

자산운용보고서

보고서 기준일 : 2026년 07월 24일

펀드코드 : 36200

하나 법인용달러MMF(USD)

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	2026.06.25 ~ 2026.07.24
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 범시 행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익 자에게 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 투자목적에 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합 투자업자·판매회사·신탁업자 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 수 익자에 대해 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니 다.
펀드가 발행하는 집합투자증권의 종류	종류(클래스) Class C-F
	금융투자협회펀드코드 EH125

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

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

성명	직위	나이	운용중인펀드현황		성과보수가있는펀드 및일임계약운용규모		협회 등록 번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
전나영(책임)	상무	51	27	23,858,946	0	0	2109001010
정재민	이사	51	85	12,739,004	0	0	2109001016

※ 성명 뒤 (책임)으로 표시된 운용역이 책임운용전문인력이며, '책임운용전문인력'이란 운용
전문인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는
자를 말합니다.

※ 모자형 투자신탁이나 종류형투자신탁의 경우에는, 펀드개수 및 운용규모를 운용펀드 단위
로 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 제공
하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이 할 수 있습니다.

▶ 운용경과

FOMC 이전 9월 금리 인상가능성을 90% 이상반영하던 시장은 PCE발표 소와 이후 65% 수준으로 인
상반영도를 낮추었습니다. 8월 초 발표될 미국 고용지표에 따라 9월 인상여부에 대한 프라이싱이 재차
나타날 것입니다. 지난 6월 고용 발표 내용 상 월드컵 발레저 및 전격 고용자수의 감소세가 나타나고 있
으며, 시즌 종료 이후 7월 고용지표 또한 둔화될 가능성이 높을 것으로 전망됩니다. 이에 따라 기준금리
동결 경로를 감안하며 단기 금리 상승 시 매수 접근하여 운용할 계획입니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

연준은 지난 7월 FOMC에서 목표금리를 3.50%~3.75%로 동결하였으나, 3인의 인상 소수의견이 나
타났습니다. 위시의장은 최근 높아진 시장금리가 금융여건에 대한 긴축효과를 나타내고 있으므로 정책
금리 인상 필요성이 낮음을 시사하였습니다. 또한, 연준의 물가 목표치 2%를 강조하면서 기존과 같은
매파적 스탠스를 유지하였으나 포워드 가이드를 제공하지 않겠다는 지론에 따라 향후 금리 경로에 대
한 시그널은 나타나지 않았습니다. 금리 동결에 반대하며 인상을 주장한 3인은 평소 매파적 성향을 보여
왔던 지역 연은 총재들로, 이후 물가 안정을 위해 지난 회의에서 긴축 조치가 필요했음을 강조하였습니
다. 동 펀드는 미국 단기시장의 금리가 기준금리 인상 가능성을 배제하며 안정화될 가능성을 고려하여
운용하였습니다.

2. 수익률 현황

▶ 기간(누적)수익률

구분	(단위: %)						
	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
법인용달러 MMF(USD)	0.80	1.68	2.58	3.59	-	-	-
비교지수대비 성과	-	-	-	-	-	-	-
종류(Class)별 현황							
Class C-F	0.83	1.68	2.61	3.64	-	-	-
비교지수대비 성과	-	-	-	-	-	-	-

가. 비교지수(벤치마크) : BM없음

나. 벤치마크 변경내용 및 사유 : 해당사항 없음

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

※ 클래스펀드의 경우는 최종 설정된 일자리를 기준으로 해당 운용기간의 수익률을 계산합니다.

※ C Class의 경우 (C1, C2, C3, C4, C5) 가입기간에 따라 판매보수가 감소하는 체감식

보수체계(CDSO) 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	12	10
	어음	0	0
	집합투자기	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		0	0
손익합계		12	10

※ 모자형의 경우 전기와 당기의 손익은 모펀드를 기준으로 작성합니다.

3. 자산 현황

▶ 재산현황

(단위:USD,좌,%)

구분	항목	전기말	당기말	증감률
법인용달러 MMF(USD)	자산총액(A)	4,087,766	3,067,017	-24.97
	부채총액(B)	394	222	-43.59
	순자산총액 (C=A-B)	4,087,372	3,066,795	-24.97
	발행 수익증권 총 수(D)	406,347,193	304,065,231	-25.17
	기준가격 ¹⁾ (E=C/Dx1000)	10.06	10.09	0.27
종류(Class)별 기준가격 현황				
Class C-F	기준가격	10.06	10.08	0.26

1) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(원매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령시에 적용하는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행한 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다. 기준가격 증감을 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 투자 신탁입니다.
-본 투자신탁은 주로 외화(미국달러(USD))로 표시된 채권 및 어음 등에 투자하는 범 인 용 단기금융집합투자기구로서 안정적인 이자수익을 추구합니다.
- 잔존만기가 짧고 신용등급 및 유동성이 우수한 국채, 우량 회사채, 기업어음,정기에 금 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 위험 관리에 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 장부 가격으로 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

