<간이투자설명서> 작성기준일: 2025.04.23

HDC 디딤모아주고막아주는증권투자신탁 1 호(채권혼합) [펀드코드 : B8091]

투자위험등급 : 5등급[낮은 위험]					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

HDC 자산운용(주)는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성을 감안하여 5 등급으로 분류하였습니다.
집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 **보호되지 않는 실적배당상품이며**, 집합투자기구 재산의 **60% 이상**을 **국내채권**에 투자하여 **이자율 변동에 따른 위험, 주식가격 하락위험, 원본손실위험 등이 있으므로 투자에 신중**을 기하여 주시기 바랍니다.

이 요약정보는 **HDC디딤모아주고막아주는증권투자신탁1호(채권혼합)**의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌·요약한 핵심정보를 담고 있습니다. 따라서 자세한 정보가 필요하신 경우에는 **동 집합투자증권을 매입하기 이전에 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.**

투자목적 및 투자전략

1. 투자목적

- 이 투자신탁은 채권을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

2. 투자전략

(1) 주요 투자전략

▶ 자산배분 전략 : 채권 60% 이상 + 주식 30% 이하
- 주식 부문은 펀드 순자산의 30% 이내에서 적극적인 편입 비중 조정 (편입비 0~30%)

▶ 주식운용전략
- KOSPI지수의 일방적 추종을 배제하고 시장 기회 판단 시에만 진입하여 주도주 단기 트레이딩
- 시장 유형별 차별화된 대응 전략(주식편입비중 30% 이내 및 펀드성과별 주식운용 한도를 설정하여, 한도 내에서 적극적인 비중 조정)
- 공모주에 대한 적극적인 투자운용전략 구사 : 높은 수준의 자본차익 추구가 예상되는 공모주에 적극 투자하여 시장금리+@ 이상의 성과 추구

▶ 채권운용전략
- 듀레이션 2년 이하의 안정적 성과목표(신용등급 AA이상)
- 듀레이션 전략 : 대내외 펀더멘털 분석, 통화정책 및 수급 전망, 중기적 관점 접근
- 수익률 곡선 전략 : 기준금리 대비 금리차이분석, 상대적으로 저평가된 만기 비중 확대전략
- 밸류에이션 : 신용등급 상향 종목 예측, 상대적으로 저평가된 종목 매수와 고평가된 종목 매도

(2) 비교지수 : KOSPI*15% + KIS국고채 1~2년*70% + Call*15%

주)시장상황 및 투자전략의 변경, 새로운 비교지수의 등장에 따라 이 비교지수는 변경될 수 있고, 변경시 법령에서 정한 절차(수시 공시 등)에 따라 공시될 예정입니다.

※ 그러나 투자신탁의 투자목적 및 투자전략 등이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

분류

투자신탁, 증권(혼합채권형), 개방형(중도환매가능), 추가형(추가납입가능), 종류형

투자비용

클래스 종류	투자자가 부담하는 수수료, 총보수 및 비용(단위: 연, %)					1,000 만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총보수·비용 예시(단위: 천원)				
	판매 수수료	총 보수	판매 보수	동종 유형 총보수	총 보수·비용	1 년	2 년	3 년	5 년	10 년
수수료선취-오프라인(A)	**납입금액의 0.5%이내**	0.932	0.60	0.750	0.9385	145	245	348	567	1,196

수수료미징구-오프라인(C)	**없음**	1.232	0.90	1.100	1.2386	127	259	395	684	1,505
수수료선취-온라인(A-E)	**납입금액의 0.5%이내**	0.682	0.35	0.630	0.6884	120	193	269	431	901
수수료미징구-온라인(C-E)	**없음**	0.832	0.50	0.720	0.8386	86	175	269	467	1,039

주1)'1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총비용 예시'는 투자자가 **1,000만원을 투자했을 경우 향후 투자기간별 지불하게 되는 총비용[판매수수료+총보수비용(피투자집합투자기구 보수 포함)]을 의미**합니다. 판매수수료 및 총보수비용은 일정하고, 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%로 가정하였습니다.

주2)**종류 A(선취판매수수료 포함)와 종류 C에 각각 투자할 경우 총 보수 · 비용이 일치하는 시점**은 **약 1년 6개월**이 경과되는 시점**이며, 종류 A-E(선취판매수수료 포함)와 종류 C-E에 각각 투자할 경우 총 보수 · 비용이 일치하는 시점**은 **약 3년**이 경과되는 시점이나, 판매회사별로 판매수수료율을 달리 정하는 경우 또는 종류별 설정 시점, 성과, 추가납입, 보수 등의 변경 등에 따라서 달라질 수 있습니다.

주3)종류형 집합투자기구의 구체적인 투자비용은 투자설명서 제2부 13. 보수 및 수수료에 관한 사항을 참고하시기 바랍니다.

주4)'동종유형 총보수'는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수비용을 의미합니다.

