자산운용보고서

보고서 기준일 : 2026년 08월 05일

펀드코드 : 49230

하나 미국대표지수40빨리드림 증권투자신탁 [채권혼합-재간접형]

하나자산운용

하나자산운용

하나미국대표지수40빨리드림증권투자신탁[채권혼합-재간접형]

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

펀드명	하나미국대표지수40빨리드림증권투자신탁[채권혼합-재간접형]
투자위험등급	4등급
고난도펀드	해당하지 않음
금융투자협회펀드코드	EH641
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(재간접형), 개방형, 추가형, 종류형
보고대상 운용기간	2026.05.06 ~ 2026.08.05
신탁업자	NH농협은행
최초설정일	2025.02.06
존속기간	설정일~신탁계약의 해지일
일반사무관리회사	하나펀드서비스
판매회사	기업은행,메리츠증권,카카오뱅크(펀드판매),하나은행
레버리지(차입 등) 한도[1]	
상품의 특징	이 투자신탁은 국내 증권시장에 상장된 미국지수 관련 상장지수집합투자증권(ETF) 및 국내 채권 관련 상장지수집합투자증권(ETF) 등의 집합투자증권에 60% 이상 분산 투자하여 자산배분 전략을 수행합니다. 미국지수 관련 ETF에 투자신탁재산의 40% 내외, 국내 채권 관련 ETF에는 60% 내외의 범위에서 투자하되, 정량, 정성 분석을 종합하여 비중을 조절하여 운용할 계획입니다. 이 투자신탁은 집합투자증권을 법 시행령 제94조제2항4호에서 규정하는 주된 투자대상으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 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 Class A / EH642 Class A-E / EH643 Class C / EH644 Class C-E / EH645 Class C-F / EH646 Class C-P / EH647 Class C-P2E / EH650 Class C-PE / EH649

[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	
염보선(책임)	차장	38	11	486,824	0	0	2118000516
이다은	과장	34	28	651,262	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
2025.02.06~ 현재[주] 2025.02.06 ~ 현재[부]	염보선 이다은

※ 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

3분기 중 펀드는 미국 주식과 국내 단기 국고채에 분산 투자하면서 시장 환경 변화에 따라 주식과 채권 비중을 탄력적으로 조정하였습니다. 분기 초 미국 주식시장은 AI 투자 확대와 기업 실적 개선에 힘입어 기술주 중심으로 강세를 보였으며, 펀드는 나스닥을 중심으로 주식 비중을 확대하여 시장 상승에 대응하였습니다. 이후 반도체를 중심으로 차익실현과 모멘텀 포지션 청산이 나타나면서 나스닥의 변동성이 확대되자 주식 비중을 일부 축소하고 단기채 비중을 확대하여 포트폴리오의 변동성을 낮추는 데 주력하였습니다. 이후에도 반도체의 회복은 제한적이었으나 소프트웨어 업종이 반등하고 에너지·소재·헬스케어 등으로 주가 상승세가 확산되면서 미국 주식시장은 견조한 흐름을 이어갔습니다. 이에 지나치게 방어적으로 대응하기보다는 일정 수준의 주식 비중을 유지하여 시장 상승에 참여하였습니다. 채권 부문에서는 한국은행의 긴축 기조와 글로벌 금리 상승에 따른 변동성에 대응하기 위해 3년 미만 국고채를 중심으로 낮은 듀레이션을 유지하였습니다. 금리 상승에 따른 일부 가격 부담이 있었으나, 높아진 금리 수준에서 발생한 이자수익이 이를 상당 부분 상쇄하면서 포트폴리오의 안정성을 높이는 역할을 하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

