자산운용보고서

보고서 기준일 : 2025년 12월 31일

펀드코드 : 47251

하나 i- 사랑적립식 증권자투자신탁(제1호) [채권혼합]

하나자산운용

하나자산운용

하나i-사랑적립식증권자투자신탁(제1호)[채권혼합]

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

펀드명	하나i-사랑적립식증권자투자신탁(제1호)[채권혼합]	
투자위험등급	4등급	
고난도펀드	해당하지 않음	
금융투자협회펀드코드	48381	
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(혼합채권형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형	
보고대상 운용기간	2025.10.01 ~ 2025.12.31	
신탁업자	한국증권금융	
최초설정일	2005.04.01	
존속기간	설정일~신탁계약의 해지일	
일반사무관리회사	하나펀드서비스	
판매회사	우리투자증권,하나은행,하나증권	
레버리지(차입 등) 한도[1]		
상품의 특징	이 투자신탁은 국내 채권에 주로 투자하는 모투자신탁을 법 시행령제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는것을 목적으로 합니다. 그러나 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며,집합투자업자·판매회사·신탁업자 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도수익자에 대해 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.	
펀드가 발행하는 집합투자증권의 종류	종류(클래스)	금융투자협회펀드코드
	Class C	AR830
	Class S	AR224

[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	
정재민(책임)	이사	50	88	15,603,253	0	0	2109001016
황은미(책임)	부장	41	13	177,228	0	0	2110000334
박정엽	부장	43	13	156,729	0	0	2117000550

※ 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

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2025.04.08~ 현재 [주]	황은미
2025.02.26~ 2025.04.07 [주]	박정엽
2025.04.08~ 현재 [부]	박정엽
2025.02.26~ 2025.04.07 [부]	문예지
2024.06.13~ 2025.02.25 [주]	박일규
2022.06.28~ 2025.04.07 [주]	정재민
2021.12.02~ 2024.06.12 [부]	박일규
2019.04.22~ 2024.06.12 [주]	이왕섭

※ 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

[주식] 지난 3개월간 코스피와 코스닥은 전분기 대비 각각 +22%, +9%를 기록했습니다. 10월은 큰 폭의 상승을 보였습니다. 코스피는 트럼프 관세 노이즈, 미국 신용 리스크 우려, 대미 투자 논란 등 대내외 불확실성이 존재했습니다. 하지만 반도체를 중심으로 한 실적 모멘텀, 미국 M7 실적 및 capex 전망 호조, APEC 정상회담 이후 한미 관세 협상 타결 등 호재가 시장 분위기를 주도했습니다. 11월은 상고하저의 움직임을 보이며 부진한 모습이었습니다. 미국 AI 버블 우려, 달러/원 환율 급등 등 하방 요인들이 내내 산재했습니다. 12월은 월 초 11월 급락세에 따른 저가 매수세 유입 속 연준의 기준금리 인하 기대감, 로봇 정책 등 호재성 재료로 주가가 회복세를 보이며 상승 마감했습니다.

ESG 이행과 관련하여, ESG B등급 이상 투자 비중은 98.79%이며, 지난 6개월 간 의결권 행사 내역은 총 5개 기업, 7개 안건에 대하여 의결권을 행사하였습니다.

[채권] 글로벌 금리는 BoJ의 금리 인상 여파에 완만한 상승 압력을 받았습니다. 25bp 금리 인상을 사전에 시사했던 바 금리 인상 발표 직후 시장은 안정적이었으나 단발성 인상이 아니라는 인식이 확산되며 금리는 상승폭을 확대하였습니다.
최근 대외 금리, 특히 일본과 호주 금리의 변동에 대한 민감도가 커진 한국 금리 또한 BoJ 인상 영향을 받기도 하였습니다. 글로벌 주요국 간 통화정책 사이클의 엇박자가 반복되는 상황에서 대외 금리 및 매크로 환경을 면밀히 점검하며 운용해 나갈 예정입니다.
그럼에도 국내 크레딧 스프레드는 별다른 신용 이벤트없이 무난한 흐름입니다. 당분간 추가적인 강세 여지가 남아있는 것으로 판단되는 우량한 등급 크레딧물을 중심으로 검토하며 포트폴리오를 스프레드 변동폭에 따라 유동적으로 조절할 계획입니다.투자 종목은 ESG관련 리서치 및 주요 이슈 사항 반영한 Filtering을 통해 선별하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

