	판매회사	현대차증권, 유안타증권, 하나증권 외 10개
펀드재산보관회사 (신탁업자)	하나은행	일반사무관리회사	신한펀드파트너스
상품의 특징			
채권 60% 이상(BBB+이하 등급 채권 45% 이상 포함), 주식 40% 이하 투자 공모주 우선배정 혜택을 활용하여 공모주 투자			

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
현대인베스트먼트공모주하이일드 증권투자신탁1호(채권혼합)	자산총액	20,130	28,079	39.49
	부채총액	309	12	-96.14
	순자산총액	19,821	28,067	41.60
	기준가격	1,320.24	1,316.87	-0.26
종류(Class)별 기준가격 현황				
현대인베스트먼트공모주하이일드 증권투자신탁1호(채권혼합)A	기준가격	1,353.07	1,346.20	-0.51
현대인베스트먼트공모주하이일드 증권투자신탁1호(채권혼합)A-e	기준가격	1,396.31	1,390.07	-0.45
현대인베스트먼트공모주하이일드 증권투자신탁1호(채권혼합)C	기준가격	1,371.17	1,362.87	-0.61

현대인베스트먼트공모주하이일드 증권투자신탁1호(채권혼합)C-W	기준가격	1,005.61	1,001.73	-0.39
현대인베스트먼트공모주하이일드 증권투자신탁1호(채권혼합)C-e	기준가격	1,392.98	1,386.07	-0.50
현대인베스트먼트공모주하이일드 증권투자신탁1호(채권혼합)S	기준가격	1,345.97	1,340.11	-0.44
현대인베스트먼트공모주하이일드 증권투자신탁1호(채권혼합)C-P1	기준가격	1,319.65	1,311.99	-0.58
현대인베스트먼트공모주하이일드 증권투자신탁1호(채권혼합)C-P2	기준가격	1,344.09	1,336.61	-0.56
현대인베스트먼트공모주하이일드 증권투자신탁1호(채권혼합)S-P	기준가격	1,352.47	1,346.68	-0.43
현대인베스트먼트공모주하이일드 증권투자신탁1호(채권혼합)P1-e	기준가격	1,310.07	1,303.73	-0.48
현대인베스트먼트공모주하이일드 증권투자신탁1호(채권혼합)P2-e	기준가격	1,259.66	1,253.72	-0.47

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

- 국채, 통안채, 특수채, 은행채 등을 유동성 좋은 채권을 활용한 듀레이션 전략
- 짧은 A급 크레딧 채권을 활용한 Carry 수익률 향상
- 하이일드 채권, 전단채에 45% 이상 투자
- 공모주를 활용하여 수익률 향상

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

동 펀드는 해당 운용기간(2026년 02월 28일 ~ 2026년 05월 27일) 동안 -0.26%의 수익률을 기록하였습니다.

[주식]

+ 기여 : 코스모로보틱스, 마키나락스, 세미파이브, 엑스비스, 아이엠바이오로지스 등

- 기여 : 지투지바이오, 대한조선, 에임드바이오, 그린광학, 아로마티카 등

해당 운용기간 중 신규 상장 종목은 총 13건으로, 당 펀드는 이 중 12건의 수요예측에 참여하였으며 11건에 대해 의무보유 확약을 진행하는 등 공모주 배정 확대와 초과수익 확보를 위한 적극적인 투자 전략을 수행하였습니다.

신규 상장 종목은 상장일 양호한 수익률을 기록하며 단기 성과 기여 요인으로 작용했으나, 상장 이후 차익실현 매물 출회와 시장 수급 둔화 영향으로 주가 조정이 빠르게 진행되었습니다.

특히 삼성전자, SK하이닉스, 삼성전기 등 대형 주도주 중심의 수급 쏠림이 심화되면서 중소형주 전반의 투자심리가 약화되었고, 이에 따라 기존 보유 중이던 중소형 공모주 및 락업 물량의 평가가격 조정이 펀드 성과에 부담으로 작용했습니다.

해당기간 국고채 금리는 +13.3bp ~ +75bp 상승하였습니다. (만기 3M ~ 2Y)

이에 시장금리는 크게 상승하였는데, 펀드에서 보유하고 있는 채권등급의 만기별 스프레드는 만기별로 차이를 보였지만 대체로 축소되는 모습을 보였습니다. 절대금리의 상승폭이 높아 보유채권에서 자본손실이 발생하였으나, 펀드의 높은 이자수익이 이를 대체로 상쇄하며 채권부문에서는 성과에 긍정적으로 기여하였습니다.