3분기 중 글로벌 금융시장은 견조한 기업 실적과 인공지능 관련 투자 확대가 주식시장을 지지한 가운데, 주요국의 통화정책과 장기금리 상승에 대한 경계가 이어지며 높은 변동성을 나타냈습니다. 미국 주식시장은 AI 관련 투자 확대와 양호한 기업 실적을 바탕으로 상승세를 이어갔습니다. 분기 초에는 반도체와 대형 기술주가 시장 상승을 주도하였으나, 이후 그동안 상승 폭이 컸던 반도체를 중심으로 차익실현과 모멘텀 포지션 청산이 나타나면서 나스닥의 변동성이 확대되었습니다. 다만 이러한 조정은 기업의 실적이나 성장 전망이 크게 훼손된 결과라기보다는 단기간에 집중되었던 투자 포지션이 조정되는 과정으로 판단하였습니다. 이후 소프트웨어 업종이 반등하고 에너지·소재·헬스케어 등으로 상승 업종이 확산되면서 미국 주식시장은 다시 견조한 흐름을 나타냈으며, S&P500은 기업이익 개선에 힘입어 사상 최고치를 경신하였습니다. 향후에도 AI 투자가 반도체뿐만 아니라 소프트웨어와 관련 서비스 등으로 확산되고 있다는 점과 미국 기업의 이익이 높은 수준을 유지하고 있다는 점은 주식시장에 긍정적인 요인으로 판단합니다. 다만 미국 장기금리가 높은 수준을 이어가고 있고 주가 상승에 따른 밸류에이션 부담도 존재하는 만큼 주식 비중을 공격적으로 확대하기보다는 시장 상황에 따라 탄력적으로 조정할 계획입니다.

국내 채권시장은 한국은행의 긴축적인 정책 기조와 글로벌 금리 상승의 영향으로 장단기 전반적인 금리가 상승하였습니다. 다만 금리 상승으로 채권에서 확보할 수 있는 이자수익이 높아지면서 금리 상승에 따른 가격 하락을 일정 부분 상쇄하였습니다. 향후에도 추가 기준금리 인상 가능성과 글로벌 장기금리 움직임에 따라 변동성이 이어질 수 있으나, 현재 금리 수준에는 추가 긴축 가능성이 상당 부분 반영되어 있다고 판단합니다. 이에 펀드는 S&P500과 나스닥에 균형적으로 투자하되 시장 변동성에 따라 주식 비중을 탄력적으로 조절할 계획입니다. 채권은 3년 미만의 단기 국고채를 중심으로 낮은 듀레이션을 유지하며, 높아진 금리 수준에서 안정적인 이자수익을 확보하는 전략을 지속할 계획입니다.

2. 수익률 현황

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
미국대표지수40빨리드림증권투자신탁[채권혼합-재간접형]	2.36	5.53	5.53	10.91	-	-	-
비교지수 대비 성과	-	-	-	-	-	-	-

하나미국대표지수40빨리드림증권투자신탁[채권혼합-재간접형]

	종류(Class)별 현황						
Class A	2.40	5.60	5.62	11.03	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
Class A-E	2.45	5.70	5.78	11.25	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
Class C	2.27	5.34	5.23	10.48	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
Class C-E	2.38	5.57	5.58	10.97	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
Class C-F	2.49	5.79	5.91	11.44	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
Class C-P	2.42	5.65	5.70	11.14	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
Class C-P2E	-	-	-	-	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
Class C-PE	2.46	5.73	5.82	11.30	-	-	-
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	0	0
	채권	0	0
	어음	0	0
	집합투자기구	722	505
파생상품	장내	0	0
	장외	0	0
부동산		0	0
특별자산	실물자산	0	0
	기타	0	0
단기대출 및 예금		4	4
기타		0	0
손익합계		726	509

※ 모자형의 경우 전기와 당기의 손익은 모펀드를 기준으로 작성합니다.

3. 자산 현황

재산현황

(단위 : 원, 좌, %)

구분	항목	전기말	당기말	증감률
미국대표지수40빨리드림증권투자신탁[채권혼합-재간접형]	자산총액(A)	21,128,053,274	20,229,917,943	-4.25
	부채총액(B)	94,254,477	311,794,280	230.80
	순자산총액 (C=A-B)	21,033,798,797	19,918,123,663	-5.30
	발행 수익증권 총 수(D)	19,183,000,135	17,704,989,474	-7.70
	기준가격 1) (E=C/Dx1000)	1,096.48	1,125.00	2.36
	종류(Class)별 기준가격 현황			
Class A	기준가격	1,094.67	1,120.91	2.40
Class A-E	기준가격	1,094.78	1,121.59	2.45
Class C	기준가격	1,092.77	1,117.55	2.27
Class C-E	기준가격	1,094.06	1,120.14	2.38
Class C-F	기준가격	1,095.28	1,122.58	2.49
Class C-P	기준가격	1,148.35	1,176.17	2.42
Class C-P2E	기준가격	0.00	979.03	0.00
Class C-PE	기준가격	1,094.91	1,121.86	2.46

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

(1) 국내 상장된 미국지수 관련 ETF 투자전략
- 투자신탁재산 중 일부는 미국을 대표하는 S&P500지수를 추종하는 한편, 일부는 혁신과 성장을 주도하는 나스닥(NASDAQ)100에 투자하여 포트폴리오의 장기 성장성을 제고합니다.
- 두 대표 지수에 대한 분산 투자를 통해 수익성과 변동성 사이의 중용을 추구합니다.
- 정량/정성 분석을 통해 편입 종목간 비중 조정을 통한 추가 수익을 추구합니다.