[주식] 실적 시즌이 도래하는 만큼 어닝 모멘텀이 있는 기업들 중심으로 포트폴리오 리밸런싱을 진행할 예정입니다. 삼성전자, SK하이닉스 등 반도체 섹터 중심으로 실적이 빠르게 상향조정 되고 있습니다. 향후 CAPEX 투자를 통해 증설에 나설 것으로 전망되는 만큼 관련주 비중을 높게 유지할 계획입니다. 또한 실적 증가가 예상되는 기업 중 주가 조정으로 밸류에이션 매력이 생긴 섹터(조선, 방산, 전력기기 등)가 늘었습니다. 관련 종목들도 유연하게 대응할 예정입니다.
배당 및 주주총회도 2~3월에 남아 있습니다. 실적과 더불어 관련 이벤트도 면밀히 분석해 초과수익에 기여할 수 있도록 할 계획입니다.
스타일 측면에서 주목할 점도 있습니다. 코스피 중형주 보다 대형주, 코스닥 보다 코스피 선호 현상이 지속되고 있습니다. 현재 각각의 수익률 격차는 역대 최대치로 벌어져 있는 상황입니다. 평균회귀가 발생할 가능성이 높기 때문에 지속적인 모니터링을 통해 리스크 관리를 하도록 하겠습니다.

[채권] 한국 채권 시장은 원/달러 환율 하락 안정에 힘입어 레벨을 소폭 낮추었습니다. 정부의 강력한 구두 개입에 원/달러 환율은 고점 대비 약 40원 가량 하락했으며 이는 채권시장에 우호적인 재료로 작용하였습니다.
한국은행의 2026년 통화신용정책 운영방향 발표가 있었으나 11월 금통위의 기조를 유지하는 수준에 그치며 시장 금리 영향은 제한적이었습니다. 환율 급락에 대한 한국은행의 평가와 환율 안정이 경기 여건에 미치는 영향이 중요해진 국면이라고 판단합니다.
국고 3년 금리는 연말 수급 불안에도 불구하고 2.95%대로 레벨을 낮췄습니다. 외환 불안이 해소되고 있는 현 시점에서 금리의 급등이 나타날 가능성은 제한적이라 판단하지만 리스크 관리 차원에서 시장금리 상승시 보수적으로 포지션을 조절해 나갈 계획입니다.

하나i-사랑적립식증권자투자신탁(제1호)[채권혼합]

2. 수익률 현황

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
공모주&지배구조 증권모[채권혼합]	7.18	11.43	22.39	24.62	23.29	36.50	31.51
비교지수 대비 성과	1.36	2.18	6.14	6.55	4.27	7.64	8.98
i- 사랑적립식1자[채권혼합]	6.82	10.69	21.23	23.07	20.39	31.76	24.04
비교지수 대비 성과	1.00	1.44	4.98	5.00	1.36	2.89	1.51
	종류(Class)별 현황						
Class C	6.82	10.69	21.23	23.07	20.39	31.76	24.03
비교지수 대비 성과	1.00	1.44	4.98	5.00	1.36	2.89	1.51
Class S	7.12	11.33	22.25	24.47	23.07	35.59	29.16
비교지수 대비 성과	1.31	2.08	6.00	6.39	4.04	6.72	6.63

가. 비교지수(벤치마크) : KOSPI*25%+매경BP국공채1~2년지수*70%+Call금리*5%

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.

▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구 분		전기	당기
증권	주식	44	86
	채권	3	-2
	어음	0	0
	집합투자기구	0	0
파생상품	장내	0	0
	장외	0	0
부동산		0	0
특별자산	실물자산	0	0
	기타	0	0
단기대출 및 예금		1	0
기타		0	0
손익합계		47	84

※ 모자형의 경우 전기와 당기의 손익은 모펀드를 기준으로 작성합니다.

3. 자산 현황

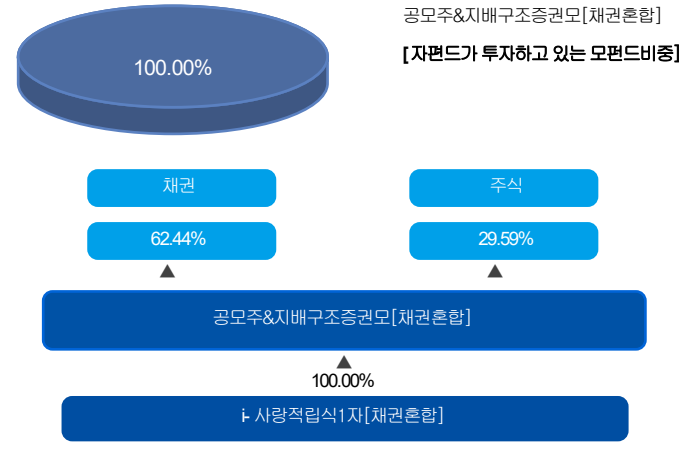
▶ 재산현황

(단위 : 원, 좌, %)

구분	항목	전기말	당기말	증감률
공모주&지배구조증권모[채권혼합]	자산총액(A)	39,690,202,651	41,415,512,541	4.35
	부채총액(B)	2,048,181,042	119,154,328	-94.18
	순자산총액 (C=A-B)	37,642,021,609	41,296,358,213	9.71
	발행 수익증권 총 수(D)	27,448,317,724	28,778,788,302	4.85
	기준가격 1) (E=C/Dx1000)	1,371.38	1,434.96	7.18
i- 사랑적립식1자[채권혼합]	자산총액(A)	1,213,905,133	1,239,059,512	2.07
	부채총액(B)	0	0	0.00
	순자산총액 (C=A-B)	1,213,905,133	1,239,059,512	2.07
	발행 수익증권 총 수(D)	905,806,602	863,091,377	-4.72
	기준가격 1) (E=C/Dx1000)	1,340.14	1,435.61	6.82
	종류(Class)별 기준가격 현황			
Class C	기준가격	1,317.09	1,406.90	6.82
Class S	기준가격	1,339.57	1,435.01	7.12

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.

▶ 펀드 구성



하나자산운용

하나i-사랑적립식증권자투자신탁(제1호)[채권혼합]

펀드의 투자전략

가. 투자전략

이 투자신탁은 국내 채권에 주로 투자하는 모투자 신탁을 법 시행령 제 94 조 제 2 항제 4 호에서 규정하는 주된 투자대 상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적 으로 합니다

[모집합투자기구]

하나공모주 지배구조 증권모투자신탁 채권혼합

이투자신탁은 국내채권을 법 시행령 제 94 조제 2 항 4 호에서 규정하는 주된 투자대상으로 하여 분산투자를 통한 신용위험 및 금리 변동으로 인한 리스크를 적정하 게 관리하여 안정적인 이자 수익을 추구하며, 신탁자산의 30% 이하를 공모주 및 기업지배구조 관련주식 , 우량가치주 등 에 투자하여 주식시장 상승에 따른 자본소득을 추구하는 전략을 실행합니다

(1)운용전략

1)채권부문

국공채 , 통안채등 에 투자하여 안정적인 채권수익을 추구 합니다 .

