투자 위험 등급 1등급[매우높은위험]					
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 **실제 수익률 변동성**을 감안하여 **1등급으로 분류**하였습니다. **펀드의 위험등급은 운용실적, 시장 상황 등에 따라 변경될 수 있다는 점을 유의하여 투자판단을 하시기 바랍니다.**

투자설명서

이 투자설명서는 **현대인베스트 코스닥 벤처 증권투자신탁1호(주식혼합)**에 대한 자세한 내용을 담고 있습니다. 따라서 **현대인베스트 코스닥 벤처 증권투자신탁1호(주식혼합) 수익증권**을 매입하기 전에 이 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : 현대인베스트 코스닥 벤처 증권투자신탁1호(주식혼합)

2. 집합투자업자 명칭 : 현대인베스트먼트자산운용㈜

3. 판 매 회 사 : 각 판매회사 본·지점
   판매회사에 대한 자세한 내용은 금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.hdfund.co.kr)의 인터넷 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.

4. 작 성 기 준 일 : 2026년 10월 23일

5. 증권신고서 효력발생일 : 2026년 11월 5일

6. 모집(매출) 증권의 종류 및 수 : 투자신탁의 수익증권(10조좌)

7. 모집(매출) 기간(판매기간) : 이 투자신탁은 2018년 4월 5일부터 모집을 개시하며, 특별한 사유가 없는 한 영업일에 한하여 모집 및 판매됩니다

8. 집합투자증권신고서 및 투자설명서의 열람장소
   가. 집합투자증권신고서
   전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → http://dart.fss.or.kr
   나. 투자설명서
   전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → http://dart.fss.or.kr
   서면문서 : 집합투자업자(02. 6276. 7000 www.hdfund.co.kr) 및 각 판매회사 영업점

9. 안정조작 및 시장조성 : 해당사항 없음

※ 효력발생일까지 증권신고서의 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후(청약일 이후)에도 변경될 수 있습니다.

금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.
또한 이 집합투자증권은「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

목 차

투자결정시 유의사항 안내

요약정보

제1부 모집 또는 매출에 관한 사항

1. 집합투자기구의 명칭
2. 집합투자기구의 종류 및 형태
3. 모집예정금액
4. 모집의 내용 및 절차
5. 인수에 관한 사항
6. 상장 및 매매에 관한 사항

제2부 집합투자기구에 관한 사항

1. 집합투자기구의 명칭
2. 집합투자기구의 연혁
3. 집합투자기구의 신탁계약기간
4. 집합투자업자
5. 운용전문인력에 관한 사항
6. 집합투자기구의 구조
7. 집합투자기구의 투자목적
8. 집합투자기구의 투자대상 : 투자대상, 투자제한
9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조
10. 집합투자기구의 투자위험
11. 매입, 환매, 전환 기준
12. 기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가
13. 보수 및 수수료에 관한 사항
14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항

제3부 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항

1. 재무정보
2. 연도별 설정 및 환매현황
3. 집합투자기구의 운용실적

제4부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항

1. 집합투자업자에 관한 사항

2. 운용관련 업무 수탁회사 등에 관한 사항
3. 기타 집합투자기구 관련회사에 관한 사항

제5부. 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항

1. 투자자의 권리에 관한 사항
2. 집합투자기구의 해지에 관한 사항
3. 집합투자기구의 공시에 관한 사항
4. 이해관계인 등과의 거래에 관한 사항
5. 집합투자업자의 고유재산 투자에 관한 사항
6. 외국 집합투자기구에 관한 추가 기재사항

[붙임] 용어풀이

투자결정시 유의사항 안내

1. 투자 판단 시 증권신고서와 투자설명서 또는 간이투자설명서를 반드시 참고하시기 바라며, 간이투자설명서의 경우 투자설명서의 교부를 요청할 수 있습니다.

2. 이 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자유형에 대한 기재사항을 참고하고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.

3. 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 반드시 실현된다는 보장은 없으며, 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없습니다.

4. 원본 손실위험 등 이 집합투자기구와 관련된 집합투자기구와 관련된 투자위험에 대하여는 증권신고서, 투자설명서 또는 간이투자설명서 본문의 투자위험 부분을 참고하시기 바랍니다.

5. 파생상품에 투자하는 경우 파생상품의 가치를 결정하는 기초변수 등이 예상과 다른 변화를 보일 때에는 당초 예상과 달리 큰 손실을 입거나 원금전체의 손실을 입을 수 있습니다.

6. 판매회사는 투자실적과 무관하며, 특히 은행, 증권회사, 보험회사 등의 판매회사는 단순히 집합투자증권의 판매업무(환매 등 판매행위와 관련된 부가적인 업무 포함)만 수행할 뿐 판매회사가 동 집합투자증권의 가치결정에 아무런 영향을 미치지 않습니다.

7. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 보호되지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.

8. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.

9. 후취판매수수료가 부과되는 경우 환매금액에서 후취판매수수료가 차감되므로 환매금액보다 실수령금액이 적을 수 있습니다.

10. 이 투자신탁은 조세특례제한법 제16조 및 동법 시행령 제14조에 따른 벤처기업투자신탁으로서, 이 투자신탁에 투자한 금액에 대해 소득공제를 받고 이 이 투자신탁 투자일(각 수익증권 매수일 기준)부터 3년이 지나기 전에 이 투자신탁의 수익증권을 양도하거나 환매하는 경우 이미 공제 받은 소득금액에 해당하는 세액을 추징합니다. 또한 이 투자신탁의 운용비율이 조세특례제한법 시행령을 준수하지 못할 경우에도 세제혜택을 받을 수 없으니 투자결정 시 참고하시기 바랍니다.

11. 집합투자기구가 설정 후 1년이 경과하였음에도 설정액이 50억원 미만(소규모펀드)인 경우 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의해지 될 수 있으니, 투자 시 소규모펀드 여부를 확인해야 하고 소규모펀드 해당여부는 금융투자협회, 판매회사, 자산운용사 홈페이지에서 확인할 수 있습니다.

12. 이 투자신탁이 설정 후 6개월이 되는 날에 원본액이 15억원을 초과하지 못할 경우 수익자총회 없이 집합투자업자가 운용하는 '현대인베스트먼트 코스닥 포커스 증권모투자신탁(주식)'의 자투자신탁으로 전환하며, 집합투자기구가 설정 후 1년이 되는 날에 원본액이 50억원 미만인 경우 또는 설정 후 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 원본액이 50억원 미만인 경우에는 임의해지 하거나 수익자총회 없이 '현대인베스트먼트 인덱스 알파 증권모투자신탁(주식-파생형)'의 자투자신탁으로 전환할 예정이니 참고하시기 바랍니다. 이 경우 소득공제 혜택이 적용되지 않으며 또한 이미 공제받은 소득금액이 있는 경우에는 이에 해당하는 세액이 추징될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

13. 이 투자신탁은 기술력과 장래성을 갖추고 있으나 경영기반과 자본력이 부족한 창업 초기 기업인 벤처기업에 주로 투자합니다. 벤처기업은 일반 상장주식에 비해 매매가 활발하지 않아 매도과정에서 손실이 발생할 수 있고 유동성이 제약될 수 있는 등 높은 위험을 수반한다는 점에 유의하시기 바랍니다. 또한 발행기업의 재무상황악화, 신용상태 악화 등으로 투자원본 손실이 발생할 수 있습니다.

14. 이 투자신탁은 2018년 9월 21일 이후 증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정 제2-2조제2항제4호에 해당하는 무보증사채(이하 "적격기관투자자 시장 등록 채권")의 경우에는 신용평가등급이 없더라도 투자가 가능합니다. 적격기관투자자 시장 등록 채권은 발행물량이 적고 시장이 협소하며 자산 2조원 미만의 기관이 발행함에 따라 일반 공모채권에 비해 유동성이 제약될 수 있습니다. 이에 따라 매도과정에서 손실이 발생하거나 매도가 지연되어 투자신탁의 가치가 하락되는 등 더 높은 위험을 부담할 수 있음에 유의하시기 바랍니다.

<요약정보>

(작성기준일 : 2026. 10. 23)

현대인베스트 코스닥 벤처 증권투자신탁 1 호(주식혼합)(펀드코드 : C5703)

투자 위험 등급

1 등급(매우높은위험)

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 실제 수익률 변동성을 감안하여 1 등급으로 분류하였습니다.

집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 **보호되지 않는 실적배당상품이며**, 집합투자기구 재산의 90% 이하를 주식에 투자하고, 40% 이하를 채권에 투자합니다. 특히, 벤처기업투자신탁으로서 벤처기업 신주에 15% 이상, 이를 포함하여 벤처기업 또는 벤처기업 해제 후 7 년 이내 코스닥 상장 중소·중견기업의 신주·구주에 50% 이상 투자하기 때문에 상대적으로 **높은 변동성 위험, 유동성 제약 발생의 위험 등이 있으므로 투자에 신중**을 기하여 주시기 바랍니다.

이 요약정보는 **현대인베스트 코스닥 벤처 증권투자신탁1호(주식혼합)**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 조세특례제한법 제 16 조 및 동법 시행령 제 14 조에 따른 벤처기업투자신탁으로서 주식을 법시행령 제 94 조제 2 항제 4 호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 투자신탁 자산총액의 90% 이하로 투자하고, 채권에 40% 이하를 투자하여 수익을 추구하는 증권투자신탁(혼합주식형)입니다.

2. 투자전략

가. 주식운용전략

이 투자신탁은 벤처기업 신주(이하 "벤처기업 신주"라 함) 주 1)에 15%, 이를 포함하여 벤처기업 또는 벤처기업 해제 후 7 년 이내 코스닥상장 중소·중견기업의 신주·구주(이하 "벤처기업&중소·중견기업 주식"이라 함) 주 2)에 50% 이상을 투자하고 벤처기업&중소·중견기업 주식 이외에 일반 공모주에의 투자를 병행할 예정입니다. 또한 이 투자신탁은 주권비상장법인이 발행한 주식에 투자하지 않습니다.

주 1) 조세특례제한법 시행령 제 14 조제 1 항제 3 호가목 1)에 따른 투자
주 2) 조세특례제한법 시행령 제 14 조제 1 항제 3 호가목 및 나목에 따른 투자

① 벤처기업 신주 운용전략

- 펀드의 벤처기업 투자비중, 향후 벤처기업 공모 예정종목 및 수량, 대상기업분석 등을 종합적으로 고려하여 코스닥 신규상장 종목에 대한 공모참여를 통해 투자할 예정입니다.
- 우량 종목이라 판단 시 필요에 따라 배정물량의 증대를 위해 의무보유확약(Lock up)에 참여할 수 있습니다.
- 벤처투자신탁의 의무투자비중을 충족하기 위하여 배정 이후에는 Buy & Hold 를 통해 일정기간 보유할 예정이며, 전체 벤처기업 IPO 일정을 면밀히 예측하여 대응할 계획입니다.
- 벤처기업 신주에의 투자는 IPO 청약 외 주식관련사채(CB/BW)의 인수를 포함합니다. 다만 주식관련사채의 인수는 투자요건 충족을 위해 불가피한 경우에 한해 최소한으로 투자할 예정입니다.

② 벤처기업&중소·중견기업 주식 운용전략

- 당사가 정한 기준에 충족하지 못하는 종목을 투자대상에서 제외하는 방식의 네거티브 스크린을

통해 투자대상을 선별한 후, 정량적 분석을 통하여 투자 유니버스를 구성하며, 이중 시가총액 상위 종목을 대상으로 업종별·스타일별 조정을 통하여 최종 포트폴리오를 구성할 예정입니다.

· 종목간 편입비중을 유사하게 유지하여 개별 종목으로 인한 펀드의 변동성 위험을 관리하고, 매 3 개월 단위의 포트폴리오 조정을 통하여, 최적화된 포트폴리오를 구성하여 운용할 예정입니다.

③ 공모주 운용전략

· 공모주 투자는 계량지표(PER 등 상대가치평가, 성장가능성, 수익성, 재무안정성 등) 및 비계량지표 (경영자 도덕성 등)등을 활용하여 철저히 기업가치를 분석하고 시장상황 등을 고려하여 선별된 우량 종목 중심 투자를 통해 주가상승에 따른 자본차익을 추구합니다.

· 우량 공모주라 판단 시 필요에 따라 배정물량의 증대를 위해 의무보유확약(Lock up)에 참여할 수 있습니다.

· 벤처기업 이외의 일반 공모주의 경우 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. 채권운용전략

· 이 투자신탁은 신탁재산의 40% 이하를 취득시 신용평가 등급 A-이상의 채권에 투자하며, 특수채, 은행채를 비롯한 채권에 투자하되, 단기 유동자산에도 투자할 수 있습니다.

· 투자대상 채권의 만기는 1~2 년 수준으로 유지하여 금리변동위험을 축소하고 안정적으로 이자수익을 확보할 예정입니다.

· 이자수익을 높이기 위한 효율적인 포트폴리오를 구성하는 소극적 운용전략을 기본으로 금리변동을 적극적으로 활용하여 포트폴리오 조정을 통한 적극적 운용전략을 병행합니다.

· 편입채권은 이자수익이 최대화되는 시기까지 보유 후 자본차익의 최적화 구간에서 적극적으로 교체매매를 병행할 수 있습니다.

※ 비교지수 : 해당사항 없음

분류

투자신탁, 증권(혼합주식형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형

투자비용

클래스종류	투자자가 부담하는 수수료, 총보수 및 비용					1,000 만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총보수 비용 예시(단위:천원)				
	판매 수수료	총보수	판매보수	동종유형 총보수	총보수·비용	1 년	2 년	3 년	5 년	10 년
수수료선취-오프라인(A)	납입금액의 1.000% 이내	1.345%	0.600%	1.220%	1.346%	237	378	525	834	1,711
수수료미징구-오프라인(C)	-	1.745%	1.000%	1.580%	1.746%	179	364	554	954	2,072
수수료선취-온라인(A-e)	납입금액의 0.500% 이내	1.045%	0.300%	0.860%	1.046%	157	268	383	627	1,327
수수료미징구-온라인(C-e)	-	1.245%	0.500%	1.140%	1.246%	128	260	398	688	1,514

(주1) '1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총보수 및 비용 예시'는 투자자가 **1,000만원을 투자했을 경우 향후 투자기간별 지불하게 되는 총보수·비용(판매수수료 + 총보수·비용)을 의미**합니다. 선취판매수수료 및 총보수·비용은 일정하고, 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%로 가정하였습니다.

(주2) **종류 A형과 종류 C형, 종류 A-e형과 종류 C-e형에 각각 투자할 경우, 총 비용이 일치하는 시점은 약 3년이 경과하는 시점**이나, 추가납입, 보수 등의 변경에 따라 달라질 수 있습니다.

(주3) 종류형 집합투자기구의 구체적인 투자비용은 투자설명서 제2부 13. 보수 및 수수료에 관한 사항(32페이지)을 참고하시기 바랍니다.

(주4) '동종유형 총보수'는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수·비용을 의미합니다.(2026년 3월 31일 기준)

투자실적추이 (연평균수익률)

종류	최초설정일	최근 1 년	최근 2 년	최근 3 년	최근 5 년	설정일 이후
		25.04.28 ~ 26.04.27	24.04.28 ~ 26.04.27	23.04.28 ~ 26.04.27	21.04.28 ~ 26.04.27	18.04.05 ~ 26.04.27
수수료미징구-오프라인(C)(%)	2018-04-05	64.49	30.53	26.26	14.93	11.98
비교지수(%)	2018-04-05	-	-	-	-	-
수익률 변동성(%)	2018-04-05	27.73	25.57	23.87	23.10	26.22

(주1) 비교지수 : 해당사항 없음

(주2) 연평균 수익률은 해당 기간동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 집합투자기구 총비용 지급후 해당기간동안의 세전평균 수익률을 나타내는 수치입니다.

(주3) 수익률 변동성(표준편차)은 해당기간 펀드의 연환산 주간수익률이 평균수익률에서 통상적으로 얼마만큼 등락했는지를 보여주는 수치로서, 변동성이 높을수록 수익률 등락이 빈번해 펀드의 손실위험이 높다는 것을 의미합니다.

(주4) 수익률 변동성(%)은 해당 기간 동안 집합투자기구의 연환산 된 주간수익률의 표준편차를 말합니다.

운용전문인력

구분	성명	생년	직위	운용현황		동종집합투자기구 연평균 수익률(국내주식혼합형)(%)				운용경력년수 (년)
				집합투자기구 수(개)	운용규모 (억원)	운용역		운용사		
						최근 1 년	최근 2 년	최근 1 년	최근 2 년	
채권	박준혁	1980	책임(팀장)	12	6,591	-21.03	-	-21.03	-0.68	16.9
	홍혜진	1994	부책임(과장)	18	5,100	-21.03	-0.68	-21.03	-0.68	5.1
주식	임현성	1992	책임(과장)	-	-	-	-	-21.03	-0.68	7.4

(주1) 이 투자신탁의 채권운용은 채권운용본부에서, 주식운용은 주식운용본부에서 담당하며 '책임운용전문인력'은 이 집합투자기구의 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. 다만, 해당 운용전문인력 및 당사 동종집합투자기구의 운용기간이 1년 또는 2년 이하인 경우에는 기재하지 않습니다.

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

(주5) 기준일 : 2026년 10월 23일

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 집합투자증권 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
원본손실위험	이 투자신탁은 투자원금을 보장하지 않습니다. 투자재산 가치변동에 따라 투자원금의 전부 또는 일부 손실의 위험이 있으며, 투자원금의 손실위험은 전적으로 투자자가 부담합니다.
주가하락위험	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.
벤처기업 투자위험	이 투자신탁은 기술력과 장래성을 갖추고 있으나 경영기반과 자본력이 부족한 창업 초기 기업인 벤처기업에 주로 투자합니다. 따라서 유가증권시장에 상장된 주식에 비해 높은 위험을 수반한 다는 점에 유의하시기 바랍니다. 또한 발행기업의 재무상황악화, 신용상태 악화 등으로 투자원본 손실이 발생할 수 있습니다.
코스닥시장 투자위험	이 투자신탁은 코스닥시장에 상장된 종목에 일정 수준 투자함으로써 상장 주식 전체를 투자대상으로 하는 펀드에 비해서 개별 발행회사의 신용상태 또는 가격변동 등이 더 높은 종목에 투자될 수 있으며, 이에 따라 이 투자신탁의 운용 성과는 코스닥시장에 상장된 종목에 집중 투자하지 않는 다른 펀드의 성과대비 더 높은 변동성을 부담할 수 있을 뿐만 아니라 시장의 평균적인 성과와 크고 작은 괴리를 보일 수 있습니다.
공모주 투자위험	이 투자신탁은 벤처기업투자신탁으로써 공모주(벤처기업 신주 등 포함)에 일정비율 이상을 투자합니다. 공모주(새로이 기업공개가 되는 주식)는 과거 거래 전례가 없기 때문에 기존의 주식보다 더 큰 가격변동성을 수반할 수 있습니다. 또한 한정된 배정물량 하에 시장 참여자들의 경쟁으로 유리한 가격에 그리고 충분한 물량을 취득하기 어려울 수 있습니다. 또한 유리한 가격과 더 많은 물량을 확보하기 위하여 일정기간 매도금지규정(Lock-up)에 종속될 수 있으며, 이 기간 동안 추가적인 가격상승으로 인해 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다. 또한 공모주를 투자함에 있어 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 등에 의거하여 집합투자업자의 이해관계인이 인수하는 증권에는 수요예측 참여가 불가능하며, 이는 투자신탁의 성과에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.
세제혜택 미적용위험	이 투자신탁은 조세특례제한법에 따라 일정기간 내 가입한 투자자가 3년 이상 투자 시, 1인당 연 2천만원까지 1과세연도에 한해 10%의 소득공제혜택을 받을 수 있습니다. 다만, 이를 위해 설정일부터 6개월 이내에 투자신탁 재산총액의 15% 이상을 벤처기업신주에 투자하고, 이를 포함하여 벤처기업 또는 벤처기업 해제 후 7년 이내에 코스닥상장 중소·중견기업의 신주·구주에 50%를 투자하여야 하며, 투자기간 내에 평균수치가 상기 요건을 준수하여야 합니다. 그러나, 펀드의 운용과정에서 해당자산의 물량 부족 등의 사유로 편입이 여의치 않거나 코스닥시장 및 관련시장의 악화 등이 예상되는 경우 집합투자업자의 판단으로 해당자산을 매도할 수 있으며 이 경우 관련 법령에서 정하는 세제혜택 요건을 충족하지 못하여 소득공제를 받을 수 없습니다.
주식관련사채 투자위험	주식관련사채는 일반기업에 비해 재무구조가 취약한 회사가 선호하는 자금조달 수단이며 이에 따라 이 투자신탁은 투기등급회사가 발행한 사채에 투자될 수

		있으며 발행회사의 영업환경 또는 재무상황 악화 등에 따른 채무불이행위험 가능성이 높습니다. 또한 유동성 부족으로 환금성에 제약이 발생할 수 있으며, 이는 신탁재산의 가치하락을 더 크게 초래할 수 있습니다. 이에 따라 이 투자신탁은 편입자산의 부도 등 부실자산이 발생되거나 처분할 수 없는 위험이 존재하며 이 경우 신탁기간종료일에 상환금 지급이 지연될 수 있습니다.
	집합투자기구의 전환 및 해지위험	이 투자신탁이 설정 후 6개월이 되는 날에 원본액이 15억원을 초과하지 못할 경우 수익자총회 없이 집합투자업자가 운용하는 '현대인베스트먼트 코스닥 포커스 증권모투자신탁(주식)'의 자투자신탁으로 전환하며, 집합투자기구가 설정 후 1년이 되는 날에 원본액이 50억원 미만인 경우 또는 설정 후 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 원본액이 50억원 미만인 경우에는 임의해지 하거나 수익자총회 없이 '현대인베스트먼트 인덱스 알파 증권모투자신탁(주식-파생형)'의 자투자신탁으로 전환할 예정이니 참고하시기 바랍니다. 이 경우 소득공제 혜택이 적용되지 않으며 또한 이미 공제받은 소득금액이 있는 경우에는 이에 해당하는 세액이 추징될 수 있습니다.
	적격기관투자자 시장등록 채권 투자위험	이 투자신탁은 조세특례제한법에 따른 벤처기업투자신탁으로써 증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정 제2-2조제2항제4호에 해당하는 무보증사채(이하 "적격기관투자자 시장 등록 채권")의 경우에는 신용평가등급이 없더라도 투자가 가능합니다. 적격기관투자자 시장 등록 채권은 발행물량이 적고, 시장이 협소하여 유동성이 제약될 수 있으며, 자산 2조원 미만의 기관이 발행함에 따라, 일반 공모채권에 비해 더 높은 위험을 부담할 수 있음에 유의하시기 바랍니다.
		[적격기관투자자 시장이란?] 적격기관투자자(QIB : Qualified Institutional Buyers)시장은 정부 승인을 받은 적격기관투자자(QIB)만이 참여할 수 있는 시장으로, 공시의무가 부담스러운 신생기업 및 해외기업이나 기존 자본시장에서 자금조달이 어려운 중소기업에 기회를 제공하고자 형성되었습니다. QIB시장은 공모와 사모의 중간형태를 취합니다. 공모로 회사채를 발행하면, 부도 위험이 낮고 유동성이 풍부해 가격예측력이 뛰어난 장내시장에서 쉽게 매매할 수 있다는 장점이 있지만, 발행회사가 증권신고서와 투자설명서·증권발행실적 등을 제출해야 하는 불편함 및 발행기업에 대한 중대한 변화가 있을 때는 이를 공시해야 하는 부담이 있습니다. 반대로 사모로 회사채를 발행하면 공시 등의 부담은 없지만 유동성이 떨어져 투자자로부터 외면을 받는 사례가 많습니다. 따라서 QIB시장은 일정 요건을 갖춘 시장이라는 점에서 공모방식과 비슷하지만, 대부분의 공시 의무를 면제받기 때문에 사모방식과 유사한 점도 가지고 있습니다. 적격기관투자자 시장 등록 채권은 자산총액 2조원 미만의 기업이 발행할 수 있으며, 공모 채권시장에의 접근이 어렵고 회사의 경영상황을 수시로 공시해야 하는 의무가 상대적으로 부담스러운 중소기업 및 신생기업, 벤처기업이 주로 발행합니다.

