# 자산운용보고서

보고서 기준일 : 2026년 04월 22일

펀드코드 : 67000

# 하나
# 기금형자산배분
# 증권투자신탁
# [주식혼합-재간접형]

하나자산운용

하나자산운용

# 하나기금형자산배분증권투자신탁[주식혼합-재간접형]

## 1. 펀드의 개요

### ▶ 기본정보

| 펀드명 | 하나기금형자산배분증권투자신탁[주식혼합-재간접형] |
|---|---|
| 투자위험등급 | 3등급 |
| 고난도펀드 | 해당하지 않음 |
| 금융투자협회펀드코드 | EA318 |
| 펀드의 종류 | 투자신탁,증권펀드(재간접형), 개방형, 추가형, 종류형 |
| 보고대상 운용기간 | 2026.01.23 ~ 2026.04.22 |
| 신탁업자 | 신한은행 |
| 최초설정일 | 2024.04.23 |
| 존속기간 | 설정일~신탁계약의 해지일 |
| 일반사무관리회사 | 하나펀드서비스 |
| 판매회사 | 하나은행,하나증권 |
| 레버리지(차입 등) 한도[1] | |
| 상품의 특징 | 이 투자신탁은 국내외 집합투자증권을 법 시행령 제94조제2항4호에서 규정하는 주된 투자대상으로 하여<br>수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 국내 및 해외 주식 및 채권 관련 상장지수집합투자증권(ETF) 등의 집합투자증권에 분산 투자하여 자산배분 전략을 수행합니다.<br>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 |
|---|---|---|
| | ClassA | EA317 |
| | ClassA-E | EA316 |
| | ClassC | EA315 |
| | ClassC-E | EA314 |
| | ClassC-F | EA313 |
| | ClassC-P | EA311 |
| | ClassC-P2 | EA309 |
| | ClassC-P2E | EA308 |
| | ClassC-PE | EA310 |

[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 | |
| 박수범(책임) | 팀장 | 41 | 6 | 9,273 | 0 | 0 | 2113000020 |
| 조은지 | 차장 | 35 | 13 | 322,849 | 0 | 0 | 2118001274 |

※ 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 |
|---|---|
| 2024.04.23 ~2025.06.27 [주] | 박문수 |
| 2024.04.23 ~2025.06.27 [주] | 임영근 |
| 2025.06.28~ 현재[주] | 박수범 |
| 2025.06.28~ 현재 [부] | 조은지 |

※ 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

글로벌 증시는 중동 전쟁 발발 및 호르무즈 해협의 봉쇄로 유가가 급등하며 큰 폭의 조정을 받았습니다. 전쟁 및 고유가 장기화로 인한 인플레이션(혹은 스태그플레이션) 우려가 불거지며 에너지를 제외한 모든 섹터가 하락하였습니다. 세계 최대 원유 생산국인 미국은 유가 급등으로 인한 타격이 유럽, 일본 등 여타 국가 대비 제한적이라는 평가로 인해 상대적으로 선방하는 모습을 보였으나, 석유 수입 의존도가 높으며 연초이후 큰 폭으로 상승하였던 국내 증시는 가장 큰 급락폭을 기록하였습니다. 이후 4월 들어서는 이란 전쟁의 지정학적 위기 완화 국면 하에서, AI 수혜 업종의 호실적으로 인해 주요 지수들이 전고점을 돌파하며 V자로 반등하였습니다. 미국-이란 휴전 협상으로 인해 시장의 위험회피 심리를 진정시키면서 불확실성의 정점을 통과한 것으로 판단하였습니다. FOMC결과가 시장의 기대 대비 매파적이었지만 주요 반도체 및 전력 등 AI 관련주들의 뛰어난 실적과 빅테크 기업들의 설비투자 규모가 계속 확대됨을 확인하면서, IT 기업들 위주로 지난달의 부진을 큰 폭으로 만회하였습니다.

