# 자산운용보고서

보고서 기준일 : 2026년 08월 11일

펀드코드 : 65760

# 하나 PIMCO글로벌인컴혼합자산자투자신탁(UH) [재간접형]

하나자산운용

하나자산운용

# 하나PIMCO글로벌인컴혼합자산자투자신탁(UH)[재간접형]

## 1. 펀드의 개요

### ▶ 기본정보

| 펀드명 | 하나PIMCO글로벌인컴혼합자산자투자신탁(UH)[재간접형] |
|---|---|
| 투자위험등급 | 4등급 |
| 고난도펀드 | 해당하지 않음 |
| 금융투자협회펀드코드 | CD166 |
| 펀드의 종류 | 투자신탁,혼합자산, 개방형, 추가형, 종류형, 모자형 |
| 보고대상 운용기간 | 2026.05.12 ~ 2026.08.11 |
| 신탁업자 | 신한은행 |
| 최초설정일 | 2018.11.12 |
| 존속기간 | 설정일~신탁계약의 해지일 |
| 일반사무관리회사 | 하나펀드서비스 |
| 판매회사 | KB증권,NH농협은행,NH투자증권,SC제일은행,삼성증권,신한투자증권,우리투자증권,유안타증권,하나은행,하나증권,한국투자증권,한화생명보험,한화투자증권 |
| 레버리지(차입 등) 한도[1] | |
| 상품의 특징 | 이 투자신탁은 글로벌 채권(하이일드 및 전환사채 포함), 주택저당증권(MBS), 자산유동화증권(ABS) 등에 투자하는 해외 집합투자증권에 주로 투자하는 모투자신탁을 법시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.<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 | CD167 |
| | ClassA-E | CD168 |
| | ClassC | CD169 |
| | ClassC-E | CD170 |
| | ClassC-P | CD172 |
| | ClassC-P2 | CD173 |
| | ClassC-P2E | CD175 |
| | ClassC-PE | CD174 |
| | ClassS | CD179 |
| | ClassS-P2 | D4936 |

[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 | |
| 김준래(책임) | 상무 | 51 | 50 | 3,715,727 | 0 | 0 | 2111000080 |
| 조은지(책임) | 차장 | 36 | 13 | 251,147 | 0 | 0 | 2118001274 |
| 이다은(책임) | 과장 | 34 | 28 | 650,701 | 0 | 0 | 2124000152 |

※ 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 |
|---|---|
| 2024.02.01 ~ 현재[주] | 이다은 |
| 2023.12.13 ~ 현재[주] | 조은지 |
| 2021.05.28 ~ 현재[주] | 김준래 |

※ 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

2026년 5~7월 펀드 성과에는 높은 금리 수준에서 확보한 이자수익이 지속적으로 긍정적인 영향을 미친 반면, 분기 후반 주요국 장기금리 상승과 일부 신용자산의 스프레드 확대가 부담으로 작용했습니다. 특히 미국 단기채권은 높은 정책금리가 유지되는 환경에서 안정적인 이자수익을 제공하며 분기 전반에 걸쳐 주요 성과 기여 요인으로 작용했습니다. 펀드의 핵심 투자자산인 미국 Agency MBS도 5월에는 신용시장 강세와 안정적인 이자수익에 힘입어 성과에 긍정적으로 기여했습니다. 다만 6월 이후 시장 변동성이 확대되고 7월에는 Agency MBS 스프레드가 확대되면서 일부 가격 조정이 발생해 분기 전체 성과의 상승폭을 제한했습니다. 듀레이션 전략에서는 영국과 호주 국채금리가 하락했던 5~6월 관련 포지션이 긍정적으로 기여했으나, 7월 미국을 비롯한 주요국 장기금리가 동반 상승하면서 미국·영국·호주 듀레이션 포지션에서 평가손실이 발생했습니다. 미국 물가연동국채 역시 기대인플레이션 하락의 영향으로 일부 부정적인 영향을 받았습니다. 반면 신흥국 현지통화채권과 중남미 통화 포지션은 높은 이자수익과 일부 통화 강세에 힘입어 성과에 기여했으며, 7월에는 엔화 매수 포지션도 긍정적으로 작용했습니다. 전체적으로 금리 상승에 따른 채권가격 하락이 부담으로 작용했으나, 미국 단기채권과 Agency MBS 등에서 확보한 높은 이자수익과 지역 및 자산별 분산투자가 이를 일부 완충했습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용 계획

