자산운용보고서

보고서 기준일 : 2026년 04월 13일

펀드코드 : 47531

하나 공모주&지배구조 증권자투자신탁 [채권혼합]

하나자산운용

하나자산운용

하나공모주&지배구조증권자투자신탁[채권혼합]

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

펀드명	하나공모주&지배구조증권자투자신탁[채권혼합]	
투자위험등급	4등급	
고난도펀드	해당하지 않음	
금융투자협회펀드코드	AT463	
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(혼합채권형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형	
보고대상 운용기간	2026.01.14 ~ 2026.04.13	
신탁업자	NH농협은행	
최초설정일	2014.07.14	
존속기간	설정일~신탁계약의 해지일	
일반사무관리회사	하나펀드서비스	
판매회사	KB증권,NH농협은행,NH투자증권,SK증권,교보증권,대신증권,메리츠증권,미래에셋증권,신한은행,우리투자증권,유안타증권,키움증권,하나은행,하나증권,한국투자증권	
레버리지(차입 등) 한도[1]		
상품의 특징	이 투자신탁은 신탁자산의 30%이하를 공모주 및 기업지배구조 관련주식, 우량가치주 등에 투자하여 주식시장 상승에 따른 자본소득을 추구하고자 합니다. 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
	Class A	AT464
	Class A-E	AT449
	Class C	AT465
	Class C-E	AT466
	Class C-P	AV776
	Class C-PE	BU033
	Class S	AT514

[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	
정재민(책임)	이사	51	90	15,212,703	0	0	2109001016
황은미(책임)	부장	41	14	271,612	0	0	2110000334
박정엽	부장	43	15	244,719	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
2025.04.08 ~ 현재 [부]	박정엽
2025.02.26 ~ 2025.04.07 [부]	문예지
2025.04.08 ~ 현재[주]	황은미
2025.02.26 ~ 2025.04.07[주]	박정엽
2024.06.13 ~ 2025.02.25[주]	박일규
2022.06.13~2025.02.25 [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 상이 할 수 있습니다.

▶ 운용경과

[주식] 지난 3개월 코스피와 코스닥은 각각 +23.8%, +16.7%를 기록했습니다. 1월에는 코스피가 처음으로 5,000pt선을 돌파했으며, 한동안 소외된 것으로 평가됐던 코스닥도 1,100pt를 돌파했습니다. 이는 반도체 중심의 이익 모멘텀 개선, 상법개정안 등 정부 정책 기대감 등에 기반한 것으로 트럼프발 관세 불확실성, AI수익성 우려 등으로 부진했던 글로벌 증시와 대조적인 모습을 보였습니다. 2월에도 개인의 증시 머니 무브, 4분기 실적 시즌 이후 코스피 이익 컨센서스 상향 급증 등 수급과 이익 모멘텀이 상방 요인으로 작용했습니다. 월 중순 미국의 사모시장 불안, 엔비디아 실적 발표 이후 반도체 차익실현 물량 등 변동성 확대 이벤트가 발생하기도 했지만 월 후반 들어 관련 우려가 과도하다는 인식 속 ETF를 중심으로 한 개인의 FOMO성 자금 유입에 힘입어 월말 사상 최초로 6,000pt선을 돌파하며 신고가를 경신(6,300pt)했습니다. 3월에는 서킷 브레이커 2회 발동, 사이드카가 7회 발동하는 등 전례 없는 수급의 급등락세를 겪으며 코스피는 월간 -19%라는 큰 폭의 하락세를 보였습니다. 미국-이란 전쟁이 지속되는 가운데 호르무즈 해협 봉쇄로 인한 유가와 환율의 급등과 메모리 반도체 수요 둔화 우려 등이 주된 원인이었습니다.

지난 1분기 IPO 시장은 수요예측 10건(스팩, 리츠 제외)이 진행됐습니다. 수요예측을 진행한 기업 모두 상단에서 공모가가 결정되었습니다. 또한 1분기 신규 상장 기업은 9건이었고, 역시 상장한 모든 종목이 공모가 상단에서 공모가가 결정되었습니다.

해당 펀드는 지난 3개월 간 +7.84%, BM대비 +128bp를 기록했습니다.

ESG 이행과 관련하여, 지난 6개월 간 의결권 행사 내역은 총 28개 기업, 251개 안건에 대하여 의결권을 행사하였습니다.

