# 자산운용보고서

보고서 기준일 : 2026년 08월 25일

펀드코드 : 69815

# 하나 초단기채 증권투자신탁 [채권]

하나자산운용

하나자산운용

# 하나초단기채증권투자신탁[채권]

## 1. 펀드의 개요

### ▶ 기본정보

| 펀드명 | 하나초단기채증권투자신탁[채권] | |
|---|---|---|
| 투자위험등급 | 5등급 | |
| 고난도펀드 | 해당하지 않음 | |
| 금융투자협회펀드코드 | E9413 | |
| 펀드의 종류 | 투자신탁,증권펀드(채권형), 개방형, 추가형, 종류형 | |
| 보고대상 운용기간 | 2026.05.26 ~ 2026.08.25 | |
| 신탁업자 | 한국증권금융 | |
| 최초설정일 | 2024.02.26 | |
| 존속기간 | 설정일~신탁계약의 해지일 | |
| 일반사무관리회사 | 하나펀드서비스 | |
| 판매회사 | DB증권,IBK투자증권,KB증권,NH투자증권,교보증권,기업은행,대신증권,미래에셋증권,삼성증권,신한투자증권,유안타증권,카카오뱅크(펀드판매),키움증권,하나은행,하나증권,한국투자증권 | |
| 레버리지(차입 등) 한도[1] | | |
| 상품의 특징 | 이 투자신탁은 국내채권 등을 주된 투자대상으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 채권(취득시 A-이상), 전자단기사채 및 기업어음(취득시 A2-이상)에 투자신탁 자산총액의 60% 이상 투자하여 높은 수준의 유동성과 수익 안정성을 추구합니다. 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 |
| | 하나초단기채증권투자신탁[채권] | E9413 |

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

### ▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 백만원)

| 성명 | 직위 | 나이 | 운용중인 펀드 현황 | | 성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모 | | 협회 등록 번호 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 펀드개수 | 운용규모 | 펀드개수 | 운용규모 | |
| 전나영(책임) | 상무 | 51 | 27 | 22,988,006 | 0 | 0 | 2109001010 |
| 조다빈 | 과장 | 31 | 10 | 1,556,052 | 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 |
|---|---|
| 2024.02.26 ~ 현재[주] | 전나영 |
| 2024.02.26~2025.10.23 [부] | 권민정 |
| 2025.10.24~ 2026.06.29. [부] | 고영철 |
| 2025.10.24~ 2026.05.11 [부] | 유경환 |
| 2026.05.12~ 현재 [부] | 조다빈 |

※ 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

동 펀드는 약세장에 대응하여 기간 중 듀레이션을 지속적으로 축소하는 한편, 고캐리 크레딧물을 편입하며 수익률을 방어하였습니다. 금리 인상 불확실성이 상존하는 만큼 보수적 운용 기조는 유지할 계획입니다. 다만 하반기 들어 절대수익 확보를 위한 크레딧 수요가 점차 형성되고 있는 점을 감안하여, 캐리 메리트가 있는 우량 등급을 중심으로 편입을 검토하고 스프레드 변동에 따라 포트폴리오를 탄력적으로 조절해 나가겠습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용 계획

1/4분기 GDP가 예상치를 대폭 상회하면서 인상 경계감이 한층 강화된 상태에서 맞이한 5월 금통위는 매파적이었습니다. 신현송 한은 총재는 상당히 강경한 스탠스를 나타냈으며 시장금리는 향후 3~4회의 인상을 선반영한 수준까지 상승했습니다. 다만 6월 중순, 미국-이란 종전 가능성이 가시화되며 금리는 하락 전환했습니다. 유가가 $70 초반까지 되돌려졌고 국고 3년 금리가 3.70% 초반까지 하락하며 시장은 빠르게 안정되었습니다. 다만 견조한 펀더멘털로 인해 인상 우려가 부각되며 금리가 다시 상승하는 등, 큰 틀에서는 3.70~4.00%의 박스권 등락이 반복되었습니다. 7월 금통위에서는 예상대로 인상이 단행되었고 선제적인 대응을 중시하는 한국은행의 스탠스가 두드러졌습니다. 크레딧 시장 역시 상반기 중 수급 악화에 따른 약세를 피하지 못하였습니다. 1년~1.5년 구간의 약세 폭이 두드러졌으며, 상대적으로 견조하던 연내물 수요까지 위축되는 모습이었습니다. 이렇게 5~8월 중 시장 금리가 전반적으로 상승한 점이 펀드 성과에 부정적인 영향을 미쳤습니다.