2026년 5~7월 글로벌 채권시장은 중동 지역의 지정학적 긴장과 국제유가 변동, 주요국의 물가 및 경기 흐름, 중앙은행의 통화정책 경로에 대한 기대 변화가 맞물리며 높은 변동성을 나타냈습니다. 미국에서는 물가 상승률이 여전히 높은 수준을 유지하는 가운데 고용과 소비가 비교적 견조한 흐름을 보이면서 연방준비제도가 높은 정책금리를 예상보다 오래 유지할 수 있다는 전망이 강화되었습니다. 이에 따라 미국 국채금리는 5~6월 등락을 거듭한 이후 7월 장기물을 중심으로 큰 폭 상승하였으며, 미국 10년물 국채금리는 7월 말 4.73%까지 상승했습니다. 영국과 독일 등 유럽 국채금리는 5~6월 경기 둔화 기대와 유가 안정으로 하락하기도 했으나 7월에는 글로벌 장기금리 상승의 영향을 받아 반등했습니다. 크레딧 시장은 분기 초 위험자산 선호 회복으로 양호한 흐름을 나타냈으나, 6~7월에는 높은 금리 부담과 밸류에이션 부담으로 미국 투자등급 및 하이일드 회사채의 신용스프레드가 다소 확대되었습니다. 펀드의 주요 투자자산인 미국 Agency MBS 역시 안정적인 이자수익을 제공했으나 7월에는 장기금리 상승과 스프레드 확대로 가격 조정을 받았습니다. 향후에도 미국의 물가 둔화 속도와 연준의 정책 방향, 재정적자 확대에 따른 국채 공급 부담, 지정학적 리스크 등이 채권시장의 주요 변수가 될 전망입니다. 펀드는 금리의 방향성에 과도하게 베팅하기보다 높은 이자수익을 확보하면서 시장 변동성에 대응하는 전략을 유지할 계획입니다. 미국 국채는 상대적으로 금리 매력이 높은 단기 및 중기 구간을 중심으로 운용하고, 시장 상황에 따라 듀레이션을 탄력적으로 조절할 예정입니다. 또한 높은 쿠폰을 제공하는 Agency MBS를 중심으로 안정적인 이자수익을 확보하되, 금리 변동에 따른 조기상환 위험과 스프레드 수준을 고려해 선별적으로 투자할 계획입니다. 크레딧은 재무건전성이 우수한 대형 금융기관과 우량 회사채를 중심으로 접근하고, 하이일드는 단기 선순위 및 담보부 채권 위주로 제한적으로 투자하겠습니다. 아울러 물가연동국채와 일부 신흥국 국채 및 통화를 활용해 포트폴리오를 분산하고 충분한 유동성을 유지함으로써 시장 변동성 확대 시 가격 매력이 높아진 우량 채권을 편입하는 기회로 활용할 계획입니다.

