자산운용보고서

보고서 기준일 : 2026년 08월 26일

펀드코드 : 65501

하나 미국토탈일드 증권자투자신탁 [주식-재간접형]

하나자산운용

하나자산운용

하나미국토탈일드증권자투자신탁[주식-재간접형]

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

펀드명	하나미국토탈일드증권자투자신탁[주식-재간접형]
투자위험등급	2등급
고난도펀드	해당하지 않음
금융투자협회펀드코드	AU957
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(재간접형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형
보고대상 운용기간	2026.05.27 ~ 2026.08.26
신탁업자	신한은행
최초설정일	2014.08.27
존속기간	설정일~신탁계약의 해지일
일반사무관리회사	하나펀드서비스
판매회사	NH투자증권,삼성증권,우리은행,우리투자증권,유안타증권,키움증권,하나은행,하나증권,한국씨티은행,한국투자증권
레버리지(차입 등) 한도[1]	
상품의 특징	미국 주식형 집합투자증권에 주로 투자하는 모투자신탁을 주된 투자대상자산으로 하며, 투자신탁재산의 70% 이상을 모투자신탁의 수익증권에 투자하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 모투자신탁은 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. 그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

펀드가 발행하는 집합투자증권의 종류	종류(클래스)	금융투자협회펀드코드
	Class A	AU958
	Class A-E	AU959
	Class C-E	AU964
	Class C-P	B1200
	Class C-P2	B1201
	Class C-P2E	BU035
	Class C-PE	BU036
	Class C4	AU963
	Class S	AU966
	Class S-P2	D4935
	Class W	AU967

[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	
박수범(책임)	팀장	41	6	8,645	0	0	2113000020

※ 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
2025.06.24~ 현재[주]	박수범
2025.06.24~2026.07.15[부]	장수현
2022.06.16~2025.06.23 [주]	조은지
2021.05.28~2025.06.23 [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

분기 초 미국 증시는 미-이란 종전 가능성에 상승세를 보였습니다. 중동 지역의 지정학적 위험이 완화되는 국면에서 미국과 이란 간의 협상 가능성이 부각되고 국제 유가가 하락세로 돌아서면서 인플레이션 우려를 덜어내는 메커니즘을 바탕으로 상승을 주도했습니다. 하지만 이후 중앙은행의 매파적인 기조 전환 우려와 그동안 상승을 굳건히 주도했던 초대형 기술주들의 약세가 위험자산 선호 심리를 압박하며 전반적인 하방 압력을 받았습니다. 연초 이후 인공지능 산업 팽창 기대감으로 강한 랠리를 이어가던 정보기술 업종 내 주요 대형주들이 가치평가 부담과 차익실현 매물 출회로 큰 폭의 조정을 받으며 전체 지수 하락을 주도했습니다. 반면 금융 및 방어적 성격의 헬스케어 업종은 고금리 장기화 환경 속에서도 견조한 실적 방어력을 바탕으로 지수 하락폭을 제한하는 데 기여했습니다. 변동성이 확대된 시장 환경 하에서 동 펀드는 비교지수 대비 긍정적인 성과를 기록하였습니다. 자사주 매입과 배당 지급 능력이 우수한 고품질 주식 중심으로 포트폴리오를 구성하고 반도체 장비 주식들의 비중을 축소하고, 금융 업종 종목들이 펀드 성과에 기여하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

미국 증시는 통화정책 전망에 기댄 과도한 쏠림 현상에서 벗어나 기업들의 실제 기초체력에 따라 성과가 뚜렷하게 차별화되는 실적 중심의 종목 장세가 펼쳐질 것으로 판단됩니다. 그동안 증시 상승을 홀로 견인했던 소수의 초대형 기술주에 집중되었던 자금이 분산되면서, 안정적인 이익 창출 능력과 훌륭한 주주환원 정책을 겸비한 우량 배당주 및 전통 가치주 영역으로 시장의 온기가 확산될 것으로 기대하고 있습니다. 특히 고금리 환경이 당분간 유지될 가능성이 높은 만큼 견고한 자본력을 바탕으로 예대마진 방어력이 뛰어나고 배당 확대 여력을 갖춘 대형 은행주 등 금융 업종의 투자 매력도가 한층 부각될 것으로 전망합니다. 다만 하반기 정치적 불확실성과 중앙은행의 통화정책 경로를 둘러싼 엇갈린 기대감, 그리고 글로벌 지정학적 리스크 장기화는 언제든 증시 변동성을 확대시킬 수 있는 잠재적 위험 요인입니다. 이에 동 펀드는 단기적인 거시경제 지표 변화에 흔들리기보다는 기업 고유의 잉여 현금 창출력과 배당 지급의 지속 가능성을 최우선으로 분석하는 신중한 운용 철학을 유지할 계획입니다. 고배당 매력이 높은 대형 금융주와 경기 방어적 성격을 지닌 고품질 배당주 비중을 탄력적으로 조절하여 포트폴리오의 수익 안정성을 극대화함으로써 변동성 장세 속에서도 하방 위험을 철저하게 통제하며 일관된 총수익을 추구하겠습니다.