주요국 국채 금리는 분기초 대비 상승하였습니다. 이머징 채권이 선진국 채권 대비 부진하였으며, 크레딧 스프레드가 확대되면서 투자등급 및 하이일드 채권 또한 국채 대비 큰 폭으로 하락하였습니다. 이후 4월이 되면서 중동 전쟁의 불확실성 완화에도 불구하고 주식 시장과는 차별화된 흐름을 보였습니다. 크레딧 스프레드는 전쟁 발발 이전 수준으로 빠르게 축소된 반면, 금리는 하락 폭이 제한된 채 소폭 반등하였습니다. 인플레이션 부담과 글로벌 중앙은행들의 매파적 스탠스로의 전환 우려가 주된 원인으로 작용하였습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용 계획

연말까지 주식 시장에 대한 긍정적인 전망을 유지합니다. AI 관련 주도주들의 실적 모멘텀 격차가 확대되는 만큼 기존의 한국, 반도체 및 IT 섹터를 중심으로 한 비중 확대 전략을 지속할 계획입니다. 다만, 단기 변동성 이후 급격한 V자 회복으로 인한 기술적부담, 주요국 중앙은행들의 통화정책 스탠스 전환 불확실성으로 인해 5월에도 변동성이 확대될 가능성이 높다고 판단됩니다. 하지만 중장기적 실적의 우상향과 설비투자가 지속될 것으로 예상되기에, 주식 비중의 급격한 하향은 득보다는 실이 크다고 판단됩니다. 채권 부문에서는 듀레이션에 대한 방향성 투자보다는 금리의 상하방 레인지를 타겟하여 비중 하회 중인 채권을 점차적으로 채울 예정입니다. 단기적으로는 장단기 금리 차이가 지속될 것을 염두에 두고 중단기 국채 및 투자등급 채권 위주로 대응할 계획입니다. 또한 이머징 채권 및 하이일드 채권에 대해서는 보수적인 시각을 유지할 것이나, 만기가 짧은 채권 위주로 선별적 재진입을 시도할 것입니다.

주식 > 대체 > 채권 순의 중장기 자산별 선호도를 유지합니다. 주식 부문에서는 AI 설비투자의 직접적인 수혜를 받는 반도체/한국을 중심으로 투자하며, 유가 상승 및 지정학적 불확실성을 헤지하기 위한 에너지 및 방산 주식은 편입비 축소 및 편출할 계획입니다. 채권 내에서는 현재의 낮은 듀레이션을 유지하며, 국채 및 투자등급 채권을 중심으로 주식 시장 대비 보수적인 포지션을 견지할 것입니다.

## 2. 수익률 현황

### ▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

| 구분 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 기금형자산배분증권투자신탁[주식혼합-재간접형] | 6.15 | 13.58 | 22.10 | 38.48 | 46.76 | - | - |
| 비교지수 대비 성과 | - | - | - | - | - | - | - |

하나자산운용

# 하나기금형자산배분증권투자신탁[주식혼합-재간접형]

| | 종류(Class)별 현황 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ClassA | 6.11 | 13.48 | 21.95 | 38.24 | 46.43 | - | - |
| 비교지수대비성과 | - | - | - | - | - | - | - |
| ClassA-E | 6.14 | 13.55 | 22.05 | 38.39 | 46.59 | - | - |
| 비교지수대비성과 | - | - | - | - | - | - | - |
| ClassC | 6.09 | 13.42 | 21.81 | 37.94 | 45.48 | - | - |
| 비교지수대비성과 | - | - | - | - | - | - | - |
| ClassC-E | 6.09 | 13.44 | 21.87 | 38.12 | 46.55 | - | - |
| 비교지수대비성과 | - | - | - | - | - | - | - |
| ClassC-F | 6.18 | 13.63 | 22.18 | 38.58 | 46.92 | - | - |
| 비교지수대비성과 | - | - | - | - | - | - | - |
| ClassC-P | 6.06 | 13.38 | 21.77 | 37.97 | - | - | - |
| 비교지수대비성과 | - | - | - | - | - | - | - |
| ClassC-P2 | 6.18 | 13.53 | 21.97 | 38.23 | - | - | - |
| 비교지수대비성과 | - | - | - | - | - | - | - |
| ClassC-P2E | 6.14 | 13.54 | 22.03 | 38.36 | - | - | - |
| 비교지수대비성과 | - | - | - | - | - | - | - |
| ClassC-PE | 6.12 | 13.51 | 21.98 | 38.29 | 46.40 | - | - |
| 비교지수대비성과 | - | - | - | - | - | - | - |

