# 자산운용보고서

보고서 기준일 : 2026년 03월 04일

펀드코드 : 16700

# 하나 공모주하이일드 증권투자신탁 [채권혼합]

하나자산운용

# 하나공모주하이일드증권투자신탁[채권혼합]

## 1. 펀드의 개요

### 기본정보

| 펀드명 | 하나공모주하이일드증권투자신탁[채권혼합] |
|---|---|
| 투자위험등급 | 4등급 |
| 고난도펀드 | 해당하지 않음 |
| 금융투자협회펀드코드 | EC192 |
| 펀드의 종류 | 투자신탁,증권펀드(혼합채권형), 개방형, 추가형, 종류형 |
| 보고대상 운용기간 | 2025.12.05 ~ 2026.03.04 |
| 신탁업자 | NH농협은행 |
| 최초설정일 | 2024.06.05 |
| 존속기간 | 설정일~신탁계약의 해지일 |
| 일반사무관리회사 | 하나펀드서비스 |
| 판매회사 | NH투자증권,대신증권,메리츠증권,우리투자증권,유안타증권,하나은행,하나증권,한국투자증권 |
| 레버리지(차입 등) 한도[1] | |
| 상품의 특징 | 이 투자신탁은 국내 채권을 법 시행령 제94조제2항4호에서 규정하는 주된 투자대상으로 하여 수익을 추<br>구하는 것을 목적으로 합니다. 또한, 이 투자신탁은 고위험고수익채권투자신탁으로서 조세특례제한법 제<br>91조의15 및 동법 시행령 제93조 등 관련법령 등에서 정하는 바에 따라 세제혜택을 받을 수 있습니다.<br>이 투자신탁은 BBB+ 이하, 단기사채 A3+ 이하 등급의 고위험고수익채권(하이일드채권)을 포함한<br>국내채권 60% 이상 투자하고, 그 밖에 40% 이하 범위내에서 공모주 등에 투자합니다.<br>그러나 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자·판매회사·신탁업자 등<br>이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 수익자에 대해 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하<br>지 아니합니다. |

| 펀드가 발행하는 집합투자증권의 종류 | 종류(클래스) | 금융투자협회펀드코드 |
|---|---|---|
| | ClassA | EC193 |
| | ClassA-E | EC194 |
| | ClassC | EC195 |
| | ClassC-E | EC196 |
| | ClassC-F | EC197 |
| | ClassC-P | EC202 |
| | ClassC-P2 | EC204 |
| | ClassC-P2E | EC205 |
| | ClassC-PE | EC203 |
| | ClassS | EC206 |
| | ClassS-P | EC207 |
| | ClassS-P2 | EC208 |

[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 | |
| 고영철(책임) | 부장 | 46 | 53 | 2,792,844 | 0 | 0 | 2116000384 |
| 황은미(책임) | 부장 | 41 | 13 | 192,646 | 0 | 0 | 2110000334 |
| 문예지 | 차장 | 38 | 15 | 149,625 | 0 | 0 | 2120001130 |

※ 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 |
|---|---|
| 2025.04.08 ~ 현재[주] | 황은미 |
| 2025.02.26~ 현재 [부] | 문예지 |
| 2025.02.26 ~ 2025.04.07 [주] | 박정엽 |
| 2024.06.05 ~ 2025.02.25 [주] | 박일규 |
| 2024.06.05 ~ 현재[주] | 고영철 |

※ 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 상이 할 수 있습니다.

### 운용경과

[주식]
지난 3개월 성과는 +1.47% 를 기록했습니다. 본 펀드는 해당 기간 코스피 1건, 코스닥 7건을 포함해 전체 8건의 공모에 참여했습니다. 해당 기간 상장한 종목들의 첫날 평균 실현 수익률은 167% 를 기록했습니다. 연말 연초 거래소의 코스닥 시장 활성화 제도 발표 등의 영향으로 해당 기간 상장 IPO를 진행한 기업들의 수는 예상 대비 적었습니다. 해당 펀드에서는 확약 전략으로 참여하여 보유중인 알지노믹스(6개월), 그린광학(3개월), 아크릴(1개월) 등의 종목들이 수익률에 긍정적인 기여를 하였습니다.