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
비교지수 대비 성과	4.96	5.80	8.82	6.95	-3.86	-20.56	-11.99
미국토탈일드증권자[주식-재간접형]	7.66	15.99	21.45	24.84	31.01	52.13	54.52
비교지수 대비 성과	4.70	5.30	8.01	5.80	-6.18	-24.65	-18.23

하나자산운용

하나미국토탈일드증권자투자신탁[주식-재간접형]

	종류(Class)별 현황						
Class A	7.61	15.90	21.30	24.64	30.64	51.49	52.97
비교지수대비성과	4.65	5.21	7.86	5.60	-6.56	-25.30	-19.78
Class A-E	7.70	16.09	21.60	25.06	31.53	53.05	55.63
비교지수대비성과	4.74	5.39	8.16	6.02	-5.66	-23.74	-17.12
Class C-E	7.66	16.00	21.47	24.87	31.15	52.38	54.49
비교지수대비성과	4.70	5.31	8.03	5.84	-6.05	-24.41	-18.26
Class C-P	7.61	15.90	21.30	24.64	30.65	51.49	52.99
비교지수대비성과	4.65	5.21	7.86	5.60	-6.55	-25.29	-19.76
Class C-P2	7.64	15.95	21.38	24.76	30.90	51.93	53.73
비교지수대비성과	4.68	5.26	7.95	5.72	-6.30	-24.85	-19.02
Class C-P2E	7.72	16.11	21.64	25.12	31.66	53.27	56.01
비교지수대비성과	4.75	5.42	8.21	6.08	-5.54	-23.52	-16.74
Class C-PE	7.70	16.08	21.59	25.04	31.51	53.01	55.56
비교지수대비성과	4.74	5.39	8.15	6.01	-5.69	-23.78	-17.19
Class C4	7.61	15.90	21.30	24.64	30.65	51.49	52.99
비교지수대비성과	4.65	5.21	7.86	5.60	-6.55	-25.29	-19.77
Class S	7.74	16.16	21.71	25.21	31.86	53.60	56.52
비교지수대비성과	4.78	5.46	8.28	6.17	-5.33	-23.19	-16.24
Class S-P2	7.75	16.18	21.74	25.26	31.96	53.79	56.91
비교지수대비성과	4.79	5.48	8.31	6.22	-5.24	-22.99	-15.84
Class W	7.79	16.28	21.91	25.48	32.43	54.63	58.33
비교지수대비성과	4.83	5.58	8.47	6.44	-4.76	-22.15	-14.42
	CDSC 적용펀드 통합 수익률						
미국토탈일드증권자[주식-재간접형]C_통합	7.61	15.90	21.30	24.64	30.65	51.49	52.99
비교지수대비성과	4.65	5.21	7.86	5.60	-6.55	-25.29	-19.77
비교지수(벤치마크)[1]	2.96	10.69	13.44	19.04	37.20	76.78	72.75

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
Class A	2026.08.27	0.00	654.11	2,442.60	2,442.60	
Class A-E	2026.08.27	0.00	148.08	2,528.55	2,528.55	
Class C-E	2026.08.27	0.00	124.89	2,491.33	2,491.33	
Class C-P	2026.08.27	0.00	56.14	2,440.05	2,440.05	
Class C-P2	2026.08.27	0.00	106.51	2,262.08	2,262.08	
Class C-P2E	2026.08.27	0.00	518.49	2,081.73	2,081.73	
Class C-PE	2026.08.27	0.00	88.02	2,082.22	2,082.22	
Class C4	2026.08.27	0.00	75.01	1,927.46	1,927.46	
Class S	2026.08.27	0.00	50.03	2,432.35	2,432.35	
Class S-P2	2026.08.27	0.00	7.02	2,085.84	2,085.84	

하나미국토탈일드증권자투자신탁[주식-재간접형]

▶분배금 지급 내역

(단위:원)