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 | 9 | 4 |
| | 채권 | 0 | 0 |
| | 어음 | 0 | 0 |
| | 집합투자기구 | 102 | 109 |
| 파생상품 | 장내 | 0 | 0 |
| | 장외 | 0 | 0 |
| 부동산 | | 0 | 0 |
| 특별자산 | 실물자산 | 0 | 0 |
| | 기타 | 0 | 0 |
| 단기대출 및 예금 | | 0 | 0 |
| 기타 | | 9 | 18 |
| 손익합계 | | 120 | 132 |

※ 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 기금형자산배분증권투자신탁[주식혼합-재간접형] | 2026.04.23 | 25.62 | 1,689.52 | 1,465.42 | 1,450.09 | |
| 기금형자산배분증권투자신탁[주식혼합-재간접형] ClassA | 2026.04.23 | 0.02 | 1.79 | 1,459.94 | 1,449.83 | |
| 기금형자산배분증권투자신탁[주식혼합-재간접형] ClassA-E | 2026.04.23 | 3.24 | 282.54 | 1,461.43 | 1,449.89 | |
| 기금형자산배분증권투자신탁[주식혼합-재간접형] ClassC | 2026.04.23 | 0.00 | 0.10 | 1,454.82 | 1,449.21 | |
| 기금형자산배분증권투자신탁[주식혼합-재간접형] ClassC-E | 2026.04.23 | 2.32 | 260.18 | 1,459.02 | 1,450.04 | |
| 기금형자산배분증권투자신탁[주식혼합-재간접형] ClassC-F | 2026.04.23 | 10.75 | 810.60 | 1,463.40 | 1,450.03 | |
| 기금형자산배분증권투자신탁[주식혼합-재간접형] ClassC-P | 2026.04.23 | 0.05 | 6.97 | 1,453.86 | 1,446.53 | |
| 기금형자산배분증권투자신탁[주식혼합-재간접형] ClassC-P2 | 2026.04.23 | 0.00 | 0.05 | 1,456.40 | 1,446.38 | |
| 기금형자산배분증권투자신탁[주식혼합-재간접형] ClassC-P2E | 2026.04.23 | 2.89 | 260.42 | 1,457.84 | 1,446.65 | |

# 하나기금형자산배분증권투자신탁[주식혼합-재간접형]

## ▶분배금 지급 내역

(단위:원)

| 구분 | 분배금 지급일 | 분배금 지급금액 (백만원) | 분배후 수탁고 (백만좌) | 분배전 기준가격 | 분배후 기준가격 | 비고 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 기금형자산배분증권 투자신탁[주식혼합-재간접형] ClassC-PE | 2026.04.23 | 0.70 | 66.54 | 1,460.46 | 1,449.89 | |

## 3. 자산 현황

### ▶재산현황

(단위:원,좌,%)