[채권]
26년 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.
이어 기술주 부진으로 증시에서 채권으로의 자금 이동이 나타나고, 국채 30년 입찰이 호조를 보이면서 금리 하락폭이 확대되었습니다. 1월 CPI도 예상보다 낮게 발표되며 시장에 안도감을 더했습니다. 다만 미국-이란 전쟁 발발에 따른 유가 충격이 금리를 다시 끌어올렸고 현재는 스태그플레이션 우려를 소화하는 과정에서 방향성 없는 등락이 이어지고 있습니다.
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. 투자 종목은 ESG관련 리서치 및 주요 이슈 사항 반영한 Filtering을 통해 선별하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

[주식] 3월 중 미-이란 전쟁 리스크로 인해 급격한 지수 레벨다운을 겪었으나, 2분기 전반에 걸쳐 전쟁 리스크의 중시 영향력은 축소될 것으로 전망합니다. 동시에 이익 모멘텀과 정부 정책 모멘텀 등 기존 상방 재료가 우위를 재차 점해 나갈 것으로 예상합니다. 2분기에 반도체를 포함한 코스피 연간 영업이익 추정치 상향 모멘텀은 남아있으며, 이는 코스피 강세를 추가로 견인할 수 있는 요인(현재 26년 코스피 연간 영업이익 컨센서스 약 640조원)이라 판단하고 있습니다.

2분기 기준 수요예측이 예정되어 있는 기업은 10개(스팩, 리츠 제외)입니다. 연평균 75개 이상의 기업들이 상장하는 점을 고려해볼 때 상반기는 평년 대비 매우 적은 수의 기업들이 IPO를 진행하는 것으로 보입니다. 다만 연간 신규 상장 기업수의 큰 변동이 없는 점으로 미루어 보아 하반기에 수요예측 기업 수는 대폭 증가할 것으로 예상됩니다. 작년 대부분의 신규 상장 기업들의 주가가 양호한 수익률을 기록하였고 주식시장도 좋은 흐름을 지속하고 있어 적극적으로 수요예측에 참여할 계획입니다.

[채권]

하나공모주&지배구조증권자투자신탁[채권혼합]

채권 시장 약세가 지속되던 가운데 연초에 들어서며 기관 자금 집행이 재개됨에 따라 단기구간 위주로 이른바 연초효과가 일부 발현되었습니다. 다만 1월 금통위에서 기준금리 인하가 종료되었음을 공식화 되면서 시장의 정책 기대가 빠르게 재조정되었고 시장금리는 재차 급등하였습니다. 단순 등결을 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.
그러나 예기치 못한 미국-이란 전쟁 발발에 따른 물가 상승 우려에 국고 3년 금리가 큰 폭으로 상승하였습니다. 불확실성이 증대된만큼 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
공모주&지배구조증권모[채권혼합]	8.17	17.85	24.30	37.03	34.69	44.75	41.99
비교지수대비 성과	1.62	3.35	5.72	9.47	5.55	10.29	11.51
공모주&지배구조증권자[채권혼합]	7.84	17.08	23.10	35.22	31.51	39.94	34.63
비교지수대비 성과	1.28	2.59	4.51	7.66	2.38	5.48	4.14
	종류(Class)별 현황						
Class A	7.89	17.20	23.28	35.48	32.06	40.71	35.71
비교지수대비 성과	1.34	2.71	4.70	7.92	2.92	6.25	5.23
Class A-E	7.96	17.35	23.51	35.81	32.71	41.75	37.41
비교지수대비 성과	1.40	2.85	4.93	8.25	3.57	7.29	6.93
Class C	7.79	16.98	22.93	34.96	31.02	39.06	33.05
비교지수대비 성과	1.24	2.48	4.34	7.40	1.89	4.60	2.56
Class C-E	7.90	17.23	23.33	35.55	32.19	40.92	36.06
비교지수대비 성과	1.35	2.74	4.75	7.99	3.05	6.46	5.57
Class C-P	7.81	17.04	23.02	35.09	31.29	39.47	33.72
비교지수대비 성과	1.26	2.54	4.44	7.53	2.15	5.02	3.23
Class C-PE	7.92	17.26	23.38	35.61	32.32	41.13	36.40
비교지수대비 성과	1.37	2.77	4.79	8.05	3.18	6.67	5.91
Class S	7.97	17.38	23.56	35.88	32.84	41.97	37.76
비교지수대비 성과	1.42	2.88	4.97	8.32	3.70	7.51	7.27

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	3,441	3,280
	채권	-148	-89
	어음	5	11
	집합투자기구	0	0
파생상품	장내	0	0
	장외	0	0
부동산		0	0
특별자산	실물자산	0	0
	기타	0	0
단기대출 및 예금		15	11
기타		-1	8
손익합계		3,312	3,221

※ 모자형의 경우 전기와 당기의 손익은 모펀드를 기준으로 작성합니다.

