<간이투자설명서>

(작성기준일 : 2026. 9. 2)

현대인베스트먼트 2 년만기 목표전환형 증권투자신탁 4 호(채권혼합)
(운용전환일 이후) 현대인베스트먼트 2 년만기 목표전환형 증권투자신탁 4 호(채권-재간접형)
(펀드코드 : EZ851)

투자 위험 등급

4 등급(보통 위험)

1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

현대인베스트먼트자산운용㈜는 이 투자신탁의 **투자대상자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 4 등급(운용전환일 이후 : 5 등급)으로 분류하였습니다.**

집합투자증권은 **「예금자보호법」에 따라 보호되지 않는 실적배당상품이며**, 집합투자기구 재산의 60% 이상을 국내채권에 투자하고, 30% 이하를 국내주식에 투자하며, 운용전환일 이후에는 국내 채권형 집합투자증권 등에 주로 투자합니다. 따라서 채권투자에 따른 **이자율 변동위험, 신용위험 등**이 있으며, 국내주식 투자에 따라 **주가하락위험, 공모주 투자위험 등이 있습니다. 또한 운용전환 과정에서 발생하는 손실위험 등이 있으므로 투자에 신중**을 기하여 주시기 바랍니다.

이 요약정보는 **현대인베스트먼트 2년만기 목표전환형 증권투자신탁4호(채권혼합) (운용전환일 이후) 현대인베스트먼트 2년만기 목표전환형 증권투자신탁4호(채권-재간접형)**의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌·요약한 핵심정보를 담고 있습니다. 따라서 자세한 정보가 필요하신 경우에는 **동 집합투자증권을 매입하기 이전에 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.**

[요약정보]

투자목적 및 투자전략

1. 투자목적

이 투자신탁은 국내채권을 법시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 투자신탁 자산총액의 60% 이상에 투자하여 수익을 추구하고 목표기준가격(종류 A 수익증권 누적기준가격 1,100원)에 도달한 경우, 주식관련자산을 전부 매도하고 국내채권 및 채권관련 집합투자증권을 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구합니다.

그러나 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

2. 투자전략

· 이 투자신탁은 국내채권에 투자신탁 자산총액의 60% 이상, 국내주식(주식관련집합투자증권 및 파생상품 투자에 따른 위험평가액 포함)에 투자신탁 자산총액의 30% 이하를 투자하는 혼합채권형 투자신탁으로 채권투자를 통한 이자수익과 배당주 및 공모주 등 투자를 통한 초과수익을 추구합니다.

· 이 투자신탁은 목표기준가격에 도달하여 운용전환이 이루어질 경우 주식관련자산을 전부 매도하고, 국내채권 및 채권관련 집합투자증권에 60% 이상을 투자하는 채권-재간접형으로 전환하여 이자수익을 추구하는 목표전환형 집합투자기구 입니다.

· 목표기준가격 : 1,100 원(종류 A 수익증권의 누적기준가격 기준)

· 운용전환일 : 이 투자신탁의 기준가격이 목표기준가격에 도달한 영업일을 기산일로 하여 5 영업일이 되는 날을 말합니다.

가) 운용전환일 이전 투자전략

① 채권 투자전략

이 투자신탁은 취득 시 신용평가등급 AA- 이상인 채권에 주로 투자하여 이자수익을 추구합니다. 특히, 채권투자 시 신탁계약기간과 투자자산의 평균잔존만기(펀드 설정시점 기준 2 년)가 유사하도록 운용함으로써 시장 금리변동의 위험을 관리할 계획입니다. 또한, 시장상황에 따라 REPO 전략(최대 보유 증권총액의 50%), Rolling Effect 전략 등을 활용하여, 초

