자산운용보고서

보고서 기준일 : 2025년 12월 03일

펀드코드 : 65650

하나 글로벌4차산업1등주플러스 증권모투자신탁 [주식]

하나자산운용

하나자산운용

하나글로벌4차산업1등주플러스증권모투자신탁[주식]

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

펀드명	하나글로벌4차산업1등주플러스증권모투자신탁[주식]
투자위험등급	1등급
고난도펀드	
금융투자협회펀드코드	C0015
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(주식형), 개방형, 추가형, 모자형
보고대상 운용기간	2025.09.04 ~ 2025.12.03
신탁업자	신한은행
최초설정일	2017.12.04
존속기간	설정일~신탁계약의 해지일
일반사무관리회사	하나펀드서비스
판매회사	
레버리지(차입 등) 한도[1]	
상품의 특징	

[1]레버리지(차입 등) 한도의 경우, 일반 사모집합투자기구에 한하여 작성

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 백만원)

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회 등록 번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
박문수(책임)	부장	40	23	2,390,137	0	0	2119001811
김준래	상무	50	51	2,683,616	0	0	2111000080
임영근	과장	32	33	2,186,292	0	0	2119000535
김진우		0	14	2,168,086	0	0	

※ 성명 뒤 (책임)으로 표시된 운용역이 책임운용전문인력이며, '책임운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.
※ 모자형 투자신탁이나 종류형투자신탁의 경우에는, 펀드개수 및 운용규모를 운용펀드 단위로 집계한 수치입니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2021.09.07 ~ 현재[주]	박문수
2022.05.16 ~ 현재[주]	박문수
2017.12.06 ~ 현재	김준래
2021.07.23 ~ 현재	김준래
2022.05.16 ~ 현재	박문수
2022.06.16 ~ 현재	임영근
2024.07.18 ~ 현재	임영근
2024.10.10 ~ 현재	김진우

※ 펀드의 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 페이지에서 확인할 수 있습니다. (인터넷 주소 http://dis.kofia.or.kr) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용경과

글로벌 주식시장은 트럼프 당선 및 FOMC에서 '25년 기준금리 인하 횟수 축소 확인, 연말 차익실현 매물 출회 등으로 변동성 높았으나, 펀드는 대형 퀄리티 성장주 중심의 안정적 운용으로 양호한 성과 기록했습니다. 펀드 내 Apple/Alphabet 등 그간 기술경쟁력 대비 AI 전략 모호하여 상대적 주가상승률 낮았던 기업들이 AI 상품 및 모델(LLM) 발표하면서 초과성과에 기여했습니다. 단, 머스크의 트럼프 정부 참여로 주가 급등한 Tesla, AI 커스텀반도체 경쟁력 및 실적으로 급등한 Broadcom을 미편입한 점은 시장 대비 초과성과에 부정적으로 기여했습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

4분기 글로벌 주식시장은 견조한 펀더멘탈을 바탕으로한 미국 주도의 증시 상승세가 두드러졌습니다. 전반적으로 트럼프 당선에 대한 기대감 및 당선 결과가 주가에 반영된 시기였으며, 10월에는 금융주 중심으로 "트럼프 트레이드" 발생, 11월부터는 트럼프와 머스크 관계 부각되면서 Tesla가 주가 상승했습니다. 단, 12월에는 FOMC에서 매파적인 파월의장 발언으로 내년도 기준금리 인하 전망 횟수가 축소되면서 상승폭 소폭 반납했고, 금리 민감도 높은 부동산, 소재 업종은 저조한 성과 기록했습니다.
25년 1분기 글로벌 주식시장은 트럼프 취임식 전까지 불확실성 높으나, 성장주 업종은 1월 6일 젠슨 황 기조 연설로 시작될 CES에서 AI 및 로보틱스, 양자컴퓨팅 등 신 기술 발표 효과로 양호한 성과를 기록할 것으로 전망합니다. 펀드는 AI 인프라/소프트웨어 관련 종목 뿐만 아니라, 로보틱스/전기차/On-Device 등 AI 관련 신규 폼팩터 관련 종목, 지정학적 위험 증가에 따른 사이버보안 관련주에 비중 확대를 고려할 계획입니다. 단, 미국 신정부 정책 불확실성 및 FOMC 등 이벤트 중심 변동성 확대 우려 고려하여, 제한된 위험한도 내에서 신규 편입 종목 발굴하고 포트폴리오 변동성 관리에 집중할 계획입니다.