매입방법	**• 15시 30분 이전에 자금을 납입한 경우** : 자금을 납입한 영업일(D)의 다음 영업일(D+1)에 공고되는 기준가격을 적용 **• 15 시 30 분 경과 후 자금을 납입한 경우** : 자금을 납입한 영업일(D)의 3 영업일 (D+2)에 공고되는 기준가격을 적용	**환매방법**	**• 15 시 30 분 이전에 환매를 청구한 경우** : 환매청구일(D)로부터 2 영업일(D+1)에 공고되는 기준가격을 적용하여 4 영업일(D+3)에 환매대금을 지급 **• 15 시 30 분 경과 후에 환매를 청구하는 경우** : 환매청구일(D)로부터 3 영업일(D+2) 공고되는 기준가격을 적용

<table>
<tr><td>환매 수수료</td><td colspan="2">없음</td><td></td><td>하여 4 영업일(D+3) 환매대금을 지급</td></tr>
<tr><td>기준가</td><td colspan="4"><table>
<tr><td>산정방법</td><td>- 당일 기준가격 = (전일 집합투자기구 자산총액 – 부채총액) /전일 집합투자기구 총좌수
- 1,000 좌 단위로 원미만 셋째자리에서 반올림하여 원미만 둘째자리까지 계산</td></tr>
<tr><td>공시장소</td><td>판매회사 본·영업점, 집합투자업자 (www.hdfundco.kr) · 판매회사 · 한국금융투자협회 인터넷 홈페이지 (dis.kofia.or.kr)에 게시합니다.</td></tr>
</table></td></tr>
<tr><td>과세</td><td colspan="4"><table>
<tr><th>구분</th><th>과세의 주요 내용</th></tr>
<tr><td>집합투자기구</td><td>집합투자기구 단계에서는 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙입니다.</td></tr>
<tr><td>수익자</td><td>거주자와 일반법인이 받는 집합투자기구로부터의 과세 이익에 대해서는 15.4%(지방소득세 포함) 세율로 원천징수됩니다. 단, 연간 금융소득합계액이 기준금액을 초과하는 경우에는 기준금액을 초과하는 금액을 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.</td></tr>
</table>
※ 이 투자신탁은 타 집합투자기구와는 다른 벤처기업투자신탁입니다. 조세특례제한법상 벤처기업투자신탁에 관한 세부사항은 '투자설명서 제 2 부 집합투자기구에 관한 사항 중 14. 이익배분 및 과세에 관한 사항'을 참조하시기 바랍니다.</td></tr>
<tr><td>전환절차 및 방법</td><td colspan="4">해당사항 없음</td></tr>
<tr><td>집합투자업자</td><td colspan="4">현대인베스트먼트자산운용㈜ (대표번호: 02-6276-7000 / 인터넷 홈페이지 : www.hdfund.co.kr)</td></tr>
<tr><td>모집기간</td><td colspan="2">효력발생 이후 계속 모집 가능</td><td>모집·
매출총액</td><td>10조좌(최초설정시 1좌당 1원)</td></tr>
<tr><td>효력발생일</td><td colspan="2">2026 년 11 월 5 일</td><td>존속기간</td><td>최초설정일로부터 3년 이상
(다만 투자신탁의 해지시에는 투자신탁의 최초설정일로부터 투자신탁의 해지일까지로 합니다.)</td></tr>
<tr><td>판매회사</td><td colspan="4">집합투자업자(www.hdfund.co.kr), 한국금융투자협회(dis.kofia.or.kr) 인터넷홈페이지 참고</td></tr>
<tr><td>참조</td><td colspan="4">집합투자업자의 사업목적, 요약 재무정보에 관한 사항은 투자설명서 제 2 부 4. 집합투자업자(15 페이지) 및 제 4 부 1. 집합투자업자에 관한 사항 48 페이지)을 참고하시기 바랍니다.</td></tr>
<tr><td>집합투자기구의 종류</td><td colspan="4">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="3">판매수수료</td><td>수수료 선취(A)</td><td>집합투자증권 매입시점에 판매수수료가 일시 징구되는 반면 판매보수가 판매수수료미징구형(C)보다 상대적으로 낮게 책정되므로 총비용이 판매수수료미징구형(C)과 일치하는 시점은 약 3 년이 경과되는 시점입니다. 따라서 3 년 이전 환매할 경우 판매수수료미징구형(C)보다 높은 총비용을 지불하게 되는 집합투자기구입니다.</td></tr>
<tr><td>수수료 후취</td><td>일정기간 이전에 환매할 경우 집합투자증권 환매시점에 판매수수료가 일시 징구되는 반면 판매보수가 판매수수료미징구형(C) 집합투자기구보다 상대적으로 낮게 책정되는 집합투자기구입니다.</td></tr>
<tr><td>수수료 미징구(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 3 년이 경과되는 시점입니다. 따라서 3 년 이전 환매할 경우 판매수수료선취형(A)보다 낮은 총비용을 지불할 수 있는 집합투자기구입니다.</td></tr>
</table></td></tr>
</table>

	판매 경로	온라인(e)	판매회사의 온라인전용으로 판매되는 집합투자기구로 **오프라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 저렴한 집합투자기구**입니다. 다만, 판매회사로부터 **별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.**
		오프라인	오프라인전용(판매회사 창구)으로 판매되는 집합투자기구로 **온라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 높은 집합투자기구**입니다. 다만, 판매회사로부터 **별도의 투자권유 및 상담서비스가 제공됩니다.**
		온라인 슈퍼(S)	집합투자업자의 공동판매채널로서의 역할 수행을 위해 모든 공모 종류 S 수익증권(종류 S-T 및 종류 S-P 수익증권 포함)을 취급하고, 객관적 지표를 기준으로 상품을 노출 및 배열하는 온라인 판매시스템을 통하여 판매되는 집합투자증권으로 다른 종류 수익증권[가입 자격(기관 및 고액거래자 등)에 제한이 있는 종류 수익증권 제외] 보다 판매보수가 낮고, 후취판매수수료가 부과되는 집합투자증권입니다. **다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.**
	기타	랩(W)	판매회사에 Wrap 계좌를 보유한 자 또는 특정금전신탁에 적용되는 집합투자기구입니다.
		무권유 저비용(G)	별도의 투자권유 없이 집합투자기구를 매수하는 경우 일반적인 창구 판매수수료 및 판매보수보다 낮은 판매수수료 및 판매보수가 적용되는 집합투자기구입니다.
		기관(I)	기관투자자, 펀드 또는 고액거래자가 투자하는 용도로 판매되는 집합투자기구입니다.

[집합투자기구 공시 정보 안내]

· 증권신고서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)
· 투자설명서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회(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)

QR 코드를 통해서도 투자설명서를 확인하실 수 있습니다.

제1부 모집 또는 매출에 관한 사항

1. 집합투자기구의 명칭

명칭	현대인베스트 코스닥 벤처 증권투자신탁1호(주식혼합)(C5703)								
(종류)클래스	A (수수료선취-오프라인)	A-e (수수료선취-온라인)	AG (수수료선취-오프라인-무권유저비용)	C (수수료미징구-오프라인)	C-W (수수료미징구-오프라인-랩)	C-e (수수료미징구-온라인)	CG (수수료미징구-오프라인-무권유저비용)	S (수수료후취-온라인슈퍼)	C-I (수수료미징구-오프라인-기관)
금융투자협회 펀드코드	C5704	C5705	C5706	C5707	C5708	C5709	C5711	C5712	C7416

2. 집합투자기구의 종류 및 형태

가. 형태별 종류 : 투자신탁
나. 운용자산별 종류 : 증권(혼합주식형)
다. 개방형 · 폐쇄형 구분 : 개방형(환매가 가능한 투자신탁)
라. 추가형 · 단위형 구분 : 추가형(추가로 자금납입이 가능한 투자신탁)
마. 특수형태 표시 : 종류형(판매보수 등의 차이로 인하여 기준가격이 다른 투자신탁)
바. 고난도금융투자상품 해당여부 : X(해당사항 없음)

주) 집합투자기구의 종류 및 형태에도 불구하고 투자대상은 여러 가지 다양한 자산에 투자될 수 있으며, 자세한 투자대상은 제2부 "투자대상"과 "투자전략" 부분을 참고하시기 바랍니다.

3. 모집예정금액 : 10조 좌까지 모집 가능하며, 1좌 단위로 모집합니다.(최초설정시 1좌당 1원)

주1) 모집(판매)기간 동안 판매된 금액이 일정규모 이하인 경우 이 집합투자증권의 설정이 취소되거나 해지될 수 있습니다.
주2) 모집(판매) 예정금액 및 모집(판매) 예정기간은 예정보다 줄거나 단축될 수 있으며, 이 경우 법령상 정한 절차에 따라 공시가 이루어집니다.

4. 모집의 내용 및 절차

가. 모집기간 : 추가형으로 모집기간이 별도로 정해지지 아니하고 계속 모집이 가능합니다. 이 투자신탁은 2018년 4월 5일부터 모집을 개시하며, 특별한 사유가 없는 한 영업일에 한하여 모집 및 판매됩니다
나. 모집장소 : 판매회사의 영업점
[모집장소에 관한 자세한 내용은 한국금융투자협회(kofia.or.kr) 및 집합투자업자의 인터넷 홈페이지(www.hdfund.co.kr)를 참고하여 주시기 바랍니다]

주) 그 모집(매입) 방법 및 내용에 대한 자세한 내용은 제2부의 "매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준"을 참고하시기 바랍니다.

5. 인수에 관한 사항 : 해당사항 없음

6. 상장 및 매매에 관한 사항 : 해당사항 없음

제2부 집합투자기구에 관한 사항

1. 집합투자기구의 명칭

명칭	현대인베스트 코스닥 벤처 증권투자신탁1호(주식혼합)(C5703)								
(종류)클래스	A (수수료선취-오프라인)	A-e (수수료선취-온라인)	AG (수수료선취-오프라인-무권유저비용)	C (수수료미징구-오프라인)	C-W (수수료미징구-오프라인-랩)	C-e (수수료미징구-온라인)	CG (수수료미징구-오프라인-무권유저비용)	S (수수료후취-온라인슈퍼)	C-I (수수료미징구-오프라인-기관)
금융투자협회 펀드코드	C5704	C5705	C5706	C5707	C5708	C5709	C5711	C5712	C7416

2. 집합투자기구의 연혁

시행일	주요내용
2018년 04월 05일	최초설정
2018년 04월 12일	투자전략 관련 문구 정정에 따른 기재정정
2018년 05월 11일	사모사채권 투자 제한 문구 삭제에 따른 기재정정
2018년 09월 21일	적격기관투자자 시장 등록 채권관련 규정 개정에 따른 기재정정 등
2019년 02월 28일	운용인력 변경에 따른 기재정정 등
2019년 06월 26일	최근 결산기 재무제표 확정 및 관련법 개정에 따른 기재정정 등
2019년 07월 25일	운용인력 변경에 따른 기재정정
2019년 09월 16일	기업공시서식 개정 및 전자증권법 시행에 따른 기재정정
2019년 11월 29일	운용인력 변경 및 자본시장법 개정에 따른 기재정정 등
2020년 08월 06일	최근 결산기 재무제표 확정 및 자본시장법 개정에 따른 기재정정 등
2021년 04월 15일	투자위험등급, 분류기준, 운용인력 변경 및 최근 결산기 재무제표 확정에 따른 기재정정 등
2021년 05월 27일	의무투자기간 종료로 인한 고유자산 회수에 따른 기재정정
2021년 06월 08일	운용인력 변경 및 기업공시서식 개정에 따른 기재정정
2021년 07월 01일	운용인력 변경에 따른 기재정정
2021년 09월 16일	운용인력 변경에 따른 기재정정
2022년 04월 15일	최근 결산기 재무제표 확정 및 운용인력 변경에 따른 기재정정 등
2023년 07월 14일	투자신탁명 변경, 최근 결산기 재무제표 확정에 따른 정기갱신, 자본시장법·소득세법 및 기업공시서식 개정에 따른 기재정정 등
2024년 04월 18일	최근 결산기 재무제표 확정, 기업공시서식 개정 및 투자위험등급 변경에 따른 기재정정(1등급 → 2등급) 등
2024년 08월 29일	운용인력 변경 및 금융투자회사의 영업 및 업무에 관한 규정 시행세칙 개정(종류 S 등 정의 변경), 예금보험관계 표시 및 설명·확인에 관한 규정 개정에 따른 기재정정 등
2025년 04월 17일	최근 결산기 재무제표 확정, 투자위험등급 변경에 따른 기재정정(2등급 → 1등급) 및 외국원천징수세액 환급 내용 삭제에 따른 기재정정 등
2025년 09월 11일	운용인력 변경에 따른 기재정정
2026년 05월 27일	최근 결산기 재무정보 확정, 집합투자업자·채권평가회사 관련 사항 기재정정, 조세제한특례제한법 개정에 따른 기재정정

2026년 08년 04일	운용인력 변경에 따른 기재정정
2026년 11년 05일	운용인력 변경에 따른 기재정정

3. 집합투자기구의 신탁계약기간

이 투자신탁의 계약기간은 투자신탁의 **최초설정일로부터 3년 이상**으로 합니다. 다만, 투자신탁의 해지시에는 투자신탁의 **최초설정일로부터 투자신탁의 해지일**까지로 합니다.

주1) 투자신탁의 신탁계약기간은 일반적으로 투자신탁의 존속기간을 의미하는 것으로 수익자의 저축기간 또는 만기 등의 의미와 다를 수 있습니다.

주2) 법령 또는 집합투자규약상 일정한 경우에는 강제로 해산(해지)되거나 사전에 정한 절차에 따라 임의로 해산(해지)될 수 있음을 안내한 후 자세한 내용은 제5부의 내용 중 '집합투자기구의 해지에 관한 사항'을 참조하시기 바랍니다.

4. 집합투자업자

회 사 명	현대인베스트먼트자산운용 주식회사
주소 및 연락처	서울특별시 영등포구 국제금융로 8 길 16 신영증권빌딩 02) 6276-7000

주) 집합투자업자에 대한 자세한 사항은 제4부 중 "집합투자업자에 관한 사항"을 참고하시기 바랍니다.

5. 운용전문인력에 관한 사항

가. 운용전문인력(2026.10.23 현재)

구분	성명	생년	직위	운용현황		동종집합투자기구 연평균 수익률(국내주식혼합형)(%)				운용경력년수 (년)	주요이력
				집합투자기구 수(개)	운용규모(억원)	운용역		운용사			
						최근 1 년	최근 2 년	최근 1 년	최근 2 년		
채권	박준혁	1980	책임 (팀장)	12	6,591	-21.03	-	-21.03	-0.68	16.9	2025~현재 현대인베스트먼트자산운용 - 채권운용본부 2021~2025 신한자산운용 - 펀드운용 2018~2021 HDC자산운용 - 펀드운용 2017~2018 부국증권 - 채권/선물 매매 2016~2017 이베스트증권 - 채권/해외선물 매매
				성과보수가 있는 경우							
				-	-						
	홍혜진	1994	부책임 (과장)	18	5,100	-21.03	-0.68	-21.03	-0.68	5.1	2018~현재 현대인베스트먼트자산운용 - 채권운용본부
				성과보수가 있는 경우							
				-	-						
주식	임현성	1992	책임 (과장)	-	-	-	-	-21.03	-0.68	7.4	2026~현재 현대인베스트먼트자산운용 - 주식운용본부 2019~2026 케이클라비스자산운용 2018~2019 한가람투자자문
				성과보수가 있는 경우							
				-	-						

주1) 이 투자신탁의 채권운용은 채권운용본부에서, 주식운용은 주식운용본부에서 담당하며 '책임운용전문인력'은 이 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말하며, "부책임운용전문인력"은 책임운용전문인력이 아닌 자로서 집합투자기구의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미

칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 말합니다.
주2) 당사의 펀드운용은 본부 및 팀별로 운용하고 있고, 집합투자업자의 사정에 따라 운용전문인력이 교체될 수 있으며, 관련법령 또는 집합투자규약에서 정한 절차에 따라 공시할 예정입니다.
주3) 운용전문인력의 최근 과거 3 년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.
주4) 동종집합투자기구 연평균 수익률은 해당 집합투자업자가 분류한 동일 유형 집합투자기구의 평균운용성과이며, 해당 운용전문인력의 평균운용성과는 해당 회사 근무기간 중 운용한 성과를 의미합니다. 다만, 해당 운용전문인력 및 당사 동종집합투자기구의 운용기간이 1년 또는 2년 이하인 경우에는 기재하지 않습니다.
주5) '운용경력년수'는 해당 운용전문인력이 과거 집합투자기구를 운용한 기간을 모두 합산한 기간입니다.

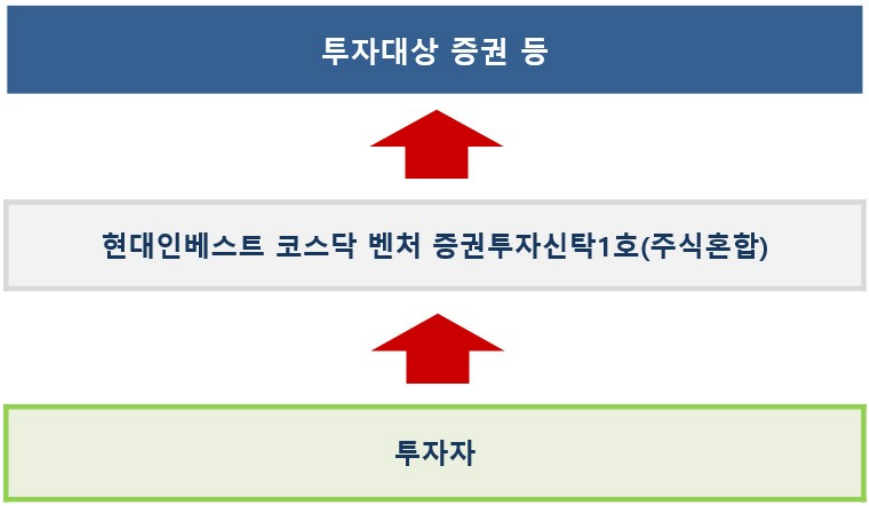
나. 운용전문인력 최근 변경 내역

운용역			운용기간
주식 책임운용역	채권 운용역		
	책임운용역	부책임운용역	
김정중	이지현	-	2022.04.15 ~ 2024.08.28
김정중	박종호	홍혜진	2024.08.29 ~ 2025.09.10
김정중	박준혁	홍혜진	2025.09.11 ~ 2026.08.03
김원기	박준혁	홍혜진	2026.08.04 ~ 2026.11.04
임현성	박준혁	홍혜진	2026.11.05 ~ 현재

주) 2026 년 11 월 기준 최근 3 년간의 운용전문인력 내역입니다.

6. 집합투자기구의 구조

가. 집합투자기구의 종류 및 형태 : 투자신탁, 증권(혼합주식형), 개방형, 추가형, 종류형



나. 종류형 구조 : 이 집합투자기구는 종류형 집합투자기구입니다. 집합투자기구의 종류는 판매수수료 부과방식-판매경로-기타 펀드특성에 따라 3단계로 구분되며, 집합투자기구 종류의 대표적인 차이는 다음과 같습니다.

종류(Class)		집합투자기구의 특징
판매 수수료	수수료 선취(A)	집합투자증권 매입시점에 판매수수료가 일시 징구되는 반면 판매보수가 판매수수료미징구형(C)보다 상대적으로 낮게 책정되므로 총비용이 판매수수료 미징구형(C)과 일치하는 시점은 약 3 년이 경과되는 시점입니다. 따라서 **3 년 이전 환매할 경우 판매수수료 미징구형(C)보다 높은 총비용을 지불**하게 되는 집합투자기구입니다.
	수수료 후취	일정기간 이전에 환매할 경우 집합투자증권 환매시점에 판매수수료가 일시 징구되는 반면 판매보수가 판매수수료미징구형(C) 집합투자기구보다 상대적으로 낮게 책정되는

		집합투자기구입니다.
	수수료 미징구(C)	집합투자증권 매입 또는 환매시점에 일시 징구되는 판매수수료는 없는 반면 판매보수가 판매수수료선취형(A), 보다 상대적으로 높게 책정되므로 총비용이 판매수수료선취형(A)과 일치하는 시점은 약 3 년이 경과되는 시점입니다. 따라서 **3 년 이전 환매할 경우 판매수수료선취형(A)보다 낮은 총비용을 지불**할 수 있는 집합투자기구입니다.
판매 경로	**온라인(e)**	판매회사의 온라인전용으로 판매되는 집합투자기구로 **오프라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 저렴한 집합투자기구**입니다. 다만, 판매회사로부터 **별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.**
	오프라인	오프라인전용(판매회사 창구)으로 판매되는 집합투자기구로 **온라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 높은 집합투자기구**입니다. 다만, 판매회사로부터 **별도의 투자권유 및 상담서비스가 제공됩니다.**
	온라인 슈퍼(S)	집합투자업자의 공동판매채널로서의 역할 수행을 위해 모든 공모 종류 S 수익증권(종류 S-T 및 종류 S-P 수익증권 포함)을 취급하고, 객관적 지표를 기준으로 상품을 노출 및 배열하는 온라인 판매시스템을 통하여 판매되는 집합투자증권으로 다른 종류 수익증권[가입 자격(기관 및 고액거래자 등)에 제한이 있는 종류 수익증권 제외] 보다 판매보수가 낮고, 후취판매수수료가 부과되는 집합투자증권입니다. **다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.**
기타	**랩(W)**	판매회사에 Wrap 계좌를 보유한 자 또는 특정금전신탁에 적용되는 집합투자기구입니다.
	무권유 저비용(G)	별도의 투자권유 없이 집합투자기구를 매수하는 경우 일반적인 창구 판매수수료 및 판매보수보다 낮은 판매수수료 및 판매보수가 적용되는 집합투자기구입니다.
	기관(I)	기관투자자, 펀드 또는 고액거래자가 투자하는 용도로 판매되는 집합투자기구입니다.