## 2. 수익률 현황

### ▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

| 구분 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 초단기채증권투자신탁[채권] | 0.78 | 1.49 | 2.22 | 2.76 | 6.08 | - | - |
| 비교지수대비성과 | 0.12 | 0.21 | 0.28 | 0.18 | 0.44 | - | - |
| | 종류(Class)별 현황 | | | | | | |
| 종류A | 0.82 | 1.58 | 2.34 | 2.93 | 6.43 | - | - |
| 비교지수대비성과 | 0.16 | 0.29 | 0.41 | 0.35 | 0.79 | - | - |
| 종류A-E | 0.83 | 1.60 | 2.38 | 2.98 | 6.54 | - | - |
| 비교지수대비성과 | 0.17 | 0.32 | 0.45 | 0.40 | 0.90 | - | - |
| 종류C | 0.77 | 1.48 | 2.19 | 2.73 | 6.01 | - | - |
| 비교지수대비성과 | 0.11 | 0.19 | 0.25 | 0.14 | 0.37 | - | - |
| 종류C-E | 0.81 | 1.55 | 2.30 | 2.88 | 6.33 | - | - |
| 비교지수대비성과 | 0.14 | 0.27 | 0.37 | 0.30 | 0.69 | - | - |
| 종류C-F | 0.84 | 1.61 | 2.40 | 3.00 | 6.58 | - | - |
| 비교지수대비성과 | 0.17 | 0.33 | 0.46 | 0.42 | 0.94 | - | - |
| 종류C-P | 0.81 | 1.55 | 2.30 | 2.87 | 6.30 | - | - |
| 비교지수대비성과 | 0.14 | 0.26 | 0.36 | 0.28 | 0.66 | - | - |
| 종류C-P2 | 0.83 | 1.60 | 2.37 | 2.97 | 6.51 | - | - |
| 비교지수대비성과 | 0.17 | 0.31 | 0.43 | 0.38 | 0.87 | - | - |
| 종류C-P2E | 0.84 | 1.61 | 2.39 | 3.00 | 6.58 | - | - |
| 비교지수대비성과 | 0.17 | 0.32 | 0.46 | 0.42 | 0.94 | - | - |

# 하나초단기채증권투자신탁[채권]

| | 종류(Class)별 현황 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 종류C-PE | 0.83 | 1.59 | 2.36 | 2.95 | 6.47 | - | - |
| 비교지수대비성과 | 0.16 | 0.30 | 0.42 | 0.37 | 0.83 | - | - |

가. 비교지수(벤치마크) : Call 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 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 | 3,514 | 2,890 |
| | 어음 | 1,846 | 2,395 |
| | 집합투자기구 | 0 | 0 |
| 파생상품 | 장내 | 0 | 0 |
| | 장외 | 0 | 0 |
| 부동산 | | 0 | 0 |
| 특별자산 | 실물자산 | 0 | 0 |
| | 기타 | 0 | 0 |
| 단기대출 및 예금 | | -617 | -634 |
| 기타 | | -29 | -28 |
| 손익합계 | | 4,714 | 4,623 |

※ 모자형의 경우 전기와 당기의 손익은 모펀드를 기준으로 작성합니다.

# 3. 자산 현황

## ▶ 재산현황

(단위:원, 좌, %)

| 구분 | 항목 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|---|---|---|---|---|
| 초단기채증권투자신탁[채권] | 자산총액(A) | 720,724,920,354 | 687,744,561,561 | -4.58 |
| | 부채총액(B) | 170,158,330,646 | 133,623,137,330 | -21.47 |
| | 순자산총액(C=A-B) | 550,566,589,708 | 554,121,424,231 | 0.65 |
| | 발행 수익증권 총 수(D) | 544,130,352,480 | 542,897,202,115 | -0.23 |
| | 기준가격 1) (E=C/Dx1000) | 1,011.83 | 1,020.67 | 0.78 |
| | 종류(Class)별 기준가격 현황 | | | |
| 초단기채증권투자신탁[채권]종류A | 기준가격 | 1,010.96 | 1,019.27 | 0.82 |
| 초단기채증권투자신탁[채권]종류A-E | 기준가격 | 1,011.07 | 1,019.51 | 0.83 |
| 초단기채증권투자신탁[채권]종류C | 기준가격 | 1,010.53 | 1,018.32 | 0.77 |

