자산운용보고서

보고서 기준일 : 2026년 09월 05일

펀드코드 : 3H101

하나 재형글로벌멀티에셋플러스 증권자투자신탁 [채권혼합-재간접형]

하나자산운용

하나자산운용

하나재형글로벌멀티에셋플러스증권자투자신탁[채권혼합-재간접형]

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

펀드명	하나재형글로벌멀티에셋플러스증권자투자신탁[채권혼합-재간접형]
투자위험등급	4등급
고난도펀드	해당하지 않음
금융투자협회펀드코드	AG126
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(재간접형), 개방형, 추가형, 모자형
보고대상 운용기간	2026.06.06 ~ 2026.09.05
신탁업자	신한은행
최초설정일	2013.03.06
존속기간	설정일~신탁계약의 해지일
일반사무관리회사	하나펀드서비스
판매회사	국민은행,하나은행
레버리지(차입 등) 한도[1]	
상품의 특징	이 투자신탁은 국내외 주식이 주된 투자대상자산인 집합투자증권 및 국내외 채권이 주된 투자대상자산인 집합투자증권에 주로 투자하는 모투자신탁의 수익증권을 법 시행령 제 94 조제 2 항제 4 호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 시장 국면에 따라 다양한 자산에 분산 투자하여 수익을 추구합니다. 또한 이 투자신탁은 조세특례제한법 제 91 조의 14 및 동법 시행령 제 92 조의 13 에 따른 재형저축으로서 서민중산층의 재산형성 지원을 목적으로 합니다. 그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

[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	
김태수(책임)	상무보	53	40	3,746,392	0	0	2109000840
어대영	대리	30	19	2,839,330	0	0	2121001461

※ 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 [부]	어대영
2024.08.08 ~ 현재[주]	김태수
2024.02.29 ~ 2024.08.07[주]	박문수
2024.02.29 ~ 2024.08.07[주]	임영근
2024.08.08 ~ 2026.06.18 [부]	김상율
2021.05.28~2024.02.28[주]	하상용

※ 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

글로벌 주식시장은 중동 지정학적 긴장과 미국 통화정책 불확실성이 지속되는 가운데 기업실적과 AI 투자 확대가 증시 하단을 지지했습니다. 6월에는 미국의 견조한 고용과 중동발 유가 상승 우려로 금리 부담이 확대되며 대형 기술주 중심으로 조정을 받았으나, 이후 긴장 완화와 유가 안정으로 투자심리가 회복됐습니다. 7월에는 밸류에이션 부담과 차익실현이 겹치며 AI반도체를 중심으로 변동성이 크게 확대된 반면 금융, 에너지, 산업재 등 가치주와 경기민감 업종으로 순환매가 나타났습니다. 지역별로도 미국 대형 성장주의 상대적 부진 속에 유럽과 일본 등 비미국 시장이 비교적 견조한 흐름을 보였습니다. 8월에는 미국 경기의 연착륙 기대와 양호한 2분기 기업실적, AI 관련주의 반등으로 글로벌 증시가 다시 상승했으며 신흥국 증시도 강세를 보였습니다. 다만 기간 말에는 연준의 물가 경계와 예상보다 강한 미국 고용지표로 금리 인상 우려가 재차 부각되며 상승 탄력이 둔화됐습니다. 전체적으로는 AI와 기업이익 성장이 증시를 지지했지만 금리, 유가, 지정학적 리스크에 따라 기술주와 가치주 간 주도권이 빠르게 교차했습니다.