7. 집합투자기구의 투자목적

이 투자신탁은 조세특례제한법 제16조 및 동법 시행령 제14조에 따른 벤처기업투자신탁으로서 주식을 법시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 투자신탁 자산총액의 90% 이하로 투자하고, 채권에 40%이하를 투자하여 수익을 추구하는 증권투자신탁(혼합주식형)입니다.

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

8. 집합투자기구의 투자대상

가. 투자대상

투자대상 중 법 제4조에 따른 증권에 대하여는 그 증권에 표시될 수 있거나 표시되어야 할 권리가 전자증권법에 따라 전자등록된 경우 해당 권리를 포함합니다.

투자대상		투자비율	주요내용
①	주식	90%이하	법 제4조제4항의 규정에 의한 지분증권 및 법 제4조제8항의 규정에 의한 증권예탁증권 중 지분증권과 관련된 증권예탁증권(법 제9조제15항제3호의 주권상장법인이 발행한 것 및 증권시장에 기업공개를 위하여 발행한 공모주 등에 한한다)
②	채권	40% 이하	법 제4조제3항의 규정에 의한 국채증권, 지방채증권, 특수채증권(법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 채권을 말한다), 사채권(취득시 신용평가등급이 **A-** 이상이어야 한다. 다만, 주식관련사채는 신용평가등급에 제한을 받지 아니한다. 자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행하는

			사채 및 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권은 제외한다), 전자증권법 제59조에 따른 단기사채등(취득시 신용평가등급이 **A2-** 이상인 것)(다만, 증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정 제2-2조제2항제4호에 해당하는 무보증사채의 경우 신용평가기관으로부터 신용평가등급을 받지 아니할 수 있다)
③	어음	40%이하	기업어음증권(기업이 사업에 필요한 자금을 조달하기 위해 발행하는 약속어음으로 법 시행령 제4조에서 정하는 요건을 갖춘 것을 말한다), 기업어음증권을 제외한 어음(취득시 신용평가등급이 **A2-** 이상이어야 한다)
④	파생상품	10% 이하 (위험평가액 기준)	법 제5조제1항 및 제2항의 규정에 의한 장내파생상품으로서 주식·채권이나 주식·채권의 가격, 지표, 단위 또는 이를 기초로 하는 지수 등에 연계된 것
⑤	집합투자증권등	20% 이하	법 제110조에 의하여 신탁업자가 발행한 수익증권(금전신탁계약에 의한 수익권이 표시된 수익증권을 말한다. 이하 같다), 법 제9조제21항의 규정에 의한 집합투자증권
⑥	환매조건부 매도		투자신탁이 보유하는 증권총액의 50% 이하
⑦	증권의 대여		투자신탁이 보유하는 증권총액의 50% 이하
⑧	증권의 차입		① 부터 ③에 의한 증권의 차입은 투자신탁 자산총액의 20% 이하
⑨	신탁업자고유재산과의거래		법시행령 제268조제4항에 의한 신탁업자 고유재산과의 거래를 말합니다.
단기대출 및 금융기관 예치			집합투자업자는 환매를 원활하게 하고 투자대기자금을 효율적으로 운용하기 위하여 필요한 경우 다음 각 호의 방법으로 투자신탁재산을 운용할 수 있습니다. 1. 법 제83조제4항에 따른 단기대출 2. 법시행령 제79조제2항제5호 각목의 금융기관에의 예치(만기 1년 이내인 것에 한한다) 3. 환매조건부매수(증권을 일정기간 후에 환매도할 것을 조건으로 매수하는 경우를 말한다)
벤처기업 투자대상자산 취득한도			1. 투자신탁의 설정일부터 6개월 이내에 투자신탁 재산총액에서 다음 각 목에 따른 비율의 합계가 50% 이상일 것. 이 경우 투자신탁 재산총액에서 가목제1호에 따른 투자를 하는 재산의 평가액이 차지하는 비율은 15% 이상이어야 합니다. 가. 벤처기업에 다음의 투자를 하는 재산의 평가액의 합계액이 차지하는 비율 1) 벤처투자 촉진에 관한 법률 제2조제1호에 따른 투자. 다만, 타인 소유의 주식, 출자지분 또는 채권을 매입에 의하여 취득하는 방법으로 하는 투자는 제외합니다. 2) 타인 소유의 주식 또는 출자지분을 매입에 의하여 취득하는 방법으로 하는 투자 나. 벤처기업이었던 기업이 벤처기업에 해당하지 않게 된 이후 7년이 지나지 않은 기업으로서 법에 따른 코스닥시장에 상장한 중소기업 또는 중견기업에 가목1) 및 2)에 따른 투자를 하는 재산의 평가액의 합계액이 차지하는 비율 2. 상기 요건을 갖춘 날부터 매 6개월마다 제1호 각 목 외의 부분 전단 및 후단에 따른 비율(투자신탁재산의 평가액이 투자원금보다 적은 경우로서 같은 후단에 따른 비율이 15% 미만인 경우에는 이를 15%로 본다)을 매 6개월 동안 합산하여 같은 기간의 총일수로 나눈 비율이 각각 50% 및 15% 이상일

	것. 다만, 투자신탁의 해지일 전 6개월에 대해서는 적용하지 아니합니다.
[투자한도의 예외] 상기 ① 부터 ③의 투자한도에도 불구하고 다음 각 호의 1의 기간 또는 사유에 해당하는 경우에는 그 투자한도를 적용하지 아니합니다. 다만, 다음 제4호 및 제5호의 사유에 해당하는 경우에는 투자비율을 위반한 날부터 15일 이내에 그 투자한도에 적합하도록 하여야 합니다. 1. 투자신탁 최초설정일부터 1월간 2. 투자신탁 회계기간종료일 이전 1월간(회계기간이 3월 이상인 경우에 한한다) 3. 투자신탁 계약기간 종료일 이전 1월간(계약기간이 3월 이상인 경우에 한한다) 4. 3영업일 동안 누적하여 추가설정 또는 해지청구가 각각 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하는 경우 5. 투자신탁재산인 증권 등 자산의 가격변동으로 ① 내지 ③의 투자한도를 위반하게 되는 경우	
[투자한도의 예외] 위의 규정에도 불구하고 다음에 해당하는 경우 상기 "벤처기업 투자대상자산 취득한도"의 2 규정은 그 투자한도를 적용하지 아니합니다. 1. 투자신탁의 해지일 전 6개월	
투자대상자산의 신용등급이 ② 및 ③에서 정한 신용등급 미만으로 하락한 경우에는 해당자산을 3개월 이내에 처분하는 등 투자자보호를 위한 적절한 조치를 취하여야 합니다. 다만, 부도 등으로 유예기간 3개월 이내에 해당자산의 즉각적인 처분이 어려운 경우에는 신탁업자와 협의하여 유예기간 연장 등 필요한 조치를 결정하여야 합니다.	

주1) 투자대상에 대한 자세한 내용은 법령 및 집합투자규약을 참고하여 주시기 바랍니다.

주2) 증권의 대여 : 집합투자기구의 이익 증대 등 다음과 같은 목적을 위해 증권의 대여를 활용할 수 있습니다.

가. 수익률 증진 : 부수적인 운용전략으로 대차거래를 통해 수수료를 수취할 수 있으며, 안정적 대차거래 관리와 장기적 관점의 대차 수수료 수익을 추구

나. 기타 효율적, 안정적 운용을 위해 증권의 대여를 진행할 수 있음

주3) 증권의 차입 : 효율적 운용, 보유자산의 시장위험 헤지, 환매 대응, 유동성 확대, 담보제공 등의 목적을 위해 증권의 차입을 진행할 수 있습니다

나. 투자제한

집합투자업자는 투자신탁재산을 운용함에 있어 다음 각 호에 해당하는 행위를 신탁업자에게 지시할 수 없습니다. 다만, 법령 및 규정에서 예외적으로 인정하는 경우에는 그러하지 아니합니다.

구분	주요내용	적용예외
①이해관계인과 거래제한	이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 법시행령 제84조에서 정하는 집합투자업자의 이해관계인과 투자신탁재산을 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 방법으로 운용하는 행위. 다만, 집합투자업자의 대주주나 계열회사인 이해관계인과는 다음 각 호의 방법으로도 운용할 수 없습니다. 가. 법 제83조제4항에 따른 단기대출 나. 환매조건부매수(증권을 일정기간 후에 환매도할 것을 조건으로 매수하는 경우를 말합니다)	
②계열회사 발행증권	법시행령 제86조에서 정하는 한도를 초과하여 집합투자업자의 계열 회사가 발행한 증권을 취득하는 행위	
③파생상품매매	가. 파생상품의 매매에 따른 위험평가액이 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 100%를 초과하여 투자하는 행위	최초설정일부터 1개월간
	나. 파생상품의 매매와 관련하여 기초자산 중 동일법인 등이 발행한 증권(그 법인 등이 발행한 증권과 관련된 증권예탁증권을 포함한다)의 가격변동	

	으로 인한 위험평가액이 이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 투자하는 행위	
④집합투자증권 투자	이 투자신탁재산을 집합투자증권(법 제279조제1항의 외국집합투자증권을 포함한다. 이하 같습니다)에 운용함에 있어서 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 행위	
	가. 이 투자신탁 자산총액의 20%를 초과하여 같은 집합투자기구의 집합투자증권에 투자하는 행위. 다만, 상장지수집합투자기구(투자자 보호 등을 고려하여 금융투자업규정 제4-52조제2항에서 정하여 고시하는 상장집합투자기구에 한정한다)의 집합투자증권의 경우에는 이 투자신탁 자산총액의 30%까지 투자할 수 있습니다.	최초설정일부터 1개월간
	나. 집합투자증권에 자산총액의 40%를 초과하여 투자할 수 있는 집합투자기구(법 제279조제1항의 외국 집합투자기구를 포함합니다)의 집합투자증권에 투자하는 행위 다. 이 투자신탁 자산총액의 5%를 초과하여 사모집합투자기구(사모집합투자기구에 상당하는 외국 사모집합투자기구를 포함한다)의 집합투자증권에 투자하는 행위 라. 이 투자신탁재산으로 같은 집합투자기구(법 제279조제1항의 외국 집합투자기구를 포함합니다)의 집합투자증권 총수의 20%를 초과하여 투자하는 행위. 이 경우 그 비율의 계산은 투자하는 날을 기준으로 합니다. 다만, 각 집합투자기구의 집합투자재산으로 법 제234조에 따른 상장지수집합투자기구의 집합투자증권 총수의 50%까지 투자할 수 있습니다. 마. 이 투자신탁의 수익증권을 판매하는 판매회사가 받는 판매수수료 및 판매보수와 이 투자신탁이 투자하는 다른 집합투자기구의 집합투자증권을 판매하는 판매회사{외국 판매회사(외국 법령에 따른 외국에서 투자매매업 또는 투자중개업에 상당하는 영업을 영위하는 자를 말합니다)를 포함합니다)가 받는 판매수수료 및 판매보수의 합계가 법시행령 제80조제11항으로 정하는 기준을 초과하여 집합투자증권에 투자하는 행위	
⑤동일종목투자	이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 동일종목의 증권(집합투자증권 및 법 제279조제1항에 따른 외국 집합투자증권을 제외하며, 원화로 표시된 양도성예금증서, 기업어음증권 외의 어음, 대출채권, 예금, 그 밖의 금융위원회가 정하여 고시하는 채권을 포함한다. 이하 이 호에서 같습니다)에 투자하는 행위. 이 경우 동일법인 등이 발행한 증권 중 지분증권(그 법인 등이 발행한 지분증권과 관련된 증권예탁증권을 포함합니다)과 지분증권을 제외한 증권은 각각 동일종목으로 봅니다.	최초설정일부터 1개월간
	다만, 다음의 경우에는 10%를 초과하여 동일종목 투자증권에 투자할 수 있습니다. 가. 자산총액의 100%까지 : 국채증권, 한국은행법 제69조에 따른 한국은행통화안정증권 및 국가나 지방자치단체가 원리금의 지급을 보증한 채권에 투자신탁 자산총액의 100%까지 투자하는 행위 나. 자산총액의 30%까지 : 지방채증권, 특수채증권(가호의 것은 제외한다) 및 직접 법률에 따라 설립된 법인이 발행한 어음(기업어음증권 및 법시행령 제79조제2항제5호 각 목의 금융기관이 할인·매매·중개 또는 인수한 어음만 해당한다), 법시행령 제79조제2항제5호가목부터 사목까지	

	의 금융기관이 발행한 어음 또는 양도성예금증서와 같은 호 가목·마목부터 사목까지의 금융기관이 발행한 채권, 법시행령 제79조제2항제5호 가목부터 사목까지의 금융기관이 지급을 보증한 채권(모집의 방법으로 발행한 채권만 해당한다) 또는 어음, 경제협력개발기구에 가입되어 있는 국가나 투자자보호 등을 고려하여 총리령으로 정하는 국가가 발행한 채권, 법시행령 제79조제2항제5호가목부터 사목까지의 규정에 따른 금융기관에 금전을 대여하거나 예치·예탁하여 취득한 채권에 투자신탁 자산총액의 30%까지 투자하는 행위 다. 동일법인 등이 발행한 지분증권(그 법인 등이 발행한 지분증권과 관련된 증권예탁증권을 포함한다. 이하 이조에서 같다)의 시가총액비중이 10%를 초과하는 경우에 그 시가총액비중까지 투자하는 행위. 이 경우 시가총액비중은 거래소가 개설하는 증권시장 또는 해외증권시장별로 매일의 그 지분증권의 최종시가의 총액을 그 시장에서 거래되는 모든 종목의 최종시가의 총액을 합한 금액으로 나눈 비율을 1개월간 평균한 비율로 계산하며, 매월 말일을 기준으로 산정하여 그 다음 1개월간 적용합니다.	
⑥동일회사 발행 지분증권 투자	이 투자신탁 자산총액으로 동일법인 등이 발행한 지분증권총수의 10%를 초과하여 투자하는 행위	
투자한도 초과	다음 각 호의 어느 하나의 해당하는 사유로 불가피하게 가. 투자대상 ④ 부터 ⑧, 나. 투자제한 ③ 부터 ⑥에 따른 투자한도를 초과하게 되는 경우에는 초과일부터 3개월까지(부도 등으로 처분이 불가능하거나 집합투자재산에 현저한 손실을 초래하지 않으면 처분이 불가능한 투자대상자산은 그 처분이 가능한 시기까지)는 그 투자한도에 적합한 것으로 봅니다. 1. 투자신탁재산에 속하는 투자대상자산의 가격변동 2. 투자신탁의 일부해지 3. 담보권의 실행 등 권리행사 4. 투자신탁재산에 속하는 증권을 발행한 법인의 합병 또는 분할합병 5. 그 밖에 투자대상자산의 추가취득 없이 투자한도를 초과하게 된 경우	

주) 투자제한에 대한 자세한 내용은 법령 및 집합투자규약을 참고하여 주시기 바랍니다.

9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조

가. 투자전략 및 위험관리

1) 투자전략

가) 주식운용전략

이 투자신탁은 벤처기업 신주(이하 "벤처기업 신주"라 함)[주 1)]에 15%, 이를 포함하여 벤처기업 또는 벤처기업 해제 후 7 년 이내 코스닥상장 중소·중견기업의 신주·구주(이하 "벤처기업&중소·중견기업 주식"이라 함)[주 2)]에 50% 이상을 투자하고 벤처기업&중소·중견기업 주식 이외에 일반 공모주에의 투자를 병행할 예정입니다. 또한 이 투자신탁은 주권비상장법인이 발행한 주식에 투자하지 않습니다.

주1) 조세특례제한법 시행령 제14조 제1항제3호가목1)에 따른 투자	「벤처투자 촉진에 관한 법률」 제 2 조제 1 호에 따른 투자
주2) 조세특례제한법 시행령 제14조	가. 벤처기업에 다음의 투자를 하는 재산의 평가액의

제1항제3호가목 및 나목에 따른 투자	합계액이 차지하는 비율 1)「벤처투자 촉진에 관한 법률」제 2 조제 1 호에 따른 투자. 다만, 타인 소유의 주식, 출자지분 또는 채권을 매입에 의하여 취득하는 방법으로 하는 투자는 제외합니다. 2) 타인 소유의 주식 또는 출자지분을 매입에 의하여 취득하는 방법으로 하는 투자 나. 벤처기업이었던 기업이 벤처기업에 해당하지 않게 된 이후 7 년이 지나지 않은 기업으로서 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따른 코스닥시장에 상장한 중소기업 또는 중견기업에 가목 1) 및 2)에 따른 투자를 하는 재산의 평가액의 합계액이 차지하는 비율

① 벤처기업 신주 운용전략

- 펀드의 벤처기업 투자비중, 향후 벤처기업 공모 예정종목 및 수량, 대상기업분석 등을 종합적으로 고려하여 코스닥 신규상장 종목에 대한 공모참여를 통해 투자할 예정입니다.
- 우량 종목이라 판단 시 필요에 따라 배정물량의 증대를 위해 의무보유확약(Lock up)에 참여할 수 있습니다.
- 벤처투자신탁의 의무투자비중을 충족하기 위하여 배정 이후에는 Buy & Hold 를 통해 일정기간 보유할 예정이며, 전체 벤처기업 IPO 일정을 면밀히 예측하여 대응할 계획입니다.
- 벤처기업 신주에의 투자는 IPO 청약 외 주식관련사채(CB/BW)의 인수를 포함합니다. 다만 주식관련사채의 인수는 투자요건 충족을 위해 불가피한 경우에 한해 최소한으로 투자할 예정입니다.

② 벤처기업&중소·중견기업 주식 운용전략

- 당사가 정한 기준에 충족하지 못하는 종목을 투자대상에서 제외하는 방식의 네거티브 스크린을 통해 투자대상을 선별한 후, 정량적 분석을 통하여 투자 유니버스를 구성하며, 이중 시가총액 상위 종목을 대상으로 업종별·스타일별 조정을 통하여 최종 포트폴리오를 구성할 예정입니다.
- 종목간 편입비중을 유사하게 유지하여 개별 종목으로 인한 펀드의 변동성 위험을 관리하고, 매 3 개월 단위의 포트폴리오 조정을 통하여, 최적화된 포트폴리오를 구성하여 운용할 예정입니다.

③ 공모주 운용전략

- 공모주 투자는 계량지표(PER 등 상대가치평가, 성장가능성, 수익성, 재무안정성 등) 및 비계량지표(경영자 도덕성 등)등을 활용하여 철저히 기업가치를 분석하고 시장상황 등을 고려하여 선별된 우량 종목 중심 투자를 통해 주가상승에 따른 자본차익을 추구합니다.
- 우량 공모주라 판단 시 필요에 따라 배정물량의 증대를 위해 의무보유확약(Lock up)에 참여할 수 있습니다.
- 벤처기업 이외의 일반 공모주의 경우 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) 채권운용전략

- 이 투자신탁은 신탁재산의 40% 이하를 취득시 신용평가 등급 A-이상의 채권에 투자하며, 특수채, 은행채를 비롯한 채권에 투자하되, 단기 유동자산에도 투자할 수 있습니다.
- 투자대상 채권의 만기는 1~2 년 수준으로 유지하여 금리변동위험을 축소하고 안정적으로 이자수익을 확보할 예정입니다.

· 이자수익을 높이기 위한 효율적인 포트폴리오를 구성하는 소극적 운용전략을 기본으로 금리변동을 적극적으로 활용하여 포트폴리오 조정을 통한 적극적 운용전략을 병행합니다.
· 편입채권은 이자수익이 최대화되는 시기까지 보유 후 자본차익의 최적화 구간에서 적극적으로 교체매매를 병행할 수 있습니다.

※ 비교지수 : 해당사항 없음

주) 이 투자신탁은 주로 벤처기업 신주 및 벤처기업&중소·중견기업 주식에 투자하는 혼합주식형 펀드로서 상기 종목은 유가증권시장 또는 코스닥시장과 일정 수준의 괴리가 발생할 수 있는 펀드의 특성상 투자전략에 부합하는 비교지수가 존재하지 않아 비교지수를 지정하지 아니하였습니다. 다만, 시장상황 및 투자전략의 변경, 새로운 비교 지수의 등장에 따라 이 비교지수는 변경될 수 있고, 변경 시 협회 및 판매회사의 인터넷홈페이지를 통해 공시됩니다.

※ 상기 투자전략은 운용상황, 시장상황 등에 따라 변경될 수 있습니다.

2) 위험관리

이 투자신탁은 주식 및 채권에 투자하며, 특히 벤처기업 종목 및 코스닥시장 상장 종목 등에 일정 수준 이상을 투자함으로써 신용위험이 높은 종목 또는 유동성이 상대적으로 부족한 종목을 편입할 수 있습니다. 따라서 상기 위험관리를 위하여 신용위험 등 위험요인을 상시 점검할 예정이며, 업종별, 기업별 내부 점검기준 체크리스트를 통해 위험관리를 강화하며, 기준 미달 시 매도를 검토합니다.
투자운용위원회, 투자전략회의 등 투자관련 회의를 통한 공동 의사결정과 다양한 투자판단 지표를 통하여 펀드매니저의 독단적 의사결정에 의한 위험을 최소화하지만, 이를 통해 상기 위험이 완전히 해소된다는 보장은 없습니다.

나. 수익구조

이 투자신탁은 집합투자재산의 90% 이하를 주식, 40% 이하를 채권에 투자하는 상품으로 주가상승에 따른 수익 및 우량 채권에의 투자를 통한 안정성을 추구합니다. 따라서 투자대상인 주식 및 채권 등의 가격변동에 따라 투자자의 주된 이익 또는 손실이 결정됩니다.

10. 집합투자기구의 투자위험

이 투자신탁은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법의 적용을 받지 아니하며 원본을 보장하지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다.
특히 이 투자신탁은 예금자보호법의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에도 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.