| | 종류(Class)별 기준가격 현황 | | | |
|---|---|---|---|---|
| 초단기채증권투자신탁[채권]종류C-E | 기준가격 | 1,010.86 | 1,019.04 | 0.81 |
| 초단기채증권투자신탁[채권] 종류C-P2E | 기준가격 | 1,010.64 | 1,019.11 | 0.84 |
| 초단기채증권투자신탁[채권]종류C-P | 기준가격 | 1,007.35 | 1,015.47 | 0.81 |
| 초단기채증권투자신탁[채권]종류C-P2 | 기준가격 | 1,007.58 | 1,015.95 | 0.83 |
| 초단기채증권투자신탁[채권]종류C-PE | 기준가격 | 1,010.00 | 1,018.35 | 0.83 |
| 초단기채증권투자신탁[채권]종류C-F | 기준가격 | 1,011.53 | 1,020.02 | 0.84 |

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) 채권 듀레이션을 평균 0.1~0.3년 내외로 유지하며 금리 변동성 위험을 축소
2) 통화정책 전망 분석과 단기자금시장, 수익률곡선 모니터링을 통한 수익률 제고 기회 포착 및 다양한 수익률 제고 전략 활용
 - 단기투자자산(전자단기채권, 기업어음)에 대한 전략적인 만기 포지셔닝
 - 이자수익이 높은 종목 선별을 통해 수익률 제고
 - 금리하락 기조에서는 추가적인 자본수익 확대, 금리상승 기조에서는 신속한 초단기자산 편입을 통해 이자수익 확대 전략
3) 신용등급이 우수한 자산을 주로 편입하여 신용위험 관리 및 시장유동성 확보

### 나. 위험관리

1) 금리변동 위험 관리방안
 - Top-down 및 Bottom-up을 병행한 리서치 활동
 - 금리 방향성에 의존한 과도하게 빈번한 듀레이션 대응 최소화
2) 신용위험 관리 방안
 - 산업별/발행기업별 분산투자로 신용위험 최소화
 - 내부 신용위험 관리 프로세스와 전문인력(Credit Analyst)을 통한 신용위험 관리
3) 유동성위험 관리방안
 - 투자자금의 만기를 감안한 자산 편입/운용으로 펀드내 적정 유동성 확보에 노력

### 다. 수익구조

이 투자신탁은 국내채권등을 법시행령 제94조제2항제4호에서 정하는 주된 투자대상자산으로 하여 투자합니다. 또한 주된 투자대상인 국내채권등에 투자하는 증권투자신탁(채권형)으로서 이 투자신탁재산이 투자한 자산의 가격변동에 따라 해당 집합투자기구의 수익률(투자수익/손실)이 결정됩니다.

### 라. 추가내용

## ▶ 자산구성현황

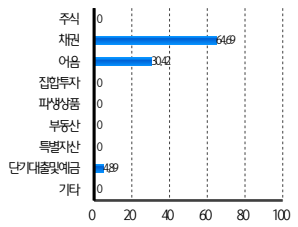
(단위:백만원, %)

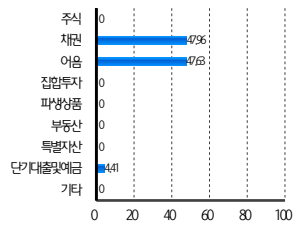
| 통화별구분 환율 | 증 권 | | | | 파생상품 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 |
| KRW | 0 | 329,811 | 327,590 | 0 | 0 | 0 |
| 1.00 | (0.00) | (47.96) | (47.63) | (0.00) | (0.00) | (0.00) |
| 합 계 | 0 | 329,811 | 327,590 | 0 | 0 | 0 |