2. 수익률 현황

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
글로벌4차산업1등주플러스증권모[주식]	10.60	19.38	20.82	16.88	62.24	130.10	92.96
비교지수 대비 성과	-0.32	-4.70	-7.50	-6.71	-2.41	19.17	-19.62

가. 비교지수(벤치마크) : MSCI AC World IT Index(T-1) X 90% + CALL X 10%
나. 벤치마크 변경내용 및 사유 : 해당사항 없음

※위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.
※클래스 펀드의 경우는 최종 설정된 일자를 기준으로 해당 운용기간의 수익률을 계산합니다.
※C Class의 경우 (C1, C2, C3, C4, C5) 가입기간에 따라 판매보수가 감소하는 체감식 보수체계(CDSC) 적용함에 따라 본 보고서에 표기된 수익률은 개별 투자자의 수익률과 차이가 발생할 수 있으므로, 개별 투자자의 정확한 수익률은 가입하신 판매회사를 통하여 확인하시기 바랍니다.

하나글로벌4차산업1등주플러스증권모투자신탁[주식]

▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구 분		전기	당기
증권	주식	11,270	17,802
	채권	0	0
	어음	0	0
	집합투자기구	0	0
파생상품	장내	0	0
	장외	- 2,192	- 7,022
부동산		0	0
특별자산	실물자산	0	0
	기타	0	0
단기대출 및 예금		36	88
기타		- 408	873
손익합계		8,706	11,741

※ 모자형의 경우 전기와 당기의 손익은 모펀드를 기준으로 작성합니다.

▶분배금 지급 내역

(단위: 원)

구분	분배금 지급일	분배금 지급금액 (백만원)	분배후 수탁고 (백만좌)	분배전 기준가격	분배후 기준가격	비고
글로벌4차산업1등 주플러스증권모 [주식]	2025.12.04	480.04	36,892.80	3,260.32	3,247.26	

3. 자산 현황

▶ 재산현황

(단위 : 원, 좌, %)

구분	항목	전기말	당기말	증감률
글로벌4차산업1등 주플러스증권모[주식]	자산총액(A)	111,739,196,504	120,183,179,046	7.56
	부채총액(B)	443,223,591	382,668,696	- 13.66
	순자산총액 (C=A- B)	111,295,972,913	119,800,510,350	7.64
	발행 수익증권 총 수(D)	37,756,362,851	36,744,973,273	- 2.68
	기준가격 1) (E=C/Dx1000)	2,947.74	3,260.32	10.60

1) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령시에 적용하는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행한 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다. 기준가격 증감률 부분은 당기 수익률을 표시합니다.

▶ 펀드의 투자전략

가. 투자전략

나. 위험관리

다. 수익구조

라. 추가내용

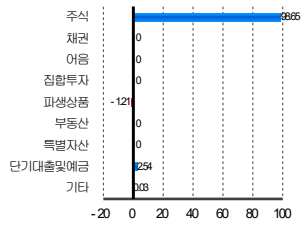
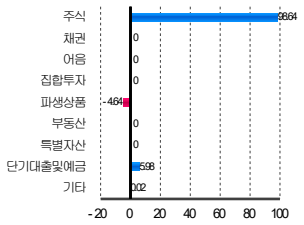
▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별구분 환율	증 권				파생상품	
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외
CNH	0	0	0	0	0	0
207.96	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)
EUR	5,281	0	0	0	0	- 134
1,709.12	(4.39)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(- 0.11)
HKD	1,513	0	0	0	0	- 36
188.63	(1.26)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(- 0.03)
KRW	0	0	0	0	0	0
1.00	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)
USD	111,757	0	0	0	0	- 5,410
1,468.00	(92.99)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(- 4.50)
합 계	118,551	0	0	0	0	- 5,580

통화별구분 환율	부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
		실물자산	기타			
CNH	0	0	0	0	0	0
207.96	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)
EUR	0	0	0	1,621	0	6,767
1,709.12	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(1.35)	(0.00)	(5.63)
HKD	0	0	0	0	0	1,478
188.63	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(1.23)
KRW	0	0	0	1,368	30	1,398
1.00	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(1.14)	(0.02)	(1.16)
USD	0	0	0	4,193	0	110,540
1,468.00	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(3.49)	(0.00)	(91.98)
합 계	0	0	0	7,182	30	120,183

하나글로벌4차산업1등주플러스증권모투자신탁[주식]

전 기	당 기
자산별 구성비중	자산별 구성비중
	

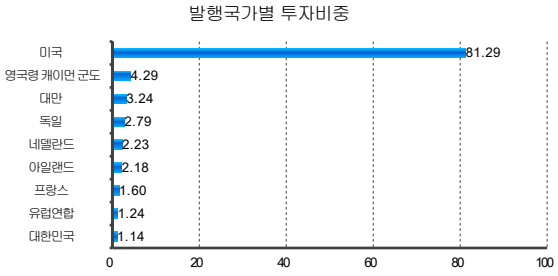
※( ) : 구성비중

※ 모자형의 경우, 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

발행국가별 투자비중

(단위 : %)

	국 가	비 중
1	미국	81.29
2	영국령 캐이먼 군도	4.29
3	대만	3.24
4	독일	2.79
5	네델란드	2.23
6	아일랜드	2.18
7	프랑스	1.60
8	유럽연합	1.24
9	대한민국	1.14



※ 일부 해외종목의 경우에는 해당 종목의 거래소 상장국가와 실제 발행국가가 상이할 수 있습니다.

