자산운용보고서

보고서 기준일 : 2026년 04월 28일

펀드코드 : 3G551

하나 유로하이일드 증권모투자신탁 [채권-재간접형]

하나자산운용

하나자산운용

하나유로하이일드증권모투자신탁[채권-재간접형]

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

펀드명	하나유로하이일드증권모투자신탁[채권-재간접형]
투자위험등급	5등급
고난도펀드	
금융투자협회펀드코드	AD333
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(재간접형), 개방형, 추가형, 모자형
보고대상 운용기간	2026.01.29 ~ 2026.04.28
신탁업자	신한은행
최초설정일	2012.10.29
존속기간	설정일~신탁계약의 해지일
일반사무관리회사	하나펀드서비스
판매회사	
레버리지(차입 등) 한도[1]	
상품의 특징	

[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	
김준래(책임)	상무	50	52	2,945,574	0	0	2111000080
이다은(책임)	과장	34	29	681,339	0	0	2124000152
박문수	부장	40	24	2,649,649	0	0	2119001811
조은지	차장	35	13	317,513	0	0	2118001274
임영근	과장	33	34	2,279,857	0	0	2119000535

※ 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
2021.05.28 ~ 현재[주]	김준래
2024.02.01 ~ 현재[주]	이다은
2016.11.09 ~ 현재	김준래
2021.09.07 ~ 현재	박문수
2021.12.13 ~ 현재	박문수
2022.06.16 ~ 현재	임영근
2024.02.01 ~ 현재	이다은
2025.01.24 ~ 현재	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.

2. 수익률 현황

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
유로하이일드모[채권-재간접형]	-0.33	1.30	3.18	6.11	14.76	26.21	24.69
비교지수대비 성과	0.06	0.45	1.50	1.76	1.53	1.56	9.65

가. 비교지수(벤치마크) : [하나자산]BofA Merrill Lynch EUR High Yield Constrained Index(T-1) X 95% + Call X 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	0	0
	채권	0	0
	어음	0	0
	집합투자기구	48	6
파생상품	장내	0	0
	장외	-24	3
부동산		0	0
특별자산	실물자산	0	0
	기타	0	0
단기대출 및 예금		0	0
기타		0	-13
손익합계		24	-4

※ 모자형의 경우 전기와 당기의 손익은 모펀드를 기준으로 작성합니다.

하나유로하이일드증권모투자신탁[채권-재간접형]

3. 자산 현황

▶ 재산현황

(단위:원,좌,%)

구분	항목	전기말	당기말	증감률
유로하이일드모[채권-재간접형]	자산총액(A)	1,504,304,745	1,322,358,283	-12.10
	부채총액(B)	15,953,342	15,913	-99.90
	순자산총액 (C=A-B)	1,488,351,403	1,322,342,370	-11.15
	발행 수익증권 총 수(D)	879,140,936	783,688,275	-10.86
	기준가격 1) (E=C/Dx1000)	1,692.96	1,687.33	-0.33

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

나. 위험관리

다. 수익구조

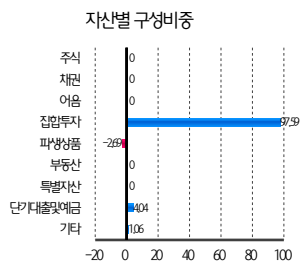
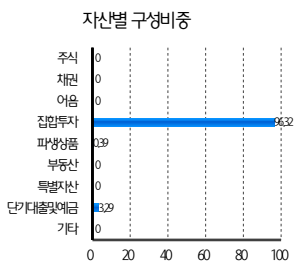
라. 추가내용

▶ 자산구성현황

(단위:백만원,%)

통화별구분 / 환율	증권				파생상품	
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외
EUR	0	0	0	1,274	0	5
1,724.11	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(96.32)	(0.00)	(0.39)
KRW	0	0	0	0	0	0
1.00	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)
합 계	0	0	0	1,274	0	5

통화별구분 / 환율	부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
		실물자산	기타			
EUR	0	0	0	17	0	1,296
1,724.11	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(1.29)	(0.00)	(97.99)
KRW	0	0	0	27	0	27
1.00	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.01)	(0.00)	(2.01)
합 계	0	0	0	44	0	1,323

전 기	당 기
	

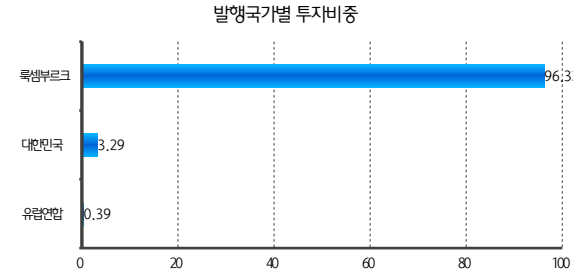
※ ( ) : 구성비중

※ 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	룩셈부르크	96.32
2	대한민국	3.29
3	유럽연합	0.39



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

▶ 환헤지에 관한 사항

(단위:%)

투자설명서 상의 목표 환헤지 비율 2)	2026.04.28 환헤지 비율
상시내용참고	99.8

(단위:백만원)

환헤지 비용 3) 26.01.29.~26.04.28	환헤지로 인한 손익 26.01.29.~26.04.28
0	3

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

하나유로하이일드증권모투자신탁[채권-재간접형]

▶ 장외파생상품

(단위 : 계약, 백만원)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도
선도환	아이엠뱅크(구.대구은행)	통화	매도
만기일	**계약금액**	**비고**	
2026.05.08	1,293.27	신용등급AAA	

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구 분	종목명	비중
집합투자증권	UBS LUX BN-EU H/Y EUR-IA1A	96.32
단기상품	은대	2.01
단기상품	CASHACC.(EUR)_국내	1.29
장외파생	FWD KRW/EUR 260508	0.39

▶ 각 자산별 보유종목 내역

집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본
UBS LUX BN-EU H/Y EUR-IA1A	수익증권	UBS Fund Management Luxembourg SA	1,224.77
순자산금액	**발행국가**	**통화**	**비중**
1,274.00	룩셈부르크	EUR	96.32

단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	금액
예금	신한은행	27.00
외화예치금	CASHACC.(EUR)_국내	17.00
발행국가	**통화**	**비중**
대한민국	KRW	2.01
대한민국	EUR	1.29

※ 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

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

펀드명	항목	해당펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수[1] 비용비율	중개수수료 비율	합성총보수 비용비율	매매 중개[2] 비용비율
유로하이일드모[채권-재간접형]	전기	0.0313	0.0000	0.0313	0.0000
	당기	0.0649	0.0000	0.0649	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 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]
유로하이일드모[채권-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	0.02
	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

하나유로하이일드증권모투자신탁[채권-재간접형]

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

나. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단 사유 등

▶ 주요 위험 관리 방안

가. 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

나. 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한 과 수단 등

다. 환매중단,상환연기 등과 관련된 환매재개,투자금상환 등의 방안 및 절차 등

▶ 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

▶ 주요 비상대응계획

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 하나유로하이일드증권모투자신탁[채권-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