가. 일반위험

구분	주요내용
원본손실위험	이 투자신탁은 투자원금을 보장하지 않습니다. 투자재산 가치변동에 따라 투자원금의 전부 또는 일부 손실의 위험이 있으며, 투자원금의 손실위험은 전적으로 투자자가 부담합니다.
주가하락위험	이 투자신탁은 주식 편입상품으로 주가하락(전체 주식시장의 변동 또는 개별기업의 실적변화 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.
이자율변동 위험	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.
시장위험	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, 재무상황 및 신용상태의 악화 등도 운용에 영향을 미칠 수 있으며, 이로 인해 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.
신용위험	이 투자신탁은 채권, 어음 등의 거래에 있어서 발행회사나 거래상대방에 대한 신용위험에 노출되어 있습니다. 발행회사나 거래상대방의 경영상태 악화, 신용상태 악화 등의 원인으로 신용도 하락, 채무 불이행 등이 발생할 수 있으며, 이로 인해 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다. 또한 투자원금과 이자에 대한 회수 기간의 장기화로 인한 투자신탁의 환매연기가 발생할 수 있으며, 이에 따른 기회비용이 발생할 수 있습니다.
파생상품 투자위험	이 투자신탁은 파생상품매매에 따른 위험평가액 기준으로 투자신탁 자산총액의 10% 이내에서 파생상품에 투자할 수 있는 투자신탁입니다. 파생상품은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대 효과(레버리지 효과)로 인하여 주식, 채권 등 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 월등히 높은 위험을 수반합니다.
증권대여위험	이 투자신탁은 운용전략에 따라 투자재산을 증권대여의 방법으로 운용할 수 있으며, 이 경우 중개회사 및 거래상대방의 시스템 및 운영오류나 거래 상대방의 파산으로 인해 자산의 회수가 적시에 이루어지지 않을 수 있으며, 투자신탁의 투자자산 매매가 원활히 이루어지지 않을 수 있습니다. 이에 의해 기회비용이 발생할 수 있으며, 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.
증권차입위험	이 투자신탁은 투자재산을 증권차입의 방법으로 운용할 수 있으며, 이 경우 차입자산을 매도하여 해당 자산의 반환 시점에 예상과 달리 그 자산의 가치가 급등하게 되면, 매도시점보다 높은 가격으로 매수함으로 인해 그 차액(매도가-매수가)만큼의 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다. 또한, 차입거래에 따른 담보 제공 및 차입거래 수수료로 인하여 기회비용이 발생할 가능성이 있으며, 차입한 주식에 대해 대여기간 중 대여자의 환수요청이 발생할 경우 거래비용이 발생할 수 있으며 재차입이 여의치 못할 경우 차입매도 전략에 차질이 발생할 수 있습니다. 특히 일시적으로 또는 시장 상황에 따라 유동성이 부족한 경우 매도 주식 반환을 위한 주식 매수가 원활하지 않을 수 있으며 이로 인하여 손실이 발생할 가능성이 있습니다.

나. 특수위험

구분	주요내용
벤처기업 투자위험	이 투자신탁은 기술력과 장래성을 갖추고 있으나 경영기반과 자본력이 부족한 창업 초기기업인 벤처기업에 주로 투자합니다. 따라서 유가증권시장에 상장된 주식에 비해 높은 위험을 수반한 다는 점에 유의하시기 바랍니다. 또한 발행기업의 재무상황악화, 신용상태 악화 등으로 투자원본 손실이 발생할 수 있습니다.
코스닥시장 투자위험	이 투자신탁은 코스닥시장에 상장된 종목에 일정 수준 투자함으로써 상장 주식 전체를 투자대상으로 하는 펀드에 비해서 개별 발행회사의 신용상태 또는 가격변동 등이 더 높은 종목에 투자될 수 있으며, 이에 따라 이 투자신탁의 운용 성과는 코스닥시장에 상장된

	종목에 집중 투자하지 않는 다른 펀드의 성과대비 더 높은 변동성을 부담할 수 있을 뿐만 아니라 시장의 평균적인 성과와 크고 작은 괴리를 보일 수 있습니다.
공모주 투자위험	이 투자신탁은 벤처기업투자신탁으로써 공모주(벤처기업 신주 등 포함)에 일정 비율 이상을 투자합니다. 공모주(새로이 기업공개가 되는 주식)는 과거 거래 전례가 없기 때문에 기존의 주식보다 더 큰 가격변동성을 수반할 수 있습니다. 또한 한정된 배정물량 하에 시장참여자들의 경쟁으로 유리한 가격에 그리고 충분한 물량을 취득하기 어려울 수 있습니다. 또한 유리한 가격과 더 많은 물량을 확보하기 위하여 일정기간 매도금지규정(Lock-up)에 종속될 수 있으며, 이 기간 동안 추가적인 가격상승으로 인해 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다. 또한 공모주를 투자함에 있어 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 등에 의거하여 집합투자업자의 이해관계인이 인수하는 증권에는 수요예측 참여가 불가능하며, 이는 투자신탁의 성과에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.
공모주 참여제한 위험	이 투자신탁은 공모주를 투자함에 있어 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 등에 의거하여 집합투자업자의 이해관계인이 인수하는 증권에는 수요예측 참여가 불가능하며, 이는 투자신탁의 성과에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.
유동성 제약 발생위험	이 투자신탁은 공모주 및 코스닥시장 종목에 투자합니다. 공모주 투자의 경우 매도금지 규정에 종속됨에 따른 공모주 처분의 제약으로 인한 유동성이 제약될 수 있으며 코스닥 종목의 경우 상대적으로 신용위험이 높고 유동성이 적은 종목을 포함하고 있어 이들 종목의 신용사건의 발생 등으로 유동성이 제약될 수 있으며 이로 인해 신탁재산의 가치하락을 초래할 수 있습니다.
세제혜택 미적용위험	이 투자신탁은 조세특례제한법에 따라 일정기간 내 가입한 투자자가 3년 이상 투자 시, 1인당 연 2천만원까지 1과세연도에 한해 10%의 소득공제혜택을 받을 수 있습니다. 다만, 이를 위해 설정일부터 6개월 이내에 투자신탁 재산총액의 15% 이상을 벤처기업신주에 투자하고, 이를 포함하여 벤처기업 또는 벤처기업 해제 후 7년 이내에 코스닥상장 중소·중견기업의 신주·구주에 50%를 투자하여야 하며, 투자기간 내에 평균수치가 상기 요건을 준수하여야 합니다. 그러나, 펀드의 운용과정에서 해당자산의 물량 부족 등의 사유로 편입이 여의치 않거나 코스닥시장 및 관련시장의 악화 등이 예상되는 경우 집합투자업자의 판단으로 해당자산을 매도할 수 있으며 이 경우 관련 법령에서 정하는 세제혜택 요건을 충족하지 못하여 소득공제를 받을 수 없습니다.
주식관련사채 투자위험	주식관련사채는 일반기업에 비해 재무구조가 취약한 회사가 선호하는 자금조달 수단이며 이에 따라 이 투자신탁은 투기등급회사가 발행한 사채에 투자될 수 있으며 발행회사의 영업환경 또는 재무상황 악화 등에 따른 채무불이행위험 가능성이 높습니다. 또한 유동성 부족으로 환금성에 제약이 발생할 수 있으며, 이는 신탁재산의 가치하락을 더 크게 초래할 수 있습니다. 이에 따라 이 투자신탁은 편입자산의 부도 등 부실자산이 발생되거나 처분할 수 없는 위험이 존재하며 이 경우 신탁기간종료일에 상환금 지급이 지연될 수 있습니다.
전환시기와 전환시까지의 주가변동위험	이 투자신탁은 주식관련사채의 주식 전환(교환) 행사 또는 전환(교환) 신청에도 불구하고 전환(교환) 기간 동안의 주가변동 위험에 노출될 수 있습니다.
집합투자기구의 전환 및 해지위험	이 투자신탁이 설정 후 6개월이 되는 날에 원본액이 15억원을 초과하지 못할 경우 수익자총회 없이 집합투자업자가 운용하는 '현대인베스트먼트 코스닥 포커스 증권모투자신탁(주식)'의 자투자신탁으로 전환하며, 집합투자기구가 설정 후 1년이 되는 날에 원본액이 50억원 미만인 경우 또는 설정 후 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 원본액이 50억원 미만인 경우에는 임의해지 하거나 수익자총회 없이 '현대인베스트먼트 인덱스 알파 증권모투자신탁(주식-파생형)'의 자투자신탁으로 전환할 예정이니 참고하시기

	바랍니다. 이 경우 소득공제 혜택이 적용되지 않으며 또한 이미 공제받은 소득금액이 있는 경우에는 이에 해당하는 세액이 추징될 수 있습니다.
적격기관투자자 시장 등록 채권 투자위험	이 투자신탁은 조세특례제한법에 따른 벤처기업투자신탁으로써 증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정 제2-2조제2항제4호에 해당하는 무보증사채(이하 "적격기관투자자 시장 등록 채권")의 경우에는 신용평가등급이 없더라도 투자가 가능합니다. 적격기관투자자 시장 등록 채권은 발행물량이 적고, 시장이 협소하여 유동성이 제약될 수 있으며, 자산 2조원 미만의 기관이 발행함에 따라, 일반 공모채권에 비해 더 높은 위험을 부담할 수 있음에 유의하시기 바랍니다.
	[적격기관투자자 시장이란?] 적격기관투자자(QIB : Qualified Institutional Buyers)시장은 정부 승인을 받은 적격기관투자자(QIB)만이 참여할 수 있는 시장으로, 공시의무가 부담스러운 신생기업 및 해외기업이나 기존 자본시장에서 자금조달이 어려운 중소기업에 기회를 제공하고자 형성되었습니다. QIB시장은 공모와 사모의 중간형태를 취합니다. 공모로 회사채를 발행하면, 부도 위험이 낮고 유동성이 풍부해 가격예측력이 뛰어난 장내시장에서 쉽게 매매할 수 있다는 장점이 있지만, 발행회사가 증권신고서와 투자설명서·증권발행실적 등을 제출해야 하는 불편함 및 발행기업에 대한 중대한 변화가 있을 때는 이를 공시해야 하는 부담이 있습니다. 반대로 사모로 회사채를 발행하면 공시 등의 부담은 없지만 유동성이 떨어져 투자자로부터 외면을 받는 사례가 많습니다. 따라서 QIB시장은 일정 요건을 갖춘 시장이라는 점에서 공모방식과 비슷하지만, 대부분의 공시 의무를 면제받기 때문에 사모방식과 유사한 점도 가지고 있습니다. 적격기관투자자 시장 등록 채권은 자산총액 2조원 미만의 기업이 발행할 수 있으며, 공모채권시장에의 접근이 어렵고 회사의 경영상황을 수시로 공시해야 하는 의무가 상대적으로 부담스러운 중소기업 및 신생기업, 벤처기업이 주로 발행합니다.

다. 기타투자위험

구분	주요내용
유동성위험	증권시장규모 등을 감안할 때 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자할 경우 투자대상종목의 유동성 부족에 따른 환금성의 결여가 투자신탁재산 가치의 하락을 초래할 위험이 발생할 수 있습니다.
펀드규모위험	투자신탁의 설정부진 또는 환매 등의 사유로 투자신탁의 규모가 일정수준 이하가 되는 경우에는 투자대상 자산의 편입 및 분산투자에 제약이 발생하거나 각종 비용 부담이 증가할 수 있으며, 이러한 요인들은 이 투자신탁의 성과에 부정적인 영향을 미치게 됩니다.
대량환매위험	이 투자신탁에 집중된 대량환매가 발생할 경우에는 환매자금을 우선적으로 조달해야 합니다. 이로 인하여 운용전략을 유지하거나 효과적으로 운용전략을 구사하는데 있어 일부 제약을 받을 수 있고, 이는 환매된 집합투자증권 및 잔존 집합투자증권의 가치에 손실을 초래하여 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다
거래중지위험	이 투자신탁이 보유한 증권은 증권시장의 폐장, 휴장 또는 전산오류, 천재지변 등의 불가피한 사유로 매매거래가 중지될 수 있고 합병, 분할 등과 같은 기업행위가 이루어지는 과정에서 해당증권의 거래가 중지될 수 있습니다. 해당 증권은 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.
운용프로세스	집합투자업자는 일반적으로 투자목적을 달성하기 위하여 운용프로세스를 운영합니다.

위험	집합투자업자에게 부여된 임의재량에 의한 투자활동의 결과는 집합투자업자의 능력에 좌우되고 특히 적절한 투자기회를 식별하고 성공적으로 투자전략을 이행하는 펀드매니저의 능력에 의존합니다. 펀드매니저는 당해 투자신탁뿐만 아니라 다수의 다른 투자신탁의 운용을 담당할 수 있고 또한 담당 펀드매니저의 퇴직 등으로 신탁계약기간 도중에 담당 펀드매니저가 변경될 위험이 있습니다.
환매연기위험	특별한 사유로 인해 환매가 연기될 수 있습니다. 환매가 연기되는 사유에 대해서는 본 투자설명서의 '11. 매입, 환매, 전환기준'의 '나. 환매'의 '(7)수익증권의 환매연기'를 참조하여 주시기 바랍니다.
순자산가치 변동위험	환매청구일과 환매기준가격 적용일이 다르기 때문에 환매시 환매청구일로부터 환매기준가격 적용일까지의 집합투자기구 재산의 가치변동에 따른 위험에 노출됩니다.
증권대차거래 위험	증권대차 거래가 일어나는 투자신탁의 경우 한국예탁결제원 등 시장참여자들의 관리로 발생할 가능성은 극히 낮으나, 해당 대차증권의 미상환, 관련 담보 부족 등의 위험이 발생할 수 있습니다.

라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형

투자위험 등급	(1) 등급	매우높은위험

이 투자신탁은 최근 결산일 기준 이전 3년간 일간 수익률의 최대손실 예상액이 **52.36%**이므로 6개의 투자위험등급 중 **매우높은위험**인 **1등급**으로 분류됩니다.

또한, 이 투자신탁은 투자신탁 자산총액의 **90% 이하를 주식**에 투자하여 주가상승에 따른 자본차익을 추구하고, 투자신탁 자산총액의 **40% 이하를 채권**에 투자하여 이자수익 및 채권가격 상승에 따른 자본수익을 추구합니다.

따라서, 이 투자신탁은 주식 및 채권투자에 따르는 투자위험 및 수익구조를 충분히 이해하고, 이에 따른 위험을 감내할 수 있는 투자자에게 적합합니다.

상기의 투자위험등급은 추후 매 결산시마다 수익률 변동성을 재측정하게 되며, 이 경우 투자위험등급이 변경될 수 있습니다.

1) 투자위험등급 분류 기준(수익률 변동성 기준_97.5% VaR(Value at Risk))

등급	1등급	2등급	3등급	4등급	5등급	6등급
위험수준	매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험
97.5% VaR	50% 초과	50% 이하	30% 이하	20% 이하	10% 이하	1% 이하

주1) 상기의 집합투자기구 위험등급 분류기준은 현대인베스트먼트자산운용의 내부기준입니다. 따라서 다른 집합투자업자의 집합투자기구 위험등급 분류기준 또는 판매회사의 분류기준과는 차이가 있을 수 있습니다.

주2) "수익률 변동성 기준"은 설정 후 3년이 경과한 집합투자기구에 대해 부여되는 위험등급으로 "과거 3년 일간 수익률에서 2.5퍼센타일에 해당하는 손실률의 절대값에 연환산 보정계수($\sqrt{250}$)를 곱해 산출한 97.5% VaR 모형"을 기준으로 결정됩니다.

주3) 레버리지·인버스 집합투자기구(집합투자기구가 목표로 하는 지수의 변화에 1배를 초과한 배율로 연동하거나 음의 배율로 연동하여 운용하는 것을 목표로 하는 집합투자기구의 집합투자증권)는 VaR로 산출한 위험등급에서 1등급 상향합니다.

주4) 과거 수익률 등 객관적인 자료에 의한 평가가 불가능하거나 적절하지 않은 집합투자증권의 경우, 투자대상,

손실가능성 등을 종합적으로 고려하여 자체적으로 설정한 기준에 따라 위험등급을 부여할 수 있습니다.

주5) 외국통화로 투자가 이루어지는 상품(외화표시 파생결합증권, 외화표시 집합투자증권, 해외채권 등)의 경우, 환율의 변동성 위험을 고려하여 위험등급을 1등급 상향합니다. 다만, 해당 외국통화의 변동성이 매우 높아 투자 손익에 미치는 영향이 상당할 것으로 예상되는 경우에는 2개 등급을 상향할 수 있고, 환율위험에 대한 헤지가 이루어져 환율의 변동성이 투자 손익에 미치는 영향이 현저히 줄어들거나 그 밖에 다른 방식으로 환율위험이 위험등급에 이미 반영된 경우 등 등급 상향이 적절하지 않다고 판단되는 경우 등급을 상향하지 아니할 수 있습니다.

주6) 「자본시장 및 금융투자업에 관한 법률 시행령」 제2조제7호에 따른 고난도금융투자상품은 상기 위험등급 산출 방식에도 불구하고 2등급보다 낮은 등급을 부여할 수 없습니다.

※ 투자위험등급 변경내역

변경일	변경전 위험등급	변경후 위험등급
2018.04.05(최초 설정일)	-	3등급
2021.04.15	3등급	1등급
2024.04.18	1등급	2등급
2025.04.17	2등급	1등급

11. 매입, 환매, 전환기준

가. 매입

1) 매입방법

이 집합투자기구의 수익증권을 취득하시려면 판매회사의 영업점에서 영업시간 중에 매입청구를 하셔야 합니다. 다만, 판매회사에서 온라인 판매를 개시하는 경우, 온라인을 통한 매입도 가능합니다. 또한 이 투자신탁의 매입 시 자동이체를 통한 자금 납입이 가능함을 알려드립니다.

2) 매입청구 시 적용되는 기준가격

매입청구 시 적용되는 기준가격은 아래와 같으며, 기준시점은 판매회사의 전산시스템에 의하여 거래전표에 표시된 시간으로 구분하여 처리합니다.

가) 오후 3시 30분 이전에 자금을 납입한 경우 : 자금을 납입한 영업일의 다음 영업일(D+1)에 공고되는 기준가격을 적용

나) 오후 3시 30분 경과 후에 자금을 납입한 경우: 자금을 납입한 영업일로부터 3영업일(D+2)에 공고되는 기준가격을 적용



※ 다만, 이 투자신탁을 최초로 설정하는 때에는 투자신탁 최초설정일의 기준가격은 1,000원으로 합니다.

3) 매입청구의 취소(정정)

이 투자신탁 수익증권의 매입청구의 취소 또는 정정은 매입청구일 오후 3시 30분 이전까지만 가능합니다. 다만, 오후 3시 30분 경과 후 매입청구를 한 경우에는 당일 중 판매회사의 영업가능 시간까지만 매입청구의

취소 또는 정정이 가능합니다.

4) 종류별 가입자격

이 투자신탁의 가입가능 한 수익증권의 종류 및 가입자격은 다음과 같습니다.

종류		차이 및 가입자격
A	(수수료선취 -오프라인)	가입제한 없음 / 선취판매수수료가 징구됨
A-e	(수수료선취 -온라인)	온라인 가입자 전용 / 선취판매수수료가 징구됨
AG	(수수료선취 -오프라인 -무권유저비용)	선취판매수수료가 부과되며, 투자자문업자로부터 투자자문을 받고 그 결과에 따라 펀드 매수를 요청하는 등 금융기관 등으로부터 별도의 투자권유 없이 펀드를 매수하는 투자자에 한함
C	(수수료미징구 -오프라인)	가입제한 없음
C-W	(수수료미징구 -오프라인 -랩)	판매회사에 Wrap 계좌를 보유한 자 또는 특정금전신탁 / 판매수수료 및 판매보수가 없음
C-e	(수수료미징구 -온라인)	온라인 가입자 전용
CG	(수수료미징구 -오프라인 -무권유저비용)	판매수수료가 없고, 투자자문업자로부터 투자자문을 받고 그 결과에 따라 펀드 매수를 요청하는 등 금융기관 등으로부터 별도의 투자권유 없이 펀드를 매수하는 투자자에 한함
S	(수수료후취 -온라인슈퍼)	집합투자업자의 공동판매채널로서의 역할 수행을 위해 모든 공모 종류 S 수익증권(종류 S-T 및 종류 S-P 수익증권 포함)을 취급하고, 객관적 지표를 기준으로 상품을 노출 및 배열하는 온라인판매시스템을 통하여 판매되는 것으로서 다른 종류 수익증권[가입 자격(기관 및 고액거래자 등)에 제한이 있는 종류 수익증권 제외] 보다 판매보수가 낮고, 후취판매수수료가 부과되는 경우
C-I	(수수료미징구 -오프라인 -기관)	수익자가 다음 각목의 어느 하나에 해당하는 경우 ㄱ) 법에 의한 집합투자기구(외국법령에 의한 것으로서 집합투자기구의 성질을 가진 것을 포함한다) ㄴ) 법 시행령 제10조제2항 및 금융투자업규정 제1-4조에서 정하는 기관투자자 또는 국가재정법에 따른 기금(외국의 법령상 이에 준하는 자를 포함한다)

나. 환매

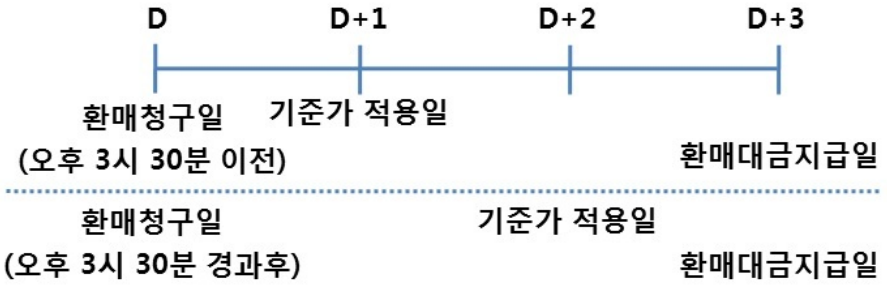
1) 환매방법

이 투자신탁의 수익증권을 환매하시려면 판매회사의 영업점에서 영업시간 중에서 환매청구를 하셔야 합니다. 다만, 판매회사가 해산·허가취소, 업무정지 등의 사유(이하 "해산 등")로 인하여 환매청구에 응할 수 없는 경우에는 집합투자업자에 직접 청구할 수 있으며, 집합투자업자가 해산 등으로 인하여 환매에 응할 수 없는 경우에는 신탁업자에 직접 청구할 수 있습니다.

2) 환매청구 시 적용되는 기준가격

가) 오후 3시 30분 이전에 환매를 청구한 경우 : 환매를 청구한 날로부터 2영업일(D+1일)에 공고되는 기준가격을 적용하여 4영업일(D+3일)에 환매대금을 지급

나) 오후 3시 30분 경과 후에 환매를 청구한 경우: 환매를 청구한 날로부터 3영업일(D+2일)에 공고되는 기준가격을 적용하여 4영업일(D+3일)에 환매대금을 지급



3) 환매수수료

이 투자신탁은 수익자가 수익증권을 환매하는 경우 환매수수료를 부과하지 아니합니다.