[주식]

특히 최근 공모가 산정은 미래 추정 실적에 대한 검증 강화로 과거 대비 보수적으로 이루어지고 있다는 점에서 시장의 질적 개선 요인은 존재합니다. 다만 기술특례, 플랫폼, 미래 로열티 기반 기업 등 일부 성장형 IPO의 경우 현재 실적 대비 높은 밸류에이션이 적용될 수 있어, 단순 테마나 기관 수요예측 경쟁률보다 실적 가시성, 흑자 전환 시점, 공모가 적정성, 상장일 유통가능비율을 종합적으로 점검할 필요가 있습니다.

동 펀드는 미확약 공모주에 대한 기관 배정 비율이 낮은 시장 환경을 감안해 의무보유 확약 중심의 공모주 투자 전략을 유지할 계획입니다. 다만 밸류에이션 부담이 큰 중·대형 IPO와 유통가능 물량이 높은 딜의 경우, 배정 확대보다 손익비와 유동성 리스크를 우선 고려하며 참여 가격과 확약 강도를 선별적으로 판단할 예정입니다.

미국과 이스라엘의 이란에 대한 전쟁에 불확실성이 여전히 높은 상황으로 판단합니다. 그럼에도 차츰 휴전 또는 종전의 방향을 향하고 있는 것으로 보입니다. 시장금리는 전쟁에 따른 인플레이션 우려 등으로 큰 폭 상승하며 기준금리 상승을 상당폭 반영하여 왔습니다. 이에 보유채권의 비중은 유지하며 성과제고를 위해 노력하고자 합니다.

하이일드 채권의 경우 현재 수요 대비 공급이 부족한 상황이 지속되고 있으며 일부 발행사의 경우 등급상향이 되었거나 또는 등급상향이 될 것으로 예상하고 있습니다. 수급 불균형은 심화 및 지속될 것으로 보입니다. 세제혜택과 공모주 우선배정 등의 혜택을 위해서 하이일드 채권의 비중을 유지하고자 지속적인 종목 탐색과 가능종목 확대를 위해 노력하고자 합니다.

최근 주식 등 지수상승에 따른 펀드 환매가능성도 유의하여 유동성이 높은 채권(국고/통안/특수/은행채) 등을 활용하여 대응하고자 합니다.

(단위: %)

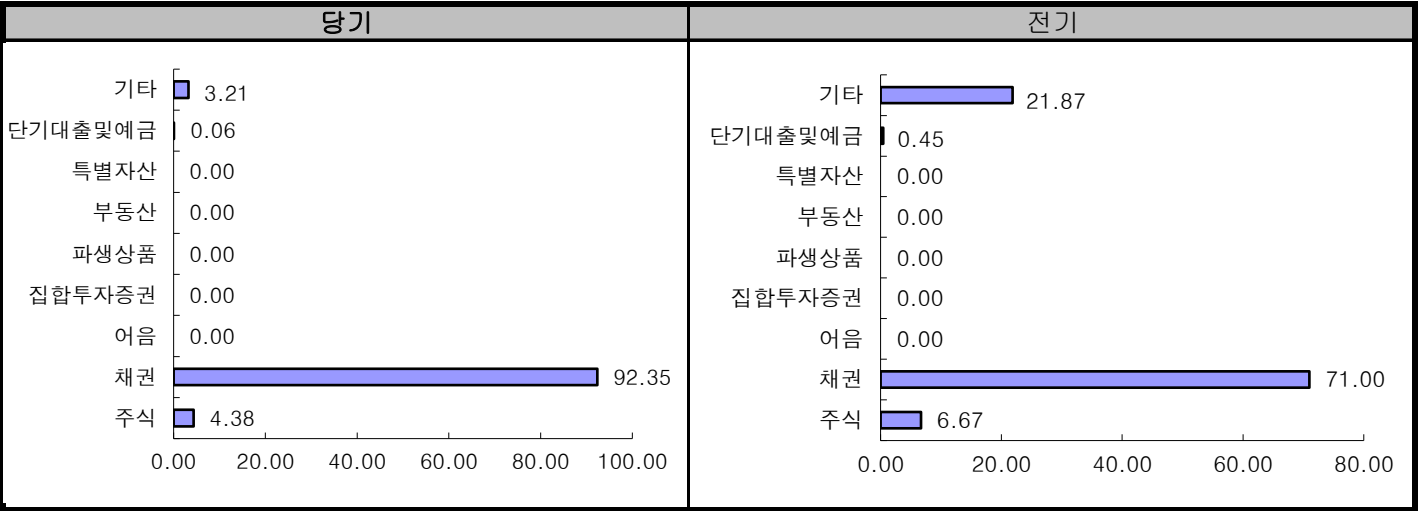
[illegible]

