

# 자산운용보고서

보고서 기준일 : 2026년 08월 15일

펀드코드 : 14900

## 하나 우량중장기채 증권모투자신탁 [채권]

## 하나우량중장기채증권모투자신탁[채권]

### 1. 펀드의 개요

#### ▶ 기본정보

| 펀드명                         | 하나우량중장기채증권모투자신탁[채권]            |
|-----------------------------|--------------------------------|
| 투자위험등급                      | 5등급                            |
| 고난도펀드                       |                                |
| 금융투자협회펀드코드                  | EA275                          |
| 펀드의 종류                      | 투자신탁, 증권펀드(채권형), 개방형, 추가형, 모자형 |
| 보고대상 운용기간                   | 2026.05.16 ~ 2026.08.15        |
| 신탁업자                        | 한국증권금융                         |
| 최초설정일                       | 2024.05.16                     |
| 존속기간                        | 설정일~신탁계약의 해지일                  |
| 일반사무관리회사                    | 하나펀드서비스                        |
| 판매회사                        |                                |
| 레버리지(차입 등) 한도 <sup>1)</sup> |                                |
| 상품의 특징                      |                                |

<sup>1)</sup>레버리지(차입 등) 한도의 경우, 일반 사모집합투자기구에 한하여 작성

#### ▶ 투자운용인력(펀드매니저)

| 성명      | 직위 | 나이 | 운용중인펀드현황 |            | 성과보수가있는펀드<br>및일임계약운용규모 |      | 협회<br>등록<br>번호 |
|---------|----|----|----------|------------|------------------------|------|----------------|
|         |    |    | 펀드개수     | 운용규모       | 펀드개수                   | 운용규모 |                |
| 정재민(책임) | 이사 | 51 | 85       | 12,441,772 | 0                      | 0    | 2109001016     |
| 조다빈     | 과장 | 31 | 9        | 1,075,104  | 0                      | 0    | 2120000920     |

※ 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 |
|--------------------|--------|
| 2024.05.16 ~ 현재[주] | 고영철    |
| 2025.09.23 ~ 현재[주] | 고영철    |
| 2024.05.16 ~ 현재    | 정재민    |
| 2024.10.21 ~ 현재    | 고영철    |
| 2024.10.21 ~ 현재    | 정재민    |
| 2025.09.23 ~ 현재    | 정재민    |
| 2025.10.02 ~ 현재    | 유경환    |

※ 펀드의 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수사공시 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

| 구분                | 최근<br>3개월 | 최근<br>6개월 | 최근<br>9개월 | 최근<br>1년 | 최근<br>2년 | 최근<br>3년 | 최근<br>5년 |
|-------------------|-----------|-----------|-----------|----------|----------|----------|----------|
| 우량중장기채증권모<br>[채권] | 0.70      | -0.68     | -0.83     | -2.31    | 2.63     | -        | -        |
| 비교지수대비 성과         | -0.24     | -0.32     | -0.40     | -0.46    | -0.22    | -        | -        |

가. 비교지수(벤치마크) : [하나자산] KIS중장기지수(3-5Y) X 100%

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 체계식

보수체계(CDS) 적용함에 따라 본 보고서에 표기된 수익률은 개별 투자자의 수익률과 차이가 발생할 수 있으므로, 개별 투자자의 정확한 수익률은 가입하신 판매회사를 통하여 확인하시기 바랍니다.

#### ▶ 손익현황

| 구분       |        | 전기   | 당기  |
|----------|--------|------|-----|
| 증권       | 주식     | 0    | 0   |
|          | 채권     | -337 | 133 |
|          | 어음     | 0    | 0   |
|          | 집합투자기구 | 0    | 0   |
| 파생상품     | 장내     | -29  | 0   |
|          | 장외     | 0    | 0   |
| 부동산      |        | 0    | 0   |
| 특별자산     | 실물자산   | 0    | 0   |
|          | 기타     | 0    | 0   |
| 단기대출및 예금 |        | -82  | -34 |
| 기타       |        | 1    | 2   |
| 손익합계     |        | -447 | 102 |

※ 모자형의 경우 전기와 당기의 손익은 모펀드를 기준으로 작성합니다.

## 하나우량중장기채증권모투자신탁[채권]

### 3. 자산 현황

#### ▶ 자산현황

(단위: 원, %, %)

| 구분                | 항목                      | 전기말            | 당기말            | 증감률    |
|-------------------|-------------------------|----------------|----------------|--------|
| 우량중장기채증권모<br>[채권] | 자산총액(A)                 | 42,207,299,726 | 12,072,454,396 | -71.40 |
|                   | 부채총액(B)                 | 16,801,450,331 | 1,500,665,331  | -91.07 |
|                   | 순자산총액<br>(C=A-B)        | 25,405,849,395 | 10,571,789,065 | -58.39 |
|                   | 발행 수익증권<br>총수(D)        | 24,885,884,592 | 10,498,702,736 | -57.81 |
|                   | 기준가격 1)<br>(E=C/Dx1000) | 1,020.89       | 1,006.96       | 0.70   |

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 증감을 부분은 당기 수익률을 표시합니다.