4) 환매청구의 취소(정정)

이 투자신탁 수익증권의 환매청구의 취소 또는 정정은 환매청구일 오후 3시 30분 이전까지만 가능합니다. 다만, 오후 3시 30분 경과 후 환매청구를 한 경우에는 당일 중 판매회사의 영업가능 시간까지만 환매청구의 취소 또는 정정이 가능합니다.

5) 수익증권의 일부환매

수익자는 보유한 수익권 좌수 중 일부에 대하여 환매를 청구할 수 있습니다.

6) 수익증권의 환매제한

집합투자업자는 다음과 같은 경우에는 환매청구에 응하지 아니할 수 있습니다.

- 수익자 또는 질권자로서 권리를 행사할 자를 정하기 위하여 일정한 날을 정하여 수익자명부에 기재된 수익자 또는 질권자를 그 권리를 행사할 수익자 또는 질권자로 보도록 한 경우로서 이 일정한 날의 전전영업일(3시 30분 경과 후 환매청구를 한 경우 전전영업일)과 그 권리를 행사할 날까지의 사이에 환매청구를 한 경우
- 법령 또는 법령에 의한 명령에 의하여 환매가 제한되는 경우

7) 수익증권의 환매연기

법령과 집합투자규약에서 정한 사유로 인하여 환매일에 환매금액을 지급할 수 없게 된 경우 집합투자업자는 수익증권의 환매를 연기할 수 있습니다. 환매가 연기된 경우 집합투자업자는 지체 없이 환매연기 사유 및 수익자총회 개최 등 향후 처리계획을 수익자 및 판매회사에게 통지하여야 합니다.

※ 환매연기사유

① 투자신탁재산의 매각이 불가능하여 사실상 환매에 응할 수 없는 경우

② 수익자의 이익 또는 수익자간의 형평성을 해할 우려가 있는 경우

③ ①또는②에 준하는 사유로서 금융위원회가 환매연기가 필요하다고 인정하는 사유

※ 환매연기기간 중에는 이 투자신탁 수익증권의 발행 및 판매를 할 수 없습니다.

8) 수익증권의 부분환매

집합투자업자는 집합투자재산의 일부가 환매연기사유에 해당하는 경우 그 일부에 대하여는 환매를 연기하고 나머지에 대하여는 수익자가 보유하고 있는 집합투자증권의 지분에 따라 환매에 응할 수 있습니다.

환매연기사유에 해당하거나 수익자총회(환매연기총회)에서 부분환매를 결의하는 경우 환매연기자산에 해당하지 아니하는 자산에 대하여는 수익자가 보유하는 수익증권의 지분에 따라 환매에 응할 수 있습니다.

9) 환매 가능 여부 및 환매수수료 부과 여부

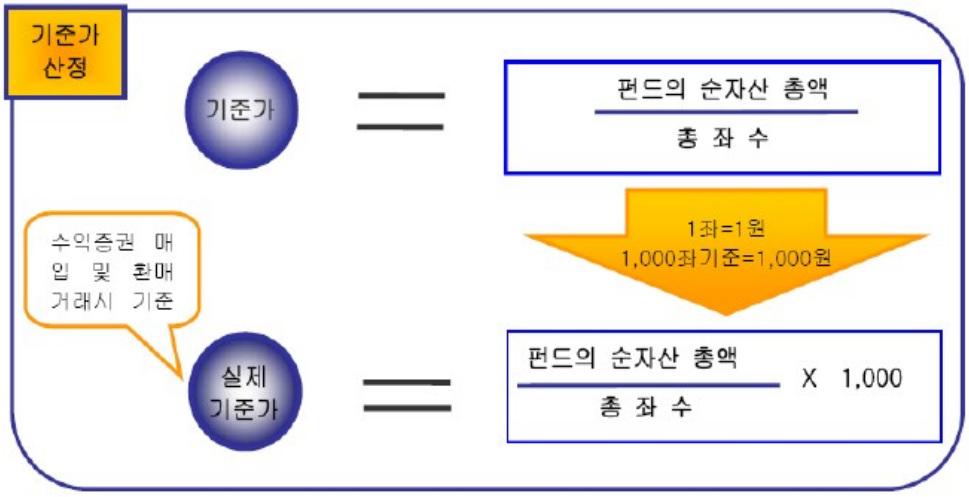
중도환매불가	중도환매시 비용 발생	중도환매 허용
		O

다. 전환 : 해당사항 없음

12. 기준가격의 산정기준 및 집합투자재산의 평가

가. 기준가격의 산정 및 공시

구 분	내 용
산정방법	당일에 공고되는 기준가격은 그 직전일의 재무상태표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 "순자산총액"이라 한다)을 직전일의 수익증권 총좌수로 나누어 1,000 좌 단위로 4 사 5 입하여 원미만 둘째 자리까지 계산합니다
종류간 기준가격이 상이한 이유	판매보수의 차이로 인하여 종류(Class)간 기준가격이 상이할 수 있습니다.
산정주기	기준가격은 매일 산정합니다.
공시시기	산정된 기준가격을 매일 공고, 게시합니다.(단 국경일 등 공휴일 제외)
공시방법	1,000 좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4 사 5 입하여 원미만 둘째자리로 계산하여 공시합니다.
공시장소	판매회사의 영업점, 집합투자업자(www.hdfund.co.kr)·판매회사·한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지에 공시



나. 집합투자재산의 평가방법

: 이 투자신탁의 집합투자재산을 시가 또는 공정가액으로 평가합니다.

구 분	내 용
상장주식	평가기준일에 증권시장에서 거래된 최종시가
장내파생상품	평가기준일에 당해 장내파생상품이 거래되는 파생상품시장에서 공표하는 가격
상장채무증권	상장채무증권(평가기준일이 속하는 달의 직전 3 월간 계속 매월 10 일 이상 증권시장에서 시세가 형성된 채무증권에 한한다)의 평가는 평가기준일에 증권시장에서 거래된 최종시가를 기준으로 2 이상의 채권평가회사가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격
비상장 채무증권	비상장채무증권(위의 상장채무증권에 해당하지 아니하는 것을 포함한다)은 2 이상의 채권평가회사가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격
어음 등 및	2 이상의 채권평가회사가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격

양도성예금증서	
집합투자증권	평가기준일에 증권시장에서 거래된 최종시가(상장집합투자증권) 또는 평가기준일에 공고된 기준가격으로 평가(비상장집합투자증권), 평가기준일의 최근일에 공고된 기준가격 또는 집합투자재산평가위원회가 정하는 가격(외화표시집합투자증권)

13. 보수 및 수수료에 관한 사항

이 투자신탁은 종류형 투자신탁으로서 가입자격에 따라 아래와 같이 종류별로 수익증권이 발행되며, 종류별 보수 및 수수료에 있어서 차이가 있습니다.

이 집합투자기구의 투자자는 판매보수와 관련하여 집합투자증권의 판매회사(투자매매업자 또는 투자중개업자)로부터 해당 집합투자기구의 투자자에게 지속적으로 제공하는 용역의 대가에 관한 내용이 기재된 자료를 교부 받고 설명 받으셔야 합니다.

가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

구 분	지 급 비 율									지급 시기
	A (수수료선취 -오프라인)	A-e (수수료선취 -온라인)	AG (수수료선취 -오프라인 -무권유저비용)	C (수수료미징구 -오프라인)	C-W (수수료미징구 -오프라인 -랩)	C-e (수수료미징구 -온라인)	CG (수수료미징구 -오프라인 -무권유저비용)	S (수수료후취 -온라인슈퍼)	C-I (수수료미징구 -오프라인 -기관)	
판매 수수료	납입금액의 1.000% 이내	납입금액의 0.500% 이내		-	-	-	-	3 년 미만 환매시 환매금액의 0.150% 이내	-	A ・ A-e ・ AG : 매입 시 S : 환매 시
환매 수수료	없음									환매 시

주1) 선취판매수수료는 매입 시점에서, 후취판매수수료는 환매 시점에서, 환매수수료는 환매 시 부과합니다.

나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

구 분	지급비율 (연간, %)					지급 시기
	A (수수료선취 -오프라인)	A-e (수수료선취 -온라인)	AG (수수료선취 -오프라인 -무권유저비용)	C (수수료미징구 -오프라인)	C-W (수수료미징구 -오프라인 -랩)	
집합투자업자보수	0.700	0.700	0.700	0.700	0.700	매 3 월 후 급
판매회사보수	0.600	0.300	0.324	1.000	0.000	
수탁회사보수	0.030	0.030	0.030	0.030	0.030	
일반사무관리회사보수	0.015	0.015	0.015	0.015	0.015	
총보수	1.345	1.045	1.069	1.745	0.745	-
기타비용	0.001	0.001	-	0.001	-	발생시
총보수·비용	1.346	1.046	1.069	1.746	0.745	-
(동종유형 총보수)	1.220	0.860	-	1.580	-	-
총보수·비용 (피투자집합투자기구보수 포함)	1.346	1.046	1.069	1.746	0.745	-
증권거래비용	0.359	0.354	-	0.388	0.273	발생시
구 분	**C-e** (수수료미징구	**CG** (수수료미징구	**S** (수수료후취	**C-I** (수수료미징구	-	**지급 시기**

	-온라인)	-오프라인 -무권유저비용)	-온라인슈퍼)	-오프라인 -기관)		
집합투자업자보수	0.700	0.700	0.700	0.700		
판매회사보수	0.500	0.540	0.250	0.030		매 3 월 후급
수탁회사보수	0.030	0.030	0.030	0.030		
일반사무관리회사보수	0.015	0.015	0.015	0.015		
총보수	1.245	1.285	0.995	0.775		-
기타비용	0.001	-	0.001	-	-	발생시
총보수·비용	1.246	1.285	0.996	0.775		-
(동종유형 총보수)	1.140	-	-	-		-
총보수·비용 (피투자집합투자기구보수 포함)	1.246	1.285	0.996	0.775		-
증권거래비용	0.365	-	0.361	-		발생시

주1) 기타비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용 (증권거래비용 및 금융비용 제외)으로써 직전회계연도의 기타비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 상이할 수 있습니다.[직전 회계연도 : 2025.04.05 ~ 2026.04.04] 기타비용은 예탁원결제보수, 채권평가보수, 부동산감정평가보수, 감사보수, 펀드평가보수, 지수사용료, 보관대리인 보수, 해외거래예탁비용, 법률자문비용 등이 있으며, 세부지출내역은 펀드별로 상이할 수 있습니다.

주2) 증권거래비용은 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 증권거래비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 증권거래비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. [직전 회계연도 : 2025.04.05 ~ 2026.04.04] 증권거래비용은 상장 또는 등록주식 매매수수료, 장내파생상품 매매수수료, 장외 ELW/ELS 거래수수료, 현금 중개수수료, 대차 또는 대주, Repo 거래 중개수수료, 해외자산 주식, 채권, 선물, 장외파생, 기타 Forward 매매수수료 등이 있으며, 세부지출내역은 펀드별로 상이할 수 있습니다.

구분	금액(직전 회계기간 발생 내역, 단위 : 천원)
증권거래비용	[67,970]

주3) 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액 (보수·비용 차감 후 기준)으로 나누어 산출합니다.

주4) 동종유형 총보수는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총 보수비용을 의미합니다.(2026년 3월 31일 기준)

주5) 종류 A형과 종류 C형, 종류 A-e형과 종류 C-e형에 각각 투자할 경우, 총 비용이 일치하는 시점은 약 3년이 경과하는 시점이나, 추가납입, 보수 등의 변경에 따라 달라질 수 있습니다.

주6) 금융비용은 상기 기타비용 및 증권거래비용을 제외한 비용 등이 있으며, 계산이 가능한 금융비용이 발생하지 않는 투자신탁이거나 설정일로부터 1년이 경과하지 않은 투자신탁인 경우 금액 산출이 불가능할 수 있습니다. 회계기간 중 금융비용이 발생하는 경우 회계기간이 경과한 이후에 직전 회계연도의 발생 비용을 기재할 예정입니다.

구분	금액(직전 회계기간 발생 내역, 단위 : 천원)
금융비용	-

<1,000만원을 투자 시 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용의 투자기간별 예시(누적) [단위 : 천원]>

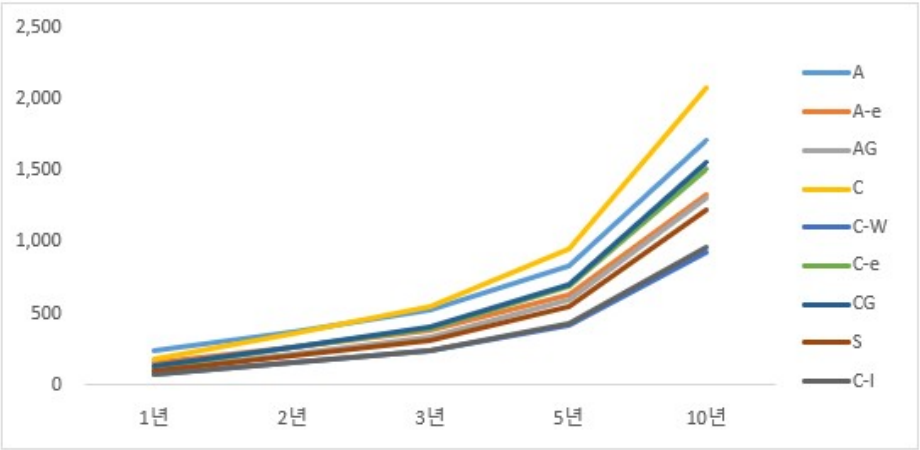
종류		투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	(수수료선취	판매수수료 및 총보수·비용	237	378	525	834	1,711

	-오프라인)	판매수수료 및 총보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	237	378	525	834	1,711
A-e	(수수료선취 -온라인)	판매수수료 및 총보수·비용	157	268	383	627	1,327
		판매수수료 및 총보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	157	268	383	627	1,327
AG	(수수료선취 -오프라인 -무권유저비용)	판매수수료 및 총보수·비용	110	223	342	592	1,310
		판매수수료 및 총보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	110	223	342	592	1,310
C	(수수료미징구 -오프라인)	판매수수료 및 총보수·비용	179	364	554	954	2,072
		판매수수료 및 총보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	179	364	554	954	2,072
C-W	(수수료미징구 -오프라인 -랩)	판매수수료 및 총보수·비용	76	156	239	416	927
		판매수수료 및 총보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	76	156	239	416	927
C-e	(수수료미징구 -온라인)	판매수수료 및 총보수·비용	128	260	398	688	1,514
		판매수수료 및 총보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	128	260	398	688	1,514
CG	(수수료미징구 -오프라인 -무권유저비용	판매수수료 및 총보수·비용	132	268	410	709	1,558
		판매수수료 및 총보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	132	268	410	709	1,558
S	(수수료후취 -온라인슈퍼)	판매수수료 및 총보수·비용	102	208	319	553	1,225
		판매수수료 및 총보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	102	208	319	553	1,225
C-I	(수수료미징구 -오프라인 -기관)	판매수수료 및 총보수·비용	79	162	248	432	963
		판매수수료 및 총보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	79	162	248	432	963

주1) 종류A 수익증권의 경우 선취판매수수료는 납입금액의 1.000%, 종류A-e 및 AG 수익증권의 선취판매수수료는 납입금액의 0.500%을 가정하여 산출하였으며, 판매사별 판매수수료가 차등화되면 예상되는 총보수·비용 역시 달라질 수 있습니다.

주2) 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 판매 수수료 또는 보수·비용을 누계액으로 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간투자수익률은 5%, 수수료 율 및 총 보수·비용비율은 일정하다고 가정하였습니다. 그러나 실제 투자자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 기타비용의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 달라질 수 있습니다.

주3) 종류S 수익증권의 경우 보유기간을 3년 이상인 경우로 한정하여 산정하였으며, 후취판매수수료는 포함하지 않았습니다.



14. 이익배분 및 과세에 관한 사항

가. 이익배분

1) 이익분배금의 지급

가) 집합투자업자는 이 투자신탁재산의 운용에 따라 발생한 이익금을 투자신탁회계기간 종료일 익영업일에 분배합니다. 다만, 집합투자업자는 법 제238조에 따라 평가한 집합투자재산의 평가이익 및 법 제240조제1항의 회계처리기준에 따른 매매이익에 해당하는 이익금은 분배를 유보하며, 이익금이 0보다 적은 경우에도 분배를 유보합니다.

나) 집합투자업자는 가)의 규정에 의한 이익금을 판매회사를 경유하여 수익자에게 현금 또는 새로이 발행되는 수익증권으로 분배합니다.

※ 집합투자재산의 매매 및 평가 이익 유보에 따른 유의사항

최초설정일 이후 매년 결산.분배할 때 집합투자기구의 회계기간동안 집합투자재산의 운용에 따라 발생한 이익금 중 집합투자재산의 매매 및 평가 이익은 분배되지 않고 보유기간 동안의 손익을 합산하여 환매할 때 해당 환매분에 대하여 과세됩니다(다만, 분배를 유보할 수 없는 이자.배당 소득 등은 매년 결산.분배되어 과세됩니다). 이 경우 환매연도에 과세된 보유기간 동안의 매매 및 평가 이익을 포함한 연간 금융소득이 금융소득종합과세 기준금액을 초과할 경우 과세부담이 증가하여 불리하게 작용하는 경우가 발생할 수 있으니 주의하시기 바랍니다.

2) 이익분배금에 의한 수익증권의 매수

가) 수익자는 이익분배금에서 세액을 공제한 금액의 범위 내에서 분배금 지급일의 기준가격으로 당해 수익증권을 매수 할 수 있습니다.

나) 이익분배금으로 수익증권을 매수하는 경우 집합투자업자는 당해 수익증권 매수금액의 납입이 완료된 때에 집합투자규약 제10조제1항의 방법으로 수익증권을 발행하여야 합니다.

3) 상환금등의 지급

가) 집합투자업자는 신탁계약기간이 종료되거나 투자신탁을 해지하는 경우 지체 없이 신탁업자로 하여금 투자신탁원본의 상환금 및 이익금(이하 "상환금 등"이라 한다)을 판매회사를 경유하여 수익자에게 지급합니다.

나) 집합투자업자가 집합투자규약 제45조의 규정에 따라 이 투자신탁을 해지하는 경우에는 수익자 전원의 동의를 얻어 투자신탁재산인 자산으로 수익자에게 상환금등을 지급할 수 있습니다.

다) 집합투자업자는 투자신탁재산인 증권 등 자산의 매각지연 등의 사유로 인하여 상환금등의 지급이 곤란한 경우에는 전자등록기관을 통하여 그 사실을 통지하여야 합니다.

4) 이익분배금 및 상환금 등의 시효

가) 이익분배금 또는 상환금 등을 수익자가 그 지급개시일(판매회사가 수익자에게 이익분배금 또는 상환금등을 지급하는 날을 말한다)부터 5년간 지급을 청구하지 아니한 때에는 판매회사가 취득할 수 있습니다.

나) 신탁업자가 이익분배금 또는 상환금등을 판매회사에게 인도한 후에는 판매회사가 수익자에 대하여 그 지급에 대한 책임을 부담합니다.

나. 과세

1) 투자신탁에 대한 과세 : **별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙**

투자소득에 대한 과세는 소득이 발생하는 투자신탁 단계에서의 과세와 투자자에게 이익을 분배하는 단계에서의 과세로 나누어집니다.

투자신탁 단계에서는 소득에 대해서 별도의 세금 부담을 하지 않는 것을 원칙으로 하고 있습니다. 투자신탁재산에 귀속되는 이자·배당소득은 귀속되는 시점에는 원천징수하지 아니하고 집합투자기구로부터의 이익이 수익자에게 지급하는 날(특약에 따라 원본에 전입되는 날 및 신탁계약기간 연장하는 날 포함)에 집합투자기구로부터의 이익으로 원천징수하고 있습니다.
발생 소득에 대한 세금 외에 투자재산의 매입, 보유, 처분 등에서 발생하는 취득세, 등록세, 증권거래세 및 기타 세금에 대해서는 투자신탁의 비용으로 처리하고 있습니다.

2) 수익자에 대한 과세

수익자는 집합투자기구로부터의 이익을 지급받는 날(특약에 따라 원본에 전입되는 날 및 신탁계약기간 연장되는 날 포함)에 과세이익에 대한 세금을 원천징수 당하게 되며, 투자신탁의 수익증권을 계좌간 이체, 계좌의 명의변경, 전자증권법 제30조에 따른 계좌간 대체의 전자등록에 의한 양도의 방법으로 거래하는 경우에도 보유기간 동안 발생한 과세이익에 대한 세금을 원천징수하고 있습니다. 다만, 해당 집합투자기구로부터의 과세이익을 계산함에 있어서 집합투자기구가 투자하는 증권시장에 상장된 증권(채권 및 외국집합투자증권 등 제외) 및 이를 대상으로 하는 선물, 벤처기업의 주식 등에서 발생하는 매매·평가 손익을 분배하는 경우 당해 매매·평가 손익은 과세대상인 배당소득금액에서 제외하고 있습니다.

3) 수익자에 대한 과세율 : 15.4%(지방소득세 포함)

거주자 개인이 받는 집합투자기구로부터의 과세이익에 대해서는 15.4% (소득세 14%, 지방소득세 1.4%)의 세율로 원천징수 됩니다. 이러한 소득은 개인의 연간 금융소득 합계액(이자소득과 배당소득)이 이자소득 등의 종합과세 기준금액 이하인 경우에는 분리과세 원천징수로 납세의무가 종결되나, 연간 금융소득 합계액(이자소득과 배당소득)이 이자소득 등의 종합과세기준금액을 초과하는 경우에는 이자소득 등의 종합과세금액을 초과하는 금액을 다른 종합소득(부동산임대소득, 사업소득, 근로소득, 기타소득)과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.
내국법인이 받는 투자신탁의 과세이익은 15.4%(법인세 14%, 지방소득세 1.4%)의 세율로 원천징수(금융기관 등의 경우에는 제외)됩니다. 이러한 소득은 법인의 결산 시점에 투자신탁으로부터 받게 되는 소득과 법인의 다른 소득 전체를 합산한 소득에 대하여 법인세율을 적용하여 과세하며, 이전에 납부한 원천징수세액은 기납부세액으로 공제받게 됩니다.

이 투자신탁은 타 집합투자기구와는 다른 벤처기업투자신탁입니다. 아래 조세특례제한법상 벤처기업투자신탁에 관한 내용에 대해 상세한 주의를 기울여 주시기 바랍니다.