	과수익을 추구합니다. ② 주식 투자전략 이 투자신탁은 자산총액의 30% 이하를 선별된 배당주 및 공모주에 투자하여 수익을 추구합니다. ㄱ) 배당주 전략 - 이익성장과 주주환원의 확대가 지속되는 기업을 선별하고 투자하여, 낮은 변동성과 성과 창출을 추구합니다. - 기업의 이익·재무 건전성, 배당의 안정성 및 성장성 등을 종합해 편입비중을 결정하고 시장 국면과 밸류에이션에 따라 탄력적으로 비중을 조정합니다. ㄴ) 공모주 전략 - 공모 대상 기업에 대한 기업탐방, 외부 리서치 자료 등을 활용하여 철저한 기업가치 분석 및 시장상황 등을 고려하여 향후 성장성 및 내재가치가 우수한 종목을 중심으로 선별적인 투자를 통해 주가상승에 따른 자본차익을 추구합니다. - 우량 공모주라 판단 시 필요에 따라 배정물량의 증대를 위해 의무보유확약(Lock up)에 참여할 수 있습니다. - 공모주 배정 이후에는 Buy & Hold 보다는 공모 Premium 획득을 목표로 투자하여 하락 위험 최소화에 주력할 예정이나 상당한 가격상승요인을 보유한 종목으로 판단될 경우 일정기간 보유 후 매도하여 투자수익률 극대화를 추구할 예정입니다. 나) 운용전환일 이후 투자전략 - 목표기준가격을 달성하여 혼합주식형에서 채권-재간접형으로 운용전환이 이루어질 경우, 주식관련 자산을 매도하고 국내채권 및 국내단기채 ETF 및 MMF 등(국내단기채·머니마켓 ETF)에 주로 투자하여 원활한 환매를 위한 유동성 관리를 하면서 이자수익을 추구할 계획입니다. 또한, 시장상황에 따라 REPO 전략을 활용 할 수 있습니다(최대 보유 증권총액의 50%). ※ 비교지수 : 해당사항 없음 ※ 이 투자신탁은 추구하는 목표기준가격에 도달을 확인한 이후 보유자산을 매도하는 과정에서 손실이 발생할 수 있습니다. 또한 운용전환 된 후에도 향후 금리 변동 등 시장상황에 따라 투자신탁 재산에서 평가손실이 발생하여 추가적인 손실이 발생할 수 있으며, 이로 인하여 실현수익률이 목표기준가격에 미달할 수 있습니다. 따라서, 실현수익률은 목표한 수익률과 차이가 발생할 수 있습니다.
분류	투자신탁, 증권(혼합채권형){운용전환일 이후 증권(채권-재간접형)}, 개방형(중도환매가능), 단위형(추가납입불가능), 종류형

투자비용

클래스종류	투자자가 부담하는 수수료, 총보수 및 비용						1,000 만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총보수·비용예시(단위:천원)		
	판매 수수료	기간	총보수	판매보수	동종유형 총보수	총보수·비용	1 년	1 년 6 개월	2 년
수수료선취-오프라인(A)	납입금액의 1.000% 이내	운용전환일 이전	0.585%	0.200%	0.780%	0.585%	159	189	220
		운용전환일 이후	0.130%	0.010%	0.830%	0.130%			
수수료미징구-	-	운용전환일 이전	1.085%	0.700%	1.150%	1.085%	111	168	226

오프라인(C)		운용전환일 이후	0.220%	0.100%	1.170%	0.220%			
수수료선취-온라인(A-E)	납입금액의 0.500% 이내	운용전환일 이전	0.485%	0.100%	0.580%	0.485%	99	125	151
		운용전환일 이후	0.125%	0.005%	0.560%	0.125%			
수수료미징구-온라인(C-E)	-	운용전환일 이전	0.735%	0.350%	0.740%	0.735%	75	114	154
		운용전환일 이후	0.170%	0.050%	0.730%	0.170%			

(주1) "1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총보수·비용 예시"는 투자자가 **1,000만원을 투자했을 경우 향후 투자기간별 지불하게 되는 총보수·비용(판매수수료 + 총보수비용)을 의미**합니다. 선취판매수수료 및 총보수비용은 일정하고, 이익금은 모두 재투자하며, 투자수익률은 아래 각각에 해당하는 수익률을 가정하여 기간에 따른 일정한 비율로 적용하였습니다.

① 운용전환일까지 투자수익률 : 10%

② 운용전환일 이후 투자수익률 : 1%

③ 만기까지 운용전환이 되지 않는 경우 : 5%

(주2) 이 투자신탁은 판매보수 체계에 따라 클래스별 총비용이 상이합니다. 종류 A형의 경우 선취판매수수료를 부담하는 대신 판매보수가 낮아 장기투자 시 유리하며, 종류 C형의 경우 선취판매수수료는 없으나 판매보수가 상대적으로 높아 단기투자 시 유리합니다. 이 투자신탁이 투자기간(최대 2년) 동안 목표기준가격에 도달하지 않은 경우를 가정하여 **종류 A와 종류 C, 종류 A-E와 종류 C-E에 각각 투자할 경우,** 총보수·비용이 일치하는 시점은 **약 2년이 경과되는 시점**이나, 보수 등의 변경에 따라 달라질 수 있습니다.