- 채권 A 이상 어음 A2 이상의 국공채, 통안채, 은행채 중심의 우량채권에 투자
- 기본 포트폴리오는 운용목표와 시장상황을 고려하여 구성
- 기본 포트폴리오 구축 후, 금리 변동성을 활용한 방향성 듀레이션 전략 시행
- 추가수익 기회 탐색으로 상대 가치 매매 (Relative Value Trad ing) 전략 병행 시행
- ESG 주요 항목별로 환경정보, 지속경영가능보고서, 언론 자료 등을 참고한 평가 실시
- 기업의 지배구조 관련, 환경 관련 이슈 등 사회 부정적인 요소들에 대해 노출도가 낮은 발행사를 기반으로 한 채권을 선별 투자

2)주식부문

공모주 (IPO): 전문가에 의한 기업가치 분석을 통한 안정적 성과를 추구합니다

- 우량 기업의 신규 IPO 참여
- 지배구조 재편 과정의 IPO 참여

지배구조개선기업 우량가치주 : 지배구조 개선으로 가치향상에 따른 자본차익을 추구합니다

- 지주회사 전환 등 지배구조 개선기업
- 계열사 구조조정 , M&A , 사업부 재편 신규상장 등을 통해 지배구조와 기업가치 향상이 예상 되는 기업 등
- 현금흐름과 배당이 안정적인 지주회 사
- 우량 계열사 지분을 가진 실질적 지주회사
- 저평가된 우 량 가치주를 유 니버 스에 포함하여 투자유연성과 성과 제고

나. 위험관리

- 조직적 리스크관리로 펀드 손실 가능성 최소화

리서치팀과의 연계강화로 매니저 독자판단에 따른 오류 가능성 최소화

Risk Control 팀 , 컴플라이언스팀 등 전담조직에 의한 체계적 펀드 위험 관리

다. 수익구조

모집합투자 기구에의 투자

모투자신탁 투자 비율

하나 공모주&지배구조증권모투자신탁[채권혼합] 70% 이상

※단, 위의 모투자신탁 외의 다른 모투자신탁이 추가될 수 있습니다.

하나 공모주&지배구조증권모투자신탁[채권혼합]

이 투자신탁은 국내채권을 법 시행령 제 94 조제 2 항 4 호에서 규정하는 주된 투자대상으로 하여 분산투자를 통한 신용위험 및 금리 변동으로 인한 리스크를 적정하게 관리하여 안정적인 이자 수익을 추구하며, 신탁자산의 30% 이하를 공모주 및 기업지배구조 관련주식, 우량가치주 등 에 투자 하여 주식시장 상승에 따른 자본소득을 추구하고자 합니다

라. 추가내용

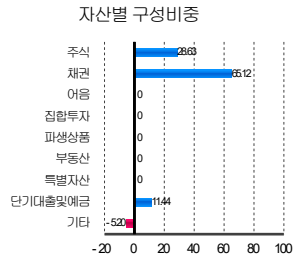
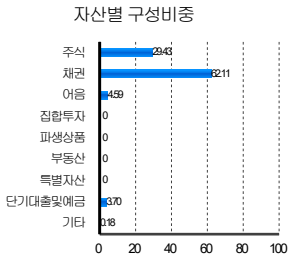
해당사항 없음

자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별구분 / 환율	증 권				파생상품	
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외
KRW	365	770	57	0	0	0
1.00	(29.43)	(62.11)	(4.59)	(0.00)	(0.00)	(0.00)
합 계	365	770	57	0	0	0

통화별구분 / 환율	부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
		실물자산	기타			
KRW	0	0	0	46	2	1,239
1.00	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(3.70)	(0.18)	(100.00)
합 계	0	0	0	46	2	1,239

전 기	당 기
	

※( ) : 구성비중

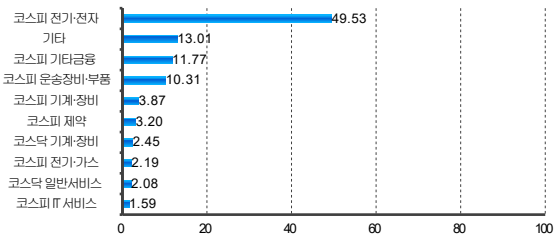
※ 모자형의 경우, 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	코스피 전기·전자	49.53	6	코스피 제약	3.20
2	기타	13.01	7	코스닥 기계·장비	2.45
3	코스피 기타금융	11.77	8	코스피 전기·가스	2.19
4	코스피 운송장비·부품	10.31	9	코스닥 일반서비스	2.08
5	코스피 기계·장비	3.87	10	코스피 IT 서비스	1.59

