자산운용보고서

보고서 기준일 : 2026년 01월 13일

펀드코드 : 3G851

하나 글로벌멀티에셋플러스 증권자투자신탁 [채권혼합-재간접형]

하나자산운용

하나자산운용

하나글로벌멀티에셋플러스증권자투자신탁[채권혼합-재간접형]

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

펀드명	하나글로벌멀티에셋플러스증권자투자신탁[채권혼합-재간접형]
투자위험등급	4등급
고난도펀드	해당하지 않음
금융투자협회펀드코드	AE941
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(재간접형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형
보고대상 운용기간	2025.10.14 ~ 2026.01.13
신탁업자	신한은행
최초설정일	2013.01.14
존속기간	설정일~신탁계약의 해지일
일반사무관리회사	하나펀드서비스
판매회사	DB증권,국민은행,신영증권,하나은행
레버리지(차입 등) 한도[1]	
상품의 특징	이 투자신탁은 국내외 주식이 주된 투자대상자산인 집합투자증권 및 국내외 채권이 주된 투자대상자산인 집합투자증권에 주로 투자하는 모투자신탁의 수익증권을 법 시행령 제 94 조제 2 항제 4 호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 시장 국면에 따라 다양한 자산에 분산 투자하여 수익을 추구합니다. 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 편입된 집합투자증권의 표시통화에 대하여 투자금액의 60~100% 수준을 목표로 환헤지를 수행하여 환율변동 위험 축소를 추구합니다. 그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

펀드가 발행하는 집합투자증권의 종류	종류(클래스)	금융투자협회펀드코드
	ClassA	AE942
	ClassC	AE943

[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	
김태수(책임)	상무보	52	12	1,452,258	0	0	2109000840
김상율	부장	40	33	2,531,481	0	0	2116000704

※ 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
2024.08.08 ~ 현재[주]	김태수
2024.08.08 ~ 현재 [주]	김상율
2024.02.29 ~ 2024.08.07[주]	임영근
2024.02.29 ~ 2024.08.07[주]	박문수
2021.05.28~2024.02.28 [주]	하상용

※ 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 미국 통화정책 경로와 무역·지정학 변수가 동시에 부상하면서 위험선호가 살아나도 방향성이 단선적으로 이어지지 않는 장세가 전개됐습니다. 초반에는 연준 회의와 주요국 정상회담, 미국 대형 기술주의 실적 발표가 맞물리며 '정책 신호>실적 확인>정치 이벤트'가 순차적으로 가격에 반영되는 흐름이 나타났습니다. 한국 증시는 반도체 중심으로 지수 탄력이 강화됐고, 미국에서는 금리 해석이 성장주 할인율을 좌우하며 주도주의 탄력과 변동성이 함께 확대됐습니다. 이후 미국 정부 셧다운 우려와 트럼프 관세 노이즈가 재점화되자 달러 강세가 강화되며 원달러 환율이 상승했고, 국내 증시는 외국인 수급 부담이 커지는 모습이 나타났습니다. AI 업종을 둘러싼 '과열 논란'이 반복되며 오라클·브로드컴 실적 이후 인프라 투자 속도와 마진에 대한 우려가 확산돼 글로벌 기술주가 흔들리는 구간도 확인됐습니다. 다만 조정 국면에서도 연말 인하 기대가 재부상하자 저가매수 유입으로 회복력이 나타났고, 이후 마이크론의 호실적과 메모리 업황 기대가 반도체 전반으로 확산되며 한국 대형 반도체주로의 자금 유입이 재강화됐습니다. 물가가 둔화된 지표가 확인되었으나 셧다운에 따른 통계 왜곡 가능성도 거론되며 낙관과 경계가 공존했습니다. 연말에는 외환당국의 환율 안정 의지와 정책 지원 기대가 원화 약세를 일부 완충했고, 외국인 순매수가 재개되며 대형주 중심의 지수 회복이 이어졌습니다. 새해 들어서는 CES 등 이벤트와 국내 기업 실적 흐름이 맞물려 반도체 랠리의 정당성 확인이 핵심이 됐고, 급등 이후에는 속도 부담과 순환매가 교차하며 업종별 차별화가 확대되는 흐름이 나타났습니다.