투자실적 추이 (연평균 수익률, 단위 %)

종류	최초 설정일	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후
		2023/11/04 ~ 2024/11/03	2022/11/04 ~ 2024/11/03	2021/11/04 ~ 2024/11/03	2019/11/04 ~ 2024/11/03	
수수료미징구-오프라인(C)	2015-11-04	5.27	3.92	2.24	3.26	2.82
비교지수	2015-11-04	5.08	4.49	1.78	2.59	2.21
수익률 변동성(%)	2015-11-04	2.54	2.32	2.31	2.80	2.53

주1)비교지수 : KOSPI*15% + KIS국고채 1~2년*70% + Call*15% (비교지수 성과에는 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않음)

주2)연평균 수익률은 해당 기간 동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 집합투자기구 총비용 지급 후 해당기간 동안의 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.

운용전문 인력

성명	**생년**	**직위**	**운용현황**		**동종집합투자기구 연평균 수익률(국내 채권혼합형)**				**운용 경력년수**
			집합투자기구 수(개)	**운용규모(억원)**	**운용역(%)**		**운용사(%)**		
					최근 1 년	**최근 2 년**	**최근 1 년**	**최근 2 년**	
<주식운용 부문>									
장승성	1990	**책임운용** (과장)	12	3,297	4.98	5.03	4.66	5.22	5 년 4 개월
정동욱	1979	**부책임운용** (수석매니저)	19	3,923	5.07	5.46	4.66	5.22	10 년 10 개월
<채권운용 부문>									
허정기	1973	**책임운용** (수석매니저)	15	5,982	4.66	5.22	4.66	5.22	18 년 3 개월

* 운용중인 집합투자기구 중 성과보수가 약정된 집합투자기구 - 상기 운용전문인력 모두 해당사항 없음

주1)이 투자신탁의 운용은 **국내 주식투자파트** 및 **국내 채권투자파트**가 담당합니다. "책임운용전문인력"이란 이 투자신탁의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 전문인력을 말하며, "부책임운용전문인력"이란 책임운용전문인력이 아닌 자로서 이 투자신탁의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 말합니다. 이 투자신탁은 팀운용 방식으로 운용되며 책임운용전문인력 부재 등 상황에 따라 해당 팀 내 다른 운용전문인력이 운용할 수 있습니다.

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)운용중인 집합투자기구 수 및 규모를 산정할 때 모자형구조의 모집합투자기구는 제외합니다.

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 과거수익률이 미래의 수익률을 의미하지 않으며, 기대수익률은 확률에 의한 것으로 사전에 정해진 모든 조건이 우호적으로 진행될 경우에만 실현되는 수익률입니다.**
- 집합투자기구가 설정 후 1 년이 경과하였음에도 설정액이 50 억원 미만(소규모펀드)인 경우 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의해지 될 수 있으니, 투자 시 소규모펀드 여부를 확인 하시기 바라며 소규모펀드 해당여부는 금융투자협회, 판매회사, 자산운용사 홈페이지에서 확인할 수 있습니다.

※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내'를 참조하여 주시기 바랍니다.

주요투자 위험

구 분	투자위험의 주요내용
투자원본 손실위험	이 투자신탁은 실적배당상품으로 은행 예금과 달리 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 수익자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다.
시장 위험 및 개별 위험	이 투자신탁은 주식과 채권 등에 투자함으로써 투자대상 증권의 가격 변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 투자신탁 재산의 가치는 투자대상 종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 변동될 수 있습니다. 따라서, 투자신탁 재산의 가격 변동에 의해 원금 손실을 입게 될 수 있습니다.
주식가격 변동위험	이 투자신탁은 집합투자재산을 국내주식에 투자함으로써 국내 주식시장 가격변동에 따른 급격한 가치변동을 초래할 수 있습니다.
이자율(금리) 변동 위험	일반적으로 채무증권의 가격은 이자율에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채무증권 가격 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 자본손실이 발생합니다. 따라서 채무증권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다.
투자전략상 위험	- 이 투자신탁은 일반 주식 매매 전략, 공모주 및 이벤트 활용 전략, 주식시장 이례현상 활용전략, 채권투자전략 등 다양한 전략을 활용하여 수익을 추구합니다. 그러나 이러한 투자전략 실행 과정에는 투자신탁 성과에 부정적 영향을 미칠 수 있는 여러 가지 변수가 존재합니다. 주식에 투자하는 과정에서 매매 시 시장 충격 및 비용 지출, 상/하한가 제한, 거래 정지 등에 의해 영향을 받을 수 있습니다. 또한, 투자신탁의 대량 환매, 빈번한 설정/해지가 있을 시에도 부정적 영향을 받을 수 있습니다. 이처럼 여러 가지 변수에 의해 투자전략이 실패할 수 있으며, 이로 인해 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다. - 펀드 결산후 기준가격을 기준으로 한 펀드성과에 따라 주식운용한도가 사전에 설정 되지만, 펀드 기준가격이 상승하거나 하락하여 주식운용한도가 변경되는 경우에는 사유 발생일 포함 3영업일(한국거래소 기준)내에 변경된 주식운용한도에 따라 운용될 수 있습니다. 다만, 천재지변 또는 거래정지, 시장교란사유 등 불가피

		한 사유 발생 시에는 해당 사유 종료일 포함 3영업일(한국거래소 기준)로 합니다.
	집합투자기구 해지 위험	수익자의 총수가 1인이 되는 경우, 투자신탁을 설정한 후 1년이 되는 날에 원본액이 50억원 미만인 경우 또는 투자신탁을 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우 등의 경우에는 투자자의 동의 없이 투자신탁이 해지될 수 있습니다.
	※ 자세한 투자위험은 투자설명서 '제2부 집합투자기구에 관한 사항 중 10. 집합투자기구의 투자위험'을 참조하여 주시기 바랍니다.	