[채권]
미 국채 10년 기준 4.3% 직전까지 상승했던 미 금리는 4.0% 중반대까지 하락했습니다. 1월 중 연준 독립성 이슈 재부각, 3분기 GDP 상향조정 그리고 그린란드 갈등에 의한 Sell America 기조에 상승세를 이어나가던 미 금리는 2월 중 고용이 예상보다 좋지 않을 수도 있다는 케빈 해싯 NEC 위원장의 발언, 소매판매 부진 등으로 하락하기 시작했습니다.
이후 AI 불안에 뉴욕 증시 기술주가 부진하자 채권으로 자금이 유입되는 흐름이 나타났고 국채 30년 입찰이 상당한 호조를 보이면서 금리 낙폭이 확대되었습니다. 1월 CPI도 당초 예상보다 낮은 수준으로 발표되며 시장에 안도감을 제공하였습니다. 다만 미 국채 금리도 전쟁 발발로 인한 유가 충격에 낙폭을 일부 되돌리며 마감했습니다.
국내 크레딧물은 국고 금리 변동성에 연동되는 흐름을 보였습니다. 시장 불확실성이 확대된만큼 캐리 메리트가 있는 우량한 등급 크레딧물을 중심으로 검토하며 스프레드 변동폭에 따라 유동적으로 조절할 계획입니다.

### 투자환경 및 운용 계획

[주식]
이후 예정된 올해 수요예측 건수는 8건입니다(스팩, 리츠 제외). 코스닥 시장 활성화 정책 중 일환인 다생다사 정책에 따라 올해부터 특례 상장을 중심으로 한 코스닥 상장 기업 수가 전년 대비 큰 폭 증가할 것으로 기대하고 있으나, 현재 기준 증권신고서 제출 기업은 예상 대비 적은 수준입니다. 다만 하반기로 갈수록 유니콘 기업들을 비롯하여 상장 시점을 조절하던 기업들의 IPO 작업이 본격화될 것으로 기대하고 있습니다.

본 펀드는 철저한 펀더멘탈과 수급 분석을 바탕으로 IPO 시장 분위기를 민감하게 모니터링하며 성장성 있고, 저평가된 알짜 기업에 꾸준히 수요예측에 참여할 예정이며, 최근 공모 시장 분위기를 반영하여, 적극적으로 공모주 투자에 임할 계획입니다.

[채권]
채권 시장 약세가 지속되던 가운데 연초에 들어서며 기관 자금 집행이 재개됨에 따라 단기구간 위주로 이른바 연초효과가 일부 발현되었습니다. 다만 1월 금통위에서 기준금리 인하가 종료되었음을 공식화되면서 시장의 정책 기대가 빠르게 재조정되었고 시장금리는 재차 급등하였습니다. 단순 동결을 넘어서 연내 금리 인상 가능성이 대두되었습니다.
기준금리 인상 우려 확산에 시장금리 약세는 지속되었습니다. 주식 시장 강세에 따른 머니무브도 수급 측면의 부담으로 작용했습니다. 다만 2월 중순 한국은행이 현재 시장 금리가 과도하다는 구두개입을 단행했고, 2월 금통위에서 인상 우려를 해소하자 시장이 다시 안정화되는 듯 하였습니다.
2월말 예기치 못한 미국-이란 전쟁 발발에 시장에 큰 충격이 발생하며 국고3년 금리는 3.2% 수준까지

# 하나공모주하이일드증권투자신탁[채권혼합]

상승하였습니다. 리스크 관리 차원에서 중동 사태 전개 양상을 지속적으로 점검하며 포지션을 조절해 나갈 계획입니다.