글로벌 채권시장은 인하 기대가 지지되는 가운데서도 정책·정치 변수로 기간프리미엄이 재확대되며 금리 레벨보다 금리 경로의 불확실성이 더 크게 반영되는 국면을 보였습니다. 초반에는 연준 커뮤니케이션과 물가·고용 지표가 단기 금리 기대를 좌우했고, 셧다운 이슈가 장기화되자 통계 공백이 인플레이션 판단을 왜곡할 수 있다는 우려가 부각됐습니다. 관세 불확실성이 겹치면서 성장과 물가 전망의 분산이 커졌고, 달러 강세와 원화 약세가 동반되며 한국 시장에서는 환헤지 비용과 외국인 수급을 함께 점검하는 흐름이 강화됐습니다. 연말에는 연준이 금리 인하를 단행한 뒤 점도표가 시장 기대를 제한적으로 반영했다는 해석이 나오며 금리 변동성이 확대됐고, 파월 발언이 비둘기파적으로 해석되며 완화 기대가 단기물 중심으로 재확인됐습니다. 또한 단기 국채 매입 신호가 유동성 압박 완화 기대를 높였으나, 물가 지표 둔화에도 셧다운에 따른 일시적 왜곡 가능성이 함께 거론되며 금리 하락 속도에 대한 기대는 제한됐습니다. 연초에는 지표 결과에 따라 인하 시점 기대가 미세 조정됐고, 미국 10년물 금리가 4.2%대에 도달했다는 소식과 차기 연준 의장 구도 관련 발언이 기간프리미엄 재확대를 자극했습니다. 일본의 엔화 약세와 BOJ 스탠스 변화 가능성이 글로벌 캐리·환헤지 수요를 자극하며 금리와 환율 변동성을 키웠고, 리스크온 구간에서는 크레딧 스프레드가 축소됐으나 장기금리 급등 국면에서는 듀레이션과 신용위험을 동시에 관리하려는 수요가 늘어 스프레드가 재확대되는 모습도 나타났습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

1월 중순 이후 글로벌 주식시장은 연초 급등으로 누적된 속도 부담과 FOMO가 맞부딪히면서 지수는 우상향 기조를 유지하되 중간중간 숨고르기와 변동성 확대가 반복될 것으로 예상됩니다. 단기 방향성은 미국 물가 지표(CPI 이후 PCE)와 연준 인사 발언이 장기금리 경로를 어떻게 재정렬하는지에 의해 좌우될 것으로 예상됩니다. 여기에 트럼프발 관세·지정학 노이즈와 관련 판결 일정이 투자심리의 차익실현 트리거로 활용될 수 있으나, 실적 모멘텀이 유지되는 한 추세 자체를 훼손하기보다는 '조정의 명분' 정도로 소화될 가능성이 높을 것으로 예상됩니다. 결국 시장의 초점은 금융주 실적과 TSMC·인텔 등 핵심 테크 실적을 통해 경기와 마진의 탄력성을 확인하는 과정으로 이동할 것으로 예상됩니다. 이 과정에서 반도체·AI로 쏠렸던 수급이 조선·방산·산업재 등으로 순환하며 업종 간 온도차가 완화되는 흐름이 나타날 것으로 예상됩니다. 다만 금리 레벨이 높게 유지되거나 재차 상승할 경우 고밸류 성장주 변동성이 커지고, 실적 이벤트를 전후로 '주도주 내 차별화'가 강화될 것으로 예상됩니다. 또한 BOJ 회의 이후 엔화 방향과 달러 강세의 지속 여부가 아시아 위험자산의 체감 유동성을 좌우하면서 한국을 포함한 수출주 중심 시장의 탄력에도 영향을 줄 것으로 예상됩니다.
글로벌 채권시장은 1월 중순에 확인된 미 10년물 금리 상방 압력과 통화정책 불확실성이 완화되는지 여부가 핵심 변수가 될 것으로 예상됩니다. 특히 차기 연준 의장 후보를 둘러싼 불확실성이 시장금리의 기간프리미엄을 자극하는 구간에서는 위험자산과 채권 모두 변동성이 동반 확대될 것으로 예상됩니다. 다만 연준이 결국 데이터에 기반해 움직일 수밖에 없다는

