자산운용보고서

보고서 기준일 : 2026년 07월 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	2026.04.23 ~ 2026.07.22
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 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 국내 및 해외 주식 및 채권 관련 상장지수집합투자증권(ETF) 등의 집합투자증권에 분산 투자하여 자산배분 전략을 수행합니다. 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	8,435	0	0	2113000020
조은지	차장	36	13	257,151	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

분기 초 글로벌 주식시장은 국채금리 상승에도 불구하고 이란 전쟁 휴전 협상 가능성 확대 및 AI 주요 기업들의 실적 강세 확인 등에 힘입어 상승세를 유지하였습니다. 반도체를 중심으로 이익 추정치 상향이 이어지며 주도주 쏠림 현상이 강화되었습니다. 분기 중반 이후 중동 지정학적 리스크, 금리 인상 우려 및 반도체 주식 조정이 맞물리면서 높은 변동성을 보였습니다. 이후 FOMC를 앞두고 차익실현과 금융, 산업재 및 헬스케어 섹터로 순환매가 출현하였으며 주도주들의 매도세가 출현하였습니다. 주요 선진국 지수는 보합권에 머물렀으나, 특정 국가 및 업종 내 큰 폭의 순환매가 진행되며 높은 변동성을 보였습니다. AI 과열 및 수급 부담에 대한 우려, 미국-이란 지정학적 불확실성 재점화, 금리 상승 경계감 확산 등으로 상반기 급등한 반도체 섹터가 큰 폭의 되돌림을 받았고, 특히 한국 증시는 레버리지 청산에서 촉발된 수급 주도의 급락으로 월간 20% 이상으로 하락하며 단기 약세장으로 진입하였습니다.

미국 채권 금리는 혼재된 경기지표, 새롭게 취임한 케빈 워시 연준 의장의 첫 FOMC 및 중동 정세 변화를 반영하면서 국가별, 만기별 차등화된 흐름을 보였습니다. 6월 FOMC 회의에서 연준은 기준 금리를 동결하였으나, 금리 인상을 예상하는 점도표 및 인플레이션에 초점을 맞춘 기자회견 내용을 반영하며 단기물을 중심으로 금리가 상승하였습니다. 이후 글로벌 채권시장은 미·이란 협상 난항에 따른 유가 급등과 기간프리미엄 상승의 영향으로 전반적인 약세를 나타냈습니다. 미국은 견조한 경기 흐름에 더해 재정부채 확대와 통화정책 불확실성에 대한 우려가 반영되면서 기간프리미엄이 크게 상승해 장단기 금리차가 확대되었습니다. 회사채 시장에서는 AI 기업들의 투자 확대를 위한 회사채 발행이 이어지면서 IT 섹터를 중심으로 스프레드가 확대되었습니다. 달러/원 환율은 한국 2분기 GDP 서프라이즈 등 양호한 펀더멘털에 더하여 외국인 주식 매도 감소, SK 하이닉스 ADR 및 수출업체들의 달러 매도로 인해 급락(원화 강세)하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

8월에는 잭슨홀 이후 9월 FOMC 미팅이 정책 분기점입니다. 하지만 시장 데이터를 강조하고 연준의 포워드 가이던스에 회의적인 입장을 보이고 있는 워시 의장의 의중에 따라 고용·물가 지표의 향방이 더욱 중요해질 전망입니다. 2분기 실적 발표의 경우 서프라이즈 강도는 높지만, 실적 서프라이즈를 이끈 AI 관련주들의 주가는 상승하지 못하였습니다. 실적에서 확인된 내용이 향후 AI 시장 성장 경로에 대한 기대에는 못 미쳤기 때문입니다. 특히나 하이퍼스케일러의 AI 인프라 투자에 대한 우려가 다시 한번 부상하면서 현금흐름 악화와 이자비용 부담을 감내하면서 대규모 투자를 이어갈 수 있을지에 대한 의구심을 해소하지 못하였습니다. 하지만 전반적인 실적의 우상향은 계속되고 있으며, 7월의 조정으로 인해 밸류에이션 매력도는 더 커졌고 금리가 전고점을 돌파하지는 않았다는 점에서 점진적인 회복을 기대합니다.