(2) 국내 채권 ETF 투자전략
- 주식 관련 ETF를 제외한 잔여 투자신탁재산은 국내 채권 관련ETF에 투자함으로써 주식 투자 대비 안정적인 이자 수익 및 전체 포트폴리오의 변동성 축소를 추구합니다.
- 경기 국면에 따른 듀레이션 조정을 통해 단기/중기/장기 ETF의 비중을 조정합니다.

나. 위험관리

1) 포트폴리오 리스크 관리
- 시장 변동과 리스크 요인(국가, 섹터, 외환)을 정기적으로 펀드 성과와 자산군별 특성을 모니터링
- 시장 전망 변화, 피투자집합투자증권 성과 부진 등을 주기적 리밸런싱으로 체계적인 관리
- 편입한 집합투자증권의 운용전략의 일관성 및 투자전략의 준수여부를 모니터링

2) 환위험 관리
이 투자신탁은 환헤지 전략을 실시하지 않을 계획이므로 환율변동에 따라 투자신탁의 가치가 변동되는 환율변동 위험에 노출됩니다. 다만, 급격한 환율 변동 시 담당펀드 매니저의 투자판단에 따라 환헤지된 ETF를 일부 편입할 수 있습니다.

하나미국대표지수40빨리드림증권투자신탁[채권혼합-재간접형]

다. 수익구조

이 투자신탁은 집합투자증권 등을 법시행령 제94조제2항제4호에서 정하는 주된 투자대상자산으로 하여 투자합니다. 또한 해외 주식 및 국내 채권 관련 상장지수집합투자증권(ETF)에 분산투자하는 증권투자신탁(재간접형)으로서 이 투자신탁재산이 투자한 자산의 가격변동에 따라 해당 집합투자기구의 수익률(투자수익/손실)이 결정됩니다.

라. 추가내용

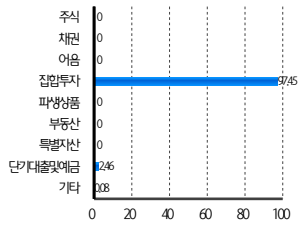
자산구성현황

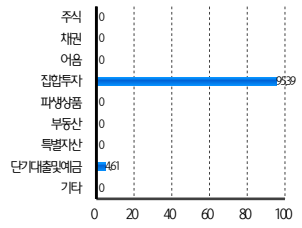
(단위 : 백만원, %)

통화별구분 / 환율	증 권				파생상품	
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외
KRW	0	0	0	19,297	0	0
1.00	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(95.39)	(0.00)	(0.00)
합 계	0	0	0	19,297	0	0

통화별구분 / 환율	부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
		실물자산	기타			
KRW	0	0	0	933	0	20,230
1.00	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(4.61)	(0.00)	(100.00)
합 계	0	0	0	933	0	20,230

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.

투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구 분	종목명	비중
집합투자증권	KODEX 국고채3년	16.68
집합투자증권	RISE 중기우량회사채	14.82
집합투자증권	RISE 국고채3년	13.69
집합투자증권	1Q 미국S&P500	10.65
집합투자증권	RISE 미국나스닥100	8.29
집합투자증권	TIGER 우량회사채액티브	7.88
집합투자증권	TIGER 미국나스닥100	6.98
집합투자증권	TIGER 미국S&P500	6.15
단기상품	은대	4.61
집합투자증권	KODEX 미국S&P500	3.88

각 자산별 보유종목 내역

집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본
KODEX 국고채3년	수익증권	삼성자산운용(ETF)	3,349.33
RISE 중기우량회사채	수익증권	KB자산운용	3,027.12
RISE 국고채3년	수익증권	KB자산운용	2,780.58
1Q 미국S&P500	수익증권	하나자산운용	1,971.95
RISE 미국나스닥100	수익증권	KB자산운용	1,446.36
TIGER 우량회사채액티브	수익증권	미래에셋자산운용	1,584.93
TIGER 미국나스닥100	수익증권	미래에셋자산운용	1,230.98
TIGER 미국S&P500	수익증권	미래에셋자산운용	1,210.94
KODEX 미국S&P500	수익증권	삼성자산운용(ETF)	730.00