벤처기업투자신탁에 관한 사항	
근거	조세특례제한법 제16조 및 동법 시행령 제14조
계약기간	3년 이상
세제혜택	소득세법상 거주자가 2028년 12월 31일까지 투자(투자신탁수익증권 매수일 기준)한 금액(해당 투자자가 투자한 모든 벤처기업투자신탁의 합계액을 말함)에 대해 투자금액의 10%를 투자 후 2년이 되는 날이 속하는 과세연도까지 투자자가 선택하는 1과세연도의 종합소득금액에서 소득공제(거주자 1인당 소득공제한도는 연 2천만원)
소득공제방법	소득공제를 받고자 하는 투자자는 조세특례제한법에서 정한 소득공제신청서에 이 투자신탁을 가입한 판매회사로부터 '출자 또는 투자확인서'를 발급받아 이를 첨부하여 「소득세법」제73조의 규정이 적용되는 투자자는 당해 연도의 다음 연도 2월분의 급여 또는 사업소득을 받는 날(퇴직 또는 폐업을 한 경우에는 당해 퇴직 또는 폐업한 날이 속하는 달의 급여 또는 사업소득을 받는 날), 그 외의 투자자는 종합소득 과세표준확정신고기한까지 원천징수의무자·납세조합 또는 납세지 관할세무서장에게 소득공제를 신청하여야 함
감면세액추징	소득공제를 적용 받은 투자자가 각 수익증권 투자일(투자신탁 수익증권 매수일 기준)

	부터 3년이 지나기 전에 동 투자신탁의 수익증권을 양도하거나 환매하는 경우 투자자가 그 수익증권 투자로 이미 공제받은 소득금액에 해당하는 세액(지방소득세 포함)을 주소지 관할 세무서장 또는 원천징수의무자로부터 추징받음. 다만, 다음의 사유가 발생한 경우에는 세액을 추징하지 아니함. 1. 투자자 본인의 사망 2.「해외이주법」에 의한 해외이주로 세대전원이 출국하는 경우 3. 천재.지변으로 재산상 중대한 손실이 발생하는 경우 4. 벤처투자조합, 신기술사업투자조합, 전문투자조합, 개인투자조합 또는「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 의한 집합투자업자가 해산하는 경우. 다만, 개인투자조합의 경우에는 벤처기업등에 대한 최초 투자일부터 1년이 지난 후 투자한 벤처기업등 전부가「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제8조의2제4항제1호에 따른 증권시장에 상장되어 개인투자조합이 해당 벤처기업등에 대한 투자지분을 이전 또는 회수한 후 해산하는 경우로 한정 5. 벤처기업등에 대한 최초 투자일부터 1년이 지난 후 투자한 벤처기업등 전부 또는 일부가 증권시장에 상장되어 개인투자조합이 해당 벤처기업등에 대한 투자지분을 이전하거나 회수하는 경우
* 기타 자세한 사항은 조세특례제한법 제16조및 동법 시행령 제14조 등을 참고하시기 바랍니다. 아울러 상기 투자신탁에 대한 과세내용은 조세특례제한법 등 관련 법령의 변경 및 지방세법 등의 적용에 따라 달라질 수 있으니 유의하여 주시기 바랍니다.	
이 투자신탁이 설정 후 6개월이 되는 날에 원본액이 15억원을 초과하지 못할 경우 수익자총회 없이 집합투자업자가 운용하는 '현대인베스트먼트 코스닥 포커스 증권모투자신탁(주식)'의 자투자신탁으로 전환하며, 집합투자기구가 설정 후 1년이 되는 날에 원본액이 50억원 미만인 경우 또는 설정 후 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 원본액이 50억원 미만인 경우에는 임의해지 하거나 수익자총회 없이 '현대인베스트먼트 인덱스 알파 증권모투자신탁(주식-파생형)'의 자투자신탁으로 전환할 예정입니다. 이 경우에는 소득공제 혜택이 적용되지 않으며 또한 이미 공제받은 소득금액이 있는 경우에는 이에 해당하는 세액이 추징될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.	

※ 상기 투자소득에 대한 과세내용은 정부 정책 등에 따라 달라질 수 있습니다.

제3부 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항

1. 재무정보

이 투자신탁의 재무제표는 주식회사의 외부감사에 관한 법률에 의한 기업회계기준 중 투자신탁에 관한 회계 기준에 따라 작성되었으며, 동 재무제표에 대한 회계감사법인 및 감사의견은 다음과 같습니다.

기 간	회계감사법인	감사의견
제 8 기(2025.04.05 - 2026.04.04)	회계감사면제	해당없음
제 7기(2024.04.05 - 2025.04.04)	회계감사면제	해당없음
제 6기(2023.04.05 - 2024.04.04)	회계감사면제	해당없음

가. 요약재무정보

(단위 : 원)

재무상태표			
항 목	제 8 기	제 7기	제 6기
	(2026.04.04)	(2025.04.04)	(2024.04.04)
운용자산	24,860,980,591	15,220,879,586	15,735,568,086
증권	24,816,313,750	15,051,547,390	15,636,673,655
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	44,666,841	169,332,196	98,894,431
기타 운용자산	0	0	0
기타자산	1,612,715,520	111,736,599	1,303,067,148
자산총계	26,473,696,111	15,332,616,185	17,038,635,234
운용부채	0	0	0
기타부채	58,175,660	126,106	409,484,374
부채총계	58,175,660	126,106	409,484,374
원본	10,916,975,422	10,221,600,318	10,031,350,200
수익조정금	2,635,550,383	-36,040,608	-1,012,194,075
이익잉여금	12,862,994,646	5,146,930,369	7,609,994,735
자본총계	26,415,520,451	15,332,490,079	16,629,150,860

(단위 : 원, %)

손익계산서			
항 목	제 8 기	제 7기	제 6기
	(2025.04.05 - 2026.04.04)	(2024.04.05 - 2025.04.04)	(2023.04.05 - 2024.04.04)
운용수익	7,614,636,520	-1,386,831,075	3,316,183,426
이자수익	70,271,995	141,558,384	114,701,416
배당수익	87,794,553	41,472,541	36,025,368
매매/평가차익(손)	7,456,569,972	-1,569,862,000	3,165,456,642

기타수익	0	0	0
운용비용	807,092	1,366,766	1,072,922
관련회사 보수	0	0	0
매매수수료	0	0	0
기타비용	807,092	1,366,766	1,072,922
당기순이익	7,613,829,428	-1,388,197,841	3,315,110,504
매매회전율	75.34	103.19	252.90

주1) 요약재무정보 사항 중 매매회전율이란 주식매매의 빈번한 정도를 나타내는 지표로서 해당 운용기간 동안 매도한 주식가액을 같은 기간 동안 평균적으로 보유한 주식가액으로 나누어 산출합니다. 1회계년도 동안의 평균적인 주식투자 규모가 100억원이고, 주식매도금액 또한 100억원인 경우 매매회전율은 100%(연기준)로 합니다.

주2) "재무정보상의 재무상태표"와 "감사(BSPL)상의 재무상태표"의 자본총계는 동일하나 개별항목의 계정과목 분류는 상이할수 있습니다.

주3) "재무정보상의 손익계산서"와 "감사(BSPL)상의 손익계산서"의 당기순이익은 동일하나 개별항목의 계정과목 분류는 상이할수 있습니다.

주4) 회계감사인의 회계감사를 받은 집합투자기구의 경우에는 재무상태표 및 손익계산서를 기재하지 않을 수 있으며, 이 경우 재무상태표 및 손익계산서는 협회 홈페이지에 공시된 감사보고서를 통하여 확인할 수 있습니다.

주5) 기타수익에는 증권대여에 따른 수수료 수익 등이 포함되어 있습니다.(8기 0원 발생, 7기 0원 발생, 6기 0원 발생)

주6) 기타비용에는 증권차입에 따른 수수료 비용 등이 포함되어 있습니다.(8기 0원 발생, 7기 0원 발생, 6기 0원 발생)

[단위:백만원, %]

운용과정에서 발생하는 거래비용						
구분	당기(2025.04.05 - 2026.04.04)			전기(2024.04.05 - 2025.04.04)		
	거래 금액(A)	거래비용		거래 금액(A)	거래비용	
		금액(B)	거래비용 비율(B/A)		금액(B)	거래비용 비율(B/A)
주식	27,325	58.5029	0.2141	25,760	55	0.215
주식이외의증권(채권등)	8,660	8.6600	0.1			
부동산						
장내파생상품						
장외파생상품						
기타(REPO,대차,콜 등)	615,000	1	0.0001	977,800	1	0.0001
합계	650,985	68	0.0104	1,003,560	57	0.0057

주) 운용과정에서 발생하는 거래비용을 자산별로 구분하였으며 장외 채권거래, 포워드(장외파생상품) 등과 같이 별도 수수료 미발생 등으로 거래비용의 객관적이 산출이 어려운 항목은 제외되었습니다.

[단위:주, 백만원, %]

주식 매수		주식 매도		당기 보유 주식의 평균가액(B)	매매회전율(A/B)	동종 유형 평균 매매회전율
수량	금액	수량	금액(A)			
1,323,421	11,866	923,797	11,978	15,897	75.34	32.06

주1) 동종유형이란 상장지수집합투자기구 및 일반 공모집합투자기구로 구분하여 자본시장법 제229조에 따른 5가지 종류의 유형(단기금융집합투자기구 제외)을 의미합니다.

주2) 동종유형 평균매매회전율은 한국금융투자협회에서 공시하는 ETF를 제외한 공모증권펀드의 주식 평균매매회전율을 의미하며, 한국금융투자협회는 자본시장법 제 90조제1항에 따른 집합투자재산 분기영업보고서를 기반으로 하여, 분기별 누적 평균매매회전율 공시하고 있습니다.

나. 재무상태표

(단위 : 원)

과 목	제 8 기(2026.04.04)		제7기(2025.04.04)		제6기(2024.04.04)	
	금	액	금	액	금	액
자 산						
운 용 자 산						
현금 및 예치금		44,666,841		169,332,196		98,894,431
1. 현금 및 현금성자산	44,666,841		169,332,196		98,894,431	
2. 예치금						
3. 증거금						
대출채권		2,600,000,000		3,900,000,000		2,800,000,000
1. 콜론						
2. 환매조건부채권매수	2,600,000,000		3,900,000,000		2,800,000,000	
3. 매입어음						
4. 대출금						
유가증권		22,216,313,750		11,151,547,390		12,836,673,655
1. 지분증권	22,216,313,750		11,151,547,390		12,836,673,655	
2. 채무증권						
3. 수익증권						
4. 기타유가증권						
파생상품						
1. 파생상품						
부동산과 실물자산						
1. 건물						
2. 토지						
3. 농산물						
4. 축산물						
기타운용자산						
1. 임차권						
2. 전세권						
기 타 자 산		1,612,715,520		111,736,599		1,303,067,148
1. 매도유가증권미수금	1,532,291,185		71,748,312		1,267,580,919	
2. 정산미수금						
3. 미수이자	373,558		349,117		289,969	
4. 미수배당금	80,050,777		39,639,170		35,196,260	
5. 기타미수입금						
6. 기타자산						
7.수익증권청약금						
자 산 총 계		26,473,696,111		15,332,616,185		17,038,635,234
부 채						
운 용 부 채						
1. 옵션매도						
2. 환매조건부채권매도						
기 타 부 채		58,175,660		126,106		409,484,374
1. 매수유가증권미지급금					278,857,879	
2. 정산미지급금						
3. 해지미지급금	58,051,560				130,494,423	
4. 수수료미지급금	124,100		126,106		132,072	
5. 기타미지급금						
6. 기타부채						
부 채 총 계		58,175,660		126,106		409,484,374
자 본						
1. 원 본	10,916,975,422		10,221,600,318		10,031,350,200	

2. 집합투자기구안정조정금						
3. 이월잉여금	15,498,545,029		5,110,889,761		6,597,800,660	
(발행좌수 당기: 10,916,975,422 좌	이익잉여금	12,862,994,646		5,146,930,369		7,609,994,735
전기: 10,221,600,318 좌	수익조정금	2,635,550,383		-36,040,608		-1,012,194,075
전전기: 10,031,350,200 좌)						
(기준가격 당기: 2,405.62 원						
전기: 1,483.48 원						
전전기: 1,642.30 원)						
자 본 총 계		26,415,520,451		15,332,490,079		16,629,150,860
부 채 와 자 본 총 계		26,473,696,111		15,332,616,185		17,038,635,234

다. 손익계산서

(단위 : 원)

과 목	제 8 기(2025.04.05-2026.04.04)		제7기(2024.04.05-2025.04.04)		제6기(2023.04.05-2024.04.04)	
	금 액		금 액		금 액	
운 용 수 익						
1. 투자수익		158,066,548		183,030,925		150,726,784
1. 이 자 수 익	70,271,995		141,558,384		114,701,416	
2. 배당금수익	87,794,553		41,472,541		36,025,368	
3. 수수료수익						
4. 임대료수익						
2. 매매차익과 평가차익		9,467,374,606		2,097,780,909		6,090,657,267
1. 지분증권매매차익	3,116,317,334		2,097,757,924		6,090,504,851	
2. 채무증권매매/평가차익						
3. 파생상품매매/평가차익						
4. 지분증권평가차익	6,351,048,392					
5. 외환거래/평가차익						
6. 현금및대출채권매매/평가차익						
7. 기타거래차익	8,880		22,985		152,416	
3. 매매차손과 평가차손		2,010,804,634		3,667,642,909		2,925,200,625
1. 지분증권매매차손	1,834,740,963		2,501,849,502		2,468,652,988	
2. 채무증권매매/평가차손						
3. 파생상품매매/평가차손						
4. 지분증권평가차손			1,165,784,438		456,426,301	

5. 외환거래/평가차손						
6. 대손상각비						
7. 현금및대출채권매매차손						
8. 기타거래손실	176,063,671		8,969		121,336	
운 용 비 용		807,092		1,366,766		1,072,922
1. 운용수수료						
2. 판매수수료						
3. 수탁수수료						
4. 투자자문수수료						
5. 임대자산관련비용						
6. 기타비용	807,092		1,366,766		1,072,922	
당기순이익(또는 당기순손실)		7,613,829,428		-1,388,197,841		3,315,110,504
좌당순이익(또는 좌당순손실)		0.697430299		-0.135810225		0.330475005

2. 연도별 설정 및 환매현황

– 현대인베스트 코스닥 벤처 증권투자신탁1호(주식혼합)

(단위 : 억좌, 억원)

기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2025.04.05 -2026.04.04	102	152	93	218	86	181	109	264
2024.04.05 -2025.04.04	100	165	85	139	83	137	102	153
2023.04.05 -2024.04.04	134	184	140	205	173	256	100	166

주1) 2025.04.05 - 2026.04.04 이익분배에 의한 재투자 좌수 / 금액 : 21,101,383좌 / 50,762,347원

주2) 2024.04.05 - 2025.04.04 이익분배에 의한 재투자 좌수 / 금액 : 435,583좌 / 646,207원

가. 종류형 펀드

– 현대인베스트 코스닥 벤처 증권투자신탁1호(주식혼합) A(수수료선취-오프라인)

(단위 : 억좌, 억원)

기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액

2025.04.05 -2026.04.04	45	63	38	84	38	77	45	100
2024.04.05 -2025.04.04	48	75	43	67	46	72	45	63
2023.04.05 -2024.04.04	77	101	68	93	97	134	48	75

주1) 2025.04.05 - 2026.04.04 이익분배에 의한 재투자 좌수 / 금액 : 8,885,391좌 / 19,995,144원

– 현대인베스트 코스닥 벤처 증권투자신탁1호(주식혼합) A-e(수수료선취-온라인)

(단위 : 억좌, 억원)

기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2025.04.05 -2026.04.04	31	44	17	38	23	46	25	58
2024.04.05 -2025.04.04	24	38	28	44	21	33	31	44
2023.04.05 -2024.04.04	18	24	41	58	36	51	24	38

주1) 2025.04.05 - 2026.04.04 이익분배에 의한 재투자 좌수 / 금액 : 4,969,728좌 / 11,453,277원

– 현대인베스트 코스닥 벤처 증권투자신탁1호(주식혼합) C(수수료미징구-오프라인)

(단위 : 억좌, 억원)

기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2025.04.05 -2026.04.04	8	11	14	33	1	3	20	45
2024.04.05 -2025.04.04	10	14	0	1	2	3	8	11
2023.04.05 -2024.04.04	14	18	2	3	7	9	10	14

주1) 2025.04.05 - 2026.04.04 이익분배에 의한 재투자 좌수 / 금액 : 3,726,866좌 / 8,124,600원

주2) 2024.04.05 - 2025.04.04 이익분배에 의한 재투자 좌수 / 금액 : 227,837좌 / 310,226원

– 현대인베스트 코스닥 벤처 증권투자신탁1호(주식혼합) C-W(수수료미징구-오프라인-랩)

(단위 : 억좌, 억원)

기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2025.04.05 -2026.04.04	1	2	0	0	1	2	0	0
2024.04.05 -2025.04.04	1	2	2	3	1	2	1	2

2023.04.05 -2024.04.04	2	3	4	6	5	7	1	2

주1) 2025.04.05 - 2026.04.04 이익분배에 의한 재투자 좌수 / 금액 : 19,936좌 / 47,060원

– 현대인베스트 코스닥 벤처 증권투자신탁1호(주식혼합) C-e(수수료미징구-온라인)

(단위 : 억좌, 억원)

기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2025.04.05 -2026.04.04	15	21	27	57	23	46	19	43
2024.04.05 -2025.04.04	15	24	14	21	14	22	15	21
2023.04.05 -2024.04.04	21	28	29	40	35	49	15	24

주1) 2025.04.05 - 2026.04.04 이익분배에 의한 재투자 좌수 / 금액 : 3,581,916좌 / 8,124,065원

- 현대인베스트 코스닥 벤처 증권투자신탁1호(주식혼합) S(수수료후취-온라인슈퍼)

(단위 : 억좌, 억원)

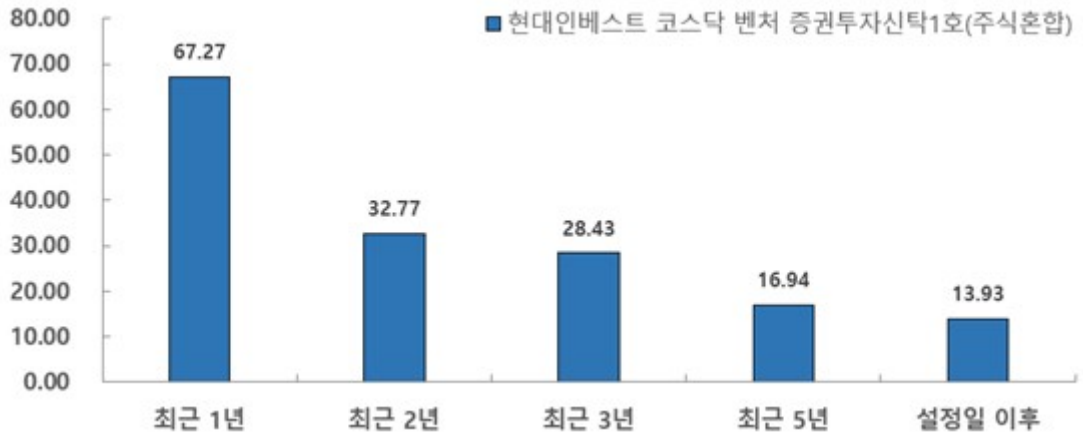
기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2025.04.05 -2026.04.04	8	12	2	4	3	5	7	17
2024.04.05 -2025.04.04	8	13	2	3	2	3	8	12
2023.04.05 -2024.04.04	8	11	2	3	2	3	8	13

주1) 2025.04.05 - 2026.04.04 이익분배에 의한 재투자 좌수 / 금액 : 1,304,593좌/3,018,201원

주2) 2024.04.05 - 2025.04.04 이익분배에 의한 재투자 좌수 / 금액 : 234,179좌/335,981원

3. 집합투자기구의 운용실적

가. 연평균 수익률(세전기준)



(단위 : %)

기간	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년	설정일이후
	25.04.28 ~ 26.04.27	24.04.28 ~ 26.04.27	23.04.28 ~ 26.04.27	21.04.28 ~ 26.04.27	18.04.05 ~ 26.04.27
현대인베스트 코스닥 벤처 증권1호(주식혼합)	67.27	32.77	28.43	16.94	13.93
비교지수	-	-	-	-	-
수익률변동성	27.73	25.57	23.87	23.10	26.22
A(수수료선취-오프라인)	65.12	31.03	26.75	15.39	12.42
비교지수	-	-	-	-	-
수익률변동성	27.73	25.57	23.87	23.10	26.22
A-e(수수료선취-온라인)	65.59	31.42	27.12	15.73	12.75
비교지수	-	-	-	-	-
수익률변동성	27.73	25.57	23.87	23.10	26.22
C(수수료미징구-오프라인)	64.49	30.53	26.26	14.93	11.98
비교지수	-	-	-	-	-
수익률변동성	27.73	25.57	23.87	23.10	26.22
C-W(수수료미징구-오프라인-랩)	66.08	31.81	27.50	16.08	13.09
비교지수	-	-	-	-	-
수익률변동성	27.73	25.57	23.87	23.10	26.22
C-e(수수료미징구-온라인)	65.27	31.16	26.87	15.50	12.53
비교지수	-	-	-	-	-
수익률변동성	27.73	25.57	23.87	23.10	26.22
S(수수료후취-온라인슈퍼)	65.67	31.48	27.18	15.79	12.81
비교지수	-	-	-	-	-
수익률변동성	27.73	25.57	23.87	23.10	26.22

주1) 비교지수 : 해당사항 없음

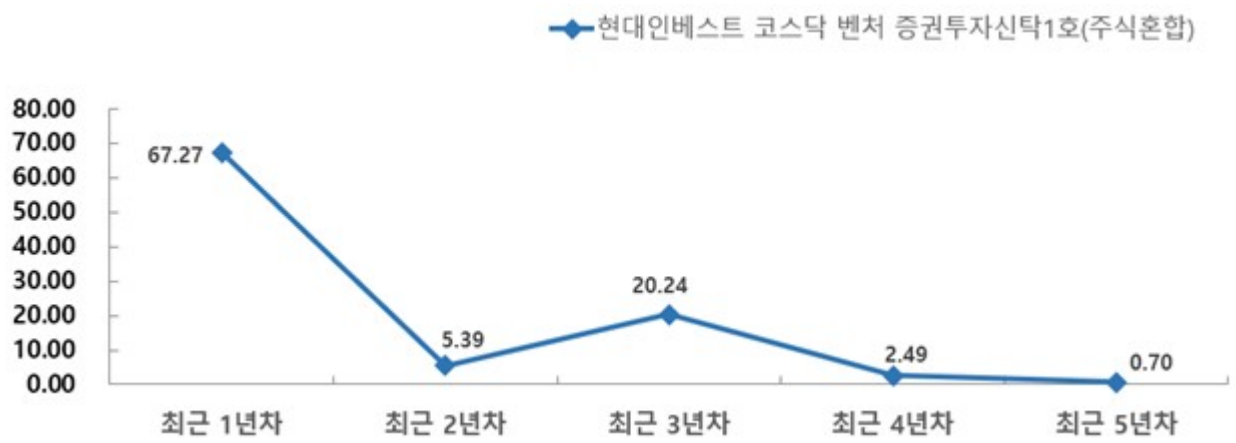
주2) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

주3) 연평균 수익률은 해당 기간 동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 해당기간 동안의 평균 수익률을 나타내는 수치입니다.