환헤지에 관한 사항

(단위:%)

투자설명서 상의 목표 환헤지 비율 2)	2025.12.03 환헤지 비율
상시내용참고	92.52

(단위:백만원)

환헤지 비용 3) 25.09.04.~25.12.03	환헤지로 인한 손익 25.09.04.~25.12.03
0	-7,022

1) 환헤지는 환율변동으로 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.

2) 투자설명서상 목표 환헤지비율을 특정하고 있지 않는 경우에도, 비용과 효익을 고려하여 환헤지가 가능한 주요통화에 대하여 90%수준을 목표로 환헤지를 실행하고 있습니다.

3) 환헤지 비용: 장내거래의 수수료는 계산이 가능하나, 장외거래의 경우 파생상품의 계약 및 거래환율에 포함되어 있으므로 별도의 산출이 불가능합니다.

환헤지를 위한 파생상품의 보유 현황

▶ 장외파생상품

(단위 : 계약, 백만원)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	비고
선도환	HSBC Bank	통화	매도	2026.01.16	2,545.02	신용등급
선도환	아이엠뱅크(구.대구은행)	통화	매도	2026.01.23	4,004.77	신용등급AAA
선도환	아이엠뱅크(구.대구은행)	통화	매도	2026.01.16	93.90	신용등급AAA
선도환	BNY MELLON	통화	매도	2026.01.23	1,321.42	신용등급
선도환	아이엠뱅크(구.대구은행)	통화	매도	2025.12.11	82,710.00	신용등급AAA
선도환	BNY MELLON	통화	매도	2026.01.16	18,834.13	신용등급

투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구 분	종목명	비중
해외주식	ALPHABET INC - CL A	10.99
해외주식	NVIDIA CORP	8.75
해외주식	MICROSOFT CORP	8.02
해외주식	APPLE INC	6.60
해외주식	AMAZON.COM INC	6.57
해외주식	Meta Platforms Inc	6.18
해외주식	Palantir Technologies Inc	4.48
해외주식	DATADOG INC - CLASS A	3.73
단기상품	CASHACC.(USD)_해외	3.49
해외주식	NETFLIX INC	3.39

하나글로벌4차산업1등주플러스증권모투자신탁[주식]

▶ 각 자산별 보유종목 내역

주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중
ALPHABET INC - CL A	28,500.00	13,212.86	10.99
NVIDIA CORP	39,470.00	10,514.15	8.75
MICROSOFT CORP	13,395.00	9,635.29	8.02
APPLE INC	18,872.00	7,928.64	6.60
AMAZON.COM INC	22,930.00	7,890.87	6.57
Meta Platforms Inc	7,821.00	7,429.50	6.18
Palantir Technologies Inc	21,500.00	5,387.32	4.48
DATADOG INC - CLASS A	19,500.00	4,479.40	3.73
NETFLIX INC	25,390.00	4,075.75	3.39
발행국가	**통화**	**업종**	**비고**
미국	USD	Software	
미국	USD	Semiconductors	
미국	USD	Software	
미국	USD	Hardware	
미국	USD	Retailing	
미국	USD	Software	
미국	USD	Software	
미국	USD	기타	
미국	USD	Retailing	

단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	금액
외화예치금	CASHACC.(USD)_해외	4,193.09
발행국가	**통화**	**비중**
미국	USD	3.49

기타

(단위 : 백만원)

종류	평가금액	비고
미수배당금	23.27	

※ 펀드 자산총액에서 차지하는 상위 10개 종목의 보유내역을 기재하되, 자산총액(파생상품의 경우 위험평가액)의5%를 초과하는 종목이거나 발행주식 총수의 1%를 초과하는 종목(해외주식은 제외)이 있는 경우 그 보유 현황을 기재합니다.

※ 위의 예금은 펀드의 운용 중에 남은 현금을 은행에 일시적으로 맡기는 은행계정대(loans to banking accounts)에 해당하고, 적용금리는 은대금리입니다.

※ 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다(인터넷 주소 http://dis.kofia.or.kr)
단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성 기준일이 상이할 수 있습니다.