순자산금액	발행국가	통화	비중
3,373.00	대한민국	KRW	16.68
2,998.00	대한민국	KRW	14.82
2,770.00	대한민국	KRW	13.69
2,154.00	대한민국	KRW	10.65
1,678.00	대한민국	KRW	8.29
1,595.00	대한민국	KRW	7.88
1,412.00	대한민국	KRW	6.98
1,243.00	대한민국	KRW	6.15
785.00	대한민국	KRW	3.88

단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	금액
예금	NH농협은행	933.00
발행국가	**통화**	**비중**
대한민국	KRW	4.61

※ 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.

하나미국대표지수40빨리드림증권투자신탁[채권혼합-재간접형]

4. 투자자산 매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위 : 백만원, %)

펀드명	구분	매 수		매 도		매매회전율[1]	
		수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
미국대표지수40빨리드림증권투자신탁[채권혼합-재간접형]	주식	0	0	0	0	0.00	0.00
	ETF	50,875	1,231	80,147	2,509	12.84	50.95

[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	2025-11-06 ~ 2026-02-05		2026-02-06 ~ 2026-05-05		2026-05-06 ~ 2026-08-05	
	주식	ETF	주식	ETF	주식	ETF
미국대표지수40빨리드림증권투자신탁[채권혼합-재간접형]	0.00	1.25	0.00	10.58	0.00	12.84

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

펀드명	항목	해당펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수[1] 비용비율	증개수수료 비율	합성총보수 비용비율	매매 중개[2] 비용비율
미국대표지수40빨리드림증권투자신탁[채권혼합-재간접형]	전기	0.0000	0.0126	0.0000	0.0126
	당기	0.0000	0.0214	0.0000	0.0214
	종류(Class)별 보수 현황				
Class A	전기	0.7873	0.0000	0.7873	0.0129
	당기	0.7871	0.0000	0.7871	0.0216
Class A-E	전기	0.5872	0.0000	0.5872	0.0126
	당기	0.5870	0.0000	0.5870	0.0216
Class C	전기	1.2873	0.0000	1.2873	0.0130
	당기	1.2871	0.0000	1.2871	0.0214
Class C-E	전기	0.8373	0.0000	0.8373	0.0121
	당기	0.8371	0.0000	0.8371	0.0214
Class C-F	전기	0.4163	0.0000	0.4163	0.0132
	당기	0.4162	0.0000	0.4162	0.0215
Class C-P	전기	0.6843	0.0000	0.6843	0.0125
	당기	0.6843	0.0000	0.6843	0.0215
Class C-P2E	전기	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
	당기	0.4765	0.0000	0.4765	0.0142
Class C-PE	전기	0.5369	0.0000	0.5369	0.0130
	당기	0.5368	0.0000	0.5368	0.0207

[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 보수비용수준을 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]
미국대표지수40빨리드림증권투자신탁[채권혼합-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
	매매 중개 수수료	단순매매,중개수수료	0	0.00	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.00	1	0.00
		합계	1	0.00	1	0.01
	증권거래세		0	0.00	0	0.00
Class A	자산운용사		5	0.09	4	0.09
	판매회사		5	0.10	4	0.10
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		11	0.19	9	0.20
	기타비용[3]		0	0.00	0	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매,중개수수료	0	0.00	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	0	0.01
	증권거래세		0	0.00	0	0.00

하나미국대표지수40빨리드림증권투자신탁[채권혼합-재간접형]

Class A-E	자산운용사		2	0.09	2	0.09
	판매회사		1	0.05	1	0.05
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		3	0.14	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	0.01
	증권거래세		0	0.00	0	0.00
Class C	자산운용사		5	0.09	6	0.09
	판매회사		14	0.22	14	0.23
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		20	0.31	21	0.32
	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	0.01
	증권거래세		0	0.00	0	0.00
Class C-E	자산운용사		8	0.09	5	0.09
	판매회사		10	0.11	7	0.11
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		18	0.20	13	0.21
	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	0.01
	증권거래세		0	0.00	0	0.00