# 하나PIMCO글로벌인컴혼합자산자투자신탁(UH)[재간접형]

## 2. 수익률 현황

### ▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

| 구분 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| PIMCO글로벌인컴혼합자산모[재간접형] | -3.80 | -2.69 | -1.53 | 6.78 | 17.10 | 30.90 | 45.01 |
| 비교지수대비 성과 | - | - | - | - | - | - | - |
| PIMCO글로벌인컴혼합자산자(UH)[재간접형] | -3.94 | -3.00 | -2.02 | 6.00 | 15.42 | 28.02 | 39.40 |
| 비교지수대비 성과 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 종류(Class)별 현황 | | | | | | |
| ClassA | -3.95 | -3.03 | -2.06 | 5.94 | 15.31 | 27.95 | 39.56 |
| 비교지수대비 성과 | - | - | - | - | - | - | - |
| ClassA-E | -3.90 | -2.93 | -1.91 | 6.16 | 15.77 | 28.72 | 40.96 |
| 비교지수대비 성과 | - | - | - | - | - | - | - |
| ClassC | -4.05 | -3.23 | -2.36 | 5.53 | 14.40 | 26.44 | 36.82 |
| 비교지수대비 성과 | - | - | - | - | - | - | - |
| ClassC-E | -3.95 | -3.03 | -2.06 | 5.95 | 15.31 | 27.96 | 39.58 |
| 비교지수대비 성과 | - | - | - | - | - | - | - |
| ClassC-P | -4.03 | -3.18 | -2.28 | 5.63 | 14.63 | 26.82 | 37.51 |
| 비교지수대비 성과 | - | - | - | - | - | - | - |
| ClassC-P2 | -3.97 | -3.08 | -2.13 | 5.85 | 15.08 | 27.57 | 38.88 |
| 비교지수대비 성과 | - | - | - | - | - | - | - |
| ClassC-P2E | -3.91 | -2.96 | -1.95 | 6.11 | 15.66 | 28.53 | 40.62 |
| 비교지수대비 성과 | - | - | - | - | - | - | - |
| ClassC-PE | -3.94 | -3.01 | -2.02 | 6.00 | 15.43 | 28.14 | 39.92 |
| 비교지수대비 성과 | - | - | - | - | - | - | - |
| ClassS | -3.88 | -2.91 | -1.87 | 6.22 | 15.89 | 28.93 | 41.36 |
| 비교지수대비 성과 | - | - | - | - | - | - | - |
| ClassS-P2 | -3.87 | -2.89 | -1.84 | 6.26 | 15.99 | 29.08 | 41.63 |
| 비교지수대비 성과 | - | - | - | - | - | - | - |

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 | 0 | 0 |
| | 채권 | 0 | 0 |
| | 어음 | 0 | 0 |
| | 집합투자기구 | 42 | -295 |
| 파생상품 | 장내 | 0 | 0 |
| | 장외 | 0 | 0 |
| 부동산 | | 0 | 0 |
| 특별자산 | 실물자산 | 0 | 0 |
| | 기타 | 0 | 0 |
| 단기대출 및 예금 | | 2 | 1 |
| 기타 | | 45 | 108 |
| 손익합계 | | 89 | -186 |

※ 모자형의 경우 전기와 당기의 손익은 모펀드를 기준으로 작성합니다.

## 3. 자산 현황

### ▶ 재산현황

(단위 : 원, 좌, %)