3. 자산 현황

재산현황

(단위 : 원, 좌, %)

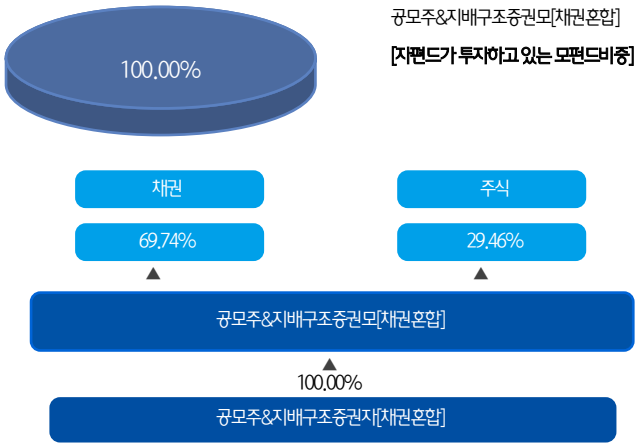
구분	항목	전기말	당기말	증감률
공모주&지배구조증권모[채권혼합]	자산총액(A)	42,482,726,374	47,921,130,884	12.80
	부채총액(B)	279,870,783	139,772,769	-50.06
	순자산총액(C=A-B)	42,202,855,591	47,781,358,115	13.22
	발행 수익증권 총 수(D)	28,420,019,542	29,746,319,810	4.67
	기준가격 1) (E=C/Dx1000)	1,484.97	1,606.29	8.17
공모주&지배구조증권자[채권혼합]	자산총액(A)	40,518,883,496	45,891,478,903	13.26
	부채총액(B)	11,798,879	1,312,837	-88.87
	순자산총액(C=A-B)	40,507,084,617	45,890,166,066	13.29
	발행 수익증권 총 수(D)	26,778,717,964	28,061,465,261	4.79
	기준가격 1) (E=C/Dx1000)	1,512.66	1,635.34	7.84
	종류(Class)별 기준가격 현황			
Class A	기준가격	1,503.37	1,622.01	7.89
Class A-E	기준가격	1,506.07	1,625.89	7.96
Class C	기준가격	1,497.50	1,614.12	7.79
Class C-E	기준가격	1,504.20	1,623.10	7.90
Class C-P	기준가격	1,499.13	1,616.28	7.81
Class C-PE	기준가격	1,559.80	1,683.29	7.92

하나공모주&지배구조증권자투자신탁[채권혼합]

	종류(Class)별 기준가격 현황			
Class S	기준가격	1,373.74	1,483.22	7.97

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

(1) 모투자신탁에의 투자
투자 대상
-하나공모주&지배구조증권모투자신탁 채권혼합 90% 이상
※단, 위의 모투자신탁 외의 다른 모투 자신탁 이 추가될 수 있습니다.
(2) 유동성자산(단기대출 및 금융기관에의 예치): 자산총액의 10% 이하
※단, 대량환매나 기타 이에 준하는 사유로 필요한 경우에는 10% 를 초과할 수 있습니다.

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

이 투자회사는 채권을 주된 투자대상자산으로 하는 모투자신탁에 투자합니다. 또한 모투자신탁은 주된 투자대상인 채권 이외에 국내 상장주식(공모주 등)에도 투자하는 혼합채권형으로서 이 회사가 투자한 모투자신탁의 가격변동에 따라 당 집합투자기구의 수익률(투자수익/손실)이 결정됩니다.