## 2. 수익률 현황

### ▶ 기간(누적)수익률

(단위:%)

| 구분 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 공모주하이일드증권투자신탁[채권혼합] | 1.47 | 3.77 | 5.41 | 5.76 | - | - | - |
| 비교지수 대비 성과 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 종류(Class)별 현황 | | | | | | |
| ClassA | 1.50 | 3.81 | 5.47 | 5.86 | - | - | - |
| 비교지수대비성과 | - | - | - | - | - | - | - |
| ClassA-E | 1.55 | 3.92 | 5.63 | 6.07 | - | - | - |
| 비교지수대비성과 | - | - | - | - | - | - | - |
| ClassC | 1.36 | 3.53 | 5.05 | 5.28 | - | - | - |
| 비교지수대비성과 | - | - | - | - | - | - | - |
| ClassC-E | 1.48 | 3.77 | 5.42 | 5.78 | - | - | - |
| 비교지수대비성과 | - | - | - | - | - | - | - |
| ClassC-F | 1.59 | 4.00 | 5.77 | 6.25 | - | - | - |
| 비교지수대비성과 | - | - | - | - | - | - | - |
| ClassC-P | 1.47 | 3.75 | 5.38 | 5.73 | - | - | - |
| 비교지수대비성과 | - | - | - | - | - | - | - |
| ClassC-P2 | 1.49 | 3.80 | 5.46 | 5.84 | - | - | - |
| 비교지수대비성과 | - | - | - | - | - | - | - |
| ClassC-P2E | 1.55 | 3.91 | 5.62 | 6.06 | - | - | - |
| 비교지수대비성과 | - | - | - | - | - | - | - |
| ClassC-PE | 1.53 | 3.88 | 5.59 | 6.01 | - | - | - |
| 비교지수대비성과 | - | - | - | - | - | - | - |
| ClassS | 1.55 | 3.93 | 5.65 | 6.09 | - | - | - |
| 비교지수대비성과 | - | - | - | - | - | - | - |
| ClassS-P | 1.73 | 4.28 | 6.19 | 6.83 | - | - | - |
| 비교지수대비성과 | - | - | - | - | - | - | - |
| ClassS-P2 | 1.57 | 3.96 | 5.73 | 6.23 | - | - | - |
| 비교지수대비성과 | - | - | - | - | - | - | - |

가. 비교지수(벤치마크) : BM 없음

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 | 335 | 150 |
| | 채권 | 47 | 93 |
| | 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 | | 17 | 27 |
| 기타 | | 0 | 0 |
| 손익합계 | | 398 | 270 |

※ 모자형의 경우 전기와 당기의 손익은 모펀드를 기준으로 작성합니다.

## 3. 자산 현황

### ▶ 재산현황

(단위:원, 좌, %)

| 구분 | 항목 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|---|---|---|---|---|
| 공모주하이일드증권투자신탁[채권혼합] | 자산총액(A) | 15,706,925,982 | 27,549,486,593 | 75.40 |
| | 부채총액(B) | 67,720 | 1,012,927,180 | 1,495,657.80 |
| | 순자산총액(C=A-B) | 15,706,858,262 | 26,536,559,413 | 68.95 |
| | 발행 수익증권 총 수(D) | 15,001,059,713 | 24,913,910,940 | 66.08 |
| | 기준가격 1) (E=C/Dx1000) | 1,047.05 | 1,065.13 | 1.47 |
| | 종류(Class)별 기준가격 현황 | | | |
| ClassA | 기준가격 | 1,042.42 | 1,058.03 | 1.50 |
| ClassA-E | 기준가격 | 1,043.43 | 1,059.58 | 1.55 |
| ClassC | 기준가격 | 1,038.27 | 1,052.40 | 1.36 |
| ClassC-E | 기준가격 | 1,042.04 | 1,057.45 | 1.48 |
| ClassC-F | 기준가격 | 1,044.31 | 1,060.92 | 1.59 |
| ClassC-P | 기준가격 | 1,040.44 | 1,055.72 | 1.47 |

# 하나공모주하이일드증권투자신탁[채권혼합]

| | 종류(Class)별 기준가격 현황 | | | |
|---|---|---|---|---|
| ClassC-P2 | 기준가격 | 1,040.65 | 1,056.18 | 1.49 |
| ClassC-P2E | 기준가격 | 1,041.99 | 1,058.09 | 1.55 |
| ClassC-PE | 기준가격 | 1,043.13 | 1,059.12 | 1.53 |
| ClassS | 기준가격 | 1,040.34 | 1,056.51 | 1.55 |
| ClassS-P | 기준가격 | 1,043.90 | 1,061.92 | 1.73 |
| ClassS-P2 | 기준가격 | 1,040.95 | 1,057.28 | 1.57 |

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

투자전략

이 투자신탁은 BBB+ 이하, 단기사채 A3+ 이하 등급의 고위험고수익채권(하이일드채권)을 포함한 국내채권 60% 이상 투자하고, 그 밖에 40% 이하 범위내에서 공모주 등에 투자합니다.

