# 자산운용보고서

보고서 기준일 : 2026년 03월 24일

펀드코드 : 81121

# 하나 디딤연금부자 증권자투자신탁 [채권혼합-재간접형]

하나자산운용

하나자산운용

# 하나디딤연금부자증권자투자신탁[채권혼합-재간접형]

## 1. 펀드의 개요

### ▶ 기본정보

| 펀드명 | 하나디딤연금부자증권자투자신탁[채권혼합-재간접형] | |
|---|---|---|
| 투자위험등급 | 4등급 | |
| 고난도펀드 | 해당하지 않음 | |
| 금융투자협회펀드코드 | EE968 | |
| 펀드의 종류 | 투자신탁,증권펀드(재간접형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형 | |
| 보고대상 운용기간 | 2025.12.25 ~ 2026.03.24 | |
| 신탁업자 | NH농협은행 | |
| 최초설정일 | 2024.09.25 | |
| 존속기간 | 설정일~신탁계약의 해지일 | |
| 일반사무관리회사 | 하나펀드서비스 | |
| 판매회사 | 미래에셋증권,우리투자증권,하나증권,현대차증권 | |
| 레버리지(차입 등) 한도[1] | | |
| 상품의 특징 | 이 투자신탁은 국내의 주식이 주된 투자대상자산인 집합투자증권 및 국내 채권에 주로 투자하는 모투자신탁의 수익증권을 법 시행령 제94조제2항 제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 그러나 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. | |
| 펀드가 발행하는 집합투자증권의 종류 | 종류(클래스) | 금융투자협회펀드코드 |
| | ClassC-P2 | EE981 |
| | ClassC-P2E | EE982 |
| | ClassC-PE | EE980 |

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

### ▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 백만원)

| 성명 | 직위 | 나이 | 운용중인 펀드현황 | | 성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모 | | 협회 등록 번호 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 펀드개수 | 운용규모 | 펀드개수 | 운용규모 | |
| 김태수(책임) | 상무보 | 52 | 12 | 1,469,202 | 0 | 0 | 2109000840 |
| 어대영 | 대리 | 30 | 10 | 1,240,000 | 0 | 0 | 2121001461 |

※ 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 |
|---|---|
| 2025.06.18~ 현재 [부] | 어대영 |
| 2024.09.25~ 현재[주] | 김태수 |
| 2024.09.25~2025.06.17 [부] | 김상율 |

※ 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

2026년 1분기, 코스피는 장중 사상 처음 5,000pt 돌파에 그치지 않고, 2월에는 사상 최고가인 6313.27pt까지 상승하였습니다. 밸류업 정책 기대가 이어지며 외국인 수급이 우호적이었습니다. 외환시장은 1,480원선까지 치솟았던 달러/원 환율이 당국의 구두 개입과 수출 네고 물량 유입으로 1,440원대까지 하향 안정화되며 수급상의 숨통을 틔워주었습니다. 이는 외국인이 대형주 중심의 매수 포지션을 유지할 수 있는 환경을 조성했습니다. 반도체 섹터는 삼성전자와 SK하이닉스가 1월 실적 발표를 전후로 신고가를 갱신하였습니다. 두 기업 모두 역대 최대치의 영업이익을 기록하며 실적이 크게 호전되었음을 발표하였습니다. 2월에도 그치지 않고 상승하던 중, 중동 전쟁이 발발하며 큰 낙폭을 기록했고, 이후 전쟁 뉴스플로우에 따라 국내증시는 큰 등락을 거듭하고 있습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용 계획

2분기 국내 증시는 중동 전쟁이 종결되는 듯 보이나, 끝날 듯 끝나지 않는 중동 지정학 이슈에 민감하게 반응하며 등락을 보일 것으로 예상됩니다. 한국은 높은 에너지 수입 의존도 영향으로 고유가, 고환율에 큰 타격을 받았습니다. 이는 향후 전쟁의 진행 상황에 따라 국내 증시는 여전히 큰 변동성을 보일 수 있음을 의미합니다. 그러나 국내증시는 2월 고점 대비 큰 폭 조정을 받으며, 선행 P/E가 10배에서 8배 수준으로 하락하는 등 밸류에이션 메리트가 존재하는 구간에 진입하고 있습니다. 또한, 반도체 호황에 따른 3월 수출이 최고치를 경신하며, 1분기 실적 발표 시즌에 대한 기대감이 높아지고 있습니다. 견조한 실적이 확인되고, 중동 지정학 리스크가 완화된다면 그간 낙폭을 회복하는 모습이 나타날 가능성이 있습니다. 그러나 중동 전쟁에 큰 영향을 받는 국내 증시인만큼, 미·이란 간의 군사적 긴장 수위를 면밀히 모니터링하여 유연하게 대응해나갈 예정입니다.