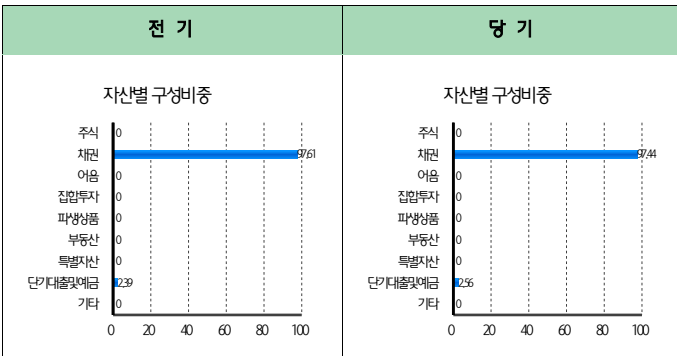
해당 사항 없음

▶ 자산구성현황

(단위:천USD, %)

통화별구분 환율	종 권				파생상품	
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외
USD	0	3,000	0	0	0	0
1,466.60	(0.00)	(97.44)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)
합 계	0	3,000	0	0	0	0
통화별구분 환율	부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
		실물자산	기타			
USD	0	0	0	0	0	3,000
1,466.60	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.56)	(0.00)	(100.00)
합 계	0	0	0	0	0	3,000

하나법인용달러MMF(USD)



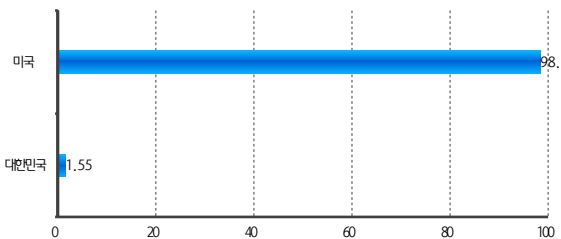
※ (): 구성비중
 ※ 모자형의 경우, 자산구성현황은 투자자가 가입한 펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

▶ 발행국가별 투자비중

(단위 : %)

	국 가	비 중
1	미국	98.45
2	대한민국	1.55

발행국가별 투자비중



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

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구 분	종목명	비중
채권	B 09/08/26	35.70
채권	B 08/04/26	32.57
채권	B 09/24/26	29.16
단기상품	온대(외화예금)	1.55
단기상품	CASHACC.(USD)_해외	1.02

▶ 각 자산별 보유종목 내역

채권 (단위:천USD, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화
B 09/08/26	1,100.00	1,100.00	미국	USD
B 08/04/26	1,000.00	1,000.00	미국	USD
B 09/24/26	900.00	890.00	미국	USD
발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
2026.05.12	2026.09.08		N/A	35.70
2026.04.07	2026.08.04		N/A	32.57

발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
2026.03.26	2026.09.24		N/A	29.16

단기대출 및 예금

(단위 : 주,천USD, %)

종류	금융기관	금액
외화예치금	온대(외화예금)	50.00
외화예치금	CASHACC.(USD)_해외	30.00
발행국가	통화	비중
대한민국	USD	1.55
미국	USD	1.02

※ 펀드 자산총액에서 차지하는 상위 10개 종목의 보유내역을 기재하되, 자산총액(파생상품의 경우 위험평가액의 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(loan to banking accounts)에 해당하고, 적용금리는 온대금리입니다.

※ 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기경영보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다(인터넷 주소 <http://diskofia.or.kr>) 단, 해외 전자공시사이트에서 조회한 분기경영보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성 기준일이 상이할 수 있습니다.

4. 투자자산 매매내역

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

펀드명	항목	해당펀드		상위펀드비용 합산	
		총보수 ¹⁾ 비용비율	중개수수료 비율	합성총보수 비용비율	매매 중개 ²⁾ 비용비율
법인용달러MMF(USD)	전기	0.0410	0.0000	0.0410	0.0000
	당기	0.0671	0.0000	0.0671	0.0000
종류(Class)별 보수 현황					
Class C-F	전기	0.1217	0.0000	0.1627	0.0000
	당기	0.1217	0.0000	0.1888	0.0000

¹⁾ 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 보수와 기타비용 총액을 순자산연평균액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수비용 수준을 나타냅니다.

²⁾ 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산연평균액(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 인분하여 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
	펀드자산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	0	0.00	0	0.00
	기타비용 ³⁾	0	0.00	0	0.01
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.00	0
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0
		합계	0	0.00	0
Class C-F	증권거래세	0	0.00	0	0.00
	자산운용사	0	0.01	0	0.01
	판매회사	0	0.00	0	0.00
	펀드자산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	0	0.01	0	0.01
	기타비용 ³⁾	0	0.00	0	0.01
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.00	0
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0
		합계	0	0.00	0
	증권거래세	0	0.00	0	0.00

¹⁾ 운용기간에 발생한 보수금액

²⁾ 펀드의 순자산총액(기간평균) 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(단기가 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 증권사의 경우 외국인의 투자 한도, 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, 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 위기관리책임자에게 제출하도록 요구
(3) 위기단계: 위기관리책임자는 MMF 비상대책반 구성 및 소집을 건의

하나법인용달러MMF(USD)

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.

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.



- 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