주식업종별 투자비용



자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별구분 / 환율	증 권				파생상품	
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외

하나i-사랑적립식증권자투자신탁(제1호)[채권혼합]

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구 분	종목명	비중
채권	국고02250-2709(25-6)	11.99
채권	국고02500-3009(25-8)	9.38
채권	도로공사943	9.04
채권	국고03250-2706(24-4)	7.27
주식	삼성전자	7.02
채권	국고02250-2806(25-4)	5.91
채권	국고02875-2712(24-12)	4.81
어음	CP(호텔롯데 20251111-546-2)	4.59
채권	국고02625-3506(25-5)	4.52
주식	SK하이닉스	4.24

▶ 각 자산별 보유종목 내역

주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	725.00	87.00	7.02
SK하이닉스	80.00	53.00	4.24
발행국가	**통화**	**업종**	**비고**
대한민국	KRW	코스피 전기·전자	
대한민국	KRW	코스피 전기·전자	

채권

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화
국고 02250-2709(25-6)	149.00	149.00	대한민국	KRW
국고 02500-3009(25-8)	119.00	116.00	대한민국	KRW
도로공사943	119.00	112.00	대한민국	KRW
국고 03250-2706(24-4)	89.00	90.00	대한민국	KRW
국고 02250-2806(25-4)	74.00	73.00	대한민국	KRW
국고 02875-2712(24-12)	60.00	60.00	대한민국	KRW
국고 02625-3506(25-5)	60.00	56.00	대한민국	KRW
발행일	**상환일**	**보증기관**	**신용등급**	**비중**
2025.09.10	2027.09.10		N/A	11.99
2025.09.10	2030.09.10		N/A	9.38
2025.04.30	2035.04.30		AAA	9.04
2024.06.10	2027.06.10		N/A	7.27
2025.06.10	2028.06.10		N/A	5.91
2024.12.10	2027.12.10		N/A	4.81
2025.06.10	2035.06.10		N/A	4.52

어음

(단위: 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행일
CP(호텔롯데 20251111-546-2)	59.00	57.00	2025.11.11
상환일	**보증기관**	**신용등급**	**비중**
2027.05.11		A1	4.59

기타

(단위 : 백만원)

종류	평가금액	비고
미수입금	5.00	
미수배당금	1.00	

※ 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	매 수		매 도		매매회전율[1]	
		수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
공모주&지배구조증권모[채권혼합]	주식	32,241	4,219	57,590	5,745	49.32	195.69
	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.

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산,%)

펀드명	항목	해당펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수[1] 비용비율	중개수수료 비율	합성총보수 비용비율	매매 중개[2] 비용비율
i-사랑적립식1자[채권혼합]	전기	0.0000	0.0000	0.0123	0.1377
	당기	0.0000	0.0000	0.0099	0.1061

하나i-사랑적립식증권자투자신탁(제1호)[채권혼합]

	종류(Class)별 보수 현황				
Class C	전기	1.1561	0.0000	1.1684	0.1379
	당기	1.1561	0.0000	1.1660	0.1062
Class S	전기	0.0000	0.0000	0.0124	0.1367
	당기	0.0000	0.0000	0.0099	0.1060

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.