# 하나초단기채증권투자신탁[채권]

| 통화별구분<br>환율 | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출<br>및 예금 | 기타 | 자산총액 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 실물자산 | 기타 | | | |
| KRW | 0 | 0 | 0 | 30,344 | 0 | 687,745 |
| 1.00 | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (4.41) | (0.00) | (100.00) |
| 합 계 | 0 | 0 | 0 | 30,344 | 0 | 687,745 |

| 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 |
|---|---|---|
| 채권 | 전자단기사채(아크원청라제일차 20260820-32-3(단)) | 4.35 |
| 채권 | 전자단기사채(디에스샬롯제이차 20260818-13-1(단)) | 3.05 |
| 채권 | 롯데카드576-2 | 2.92 |
| 채권 | 전자단기사채(에이치씨디제삼차 20260720-92-4(단)) | 2.89 |
| 채권 | 전자단기사채(애큐온캐피탈 20260611-92-1(단)) | 2.18 |
| 채권 | 전자단기사채(스파클링제일차 20260727-66-1(단)) | 2.17 |
| 채권 | 전자단기사채(컬티베이션제십차 20260810-92-1(단)) | 2.17 |
| 채권 | 전자단기사채(에스피에이제일차 20260731-31-1(단)) | 2.04 |
| 채권 | 한국캐피탈534-4 | 1.47 |
| 채권 | JB 우리캐피탈520-2 | 1.47 |

## ▶ 각 자산별 보유종목 내역

채권

(단위 : 백만원, %)

| 종목명 | 액면가액 | 평가액 | 발행국가 | 통화 |
|---|---|---|---|---|
| 전자단기사채(아크원청라제일차 20260820-32-3(단)) | 30,000.00 | 29,927.00 | 대한민국 | KRW |
| 전자단기사채(디에스샬롯제이차 20260818-13-1(단)) | 21,000.00 | 20,990.00 | 대한민국 | KRW |
| 롯데카드576-2 | 20,000.00 | 20,111.00 | 대한민국 | KRW |
| 전자단기사채(에이치씨디제삼차 20260720-92-4(단)) | 20,000.00 | 19,898.00 | 대한민국 | KRW |

채권

(단위 : 백만원, %)

| 종목명 | 액면가액 | 평가액 | 발행국가 | 통화 |
|---|---|---|---|---|
| 전자단기사채(애큐온캐피탈 20260611-92-1(단)) | 15,000.00 | 14,976.00 | 대한민국 | KRW |
| 전자단기사채(스파클링제일차 20260727-66-1(단)) | 15,000.00 | 14,942.00 | 대한민국 | KRW |
| 전자단기사채(컬티베이션제십차 20260810-92-1(단)) | 15,000.00 | 14,890.00 | 대한민국 | KRW |
| 전자단기사채(에스피에이제일차 20260731-31-1(단)) | 14,020.00 | 14,014.00 | 대한민국 | KRW |
| 한국캐피탈534-4 | 10,000.00 | 10,127.00 | 대한민국 | KRW |
| JB 우리캐피탈520-2 | 10,000.00 | 10,077.00 | 대한민국 | KRW |

| 발행일 | 상환일 | 보증기관 | 신용등급 | 비중 |
|---|---|---|---|---|
| 2026.08.20 | 2026.09.21 | | A1 | 4.35 |
| 2026.08.18 | 2026.08.31 | | A1 | 3.05 |
| 2025.12.18 | 2026.12.17 | | AA- | 2.92 |
| 2026.07.20 | 2026.10.20 | | A1 | 2.89 |
| 2026.06.11 | 2026.09.11 | | A2 | 2.18 |
| 2026.07.27 | 2026.10.01 | | A2+ | 2.17 |
| 2026.08.10 | 2026.11.10 | | A1 | 2.17 |
| 2026.07.31 | 2026.08.31 | | A1 | 2.04 |
| 2024.08.29 | 2026.08.28 | | A0 | 1.47 |
| 2024.09.12 | 2026.09.11 | | AA- | 1.47 |

※ 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 전자공시시스템의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다(인터넷 주소 http://dis.kofia.or.kr)
단, 협회 전자공시시스템에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성 기준일이 상이할 수 있습니다.