구분	분배금 지급일	분배금 지급금액 (백만원)	분배후 수탁고 (백만좌)	분배전 기준가격	분배후 기준가격	비고
Class W	2026.08.27	0.00	53.56	2,618.14	2,618.14	
미국토탈일드증권자 [주식-재간접형]	2026.08.27	1.29	1,632.32	2,666.99	2,666.20	

3. 자산 현황

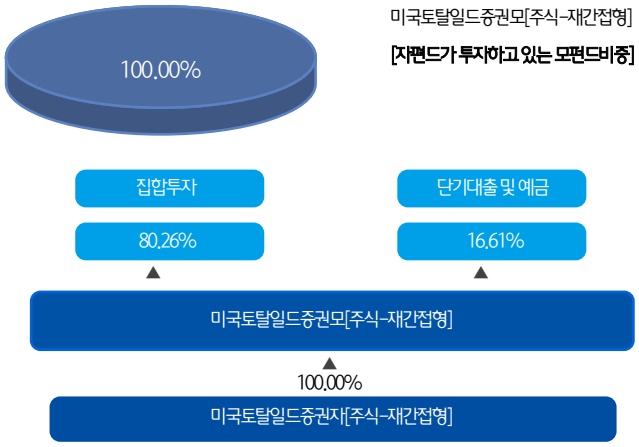
▶재산현황

(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
미국토탈일드증권자 [주식-재간접형]	자산총액(A)	3,746,957,819	4,378,927,711	16.87
	부채총액(B)	210,540,828	26,846,569	-87.25
	순자산총액 (C=A-B)	3,536,416,991	4,352,081,142	23.06
	발행 수익증권 총 수(D)	1,430,213,431	1,631,834,029	14.10
	기준가격 1) (E=C/Dx1000)	2,472.65	2,666.99	7.66
	종류(Class)별 기준가격 현황			
Class A	기준가격	2,269.83	2,442.60	7.61
Class A-E	기준가격	2,347.71	2,528.55	7.70
Class C-E	기준가격	2,314.02	2,491.33	7.66
Class C-P	기준가격	2,267.46	2,440.05	7.61
Class C-P2	기준가격	2,101.56	2,262.08	7.64
Class C-P2E	기준가격	1,932.62	2,081.73	7.72
Class C-PE	기준가격	1,933.36	2,082.22	7.70
Class C4	기준가격	1,791.12	1,927.46	7.61
Class S	기준가격	2,257.70	2,432.35	7.74
Class S-P2	기준가격	1,935.89	2,085.84	7.75
Class W	기준가격	2,428.83	2,618.14	7.79

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

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

<ESG 투자 관련: 투자목적>
동 펀드는 재무적/정량적 요소와 더불어 ESG(Environment, Social, Governance)를 투자 의사결정에 중요 요소로 고려함으로써 지속 가능한 투자를 추구합니다. 그러나 ESG 투자가 주된 목적은 아닙니다. 역외펀드 운용사인 UBS의 지속가능투자 원칙을 따르며, 내부/외부의 정량 평가 기준을 차용하여 포트폴리오 전략에 ESG 투자 원칙을 적용하고 있습니다. 이는 주로 특정 자산/섹터에 대한 제외 원칙으로 구성되어있으며, UBS의 지속가능 투자 원칙에 따라 탄소배출 비중이 높은 자산, 위험 무기 등을 생산하는 기업들을 투자 대상에서 제외합니다.

<ESG 투자 절차>
-포트폴리오 매니저는 내부의 독자적인 "ESG 위험 대시보드"를 통해 ESG 위험 신호를 포착하고 식별합니다. 이에 따라 UNGC (United Nations Global Compact)를 위반한 기업을 선별하여 제외합니다.
- UBS ESG 컨센서스 점수를 통해 지속 가능 프로필을 갖춘 개별 종목들을 선별합니다.
-포트폴리오는 현금, 헷지목적의 파생상품을 제외한 보유 자산의 90% 이상에 UBS ESG 컨센서스 점수를 적용합니다.
-내부 및 외부 데이터 소스를 통해 개별 종목의 ESG 리스크를 지속적으로 모니터링하며, 필요시투자 기업에 대한 적극적인 경영 참여를 통한 시정 요구도 병행합니다.
-포트폴리오의 최소 30% 이상은 지속가능 투자에, 환경 및 사회적 요소는 67% 이상을 유지하도록 권고합니다.