| 구분 | 항목 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|---|---|---|---|---|
| 기금형자산배분증권 투자신탁[주식혼합-재간접형] | 자산총액(A) | 2,067,334,092 | 2,463,037,056 | 19.14 |
| | 부채총액(B) | 45,165,574 | 13,088,561 | -71.02 |
| | 순자산총액 (C=A-B) | 2,022,168,518 | 2,449,948,495 | 21.15 |
| | 발행 수익증권 총 수(D) | 1,465,715,331 | 1,671,845,819 | 14.06 |
| | 기준가격 1) (E=C/Dx1000) | 1,379.65 | 1,465.42 | 6.15 |
| | 종류(Class)별 기준가격 현황 | | | |
| ClassA | 기준가격 | 1,375.89 | 1,459.94 | 6.11 |
| ClassA-E | 기준가격 | 1,376.85 | 1,461.43 | 6.14 |
| ClassC | 기준가격 | 1,371.36 | 1,454.82 | 6.09 |
| ClassC-E | 기준가격 | 1,375.23 | 1,459.02 | 6.09 |
| ClassC-F | 기준가격 | 1,378.23 | 1,463.40 | 6.18 |
| ClassC-P | 기준가격 | 1,370.73 | 1,453.86 | 6.06 |
| ClassC-P2 | 기준가격 | 1,371.62 | 1,456.40 | 6.18 |
| ClassC-P2E | 기준가격 | 1,373.55 | 1,457.84 | 6.14 |
| ClassC-PE | 기준가격 | 1,376.19 | 1,460.46 | 6.12 |

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**

이 투자신탁은 국내 및 해외 주식과 채권 관련 상장지수집합투자증권(ETF) 등에 분산 투자하며 자산배분 전략을 수행하여 자본이득 추구를 목적으로 합니다. 미국 및 글로벌 주식 관련 ETF에 투자신탁재산의 90% 이하, 국내 및 해외 채권 관련 ETF에는 50% 이하의 범위에서 투자하되, 정량, 정성 분석을 바탕으로 주기적으로 자산배분 비중을 탄력적으로 조절합니다.

**나. 위험관리**

투자대상인 집합투자증권 운용전략의 일관성, 투자전략의 준수 여부를 지속적으로 확인합니다. 금리 상승 구간에서도 해당 시장 상황에서 가장 적합한 자산에 대한 배분과 운용전략으로 불리한 시장 환경에 대응합니다. 이 투자신탁은 환헤지 전략을 실시하지 않을 계획이므로 환율 변동에 따라 투자신탁의 가치가 변동되는 환율 변동 위험에 노출됩니다.

**다. 수익구조**

이 투자신탁은 국내외 주식, 채권 ETF 등의 가격변동에 따른 자본이득을 추구합니다.

**라. 추가내용**

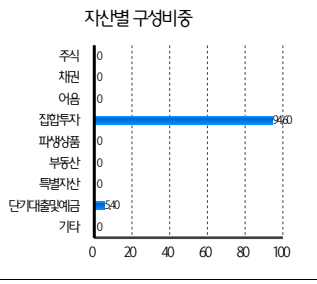
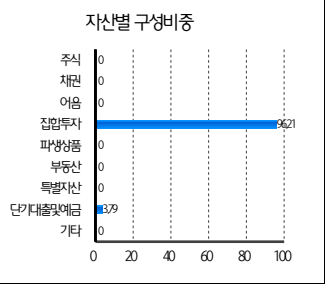
이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자·판매회사·신탁업자 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 수익자에 대해 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

### ▶자산구성현황

(단위:백만원,%)

| 통화별구분 환율 | 증 권 | | | | 파생상품 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 |
| KRW | 0 | 0 | 0 | 1,006 | 0 | 0 |
| 1.00 | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (40.84) | (0.00) | (0.00) |
| USD | 0 | 0 | 0 | 1,364 | 0 | 0 |
| 1,476.00 | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (55.37) | (0.00) | (0.00) |
| 합 계 | 0 | 0 | 0 | 2,370 | 0 | 0 |

| 통화별구분 환율 | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 자산총액 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 실물자산 | 기타 | | | |
| KRW | 0 | 0 | 0 | 74 | 0 | 1,079 |
| 1.00 | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (2.99) | (0.00) | (43.82) |
| USD | 0 | 0 | 0 | 20 | 0 | 1,384 |
| 1,476.00 | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.81) | (0.00) | (56.18) |
| 합 계 | 0 | 0 | 0 | 94 | 0 | 2,463 |

| 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.