## 2. 수익률 현황

### ▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

| 구분 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 크레딧플러스증권모[채권] | -0.22 | -0.14 | 0.69 | 1.86 | 7.38 | - | - |
| 비교지수대비성과 | -0.34 | -0.52 | -0.43 | -0.33 | 0.76 | - | - |
| 글로벌증권모[주식-재간접형] | -0.39 | 5.52 | 17.61 | 21.02 | 32.97 | 57.90 | 41.35 |
| 비교지수대비성과 | 1.50 | 4.01 | 7.09 | 4.69 | 8.55 | 5.77 | 4.30 |
| 디딤연금부자증권자[채권혼합-재간접형] | -0.32 | 2.55 | 8.35 | 10.41 | - | - | - |
| 비교지수대비성과 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 종류(Class)별 현황 | | | | | | |
| ClassC-P2 | -0.33 | 2.53 | 8.32 | 10.38 | - | - | - |
| 비교지수대비성과 | - | - | - | - | - | - | - |
| ClassC-P2E | -0.32 | 2.55 | 8.35 | 10.41 | - | - | - |
| 비교지수대비성과 | - | - | - | - | - | - | - |
| ClassC-PE | -0.32 | 2.55 | 8.35 | 10.42 | - | - | - |
| 비교지수대비성과 | - | - | - | - | - | - | - |

# 하나디딤연금부자증권자투자신탁[채권혼합-재간접형]

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 | 1 | 0 |
| | 채권 | 0 | 0 |
| | 어음 | 0 | 0 |
| | 집합투자기구 | 5 | 3 |
| 파생상품 | 장내 | 0 | 0 |
| | 장외 | -2 | -2 |
| 부동산 | | 0 | 0 |
| 특별자산 | 실물자산 | 0 | 0 |
| | 기타 | 0 | 0 |
| 단기대출 및 예금 | | 0 | 0 |
| 기타 | | 0 | 0 |
| 손익합계 | | 5 | 1 |

※ 모자형의 경우 전기와 당기의 손익은 모펀드를 기준으로 작성합니다.

## 3. 자산 현황

### 재산현황

(단위 : 원, 좌, %)

| 구분 | 항목 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|---|---|---|---|---|
| 글로벌증권모[주식-재간접형] | 자산총액(A) | 10,585,464,882 | 10,489,944,089 | -0.90 |
| | 부채총액(B) | 5,155,286 | 53,150,902 | 931.00 |
| | 순자산총액 (C=A-B) | 10,580,309,596 | 10,436,793,187 | -1.36 |
| | 발행 수익증권 총 수(D) | 5,741,931,593 | 5,686,350,622 | -0.97 |
| | 기준가격 1) (E=C/Dx1000) | 1,842.64 | 1,835.41 | -0.39 |
| 크레딧플러스증권모[채권] | 자산총액(A) | 1,783,426,520,858 | 977,645,367,302 | -45.18 |
| | 부채총액(B) | 491,119,967,526 | 321,066,104,794 | -34.63 |
| | 순자산총액 (C=A-B) | 1,292,306,553,332 | 656,579,262,508 | -49.19 |
| | 발행 수익증권 총 수(D) | 1,236,136,942,815 | 652,112,889,082 | -47.25 |
| | 기준가격 1) (E=C/Dx1000) | 1,045.44 | 1,006.85 | -0.22 |