1) 채권운용전략

- 고위험고수익채권(하이일드채권) 투자전략

① 고위험고수익채권의 평균 보유비율이 45% 이상 유지. 다만, 편입 시 신용평가등급은 BBB이상 ~ BBB+ 이하(단기채권의 경우 A3- 이상 ~ A3+ 이하)로 편입할 예정입니다.
② 신용등급 BBB+(단기사채 A3+)이하의 발행사 중 당사 하이일드채권 심사를 거쳐 최종 선정된 유니버스 풀 내에서 선별
③ 시장상황, 발행사 신용도 및 유동성 감안하여 편입 대상 채권의 투자 만기 및 비중 차별화
④ 금융투자업규정 제7-22조제2항에서 정하는 시장성 없는 자산을 50% 이하로 유지. 다만, 투자자의 환매, 보유 채권의 가격 및 신용등급 변동 등 투자대상 자산의 추가 취득 없이 불가피한 사유로 50%를 초과하게 될 경우 3개월 이내 해소

- 우량 채권 투자전략

① 유동성 관리를 위해 국공채 및 은행채, AA- 이상 고유동성 자산 위주로 편입 예정
② 시장상황 고려한 저평가 채권 매수 탐색

2) 공모주 투자전략

① 3개 주요 Factor 확인(펀더멘탈, 수급, 매도전략)
② 저조한 경쟁률에 따른 과배정 리스크를 회피하기 위해 기업의 펀더멘탈 분석을 기본적으로 수행
③ 공모 구조 분석을 통한 수급 예상을 통해 수익률 극대화 시나리오 분석
④ 상장 초기 매도를 통해 안정적으로 이익을 확정 + 주가 상승 가능성이 높은 종목은 확약을 통해 수익률 극대화 모색

### 나. 위험관리

1) 위험관리방안
· 조직적 리스크관리로 펀드 손실 가능성 최소화(주요 정성 및 정량지표 점검)
· 리서치팀과의 연계강화로 매니저 독자판단에 따른 오류 가능성 최소화
· 리스크관리팀, 컴플라이언스팀 등 전담조직에 의한 체계적 펀드 위험 관리

2) 유동성 리스크 대응을 위한 비상조치계획
이 투자신탁은 하이일드채권을 포함한 국내 채권에 일정 수준 이상을 투자함으로써 신용위험이 높은 종목 또는 유동성이 상대적으로 부족한 종목을 편입할 수 있습니다. 따라서 상기 위험관리를 위하여 신용위험 등 위험요인에 대한 관리기준과 방안을 마련하고 정기적인 모니터링 및 관리활동을 수행하고 있습니다. 또한, 유동성 위기가 발생하거나 심각히 예견될 시 이를 효과적으로 대응하기 위하여 비상대책을 구축하고 있으며, 위기발생 시 단계별 체계적인 위기관리 대응체계에 따라 위기관리대책위원회를 구성하고 유동성 확보방안, 판매사 대응방안 등 위기관리대책을 수립 및 시행할 예정이며, 재발 방지를 위한 대책도 사후 마련될 예정입니다.

### 다. 수익구조

이 집합투자기구는 국내 채권 등의 가격변동에 따라 투자자의 주된 이익 또는 손실이 결정됩니다.

