자산운용보고서

보고서 기준일 : 2026년 04월 24일

펀드코드 : 36200

하나
법인용달러MMF(USD)

하나자산운용

하나법인용달러MMF(USD)

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

펀드명	하나법인용달러MMF(USD)
투자위험등급	6등급
고난도펀드	해당하지 않음
금융투자협회펀드코드	EH121
펀드의 종류	투자신탁,단기금융(MMF), 개방형, 추가형, 종류형
보고대상 운용기간	2026.03.25 ~ 2026.04.24
신탁업자	한국씨티은행
최초설정일	2025.04.25
존속기간	설정일~신탁계약의 해지일
일반사무관리회사	하나펀드서비스
판매회사	엘에스증권
레버리지(차입 등) 한도[1]	
상품의 특징	이 투자신탁은 유동성이 높고 위험이 적은 외화표시 단기금융상품을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익자에게 유용한 현금관리수단을 제공하는 것을 목적으로 합니다. 또한, 외화(미국달러(USD))로 표시된 채권 및 어음 등에 투자하는 법인용 단기금융집합투자기구로서 안정적인 이자수익을 추구합니다. 그러나 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자·판매회사·신탁업자 등 이투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 수익자에 대해 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

펀드가 발행하는 집합투자증권의 종류	종류(클래스)	금융투자협회펀드코드
	Class C-F	EH125

[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	
전나영(책임)	상무	51	26	26,526,248	0	0	2109001010
정재민	이사	51	90	14,935,154	0	0	2109001016

※ 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
2025.04.25 ~ 현재[주]	전나영
2025.04.25~ 현재 [부]	정재민
2025.04.25 ~2025.10.23 [부]	권민정

※ 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

미국 단기시장 금리는 변동성을 나타내는 가운데, 해당 기간에서 롤오버를 통해 펀드의 캐리 수익률은 소폭 상승하였습니다. 향후 미 연준은 워시의장의 취임에도 불구, 연준의 독립성을 지키며 물가 이슈로 인한 긴축적인 스탠스가 이어질 것으로 전망됩니다.

유가가 재차 전고점을 위협하는 수준으로 상승한 가운데, 미국의 기대 인플레이션 상승이 가시화될 경우 연내 동결을 프라이싱할 가능성이 높을 것으로 전망됩니다. 현 수준의 잔존만기를 유지하는 가운데 금리 상승세로 인해 메리트가 있는 테너를 중심으로 편입해 나갈 계획입니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

4월 들어 미-이란 간 종전 및 휴전연장 협상에 대한 기대감이 이어지면서 미국 단기시장 및 채권 금리는 하락 전환하는 모습이 나타났습니다. 협상 과정에서 결렬 및 호르무즈 해협 재봉쇄에도 불구 금융시장의 민감도는 다소 완화되었고 유가 또한 하향 안정세를 보였습니다. 다만 월 말 들어 미 행정부와 이란 간의 갈등이 재차 깊어지고 해협 봉쇄 장기화 우려로 유가는 WTI 선물 기준 배럴 당 100달러를 상회하였습니다. 4월 FOMC에서는 기준금리 동결이 결정되었으나, 연준의 성명서 및 기자회견이 모두 매파적인 스탠스를 보였습니다. 워시 의장 취임을 앞두고 인플레이션에 대한 상방압력에 초점을 맞추는 모습이 나타났으며, 시장의 기준금리 인하 기대가 1차례 인하~동결 수준으로 조정되었습니다.

2. 수익률 현황

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
법인용달러 MMF(USD)	0.87	1.76	2.77	3.80	-	-	-
비교지수 대비 성과	-	-	-	-	-	-	-
	종류(Class)별 현황						
Class C-F	0.84	1.77	2.79	3.78	-	-	-
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.

하나법인용달러MMF(USD)

▶ 손익현황

(단위: 천USD)

구 분		전기	당기
증권	주식	0	0
	채권	35	17
	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		0	0
기타		-1	0
손익합계		34	16

※ 모자형의 경우 전기와 당기의 손익은 모펀드를 기준으로 작성합니다.