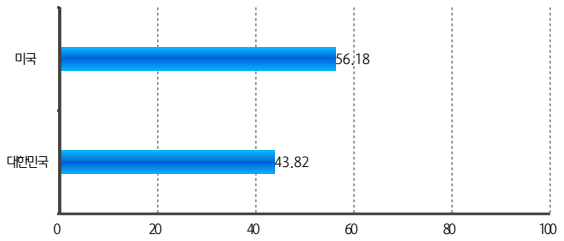
### ▶발행국가별 투자비중

(단위:%)

| | 국 가 | 비 중 |
|---|---|---|
| 1 | 미국 | 56.18 |
| 2 | 대한민국 | 43.82 |

# 하나기금형자산배분증권투자신탁[주식혼합-재간접형]

발행국가별 투자비중




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

## 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

| 구 분 | 종목명 | 비중 |
|---|---|---|
| 집합투자증권 | TIGER 200 | 14.90 |
| 집합투자증권 | 1Q 종합채권(AA-이상)액티브 | 12.93 |
| 집합투자증권 | VANGUARD S&P500 ETF | 10.08 |
| 집합투자증권 | ISHARES GLOBAL INFRASTRUCTUR | 6.47 |
| 집합투자증권 | KODEX 미국S&P500(H) | 6.13 |
| 집합투자증권 | ISHARES CORE S&P 500 ETF | 4.87 |
| 집합투자증권 | RISE 중기우량회사채 | 4.67 |
| 집합투자증권 | Vanguard FTSE Europe ETF | 4.40 |
| 집합투자증권 | AMERICAN CENTURY DIVERSIFIED | 3.23 |
| 집합투자증권 | VanEck Semiconductor ETF | 3.06 |

## 각 자산별 보유종목 내역

**집합투자증권**

(단위 : 좌수, 백만원, %)

| 종목명 | 종류 | 자산운용사 | 설정원본 |
|---|---|---|---|
| TIGER 200 | 수익증권 | 미래에셋자산운용 | 220.04 |
| 1Q 종합채권(AA-이상) 액티브 | 수익증권 | 하나자산운용 | 329.06 |
| VANGUARD S&P500 ETF | 수익증권 | Vanguard Group Inc/The | 192.69 |
| ISHARES GLOBAL INFRASTRUCTUR | 수익증권 | BlackRock Fund Advisors | 142.58 |
| KODEX 미국 S&P500(H) | 수익증권 | 삼성자산운용(ETF) | 143.60 |
| ISHARES CORE S&P 500 ETF | 수익증권 | BlackRock Fund Advisors | 97.28 |
| RISE 중기우량회사채 | 수익증권 | KB자산운용 | 117.29 |
| Vanguard FTSE Europe ETF | 수익증권 | Vanguard Group Inc/The | 97.52 |
| AMERICAN CENTURY DIVERSIFIED | 수익증권 | American Century Cos Inc | 81.07 |
| VanEck Semiconductor ETF | 수익증권 | Van eck Associates Corp | 58.25 |

| 순자산금액 | 발행국가 | 통화 | 비중 |
|---|---|---|---|
| 367.00 | 대한민국 | KRW | 14.90 |
| 318.00 | 대한민국 | KRW | 12.93 |
| 248.00 | 미국 | USD | 10.08 |
| 159.00 | 미국 | USD | 6.47 |
| 151.00 | 대한민국 | KRW | 6.13 |
| 120.00 | 미국 | USD | 4.87 |
| 115.00 | 대한민국 | KRW | 4.67 |
| 108.00 | 미국 | USD | 4.40 |
| 80.00 | 미국 | USD | 3.23 |
| 75.00 | 미국 | USD | 3.06 |

※ 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 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 |
| 기금형자산배분증권투자신탁[주식혼합-재간접형] | 주식 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0.00 |
| | ETF | 11,698 | 862 | 6,523 | 576 | 27.10 | 109.90 |

[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 | 2025-07-23 ~ 2025-10-22 | | 2025-10-23 ~ 2026-01-22 | | 2026-01-23 ~ 2026-04-22 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 주식 | ETF | 주식 | ETF | 주식 | ETF |
| 기금형자산배분증권투자신탁[주식혼합-재간접형] | 0.00 | 15.32 | 0.00 | 18.52 | 0.00 | 27.10 |