점에서, CPI·PCE가 2%대 안정 흐름을 크게 훼손하지 않는다면 장기금리는 상단이 점차 제한되며 '높은 금리 레벨에서의 박스권'이 형성될 것으로 예상됩니다. 반대로 물가 서프라이즈나 기대인플레이션 반등이 나타날 경우 듀레이션 확대는 지연되고 커브는 다시 가파라질 것으로 예상됩니다. 일본에서는 BOJ가 금리를 동결하더라도 엔화 약세에 대한 메시지 변화가 환율과 글로벌 금리 연동에 영향을 주면서 미·일 금리차 트레이드의 재가동 여부가 관전 포인트가 될 것으로 예상됩니다. 크레딧은 경기침체보다 '둔화 속 성장' 시나리오가 유효하다면 스프레드가 급격히 벌어지기보다는 등급별 차별화가 진행될 것으로 예상됩니다. 종합하면 단기적으로는 이벤트 구간에서 금리 변동성을 활용한 분할 접근이 유리하고, 중기적으로는 물가 안정과 실적 확인이 동반될 때 점진적 듀레이션 확대가 정당화될 것으로 예상됩니다.

2. 수익률 현황

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
글로벌증권모[주식-재간접형]	9.87	16.88	36.35	26.91	47.37	55.97	48.64
비교지수 대비 성과	-	-	-	-	-	-	-
글로벌증권모[채권-재간접형]	- 0.15	1.29	1.65	3.27	7.06	9.92	0.60
비교지수 대비 성과	-	-	-	-	-	-	-
글로벌멀티에셋플러스자[채권혼합-재간접형]	3.21	6.32	12.25	10.29	18.15	21.37	10.54
비교지수 대비 성과	-	-	-	-	-	-	-
	종류(Class)별 현황						
ClassA	3.29	6.47	12.49	10.59	18.80	22.38	12.03
비교지수 대비 성과	-	-	-	-	-	-	-
ClassC	3.16	6.20	12.07	10.05	17.63	20.57	9.26
비교지수 대비 성과	-	-	-	-	-	-	-

가. 비교지수(벤치마크) : BM없음

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	0	1
	채권	0	0
	어음	0	0
	집합투자기구	7	6
파생상품	장내	0	0
	장외	- 3	- 3
부동산		0	0
특별자산	실물자산	0	0
	기타	0	0
단기대출 및 예금		0	0
기타		0	1
손익합계		5	5

※ 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
글로벌멀티에셋플러스자[채권혼합-재간접형]	2026.01.14	1.34	122.06	1,251.41	1,240.31	
Class A	2026.01.14	0.00	54.93	1,224.92	1,224.92	
Class C	2026.01.14	0.00	69.96	1,196.13	1,196.13	

3. 자산 현황

▶ 재산현황

(단위 : 원, 좌, %)

구분	항목	전기말	당기말	증감률
글로벌증권모[채권-재간접형]	자산총액(A)	7,798,138,792	6,526,123,288	- 16.31
	부채총액(B)	108,186,421	2,822,207	- 97.39
	순자산총액 (C=A- B)	7,689,952,371	6,523,301,081	- 15.17
	발행 수익증권 총 수(D)	7,663,631,318	6,511,042,230	- 15.04
	기준가격 1) (E=C/Dx1000)	1,003.43	1,001.88	- 0.15

하나글로벌멀티에셋플러스증권자투자신탁[채권혼합-재간접형]

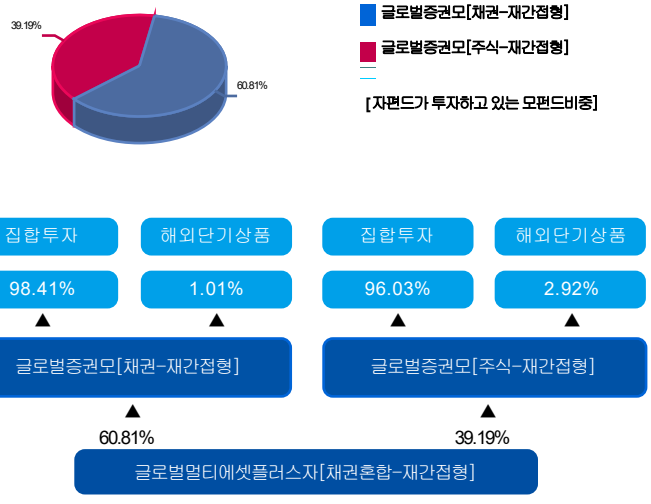
재산현황

(단위 : 원, 좌, %)

