# 자산운용보고서

보고서 기준일 : 2026년 08월 27일

펀드코드 : 46551

# 하나 엄브렐러뉴인덱스 증권투자신탁(K-1호) [주식-파생형]

하나자산운용

하나자산운용

# 하나엄브렐러뉴인덱스증권투자신탁(K-1호)[주식-파생형]

## 1. 펀드의 개요

### ▶ 기본정보

| 펀드명 | 하나엄브렐러뉴인덱스증권투자신탁(K-1호)[주식-파생형] | |
|---|---|---|
| 투자위험등급 | 2등급 | |
| 고난도펀드 | 해당하지 않음 | |
| 금융투자협회펀드코드 | 39356 | |
| 펀드의 종류 | 투자신탁,증권펀드(주식파생형), 개방형, 추가형, 종류형 | |
| 보고대상 운용기간 | 2026.05.28 ~ 2026.08.27 | |
| 신탁업자 | 국민은행 | |
| 최초설정일 | 2003.11.28 | |
| 존속기간 | 설정일~신탁계약의 해지일 | |
| 일반사무관리회사 | 하나펀드서비스 | |
| 판매회사 | 미래에셋증권,하나증권 | |
| 레버리지(차입 등) 한도[1] | | |
| 상품의 특징 | 이 투자신탁은 국내 주식 및 주식관련장내파생상품을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 KOSPI 200 인덱스 수익을 추적하는 것을 목적으로 합니다.<br>주식 및 채권 등에 투자하여 주가지수 상승률에 상응하는 수익을 추구하는 투자자에게 적합하며, 엄브렐러 리버스인덱스 및 MMF 등으로의 전환이 가능한 상품으로 주가의 상승 또는 하락 기대시 적절한 주식형으로 전환권을 행사하여 추가수익을 기대하는 투자자에게 적합한 상품입니다.<br>그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며 자산운용회사, 판매회사, 수탁회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 수익자에 대해 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다. | |
| 펀드가 발행하는 집합투자증권의 종류 | 종류(클래스) | 금융투자협회펀드코드 |
| | ClassA-U | AG641 |
| | ClassC | 66892 |
| | ClassC-E | 66960 |

[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 | |
| 김태수(책임) | 상무보 | 53 | 40 | 3,789,284 | 0 | 0 | 2109000840 |
| 배성영 | 과장 | 36 | 20 | 2,057,943 | 1 | 10,000 | 2119000419 |

※ 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 |
|---|---|
| 2026.06.19~현재 [주] | 김태수 |
| 2022.02.18 ~2026.06.18 [주] | 김상율 |
| 2025.06.18~ 현재 [부] | 배성영 |
| 2022.02.18 ~2025.06.17 [부] | 김태수 |

※ 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

[지난 운용기간 리뷰 및 성과 코멘트]
본 운용 기간 동안 당 펀드의 성과는 글로벌 증시의 극심한 변동성과 국내 대형 반도체주의 급등락 과정에서 벤치마크 대비 저조한 수익률을 기록했습니다. 특히 7월 중 발생한 고레버리지 헤지펀드의 일시적 청산 충격과 단일종목 레버리지 ETF의 구조적 신용 반대매매 여파로 대형 반도체 및 관련 성장주 중심의 멀티플 압축이 심화되었으며, 이는 펀드의 성과 부진으로 직결되었습니다.

8월 들어 미국 고용 지표 둔화 및 주요 기업의 주주환원 정책 구체화에 힘입어 지수가 반등세를 시현하고 중소형주 및 비반도체 업종으로 순환매가 유입되었으나, 직전 하락 폭을 만회하기에는 역부족이었습니다. 당 펀드는 이번 하락 국면에서 드러난 수급 취약성과 리스크 요인들을 철저히 복기하고 있으며, 향후 명목상의 규모가 아닌 실제 자사주 소각 이행률과 실적 가시성이 검증된 종목을 중심으로 포트폴리오를 재편하여 벤치마크 수익률을 상회할 수 있도록 만전을 기할 예정입니다.

### ▶ 투자환경 및 운용 계획

[현재 투자환경 및 향후 전망]
글로벌 및 국내 주식시장은 연방준비제도(Fed)의 통화정책 경로 재조정, 중동 지정학적 리스크의 급등락, 그리고 AI 가치사슬 전반의 밸류에이션 재평가 과정이 맞물리며 극심한 변동성을 나타내고 있습니다. 6월 FOMC에서 연준은 정책금리를 동결했으나 경제전망요약(SEP)을 통해 금리 경로를 상향 조정하며 매파적 기조를 재확인했고, ECB와 BOJ의 금리 인상 등으로 글로벌 긴축 압력이 가중되었습니다. 7월에는 빅테크 기업들의 설비투자(CAPEX) 대비 수익화 지연 우려와 고레버리지 헤지펀드의 포지션 일시 청산 충격이 겹쳤으며, 국내 증시는 대형 반도체 종목으로의 과도한 수급 쏠림과 단일종목 레버리지 ETF의 신용 반대매매가 중첩되며 사상 유례없는 급락세를 경험했습니다.