(주3) 종류형 집합투자기구의 구체적인 투자비용은 투자설명서 제2부 13. 보수 및 수수료에 관한 사항(39페이지)을 참고하시기 바랍니다.

(주4) "동종유형 총보수"는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수비용을 의미합니다.(2026년 7월 31일 기준)

투자실적추이 (연평균수익률)

해당사항 없음

운용전문인력

구분	성명	생년	직위	운용현황		동종집합투자기구 연평균 수익률 (국내혼합채권형)(%)				운용 경력 년수(년)
				집합투자 기구 수(개)	운용규모 (억원)	운용역		운용사		
						최근 1 년	최근 2 년	최근 1 년	최근 2 년	
채권	박종호	1977	책임(본부장)	10	24,735	-	-	5.05	6.63	14.7
주식	김원기	1982	책임(팀장)	10	1,451	-	-	5.05	6.63	15.3
	정예진	1995	부책임(대리)	9	1,042	-	-	5.05	6.63	4.3

(주1) 이 투자신탁의 주식운용은 주식운용본부에서, 채권운용은 채권운용본부에서 담당하며 '책임운용전문인력'은 이 투자신탁의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말하며, '부책임운용전문인력'은 책임운용전문인력이 아닌 자로서 집합투자기구의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 말합니다.

(주2) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.

(주3) 동종집합투자기구 연평균 수익률은 해당 집합투자업자가 분류한 동일 유형 집합투자기구의 평균운용성과이며, 해당 운용전문인력의 평균운용성과는 해당 회사 근무기간 중 운용한 성과를 의미합니다.

(주4) "운용경력년수"는 해당 운용전문인력이 과거 집합투자기구를 운용한 기간을 모두 합산한 기간입니다.

(주5) 기준일 : 2026년 9월 2일

투자자 유의사항

- **집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 보호되지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.**
- **금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.**
- 간이투자설명서보다 자세한 내용이 필요하시어 투자설명서의 교부를 요청하시면 귀하의 집합투

자증권 매입 이전까지 교부하오니 참고하시기 바랍니다.

- 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.
- 이 집합투자증권의 투자위험등급을 확인하시고, 귀하의 투자 경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.
- **증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표는 반드시 실현된다는 보장은 없습니다. 또한 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없습니다.**

주요 투자위험

구분	투자위험의 주요내용
원본손실 위험	이 투자신탁은 투자원금을 보장하지 않습니다. 투자재산 가치변동에 따라 투자원금의 전부 또는 일부 손실의 위험이 있으며, 투자원금의 손실위험은 전적으로 투자자가 부담합니다.
이자율변동 위험	이 투자신탁은 투자신탁재산을 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.
신용위험	이 투자신탁은 채권, 어음 등의 거래에 있어서 발행회사나 거래상대방에 대한 신용위험에 노출되어 있습니다. 발행회사나 거래상대방의 경영상태 악화, 신용상태 악화 등의 원인으로 신용도 하락, 채무불이행 등이 발생할 수 있으며, 이로 인해 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다. 또한 투자원금과 이자에 대한 회수 기간의 장기화로 인해 투자신탁의 환매연기가 발생할 수 있으며, 이에 따른 기회비용이 발생할 수 있습니다.
주가하락 위험	이 투자신탁은 주식 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. 특히 이 투자신탁은 공모청약은 물론 신규 상장된 종목에 대해서도 투자할 예정으로 개별기업의 주가변동에 따른 위험을 더 많이 부담하게 됩니다.
중도 환매위험	이 투자신탁은 운용전환일 이전 환매 시 환매금액의 3%의 환매수수료를 징구하고 있습니다. 따라서, 운용전환일 이전에 환매를 할 경우 투자원금의 손실이 발생할 수 있습니다.
투자전략 변경 시 발생하는 위험	이 투자신탁은 기준가격(누적기준가격 기준)이 목표기준가격 이상인 경우 투자전략을 변경하는 투자신탁으로서, 투자전략의 변경과정에서 추가적인 손실 또는 이익이 발생할 수 있습니다.
목표전환 수익률 미달위험	이 투자신탁이 추구하는 목표기준가격에 도달할 경우 보유 자산을 처분하게 됩니다. 그러나, 목표기준가격 도달을 확인한 이후 보유 자산을 매도하는 과정에서 발생하는 여러 요인으로 인하여 손실이 발생 할 수 있으며, 이로 인하여 실현이익이 목표기준가격에 미달할 수 있습니다. 따라서 보유 자산을 매각하는 과정에서 시장변동에 따라 투자자의 최종 수익률이 목표한 수익률과 차이가 발생할 수 있습니다. 특히, 이 투자신탁은 목표기준가격에 도달하였음에도 불구하고, 보유한 주식의 거래정지 등 불가피한 사유로 처분이 불가능하여 이를 계속 보유할 수 있으며, 이로 인한 손실이 발생할 수 있습니다.
목표기준가격	종류 A 수익증권이 설정되지 않거나 혹은 전부환매가 될 경우에는 목표기준가