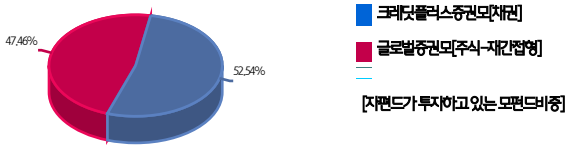
### 재산현황

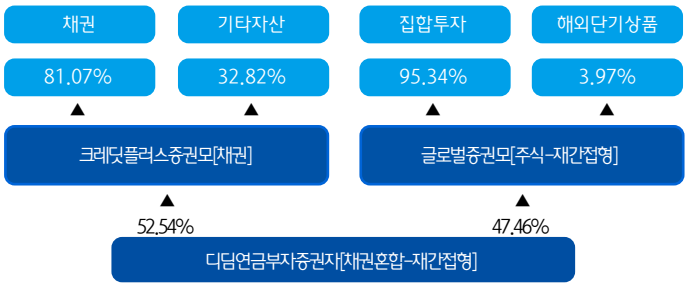
(단위 : 원, 좌, %)

| 구분 | 항목 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|---|---|---|---|---|
| 디딤연금부자증권자[채권혼합-재간접형] | 자산총액(A) | 206,363,734 | 200,264,504 | -2.96 |
| | 부채총액(B) | 10,607,874 | 1,187 | -99.99 |
| | 순자산총액 (C=A-B) | 195,755,860 | 200,263,317 | 2.30 |
| | 발행 수익증권 총 수(D) | 175,353,355 | 179,903,317 | 2.59 |
| | 기준가격 1) (E=C/Dx1000) | 1,116.35 | 1,113.17 | -0.32 |
| | 종류(Class)별 기준가격 현황 | | | |
| ClassC-P2 | 기준가격 | 1,115.83 | 1,112.19 | -0.33 |
| ClassC-P2E | 기준가격 | 1,115.92 | 1,112.37 | -0.32 |
| ClassC-PE | 기준가격 | 1,115.96 | 1,112.42 | -0.32 |

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

# 하나디딤연금부자증권자투자신탁[채권혼합-재간접형]

## 펀드의 투자전략

### 가. 투자전략

[모투자신탁의 투자목적 및 투자전략]

1. 하나크레딧플러스증권모투자신탁[채권]
국내 채권을 주된 투자대상자산으로 하여 안정적인 이자수익 및 투자대상 자산의 가치 상승에 따른 자본이득을 추구합니다.

- 채권 듀레이션 평균 1~2년 내외로 유지하며 금리 변동성 위험 축소를 추구합니다.
- 신용섹터와 저평가 종목 발굴을 통해 펀드 만기수익률(YTM)을 제고합니다.
- 시장 상황에 따라 국공채, 은행채, CD등 편입으로 유동성을 확보하고 관리합니다.

2.하나글로벌증권모투자신탁[주식-재간접형]

국내?외 주식에 투자하는 집합투자증권을 주된 투자대상자산으로 하여, 장기적으로 국내외 주식 가격 상승에 따른 수익을 추구합니다.

-국내주식형 및 해외주식형 집합투자증권을 주된 투자대상자산으로 전략적 자산배분 전략을 실행하여 다양한 자산 및 지역에 분산 투자하여 수익을 추구하는 전략을 실행합니다.
-자산배분은 각 시장의 상황 및 전망에 따라 지역 및 자산별 비중을 조절합니다.

### 나. 위험관리

1. 하나크레딧플러스증권모투자신탁[채권] 위험관리
(1) 금리변동위험 관리방안
- Top-down 및 Bottom-up 을 병행한 리서치 활동
- 금리 방향성에 의존한 과도하게 빈번한 듀레이션 대응 최소화
(2) 신용위험 관리방안
- 산업별/발행기업별 분산투자로 신용위험 최소화
- 내부 신용위험 관리 프로세스와 전문인력(Credit Analyst)을 통한 신용위험 관리
(3) 유동성위험 관리방안
- 투자자금의 만기를 감안한 자산 편입/운용으로 펀드내 적정 유동성 확보에 노력

2. 하나글로벌증권모투자신탁[주식-재간접형] 위험관리
(1) 포트폴리오 리스크관리
- 투자대상인 집합투자증권의 집합투자업자 및 펀드매니저의 운용전략의 일관성, 투자전략의 준수여부를
지속적으로 확인
- 펀드매니저와의 면담 및 운용보고서 등의 자료분석을 통한 운용현황 및 전망 파악
(2) 환헤지 전략
- 환율 변동위험에 대해 헷지하며 목표 환헷지 비율은 60~100% 수준입니다.

