자산운용보고서

보고서 기준일 : 2026년 08월 26일

펀드코드 : 65500

하나 미국토탈일드 증권모투자신탁 [주식-재간접형]

하나자산운용

하나자산운용

하나미국토탈일드증권모투자신탁[주식-재간접형]

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

펀드명	하나미국토탈일드증권모투자신탁[주식-재간접형]
투자위험등급	2등급
고난도펀드	
금융투자협회펀드코드	AU956
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(재간접형), 개방형, 추가형, 모자형
보고대상 운용기간	2026.05.27 ~ 2026.08.26
신탁업자	신한은행
최초설정일	2014.08.27
존속기간	설정일~신탁계약의 해지일
일반사무관리회사	하나펀드서비스
판매회사	
레버리지(차입 등) 한도[1]	
상품의 특징	이 투자신탁은 미국 주식형 집합투자증권을 주된 투자대상자산으로 하며, 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 자산총액의 60% 이상을 미국 주식에 주로 투자하는 집합투자증권인 "UBS (Lux) Equity SICAV - US Total Yield(USD)"에 주로 투자하여 장기적으로 미국 주식시장 상승에 따른 이익을 추구합니다.

[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	
박수범	팀장	41	6	8,645	0	0	21130000 20

※ 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
2025.07.01 ~ 현재[주]	장수현
2025.07.01 ~ 현재	박수범

※ 펀드의 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시시이트의 수시공시 페이지에서 확인할 수 있습니다. (인터넷 주소 http://dis.kofia.or.kr) 단, 협회 전자공시시이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이 할 수 있습니다.

▶ 운용경과

펀드의 12월말 배당 수익률은 0.9%, 자사주 매입 수익률은 3.6%로 높은 수준을 유지하고 있습니다. 총 수익률(배당수익률 + 자사주 매입 수익률)이 4.6%으로 벤치마크의 총 수익률 2.1%보다 높습니다.
펀드의 1월말 배당 수익률은 1%, 자사주 매입 수익률은 4%로 높은 수준을 유지하고 있습니다. 총 수익률(배당수익률 + 자사주 매입 수익률)이 5%으로 벤치마크의 총 수익률 2.3%보다 높습니다.
펀드의 2월말 배당 수익률은 1.1%, 자사주 매입 수익률은 4.7%로 높은 수준을 유지하고 있습니다. 총 수익률(배당수익률 + 자사주 매입 수익률)이 5.8%으로 벤치마크의 총 수익률 2.7%보다 높습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

배당이나 자사주 매입을 통해 높은 주주환원이익을 추구하는 미국 우량 기업에 투자를 지속할 예정입니다. 장기적인 관점에서 높은 수익률 (배당 혹은 자사주 매입)로 주주에게 환원하는 우량기업들이 거의 모든 국면에서 시장을 상회하기 때문에 우량 기업에 초점을 맞춰 투자할 예정입니다.

2. 수익률 현황

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
미국토탈일드증권모 [주식-재간접형]	7.92	16.49	22.26	25.99	33.34	56.22	60.76
비교지수대비 성과	4.96	5.80	8.82	6.95	-3.86	-20.56	-11.99

가. 비교지수(벤치마크) : MSCI USA(net div. reinv.)(T-1) * 95% + call (T) * 5%
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	440	21
파생상품	장내	0	0
	장외	-251	271
부동산		0	0
특별자산	실물자산	0	0
	기타	0	0
단기대출 및 예금		1	1
기타		84	-12
손익합계		274	282

※ 모자형의 경우 전기와 당기의 손익은 모펀드를 기준으로 작성합니다.

▶ 분배금 지급 내역

(단위: 원)

구분	분배금 지급일	분배금 지급금액 (백만원)	분배후 수탁고 (백만좌)	분배전 기준가격	분배후 기준가격	비고
미국토탈일드증권모 [주식-재간접형]	2026.08.27	0.48	1,586.74	2,722.03	2,721.72	

하나미국토탈일드증권모투자신탁[주식-재간접형]

3. 자산 현황

▶ 재산현황

(단위:원,좌,%)

구분	항목	전기말	당기말	증감률
미국토탈일드증권모[주식-재간접형]	자산총액(A)	3,740,636,769	4,345,324,916	16.17
	부채총액(B)	208,209,853	26,662,809	-87.19
	순자산총액(C=A-B)	3,532,426,916	4,318,662,107	22.26
	발행 수익증권 총 수(D)	1,400,471,557	1,586,561,879	13.29
	기준가격 1) (E=C/Dx1000)	2,522.31	2,722.03	7.92

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

본 투자신탁은 미국 주식에 주로 투자하는 집합투자증권인 "UBS (Lux) Equity SICAV - US Total Yield (USD)"에 투자하여 전 시장 순환 주기 동안 MSCI USA 지수를 상회하는 하이일드와 위험조정 수익률 달성을 목표로 합니다.

나. 위험관리

ESG를 결합한 고유의 리스크 시스템에 따라 관리합니다. 또한, 이 투자신탁에서는 기본적으로 환헷지 전략을 실행하지 않고 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁에서 환헷지 전략을 실행할 계획입니다.