라. 추가내용

해당사항 없음

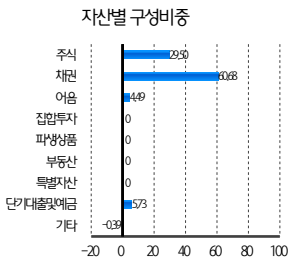
자산구성현황

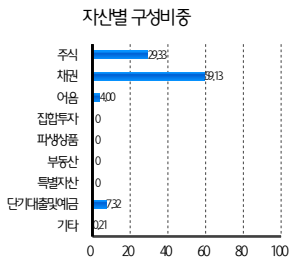
(단위 : 백만원, %)

통화별구분 / 환율	증 권				파생상품	
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외
KRW	13,461	27,135	1,837	0	0	0
1.00	(29.33)	(59.13)	(4.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)
합 계	13,461	27,135	1,837	0	0	0

통화별구분 / 환율	부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
		실물자산	기타			
KRW	0	0	0	3,361	97	45,891
1.00	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(7.32)	(0.21)	(100.00)
합 계	0	0	0	3,361	97	45,891

전 기	당 기
자산별 구성비중	자산별 구성비중





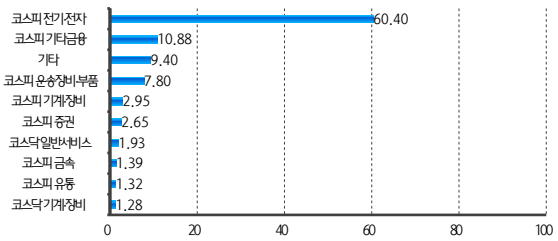
※ ( ) : 구성비중
※ 모자형의 경우, 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	코스피 전기·전자	60.40	6	코스피 증권	2.65
2	코스피 기타금융	10.88	7	코스닥 일반서비스	1.93
3	기타	9.40	8	코스피 금속	1.39
4	코스피 운송장비·부품	7.80	9	코스피 유통	1.32
5	코스피 기계·장비	2.95	10	코스닥 기계·장비	1.28

주식업종별 투자비율



투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구 분	종목명	비중
채권	국고02750-2812(25-10)	14.45
채권	국고02250-2806(25-4)	11.27
주식	삼성전자	8.41
채권	국고02250-2709(25-6)	8.23
채권	도로공사943	7.70
단기상품	은대	7.32
채권	국고03250-2706(24-4)	6.32

하나공모주&지배구조증권자투자신탁[채권혼합]

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구 분	종목명	비중
주식	SK하이닉스	5.53
채권	국고02875-2712(24-12)	4.18
채권	국고03250-3512(25-11)	4.05

▶ 각 자산별 보유종목 내역

주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	19,206.00	3,860.00	8.41
SK하이닉스	2,440.00	2,538.00	5.53
발행국가	**통화**	**업종**	**비고**
대한민국	KRW	코스피 전기·전자	
대한민국	KRW	코스피 전기·전자	

채권

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화
국고02750-2812(25-10)	6,675.00	6,632.00	대한민국	KRW
국고02250-2806(25-4)	5,245.00	5,173.00	대한민국	KRW
국고02250-2709(25-6)	3,815.00	3,777.00	대한민국	KRW
도로공사943	3,815.00	3,534.00	대한민국	KRW
국고03250-2706(24-4)	2,861.00	2,899.00	대한민국	KRW
국고02875-2712(24-12)	1,907.00	1,918.00	대한민국	KRW
국고03250-3512(25-11)	1,907.00	1,857.00	대한민국	KRW
발행일	**상환일**	**보증기관**	**신용등급**	**비중**
2025.12.10	2028.12.10		N/A	14.45
2025.06.10	2028.06.10		N/A	11.27
2025.09.10	2027.09.10		N/A	8.23
2025.04.30	2035.04.30		AAA	7.70
2024.06.10	2027.06.10		N/A	6.32
2024.12.10	2027.12.10		N/A	4.18
2025.12.10	2035.12.10		N/A	4.05

단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	금액
예금	신한은행	3,036.00
발행국가	**통화**	**비중**
대한민국	KRW	6.62

기타

(단위 : 백만원)

종류	평가금액	비고
미수입금	165.00	
미수배당금	64.00	
기타미수수익	2.00	

※ 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 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

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위 : 백만원, %)

펀드명	구분	매 수		매 도		매매회전율[1]	
		수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
공모주&지배구조증권모[채권혼합]	주식	57,740	8,558	103,633	10,791	82.99	336.56
	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.