▶자산구성현황

(단위:백만원,%)

통화별구분 환율	증 권				파생상품	
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외

하나미국토탈일드증권자투자신탁[주식-재간접형]

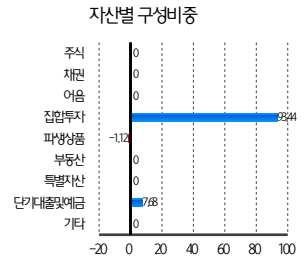
▶ 자산구성현황

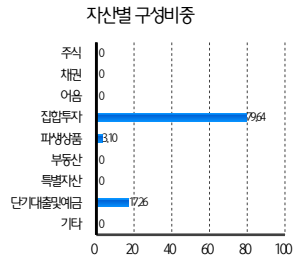
(단위 : 백만원, %)

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)
USD	0	0	0	3,488	0	136
1,384.80	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(79.64)	(0.00)	(3.10)
합 계	0	0	0	3,488	0	136

통화별구분 / 환율	부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
		실물자산	기타			
KRW	0	0	0	755	0	755
1.00	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(17.25)	(0.00)	(17.25)
USD	0	0	0	1	0	3,624
1,384.80	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.01)	(0.00)	(82.75)
합 계	0	0	0	756	0	4,379

전 기	당 기
자산별 구성비중	자산별 구성비중





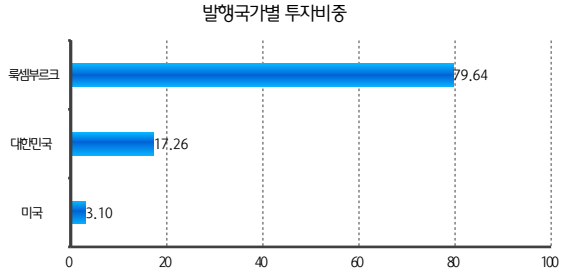
※ ( ) : 구성비중

※ 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.

▶ 발행국가별 투자비중

(단위 : %)

	국 가	비 중
1	룩셈부르크	79.64
2	대한민국	17.26
3	미국	3.10



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

▶ 환헤지에 관한 사항 1)

(단위 : %)

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

(단위 : 백만원)

환헤지 비용 3) 26.05.27.~26.08.26	환헤지로 인한 손익 26.05.27.~26.08.26
0.00	271.00

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

2) 투자설명서상 목표 환헤지 비율 상세내용 참고바랍니다.

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

▶ 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	79.64
단기상품	은대	17.25
장외파생	FWD KRW/USD 260911	2.19
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

하나미국토탈일드증권자투자신탁[주식-재간접형]

▶ 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	79.64

단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	금액
예금	신한은행	755.00
외화예치금	CASHACC.(USD)_국내	1.00
발행국가	**통화**	**비중**
대한민국	KRW	17.25
대한민국	USD	0.01

기타

(단위 : 백만원)

종류	평가금액	비고
미수입금	27.00	
미수배당금	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 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
미국토탈일드증권자[주식-재간접형]	전기	0.0000	0.0000	0.0237	0.0000
	당기	0.0000	0.0000	0.0443	0.0000
	종류(Class)별 보수 현황				
Class A	전기	0.9510	0.0000	0.9748	0.0000
	당기	0.9508	0.0000	0.9957	0.0000
Class A-E	전기	0.6002	0.0000	0.6240	0.0000
	당기	0.5998	0.0000	0.6444	0.0000
Class C-E	전기	0.7495	0.0000	0.7734	0.0000
	당기	0.7496	0.0000	0.7924	0.0000
Class C-P	전기	0.9493	0.0000	0.9732	0.0000
	당기	0.9495	0.0000	0.9945	0.0000
Class C-P2	전기	0.8497	0.0000	0.8733	0.0000
	당기	0.8496	0.0000	0.8945	0.0000
Class C-P2E	전기	0.5511	0.0000	0.5749	0.0000
	당기	0.5508	0.0000	0.5950	0.0000
Class C-PE	전기	0.6092	0.0000	0.6326	0.0000
	당기	0.6093	0.0000	0.6509	0.0000
Class C4	전기	0.9495	0.0000	0.9729	0.0000
	당기	0.9494	0.0000	0.9943	0.0000
Class S	전기	0.4719	0.0000	0.4956	0.0000
	당기	0.4928	0.0000	0.5147	0.0000
Class S-P2	전기	0.4344	0.0000	0.4579	0.0000
	당기	0.4349	0.0000	0.4797	0.0000
Class W	전기	0.2495	0.0000	0.2734	0.0000
	당기	0.2496	0.0000	0.2944	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 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.