같은 기간 글로벌 채권시장은 예상보다 견조한 미국 경기와 인플레이션 우려, 주요국 재정 부담으로 장기금리를 중심으로 높은 변동성을 보였습니다. 6월 초에는 강한 미국 고용과 중동 긴장으로 국채금리가 상승했으나, 중순 이후 유가가 안정되고 지정학적 우려가 완화되면서 금리가 일시적으로 안정됐습니다. 연준은 기준금리를 동결했지만 인플레이션 경계를 유지하며 조기 완화 기대를 제한했습니다. 7월에는 미국 경제지표 호조와 국채 공급 확대 우려가 겹치면서 금리가 다시 상승했고, 특히 미국 10년물과 30년물 금리 상승폭이 커 장기채 가격이 상대적으로 크게 하락했습니다. 반면 하이일드 채권은 높은 이자수익과 양호한 기업실적에 힘입어 상대적으로 견조했습니다. 8월에는 연준의 매파적 메시지로 단기금리가 상승한 가운데 장기금리는 재정 및 국채 수급 요인에 따라 등락하며 수익률곡선이 평탄화됐습니다. 유럽과 일본에서도 인플레이션과 재정확대 우려로 국채금리가 상승했습니다. 전체적으로는 경기침체 우려보다는 견조한 성장과 높은 물가가 시장을 지배하면서 신용위험보다 듀레이션 위험이 채권시장 성과에 더 큰 영향을 미쳤습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

글로벌 주식시장은 견조한 기업실적과 AI 관련 투자 확대가 상승 동력으로 작용하는 가운데 높은 금리와 밸류에이션 부담으로 변동성이 확대될 것으로 예상됩니다. 미국 경제는 소비와 기업투자를 중심으로 양호한 성장세가 이어지고 있으며, 연준 역시 9월 경제전망에서 2026년 성장률 전망을 상향해 경기침체 위험은 제한적일 것으로 예상됩니다. 특히 AI 인프라 투자 확대와 생산성 개선 기대가 지속되면서 반도체와 소프트웨어를 비롯한 기술주의 중장기 이익 성장은 이어질 전망입니다. 다만 미국 증시의 높은 밸류에이션과 대형 기술주 집중도는 추가적인 상승 탄력을 제한하는 요인으로 작용할 것으로 예상됩니다. 이에 따라 향후에는 기술주 중심의 일방적인 상승보다는 실적 개선이 확인되는 산업재와 금융, 경기민감 업종 및 상대적으로 밸류에이션 부담이 낮은 유럽·일본·신흥국으로 상승세가 확산될 가능성이 예상됩니다. 또한 중동을 중심으로 한 지정학적 불확실성과 유가 상승이 인플레이션 압력을 재차 높일 경우 증시의 단기 조정 가능성도 지속될 전망입니다.

글로벌 채권시장은 높은 인플레이션과 주요국의 재정 부담으로 장기금리의 하방이 제한되는 가운데 경기와 물가지표에 따라 높은 변동성이 지속될 것으로 예상됩니다. 연준은 9월 기준금리를 25bp 인상했으며, 2026년 말 정책금리 전망도 4.1%로 상향해 이전보다 장기간 긴축적인 통화정책을 유지할 가능성이 높아질 것으로 예상됩니다. 미국 경제가 견조한 성장세를 유지하고 물가가 목표 수준을 상회하는 동안 단기금리의 빠른 하락은 제한될 전망입니다. 장기금리 역시 미국을 비롯한 주요국의 확대된 재정적자와 국채 발행 증가에 따른 기간 프리미엄 상승으로 높은 수준을 유지할 가능성이 예상됩니다. 글로벌 주요국에서도 재정 건전성과 물가에 대한 우려가 이어지면서 국채금리의 변동성이 지속될 전망입니다. 반면 높은 시장금리로 채권의 이자수익 매력이 크게 개선된 만큼 금리 상승폭이 제한될 경우 우량 회사채와 중단기 채권을 중심으로 안정적인 수익 확보가 가능할 것으로 예상되며, 경기 둔화가 현실화될 경우 장기 국채의 자본차익 기회도 점차 확대될 전망입니다.

펀드는 지속적으로 AI 인프라 관련 기업에 투자할 것이지만, 미국 국채 금리 움직임에 따라 포지션을 조정할 계획입니다.