### 라. 추가내용

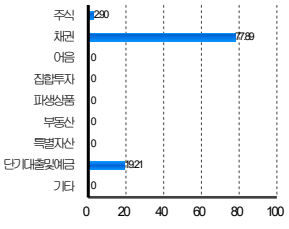
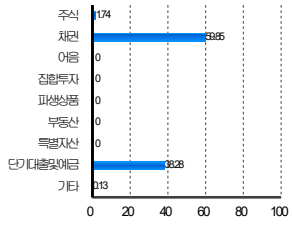
해당사항 없음

## 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

| 통화별구분 / 환율 | 증 권 | | | | 파생상품 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 |
| KRW | 479 | 16,488 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.00 | (1.74) | (59.85) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) |
| 합 계 | 479 | 16,488 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| 통화별구분 / 환율 | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 자산총액 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 실물자산 | 기타 | | | |
| KRW | 0 | 0 | 0 | 10,547 | 36 | 27,549 |
| 1.00 | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (38.28) | (0.13) | (100.00) |
| 합 계 | 0 | 0 | 0 | 10,547 | 36 | 27,549 |

| 전 기 | 당 기 |
|---|---|
| 자산별 구성비중 | 자산별 구성비중 |
|  |  |



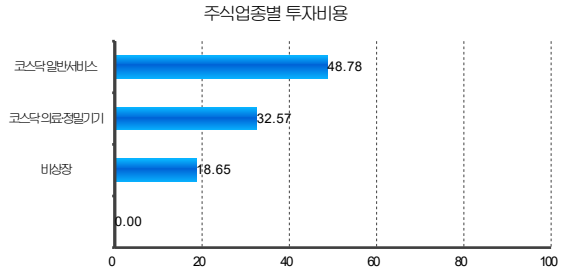
※( ): 구성비중
※ 모자형의 경우, 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

# 하나공모주하이일드증권투자신탁[채권혼합]

## 주식업종별 투자비중

(단위:%)

| 순위 | 업종명 | 비중 | 순위 | 업종명 | 비중 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 코스닥 일반서비스 | 48.78 | 6 | | 0.00 |
| 2 | 코스닥 의료·정밀기기 | 32.57 | | | |
| 3 | 비상장 | 18.65 | | | |




## 투자대상 상위 10종목

(단위:%)

| 구 분 | 종목명 | 비중 |
|---|---|---|
| 단기상품 | 은대 | 38.28 |
| 채권 | 국고02250-2709(25-6) | 14.52 |
| 채권 | 두산퓨얼셀11-1 | 7.24 |
| 채권 | 두산311-2 | 6.24 |
| 채권 | 두산에너빌리티79-1 | 5.89 |
| 채권 | AJ네트웍스80-1 | 5.87 |
| 채권 | 한진117-2 | 4.40 |
| 채권 | 한진칼13 | 3.67 |
| 채권 | 전자단기사채(디비캐피탈 20251226-90-11(단)) | 3.62 |
| 채권 | 한진123-1 | 2.54 |

## 각 자산별 보유종목 내역

**채권**

(단위:백만원, %)

| 종목명 | 액면가액 | 평가액 | 발행국가 | 통화 |
|---|---|---|---|---|
| 국고 02250-2709(25-6) | 4,000.00 | 4,001.00 | 대한민국 | KRW |
| 두산퓨얼셀11-1 | 2,000.00 | 1,994.00 | 대한민국 | KRW |
| 두산311-2 | 1,700.00 | 1,719.00 | 대한민국 | KRW |
| 두산에너빌리티 79-1 | 1,600.00 | 1,624.00 | 대한민국 | KRW |
| AJ네트웍스80-1 | 1,600.00 | 1,617.00 | 대한민국 | KRW |
| 한진117-2 | 1,200.00 | 1,212.00 | 대한민국 | KRW |
| 한진칼13 | 1,000.00 | 1,010.00 | 대한민국 | KRW |
| 전자단기사채(디비캐피탈 20251226-90-11(단)) | 1,000.00 | 998.00 | 대한민국 | KRW |
| 한진123-1 | 700.00 | 700.00 | 대한민국 | KRW |

| 발행일 | 상환일 | 보증기관 | 신용등급 | 비중 |
|---|---|---|---|---|
| 2025.09.10 | 2027.09.10 | | N/A | 14.52 |
| 2025.08.27 | 2027.08.27 | | BBB0 | 7.24 |
| 2024.07.03 | 2026.07.03 | | BBB+ | 6.24 |
| 2024.09.11 | 2026.09.11 | | BBB+ | 5.89 |
| 2024.07.25 | 2026.07.24 | | BBB+ | 5.87 |
| 2024.07.22 | 2026.07.22 | | BBB+ | 4.40 |
| 2024.03.07 | 2026.03.06 | | A- | 3.67 |
| 2025.12.26 | 2026.03.26 | | A3+ | 3.62 |
| 2025.05.28 | 2027.05.28 | | BBB+ | 2.54 |