현대인베스트먼트공모주 하이일드증권투자신탁 1호(채권혼합)A	-0.51	3.40	4.89	8.52	13.90	26.39	29.65
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
현대인베스트먼트공모주 하이일드증권투자신탁 1호(채권혼합)A-e	-0.45	3.52	5.09	8.78	14.46	27.34	31.27
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
현대인베스트먼트공모주 하이일드증권투자신탁 1호(채권혼합)C	-0.61	3.19	4.58	8.09	13.00	24.90	27.11
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
현대인베스트먼트공모주 하이일드증권투자신탁 1호(채권혼합)C-W	-0.39	-	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
현대인베스트먼트공모주 하이일드증권투자신탁 1호(채권혼합)C-e	-0.50	3.42	4.93	8.57	14.01	26.58	29.97
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
현대인베스트먼트공모주 하이일드증권투자신탁 1호(채권혼합)S	-0.44	3.55	5.13	8.84	14.58	27.53	31.60
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
현대인베스트먼트공모주 하이일드증권투자신탁 1호(채권혼합)C-P1	-0.58	3.24	4.66	8.20	13.23	25.27	27.74
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
현대인베스트먼트공모주 하이일드증권투자신탁 1호(채권혼합)C-P2	-0.56	3.29	4.74	8.30	13.45	25.65	28.39
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
현대인베스트먼트공모주 하이일드증권투자신탁 1호(채권혼합)S-P	-0.43	3.56	5.15	8.87	14.65	27.64	31.80
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-

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	1,230 (4.38)	25,931 (92.35)	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	17 (0.06)	900 (3.21)	28,079 (100.00)
합계	1,230 (4.38)	25,931 (92.35)	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	17 (0.06)	900 (3.21)	28,079 (100.00)

* () : 구성 비중

▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	※ 해당사항 없음
펀드수익률에 미치는 효과	※ 해당사항 없음

(단위: %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2026.05.27) 현재 환헤지 비율	(2026.02.28 ~ 2026.05.27) 환헤지 비용	(2026.02.28 ~ 2026.05.27) 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
국고03000-2803(26-1)	6,000	5,980	2026.03.10	2028.03.10	-	RF	21.30	21.3
리딩투자증권 20260311-92-1(단)	5,000	4,994	2026.03.11	2026.06.11	-	A3+	17.79	17.79
케이캐피탈49	2,000	2,000	2026.05.08	2027.11.08	-	BBB+	7.12	7.12
한솔테크닉스93-2	2,000	1,998	2026.03.24	2028.03.24	-	BBB+	7.12	7.12
두산311-2	1,260	1,269	2024.07.03	2026.07.03	-	BBB+	4.52	-
LS네트웍스72	1,000	1,014	2025.03.07	2026.09.07	-	BBB+	3.61	-
두산에너지빌리티79-1	1,000	1,012	2024.09.11	2026.09.11	-	BBB+	3.60	-
대한항공107-1	1,000	1,007	2024.06.25	2026.06.25	-	A0	3.59	-
AJ네트웍스85-1	1,000	1,003	2025.02.21	2027.02.19	-	BBB+	3.57	-
키움증권5-2	1,000	1,001	2021.10.26	2026.10.26	-	AA0	3.57	-