	적용 수익증권 변경에 따른 위험	격 적용 수익증권의 종류가 달라질 수 있습니다(종류 A → 종류 A-E → 종류 C → 종류 C-E → 종류 C-P → 종류 C-R → 종류 P-E → 종류 R-E → 종류 C-I → 종류 C-W → 종류 C-F 수익증권 순으로 순차적 적용). 이 경우 투자자가 기대할 수 있는 목표전환 시 수익률은 종류 A 수익증권의 목표기준가격을 적용한 경우와 달라질 수 있습니다.
	주식처분 지체위험	이 투자신탁은 원칙적으로 목표기준가격에 도달한 이후 주식을 전부 매도하여 채권 등에 투자합니다. 그러나, 목표기준가격 도달에도 불구하고, 이 투자신탁이 보유한 주식의 거래정지 등 불가피한 사유로 처분이 불가능하게 된 경우에는 채권-재간접형 전환일 이후에도 투자신탁재산에 일부 주식이 포함될 수 있습니다.

매입방법	최초설정일에 공고되는 기준가격	**환매방법**	**· 17 시 이전에 환매를 청구한 경우 :** 환매청구일(D)로부터 3 영업일(D+2)에 공고되는 기준가격을 적용하여 4 영업일(D+3)에 환매대금을 지급 **· 17 시 경과 후에 환매를 청구하는 경우 :** 환매청구일(D)로부터 4 영업일(D+3) 공고되는 기준가격을 적용하여 5 영업일(D+4) 환매대금을 지급
환매수수료	운용전환일 이전 환매청구시 : 환매금액의 3.000%		

기준가	**산정방법**	- 당일 기준가격 = (전일 집합투자기구 자산총액 – 부채총액) / 전일 집합투자기구 총좌수 - 1,000 좌 단위로 원미만 셋째자리에서 반올림하여 원미만 둘째자리까지 계산
	공시장소	판매회사 본·영업점, 집합투자업자(www.hdfund.co.kr) · 판매회사 · 한국금융투자협회 인터넷 홈페이지(dis.kofia.or.kr)에 게시합니다.

과세	**구분**	**과세의 주요 내용**
	집합투자기구	집합투자기구 단계에서는 **<u>별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙</u>**입니다.
	수익자	거주자와 일반법인이 받는 집합투자기구로부터의 과세 이익에 대해서는 **<u>15.4%(지방소득세 포함) 세율로 원천징수</u>**됩니다. 다만, 연간 금융소득합계액이 기준금액을 초과하는 경우에는 기준금액을 초과하는 금액을 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.

※ 세제혜택 및 과세에 관한 세부사항은 '투자설명서 제 2 부 집합투자기구에 관한 사항 중 14. 이익배분 및 과세에 관한 사항'을 참조하시기 바랍니다.