**단기대출 및 예금**

(단위:주, 백만원, %)

| 종류 | 금융기관 | 금액 |
|---|---|---|
| 예금 | NH농협은행 | 10,547.00 |
| **발행국가** | **통화** | **비중** |
| 대한민국 | KRW | 38.28 |

**기타**

(단위:백만원)

| 종류 | 평가금액 | 비고 |
|---|---|---|
| 미수입금 | 36.00 | |

※ 펀드 자산총액에서 차지하는 상위 10개 종목의 보유내역을 기재하되, 자산총액(파생상품의 경우 위험평가액의 5%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(loansto banking accounts)에 해당하고, 적용금리는 은대금리입니다.

※ 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다(인터넷 주소:http://diskofia.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 |
| 공모주하이일드증권투자신탁[채권혼합] | 주식 | 0 | 0 | 14,228 | 312 | 37.76 | 153.15 |
| | 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 0.20%)가 발생해 투자자의 펀드비용이 증가합니다.

## 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위:%)

| 펀드명 | 2025-06-05~2025-09-04 | | 2025-09-05~2025-12-04 | | 2025-12-05~2026-03-04 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 주식 | ETF | 주식 | ETF | 주식 | ETF |
| 공모주하이일드증권투자신탁[채권혼합] | 252.45 | 0.00 | 195.24 | 0.00 | 59.77 | 0.00 |

# 하나공모주하이일드증권투자신탁[채권혼합]

## ▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산,%)

| 펀드명 | 항목 | 해당펀드 | | 상위펀드 비용 합산 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 총보수[1] 비용비율 | 중개수수료 비율 | 합성총보수 비용비율 | 매매 중개[2] 비용비율 |
| 공모주하이일드증권투자신탁[채권혼합] | 전기 | 0.0047 | 0.0708 | 0.0047 | 0.0708 |
| | 당기 | 0.0040 | 0.0364 | 0.0040 | 0.0364 |
| | 종류(Class)별 보수 현황 | | | | |
| ClassA | 전기 | 0.9174 | 0.0000 | 0.9221 | 0.0716 |
| | 당기 | 0.9173 | 0.0000 | 0.9214 | 0.0365 |
| ClassA-E | 전기 | 0.7173 | 0.0000 | 0.7220 | 0.0697 |
| | 당기 | 0.7172 | 0.0000 | 0.7212 | 0.0359 |
| ClassC | 전기 | 1.4673 | 0.0000 | 1.4720 | 0.0683 |
| | 당기 | 1.4673 | 0.0000 | 1.4713 | 0.0382 |
| ClassC-E | 전기 | 0.9921 | 0.0000 | 0.9968 | 0.0701 |
| | 당기 | 0.9921 | 0.0000 | 0.9961 | 0.0360 |
| ClassC-F | 전기 | 0.5473 | 0.0000 | 0.5520 | 0.0735 |
| | 당기 | 0.5472 | 0.0000 | 0.5513 | 0.0333 |
| ClassC-P | 전기 | 1.0360 | 0.0000 | 1.0407 | 0.0732 |
| | 당기 | 1.0360 | 0.0000 | 1.0401 | 0.0333 |
| ClassC-P2 | 전기 | 0.9350 | 0.0000 | 0.9397 | 0.0753 |
| | 당기 | 0.9366 | 0.0000 | 0.9407 | 0.0336 |
| ClassC-P2E | 전기 | 0.7266 | 0.0000 | 0.7313 | 0.0749 |
| | 당기 | 0.7269 | 0.0000 | 0.7310 | 0.0339 |
| ClassC-PE | 전기 | 0.7766 | 0.0000 | 0.7814 | 0.0736 |
| | 당기 | 0.7765 | 0.0000 | 0.7806 | 0.0332 |
| ClassS | 전기 | 0.6925 | 0.0000 | 0.6972 | 0.0739 |
| | 당기 | 0.6930 | 0.0000 | 0.6971 | 0.0344 |
| ClassS-P | 전기 | 0.0000 | 0.0000 | 0.0047 | 0.0735 |
| | 당기 | 0.0000 | 0.0000 | 0.0041 | 0.0333 |
| ClassS-P2 | 전기 | 0.6073 | 0.0000 | 0.6120 | 0.0766 |
| | 당기 | 0.6719 | 0.0000 | 0.6757 | 0.0463 |