8월 들어 미국 신규 고용 지표 부진과 물가 압력 완화에 힘입어 지수가 반등세를 시현하고 대형주 편중에서 벗어나 중소형주 및 비반도체 업종으로 매수세가 확산되는 차별화 장세가 전개되었습니다. 그러나 미국 30년물 국채금리가 재정적자 우려 및 AI 하이퍼스케일러의 대규모 회사채 발행 여파로 상승세를 보이고 국제유가가 재차 반등함에 따라, 매크로 할인율 부담이 대형 성장주의 밸류에이션 제약 요인으로 상존하고 있습니다. 또한 한국은행의 기준금리 인상(3.00%) 기조와 연준의 통화정책 불확실성은 단기금리와 달러화 강세 압력을 가중시키는 요인입니다.

[향후 운용계획]
당 펀드는 미 국채 금리 상승과 환율 변동성 등 매크로 리스크 요인을 엄격히 모니터링하며 탄력적인 현금성 자산 비중 조절을 시행할 것입니다. 포트폴리오 측면에서는 AI 하이퍼스케일러들의 CAPEX 집행 효율성과 실질 매출 인식 시차를 보수적으로 검증하여 실적이 담보된 핵심 승자 종목에 대한 선별적 접근을 유지합니다. 아울러 명목상의 주주환원 계획에 그치지 않고, 실제 자사주 소각 이행률과 현금흐름(FCF) 창출 능력이 검증된 기업 중심의 펀더멘털 포트폴리오 구축을 지속하여 벤치마크를 상회하는 위험조정 수익률을 달성할 방침입니다.

## 2. 수익률 현황

### ▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

| 구분 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 엄브렐러뉴인덱스 K1[주식-파생] | -39.26 | -15.85 | 39.56 | 82.21 | 115.05 | 138.41 | 93.19 |
| 비교지수 대비 성과 | -23.07 | -32.49 | -53.67 | -70.78 | -83.56 | -91.23 | -72.17 |

# 하나엄브렐러뉴인덱스증권투자신탁(K-1호)[주식-파생형]

| | 종류(Class)별 현황 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ClassA-U | -39.25 | -15.78 | 39.76 | 82.54 | 115.73 | 139.48 | 94.62 |
| 비교지수대비성과 | -23.06 | -32.42 | -53.47 | -70.44 | -82.88 | -90.15 | -70.74 |
| ClassC | -39.27 | -15.87 | 39.51 | 82.12 | 114.80 | 137.98 | 92.62 |
| 비교지수대비성과 | -23.08 | -32.51 | -53.72 | -70.87 | -83.81 | -91.66 | -72.74 |
| ClassC-E | -39.17 | -15.69 | 39.93 | 82.86 | 116.71 | 141.27 | 97.25 |
| 비교지수대비성과 | -22.98 | -32.32 | -53.30 | -70.13 | -81.90 | -88.36 | -68.11 |

가. 비교지수(벤치마크) : KOSPI200 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 | 3,574 | -3,337 |
| | 채권 | 0 | 0 |
| | 어음 | 0 | 0 |
| | 집합투자기구 | 331 | -814 |
| 파생상품 | 장내 | 2,812 | -5,748 |
| | 장외 | 0 | 0 |
| 부동산 | | 0 | 0 |
| 특별자산 | 실물자산 | 0 | 0 |
| | 기타 | 0 | 0 |
| 단기대출 및 예금 | | 17 | 26 |
| 기타 | | 1 | 1 |
| 손익합계 | | 6,735 | -9,873 |

※ 모자형의 경우 전기와 당기의 손익은 모펀드를 기준으로 작성합니다.