다. 수익구조

본 투자신탁은 자산총액의 60% 이상을 미국 주식에 주로 투자하는 집합투자증권인 "UBS (Lux) Equity SICAV - US Total Yield (USD)" 에 주로 투자하여 장기적으로 미국 주식시장 상승에 따른 이익을 추구하는 전략을 실행합니다.
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.

라. 추가내용

해당사항 없음

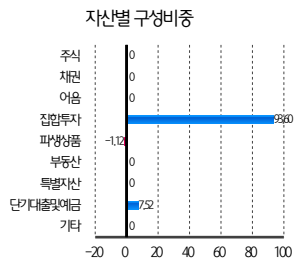
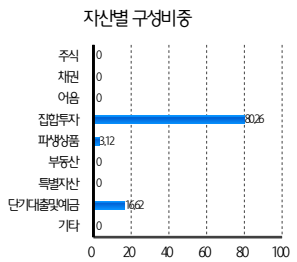
▶ 자산구성현황

(단위:백만원,%)

통화별구분 / 환율	증권				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)
USD	0	0	0	3,488	0	136
1,384.80	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(80.26)	(0.00)	(3.12)
합 계	0	0	0	3,488	0	136

통화별구분 / 환율	부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
		실물자산	기타			
KRW	0	0	0	722	0	722
1.00	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(16.61)	(0.00)	(16.61)
USD	0	0	0	1	0	3,624
1,384.80	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.01)	(0.00)	(83.39)

통화별구분 / 환율	부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
		실물자산	기타			
합 계	0	0	0	723	0	4,346

전 기	당 기
	

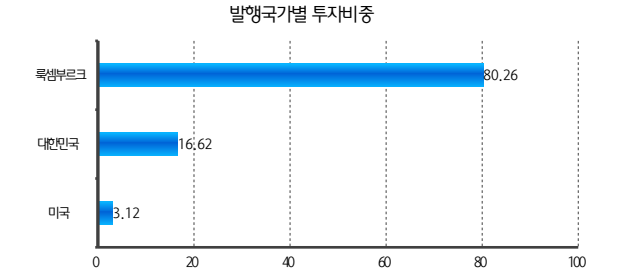
※ ( ) : 구성비중

※ 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	룩셈부르크	80.26
2	대한민국	16.62
3	미국	3.12



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

▶ 환헷지에 관한 사항 1)

(단위:%)

투자설명서 상의 목표 환헷지 비율 2)	2026.08.26 환헷지 비율
상세내용 참고	90.05

(단위:백만원)

환헷지 비용 3) 26.05.27.~26.08.26	환헷지로 인한 손익 26.05.27.~26.08.26
0.00	271.00

1) 환헷지는 환율변동으로 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헷지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헷지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.

2) 투자설명서상 목표 환헷지 비율 상세내용 참고바랍니다.

3) 환헷지 비용: 장내거래의 수수료는 계산이 가능하나, 장외거래의 경우 파생상품의 계약 및 거래환율에 포함되어 있으므로 별도의 산출이 불가능합니다.

하나미국토탈일드증권모투자신탁[주식-재간접형]

▶ 환헤지를 위한 파생상품의 보유 현황

▶ 장외파생상품

(단위 : 계약, 백만원)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도
선도환	BNY MELLON	통화	매도
선도환	아이엠뱅크(구.대구은행)	통화	매도
선도환	BNY MELLON	통화	매도

만기일	계약금액	비고
2026.09.04	1,103.65	신용등급
2026.09.11	1,076.51	신용등급AAA
2026.09.18	1,096.34	신용등급

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구 분	종목명	비중
집합투자증권	UBSLX EQ-US TY SUST USD-IA3A	80.26
단기상품	은대	16.61
장외파생	FWD KRW/USD 260911	2.21
장외파생	FWD KRW/USD 260904	0.42
장외파생	FWD KRW/USD 260918	0.37
장외파생	FWD KRW/USD 260904	0.12
단기상품	CASHACC.(USD)_국내	0.01

▶ 각 자산별 보유종목 내역

집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본
UBSLX EQ-US TY SUST USD-IA3A	수익증권	UBS Fund Management Luxembourg SA	2,748.96
순자산금액	**발행국가**	**통화**	**비중**
3,488.00	룩셈부르크	USD	80.26

단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	금액
예금	신한은행	722.00
외화예치금	CASHACC.(USD)_국내	1.00
발행국가	**통화**	**비중**
대한민국	KRW	16.61
대한민국	USD	0.01

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

4. 투자자산 매매내역

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

펀드명	항목	해당펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수[1] 비용비율	중개수수료 비율	합성총보수 비용비율	매매 중개[2] 비용비율
미국토탈일드증권모[주식-재간접형]	전기	0.0237	0.0000	0.0237	0.0000
	당기	0.0447	0.0000	0.0447	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.

하나미국토탈일드증권모투자신탁[주식-재간접형]

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원,%)

펀드명	구분		전기		당기	
			금액[1]	비율[2]	금액[1]	비율[2]
미국토탈일드증권모[주식-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	0.01	0	0.01
	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	0.00
	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

나. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단 사유 등

▶ 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 하나미국토탈일드증권모투자신탁[주식-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