### 다. 수익구조

이 투자신탁은 국내외 주식이 주된 투자대상자산인 집합투자증권 및 국내 채권에 주로 투자하는 모투자신탁의 수익증권에 투자하는 자투자신탁으로써 모투자신탁의 운용 실적 및 자산배분에 따라 주된 이익 또는 손실이 발생됩니다.
그러나 상기의 투자전략 등이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

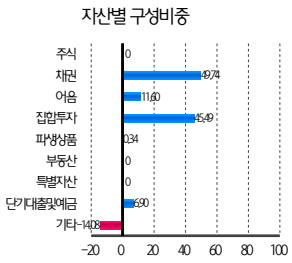
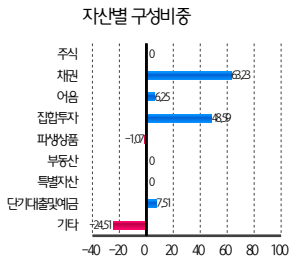
### 라. 추가내용

## 자산구성현황

(단위:백만원,%)

| 통화별구분<br>환율 | 증 권 | | | | 파생상품 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 |
| KRW | 0 | 127 | 13 | 18 | 0 | 0 |
| 1.00 | (0.00) | (63.23) | (6.25) | (8.91) | (-0.02) | (0.00) |
| USD | 0 | 0 | 0 | 79 | 0 | -2 |
| 1,495.20 | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (39.68) | (-0.01) | (-1.04) |
| 합 계 | 0 | 127 | 13 | 97 | 0 | -2 |

| 통화별구분<br>환율 | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출<br>및 예금 | 기타 | 자산총액 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 실물자산 | 기타 | | | |
| KRW | 0 | 0 | 0 | 14 | -49 | 122 |
| 1.00 | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (6.90) | (-24.51) | (60.76) |
| USD | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 79 |
| 1,495.20 | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.61) | (0.00) | (39.24) |
| 합 계 | 0 | 0 | 0 | 15 | -49 | 201 |

| 전 기 | 당 기 |
|---|---|
|  |  |



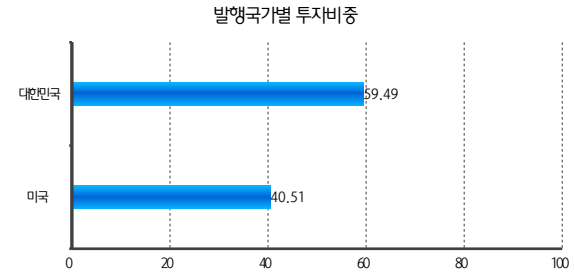


※ ( ) : 구성비중
※ 모자형의 경우, 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

## 발행국가별 투자비중

(단위:%)

| | 국 가 | 비 중 |
|---|---|---|
| 1 | 대한민국 | 59.49 |
| 2 | 미국 | 40.51 |





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

## 환헤지에 관한 사항

(단위:%)

| 투자설명서 상의<br>목표 환헤지 비율 2) | 2026.03.24<br>환헤지 비율 |
|---|---|
| 상시내용참고 | 88.36 |

(단위:백만원)

| 환헤지 비용 3)<br>25.12.25.~26.03.24 | 환헤지로 인한 손익<br>25.12.25.~26.03.24 |
|---|---|
| 0 | -2 |

# 하나디딤연금부자증권자투자신탁[채권혼합-재간접형]

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 | 아이엠뱅크(구.대구은행) | 통화 | 매도 |
| 선도환 | 한국씨티은행 | 통화 | 매도 |
| 선도환 | 아이엠뱅크(구.대구은행) | 통화 | 매도 |

| 만기일 | 계약금액 | 비고 |
|---|---|---|
| 2026.03.31 | 6.06 | 신용등급AAA |
| 2026.03.31 | 63.15 | 신용등급AA+ |
| 2026.04.30 | 2.32 | 신용등급AAA |

## ▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

| 구 분 | 종목명 | 비중 |
|---|---|---|
| 집합투자증권 | VANGUARD S&P500 ETF | 7.88 |
| 집합투자증권 | State Street SPDR S&P 500 ETF | 5.85 |
| 집합투자증권 | ISHARES CORE S&P 500 ETF | 5.68 |
| 집합투자증권 | VanEck Semiconductor ETF | 3.76 |
| 집합투자증권 | ISHARES MSCI EAFE ETF | 3.02 |
| 집합투자증권 | 1Q 미국S&P500 | 2.90 |
| 집합투자증권 | VANGUARD FTSE ALL-WORLD EX-U | 2.54 |
| 집합투자증권 | ISHARES CORE MSCI EMERGING | 2.50 |
| 집합투자증권 | Vanguard FTSE Europe ETF | 2.45 |
| 집합투자증권 | 1Q 중단기회사채(A-이상)액티브 | 1.68 |