# 3. 자산 현황

## 재산현황

(단위 : 원, 좌, %)

| 구분 | 항목 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|---|---|---|---|---|
| 엄브렐러뉴인덱스K1[주식-파생] | 자산총액(A) | 23,799,852,220 | 16,451,025,053 | -30.88 |
| | 부채총액(B) | 1,321,173 | 429,555,239 | 32,413.17 |
| | 순자산총액(C=A-B) | 23,798,531,047 | 16,021,469,814 | -32.68 |
| | 발행 수익증권 총 수(D) | 4,650,107,686 | 5,121,984,508 | 10.15 |
| | 기준가격 1) (E=C/Dx1000) | 5,117.85 | 3,127.98 | -39.26 |
| | 종류(Class)별 기준가격 현황 | | | |
| ClassA-U | 기준가격 | 4,975.41 | 3,022.76 | -39.25 |
| ClassC | 기준가격 | 4,895.71 | 2,973.07 | -39.27 |
| ClassC-E | 기준가격 | 4,983.59 | 3,031.48 | -39.17 |

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

- 주식 현물, 주식 관련 장내파생상품, 지수 관련 장내파생상품 투자를 통해 KOSPI200 지수의 가치변동과 유사한 성과를 목표로 포트폴리오를 구성합니다.
- 펀드는 벤치마크(KOSPI200) 대비 초과성과 달성을 위해 포트폴리오, 차익거래 전략 등을 활용합니다. 초과성과 달성을 위한 전략 과정에서 손실이 발생할 수 있습니다.
- 주가지수선물 등이 저평가될 경우 보유 주식 포트폴리오의 일정분을 주가지수선물 등으로 대체함으로써 초과수익를 추구합니다(그 반대의 경우도 가능합니다)
- 설정 환매에 대비하여 유동성 확보를 위하여 일정부분 주식관련 장내 파생상품에 투자합니다,

### 나. 위험관리

- KOSPI200지수의 복제를 목표로 KOSPI200지수 구성종목 변경시 또는 추적오차(Tracking Error)발생시 수시로 포트폴리오를 변경할 예정입니다.
- KOSPI200지수를 구성한 종목 구성비에 따라 편입하여 지수와 유사한 가치변동성을 갖도록 하되, 신용위험이 높거나 지수영향력이 미미한 종목은 편입대상에서 배제 또는 유사종목으로 대체할 예정입니다.
- KOSPI200 지수 추종 안정성을 위해 보유 종목수를 최대한 늘려서 포트폴리오를 구성할 예정입니다.
- 익일 환매 펀드로써 펀드의 유동성 확보에 초점을 두고 운용할 계획입니다.

### 다. 수익구조

- KOSPI200지수의 성과를 추적하는 인덱스 집합투자기구로 주식시장의 가격 변동에 따라 주된 이익 또는 손실이 결정됩니다.
- 펀드의 성과는 KOSPI200지수의 움직임과 유사한 움직임을 보이나 보유하고 있는 채택중인 전략에 따라 주식 및 관련 파생 상품이 일시적으로 KOSPI200 지수의 움직임과 차이를 보이는 경우 다르게 움직일 수 있습니다.

### 라. 추가내용

## 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

| 통화별구분 환율 | 증 권 | | | | 파생상품 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 |
| KRW | 10,694 | 0 | 0 | 65 | 83 | 0 |
| 1.00 | (65.00) | (0.00) | (0.00) | (0.39) | (0.51) | (0.00) |

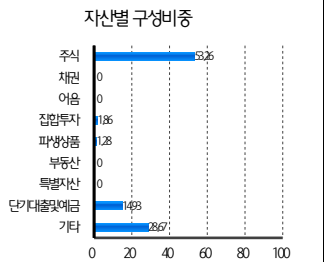
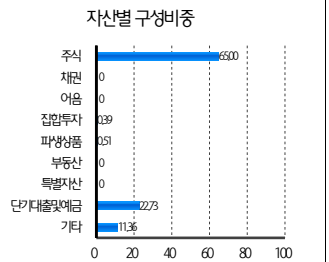
# 하나엄브렐러뉴인덱스증권투자신탁(K-1호)[주식-파생형]

## 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

| 통화별구분 / 환율 | 증권 | | | | 파생상품 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 |
| 합 계 | 10,694 | 0 | 0 | 65 | 83 | 0 |

| 통화별구분 / 환율 | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 자산총액 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 실물자산 | 기타 | | | |
| KRW | 0 | 0 | 0 | 3,740 | 1,869 | 16,451 |
| 1.00 | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (22.73) | (11.36) | (100.00) |
| 합 계 | 0 | 0 | 0 | 3,740 | 1,869 | 16,451 |

| 전 기 | 당 기 |
|---|---|
|  |  |





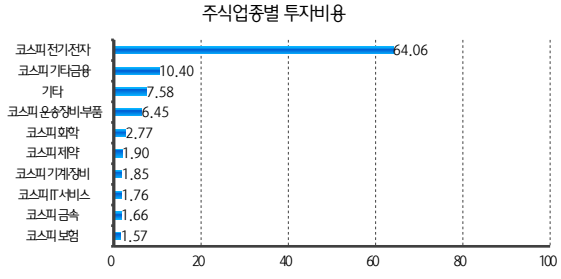
※ ( ) : 구성비중

※ 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.