▶ 분배금 지급 내역

(단위: USD)

구분	분배금 지급일	분배금 지급금액 (백만원)	분배후 수탁고 (백만좌)	분배전 기준가격	분배후 기준가격	비고
법인용달러 MMF(USD)	2026.04.27	0.15	391.14	10.39	10.00	
Class C-F	2026.04.27	0.15	391.53	10.38	10.00	

3. 자산 현황

▶ 재산현황

(단위: USD, 좌, %)

구분	항목	전기말	당기말	증감률
법인용달러 MMF(USD)	자산총액(A)	12,334,460	4,064,767	-67.05
	부채총액(B)	1,244	422	-66.11
	순자산총액 (C=A-B)	12,333,216	4,064,345	-67.05
	발행 수익증권 총 수(D)	1,190,417,037	391,141,921	-67.14
	기준가격 1) (E=C/Dx1000)	10.36	10.39	0.30
	종류(Class)별 기준가격 현황			
Class C-F	기준가격	10.35	10.38	0.28

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

-본 투자신탁은 유동성이 높고 위험이 적은 외화표시 단기금융상품을 주된 투자대상 자산으로 하여 수익자에게 유용한 현금관리수단을 제공하는 것을 목적으로 하는 투자신탁입니다.
-본 투자신탁은 주로 외화(미국달러(USD))로 표시된 채권 및 어음 등에 투자하는 법인용 단기금융집합투자기구로서 안정적인 이자수익을 추구합니다.
- 잔존만기가 짧고 신용등급 및 유동성이 우수한 국채, 우량 회사채, 기업어음,정기예금 등 단기금융상품으로 운용합니다.

* 비교지수 : 해당사항 없음
주 1) 이 투자신탁은 투자전략에 부합하는 특정 지수가 존재하지 않아 운용실적 비교를 위한 별도의 비교지수를 선정하지 않았습니다. 이 경우 투자성과를 비교 또는 참고할 수익률이 없으므로 투자판단 시 이러한 점을 유의하시기 바랍니다.
다만, 시장상황 및 투자 전략의 변경, 새로운 비교 지수의 등장에 따라 상기의 비교지수는 변경될 수 있습니다. 이 경우 적합한 절차에 따라서 변경 및 투자자에게 공시될 예정입니다.

나. 위험관리

신용평가등급 투자제한 및 가중평균잔존만기 조절을 통하여 유동성확보를 위한 위험관리에 주력합니다

다. 수익구조

이 투자신탁은 미국달러(USD)표시 단기금융투자신탁(MMF)으로서 투자신탁의 대부분을 잔존만기가 짧은 미국달러(USD)표시 미국국채, 우량 회사채 및 유동성 자산 등에 투자하여 안정적인 이자소득을 추구합니다.

법 시행령 제 260 조제 3 항에 의하여 단기금융집합투자기구의 투자신탁재산은 장부가격으로 평가되므로, 시가평가되는 다른 유형의 증권집합투자기구와 비교하여 안정적인 수익구조를 지닙니다.

그러나, 투자신탁재산의 장부가 평가금액과 시가평가금액의 차이(괴리율)가 일정범위를 벗어 날 경우, 투자신탁재산을 시가평가하게 되며, 이 경우 투자신탁재산의 가치하락이 일시에 반영되어 기준가격이 급등락할 수 있습니다.

라. 추가내용

해당 사항 없음

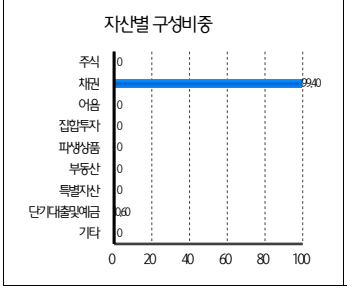
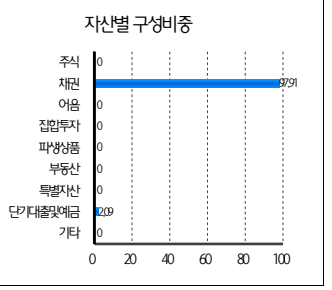
▶ 자산구성현황

(단위: 천USD, %)

통화별구분 환율	증 권				파생상품	
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외
USD	0	4,000	0	0	0	0
1,484.50	(0.00)	(97.91)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)
합 계	0	4,000	0	0	0	0

통화별구분 환율	부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
		실물자산	기타			
USD	0	0	0	0	0	4,000
1,484.50	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.09)	(0.00)	(100.00)
합 계	0	0	0	0	0	4,000

하나법인용달러MMF(USD)

전 기	당 기
	

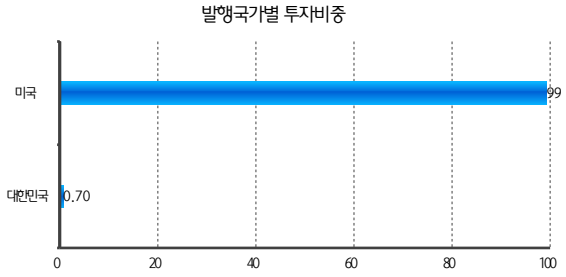
※ ( ) : 구성비중

※ 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	99.30
2	대한민국	0.70



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

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구 분	종목명	비중
채권	B 06/16/26	48.95
채권	B 07/09/26	26.86
채권	B 05/12/26	22.10
단기상품	CASHACC.(USD)_해외	1.39
단기상품	은대(외화예금)	0.70