## ▶ 각 자산별 보유종목 내역

집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

| 종목명 | 종류 | 자산운용사 | 설정원본 |
|---|---|---|---|
| VANGUARD S&P500 ETF | 수익증권 | Vanguard Group Inc/The | 14.93 |
| State Street SPDR S&P 500 ETF | 수익증권 | SSgA Funds Management Inc | 11.08 |
| ISHARES CORE S&P 500 ETF | 수익증권 | BlackRock Fund Advisors | 10.77 |
| VanEck Semiconductor ETF | 수익증권 | Van eck Associates Corp | 6.42 |
| ISHARES MSCI EAFE ETF | 수익증권 | BlackRock Fund Advisors | 5.50 |
| 1Q 미국S&P500 | 수익증권 | 하나자산운용 | 5.56 |
| VANGUARD FTSE ALL-WORLD EX-U | 수익증권 | The Vanguard Group | 4.53 |

집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

| 종목명 | 종류 | 자산운용사 | 설정원본 |
|---|---|---|---|
| ISHARES CORE MSCI EMERGING | 수익증권 | BlackRock Fund Advisors | 4.58 |
| Vanguard FTSE Europe ETF | 수익증권 | Vanguard Group Inc/The | 4.50 |
| 1Q 중단기회사채(A-이상)액티브 | 수익증권 | 하나자산운용 | 3.37 |
| **순자산금액** | **발행국가** | **통화** | **비중** |
| 16.00 | 미국 | USD | 7.88 |
| 12.00 | 미국 | USD | 5.85 |
| 11.00 | 미국 | USD | 5.68 |
| 8.00 | 미국 | USD | 3.76 |
| 6.00 | 미국 | USD | 3.02 |
| 6.00 | 대한민국 | KRW | 2.90 |
| 5.00 | 미국 | USD | 2.54 |
| 5.00 | 미국 | USD | 2.50 |
| 5.00 | 미국 | USD | 2.45 |
| 3.00 | 대한민국 | KRW | 1.68 |

기타

(단위 : 백만원)

| 종류 | 평가금액 | 비고 |
|---|---|---|
| 미수배당금 | 0.00 | |
| 미수입금 | 0.00 | |

※ 펀드 자산총액에서 차지하는 상위 10개 종목의 보유내역을 기재하되, 자산총액(파생상품의 경우 위험평가액)의 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(loans to banking accounts)에 해당하고, 적용금리는 은대금리입니다.

※ 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시시이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다(인터넷 주소 http://dis.kofia.or.kr)
단, 협회 전자공시시이트에서 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 |
| 글로벌증권[주식-재간접형] | 주식 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0.00 |
| | ETF | 43,725 | 2,148 | 72,731 | 2,291 | 14.35 | 58.20 |
| 크레딧플러스증권[채권] | 주식 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0.00 |
| | 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.

# 하나디딤연금부자증권자투자신탁[채권혼합-재간접형]

## ▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

| 펀드명 | 2025-06-25 ~ 2025-09-24 | | 2025-09-25 ~ 2025-12-24 | | 2025-12-25 ~ 2026-03-24 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 주식 | ETF | 주식 | ETF | 주식 | ETF |
| 글로벌증권모[주식-재간접형] | 0.00 | 18.90 | 0.00 | 23.80 | 0.00 | 22.25 |

## ▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산,%)

| 펀드명 | 항목 | 해당펀드 | | 상위펀드 비용 합산 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 총보수[1] 비용비율 | 중개수수료 비율 | 합성총보수 비용비율 | 매매 중개[2] 비용비율 |
| 디딤연금부자증권자[채권혼합-재간접형] | 전기 | 0.0000 | 0.0000 | 0.0245 | 0.0342 |
| | 당기 | 0.0000 | 0.0000 | 0.0256 | 0.0588 |
| | 종류(Class)별 보수 현황 | | | | |
| ClassC-P2 | 전기 | 0.1660 | 0.0000 | 0.1906 | 0.0345 |
| | 당기 | 0.1672 | 0.0000 | 0.1938 | 0.0649 |
| ClassC-P2E | 전기 | 0.1350 | 0.0000 | 0.1596 | 0.0343 |
| | 당기 | 0.1347 | 0.0000 | 0.1603 | 0.0584 |
| ClassC-PE | 전기 | 0.1308 | 0.0000 | 0.1548 | 0.0333 |
| | 당기 | 0.1310 | 0.0000 | 0.1576 | 0.0651 |