주식에 대한 연말까지 성장성에 대한 우호적인 의견은 유지하되, 투자 심리 및 변동성이 안정화될 때까지 전분기 대비 보수적인 입장을 견지할 계획입니다. 주식 부문에서는 반도체 및 국내 주식 외에 소프트웨어, 사이버 보안, 헬스케어 및 은행(미국 및 유럽) 주식을 통한 포트폴리오 확장을 유지합니다. 채권 부문에서는 미·이란 재협상이 진전될 경우 유가가 재차 하락할 수 있으나, 최근 금리 상승의 상당 부분이 기간프리미엄 확대에 기인한 만큼 장기금리 하락 폭은 제한적일 것으로 예상합니다. 유가 하락 국면에서는 상대적으로 유로존 채권의 투자 매력이 부각될 것으로 판단하며, 해당 부분을 편입 및 확대할 예정입니다.

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]	5.16	11.63	19.44	28.40	43.38	-	-
비교지수 대비 성과	-	-	-	-	-	-	-

하나기금형자산배분증권투자신탁[주식혼합-재간접형]

	종류(Class)별 현황						
ClassA	5.11	11.53	19.28	28.18	42.99	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
ClassA-E	5.15	11.61	19.40	28.34	43.18	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
ClassC	5.04	11.43	19.14	27.95	42.15	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
ClassC-E	5.10	11.50	19.22	28.09	42.84	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
ClassC-F	5.19	11.69	19.53	28.52	43.58	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
ClassC-P	5.07	11.44	19.12	27.94	42.29	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
ClassC-P2	5.23	11.73	19.47	28.35	43.23	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
ClassC-P2E	5.15	11.60	19.38	28.31	43.11	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
ClassC-PE	5.13	11.57	19.33	28.24	42.96	-	-
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	4	8
	채권	0	0
	어음	0	0
	집합투자기구	109	104
파생상품	장내	0	0
	장외	0	0
부동산		0	0
특별자산	실물자산	0	0
	기타	0	0
단기대출 및 예금		0	1
기타		18	1
손익합계		132	113

※ 모자형의 경우 전기와 당기의 손익은 모펀드를 기준으로 작성합니다.

3. 자산 현황

재산현황

(단위 : 원, 좌, %)

구분	항목	전기말	당기말	증감률
기금형자산배분증권투자신탁[주식혼합-재간접형]	자산총액(A)	2,463,037,056	2,959,564,092	20.16
	부채총액(B)	13,088,561	9,025,142	-31.05
	순자산총액(C=A-B)	2,449,948,495	2,950,538,950	20.43
	발행 수익증권 총 수(D)	1,671,845,819	1,933,600,920	15.66
	기준가격 1) (E=C/Dx1000)	1,465.42	1,525.93	5.16
	종류(Class)별 기준가격 현황			
ClassA	기준가격	1,459.94	1,523.92	5.11
ClassA-E	기준가격	1,461.43	1,524.59	5.15
ClassC	기준가격	1,454.82	1,522.28	5.04
ClassC-E	기준가격	1,459.02	1,523.96	5.10
ClassC-F	기준가격	1,463.40	1,525.29	5.19
ClassC-P	기준가격	1,453.86	1,519.81	5.07
ClassC-P2	기준가격	1,456.40	1,522.03	5.23
ClassC-P2E	기준가격	1,457.84	1,521.09	5.15
ClassC-PE	기준가격	1,460.46	1,524.29	5.13

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.