구분	항목	전기말	당기말	증감률
글로벌증권모[주식-재간접형]	자산총액(A)	12,215,817,557	10,983,241,017	- 10.09
	부채총액(B)	156,491,767	3,659,492	- 97.66
	순자산총액 (C=A- B)	12,059,325,790	10,979,581,525	- 8.95
	발행 수익증권 총 수(D)	6,965,893,580	5,772,563,521	- 17.13
	기준가격 1) (E=C/Dx1000)	1,731.20	1,902.03	9.87
글로벌멀티에셋플러스자[채권혼합-재간접형]	자산총액(A)	152,878,385	151,392,057	- 0.97
	부채총액(B)	0	0	0.00
	순자산총액 (C=A- B)	152,878,385	151,392,057	- 0.97
	발행 수익증권 총 수(D)	126,451,764	120,976,891	- 4.33
	기준가격 1) (E=C/Dx1000)	1,208.99	1,251.41	3.21
	종류(Class)별 기준가격 현황			
ClassA	기준가격	1,185.95	1,224.92	3.29
ClassC	기준가격	1,159.50	1,196.13	3.16

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



펀드의 투자전략

가. 투자전략

이 투자신탁은 모투자신탁을 통하여 국내외 주식형 및 채권형 집합투자증권을 주된 투자대상자산으로 전략적 자산배분전략을 실행하여 자본이득을 합니다. 모투자신탁의 포트폴리오는 국내외 주식 및 채권형 집합투자증권에 투자하는 것을 기본 운용방침으로 하되 시장전망을 바탕으로 각 지역별, 자산별 투자비중을 조절할 수 있으며, 그 결과 그 투자비중이 달라질 수 있습니다.

나. 위험관리

투자대상인 집합투자증권의 집합투자업자 및 펀드 매니저의 운용전략의 일관성, 투자전략의 준수여부를 지속적으로 확인합니다. 투자된 모투자신탁 외화자산투자에 따른 환율변동위험은 통화선물 및 선물환 계약 등을 통해 헷지합니다. 모투자신탁의 목표 환헷지 비율은 90% 수준입니다 단, 이 투자신탁은 개방형, 추가형 투자신탁으로 설정, 해지가 빈번하다는 제약조건하에 환헤지를 수행하므로 투자기간 중 발생손익에 대한 환율변동위험을 전적으로 회피할 수는 없습니다. 또한 모 투자신탁의 만기와 통화선물 만기의 차이로 rollover 위험이 남게 됩니다.

다. 수익구조

이 투자신탁은 국내외 주식 및 채권형 집합투자증권을 주된 투자대상자산으로 전략적 자산배분전략을 실행하여 다양한 자산 및 지역에 분산 투자하여 수익을 추구합니다. 따라서 주식 및 채권형 모투자신탁의 운용 실적에 따라 주된 이익 또는 손실이 발생됩니다.

라. 추가내용

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

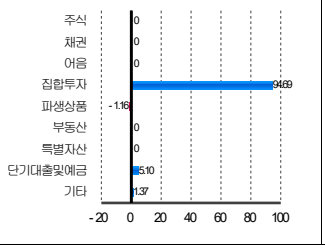
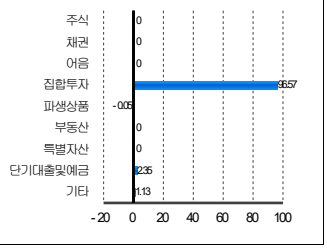
자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별구분 환율	증 권				파생상품	
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외
EUR	0	0	0	0	0	0
1,717.67	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)
KRW	0	0	0	30	0	0
1.00	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(19.66)	(0.00)	(0.00)
USD	0	0	0	116	0	0
1,473.70	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(76.90)	(0.04)	(- 0.09)
합 계	0	0	0	146	0	0