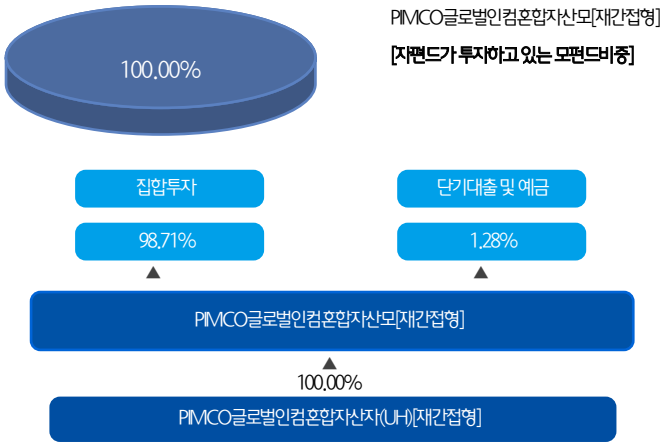
| 구분 | 항목 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|---|---|---|---|---|
| PIMCO글로벌인컴혼합자산모[재간접형] | 자산총액(A) | 177,230,137,260 | 101,965,493,912 | -42.47 |
| | 부채총액(B) | 20,390,977,732 | 987,103,909 | -95.16 |
| | 순자산총액(C=A-B) | 156,839,159,528 | 100,978,390,003 | -35.62 |
| | 발행 수익증권 총 수(D) | 88,077,068,132 | 58,945,331,106 | -33.08 |
| | 기준가격 1) (E=C/Dx1000) | 1,780.70 | 1,713.09 | -3.80 |
| PIMCO글로벌인컴혼합자산자(UH)[재간접형] | 자산총액(A) | 7,350,140,675 | 5,807,141,830 | -20.99 |
| | 부채총액(B) | 196,207,082 | 282,802 | -99.86 |
| | 순자산총액(C=A-B) | 7,153,933,593 | 5,806,859,028 | -18.83 |
| | 발행 수익증권 총 수(D) | 3,976,730,646 | 3,353,824,894 | -15.66 |
| | 기준가격 1) (E=C/Dx1000) | 1,798.95 | 1,731.41 | -3.94 |
| | 종류(Class)별 기준가격 현황 | | | |
| ClassA | 기준가격 | 1,706.41 | 1,639.00 | -3.95 |
| ClassA-E | 기준가격 | 1,659.61 | 1,594.92 | -3.90 |
| ClassC | 기준가격 | 1,629.31 | 1,563.30 | -4.05 |
| ClassC-E | 기준가격 | 1,717.67 | 1,649.85 | -3.95 |
| ClassC-P | 기준가격 | 1,606.91 | 1,542.22 | -4.03 |
| ClassC-P2 | 기준가격 | 1,542.57 | 1,481.27 | -3.97 |

# 하나PIMCO글로벌인컴혼합자산자투자신탁(UH)[재간접형]

| | 종류(Class)별 기준가격 현황 | | | |
|---|---|---|---|---|
| ClassC-P2E | 기준가격 | 1,659.86 | 1,594.95 | -3.91 |
| ClassC-PE | 기준가격 | 1,694.14 | 1,627.46 | -3.94 |
| ClassS | 기준가격 | 1,703.39 | 1,637.23 | -3.88 |
| ClassS-P2 | 기준가격 | 1,533.38 | 1,473.98 | -3.87 |

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

글로벌 인베스터즈 시리즈 피엘씨(PIMCO Funds:Global Investors Series plc, 이하 "PIMCO Funds") 에 속한 하위펀드(하위집합투자기구)인 "PIMCO Funds GIS Income Fund"의 집합투자증권에 투자하여 수익을 추구합니다.

### 나. 위험관리

투자대상인 집합투자증권의 집합투자업자 및 펀드매니저의 운용전략의 일관성, 투자전략의 준수여부를 지속적으로 확인합니다. 펀드매니저와의 면담 및 운용보고서 등의 자료분석을 통한 운용현황 및 전망을 파악합니다.

### 다. 수익구조

이 투자신탁은 글로벌 채권(하이일드 및 전환사채 포함), 주택저당증권(MBS), 자산유동화증권(ABS) 등에 투자하여 수익을 추구하는 'PIMCO Funds GIS Income Fund'에 투자하는 재간접형태의 투자신탁으로서, 피투자집합투자증권의 운용실적에 따라 주된 이익 또는 손실이 결정됩니다. 그러나 상기의 투자전략 등이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

### 라. 추가내용

이 투자신탁은 원본을 보장하지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 또한, 이 투자신탁은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.