전환절차 및 방법	해당사항 없음
집합투자업자	현대인베스트먼트자산운용㈜ (대표번호 : 02-6276-7000 / 인터넷 홈페이지 : www.hdfund.co.kr)

모집기간	2026 년 10 월 2 일 ~ 2026 년 10 월 8 일	**모집·매출총액**	10조좌(1좌당 1원)
효력발생일	2026 년 10 월 2 일	**존속기간**	최초설정일로부터 2028 년 10 월 10 일까지 다만, · 최초설정일로부터 6 개월 이내 운용전환될 경우 : 최초설정일로부터 1 년 · 최초설정일로부터 6 개월 경과 후 운용전환될 경우 : 최초설정일로부터 운용전환일 이후 6 개월까지로 하되, 투자신탁계약기간은 본문의 기간(2028 년 10 월

<table>
<tr><td></td><td></td><td></td><td>10 일까지)을 초과하지 아니함</td></tr>
<tr><td>판매회사</td><td colspan="3">집합투자업자(www.hdfund.co.kr), 한국금융투자협회(dis.kofia.or.kr) 인터넷홈페이지 참고</td></tr>
<tr><td>참조</td><td colspan="3">집합투자업자의 사업목적, 요약 재무정보에 관한 사항은 투자설명서 제 2 부 4. 집합투자업자(15 페이지) 및 제 4 부 1. 집합투자업자에 관한 사항(51 페이지)을 참고하시기 바랍니다.</td></tr>
<tr><td>집합투자기구의 종류</td><td colspan="3">이 집합투자기구는 종류형 집합투자기구입니다. 집합투자기구의 종류는 판매수수료 부과방식-판매경로-기타 펀드특성에 따라 3 단계로 구분되며, 집합투자기구 종류의 대표적인 차이는 다음과 같습니다.
<table>
<tr><th colspan="2">종류(Class)</th><th>집합투자기구의 특징</th></tr>
<tr><td rowspan="2">판매수수료</td><td>수수료선취(A)</td><td>집합투자증권 매입시점에 판매수수료가 일시 징구되는 반면 판매보수가 판매수수료미징구형(C)보다 상대적으로 낮게 책정되므로 총비용이 판매수수료미징구형(C)과 일치하는 시점은 약 2 년이 경과되는 시점입니다. 2 년 이전 환매할 경우 판매수수료미징구형(C)보다 높은 총비용을 지불하게 되는 집합투자기구입니다.</td></tr>
<tr><td>수수료미징구(C)</td><td>집합투자증권 매입 또는 환매시점에 일시 징구되는 판매수수료는 없는 반면 판매보수가 판매수수료선취형(A) 보다 상대적으로 높게 책정되므로 총비용이 판매수수료선취형(A)과 일치하는 시점은 약 2 년이 경과되는 시점입니다. 따라서 2 년 이전 환매할 경우 판매수수료선취형(A)보다 낮은 총비용을 지불할 수 있는 집합투자기구입니다.</td></tr>
<tr><td rowspan="2">판매경로</td><td>온라인(e)</td><td>판매회사의 온라인전용으로 판매되는 집합투자기구로 오프라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 저렴한 집합투자기구입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.</td></tr>
<tr><td>오프라인</td><td>오프라인전용(판매회사 창구)으로 판매되는 집합투자기구로 온라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 높은 집합투자기구입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스가 제공됩니다.</td></tr>
<tr><td rowspan="5">기타</td><td>기관(F)</td><td>기관투자자, 펀드 또는 일정금액 이상 납입한 투자자 등이 매입 가능한 집합투자기구입니다.</td></tr>
<tr><td>개인연금(P)</td><td>소득세법 제 20 조의 3 및 소득세법시행령 제 40 조의 2 에 따른 연금저축계좌를 통해 매입이 가능한 집합투자기구입니다.</td></tr>
<tr><td>퇴직연금(R)</td><td>근로자퇴직급여보장법에 따른 퇴직연금 및 개인퇴직계좌(IRP)를 통해 매입이 가능한 집합투자기구입니다.</td></tr>
<tr><td>고액(I)</td><td>일정금액 이상 납입한 투자자가 매입 가능한 집합투자기구입니다.</td></tr>
<tr><td>랩(W)</td><td>판매회사에 Wrap 계좌를 보유한 자 또는 특정금전신탁에 적용되는 집합투자기구입니다.</td></tr>
</table></td></tr>
</table>

[집합투자기구 공시 정보 안내]

- 증권신고서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)
- 투자설명서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회(dis.kofia.or.kr), 집합투자업자(www.hdfund.co.kr) 및 판매회사 홈페이지
- 정기보고서(영업보고서, 결산서류) : 금융감독원 홈페이지(www.fss.or.kr) 및 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr)
- 자산운용보고서 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.hdfund.co.kr)
- 수시공시 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.hdfund.co.kr)