[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] |
| 공모주하이일드증권투자신탁[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 |
| | 기타비용[3] | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매,중개수수료 | 3 | 0.02 | 1 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 3 | 0.02 | 2 | 0.01 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 1 | 0.00 |
| ClassA | 자산운용사 | | 9 | 0.12 | 8 | 0.12 |
| | 판매회사 | | 8 | 0.10 | 6 | 0.10 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 18 | 0.23 | 15 | 0.23 |
| | 기타비용[3] | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매,중개수수료 | 1 | 0.02 | 0 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 1 | 0.02 | 1 | 0.01 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| ClassA-E | 자산운용사 | | 2 | 0.12 | 2 | 0.12 |
| | 판매회사 | | 1 | 0.05 | 1 | 0.05 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 3 | 0.18 | 3 | 0.18 |
| | 기타비용[3] | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매,중개수수료 | 0 | 0.02 | 0 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 0 | 0.02 | 0 | 0.01 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |

# 하나공모주하이일드증권투자신탁[채권혼합]

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| ClassC | 자산운용사 | | 5 | 0.12 | 6 | 0.12 |
| | 판매회사 | | 9 | 0.24 | 13 | 0.23 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 14 | 0.37 | 19 | 0.36 |
| | 기타비용[3] | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매중개수수료 | 단순매매,중개수수료 | 1 | 0.02 | 0 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 1 | 0.02 | 1 | 0.01 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| ClassC-E | 자산운용사 | | 1 | 0.12 | 2 | 0.12 |
| | 판매회사 | | 1 | 0.12 | 2 | 0.12 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 2 | 0.25 | 4 | 0.24 |
| | 기타비용[3] | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매중개수수료 | 단순매매,중개수수료 | 0 | 0.02 | 0 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 0 | 0.02 | 0 | 0.01 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| ClassC-F | 자산운용사 | | 1 | 0.12 | 2 | 0.12 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 2 | 0.14 | 2 | 0.13 |
| | 기타비용[3] | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매중개수수료 | 단순매매,중개수수료 | 0 | 0.02 | 0 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 0 | 0.02 | 0 | 0.01 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| ClassC-P | 자산운용사 | | 0 | 0.12 | 0 | 0.12 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.13 | 0 | 0.13 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 1 | 0.26 | 1 | 0.26 |
| | 기타비용[3] | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매중개수수료 | 단순매매,중개수수료 | 0 | 0.02 | 0 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 0 | 0.02 | 0 | 0.01 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| ClassC-P2 | 자산운용사 | | 0 | 0.12 | 0 | 0.12 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.10 | 0 | 0.10 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0 | 0.23 | 0 | 0.23 |
| | 기타비용[3] | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매중개수수료 | 단순매매,중개수수료 | 0 | 0.02 | 0 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 0 | 0.02 | 0 | 0.01 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| ClassC-P2E | 자산운용사 | | 1 | 0.12 | 1 | 0.12 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.05 | 0 | 0.05 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 1 | 0.18 | 1 | 0.18 |
| | 기타비용[3] | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매중개수수료 | 단순매매,중개수수료 | 0 | 0.02 | 0 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 0 | 0.02 | 0 | 0.01 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |

# 하나공모주하이일드증권투자신탁[채권혼합]

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| ClassC-PE | 자산운용사 | | 0 | 0.12 | 1 | 0.12 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.06 | 0 | 0.06 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 1 | 0.19 | 1 | 0.19 |
| | 기타비용[3] | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매·중개수수료 | 단순매매,중개수수료 | 0 | 0.02 | 0 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 0 | 0.02 | 0 | 0.01 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| ClassS | 자산운용사 | | 0 | 0.12 | 0 | 0.12 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.04 | 0 | 0.04 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0 | 0.17 | 0 | 0.17 |
| | 기타비용[3] | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매·중개수수료 | 단순매매,중개수수료 | 0 | 0.02 | 0 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 0 | 0.02 | 0 | 0.01 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| ClassS-P | 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 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매·중개수수료 | 단순매매,중개수수료 | 0 | 0.02 | 0 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 0 | 0.02 | 0 | 0.01 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| ClassS-P2 | 자산운용사 | | 0 | 0.11 | 0 | 0.12 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.04 | 0 | 0.04 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0 | 0.15 | 0 | 0.17 |
| | 기타비용[3] | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매·중개수수료 | 단순매매,중개수수료 | 0 | 0.02 | 0 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 0 | 0.02 | 0 | 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
※ ESG 관련내역 : 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**

- 유리한 가격에 더 많은 물량을 확보하기 위하여 일정기간 매도금지 규정(Lock-Up)에 종속될 수 있으며, 이 기간 중 투자된 자산의 환매가 제한되거나, 중단 또는 연기될 위험이 있습니다.
- 공모주 투자 시 예상치 못하게 기관경쟁률이 저조한 경우 수요예측 참여 시 신청한 물량 전체를 인수해야 하는 높은 인수위험을 부담할 수 있으며, 유동성이 상대적으로 많이 떨어지는 종목에 투자하는 경우, 유동화 과정에서 적정가격에 투자를 청산하지 못할 수 있습니다.
- 하이일드채권은 일반채권보다 더 높은 자산 가치의 변동성을 내포하고 있으므로 하이일드채권은 시장상황의 변화에 더 큰 폭의 가치하락을 일으킬 수 있습니다.
- 채권의 낮은 신용등급은 발행인의 재무상황의 불리한 변경이나 금리 상승이 채권 보유자들에 대한 발행인의 지급능력을 손상시킬 수 있는 높은 가능성을 반영합니다. 따라서 하이일드채권은 일반채권에 비해 높은 이자율(수익률)을 제공하는 대신에, 재무상황악화, 신용상태의 악화, 부도발생 등으로 인하여 원리금 지급이 제때에 이루어지지 못할 위험이 높으며 이로 인하여 투자원본손실이 발생할 수 있습니다.
- 하이일드채권의 발행주체가 현금흐름의 부족으로 인해 채무를 불이행할 경우 투자한 채권에 대한 이자와 원금의 손실이 발생해 투자원본손실이 발생할 수 있고, 아울러 채권의 이자와 원금 등에 대한 회수완료 기간이 길어짐에 따라 환매 연기 등으로 기회비용 또한 발생할 수 있습니다. 또한, 하이일드채권 등은 발행물량이 적고 시장이 협소하여 시장에서 매각 시 수요가 전혀 없거나 부족하여 매각할 수 없거나 매각이 가능하더라도 적정가격을 받지 못 할 위험이 있습니다.

**나. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단 사유 등**

환매중단 등 위험발생가능성 낮음

# 하나공모주하이일드증권투자신탁[채권혼합]

## ▶ 주요 위험 관리 방안

### 가. 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

- 조직적 리스크관리로 펀드 손실 가능성 최소화(주요 정성 및 정량지표 점검)
- 리서치팀과의 연계강화로 매니저 독자판단에 따른 오류 가능성 최소화
- 리스크관리팀, 컴플라이언스팀 등 전담조직에 의한 체계적 펀드 위험 관리

### 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 이해상충 등 방지를 위한 실시간 방안, 절차 등

해당사항 없음

## ▶ 주요 비상대응계획

- 예기치 못한 위기상황 발생을 대비하여 대표이사 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 |
|---|---|---|---|
| 공모주하이일드증권투자신탁[채권혼합]C/C-F | | | 의무 투자 |
| **투자일** | **투자금** | **회수일** | **회수금** |
| 2024-06-05 | 200 | - | - |
| **투자잔액** | | **수익률** | |
| 200 | | 8.69 | |

※ 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 하나공모주하이일드증권투자신탁[채권혼합]의 자산운용회사인 '하나자산운용(주)'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 NH농협은행의 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