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

펀드명	항목	해당펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수[1] 비용비율	증개수수료 비율	합성총보수 비용비율	매매 중개[2] 비용비율
공모주&지배구조증권자[채권혼합]	전기	0.0000	0.0000	0.0085	0.1251
	당기	0.0038	0.0000	0.0078	0.2068
	종류(Class)별 보수 현황				
Class A	전기	0.8466	0.0000	0.8546	0.1232
	당기	0.8465	0.0000	0.8544	0.2059
Class A-E	전기	0.5966	0.0000	0.6053	0.1252
	당기	0.5965	0.0000	0.6044	0.2066
Class C	전기	1.2467	0.0000	1.2553	0.1257
	당기	1.2465	0.0000	1.2544	0.2075

하나공모주&지배구조증권자투자신탁[채권혼합]

	종류(Class)별 보수 현황				
Class C-E	전기	0.7966	0.0000	0.8053	0.1248
	당기	0.7965	0.0000	0.8044	0.2063
Class C-P	전기	1.1462	0.0000	1.1548	0.1254
	당기	1.1461	0.0000	1.1540	0.2063
Class C-PE	전기	0.7462	0.0000	0.7547	0.1243
	당기	0.7463	0.0000	0.7541	0.2069
Class S	전기	0.5463	0.0000	0.5549	0.1254
	당기	0.5462	0.0000	0.5541	0.2063

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	
			금액1)	비율2)	금액1)	비율2)
공모주&지배구조증권자[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)		1	0.00	1	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매,중개수수료	3	0.01	7	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	9	0.02	15	0.03
		합계	12	0.03	22	0.05
	증권거래세		11	0.03	21	0.05
Class A	자산운용사		3	0.08	4	0.07
	판매회사		6	0.13	7	0.12
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		9	0.21	12	0.21
	기타비용3)		0	0.00	0	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매,중개수수료	0	0.01	1	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.02	2	0.03
		합계	1	0.03	3	0.05
	증권거래세		1	0.03	3	0.05
Class A-E	자산운용사		3	0.08	2	0.07
	판매회사		2	0.06	2	0.06
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		5	0.15	5	0.15
	기타비용3)		0	0.00	0	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매,중개수수료	0	0.01	1	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.02	1	0.03
		합계	1	0.03	2	0.05
	증권거래세		1	0.03	2	0.05
Class C	자산운용사		18	0.08	19	0.07
	판매회사		53	0.23	57	0.22
	펀드재산보관회사(신탁업자)		2	0.01	2	0.01
	일반사무관리회사		1	0.00	1	0.00
	보수합계		74	0.31	79	0.31
	기타비용3)		1	0.00	1	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매,중개수수료	2	0.01	4	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	6	0.02	9	0.03
		합계	7	0.03	13	0.05
	증권거래세		7	0.03	13	0.05

하나공모주&지배구조증권자투자신탁[채권혼합]

Class C-E	자산운용사		5	0.08	4	0.07
	판매회사		7	0.11	6	0.11
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		12	0.20	11	0.20
	기타비용[3]		0	0.00	0	0.00
	매매중개수수료	단순매매,중개수수료	0	0.01	1	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.02	2	0.03
		합계	2	0.03	3	0.05
	증권거래세		2	0.03	3	0.05
Class C-P	자산운용사		0	0.08	0	0.07
	판매회사		1	0.20	1	0.20
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		1	0.29	2	0.28
	기타비용[3]		0	0.00	0	0.00
	매매중개수수료	단순매매,중개수수료	0	0.01	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.03
		합계	0	0.03	0	0.05
	증권거래세		0	0.03	0	0.05
Class C-PE	자산운용사		1	0.08	1	0.07
	판매회사		1	0.10	1	0.10
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		2	0.19	2	0.18
	기타비용[3]		0	0.00	0	0.00
	매매중개수수료	단순매매,중개수수료	0	0.01	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.03
		합계	0	0.03	0	0.05
	증권거래세		0	0.03	0	0.05
Class S	자산운용사		0	0.08	0	0.07
	판매회사		0	0.05	0	0.05
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		0	0.14	0	0.13
	기타비용[3]		0	0.00	0	0.00
	매매중개수수료	단순매매,중개수수료	0	0.01	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.03
		합계	0	0.03	0	0.05
	증권거래세		0	0.03	0	0.05

[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
- 유형별 주식 매매 부분 평균회전율 대비 크게 벗어나는 펀드 월간으로 모니터링

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, 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 하나공모주&지배구조증권자투자신탁[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