하나자산운용

하나기금형자산배분증권투자신탁[주식혼합-재간접형]

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

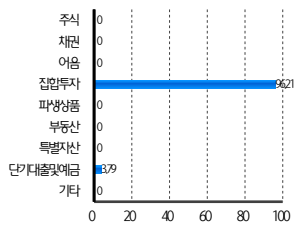
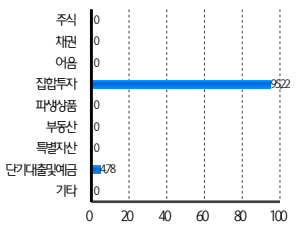
이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자·판매회사·신탁업자 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 수익자에 대해 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별구분 / 환율	증권				파생상품	
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외
KRW	0	0	0	1,107	0	0
1.00	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(37.41)	(0.00)	(0.00)
USD	0	0	0	1,711	0	0
1,480.10	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(57.81)	(0.00)	(0.00)
합 계	0	0	0	2,818	0	0

통화별구분 / 환율	부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
		실물자산	기타			
KRW	0	0	0	139	0	1,246
1.00	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(4.71)	(0.00)	(42.12)
USD	0	0	0	2	0	1,713
1,480.10	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.07)	(0.00)	(57.88)
합 계	0	0	0	141	0	2,959

전 기	당 기
자산별 구성비중	자산별 구성비중
	

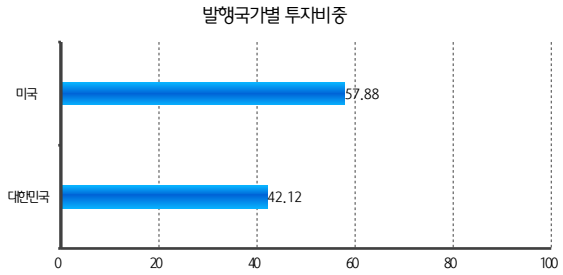
※ ( ) : 구성비중

※ 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.

발행국가별 투자비중

(단위 : %)

	국 가	비 중
1	미국	57.88
2	대한민국	42.12



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

투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구 분	종목명	비중
집합투자증권	TIGER 200	13.72
집합투자증권	1Q 종합채권(AA-이상)액티브	10.76
집합투자증권	VANGUARD S&P500 ETF	10.15
집합투자증권	KODEX 미국S&P500(H)	6.74
집합투자증권	ISHARES GLOBAL INFRASTRUCTUR	5.74
집합투자증권	iShares Global REIT ETF	4.94
집합투자증권	RISE 중기우량회사채	4.89
단기상품	은대	4.71
집합투자증권	ISHARES CORE S&P 500 ETF	4.32
집합투자증권	Vanguard FTSE Europe ETF	3.75

각 자산별 보유종목 내역

집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본
TIGER 200	수익증권	미래에셋자산운용	368,01
1Q 종합채권(AA-이상) 액티브	수익증권	하나자산운용	331.66
VANGUARD S&P500 ETF	수익증권	Vanguard Group Inc/The	284.80
KODEX 미국 S&P500(H)	수익증권	삼성자산운용(ETF)	192.20
ISHARES GLOBAL INFRASTRUCTUR	수익증권	BlackRock Fund Advisors	169.22
iShares Global REIT ETF	수익증권	BlackRock Fund Advisors	142.44
RISE 중기우량회사채	수익증권	KB자산운용	146.33
ISHARES CORE S&P 500 ETF	수익증권	BlackRock Fund Advisors	120.05
Vanguard FTSE Europe ETF	수익증권	Vanguard Group Inc/The	108.38

순자산금액	발행국가	통화	비중

하나기금형자산배분증권투자신탁[주식혼합-재간접형]

순자산금액	발행국가	통화	비중
406.00	대한민국	KRW	13.72
319.00	대한민국	KRW	10.76
300.00	미국	USD	10.15
200.00	대한민국	KRW	6.74
170.00	미국	USD	5.74
146.00	미국	USD	4.94
145.00	대한민국	KRW	4.89
128.00	미국	USD	4.32
111.00	미국	USD	3.75

단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	금액
예금	신한은행	139.00
발행국가	**통화**	**비중**
대한민국	KRW	4.71

※ 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	8,395	563	1,740	217	8.00	32.09

[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	2025-10-23 ~ 2026-01-22		2026-01-23 ~ 2026-04-22		2026-04-23 ~ 2026-07-22	
	주식	ETF	주식	ETF	주식	ETF
기금형자산배분증권투자신탁[주식혼합-재간접형]	0.00	18.52	0.00	27.10	0.00	8.00