## 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

| 펀드명 | 항목 | 해당펀드 | | 상위펀드 비용 합산 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 총보수[1] 비용비율 | 증개수수료 비율 | 합성총보수 비용비율 | 매매 중개[2] 비용비율 |
| 기금형자산배분증권투자신탁[주식혼합-재간접형] | 전기 | 0.1996 | 0.0939 | 0.1996 | 0.0939 |
| | 당기 | 0.2045 | 0.1212 | 0.2045 | 0.1212 |
| | | 종류(Class)별 보수 현황 | | | |
| ClassA | 전기 | 0.4263 | 0.0000 | 0.6269 | 0.0944 |
| | 당기 | 0.4277 | 0.0000 | 0.6285 | 0.1204 |

# 하나기금형자산배분증권투자신탁[주식혼합-재간접형]

| | 종류(Class)별 보수 현황 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| ClassA-E | 전기 | 0.2893 | 0.0000 | 0.4890 | 0.0936 |
| | 당기 | 0.2905 | 0.0000 | 0.4962 | 0.1312 |
| ClassC | 전기 | 0.5559 | 0.0000 | 0.7526 | 0.0928 |
| | 당기 | 0.5217 | 0.0000 | 0.7265 | 0.1193 |
| ClassC-E | 전기 | 0.4893 | 0.0000 | 0.7251 | 0.1089 |
| | 당기 | 0.4909 | 0.0000 | 0.6926 | 0.1210 |
| ClassC-F | 전기 | 0.1466 | 0.0000 | 0.3432 | 0.0928 |
| | 당기 | 0.1465 | 0.0000 | 0.3512 | 0.1192 |
| ClassC-P | 전기 | 0.6070 | 0.0000 | 0.7971 | 0.0907 |
| | 당기 | 0.6067 | 0.0000 | 0.8115 | 0.1193 |
| ClassC-P2 | 전기 | 0.5032 | 0.0000 | 0.7014 | 0.0935 |
| | 당기 | 0.5029 | 0.0000 | 0.7155 | 0.0948 |
| ClassC-P2E | 전기 | 0.3161 | 0.0000 | 0.5171 | 0.0950 |
| | 당기 | 0.3158 | 0.0000 | 0.5192 | 0.1212 |
| ClassC-PE | 전기 | 0.3645 | 0.0000 | 0.5610 | 0.0917 |
| | 당기 | 0.3643 | 0.0000 | 0.5780 | 0.1174 |

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) |
| 기금형자산배분증권투자신탁[주식혼합-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 |
| | 기타비용3) | | 1 | 0.05 | 1 | 0.05 |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매,중개수수료 | 0 | 0.02 | 1 | 0.03 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 0 | 0.02 | 1 | 0.03 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| ClassA | 자산운용사 | | 0 | 0.02 | 0 | 0.02 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.09 | 0 | 0.08 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0 | 0.11 | 0 | 0.11 |
| | 기타비용3) | | 0 | 0.05 | 0 | 0.05 |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매,중개수수료 | 0 | 0.02 | 0 | 0.03 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 0 | 0.02 | 0 | 0.03 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| ClassA-E | 자산운용사 | | 0 | 0.02 | 0 | 0.02 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.04 | 0 | 0.04 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0 | 0.07 | 0 | 0.07 |
| | 기타비용3) | | 0 | 0.05 | 0 | 0.05 |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매,중개수수료 | 0 | 0.02 | 0 | 0.03 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 0 | 0.02 | 0 | 0.03 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |

# 하나기금형자산배분증권투자신탁[주식혼합-재간접형]

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| ClassC | 자산운용사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.14 | 0 | 0.13 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0 | 0.14 | 0 | 0.13 |
| | 기타비용[3] | | 0 | 0.05 | 0 | 0.05 |
| | 매매중개수수료 | 단순매매,중개수수료 | 0 | 0.02 | 0 | 0.03 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 0 | 0.02 | 0 | 0.03 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| ClassC-E | 자산운용사 | | 0 | 0.02 | 0 | 0.02 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.09 | 0 | 0.09 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0 | 0.12 | 0 | 0.12 |
| | 기타비용[3] | | 0 | 0.06 | 0 | 0.05 |
| | 매매중개수수료 | 단순매매,중개수수료 | 0 | 0.02 | 0 | 0.03 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 0 | 0.03 | 0 | 0.03 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| ClassC-F | 자산운용사 | | 0 | 0.02 | 0 | 0.02 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0 | 0.04 | 0 | 0.04 |
| | 기타비용[3] | | 1 | 0.05 | 1 | 0.05 |
| | 매매중개수수료 | 단순매매,중개수수료 | 0 | 0.02 | 0 | 0.03 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 0 | 0.02 | 0 | 0.03 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| ClassC-P | 자산운용사 | | 0 | 0.02 | 0 | 0.02 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.13 | 0 | 0.12 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0 | 0.15 | 0 | 0.15 |
| | 기타비용[3] | | 0 | 0.05 | 0 | 0.05 |
| | 매매중개수수료 | 단순매매,중개수수료 | 0 | 0.02 | 0 | 0.03 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 0 | 0.02 | 0 | 0.03 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| ClassC-P2 | 자산운용사 | | 0 | 0.02 | 0 | 0.02 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.10 | 0 | 0.10 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0 | 0.13 | 0 | 0.12 |
| | 기타비용[3] | | 0 | 0.05 | 0 | 0.05 |
| | 매매중개수수료 | 단순매매,중개수수료 | 0 | 0.02 | 0 | 0.02 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.01 |
| | | 합계 | 0 | 0.02 | 0 | 0.02 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| ClassC-P2E | 자산운용사 | | 0 | 0.02 | 0 | 0.02 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.05 | 0 | 0.05 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0 | 0.08 | 0 | 0.08 |
| | 기타비용[3] | | 0 | 0.05 | 0 | 0.05 |
| | 매매중개수수료 | 단순매매,중개수수료 | 0 | 0.02 | 0 | 0.03 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 0 | 0.02 | 0 | 0.03 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| ClassC-PE | 자산운용사 | | 0 | 0.02 | 0 | 0.02 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.06 | 0 | 0.06 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0 | 0.09 | 0 | 0.09 |
| | 기타비용[3] | | 0 | 0.05 | 0 | 0.05 |
| | 매매·중개수수료 | 단순매매,중개수수료 | 0 | 0.02 | 0 | 0.03 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 0 | 0.02 | 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 종합채권(AA-이상)액티브증권상장지수투자신탁[채권] | 897,000 | 3,275 | 0.37 |

## 7. 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

### ▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

**가. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등**

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 뿐만 아니라 신흥국가 및 개발도상국의 불안정한 정치적, 경제적 위험에 추가적으로 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 팀의 변경으로 인해 피투자집합투자기구 및 이 투자신탁의 성과에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.
※ 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

**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
- 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
- 투자 유니버스 선정 시 개별 ETF의 운용규모 및 유동성 고려
- FX거래상대방 제한 사항을 설정하여 거래상대방 위험 관리
- 환헤지비율 일간 모니터링 수행

**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 |
|---|---|---|---|
| 기금형자산배분증권투자신탁[주식혼합-재간접형] ClassC-F | | | 의무 투자 |
| **투자일** | **투자금** | **회수일** | **회수금** |
| 2024-04-23 | 800 | - | - |
| **투자잔액** | | **수익률** | |
| 800 | | 46.92 | |

※ 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 하나기금형자산배분증권투자신탁[주식혼합-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.

고객님이 가입하신 펀드는 운용규모가 법적 기준 소규모상태(50억원 미만)으로 지속되어 분산투자 등 효율적인 운용이 어려울 수 있는 소규모펀드로 지정되어 있습니다. 소규모펀드는 자본시장법에 따라 투자자에 대한 별도의 통보나 동의없이 자산운용사가 임의 해지할 수 있음을 알려드립니다.

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