## 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

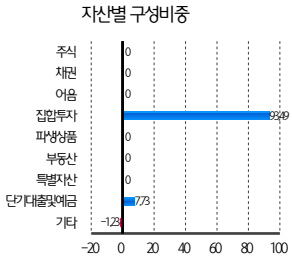
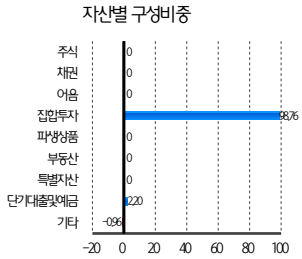
| 통화별구분 / 환율 | 증 권 | | | | 파생상품 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 |
| KRW | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.00 | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) |

## 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

| 통화별구분 / 환율 | 증 권 | | | | 파생상품 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 |
| USD | 0 | 0 | 0 | 5,735 | 0 | 0 |
| 1,415.90 | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (98.76) | (0.00) | (0.00) |
| 합 계 | 0 | 0 | 0 | 5,735 | 0 | 0 |

| 통화별구분 / 환율 | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 자산총액 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 실물자산 | 기타 | | | |
| KRW | 0 | 0 | 0 | 128 | -56 | 72 |
| 1.00 | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (2.20) | (-0.96) | (1.24) |
| USD | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5,735 |
| 1,415.90 | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (98.76) |
| 합 계 | 0 | 0 | 0 | 128 | -56 | 5,807 |

| 전 기 | 당 기 |
|---|---|
|  |  |





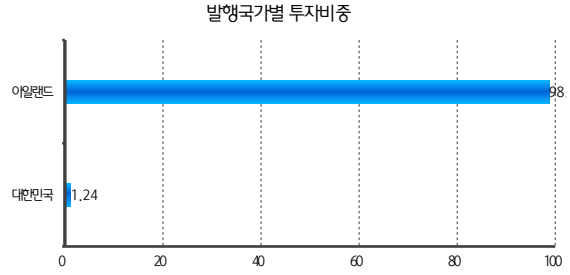
※ ( ) : 구성비중

※ 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 | 아일랜드 | 98.76 |
| 2 | 대한민국 | 1.24 |




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

# 하나PIMCO글로벌인컴혼합자산자투자신탁(UH)[재간접형]

## ▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

| 구 분 | 종목명 | 비중 |
|---|---|---|
| 집합투자증권 | PIMCO GIS Income Fund (Institutional USD ACC) | 98.76 |
| 단기상품 | 은대 | 2.20 |
| 단기상품 | CASHACC.(USD)_국내 | 0.00 |

## ▶ 각 자산별 보유종목 내역

**집합투자증권**

(단위 : 좌수, 백만원, %)

| 종목명 | 종류 | 자산운용사 | 설정원본 |
|---|---|---|---|
| PIMCO GIS Income Fund (Institutional USD ACC) | 수익증권 | PIMCO Global Advisors Ireland Ltd | 5,812.04 |
| **순자산금액** | **발행국가** | **통화** | **비중** |
| 5,735.00 | 아일랜드 | USD | 98.76 |

**단기대출 및 예금**

(단위 : 주, 백만원, %)

| 종류 | 금융기관 | 금액 |
|---|---|---|
| 예금 | 신한은행 | 128.00 |
| 외화예치금 | CASHACC.(USD)_국내 | 0.00 |
| **발행국가** | **통화** | **비중** |
| 대한민국 | KRW | 2.20 |
| 대한민국 | USD | 0.00 |

**기타**

(단위 : 백만원)

| 종류 | 평가금액 | 비고 |
|---|---|---|
| 미수입금 | 0.00 | |

※ 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 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.

## ▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

| 펀드명 | 항목 | 해당펀드 | | 상위펀드 비용 합산 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 총보수[1] 비용비율 | 중개수수료 비율 | 합성총보수 비용비율 | 매매 중개[2] 비용비율 |
| PIMCO글로벌인컴혼합자산자(UH)[재간접형] | 전기 | 0.0000 | 0.0000 | 0.0051 | 0.0000 |
| | 당기 | 0.0000 | 0.0000 | 0.0080 | 0.0000 |
| | **종류(Class)별 보수 현황** | | | | |
| ClassA | 전기 | 0.7611 | 0.0000 | 0.7662 | 0.0000 |
| | 당기 | 0.7608 | 0.0000 | 0.7668 | 0.0000 |
| ClassA-E | 전기 | 0.5613 | 0.0000 | 0.5664 | 0.0000 |
| | 당기 | 0.5613 | 0.0000 | 0.5695 | 0.0000 |
| ClassC | 전기 | 1.1610 | 0.0000 | 1.1661 | 0.0000 |
| | 당기 | 1.1610 | 0.0000 | 1.1692 | 0.0000 |
| ClassC-E | 전기 | 0.7607 | 0.0000 | 0.7658 | 0.0000 |
| | 당기 | 0.7606 | 0.0000 | 0.7689 | 0.0000 |
| ClassC-P | 전기 | 1.0611 | 0.0000 | 1.0662 | 0.0000 |
| | 당기 | 1.0611 | 0.0000 | 1.0694 | 0.0000 |
| ClassC-P2 | 전기 | 0.8596 | 0.0000 | 0.8647 | 0.0000 |
| | 당기 | 0.8595 | 0.0000 | 0.8678 | 0.0000 |
| ClassC-P2E | 전기 | 0.6113 | 0.0000 | 0.6164 | 0.0000 |
| | 당기 | 0.6113 | 0.0000 | 0.6195 | 0.0000 |
| ClassC-PE | 전기 | 0.7113 | 0.0000 | 0.7164 | 0.0000 |
| | 당기 | 0.7112 | 0.0000 | 0.7194 | 0.0000 |
| ClassS | 전기 | 0.5092 | 0.0000 | 0.5143 | 0.0000 |
| | 당기 | 0.5092 | 0.0000 | 0.5175 | 0.0000 |
| ClassS-P2 | 전기 | 0.4688 | 0.0000 | 0.4739 | 0.0000 |
| | 당기 | 0.4680 | 0.0000 | 0.4756 | 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.

# 4. 투자자산 매매내역

# 하나PIMCO글로벌인컴혼합자산자투자신탁(UH)[재간접형]

## 5. 비용 현황

### ▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원,%)

| 펀드명 | 구분 | | 전기 | | 당기 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 금액[1] | 비율[2] | 금액[1] | 비율[2] |
| PIMCO글로벌인컴혼합자산자(UH)[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 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매중개수수료 | 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 |
| ClassA | 자산운용사 | | 0 | 0.07 | 0 | 0.08 |
| | 판매회사 | | 1 | 0.10 | 0 | 0.10 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.01 |
| | 보수합계 | | 1 | 0.19 | 1 | 0.19 |
| | 기타비용[3] | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매중개수수료 | 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 |
| ClassA-E | 자산운용사 | | 1 | 0.07 | 1 | 0.08 |
| | 판매회사 | | 1 | 0.05 | 1 | 0.05 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.01 |
| | 보수합계 | | 3 | 0.14 | 2 | 0.14 |
| | 기타비용[3] | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매중개수수료 | 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 |
| ClassC | 자산운용사 | | 0 | 0.07 | 0 | 0.08 |
| | 판매회사 | | 1 | 0.20 | 1 | 0.20 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.01 |
| | 보수합계 | | 2 | 0.28 | 2 | 0.29 |
| | 기타비용[3] | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매중개수수료 | 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 |
| ClassC-E | 자산운용사 | | 0 | 0.07 | 0 | 0.08 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.10 | 0 | 0.10 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.01 |
| | 보수합계 | | 1 | 0.19 | 1 | 0.19 |
| | 기타비용[3] | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매중개수수료 | 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 |
| ClassC-P | 자산운용사 | | 0 | 0.07 | 0 | 0.08 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.17 | 0 | 0.18 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.01 |
| | 보수합계 | | 1 | 0.26 | 1 | 0.27 |
| | 기타비용[3] | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매중개수수료 | 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 |