#### ▶ 펀드의 투자전략

##### 가. 투자전략

##### (1) 기본 운용전략

- 채권 듀레이션을 평균 2~5년 내외로 유지
- 신용섹터와 저평가 종목 발굴을 통한 펀드 만기수익률(YTM) 제고
- 변동성 국면에서 초과 수익 달성을 위한 다양한 전략 활용
- 시장상황에 따라 국공채, 은행채, CD 등 편입으로 유동성 확보, 관리

##### (2) 자산 배분 및 종목 선정

- 자산 조달의 안정성 및 편입 자산의 금리 변동, 유동성 리스크의 관리
- 편입자산의 대부분을 2~5년 전후에 맞추어 운용하여 금리 상승에 따른 위험을 축소
- Top-down 및 Bottom-up 전략을 병행하여 투자대상 자산 선정

※ 실제 편입자산 및 비중은 설정규모와 자산조달 여건 등에 의해 변동 가능합니다.

##### 나. 위험관리

##### ■ 금리변동위험 관리방안

- Top-down 및 Bottom-up 을 병행한 리서치 활동
- 금리 방향성에 의존한 잦은 듀레이션(Duration) 대응 최소화

##### ■ 신용위험 관리방안

- 산업별/발행기업별 분산투자로 신용위험 최소화
- 내부 신용위험 관리 프로세스와 전문인력(Credit Analyst)을 통한 신용위험 관리

##### ■ 유동성위험 관리방안

- 투자자금의 만기를 감안한 자산 편입/운용으로 펀드내 적정 유동성 확보에 노력

##### 다. 수익구조

이 투자신탁은 신탁재산의 60%이상을 국내 채권에 투자하는 채권형 집합투자기구로서, 성과 비교를 위하여 'KIS중장기지수 3~5Y \*100%'를 비교지수로 사용합니다. 따라서 신탁재산이 투자한 자산의 가격변동에 따라 당 집합투자기구의 수익률(투자수익/손실)이 결정됩니다.

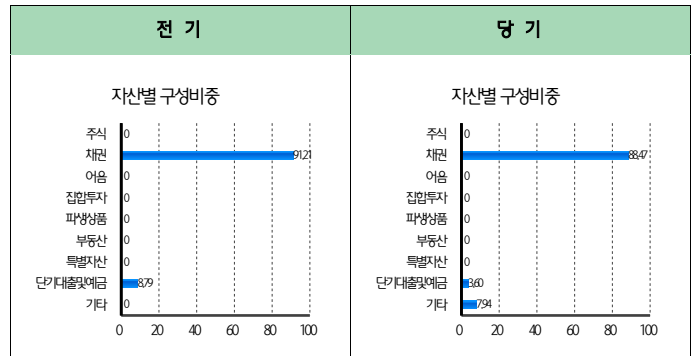
##### 라. 추가내용

#### ▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

| 통화별구분<br>환율 | 종 권    |         |        |        | 파생상품   |        |
|-------------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|
|             | 주식     | 채권      | 어음     | 집합투자   | 장내     | 장외     |
| KRW         | 0      | 10,680  | 0      | 0      | 0      | 0      |
| 1.00        | (0.00) | (88.47) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) |
| 합 계         | 0      | 10,680  | 0      | 0      | 0      | 0      |

| 통화별구분<br>환율 | 부동산    | 특별자산   |        | 단기대출<br>및 예금 | 기타     | 자산총액     |
|-------------|--------|--------|--------|--------------|--------|----------|
|             |        | 실물자산   | 기타     |              |        |          |
| KRW         | 0      | 0      | 0      | 434          | 959    | 12,072   |
| 1.00        | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (3.60)       | (7.94) | (100.00) |
| 합 계         | 0      | 0      | 0      | 434          | 959    | 12,072   |



※ ( ): 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.

#### ▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

| 구 분  | 종목명                | 비중    |
|------|--------------------|-------|
| 채권   | 국고02500-3009(25-8) | 47.47 |
| 채권   | 국고03375-3103(26-3) | 32.70 |
| 채권   | 케이씨씨글라스3-2         | 8.29  |
| 단기상품 | 온대                 | 3.60  |

#### ▶ 각 자산별 보유종목 내역

##### 채권

(단위: 백만원, %)

| 종목명                    | 액면가액       | 평가액      | 발행국가 | 통화    |
|------------------------|------------|----------|------|-------|
| 국고<br>02500-3009(25-8) | 6,000.00   | 5,731.00 | 대한민국 | KRW   |
| 국고<br>03375-3103(26-3) | 4,000.00   | 3,948.00 | 대한민국 | KRW   |
| 케이씨씨글라스<br>3-2         | 1,000.00   | 1,001.00 | 대한민국 | KRW   |
| 발행일                    | 상환일        | 보통기관     | 신용등급 | 비중    |
| 2025.09.10             | 2030.09.10 |          | N/A  | 47.47 |
| 2026.03.10             | 2031.03.10 |          | N/A  | 32.70 |
| 2024.06.26             | 2027.06.25 |          | AA-  | 8.29  |

## 하나우량중장기채증권모투자신탁[채권]

### 단기대출 및 예금

(단위: 주, 백만원, %)

| 종류   | 금융기관   | 금액     |
|------|--------|--------|
| 예금   | 한국증권금융 | 434.00 |
| 발행국가 | 통화     | 비중     |
| 대한민국 | KRW    | 3.60   |

### 기타

(단위: 백만원)

| 종류    | 평가금액   | 비고 |
|-------|--------|----|
| 미수입금  | 957.00 |    |
| 기타미수익 | 2.00   |    |

※ 펀드자산총액에서 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 보유현황을 기재합니다.

※ 위의 예금은 펀드의 운용 중에 남은 현금을 은행에 일시적으로 맡기는 은행계정대(loan to banking accounts)에 해당하고, 적용금리는 은행금리입니다.

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

## 4. 투자자산 매매내역

### ▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

| 펀드명           | 항목 | 해당펀드                      |             | 상위펀드비용 합산     |                             |
|---------------|----|---------------------------|-------------|---------------|-----------------------------|
|               |    | 총보수 <sup>1)</sup><br>비용비율 | 중개수수료<br>비율 | 합성총보수<br>비용비율 | 매매 중개 <sup>2)</sup><br>비용비율 |
| 우량중장기채증권모[채권] | 전기 | -0.0117                   | 0.0098      | -0.0117       | 0.0098                      |
|               | 당기 | 0.0076                    | 0.0074      | 0.0076        | 0.0074                      |

<sup>1)</sup> 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수비용 수준을 나타냅니다.

<sup>2)</sup> 매매·중개수수료비율이란 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 인분하여 환산한 수치입니다.

## 5. 비용 현황

### ▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

| 펀드명           | 구분                 | 전기               |                  | 당기               |                  |
|---------------|--------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|               |                    | 금액 <sup>1)</sup> | 비율 <sup>2)</sup> | 금액 <sup>1)</sup> | 비율 <sup>2)</sup> |
| 우량중장기채증권모[채권] | 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 <sup>3)</sup> | -1               | -0.00            | 0                | 0.00             |
|               | 매매 중개 수수료          | 단순매매 중개수수료       | 1                | 0.00             | 0                |
|               |                    | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0                | 0.00             | 0                |
|               |                    | 합계               | 1                | 0.00             | 0                |
|               | 증권거래세              | 0                | 0.00             | 0                | 0.00             |

<sup>1)</sup> 운용기간에 발생한 보수금액

<sup>2)</sup> 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율

<sup>3)</sup> 회계감사비용, 증권 등의 예약 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<br>집합투자증권<br>보유수(B) | 보유비중<br>(=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

- 운용전략 상 국내 채권 등에 주로 투자하며, 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하거나 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화 등에 의해 투자대상 종목의 유동성 부족에 따른 환금성에 제약이 발생할 수 있으며 이는 집합투자재산의 가치하락을 초래할 수 있음
- 운용전략 상 채권관련 장내파생상품에 투자할 수 있으며, 파생상품은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대 효과(레버리지 효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 높은 위험에 노출될 수 있음
- 운용전략 상 RP매도를 사용할 수 있으며, RP매도는 기존 보유자산을 담보로 자금을 차입한 후 추가로 채권을 매입하기때문에 펀드에 레버리지 효과를 발생시키며 이로 인해 펀드의 순자산을 초과하여 신용 익스포저에 노출될 수 있고, RP 거래상대방이 부도 등 신용사건이 발생하면 계약불이행으로 인해 손실이 발생할 수 있으며, 월말 등 단기자금시장에서 유동성 경색이 발생할 경우 익일물 RP매도 차환거래가 불가능하여 유동성위험에 노출될 수 있음
- 투자와 관련한 보다 자세한 위험현황은 투자설명서 등을 참조

#### 나. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단 사유 등

환매중단 등 위험발생가능성 낮음

## 하나우량중장기채증권모투자신탁[채권]

### ▶ 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 하나우량중장기채증권모투자신탁[채권]의 자산운용회사인 하나자산운용(주)이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 한국증권금융의 확인을 받은 후에 판매회사를 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.



- 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