▶ 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

※해당사항 없음

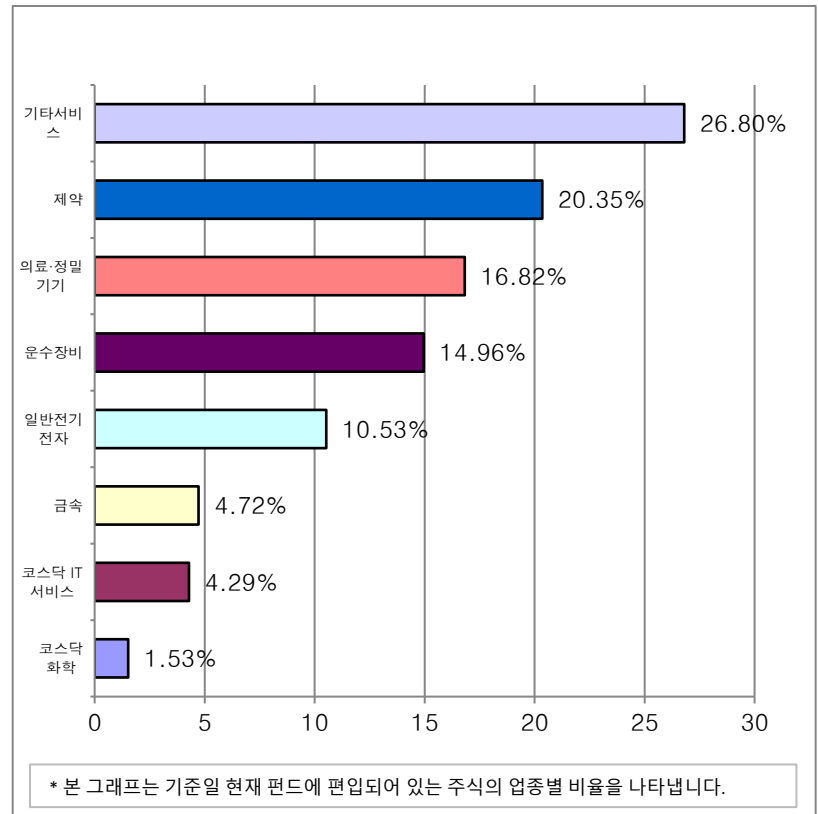
▶ 기타자산

※해당사항 없음

▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	기타서비스	330	26.80
2	제약	250	20.35
3	의료·정밀기기	207	16.82
4	운수장비	184	14.96
5	일반전기전자	130	10.53
6	금속	58	4.72
7	코스닥 IT 서비스	53	4.29
8	코스닥 화학	19	1.53
9			
10			
11			
합 계		1,230	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	
박준혁	2025.09.11	책임운용전문인력	13	5,681	-	-	2110000140
김정중	2022.04.15	책임운용전문인력	12	1,731	-	-	2118001030
홍혜진	2023.09.26	운용전문인력	19	5,222	-	-	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
2022.04.15 - 2026.05.27	김정중
2022.07.21 - 2023.09.25	이지현
2023.09.26 - 2025.09.10	박종호
2023.09.26 - 2026.05.27	홍혜진
2025.09.11 - 2026.05.27	박준혁

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(%)*
	자산운용회사	17.46	0.13	32.42	0.12
	판매회사	14.79	0.11	25.90	0.10
	현대인베스트먼트공모주하이일드증권투자신탁1호(채권혼합)A	4.07	0.13	6.54	0.12
	현대인베스트먼트공모주하이일드증권투자신탁1호(채권혼합)A-e	1.76	0.06	3.16	0.06
	현대인베스트먼트공모주하이일드증권투자신탁1호(채권혼합)C	1.53	0.23	1.82	0.22
	현대인베스트먼트공모주하이일드증권투자신탁1호(채권혼합)C-W	-	-	-	-
	현대인베스트먼트공모주하이일드증권투자신탁1호(채권혼합)C-e	1.55	0.11	2.82	0.11
	현대인베스트먼트공모주하이일드증권투자신탁1호(채권혼합)S	0.13	0.05	0.13	0.05

현대인베스트먼트공모주 하이일드증권투자신탁 1호(채권혼합)	현대인베스트먼트공모주하이일드증권투자신탁1호(채권혼합)C-P1		1.04	0.20	1.49	0.20
	현대인베스트먼트공모주하이일드증권투자신탁1호(채권혼합)C-P2		0.58	0.18	1.18	0.17
	현대인베스트먼트공모주하이일드증권투자신탁1호(채권혼합)S-P		0.11	0.04	0.13	0.04
	현대인베스트먼트공모주하이일드증권투자신탁1호(채권혼합)P1-e		0.99	0.10	1.23	0.10
	현대인베스트먼트공모주하이일드증권투자신탁1호(채권혼합)P2-e		3.03	0.09	7.40	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.87	0.01	1.62	0.01
	일반사무관리회사		0.52	0.00	0.97	0.00
	보수 합계		33.65	0.24	60.91	0.23
	기타비용**		0.22	0.00	0.77	0.00
	매매· 중개수수료	단순매매. 중개 수수료	-19.82	-0.14	-1.55	-0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	22.42	0.16	3.71	0.01
		합계	2.60	0.02	2.16	0.01
증권거래세		0.67	0.01	0.11	0.00	