4. 투자자산 매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위 : 백만원,%)

펀드명	구분	매수		매도		매매회전율[1]	
		수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
글로벌4차산업1등주플러스증권모[주식]	주식	21,950	7,002	32,490	16,620	13.89	55.72
	ETF	0	0	0	0	0.00	0.00

[1] 매매회전율(해당분기)이란 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율을 말합니다. 매매회전율이 높으면 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.15%)가 발생해 투자자의 펀드비용이 증가합니다.

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

펀드명	2025-03-04 ~ 2025-06-03		2025-06-04 ~ 2025-09-03		2025-09-04 ~ 2025-12-03	
	주식	ETF	주식	ETF	주식	ETF
글로벌4차산업1등주플러스증권모[주식]	12.67	0.00	18.25	0.00	13.89	0.00

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산,%)

펀드명	항목	해당펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수[1] 비용비율	중개수수료 비율	합성총보수 비용비율	매매 중개[2] 비용비율
글로벌4차산업1등주플러스증권모[주식]	전기	0.0431	0.1031	0.0431	0.1031
	당기	0.0335	0.0541	0.0335	0.0541

[1] 총보수 · 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔액(보수 · 비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수 비용수준을 나타냅니다.

[2] 매매 · 중개수수료 비율이란 매매 · 중개수수료를 순자산 연평잔액(보수 · 비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매 · 중개수수료의 수준을 나타냅니다.

※ 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 각 모펀드에 투자한 비율대로 안분하여 환산한 수치입니다.

하나글로벌4차산업1등주플러스증권모투자신탁[주식]

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원,%)

펀드명	구분		전기		당기	
			금액[1]	비율[2]	금액[1]	비율[2]
글로벌4차산업1등주플러스증권모[주식]	자산운용사		0	0.00	0	0.00
	판매회사		0	0.00	0	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		0	0.00	0	0.00
	기타비용[3]		12	0.01	10	0.01
	매매 중개 수수료	단순매매,중개수수료	16	0.01	8	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	13	0.01	8	0.01
		합계	29	0.03	16	0.01
	증권거래세		0	0.00	0	0.00

1) 운용기간에 발생한 보수금액
2) 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율
3) 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적 · 반복적으로 지출된 비용으로서 매매 · 중개수수료는 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음
※ 발행분담금내역 : 해당사항 없음
※ ESG관련내역 : 해당사항 없음

6. 동일한 집합투자업자 펀드 투자현황

(단위:주,%)

투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=B/A*100(%))
집합투자기구명	발행총수(A)		
-	-	-	-

7. 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

가. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

나. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단 사유 등

▶ 주요 위험 관리 방안

가. 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

나. 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한 과 수단 등

다. 환매중단,상환연기 등과 관련된 환매재개,투자금상환 등의 방안 및 절차 등

▶ 자전거래 현황

가. 자전거래규모

(단위: 원)

최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
-	-	-	-

나. 최근 1년간 자전거래 발생 시 자전거래 사유,
관련 펀드간 이해상출등 방지를 위한 실시간 방안, 절차 등

▶ 주요 비상대응계획

8. 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항

(단위: 백만원, %)

펀드명			분류
-			
투자일	투자금	회수일	회수금
-	-	-	-
투자잔액		수익률	
-		-	

※ 투자금액 및 수익률은 자산운용사의 운용전략에 따라 추가설정(환매)될 수 있으며, 이에 따라 투자금액 및 수익률이 변동될 수 있습니다.
※ 고유재산 투자 분류가 "의무투자"인 경우 회수일은 의무투자종료일을 뜻하며, 집합투자업자의 판단에 따라 의무투자종료일 이후에 해당 고유재산 투자금은 회수 될 수 있습니다.
※ 수익률은[(보고서 기준일 수정기준가-투자일 수정기준가/투자일 수정기준가)*100]으로 산출된 값입니다.
※ 투자금, 회수금, 투자잔액은 고유재산 투자이후 이익분배금 수령을 제외한 최초 투자금액 기준으로 작성하였습니다.

9. 공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 하나글로벌4차산업1등주플러스증권모투자신탁[주식]의 자산운용회사인 '하나자산운용(주)'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 신한은행의 확인을 받은 후에 판매회사를 통해 투자자에게 제공합니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.

하나자산운용

■ 주요 공시사항은 금융투자협회의 전자공시와 당사 홈페이지에서 확인이 가능합니다.
- 하나자산운용(주) 홈페이지 http://www.hanaam.com / 대표전화 02-3771-7800
- 금융투자협회 홈페이지 http://dis.kofia.or.kr / 대표전화 02-2003-9000