주4) 종류형 투자신탁의 경우 연평균수익률 그래프는 모든 종류 수익증권을 통합하여 운용하는 투자신탁(전체)를 기준으로 작성하였습니다. 이 경우 투자신탁(전체)의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 등이 반영되지 않았습니다.

주5) 수익률 변동성은 해당 기간 동안 집합투자기구의 연환산된 주간수익률의 표준편차를 말합니다.

나. 연도별 수익률 추이(세전기준)



(단위 : %)

기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근5년차
	25.04.28 ~ 26.04.27	24.04.28 ~ 25.04.27	23.04.28 ~ 24.04.27	22.04.28 ~ 23.04.27	21.04.28 ~ 22.04.27
현대인베스트 코스닥 벤처 증권1호(주식혼합)	67.27	5.39	20.24	2.49	0.70
비교지수	-	-	-	-	-
A(수수료선취-오프라인)	65.12	3.98	18.68	1.06	-0.64
비교지수	-	-	-	-	-
A-e(수수료선취-온라인)	65.59	4.29	19.02	1.37	-0.34
비교지수	-	-	-	-	-
C(수수료미징구-오프라인)	64.49	3.57	18.22	0.64	-1.02
비교지수	-	-	-	-	-
C-W(수수료미징구-오프라인-랩)	66.08	4.61	19.37	1.69	-0.04
비교지수	-	-	-	-	-
C-e(수수료미징구-온라인)	65.27	4.09	18.79	1.16	-0.53
비교지수	-	-	-	-	-
S(수수료후취-온라인슈퍼)	65.67	4.35	19.09	1.43	-0.29
비교지수	-	-	-	-	-

주1) 비교지수 : 해당사항 없음

주2) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

주3) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월 미만인 경우 수익률을 기재하지 않습니다.

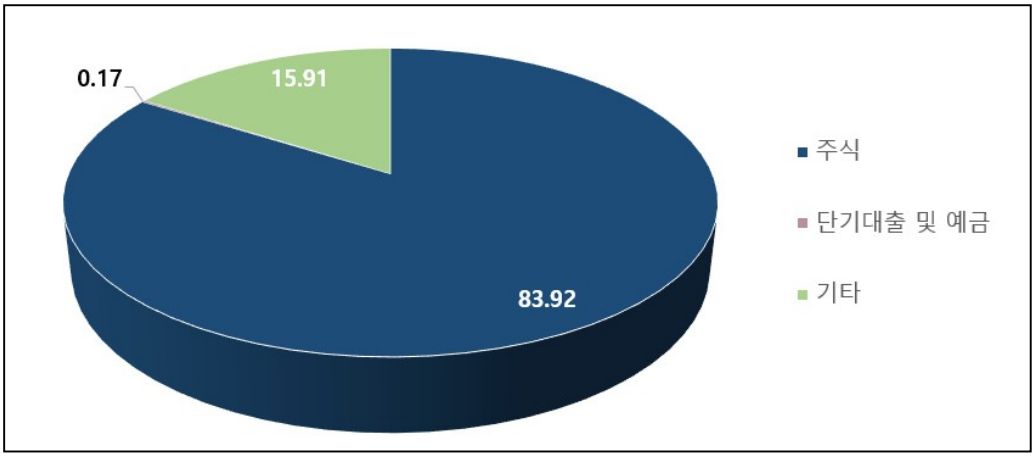
주4) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월을 초과하고 1년 미만인 경우(예:8개월)로서 주식 또는 주식관련 상품(주가지수연계증권 등)에 투자하는 경우에는 해당 기간의 수익률인 '기간 수익률'을 말합니다.

주5) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월을 초과하고 1년 미만인 경우(예:8개월)로서 주식 또는 주식관련 상품(주가지수연계증권 등)에 투자하지 않는 경우에는 해당 기간의 수익률을 연간 수익률로 환산한 '연환산 수익률'을 말합니다.

주6) 연도별 수익률은 해당되는 각1년간의 단순 누적수익률로 투자기간동안 이 투자신탁 수익률의 변동성을 나타내는 수치입니다.

주7) 종류형투자신탁의 경우 연도별수익률 그래프는 모든 종류 수익증권을 통합하여 운용하는 투자신탁(전체)를 기준으로 작성하였습니다. 이 경우 투자신탁(전체)의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 등이 반영되지 않았습니다.

다. 집합투자기구의 자산 구성 현황



[2026.4.4 현재 / 단위 : 억원,%]

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	222	0	0	0	0	0	0	0	0	0	42	265
	(83.92)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.17)	(15.91)	(100.00)
합계	222	0	0	0	0	0	0	0	0	0	42	265
	(83.92)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.17)	(15.91)	(100.00)

주1) ( ) 내는 집합투자기구 자산총액 대비 비중을 나타냅니다.

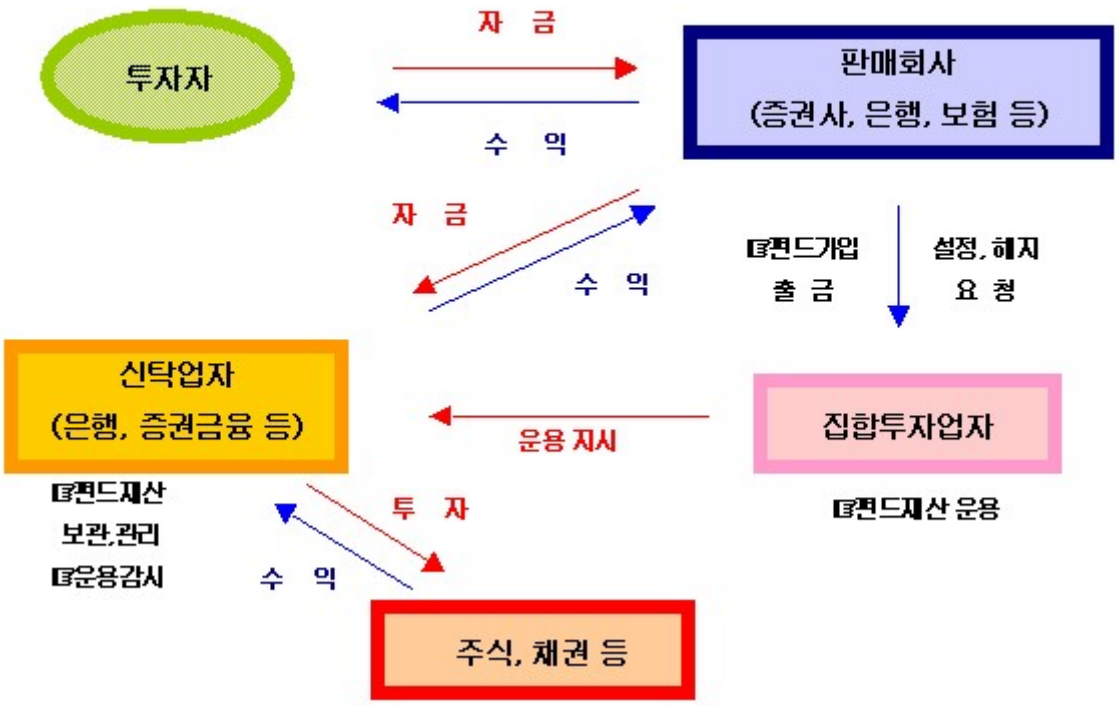
주2) 어음 : 양도성예금증서(CD) 및 어음을 말합니다.

주3) 장내파생상품은 파생상품의 거래에 따른 위탁증거금의 합계액을 말하며, 장내파생상품 평가액은 국내/외 파생상품별 구성현황에 기재합니다.

주4) 장외파생상품은 파생상품의 거래에 따른 손익을 말하며, 장외파생상품 평가액(명목계약금액이 있는 경우 명목계약금액을 포함함)은 국내/외 파생상품별 구성현황에 기재합니다.

제4부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항

[펀드의 운용 구조]



1. 집합투자업자에 관한 사항

가. 회사개요

회사명	현대인베스트먼트자산운용 주식회사
주소·연락처	서울특별시 영등포구 국제금융로8길 16 신영증권빌딩 (연락처 T. 02. 6276-7000, 인터넷 홈페이지 www.hdfund.co.kr)
회사연혁	2000. 7 회사설립 2000. 8 투자자문(일임)업 등록 2007.12 자산운용업 인가 및 등록 현대인베스트먼트자산운용㈜로 사명 변경 2008.10 자본금 300억원으로 증자
자본금	300억원
주요주주현황	현대해상 100%

나. 주요업무

1) 주요업무

투자신탁의 설정· 해지/투자신탁의 운용. 운용지시/투자회사 재산의 운용

2) 선관의무

투자신탁의 집합투자업자는 선량한 관리자의 주의로써 집합투자재산을 관리하여야 하며, 투자자의 이익을 보호하여야 합니다.

3) 책임

집합투자업자가 법령, 집합투자규약 또는 투자설명서 등에 위배되는 행위를 하거나 그 업무를 소홀히 하여 수익자에게 손해를 발생시킨 때에는 그 손해를 배상 할 책임이 있습니다. 집합투자업자가 손해배상책임을 부담하는 경우 관련되는 이사 또는 감사(감사위원회 위원을 포함)에게도 귀책사유가 있는 때에는 집합투자업자는 이들과 연대하여 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.

4) 연대책임

집합투자업자, 신탁업자, 판매회사, 일반사무관리회사 및 채권평가회사는 법에 의하여 투자자에 대한 손해배상책임을 부담하는 경우 귀책사유가 있는 때에는 연대하여 손해배상책임을 집니다.

다. 최근 2개 사업연도 요약 재무내용

[요약 재무상태표-단위:백만원]			[요약 손익계산서 - 단위:백만원]		
계정과목	제26기 (25.12.31 현재)	제25기 (24.12.31 현재)	계정과목	제26기 (25.1.1~25.12.31)	제25기 (24.1.1~24.12.31)
자산총계	159,099	83,490	영업수익	100,243	37,538
			영업비용	27,284	21,612
부채총계	44,999	15,394	영업이익	72,959	15,925
자본금	30,000	30,000	영업외수익	103	36
			영업외비용	13,475	10,009
자본총계	114,100	68,096	법인세차감전 순이익	59,587	5,952
			당기순이익	46,194	4,639

라. 운용자산 규모

<2026년 4월 27일 현재, 단위 : 억원>

집합투자기구 종류	증권					부동산·부동산 파생	특별자산·특별자산 파생	혼합자산·혼합자산 파생	MMF	총 계
	주식형	채권형	혼합형	재간접형	파생형					
수탁고	365	43,464	837	1,002	7,343	31,795	38,085	16,275	26,788	165,954

2. 운용관련 업무 수탁회사 등에 관한 사항

가. 집합투자재산의 운용(지시)업무 수탁회사 : 해당사항 없음

나. 기타 업무의 수탁회사 : 해당사항 없음

3. 기타 집합투자기구 관련회사에 관한 사항

가. 신탁회사

1) 회사개요

회사명	중소기업은행
주소·연락처	서울특별시 중구 을지로 79 (연락처 T. 1566-2566, 인터넷 홈페이지 www.ibk.co.kr)
회사연혁	1961. 회사설립

2) 주요업무

가) 투자신탁재산의 보관 및 관리

나) 집합투자업자의 투자신탁재산 운용지시에 따른 자산의 취득 및 처분의 이행

다) 집합투자업자의 투자신탁재산 운용지시에 따른 수익증권의 환매대금 및 이익금의 지급

라) 집합투자업자의 투자신탁재산 운용지시 등에 대한 감시

마) 집합투자재산에서 발생하는 이자·배당·수익금·임대료 등의 수령

바) 무상으로 발행되는 신주의 수령

사) 투자증권의 상환금의 수입

아) 여유자금 운용이자의 수입

자) 금융위원회가 인정하여 고시하는 업무

3) 의무

가) 신탁업자가 투자자를 위하여 법령, 집합투자규약, 투자설명서, 신탁계약에 따라 선량한 관리자로서 그 업무를 성실히 수행하여야 합니다.

나) 신탁업자는 집합투자업자의 운용지시가 법령, 집합투자규약 또는 투자설명서에 위반되는지의 여부에 대하여 그 사항을 확인하고 위반이 있는 경우에는 집합투자업자에 대하여 당해 운용지시의 철회·변경 또는 시정을 요구하여야 합니다.

다) 신탁업자의 확인사항

‣ 투자설명서가 법령·집합투자규약에 부합하는지의 여부 / 집합투자재산의 평가가 공정한지의 여부 / 기준가격 산출이 적정한지의 여부 / 운용지시 시정요구 등에 대한 집합투자업자의 이행내역 / 위험관리방법의 작성이 적정한지 여부 / 자산운용보고서의 작성이 적정한지 여부 / 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항으로서 대통령령으로 정하는 사항

4) 책임

신탁업자가 법령, 집합투자규약 또는 투자설명서에 위배되는 행위를 하거나 그 업무를 소홀히 하여 수익자에게 손해를 발생시킨 때에는 그 손해를 배상할 책임이 있습니다. 신탁업자가 손해배상책임을 부담하는 경우 관련되는 이사 또는 감사(감사위원회 위원을 포함)에게도 귀책사유가 있는 때에는 집합투자업자는 이들과 연대하여 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.

5) 연대책임

집합투자업자, 신탁업자, 판매회사, 일반사무관리회사 및 채권평가회사는 법에 의하여 투자자에 대한 손해배상책임을 부담하는 경우 귀책사유가 있는 때에는 연대하여 손해배상책임을 집니다.

나. 일반사무관리회사

1) 회사의 개요

회사명	신한펀드파트너스
주소·연락처	서울특별시 영등포구 국제금융로2길 28 (연락처 T. 02. 2180-0400, 인터넷 홈페이지 www. shinhanfundpartners.com)
회사연혁	2000년 설립

2) 주요업무

기준가격 계산에 관한 업무 및 보수인출 등의 업무를 수행합니다.

3) 의무와 책임

기준가격 계산의 오류 및 집합투자업자와 맺은 계약의 불이행 등으로 인해 수익자에게 손실을 초래하는 경우 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.

다. 집합투자기구 평가회사에 관한 사항

해당사항 없음

라. 채권평가회사에 관한 사항

1) 회사의 개요

회사명	주소 및 연락처	회사연혁 등(홈페이지 참조)
KIS 자산평가(주)	서울특별시 영등포구 여의대로 70	www.bond.co.kr
한국자산평가(주)	서울특별시 종로구 율곡로 75	www.koreaap.com
나이스 P&I(주)	서울특별시 영등포구 국회대로 68 길 11	www.nicepni.com
(주)에프앤자산평가	서울특별시 강서구 마곡중앙 2 로 61	www.fnpricing.com
이지자산평가(주)	서울특별시 영등포구 여의공원로 101	www.egap.co.kr

2) 주요업무

채권시가평가 정보 제공, 채권 관련 자료 및 분석도구 제공, 집합투자재산에 속하는 채권 등 투자증권 및 파생상품의 가격을 평가하고 이를 이 투자신탁의 집합투자업자 및 사무관리회사에 제공 등

제5부 기타 투자자 보호를 위해 필요한 사항

1. 투자자의 권리에 관한 사항

가. 수익자총회 등

1) 수익자총회의 구성

이 투자신탁에는 전체 수익자로 구성되는 수익자총회를 두며 수익자총회는 법령 또는 신탁계약에서 정한 사항에 대하여만 결의할 수 있습니다.

종류형 집합투자신탁인 경우에는 수익자총회의 결의가 필요한 경우로서 특정 종류의 수익증권 수익자에 대해서만 이해관계가 있는 때에는 당해 종류의 수익자로 구성되는 수익자총회를 개최할 수 있습니다.

2) 수익자총회의 소집 및 의결권 행사방법

가) 수익자총회의 소집

① 수익자총회는 투자신탁을 설정한 집합투자업자가 소집합니다. 다만, 신탁업자 또는 수익증권 총좌수의 5% 이상을 소유한 수익자가 수익자총회의 목적과 소집의 이유를 기재한 서면을 제출하여 수익자총회의 소집을 집합투자업자에 요청하는 경우 집합투자업자는 1월 이내에 수익자총회를 소집하여야 합니다. 이 경우 집합투자업자가 정당한 사유 없이 수익자총회를 소집하기 위한 절차를 거치지 아니하는 경우에는 그 신탁업자 또는 발행된 수익증권 총좌수의 5% 이상을 소유한 수익자는 금융위원회의 승인을 받아 수익자총회를 개최할 수 있습니다.

② 수익자총회의 소집통지는 전자등록기관에 위탁하여야 하며, 전자등록기관은 수익자 총회의 소집을 통지하거나 수익자의 청구가 있을 때에는 의결권 행사를 위한 서면을 보내야 합니다.

③ 집합투자회사가 수익자총회를 소집할 경우에는 수익자총회일을 정하여 2주간 전에 각 수익자에 대하여 회의의 목적사항을 기재한 통지서를 서면 또는 컴퓨터통신으로 통지하여야 합니다.

나) 의결권 행사방법

① 수익자총회는 출석한 수익자의 의결권의 과반수와 발행된 수익증권 총좌수의 4분의 1 이상의 수로 결의합니다. 다만, 이 법에서 정한 수익자총회의 결의사항 외에 신탁계약으로 정한 수익자총회의 결의사항에 대하여는 출석한 수익자의 의결권의 과반수와 발행된 수익증권의 총좌수의 5분의 1 이상의 수로 결의할 수 있습니다.

② 수익자는 수익자총회에 출석하지 아니하고 서면에 의하여 의결권을 행사할 수 있습니다. 이 경우 수익자는 서면에 의결권 행사의 내용을 기재하여 수익자총회일 전날까지 집합투자업자에 제출하여야 합니다. 다만, 다음 각 호의 요건을 모두 충족하는 경우에는 수익자 총회에 출석한 수익자가 소유한 수익 증권의 총좌수의 결의내용에 영향을 미치지 아니하도록 의결권을 행사(이하 이 항에서 "간주 의결권행사"라 한다)한 것으로 봅니다.

ㄱ) 수익자에게 대통령령으로 정하는 방법에 따라 의결권 행사에 관한 통지가 있었으나 의결권이 행사되지 아니하였을 것

ㄴ) 간주의결권행사의 방법이 집합투자규약에 기재되어 있을 것

ㄷ) 수익자총회에서 의결권을 행사한 수익증권의 총좌수가 발행된 수익증권의 총좌수의 10분의 1 이상일 것

ㄹ) 그 밖에 수익자를 보호하기 위하여 대통령령으로 정하는 방법 및 절차를 따를 것

③ 서면에 의하여 행사한 의결권의 수는 수익자 총회에 출석하여 행사한 의결권의 수에 산입합니다.

④ 집합투자업자는 수익자로부터 제출된 의결권행사를 위한 서면과 의결권행사에 참고할 수 있는 자료를 수익자총회일부터 6월간 본점에 비치하여야 하며, 수익자는 집합투자업자의 영업시간 중에 언제든지 서면 및 자료의 열람과 복사를 청구할 수 있습니다.

다) 연기수익자총회

① 집합투자업자는 수익자총회의 결의가 이루어 지지 아니한 경우 수익자총회를 연기할 수 있습니다.

② 수익자총회가 연기된 경우 집합투자업자는 그 날부터 2주 이내에 연기된 수익자 총회(이하 "연기수익자총회"라 합니다)를 소집하여야 합니다. 이 경우 연기수익자 총회일 1주 전까지 연기수익자총회의 소집을 통지하여야 합니다.

③ 연기수익자총회에서는 출석한 수익자의 의결권의 과반수와 발행된 수익증권의 총좌수의 8분의 1 이상의 수로 결의합니다. 다만, 법에서 정한 수익자총회의 결의사항 외에 신탁계약으로 정한 수익자총회의 결의사항에 대하여는 출석한 수익자의 의결권의 과반수와 발행된 수익증권의 총좌수의 10분의 1이상의 수로 결의합니다.

3) 수익자총회 결의사항

다음에 해당하는 사항은 수익자총회의 의결에 의하여야 합니다.

가) 투자신탁의 종류의 변경(다만, 투자신탁을 설정할 때부터 다른 종류의 투자신탁으로 전환하는 것이 예정되어 있는 경우에는 제외)

나) 주된 투자신탁자산의 변경

다) 투자대상자산에 대한 투자한도의 변경(법시행령 제80조제1항제3호의2 각목 외의 부분에 따른 투자행위로 인한 경우만 해당한다)

라) 집합투자업자의 변경

마) 환매금지투자신탁으로의 변경

바) 환매대금 지급일의 연장

사) 집합투자업자, 신탁업자 등이 받는 보수, 그 밖의 수수료의 인상

아) 신탁업자의 변경(합병·분할·분할합병, 법 시행령 제216조에서 정한 사유로 변경되는 경우 제외)

자) 신탁계약기간의 변경(투자신탁을 설정할 당시에 그 기간변경이 신탁계약서에 명시되어 있는 경우 제외)

차) 투자신탁의 합병(소규모 투자신탁의 합병 제외)

카) 그 밖에 수익자를 보호하기 위하여 필요한 사항으로 금융위원회가 정하여 고시하는 사항

4) 반대매수 청구권

투자신탁의 수익자는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우 집합투자업자에게 수익증권의 수를 기재한 서면으로 자기가 소유하고 있는 수익증권의 매수를 청구할 수 있습니다.

가) 법 제188조제2항 각 호 외의 부분 후단에 따른 신탁 계약의 변경 또는 법 제193조제2항에 따른 투자신탁의 합병에 대한 수익자 총회의 결의에 반대(수익자총회 전에 해당 집합투자업자에게 서면으로 그 결의에 반대하는 의사를 통지한 경우로 한정한다)하는 수익자가 그 수익자총회의 결의일부터 20일 이내에 수익증권의 매수를 청구하는 경우

나) 법 제193조제2항 각 호 외의 부분 단서에 따른 투자신탁의 합병에 반대하는 수익자가 법 시행령으로 정하는 방법에 따라 수익증권의 매수를 청구하는 경우

나. 잔여재산분배

수익자는 집합투자기구의 투자신탁계약기간의 종료 또는 집합투자기구의 해지 또는 해산에 따라 발생하는 집합투자기구 재산원본의 상환금 및 이익분배금에 대하여 그 지급을 청구할 수 있으며 집합투자업자는 투자신탁계약기간이 종료되거나 투자신탁을 해지하는 경우 지체 없이 수탁회사로 하여금 투자신탁원본의 상환금 및 이익금(이하 "상환금 등"이라 한다)을 판매회사를 경유하여 수익자에게 지급하며, 판매회사는 수탁회사로부터 인도받은 상환금 등을 지체 없이 수익자에게 지급합니다.