매입 방법	17시 이전	**2영업일 기준가 적용 매입**	**환매 방법**	17시 이전	**3영업일 기준가 적용, 4영업일 관련 세금 등 공제 후 대금 지급**
	17시 경과후	**3영업일 기준가 적용 매입**		17시 경과후	**4영업일 기준가 적용, 5영업일 관련 세금 등 공제 후 대금 지급**
환매수수료	없음				

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

과세	**구 분**	**과세의 주요내용**
	집합투자기구	집합투자기구 단계에서는 **별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙**입니다.
	수익자	거주자와 일반법인이 받는 집합투자기구로부터의 과세 이익에 대해서는 **15.4%(지방소득세 포함) 세율로 원천징수**됩니다. 단, 연간 금융소득합계액이 기준금액을 초과하는 경우에는 기준금액을 초과하는 금액을 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.
	퇴직연금제도의 세제	투자신탁에서 발생한 이익에 대하여 원천 징수하지 않으며 투자자는 퇴직연금 수령시 관련 세법에 따라 세금을 부담하여 일반 투자신탁 투자시와는 상이한 세율이 적용됩니다.
	연금저축계좌 가입자에 대한 과세	투자신탁의 수익증권을 환매하는 시점에 별도의 과세를 하지 않으며, 연금저축 계좌에서 자금 인출시 관련 세법에 따라 과세하며, 관련 사항은 "연금저축계좌설정약관"을 참고하시기 바랍니다.
	※ 과세에 대한 자세한 내용은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.	
전환절차 및 방법	해당사항 없음	
집합투자업자	HDC자산운용㈜ (대표번호: 02-3215-3000 / 인터넷 홈페이지 : www.hdcasset.com)	

모집기간	효력발생 이후 계속 모집 가능	**모집. 매출 총액**	1조좌
효력발생일	2025년 5월 15일	**존속 기간**	정해진 신탁계약 기간은 없음
판매회사	집합투자업자(www.hdcasset.com.), 한국금융투자협회(dis.kofia.or.kr) 인터넷홈페이지 참고		
참조	집합투자업자의 사업목적, 요약 재무정보에 관한 사항은 투자설명서 제3부 1. 재무정보 및 제4부 1. 집합투자업자에 관한 사항을 참고하시기 바랍니다.		

집합투자기구의 종류

이 집합투자기구는 종류형 집합투자기구입니다. **집합투자기구의 종류는 판매수수료 부과방식-판매경로-기타 펀드특성에 따라 3 단계로 구분**되며, 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 판매수수료미징구형(C)과 일치하는 시점은 약 1 년 6 개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 **1 년 6 개월 이전에 환매할 경우 판매수수료미징구형(C)보다 높은 총비용을 지불**하게 되는 집합투자기구입니다.
	수수료	집합투자증권 매입 또는 환매시점에 일시 징구되는 판매수수료는 없는 반면 판매보수가

		미징구(C)	판매수수료선취형(A), 판매수수료후취형(B) 또는 판매수수료선후취형(AB)보다 상대적으로 높게 책정되므로 총비용이 판매수수료선취형(A)과 일치하는 시점은 약 1 년 6 개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 **1 년 6 개월 이전에 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.**
	기타	**퇴직연금 (P1)**	근로자퇴직급여보장법에 따른 퇴직연금 및 개인퇴직계좌(IRP)를 통해 매입이 가능한 집합투자기구입니다.
		개인연금 (P2)	소득세법 제 20 조의 3 및 소득세법시행령 제 40 조의 2 에 따른 연금저축계좌를 통해 매입이 가능한 집합투자기구입니다.
		고액(I)	고액거래자가 투자하는 용도로 판매되는 집합투자기구입니다.
		랩(W)	Wrap Account 또는 개인종합자산관리계좌에서 투자하는 용도로 판매되는 집합투자기구입니다.
		무권유 저비용(G)	별도의 투자권유 없이 집합투자기구를 매수하는 경우 일반적인 창구 판매수수료 및 판매보수보다 낮은 판매수수료 및 판매보수가 적용되는 집합투자기구입니다.
		기관(F)	기관투자자 또는 펀드가 투자하는 용도로 판매되는 집합투자기구입니다.

[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.hdcasset.com) 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.hdcasset.com)
- 수시공시 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.hdcasset.com)