# 하나PIMCO글로벌인컴혼합자산자투자신탁(UH)[재간접형]

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| ClassC-P2 | 자산운용사 | | 0 | 0.07 | 0 | 0.08 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.12 | 0 | 0.13 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.01 |
| | 보수합계 | | 0 | 0.21 | 0 | 0.22 |
| | 기타비용[3] | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매중개수수료 | 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 |
| ClassC-P2E | 자산운용사 | | 1 | 0.07 | 1 | 0.08 |
| | 판매회사 | | 1 | 0.06 | 1 | 0.06 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.01 |
| | 보수합계 | | 3 | 0.15 | 3 | 0.15 |
| | 기타비용[3] | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매중개수수료 | 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 |
| ClassC-PE | 자산운용사 | | 1 | 0.07 | 1 | 0.08 |
| | 판매회사 | | 1 | 0.09 | 1 | 0.09 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.01 |
| | 보수합계 | | 2 | 0.17 | 2 | 0.18 |
| | 기타비용[3] | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매중개수수료 | 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 |
| ClassS | 자산운용사 | | 0 | 0.07 | 0 | 0.08 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.04 | 0 | 0.04 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0 | 0.12 | 0 | 0.13 |
| | 기타비용[3] | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매중개수수료 | 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 |
| ClassS-P2 | 자산운용사 | | 0 | 0.07 | 0 | 0.08 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.03 | 0 | 0.03 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0 | 0.11 | 0 | 0.12 |
| | 기타비용[3] | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매중개수수료 | 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

## 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

(해외재간접구조) 이 집합투자기구의 피투자집합투자기구는 PIMCO GIS Income Fund 입니다. 해당 피투자집합투자기구는 글로벌 채권(하이일드 및 전환사채 포함), 주택저당증권(MBS), 자산유동화증권(ABS) 등에 투자하여 수익을 추구하며, 아래와 같은 위험에 노출되어 있으며, 이에 한정되지 않습니다

1. 비상장채권, 장외파생상품, 신용파생상품, 지분증권, 비유동성 자산 등에 자산의 일부를 투자할 수 있습니다.
2. 환율변동에 따른 위험, 이자율 변동 위험, 신용위험 및 부도위험 등에 노출되어 있습니다.
3. 일반적으로 채권 등 채무증권의 가격은 이자율의 변동에 따라 변동됩니다. 이자율이 하락하면 채무증권의 가격의 상승에 의한 자본이득이 발행하나, 이자율이 상승하면 채무 증권의 자본손실이 발생합니다. 따라서 채무증권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장 상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다.
4. 이 투자신탁은 글로벌 시장에 투자하기 때문에 투자대상국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험에 더 많은 노출이 될 수 있고, 일부 투자국가 채권의 경우 외국인의 투자 한도, 넓은 매매호가 차이, 증권시장의 제한된 개장시간과 거래량 부족 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 사회전반적인 투명성부족으로 인한 공시자료의 신뢰성 등의 위험도 있습니다.
5. 피투자집합투자기구의 요건에 따라 환매가 제한되거나 중단 또는 연기될 위험이 있습니다.
6. 피투자집합투자기구의 운용전략상 잦은 포트폴리오 교체 또는 매매가 발생할 수 있으며, 이는 이 투자신탁에 추가적인 비용을 유발할 수 있습니다.
7. 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

환매중단 등 위험발생가능성 낮음

## ▶ 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

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

투자대상인 집합투자증권의 집합투자업자 및 펀드 매니저의 운용전략의 일관성, 투자전략의 준수여부를 지속적으로 확인합니다. 가능한 경우 펀드매니저와의 면담 및 운용보고서 등의 자료분석을 통하여 운용현황 및 전망을 파악합니다.

### 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 |
|---|---|---|---|
| | | | |
| **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 하나PIMCO글로벌인컴혼합자산자투자신탁(UH)[재간접형]의 자산운용회사인 하나자산운용(주)이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 신한은행의 확인을 받은 후에 판매회사를 통해 투자자에게 제공합니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인 기간은 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