통화별구분 환율	부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
		실물자산	기타			
EUR	0	0	0	0	0	0
1,717.67	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)
KRW	0	0	0	3	2	34
1.00	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(1.66)	(1.13)	(22.46)
USD	0	0	0	1	0	117
1,473.70	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.70)	(0.00)	(77.54)
합 계	0	0	0	4	2	151

하나글로벌멀티에셋플러스증권자투자신탁[채권혼합-재간접형]

전 기	당 기
	

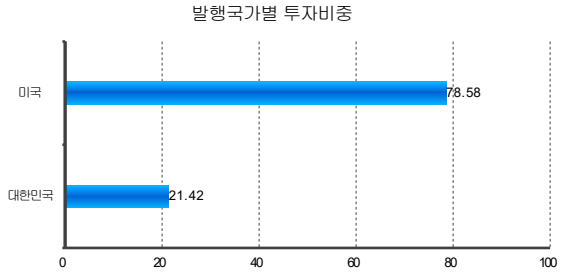
※( ) : 구성비중

※ 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.

발행국가별 투자비중

(단위 : %)

	국 가	비 중
1	미국	78.58
2	대한민국	21.42



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

환헤지에 관한 사항

환헤지란? [1]
이 투자신탁에서는 기본적으로 환헤지를 하지 않으며, 펀드가 투자한 모펀드에서 외화 평가금액의 약 90% 수준을 환 헤지하고 있습니다.

(단위:%)

투자설명서 상의 목표 환헤지 비율 [2]	2026.01.13 환헤지 비율
상시내용참고	69.47

(단위:백만원)

환헤지 비용 [3] 25.10.14.~26.01.13	환헤지로 인한 손익 25.10.14.~26.01.13
0	-3

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
선도환	한국씨티은행	통화	매도
선도환	한국씨티은행	통화	매도
선도환	한국씨티은행	통화	매수

만기일	계약금액	비고
2026.01.30	57.35	신용등급AA+
2026.01.30	30.75	신용등급AA+
2026.01.30	5.50	신용등급AA+

투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구 분	종목명	비중
집합투자증권	ISHARES CORE U.S. AGGREGATE	10.67
집합투자증권	ISHARES INTL AGGREGATE BOND	10.47
집합투자증권	VANGUARD INTERMEDIATE- TERM T	7.98
집합투자증권	VANGUARD S&P500 ETF	6.41
집합투자증권	SPDR S&P 500 ETF TRUST	4.77
집합투자증권	ISHARES CORE S&P 500 ETF	4.63
집합투자증권	1Q CD금리액티브(합성)	4.22
집합투자증권	1Q 단기금융채액티브	4.14
집합투자증권	ISHARES IBOXX INVESTMENT GRA	3.92
집합투자증권	1Q 미국S&P500	3.73

각 자산별 보유종목 내역

집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본
ISHARES CORE U.S. AGGREGATE	수익증권	BlackRock Fund Advisors	15.36
ISHARES INTL AGGREGATE BOND	수익증권	BlackRock Fund Advisors	15.32
VANGUARD INTERMEDIATE- TERM T	수익증권	Vanguard Group Inc/The	11.52
VANGUARD S&P500 ETF	수익증권	Vanguard Group Inc/The	8.80
SPDR S&P 500 ETF TRUST	수익증권	SSgA Funds Management Inc	6.53
ISHARES CORE S&P 500 ETF	수익증권	BlackRock Fund Advisors	6.34
1Q CD금리액티브(합성)	수익증권	하나자산운용	6.39
1Q 단기금융채액티브	수익증권	하나자산운용	6.33
ISHARES IBOXX INVESTMENT GRA	수익증권	BlackRock Fund Advisors	5.95
1Q 미국S&P500	수익증권	하나자산운용	5.14
순자산금액	**발행국가**	**통화**	**비중**
16.00	미국	USD	10.67

하나글로벌멀티에셋플러스증권자투자신탁[채권혼합-재간접형]