## 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

| 순위 | 업종명 | 비중 | 순위 | 업종명 | 비중 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 코스피 전기·전자 | 64.06 | 6 | 코스피 제약 | 1.90 |
| 2 | 코스피 기타금융 | 10.40 | 7 | 코스피 기계·장비 | 1.85 |
| 3 | 기타 | 7.58 | 8 | 코스피 IT 서비스 | 1.76 |
| 4 | 코스피 운송장비·부품 | 6.45 | 9 | 코스피 금속 | 1.66 |
| 5 | 코스피 화학 | 2.77 | 10 | 코스피 보험 | 1.57 |





## 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

| 구 분 | 종목명 | 비중 |
|---|---|---|
| 단기상품 | 은대(국민은행) | 22.73 |
| 주식 | 삼성전자 | 20.37 |
| 주식 | SK하이닉스 | 14.56 |
| 기타 | 증거금(대신증권) | 3.39 |
| 기타 | 증거금(한화투자증권) | 2.95 |
| 주식 | SK스퀘어 | 1.91 |
| 주식 | 삼성전기 | 1.45 |
| 주식 | 삼성전자우 | 1.25 |
| 주식 | 현대차 | 1.04 |
| 주식 | KB금융 | 0.89 |

## 각 자산별 보유종목 내역

주식

(단위 : 주, 백만원, %)

| 종목명 | 보유수량 | 평가금액 | 비중 |
|---|---|---|---|
| 삼성전자 | 12,600.00 | 3,352.00 | 20.37 |
| SK하이닉스 | 1,385.00 | 2,396.00 | 14.56 |
| SK스퀘어 | 294.00 | 314.00 | 1.91 |
| 삼성전기 | 172.00 | 238.00 | 1.45 |
| 삼성전자우 | 1,060.00 | 206.00 | 1.25 |
| 현대차 | 431.00 | 172.00 | 1.04 |
| KB금융 | 875.00 | 147.00 | 0.89 |

| 발행국가 | 통화 | 업종 | 비고 |
|---|---|---|---|
| 대한민국 | KRW | 코스피 전기·전자 | |
| 대한민국 | KRW | 코스피 전기·전자 | |
| 대한민국 | KRW | 코스피 기타금융 | |
| 대한민국 | KRW | 코스피 전기·전자 | |
| 대한민국 | KRW | 코스피 전기·전자 | |
| 대한민국 | KRW | 코스피 운송장비·부품 | |
| 대한민국 | KRW | 코스피 기타금융 | |

단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

| 종류 | 금융기관 | 금액 |
|---|---|---|
| 예금 | 국민은행 | 3,740.00 |

| 발행국가 | 통화 | 비중 |
|---|---|---|
| 대한민국 | KRW | 22.73 |

# 하나엄브렐러뉴인덱스증권투자신탁(K-1호)[주식-파생형]

기타

(단위 : 백만원)

| 종류 | 평가금액 | 비고 |
|---|---|---|
| 미수입금 | 898.00 | |
| 증거금 | 557.00 | |
| 증거금 | 485.00 | |
| 미수배당금 | 12.00 | |
| 기타미수수익 | 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 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.

## 4. 투자자산 매매내역

### ▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위 : 백만원, %)

| 펀드명 | 구분 | 매 수 | | 매 도 | | 매매회전율[1] | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 수량 | 금액 | 수량 | 금액 | 해당기간 | 연환산 |
| 엄브렐러뉴인덱스K1[주식-파생] | 주식 | 82,059 | 10,390 | 78,884 | 9,051 | 68.73 | 272.67 |
| | ETF | 164,737 | 3,827 | 171,861 | 3,391 | 582.60 | 2,311.41 |

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 | 2025-11-28 ~ 2026-02-27 | | 2026-02-28 ~ 2026-05-27 | | 2026-05-28 ~ 2026-08-27 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 주식 | ETF | 주식 | ETF | 주식 | ETF |
| 엄브렐러뉴인덱스K1[주식-파생] | 14.02 | 229.10 | 13.34 | 246.93 | 68.73 | 582.60 |

### ▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

| 펀드명 | 항목 | 해당펀드 | | 상위펀드 비용 합산 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 총보수[1] 비용비율 | 증개수수료 비율 | 합성총보수 비용비율 | 매매 증개[2] 비용비율 |
| 엄브렐러뉴인덱스K1[주식-파생] | 전기 | 0.0149 | 0.1252 | 0.0149 | 0.1252 |
| | 당기 | 0.0149 | 1.2754 | 0.0149 | 1.2754 |
| | 종류(Class)별 보수 현황 | | | | |
| ClassA-U | 전기 | 1.7529 | 0.0000 | 1.7679 | 0.1252 |
| | 당기 | 1.7529 | 0.0000 | 1.7679 | 1.2504 |
| ClassC | 전기 | 1.9532 | 0.0000 | 1.9682 | 0.1255 |
| | 당기 | 1.9532 | 0.0000 | 1.9682 | 1.2662 |
| | 종류(Class)별 보수 현황 | | | | |
| ClassC-E | 전기 | 1.4548 | 0.0000 | 1.4698 | 0.1250 |
| | 당기 | 1.4548 | 0.0000 | 1.4699 | 1.3905 |

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] |
| 엄브렐러뉴인덱스K1[주식-파생] | 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] | | 1 | 0.00 | 1 | 0.00 |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매,중개수수료 | 4 | 0.02 | 61 | 0.29 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 2 | 0.01 | 6 | 0.03 |
| | | 합계 | 6 | 0.03 | 67 | 0.32 |
| | 증권거래세 | | 3 | 0.01 | 18 | 0.09 |
| ClassA-U | 자산운용사 | | 2 | 0.22 | 2 | 0.23 |
| | 판매회사 | | 2 | 0.20 | 2 | 0.20 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 3 | 0.43 | 4 | 0.44 |
| | 기타비용[3] | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매,중개수수료 | 0 | 0.02 | 2 | 0.29 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.03 |
| | | 합계 | 0 | 0.03 | 3 | 0.32 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.02 | 1 | 0.08 |

# 하나엄브렐러뉴인덱스증권투자신탁(K-1호)[주식-파생형]

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| ClassC | 자산운용사 | | 35 | 0.22 | 40 | 0.23 |
| | 판매회사 | | 39 | 0.24 | 45 | 0.25 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 2 | 0.01 | 2 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 1 | 0.00 | 1 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 76 | 0.48 | 88 | 0.49 |
| | 기타비용[3] | | 1 | 0.00 | 1 | 0.00 |
| | 매매중개수수료 | 단순매매,중개수수료 | 4 | 0.02 | 52 | 0.29 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 1 | 0.01 | 5 | 0.03 |
| | | 합계 | 5 | 0.03 | 57 | 0.32 |
| | 증권거래세 | | 2 | 0.01 | 16 | 0.09 |
| ClassC-E | 자산운용사 | | 3 | 0.22 | 5 | 0.23 |
| | 판매회사 | | 2 | 0.12 | 3 | 0.13 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 5 | 0.35 | 8 | 0.37 |
| | 기타비용[3] | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매중개수수료 | 단순매매,중개수수료 | 0 | 0.02 | 7 | 0.32 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.01 | 1 | 0.03 |
| | | 합계 | 0 | 0.03 | 7 | 0.35 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.01 | 2 | 0.09 |

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 국내 주식 및 국내 주식관련 장내파생상품을 주된 투자대상으로 하여 KOSPI200지수의 수익을 추종과 함께 포트폴리오, 차익거래 전략 등을 통해 초과수익 창출을 추구하고 있습니다. 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하거나 투자대상 종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화 등에 의해 투자대상종목의 유동성 부족 또는 거래정지 등에 따른 환금성에 제약이 발생할 수 있고 이는 집합투자재산의 가치하락을 초래할 수 있음
- 운용전략 상 주식관련장내파생상품에 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
- 투자와 관련한 보다 자세한 위험현황은 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**

- 최근 1달 일평균 거래량 대비 보유비율이 10일을 초과하는 비유동주식 종목을 월간으로 모니터링 하고 있음
- 집합투자규약 상 파생상품 매매에 따른 위험평가액의 상한을 설정하여 일일 모니터링 시행
- 주식 인덱스 구성종목의 유동성위험 수시 점검 및 관리
- BM대비 펀드의 변동성 비율 한도를 부여하여 월간으로 모니터링하고 있으며 이를 통해 펀드의 변동성을 일정 수준 이내로 관리 및 통제하고 있음
- 금융투자협회 모범규준에 따라 유동성 스트레스 테스트 정기적으로 실시

**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 |
|---|---|---|---|
| | | | |
| 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 하나엄브렐러뉴인덱스증권투자신탁(K-1호)[주식-파생형]의 자산운용회사인 '하나자산운용(주)'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 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