다. 장부·서류의 열람 및 등·초본 교부청구권

1) 수익자는 집합투자업자 또는 판매회사에 대하여 영업시간 이내에 이유를 기재한 서면으로 당해 수익자에 관련된 투자신탁재산에 관한 장부·서류의 열람이나 등본·초본의 교부를 청구할 수 있으며,

집합투자업자 또는 판매회사는 정당한 사유가 없는 한 이를 거절하지 못합니다.

2) 수익자가 열람이나 등본・초본의 교부를 청구할 수 있는 장부・서류는 다음과 같습니다.

가) 집합투자기구재산명세서

나) 집합투자증권 기준가격대장

다) 재무제표 및 그 부속명세서

라) 자산매매거래 내역서

라. 손해배상책임

1) 금융투자업자는 법령・집합투자규약・투자설명서에 위반하는 행위를 하건나 그 업무를 소홀히 하여 투자자에게 손해를 발생시킨 경우에는 그 손해를 배상할 책임이 있다. 다만, 배상의 책임을 질 금융투자업자가 상당한 주의를 하였음을 증명하거나 투자자가 금융투자상품의 매매, 그 밖의 거래를 할 때에 그 사실을 안 경우에는 배상의 책임을 지지 않습니다. 금융투자업자가 손해배상책임을 지는 경우로서 관련되는 임원에게도 귀책사유가 있는 경우에는 그 금융투자업자와 관련되는 임원이 연대하여 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.

2) 증권신고서(정정신고서 및 첨부서류를 포함)와 투자설명서(예비투자설명서 및 간이 투자설명서를 포함) 중 중요사항에 관하여 거짓의 기재 또는 표시가 있거나 중요사항이 기재 또는 표시되지 아니함으로써 증권의 취득자가 손해를 입은 경우에는 아래와 같이 해당 주체는 손해를 배상할 책임이 있습니다. 다만 배상의 책임을 질 자가 상당한 주의를 하였음에도 불구하고 이를 알 수 없었음을 증명하거나 그 증권의 취득자가 취득의 청약을 할 때에 그 사실을 안 경우에는 배상의 책임을 지지 않습니다.

► 해당 증권신고서의 신고인과 신고 당시의 발행인의 이사, 증권신고서의 작성을 지시하거나 집행한 자, 해당 증권신고서의 기재사항 또는 그 첨부서류가 진실 또는 정확 하다고 증명하여 서명한 공인회계사・감정인 또는 신용평가를 전문으로 하는 자 등, 해당 증권신고서의 기재사항 또는 그 첨부서류에 자기의 평가・분석・ 확인 ・의견이 기재되는 것에 대하여 동의하고 그 기재내용을 확인한 자, 해당 증권의 인수인 또는 주선인(인수인 또는 주선인이 2인 이상인 경우에는 법시행령으로 정한 자를 말한다), 해당 투자설명서를 작성하거나 교부한 자, 매출의 방법에 의한 경우 매출신고 당시의 매출인

마. 재판관할

수익자가 소송을 제기하는 때에는 수익자의 선택에 따라 수익자의 주소지 또는 수익자가 거래하는 집합투자업자 또는 판매회사의 영업점포 소재지를 관할하는 법원에 제기할 수 있습니다. 다만, 수익자가 외국환거래법에 의한 비거주자인 경우에는 수익자가 거래하는 집합투자업자 또는 판매회사의 영업점포 소재지를 관할하는 법원에 제기하여야 합니다.

바. 기타 투자자의 권리보호에 관한 사항

1) 이 상품의 집합투자규약 등 상품에 대한 추가정보를 원하시는 고객은 이 상품의 집합 투자업자 또는 판매회사에 자료를 요구할 수 있습니다.

2) 이 상품의 기준가 변동 등 운용실적에 관해서는 이 상품의 집합투자업자 또는 판매 회사에 요구할 수 있습니다.

3) 이 상품의 투자설명서 및 기준가변동 등은 금융투자협회에서 열람, 복사하거나, 금융투자협회 인터넷 홈페이지 (www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.

2. 집합투자기구의 해지에 관한 사항

가. 법 상 의무 해지

집합투자업자는 다음의 어느 하나에 해당하는 경우에는 지체 없이 투자신탁을 해지하여야 합니다. 이 경우

집합투자업자는 그 해지사실을 지체 없이 금융위원회에 보고 하여야 합니다.

1) 신탁계약에서 정한 신탁계약기간의 종료
2) 수익자총회의 투자신탁 해지결의
3) 투자신탁의 피 흡수 합병
4) 투자신탁의 등록 취소
5) 수익자의 총수가 1인이 되는 경우. 다만, 법 제6조제6항에 따라 인정되거나 건전한 거래질서를 해할 우려가 없는 경우로서 법 시행령 제224조의 2에서 정하는 경우는 제외한다.

나. 임의 해지

집합투자업자는 다음의 경우 금융위원회의 승인을 받지 아니하고 투자신탁을 해지할 수 있으며, 이 경우 집합투자업자는 그 해지사실을 지체 없이 금융위원회에 보고하여야 합니다.

1) 수익자 전원이 동의한 경우
2) 해당 투자신탁의 수익증권 전부에 대한 환매의 청구를 받아 신탁계약을 해지하려는 경우
3) 투자신탁을 설정한 후 1년 경과시점에서 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우
4) 투자신탁을 설정하고 1년이 경과한 이후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액 이 50억 원 미만인 경우

※ 위 (3) 및 (4)의 규정에 의하여 이 투자신탁을 해지하고자 하는 경우 집합투자업자는 해지사유, 해지일자, 상환금 등의 지급방법 및 기타 해지관련사항을 관련규정에 의하여 공고하거나 전자등록기관을 통하여 수익자에게 개별통지하여야 합니다.

※ 상기 (3) 및 (4)의 규정에 해당하는 경우 집합투자업자는 1개월 이내에 해지, 합병 및 모자형 전환, 존속 등 처리계획을 신탁업자와 협의하여 정할 수 있습니다.

3. 집합투자기구의 공시에 관한 사항

가. 정기보고서

1) 영업보고서 및 결산서류 제출 등

가) 영업보고서

집합투자업자는 집합투자재산에 관한 매 분기의 영업보고서를 작성하여 매 분기 종료 후 2개월 이내에 금융위원회 및 협회에 제출해야 합니다. 이 경우 집합투자업자는 집합 투자재산에 관한 영업보고서를 아래의 서류로 구분하여 작성하여야 합니다.

① 투자신탁의 설정현황
② 집합투자재산의 운용현황과 집합투자증권의 기준가격표
③ 법 제87조 제8항 제1호・제2호에 따른 의결권의 구체적인 행사내용 및 그 사유를 적은 서류
④ 집합투자재산에 속하는 자산 중 주식의 매매회전율과 자산의 위탁매매에 따른 투자중개업자 별 거래금액・수수료와 그 비중

나) 결산서류

집합투자업자는 집합투자기구에 대하여 다음의 사유가 발생한 경우 해당 사유가 발생한 날부터 2개월 이내에 결산서류를 금융위원회 및 협회에 제출하여야 한다.

① 집합투자기구의 회계기간 종료
② 집합투자기구의 계약기간 또는 존속기간의 종료
③ 집합투자기구의 해지 또는 해산

2) 자산운용보고서

가) 집합투자업자는 자산운용보고서를 작성하여 신탁업자의 확인을 받아 3개월마다 1회 이상 당해 수익자에게 교부하여야 합니다. 자산운용 보고서를 제공하는 경우에는 집합투자증권을 판매한

판매회사 또는 전자등록기관을 통하여 기준일로부터 2개월 이내에 직접, 전자우편 또는 이와 비슷한 전자통신의 방법으로 교부하여야 합니다. 다만, 수익자가 해당집합투자기구에 투자한 금액이 100만원 이하이거나 수익자에게 전자우편 주소가 없는 등의 경우에는 법 제89조제2항제1호의 방법에 따라 공시하는 것으로 갈음할 수 있으며, 수익자가 우편발송을 원하는 경우에는 그에 따라야 합니다.

나) 자산운용보고서에는 다음 사항을 기재하여야 합니다.

① 회계기간의 개시일부터 3개월이 종료되는 날, 회계기간의 말일, 계약기간의 종료일 또는 존속기간의 만료일, 해지일 또는 해산일 중 어느 하나에 해당하는 날 현재의 해당 집합투자기구의 자산·부채 및 집합투자증권의 기준가격

② 직전의 기준일부터 해당 기준일까지의 기간 중 운용경과의 개요 및 해당 운용기간 중의 손익사항

③ 기준일 현재 집합투자재산에 속하는 자산의 종류별 평가액과 집합투자재산 총액에 대한 각각의 비율

④ 해당 운용기간 중 매매한 주식의 총수, 매매금액 및 대통령령으로 정하는 매매회전율

⑤ 그밖에 법 시행령 제92조제3항에서 정하는 사항

다) 수익자가 수시로 변동되는 등 아래의 경우에는 자산운용보고서를 수익자에게 적용하지 아니할 수 있습니다.

① 수익자가 자산운용보고서의 수령을 거부한다는 의사를 서면, 전화·전신·팩스, 전자우편 또는 이와 비슷한 전자통신의 방법으로 표시한 경우

② 단기금융집합투자기구를 설정 또는 설립하여 운용하는 경우로서 매월 1회 이상 집합투자업자, 판매회사, 협회의 인터넷 홈페이지를 이용하여 공시하는 방법으로 자산운용보고서를 공시하는 경우

③ 환매금지형 집합투자기구를 설정 또는 설립하여 운용하는 경우로서 3개월마다 1회 이상 집합투자업자, 판매회사, 협회의 인터넷 홈페이지를 이용하여 공시하는 방법으로 자산운용보고서를 공시하는 경우

④ 수익자가 소유하고 있는 집합투자증권의 평가금액이 10만원 이하인 경우로서 집합투자규약에 자산운용보고서를 제공하지 아니한다고 정하고 있는 경우

3) 자산보관·관리보고서

신탁업자는 집합투자기구의 회계기간 종료, 집합투자기구의 계약기간 또는 존속기간의 종료 등 어느 하나의 사유가 발생한 날로부터 2개월 이내에 다음 사항이 기재된 자산보관·관리보고서를 작성하여 수익자에게 제공하여야 합니다. 자산보관·관리 보고서를 교부하는 경우에는 집합투자증권을 판매한 판매회사 또는 전자등록기관을 통하여 직접 또는 전자우편의 방법으로 교부하여야 하지만, 수익자에게 전자우편 주소가 없는 등의 경우에는 법 제89조제2항제1호 및 제3호의 방법에 따라 공시하는 것으로 갈음할 수 있으며, 수익자가 우편발송을 원하는 경우에는 그에 따라야 합니다. 다만, 자산운용보고서와 같이 수익자가 수시로 변동되는 등 수익자의 이익을 해할 우려가 없는 경우에는 자산보관·관리보고서를 수익자에게 교부하지 아니할 수 있습니다.

가) 집합투자규약의 주요 변경사항

나) 투자운용인력의 변경

다) 집합투자자총회의 결의내용

라) 법 제247조제5항 각호의 사항

마) 법 시행령 제270조제2항 각호의 사항

4) 기타장부 및 서류

집합투자업자·신탁업자·판매회사 및 일반사무관리회사는 금융위원회가 정하는 바에 따라 그 업무에 관한 장부 및 서류를 작성하여 본점 및 지점에 비치하거나 인터넷 홈페이지를 이용하여 공시하여야 합니다.

나. 수시공시

1) 신탁계약 변경에 관한 공시

가) 집합투자업자는 신탁계약을 변경하고자 하는 경우에는 신탁업자와 변경계약을 체결하여야 합니다. 이 경우 신탁계약 중 다음에 해당하는 사항의 변경은 수익자총회의 결의를 거쳐야 합니다.

① 집합투자업자, 신탁업자 등이 받는 보수, 그 밖의 수수료의 인상

② 신탁업자의 변경(합병·분할·분할합병, 법 시행령 제216조에서 정한 사유로 변경되는 경우 제외)

③ 신탁계약기간의 변경

④ 투자신탁종류의 변경

⑤ 주된 투자대상자산의 변경

⑥ 집합투자업자의 변경

⑦ 환매금지투자신탁으로의 변경

⑧ 환매대금 지급일의 연장

⑨ 투자대상자산에 대한 투자한도의 변경(법시행령 제80조제1항제3호의2 각목 외의 부분에 따른 투자행위로 인한 경우만 해당한다)

나) 집합투자업자는 신탁계약을 변경한 경우에는 인터넷 홈페이지 등을 이용하여 공시하여야 하며, 수익자총회의 결의에 따라 신탁계약을 변경한 경우에는 공시 외에 이를 수익자에게 통지하여야 합니다.

2) 수시공시

집합투자업자는 다음에 해당하는 사항이 발행한 경우 지체없이 집합투자업자(www.hdfund. co.kr)·판매회사 및 협회(www.kofia.or.kr)의 인터넷 홈페이지와 집합투자 업자·판매회사의 본·지점 및 영업소에 게시하고 전자우편을 이용하여 수익자에게 통보하여야 합니다.

가) 투자운용인력의 변경이 된 경우 그 사실과 변경된 투자운용인력의 운용경력(운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률을 말한다)

나) 환매연기 또는 환매재개의 결정 및 그 사유

다) 대통령령이 정하는 부실자산이 발생한 경우 그 명세 및 상각률

라) 집합투자자총회의 결의내용

마) 투자설명서의 변경. 다만, 법령 등의 개정 또는 금융위원회의 명령에 따라 변경하거나 집합투자규약의 변경에 의한 투자설명서 변경, 단순한 자구수정 등 경미한 사항을 변경하는 경우, 투자운용인력의 변경이 있는 경우로서 법 제123조제3항제2호에 따라 투자설명서를 변경하는 경우는 제외

바) 집합투자업자의 합병, 분할, 분할합병 또는 영업의 양도·양수

사) 집합투자업자 또는 일반사무관리회사가 기준가격을 잘못 산정하여 이를 변경하는 경우 그 내용

아) 사모집합투자기구가 아닌 집합투자기구(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 집합투자기구로 한정합니다)로서 설정 및 설립 이후 1년이 되는 날에 원본액이 50억원 미만인 경우 그 사실과 해당 집합투자기구가 임의해지될 수 있다는 사실

자) 사모집합투자기구가 아닌 집합투자기구가 설정 및 설립되고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 원본액이 50억원 미만인 경우 그 사실과 해당 집합투자기구가 임의 해지될 수 있다는 사실

차) 그 밖에 투자자의 투자판단에 중대한 영향을 미치는 사항으로 금융위원회가 정하는 사항

3) 집합투자재산의 의결권 행사에 관한 공시

가) 집합투자업자는 집합투자재산에 속하는 주식의 의결권 행사 내용 등을 다음에 따라 공시해야 한다.

① 합병, 영업의 양도·양수, 임원의 임면, 정관변경 등 경영권변경과 관련된 사항에 대하여 의결권을 행사하는 경우: 의결권의 구체적인 행사내용 및 그 사유

② 의결권공시대상법인에 대하여 의결권을 행사하는 경우: 의결권의구체적인 행사내용 및 그 사유

③ 의결권 공시대상 법인에 대하여 의결권을 행사하지 아니한 경우: 의결권을 행사하지 아니한 구체적인 사유

나) 의결권행사에 관한 공시는 다음에 해당하는 방법에 의하여야 합니다.

① 의결권을 행사하려는 주식을 발행한 법인이 주권상장법인으로서 법 제87조제7항에 따른 의결권

공시 대상법인인 경우에는 매년 4월 30일까지 직전 연도 4월 1일부터 1년간 행사한 의결권 행사내용 등을 증권시장을 통하여 공시할 것

② 의결권을 행사하려는 주식을 발행한 법인이 주권상장법인이 아닌 경우에는 수시공시 방법 등에 따라 공시하여 일반인이 열람할 수 있도록 할 것

4) 위험지표의 공시

해당사항 없음

4. 이해관계인 등과의 거래에 관한 사항

가. 이해관계인과의 거래내역

해당사항 없음

나. 집합투자기구간 거래에 관한 사항

해당사항 없음

다. 투자중개업자 선정기준

1) 회사는 중개회사를 선정함에 있어 고객에게 최대한 이익이 돌아갈 수 있도록 다음 각 호의 사항을 고려하여 선정합니다. 분기별 평가를 원칙으로 하나 고객의 이익을 해하지 않는 범위 내에서 해당 운용본부장의 승인 하에 평가주기를 변경할 수 있습니다.

가) 지분증권의 평가

구분	투자전략자료	기업분석자료	기업탐방세미나	매매체결능력 및 업무협조
배점기준	20%	30%	40%	10%

① 투자전략 자료 제공은 투자전략 수립을 위한 자료 및 아이디어에 대한 평가

② 기업분석 자료 제공은 기업분석 자료의 적시성 및 충실도를 평가

③ 기업탐방 및 세미나는 기업탐방의 적절성과 세미나의 내용에 대한 평가

④ 매매체결능력 및 업무협조는 운용지원팀에서 평가하며 증권사의 매매체결능력 및 업무협조 정도 등을 평가

⑤ 상기 평가항목 이외에 주식운용담당부서 내부 합의 및 결재절차를 거쳐 중요하다고 판단되는 항목을 가감하여 평가할 수 있음

나) 채무증권의 평가

구분	매매체결능력	정보제공능력	거래보안유지	결제이행능력
배점기준	40%	40%	10%	10%

① 매매체결능력은 매매의 신속성과 정확성 등을 평가

② 정보제공 능력은 시황, 수급, 요청사항에 대한 기여도 등을 평가

③ 장외거래의 특성을 반영하여 매매 시 최우선 호가를 제시하는 거래사 우선적으로 선정 가능

다) 인덱스 펀드, 차익거래 펀드, 구조화 펀드에서의 국내상장 지분증권 및 지분증권 관련 장내파생상품과 차익거래의 경우

구분	매매체결능력	매매관련보고와 책임	정보제공능력	거래보안유지 및 일관성
배점기준	50%	20%	20%	10%

① 매매체결 능력은 매매의 신속성과 정확성 그리고 차익거래의 경우 수익성과 리스크관리 능력을 평가

② 매매관련 보고와 책임은 매매 시 시기적절하고 정확한 보고와 매매실수나 사고 시 투자중개업자의 책임인정과 변상의 정도를 평가

③ 정보제공 능력은 시장 상황에 대한 사실적 내용과 수급에 관한 주관적 판단을 평가하며 평소 자료 제공의 정도를 평가

④ 신속성이나 정확성에 있어 편차가 없이 일관되는 정도를 평가

2) 보관 및 관리

가) 매 분기별로 상기 평가방법에 따라 평가한 내역과 전 분기 실행내역을 해당 운용본부장 및 준법감시인에게 보고하여야 합니다.

나) 관련 해당 운용본부는 투자중개업자 선정기준 평가 및 실행내역 자료를 5년간 보관하여야 합니다.

상기 내용에도 불구하고, 해외시장에서 거래되는 채무증권, 지분증권의 매매를 위한 투자중개업자의 선정에 있어 해당 해외시장의 특수성 등을 감안하여 별도의 평가기준과 방법을 적용할 수 있습니다.

5. 집합투자업자의 고유재산 투자에 관한 사항

집합투자업자는 이 투자신탁에 최초 설정일로부터 3년간 고유재산 2억원을 투자하였습니다. 다만, 의무투자기간이 경과하여, 투자금을 회수하였습니다.

6. 외국집합투자기구에 관한 추가기재 사항

해당사항 없음

붙임 용어의 정의

금융투자상품	이익 추구 혹은 손실 회피 목적으로 만들어진 재산적 가치를 지닌 금융 상품으로 증권 및 파생상품 등이 이에 속합니다.
집합투자	2인 이상의 투자자로부터 자금을 모집하여 금융 투자 상품 등에 투자하여 그 운용 성과를 투자자에게 돌려주는 것을 말합니다.
펀드	집합투자를 수행하는 기구로서 법적으로 집합투자기구라 표현되며 통상 펀드라고 불립니다. 대표적으로 투자신탁 및 투자회사가 이에 해당합니다.
투자신탁	집합투자업자와 수탁회사간 신탁계약 체결에 의해 만들어지는 펀드를 말합니다.
수익증권	펀드(투자신탁)에 투자한 투자자들에게 출자비율에 따라 나눠주는 증권으로서 주식회사의 주권과 유사한 개념입니다.
순자산	펀드의 운용 성과 및 투자원금을 합한 금액으로서 원으로 표시됩니다.
증권집합투자기구	집합투자재산의 40% 이상을 주식, 채권 등에 투자하는 펀드를 말합니다
개방형	환매가 가능한 펀드를 말합니다.
추가형	추가로 자금 납입이 가능한 펀드를 말합니다.
종류형	멀티클래스 펀드로서 자금납입방법, 투자자자격, 투자금액 등에 따라 판매보수 및 수수료를 달리 적용하는 펀드입니다.
모자형	운용하는 펀드(모펀드)와 이 펀드에만 투자하는 펀드(자펀드)로 구성된 펀드형태를 말합니다.
기준가격	펀드의 가격으로서 매일매일 운용성과에 따라 변경되며 매입 혹은 환매시 적용됩니다.
자본이득	펀드 운용시 주식 및 채권 등에 투자하여 발생한 시세 차익을 말합니다.
배당소득	펀드 운용시 주식 및 채권 등에 투자하여 발생한 이자 및 배당금을 말합니다.
보수	펀드에 가입 후 펀드 운용 및 관리에 대해 고객이 지불하는 비용입니다.
선취판매수수료	펀드 가입 시 투자자가 판매사에 지불하는 비용입니다.
후취판매수수료	펀드 환매 시 투자자가 판매사에 지불하는 비용입니다.
환매수수료	펀드를 일정 기간 가입하지 않고 환매할 시 투자자에게 부과되는 비용으로 그 비용은 펀드에 귀속됩니다.
설정	펀드에 자금이 납입되는 것을 지칭합니다.
해지	펀드를 소멸시키는 행위로서 투자회사의 해산과 유사한 개념입니다.
수익자총회	집합투자규약상의 중요 사항을 변경할 때 펀드의 모든 가입자들이 모여서 의사 결정하는 기구. 그 방법 및 절차는 법령 및 해당 규약에 따릅니다.
협회펀드코드	금융투자협회가 투자자들이 쉽게 공시사항을 조회·활용할 수 있도록 펀드에 부여하는 5자리의 고유 코드를 말합니다.
원천징수	소득금액 또는 수입금액을 지급할 때, 그 지급자(보통은 판매회사)가 그 지급받는 자(투자자)가 부담할 세액을 미리 국가를 대신하여 징수하는 것을 말합니다.
비교지수	벤치마크로 불리기도 하며 펀드 성과의 비교를 위해 정해놓은 지수입니다. 일반적으로 Active 펀드는 그 비교지수 대비 초과 수익을 목표로 하며 인덱스 펀드는 그 비교지수 추종을 목적으로 합니다.