하나미국토탈일드증권자투자신탁[주식-재간접형]

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원,%)

펀드명	구분		전기		당기	
			금액[1]	비율[2]	금액[1]	비율[2]
미국토탈일드증권자[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
	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 A	자산운용사		1	0.05	1	0.05
	판매회사		3	0.17	3	0.18
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.01
	보수합계		4	0.23	4	0.24
	기타비용[3]		0	0.01	0	0.01
	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 A-E	자산운용사		0	0.05	0	0.05
	판매회사		0	0.09	0	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.01
	보수합계		0	0.15	1	0.15
	기타비용[3]		0	0.01	0	0.01
	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-E	자산운용사		0	0.05	0	0.05
	판매회사		0	0.12	0	0.13
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.01
	보수합계		0	0.18	0	0.19
	기타비용[3]		0	0.01	0	0.01
	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-P	자산운용사		0	0.05	0	0.05
	판매회사		0	0.17	0	0.18
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.01
	보수합계		0	0.23	0	0.24
	기타비용[3]		0	0.01	0	0.01
	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-P2	자산운용사		0	0.05	0	0.05
	판매회사		0	0.15	0	0.15
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.01
	보수합계		1	0.21	0	0.21
	기타비용[3]		0	0.01	0	0.01
	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

하나미국토탈일드증권자투자신탁[주식-재간접형]

Class C-P2E	자산운용사		0	0.05	0	0.05
	판매회사		1	0.07	1	0.08
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.01
	보수합계		1	0.13	1	0.14
	기타비용[3]		0	0.01	0	0.01
	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		0	0.05	0	0.05
	판매회사		0	0.09	0	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.01
	보수합계		0	0.15	0	0.15
	기타비용[3]		0	0.01	0	0.01
	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 C4	자산운용사		0	0.05	0	0.05
	판매회사		0	0.17	0	0.18
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.01
	보수합계		0	0.23	0	0.24
	기타비용[3]		0	0.01	0	0.01
	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 S	자산운용사		0	0.05	0	0.05
	판매회사		0	0.06	0	0.06
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		0	0.12	0	0.12
	기타비용[3]		0	0.01	0	0.01
	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 S-P2	자산운용사		0	0.05	0	0.05
	판매회사		0	0.05	0	0.05
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		0	0.11	0	0.11
	기타비용[3]		0	0.01	0	0.01
	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 W	자산운용사		0	0.05	0	0.05
	판매회사		0	0.00	0	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.01
	보수합계		0	0.06	0	0.06
	기타비용[3]		0	0.01	0	0.01
	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 : ESG평가비용: 집합투자재산으로 지급되지 않음

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) 미국주식에 주로 투자하는 집합투자증권에 주로 투자하는 모투자신탁의 수익증권을 법 시행령 제94조2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 미국 주식시장 상승에 따른 이익을 추구합니다. 'UBS (Lux) Equity SICAV - US Total Yield (USD)' 에 투자하여 미국의 고배당주와 자사주 매입비율이 높은 주식에 적극적으로 투자하여 시장대비 초과수익을 추구하는 것을 목적으로 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, 거래정지위험 등에 노출되어 있습니다.
3. 선진국 시장뿐만 아니라 신흥국가 및 개발도상국 시장에도 투자 할 수 있습니다. 이로 인해 선진국뿐만 아니라 신흥국가 및 개발도상국의 불안정한 정치적, 경제적 위험에 추가적으로 노출될 수 있으며, 외국인에 대한 투자제한, 회계 및 재무보고 기준의 차이, 조세제도 변화등의 정책변화 위험이 상존합니다.
4. 피투자집합투자기구의 요건에 따라 환매가 제한되거나 중단 또는 연기될 위험이 있습니다.
5. 피투자집합투자기구의 운용전략상 잦은 포트폴리오 교체 또는 매매가 발생할 수 있으며, 이는 이 투자신탁에 추가적인 비용을 유발할 수 있습니다.
6. 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
- 선도환 만기 직전 급격한 환율 변동으로 인한 청산 자금 부족을 방지하기 위해 사전에 반대매매를 통해 만기 시 손익을 확정하도록 권고하고 있으며 일일 모니터링 시행
- FX 거래상대방 제한 사항을 설정하여 거래상대방 위험 관리
- 환헤지 비율 일간 모니터링 수행

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 하나미국토탈일드증권자투자신탁[주식-재간접형]의 자산운용회사인 '하나자산운용(주)'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 신한은행의 확인을 받은 후에 판매회사를 통해 투자자에게 제공합니다. 다만 일괄예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄예탁된 날이후 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