[1] 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수와 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] |
| 디딤연금부자증권자[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 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| ClassC-P2 | 자산운용사 | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.02 | 0 | 0.02 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0 | 0.04 | 0 | 0.04 |
| | 기타비용[3] | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매,중개수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 0 | 0.01 | 0 | 0.02 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| ClassC-P2E | 자산운용사 | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0 | 0.03 | 0 | 0.03 |
| | 기타비용[3] | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매,중개수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |

# 하나디딤연금부자증권자투자신탁[채권혼합-재간접형]

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| ClassC-PE | 자산운용사 | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0 | 0.03 | 0 | 0.03 |
| | 기타비용[3] | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 매매중개수수료 | 단순매매,중개수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 0 | 0.01 | 0 | 0.02 |
| | 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] | 20,000,000 | 488 | 0 |
| 하나 1Q 200액티브증권상장지수투자신탁[주식] | 9,900,000 | 10 | 0 |
| 하나 1Q 미국나스닥100증권상장지수투자신탁[주식] | 9,400,000 | 216 | 0 |
| 하나 1Q 현대차그룹채권(A+이상)&국고통안증권상장지수투자 | 1,938,000 | 32 | 0 |
| 하나 1Q 중단기회사채(A-이상)액티브증권상장지수투자신탁[채권] | 1,818,000 | 67 | 0 |

## 7. 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

### ▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

**가. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등**

- 유동성 위험: 증권시장규모 등을 감안할 때 집합투자재산에서 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 투자대상 종목의 유동성부족에 따른 환금성에 제약이 발생할 수 있으며, 이는 집합투자재산의 가치하락을 초래할 수 있습니다.
- 시장위험 및 개별위험: 집합투자재산을 국내외 집합투자증권 등에 투자함으로써 투자증권의 가격변동, 이자율 변동 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 신탁재산의 가치는 투자 대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
- 재간접 투자위험: 이 투자신탁은 집합투자재산 중 일부를 타집합투자증권에 주로 투자하는 재간접형 모투자신탁에 투자하므로 다른 투자신탁보다 일반적으로 환매기간이 더 소요될 수도 있습니다. 또한 집합투자증권은 평가기준일에 공고된 가격을 기준으로 평가하므로 당해 투자신탁에 대하여 매입청구시 적용되는 기준가격은 일정기간 이전 가격으로 평가된 가격입니다. 투자대상인 피투자집합투자기구의 집합투자증권은 개별적인 운용전략 하에 운용되며 개별적인 포트폴리오를 보유하고 있습니다. 또한 운용전략에 따라 그 세부내역의 전부 또는 일부가 공개되지 않을 수 있기 때문에 투자하는 집합투자증권에 대한 정보를 충분히 얻지 못할 수 있습니다.
- 자산배분 전략 수행에 따른 투자위험:이 투자신탁은 주식 및 채권 관련 자산의 투자비중을 조절하는 자산배분 전략을 수행합니다. 그러나 이러한 자산배분전략이 시장의 움직임에 비해 효과적으로 수행되지 못할 경우 또는 특정 자산의 손실이 확대되는 경우 등 다양한 요인들로 인하여 일반투자신탁에 비해 손익의 변동성이 확대되거나 예상하지 못한 투자원금의 손실이 발생할 수 있습니다.

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

해당사항 없음

### ▶ 주요 위험 관리 방안

**가. 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등**

- 일일 순환매 비율 및 가용현금 정보 모니터링 통해 펀드의 유동자금 관리
- 투자대상인 집합투자증권의 집합투자업자 및 펀드매니저의 운용전략의 일관성, 투자전략의 준수여부를 지속적으로 확인
- 펀드매니저와의 면담 및 운용보고서 등의 자료분석을 통한 운용현황 및 전망 파악

**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 연저하게 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 하나디딤연금부자증권자투자신탁[채권혼합-재간접형]의 자산운용회사인 '하나자산운용(주)'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 NH농협은행의 확인을 받은 후에 판매회사를 통해 투자자에게 제공합니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인 기간은 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