▶ 각 자산별 보유종목 내역

채권

(단위 : 천USD, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화
B 06/16/26	2,000.00	1,990.00	미국	USD
B 07/09/26	1,100.00	1,090.00	미국	USD
B 05/12/26	900.00	900.00	미국	USD
발행일	**상환일**	**보증기관**	**신용등급**	**비중**
2026.02.17	2026.06.16		N/A	48.95
2025.07.10	2026.07.09		N/A	26.86
2026.01.13	2026.05.12		N/A	22.10

단기대출 및 예금

(단위 : 주, 천USD, %)

종류	금융기관	금액
외화예치금	CASHACC.(USD)_해외	60.00
외화예치금	은대(외화예금)	30.00
발행국가	**통화**	**비중**
미국	USD	1.39
대한민국	USD	0.70

※ 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 전자공시시스템의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다(인터넷 주소 http://dis.kofia.or.kr)
단, 협회 전자공시시스템에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성 기준일이 상이할 수 있습니다.

4. 투자자산 매매내역

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

펀드명	항목	해당펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수[1] 비용비율	중개수수료 비율	합성총보수 비용비율	매매 중개[2] 비용비율
법인용달러MMF(USD)	전기	0.0553	0.0000	0.0553	0.0000
	당기	0.0531	0.0000	0.0531	0.0000
	종류(Class)별 보수 현황				
Class C-F	전기	0.1218	0.0000	0.1771	0.0000
	당기	0.1218	0.0000	0.1750	0.0000

[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 보수비용수준을 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.

하나법인용달러MMF(USD)

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위:천USD,%)

펀드명	구분		전기		당기	
			금액[1]	비율[2]	금액[1]	비율[2]
법인용달러MMF(USD)	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]		1	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	단순매매,중개수수료	0	0.00	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	0	0.00
	증권거래세		0	0.00	0	0.00
Class C-F	자산운용사		1	0.01	0	0.01
	판매회사		0	0.00	0	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		1	0.01	1	0.01
	기타비용[3]		1	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	단순매매,중개수수료	0	0.00	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	0	0.00
	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

- 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.
- 투자신탁재산의 전부를 미 달러표시 단기금융상품(만기가 상대적으로 짧은 채권,어음, 양도성예금증서 및 정기예금, 단기대출, 단기금융집합투자기구의 집합투자증권 등)에 투자하므로 해당 단기금융상품의 가격 변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화 등에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
- 투자신탁은 해외 채권 등에 투자하기 때문에 투자대상국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험에 더 많이 노출이 되어 있고, 일부 투자국가 증권의 경우 외국인의 투자한도, 넓은 매매호가 차이, 증권시장의 제한된 개장시간과 거래량부족 등의 원인으로 인하여 유동성에 제약이 발생할 수도 있습니다. 또한 정부정책 및 제도의 변화로 인해 자산가치의 손실이 발생할 수 있으며, 외국인에 대한 투자제한, 조세제도 변화 등의 정책적 변화 및 사회 전반적인 투명성 부족으로 인한 공시자료의 신뢰성 등의 위험도 있습니다.

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

이 투자신탁은 투자대상의 유동성 부족, 거래정지, 환매 중지 등의 다양하고 때로는 예상치 못한 사유 등으로 인해 유동성위험에 노출될 수 있습니다. 이러한 유동성위험을 관리하기 위하여 사전적으로 투자대상의 규모 및 유동성 등을 고려하여 투자하고 있으며, 사후적으로 투자대상의 특성에 맞게 유동성 위험과 관련한 내부 관리 기준과 방안을 마련하고 정기적인 모니터링 및 관리 활동을 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 확보 방안, 판매사 대응방안 등 위기관리대책을 수립 및시행할 예정이며, 재발 방지를 위한 대책도 사후 마련될 예정입니다.

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: USD)

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

- 급격한 시장상황 변동으로 MMF 운용과 관련하여 긴급한 대처가 필요할 경우 MMF비상대책반(대표이사, 부사장, 각 본부장 등) 운영
- 3단계의 체계적인 위기관리 대응체계에 따라 각 단계별 임무 수행

(1) 주의단계: 운용역에게 모니터링 결과 통보 및 조치 요구

(2) 경계단계: 채권운용본부장, MMF 운용역 및 영업담당본부장에게 경계단계임을 통보 후, 채권운용본부장에게 위기해소방안을 위험관리책임자에게 제출하도록 요구

(3) 위기단계: 위험관리책임자는 MMF 비상대책반 구성 및 소집을 건의

8. 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항

(단위: 천USD, %)

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 하나법인용달러MMF(USD)의 자산운용회사인 '하나자산운용(주)'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 한국씨티은행의 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