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

펀드명	항목	해당펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수[1] 비용비율	중개수수료 비율	합성총보수 비용비율	매매 중개[2] 비용비율
기금형자산배분증권투자신탁[주식혼합-재간접형]	전기	0.2045	0.1212	0.2045	0.1212
	당기	0.0699	0.0487	0.0699	0.0487
	종류(Class)별 보수 현황				
ClassA	전기	0.4277	0.0000	0.6285	0.1204
	당기	0.4436	0.0000	0.5125	0.0485
ClassA-E	전기	0.2905	0.0000	0.4962	0.1312
	당기	0.2908	0.0000	0.3623	0.0522
ClassC	전기	0.5217	0.0000	0.7265	0.1193
	당기	0.6949	0.0000	0.7645	0.0474
ClassC-E	전기	0.4909	0.0000	0.6926	0.1210
	당기	0.4906	0.0000	0.5599	0.0477
ClassC-F	전기	0.1465	0.0000	0.3512	0.1192
	당기	0.1463	0.0000	0.2159	0.0474
ClassC-P	전기	0.6067	0.0000	0.8115	0.1193
	당기	0.6083	0.0000	0.6779	0.0474
ClassC-P2	전기	0.5029	0.0000	0.7155	0.0948
	당기	0.0000	0.0000	0.0695	0.0473
ClassC-P2E	전기	0.3158	0.0000	0.5192	0.1212
	당기	0.3158	0.0000	0.3851	0.0483
ClassC-PE	전기	0.3643	0.0000	0.5780	0.1174
	당기	0.3643	0.0000	0.4373	0.0538

[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.

하나기금형자산배분증권투자신탁[주식혼합-재간접형]

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원,%)

펀드명	구분		전기		당기	
			금액[1]	비율[2]	금액[1]	비율[2]
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
	기타비용[3]		1	0.05	0	0.02
	매매중개수수료	단순매매,중개수수료	1	0.03	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	1	0.03	0	0.01
	증권거래세		0	0.00	0	0.00
ClassA	자산운용사		0	0.02	0	0.02
	판매회사		0	0.08	0	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		0	0.11	0	0.11
	기타비용[3]		0	0.05	0	0.02
	매매중개수수료	단순매매,중개수수료	0	0.03	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.03	0	0.01
	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
	기타비용[3]		0	0.05	0	0.02
	매매중개수수료	단순매매,중개수수료	0	0.03	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.03	0	0.01
	증권거래세		0	0.00	0	0.00
ClassC	자산운용사		0	0.00	0	0.00
	판매회사		0	0.13	0	0.17
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		0	0.13	0	0.17
	기타비용[3]		0	0.05	0	0.02
	매매중개수수료	단순매매,중개수수료	0	0.03	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.03	0	0.01
	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	1	0.12
	기타비용[3]		0	0.05	0	0.02
	매매중개수수료	단순매매,중개수수료	0	0.03	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.03	0	0.01
	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	0	0.02
	매매중개수수료	단순매매,중개수수료	0	0.03	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.03	0	0.01
	증권거래세		0	0.00	0	0.00

하나기금형자산배분증권투자신탁[주식혼합-재간접형]

ClassC-P	자산운용사		0	0.02	0	0.02
	판매회사		0	0.12	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	0.02
	매매중개수수료	단순매매,중개수수료	0	0.03	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.03	0	0.01
	증권거래세		0	0.00	0	0.00
ClassC-P2	자산운용사		0	0.02	0	0.00
	판매회사		0	0.10	0	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.00
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		0	0.12	0	0.00
	기타비용[3]		0	0.05	0	0.02
	매매중개수수료	단순매매,중개수수료	0	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.00
		합계	0	0.02	0	0.01
	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	0.02
	매매중개수수료	단순매매,중개수수료	0	0.03	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.03	0	0.01
	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	0.02
	매매중개수수료	단순매매,중개수수료	0	0.03	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.03	0	0.01
	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]	884,000	3,415	0.39

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

하나기금형자산배분증권투자신탁[주식혼합-재간접형]

▶ 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, 본부장 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		54.55	

※ 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