Class C-F	자산운용사		0	0.09	0	0.09
	판매회사		0	0.01	0	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		0	0.10	0	0.10
	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	0.01
	증권거래세		0	0.00	0	0.00
Class C-P	자산운용사		0	0.09	0	0.09
	판매회사		0	0.07	0	0.08
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		0	0.17	0	0.17
	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	0.01
	증권거래세		0	0.00	0	0.00
Class C-P2E	자산운용사		0	0.00	0	0.06
	판매회사		0	0.00	0	0.02
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		0	0.00	0	0.08
	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

Class C-PE	자산운용사		1	0.09	1	0.09
	판매회사		0	0.04	0	0.04
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		1	0.13	1	0.13
	기타비용[3]		0	0.00	0	0.00
	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	0.01
	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 미국S&P500증권상장지수투자신탁[주식]	25,000,000	160,582	0.64
하나 1Q 미국나스닥100증권상장지수투자신탁[주식]	13,700,000	51,839	0.38
하나 1Q 단기금융채액티브증권상장지수투자신탁[채권]	1,792,000	5,115	0.29

7. 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

가. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

유동성위험: 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.
시장위험: 집합투자재산을 국내외 집합투자증권 등에 투자함으로써 투자증권의 가격변동, 이자율 변동 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동 될 수 있습니다.
자산배분 전략수행에 따른 투자위험: 이 투자신탁은 주식 및 채권 관련 국내외 집합투자증권에 주로 투자하는 투자신탁으로, 주식 및 채권 관련 자산의 투자비중을 조절하는 자산배분 전략을 수행합니다. 그러나 이러한 자산배분전략이 시장의 움직임에 비해 효과적으로 수행되지 못할 경우 또는 특정 자산의 손실이 확대되는 경우 등 다양한 요인들로 인하여 일반투자신탁에 비해 손익의 변동성이 확대되거나 예상하지 못한 투자원금의 손실이 발생할 수 있습니다.
재간접투자 위험: 주요 투자대상인 피투자집합투자기구의 집합투자증권은 개별적인 운용전략 하에 운용되며 개별적인 포트폴리오를 보유하고 있습니다. 또한 운용전략에 따라 그 세부내역의 전부 또는 일부가 공개되지 않을 수 있기 때문에 투자하는 집합투자증권에 대한 정보를 충분히 얻지 못할 수 있습니다. 결과적으로 타 집합투자증권에 주로 투자하는 투자신탁의 투자자는 직접 자산을 투자하는 투자신탁에 비해 상대적으로 더 높은 기회비용과 손실을 부담할 위험이 있습니다. 집합투자업자는 피집합투자기구를 직접 통제할 수 없기 때문에 피집합투자기구가 이 투자신탁의 투자목적 또는 국내법에서 정한 이 투자신탁에 대한 운용관련 규정을 벗어나서 운용될 수도 있습니다. 또한 투자대상 집합투자기구는 사전예고 없이 상환되거나 해지될 수 있으며, 이러한 경우 이 투자신탁이 추구한 투자목적의 달성이 어려울 수 있습니다.
또한, 주요 투자대상인 해외 집합투자기구의 경우, 해당 규약에서 정한 기간 내에 불가피하게 중도환매를 하는 경우 환매수수료가 발생하여 투자신탁재산의 가치를 하락시킬 수 있으며, 다른 투자신탁보다 일반적으로 환매기간이 더 소요될 수 있습니다. 집합투자증권은 평가기준일에 공고된 가격을 기준으로 평가가 이루어지기 때문에 매입과 환매 시에 적용되는 기준가격과 집합투자증권에서 실제로 투자하는 자산의 가치가 일정한 시차를 두고 반영되며, 특히 해외자산에 투자하는 경우에는 자산에 반영되는 시차가 더 크게 발생할 수 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

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
- 투자 유니버스 선정 시 개별 종목의 운용규모 및 유동성 고려
- 내부 리서치 뿐 아니라 외부 자문사의 투자대상 종목군 추천 및 종목 리서치 자료를 통해 종목 선정 능력 강화
- FX 거래상대방 제한 사항을 설정하여 거래상대방 위험 관리
- 환헤지비율 일간 모니터링

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
미국대표지수40빨리드림증권투자신탁[채권혼합-재간접형]C/C-F			의무 투자
투자일	**투자금**	**회수일**	**회수금**
2025-02-06	200	-	-
투자잔액		**수익률**	
200		13.68	

※ 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 하나미국대표지수40빨리드림증권투자신탁[채권혼합-재간접형]의 자산운용회사인 '하나자산운용(주)'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 NH농협은행의 확인을 받은 후에 판매회사를 통해 투자자에게 제공합니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 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