순자산금액	발행국가	통화	비중
16.00	미국	USD	10.47
12.00	미국	USD	7.98
10.00	미국	USD	6.41
7.00	미국	USD	4.77
7.00	미국	USD	4.63
6.00	대한민국	KRW	4.22
6.00	대한민국	KRW	4.14
6.00	미국	USD	3.92
6.00	대한민국	KRW	3.73

기타

(단위 : 백만원)

종류	평가금액	비고
미수입금	0.00	
미수배당금	0.00	

※ 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
글로벌증권모[채권-재간접형]	주식	0	0	0	0	0.00	0.00
	ETF	19,230	1,454	26,898	2,557	38.20	151.56
글로벌증권모[주식-재간접형]	주식	0	0	0	0	0.00	0.00
	ETF	13,775	984	88,918	2,828	27.02	107.20

[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 0.20%)가 발생해 투자자의 펀드비용이 증가합니다.

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

펀드명	2025-04-14~2025-07-13		2025-07-14~2025-10-13		2025-10-14~2026-01-13	
	주식	ETF	주식	ETF	주식	ETF
글로벌증권모[채권-재간접형]	0.00	11.25	0.00	10.52	0.00	38.20
글로벌증권모[주식-재간접형]	0.00	34.19	0.00	14.36	0.00	27.02

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산,%)

펀드명	항목	해당펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수[1] 비용비율	중개수수료 비율	합성총보수 비용비율	매매 중개[2] 비용비율
글로벌멀티에셋플러스자[채권혼합-재간접형]	전기	0.0000	0.0000	0.0446	0.0320
	당기	0.0000	0.0000	0.0427	0.1015
	종류(Class)별 보수 현황				
ClassA	전기	0.8709	0.0000	0.9156	0.0321
	당기	0.8708	0.0000	0.9135	0.1013
ClassC	전기	1.3711	0.0000	1.4158	0.0321
	당기	1.3711	0.0000	1.4139	0.1020

[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	
			금액[1]	비율[2]	금액[1]	비율[2]
글로벌멀티에셋플러스자[채권혼합-재간접형]	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]		0	0.01	0	0.01
	매매 중개 수수료	단순매매,중개수수료	0	0.00	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.01
		합계	0	0.01	0	0.03
	증권거래세		0	0.00	0	0.00

ClassA	자산운용사		0	0.08	0	0.08
	판매회사		0	0.13	0	0.13
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		0	0.22	0	0.22
	기타비용[3]		0	0.01	0	0.01
	매매 중개 수수료	단순매매,중개수수료	0	0.00	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.01
		합계	0	0.01	0	0.03
	증권거래세		0	0.00	0	0.00
ClassC	자산운용사		0	0.08	0	0.08
	판매회사		0	0.25	0	0.25
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		0	0.35	0	0.35
	기타비용[3]		0	0.01	0	0.01
	매매 중개 수수료	단순매매,중개수수료	0	0.00	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.01
		합계	0	0.01	0	0.03
	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)		
하나 1Q 미국S&P500증권상장지수투자신탁[주식]	19,000,000	453	0
하나 1Q 머니마켓액티브증권상장지수투자신탁 [채권]	17,662,000	87	0
하나 1Q 200액티브증권상장지수투자신탁[주식]	7,650,000	6	0
하나 1Q 미국나스닥100증권상장지수투자신탁[주식]	7,400,000	127	0
하나 1Q 중단기회사채(A-이상)액티브증권상장지수투자	3,334,000	0	0
하나 1Q 코리아밸류업증권상장지수투자신탁[주식]	3,300,000	30	0
하나 1Q CD금리액티브증권상장지수투자신탁[채권혼합-	2,183,000	62	0
하나 1Q 단기금융채액티브증권상장지수투자신탁[채권]	2,031,000	58	0
하나 1Q 미국배당TOP30증권상장지수투자신탁[주식]	1,000,000	0	0
하나 1Q 종합채권(AA-이상)액티브증권상장지수투자신탁	724,000	46	0.01
하나 1Q 차이나H증권상장지수투자신탁[주식](H)	300,000	0	0