# 4. 투자자산 매매내역

# 하나초단기채증권투자신탁[채권]

## ▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산,%)

| 펀드명 | 항목 | 해당펀드 | | 상위펀드 비용 합산 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 총보수[1] 비용비율 | 증개수수료 비율 | 합성총보수 비용비율 | 매매 중개[2] 비용비율 |
| 초단기채증권투자신탁[채권] | 전기 | 0.0082 | 0.0175 | 0.0082 | 0.0175 |
| | 당기 | 0.0083 | 0.0178 | 0.0083 | 0.0178 |
| | 종류(Class)별 보수 현황 | | | | |
| 초단기채증권투자신탁[채권] 종류C-P2E | 전기 | 0.1404 | 0.0000 | 0.1486 | 0.0176 |
| | 당기 | 0.1404 | 0.0000 | 0.1488 | 0.0180 |
| 초단기채증권투자신탁[채권]종류A | 전기 | 0.2074 | 0.0000 | 0.2156 | 0.0175 |
| | 당기 | 0.2074 | 0.0000 | 0.2157 | 0.0180 |
| 초단기채증권투자신탁[채권]종류A-E | 전기 | 0.1573 | 0.0000 | 0.1655 | 0.0175 |
| | 당기 | 0.1573 | 0.0000 | 0.1656 | 0.0179 |
| 초단기채증권투자신탁[채권]종류C | 전기 | 0.4074 | 0.0000 | 0.4157 | 0.0175 |
| | 당기 | 0.4074 | 0.0000 | 0.4158 | 0.0178 |
| 초단기채증권투자신탁[채권]종류C-E | 전기 | 0.2574 | 0.0000 | 0.2657 | 0.0175 |
| | 당기 | 0.2574 | 0.0000 | 0.2658 | 0.0181 |
| 초단기채증권투자신탁[채권]종류C-F | 전기 | 0.1374 | 0.0000 | 0.1457 | 0.0177 |
| | 당기 | 0.1374 | 0.0000 | 0.1454 | 0.0172 |
| 초단기채증권투자신탁[채권]종류C-P | 전기 | 0.2686 | 0.0000 | 0.2769 | 0.0176 |
| | 당기 | 0.2702 | 0.0000 | 0.2784 | 0.0192 |
| 초단기채증권투자신탁[채권]종류C-P2 | 전기 | 0.1723 | 0.0000 | 0.1805 | 0.0175 |
| | 당기 | 0.1723 | 0.0000 | 0.1807 | 0.0179 |
| 초단기채증권투자신탁[채권]종류C-PE | 전기 | 0.1894 | 0.0000 | 0.1977 | 0.0175 |
| | 당기 | 0.1896 | 0.0000 | 0.1981 | 0.0180 |

[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.

# 5. 비용 현황

## ▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원,%)

| 펀드명 | 구분 | | 전기 | | 당기 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 금액[1] | 비율[2] | 금액[1] | 비율[2] |
| 초단기채증권투자신탁[채권] | 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] | | 12 | 0.00 | 11 | 0.00 |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매,중개수수료 | 25 | 0.00 | 24 | 0.00 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 25 | 0.00 | 24 | 0.00 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| 초단기채증권투자신탁[채권] 종류C-P2E | 자산운용사 | | 2 | 0.02 | 2 | 0.02 |
| | 판매회사 | | 1 | 0.01 | 1 | 0.01 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 3 | 0.03 | 4 | 0.03 |
| | 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 | 0.00 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| 초단기채증권투자신탁[채권]종류A | 자산운용사 | | 1 | 0.02 | 1 | 0.02 |
| | 판매회사 | | 1 | 0.02 | 2 | 0.03 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 3 | 0.05 | 3 | 0.05 |
| | 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 | 0.00 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |

# 하나초단기채증권투자신탁[채권]

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 초단기채증권투자신탁[채권]종류A-E | 자산운용사 | | 0 | 0.02 | 1 | 0.02 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 1 | 0.04 | 1 | 0.04 |
| | 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 |
| 초단기채증권투자신탁[채권]종류C | 자산운용사 | | 103 | 0.02 | 84 | 0.02 |
| | 판매회사 | | 388 | 0.07 | 314 | 0.08 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 19 | 0.00 | 16 | 0.00 |
| | 일반사무관리회사 | | 13 | 0.00 | 10 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 524 | 0.10 | 424 | 0.10 |
| | 기타비용[3] | | 14 | 0.00 | 11 | 0.00 |
| | 매매중개수수료 | 단순매매,중개수수료 | 23 | 0.00 | 19 | 0.00 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 23 | 0.00 | 19 | 0.00 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| 초단기채증권투자신탁[채권]종류C-E | 자산운용사 | | 4 | 0.02 | 7 | 0.02 |
| | 판매회사 | | 8 | 0.04 | 12 | 0.04 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 1 | 0.00 | 1 | 0.00 |
| | 일반사무관리회사 | | 1 | 0.00 | 1 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 13 | 0.06 | 21 | 0.06 |
| | 기타비용[3] | | 1 | 0.00 | 1 | 0.00 |
| | 매매중개수수료 | 단순매매,중개수수료 | 1 | 0.00 | 1 | 0.00 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 1 | 0.00 | 1 | 0.00 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 초단기채증권투자신탁[채권]종류C-F | 자산운용사 | | 4 | 0.02 | 11 | 0.02 |
| | 판매회사 | | 1 | 0.01 | 4 | 0.01 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 1 | 0.00 | 2 | 0.00 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 1 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 6 | 0.03 | 18 | 0.03 |
| | 기타비용[3] | | 0 | 0.00 | 1 | 0.00 |
| | 매매중개수수료 | 단순매매,중개수수료 | 1 | 0.00 | 2 | 0.00 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 1 | 0.00 | 2 | 0.00 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| 초단기채증권투자신탁[채권]종류C-P | 자산운용사 | | 0 | 0.02 | 0 | 0.02 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.04 | 0 | 0.04 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0 | 0.07 | 0 | 0.07 |
| | 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 |
| 초단기채증권투자신탁[채권]종류C-P2 | 자산운용사 | | 0 | 0.02 | 0 | 0.02 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.02 | 0 | 0.02 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 1 | 0.04 | 1 | 0.04 |
| | 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 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 초단기채증권투자신탁[채권]종류C-PE | 자산운용사 | | 0 | 0.02 | 0 | 0.02 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.02 | 0 | 0.02 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0 | 0.05 | 0 | 0.05 |
| | 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**

- 운용전략 상 채권에 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 채권관련장내파생상품에 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 부동산PF ABCP 등 부동산PF 관련 자산에 투자할 수 있으며, 해당 자산의 가치 및 상환 가능성은 발행사 및 관련 거래참여자(시행사, 시공사, 신용보강기관 등)의 영업환경, 재무상황 및 신용상태 등에 의해 영향을 받을 수 있으며, 부동산 시장에 영향을 미치는 요인 (가령 이자율 상승, 관련 건축규제 법령의 변동, 인구의 구조적 변화 등) 및 이에 따른 부동산 시장 불황 등에 의해서도 영향을 받을 수 있고, 이로 인해, 투자신탁재산의 가치하락 혹은 환금성 제약 등이 발생할 수 있으며 결과적으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있음
- 투자와 관련한 보다 자세한 위험연황은 투자설명서 등을 참조

**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**

- 투자 대상 발행사별 내부신용등급 및 투자한도를 부여하여 한도 내 투자를 실시하고 있는지 일일 모니터링을 시행
- 펀드 특성별로 부여한 VaR(상대 or 절대) 한도를 일간으로 모니터링하고 있으며 이를 통해 펀드의 최대 손실가능금액을 일정 수준 이내로 관리 및 통제하고 있음
- 펀드 유형별로 부여한 유동성 최소 한도(LM2)를 일간으로 모니터링하고 있으며 이를 통해 펀드의 유동성 비율을 일정 수준 이상으로 관리 및 통제하고 있음
- 집합투자규약 상 파생상품 매매에 따른 위험평가액의 상한을 설정하여 일일 모니터링 시행
- 부동산PF ABCP 등 부동산PF 관련 자산의 투자상한을 설정하여 일일 모니터링 수행
- 보유 채권의 신용등급 변동사항 및 동일등급 내 민평금리 대비 고금리 발행사 월간 점검을 통한 신용리스크 관리

**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: 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 |
|---|---|
| 초단기채증권투자신탁[채권]종류C-F | 의무 투자 |
| 초단기채증권투자신탁[채권]종류C-F | 추가 투자 |

| 투자일 | 투자금 | 회수일 | 회수금 |
|---|---|---|---|
| 2024-02-26 | 200 | 2027-02-26 | - |
| 2024-12-23 | 6,800 | - | - |

| 투자잔액 | 수익률 |
|---|---|
| 200 | 8.77 |
| 6,800 | 5.32 |

※ 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 하나초단기채증권투자신탁[채권]의 자산운용회사인 '하나자산운용(주)'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 한국증권금융의 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