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원,%)

펀드명	구분		전기		당기	
			금액1)	비율2)	금액1)	비율2)
i- 사랑적립식1자[채권혼합]	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
	기타비용3)		0	0.00	0	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매,중개수수료	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.02
		합계	0	0.03	0	0.03
	증권거래세		0	0.02	0	0.02
Class C	자산운용사		1	0.08	1	0.08
	판매회사		3	0.20	2	0.20
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		4	0.29	4	0.29
	기타비용3)		0	0.00	0	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매,중개수수료	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.02
		합계	0	0.03	0	0.03
	증권거래세		0	0.02	0	0.02
Class S	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
	기타비용3)		0	0.00	0	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매,중개수수료	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.02
		합계	0	0.03	0	0.03
	증권거래세		0	0.02	0	0.02

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

- 운용전략 상 채권에 주로 투자하고 잔여재산을 공모주 및 기업지배구조 관련주식, 우량 가치주 등에 투자하는 모투자신탁을 주된 투자대상으로 하는 자펀드이며, 모펀드에서 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하거나 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화 등에 의해 투자대상 종목의 유동성 부족 또는 거래정지 등에 따른 환금성에 제약이 발생할 수 있고 이는 집합투자재산의 가치하락을 초래할 수 있음
- 운용전략 상 주식 및 채권 관련장내파생상품에 투자할 수 있으며, 파생상품은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대 효과(레버리지 효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 높은 위험에 노출될 수 있음
- 공모주 투자의 경우, 기존의 상장주식보다 일반적으로 가격 변동성이 크며, 일정기간 매도금지 규정(Lock-Up)에 종속될 수 있고 이 기간중 투자된 자산의 환매가 제한되거나, 중단 또는 연기될 위험이 있음
- 투자와 관련한 보다 자세한 위험현황은 투자설명서 등을 참조

나. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단 사유 등

환매중단 등 위험발생가능성 낮음

▶ 주요 위험 관리 방안

가. 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

- 투자 대상 발행사별 내부신용등급 및 투자한도를 부여하여 한도 내 투자를 실시하고 있는지 일일 모니터링을 시행
- 집합투자규약 상 파생상품 매매에 따른 위험평가액의 상한을 설정하여 일일 모니터링 시행
- 펀드 특성별로 부여한 VaR(상대 or 절대) 한도를 일간으로 모니터링하고 있으며 이를 통해 펀드의 최대 손실가능금액을 일정 수준 이내로 관리 및 통제하고 있음
- 주식의 경우 종목별 손실한도를 통해 종목별 최대 손실을 제한하고 있음
- 주식 투자유니버스 선정 시 개별주식의 유동성 고려 (일평균 거래대금 하한 설정 등)
- 최근 1달 일평균 거래량 대비 보유비율이 10일을 초과하는 비유동주식 종목을 월간으로 모니터링 하고 있음

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

해당사항 없음

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

해당사항 없음

▶ 자전거래 현황

가. 자전거래규모

(단위: 원)

최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
-	-	-	-

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

해당사항 없음

▶ 주요 비상대응계획

- 예기치 못한 위기상황 발생을 대비하여 대표이사, 부사장 및 각 주요 부서장들로 구성된 위기관리대책위원회 운영
- 5단계의 체계적인 위기관리 대응체계에 따라 각 단계별 임무 수행

1. 위기모니터링 : 상황 별 위기점검지표 일일 모니터링 시행
2. 위기인지/예방 단계 : 한도 초과 발견 시(혹은 위기상황이 심각히 예견될 시)즉시 업무관련부서장에게 통보 및 위기점검분석보고서 작성 제출 요구
3. 위기발생 단계 : 위기상황의 발생 혹은 심각히 예견되는 상황에서 전사적 대응을 위해 적정한 위기등급 발령
4. 위기대응 단계 : 위기관리대책위원회의 심의를 받아 유동성확보방안, 판매사 대응방안 등 위기관리대책 수립 및 시행
5. 사후관리 단계 : 위기상황해소 후 위기발생의 원인, 대응상의 문제점 및 재발방지책 등 검토 및 보고

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 하나i-사랑적립식증권자투자신탁(제1호)[채권혼합]의 자산운용회사인 '하나자산운용(주)'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 한국증권금융의 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