* 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)
현대인베스트먼트공모주 하이일드증권투자신탁1호 (채권혼합)	전기	0.01	0.07	0.08	0.01	0.07	0.08
	당기	0.01	0.03	0.04	0.01	0.03	0.04
종류(class)별 현황							
현대인베스트먼트공모주 하이일드증권투자신탁1호 (채권혼합)A	전기	1.04	-	1.04	1.05	0.08	1.13
	당기	1.04	-	1.04	1.05	0.03	1.08
현대인베스트먼트공모주 하이일드증권투자신탁1호 (채권혼합)A-e	전기	0.79	-	0.79	0.80	0.08	0.87
	당기	0.79	-	0.79	0.80	0.03	0.84
현대인베스트먼트공모주 하이일드증권투자신탁1호 (채권혼합)C	전기	1.44	-	1.44	1.45	0.08	1.52
	당기	1.44	-	1.44	1.45	0.04	1.49
현대인베스트먼트공모주 하이일드증권투자신탁1호 (채권혼합)C-W	전기	0.54	-	0.54	0.55	0.01	0.56
	당기	0.54	-	0.54	0.55	0.03	0.59
현대인베스트먼트공모주 하이일드증권투자신탁1호 (채권혼합)C-e	전기	0.99	-	0.99	1.00	0.08	1.07
	당기	0.99	-	0.99	1.00	0.03	1.03
현대인베스트먼트공모주 하이일드증권투자신탁1호 (채권혼합)S	전기	0.74	-	0.74	0.75	0.08	0.82
	당기	0.74	-	0.74	0.75	0.04	0.79
현대인베스트먼트공모주 하이일드증권투자신탁1호 (채권혼합)C-P1	전기	1.34	-	1.34	1.35	0.08	1.43
	당기	1.34	-	1.34	1.35	0.03	1.39

현대인베스트먼트공모주 하이일드증권투자신탁1호 (채권혼합)C-P2	전기	1.24	-	1.24	1.25	0.07	1.31
	당기	1.24	-	1.24	1.25	0.04	1.29
현대인베스트먼트공모주 하이일드증권투자신탁1호 (채권혼합)S-P	전기	0.71	-	0.71	0.72	0.08	0.79
	당기	0.71	-	0.71	0.72	0.04	0.76
현대인베스트먼트공모주 하이일드증권투자신탁1호 (채권혼합)P1-e	전기	0.94	-	0.94	0.95	0.08	1.03
	당기	0.94	-	0.94	0.95	0.03	0.99
현대인베스트먼트공모주 하이일드증권투자신탁1호 (채권혼합)P2-e	전기	0.89	-	0.89	0.90	0.06	0.96
	당기	0.89	-	0.89	0.90	0.03	0.94

- 주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수와 기타비용총액'을 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, %)

현대인베스트먼트공모주하이일드증권투자신탁1호(채권혼합)

매 수		매 도		매매회전율 ^(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
12,505	190	2,587	56	4.19	17.16

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

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2025.05.28 ~ 2025.08.27	2025.08.28 ~ 2025.11.27	2025.11.28 ~ 2026.02.27
67.84	9.58	29.75

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

[비우량 채권 투자위험] : 이 투자신탁은 투자신탁의 자산의 45% 이상을 BBB+ 이하의 상대적으로 신용위험이 높은 채권에투자합니다. 이러한 채권들은 A등급 이상 채권 보다 높은 금리, 신용 및 유동성 위험 등이 수반됩니다. 따라서 이 투자신탁에서 편입한 BBB+ 이하 등급의 채권 등은 재무상황악화, 신용상태의 악화, 부도발생 등으로 인하여 원리금 지급이 제때에이루어지지 못할 위험이 크며, 이로 인하여 투자원본손실이 발생할 수 있습니다

[유동성위험] : 집합투자기구에서 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 투자대상 종목의 유동성부족에 따라 환금성에 제약이 발생할 수 있으며, 이는 투자신탁재산의 가치하락을 초래할 수 있습니다. 특히, 이 투자신탁에서 투자하는BBB+ 이하의 비우량채권은 발행물량 및 유통물량이 적고 시장이 협소하여 일부 낮은 등급의 증권인 경우 수요가 전혀 없거나 부족하여 매각할 수 없거나 매각이 가능하더라도 적정가격을 받지 못할 위험이 있습니다.

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 집합투자계약의 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

※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.