7. 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

가. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

이 투자신탁이 투자하는 모 펀드는 하나증권의 투자자문을 받고 있으며, 집합투자업자는 효율적 운용을 위해 필요하다고 판단하는 경우, 이 투자신탁의 운용 중에 투자자문업자와의 자문계약을 해지하거나, 다른 자문업자로 자문계약을 변경할 수 있습니다. 또한 이 투자신탁은 타집합투자증권에 주로 투자하는 재간접형 투자신탁이므로 다른 투자신탁보다 일반적으로 환매기간이 더 소요될 수도 있습니다.이 집합투자기구의 주요 투자대상인 피투자집합투자기구는 주식, 이자율, 환율 등 전통적인 금융상품에 투자하는 다른 집합투자기구에 비해 아래와 같은 위험에 노출되어 있으며, 이에 한정되지 않습니다.

① 비상장주식, 장외파생상품, 저 유동성주식, 저등급 고수익 채무증권 등 변동성이 매우 높은 다양한 자산에 투자할 수 있습니다.
② 선진국 시장뿐만 아니라 신흥국가 및 개발도상국 시장에도 투자 할 수 있습니다. 이로 인해 선진국 시장투자에 비해 불안정한 정치적 , 경제적 위험에 노출될 수 있으며, 외국인에 대한 투자제한, 회계 및 재무보고 기준의 차이, 조세제도 변화등의 정책변화 위험이 상존합니다.
③ 피투자집합투자기구의 요건에 따라 환매가 제한되거나 중단 또는 연기될 위험이 있습니다.
④ 피투자집합투자기구의 운용전략상 잦은 포트폴리오 교체 또는 매매가 발생할 수 있으며, 이는 이 투자신탁에 추가적인 비용을 유발할 수 있습니다.
⑤ 피투자집합투자기구의 성과가 특정 운용역 팀 에 크게 의존하며, 이러한 운용역 팀 의 변경으로 인해 피투자집합투자기구 및 이 투자신탁의 성과에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.
※ 기타 투자위험에 관한 자세한 사항은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

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

- 일일 순환매 비율 및 가용현금 정보 모니터링 통해 펀드의 유동자금 관리
- 일정기간 가격변화가 없는 종목 모니터링을 통해 피투자펀드의 이슈 발생 여부 사전 확인 및 유동성 점검
- 선도환 만기 직전 급격한 환율 변동으로 인한 청산 자금 부족을 방지하기 위해 사전에 반대매매를 통해 만기 시 손익을 확정하도록 권고하고 있으며 일일 모니터링 시행
- 특정 집합투자증권(ETF포함)의 대량보유를 방지하기 위해 집합투자규약 상 개별 집합투자증권의 투자 비중의 상한을 설정하여 일일 모니터링 시행
- 특정 운용사의 집합투자증권(ETF포함)에 집중투자하는 것을 방지하기 위해 집합투자규약 상 동일 운용사 투자비중의 상한을 설정하여 일일 모니터링 시행
- FX거래상대방 제한사항을 설정하여 거래상대방 위험 관리
- 환헤지비율 일간 모니터링 수행
- 투자 유니버스 선정 시 개별 종목의 운용규모 및 유동성 고려
- 내부 리서치 뿐 아니라 외부 자문사의 투자대상 종목군 추천 및 종목 리서치 자료를 통해 종목 선정 능력 강화

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

투자대상인 집합투자증권의 집합투자업자 및 펀드 매니저의 운용전략의 일관성, 투자전략의 준수여부를 블룸버그 등 정보단말기를 통하여 지속적으로 확인합니다. 가능한 경우 펀드매니저와의 면담 및 운용보고서 등의 자료분석을 통한 운용현황 및 전망을 파악합니다. 성과가 전략과 현저하게 차이가 나는 경우 해당 집합투자증권을 매도하고 신규 종목을 편입합니다.

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 이해상충 등 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 경우에는 고유재산 투자의 회수예정일이 경과하기 1개월 이전에 제공되는 자산운용보고서에 고유재산 투자금을 회수할 수 있다는 사실을 기재합니다.
※ 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 하나글로벌멀티에셋플러스증권자투자신탁[채권혼합-재간접형]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