하나재형글로벌멀티에셋플러스증권자투자신탁[채권혼합-재간접형]

2. 수익률 현황

기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
글로벌증권모[채권-재간접형]	-3.80	-3.81	-3.07	-2.75	0.03	6.76	-3.46
비교지수대비 성과	-	-	-	-	-	-	-
글로벌증권모[주식-재간접형]	-2.41	13.42	17.72	28.27	52.83	72.59	53.18
비교지수대비 성과	-	-	-	-	-	-	-
재형글로벌멀티에셋플러스자[채권혼합-재간접형]	-3.46	2.16	3.89	7.32	15.84	25.25	10.79
비교지수대비 성과	-	-	-	-	-	-	-

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	1	-2
파생상품	장내	0	0
	장외	0	1
부동산		0	0
특별자산	실물자산	0	0
	기타	0	0
단기대출 및 예금		0	0
기타		0	0
손익합계		1	-1

※ 모자형의 경우 전기와 당기의 손익은 모펀드를 기준으로 작성합니다.

3. 자산 현황

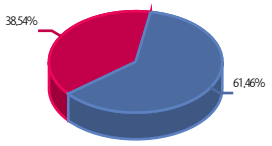
재산현황

(단위 : 원, 좌, %)

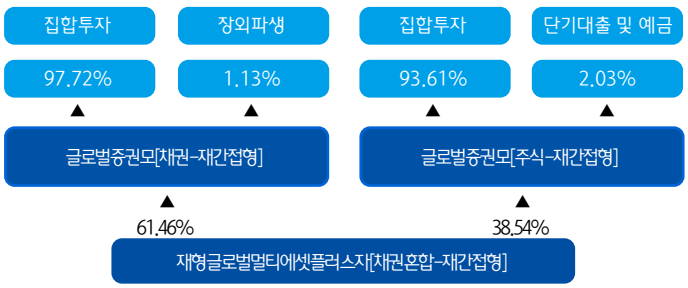
구분	항목	전기말	당기말	증감률
글로벌증권모[채권-재간접형]	자산총액(A)	6,391,974,013	6,061,052,672	-5.18
	부채총액(B)	130,257,464	882,046	-99.32
	순자산총액 (C=A-B)	6,261,716,549	6,060,170,626	-3.22
	발행 수익증권 총 수(D)	6,216,053,445	6,253,789,056	0.61
	기준가격 1) (E=C/Dx1000)	1,007.35	969.04	-3.80
글로벌증권모[주식-재간접형]	자산총액(A)	12,538,712,556	12,187,993,769	-2.80
	부채총액(B)	194,964,898	155,308,273	-20.34
	순자산총액 (C=A-B)	12,343,747,658	12,032,685,496	-2.52
	발행 수익증권 총 수(D)	5,577,025,261	5,570,807,166	-0.11
	기준가격 1) (E=C/Dx1000)	2,213.32	2,159.95	-2.41
재형글로벌멀티에셋플러스자[채권혼합-재간접형]	자산총액(A)	15,493,973	14,959,717	-3.45
	부채총액(B)	31,922	32,902	3.07
	순자산총액 (C=A-B)	15,462,051	14,926,815	-3.46
	발행 수익증권 총 수(D)	12,158,066	12,158,066	0.00
	기준가격 1) (E=C/Dx1000)	1,271.75	1,227.73	-3.46

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.

펀드 구성



글로벌증권모[채권-재간접형]
글로벌증권모[주식-재간접형]
[자펀드가 투자하고 있는 모펀드비중]



하나자산운용

하나재형글로벌멀티에셋플러스증권자투자신탁[채권혼합-재간접형]

펀드의 투자전략

가. 투자전략

이 투자신탁은 모투자신탁을 통하여 국내외 주식형 및 채권형 집합투자증권을 주된 투자대상자산으로 전략적 자산배분전략을 실행하여 자본이득을 합니다. 모투자신탁의 포트폴리오는 국내외 주식 및 채권형 집합투자증권에 투자하는 것을 기본 운용방침으로 하되 시장전망을 바탕으로 각 지역별, 자산별 투자비중을 조절할 수 있으며, 그 결과 그 투자비중이 달라질 수 있습니다.

나. 위험관리

투자대상인 집합투자증권의 집합투자업자 및 펀드 매니저의 운용전략의 일관성, 투자전략의 준수여부를 지속적으로 확인합니다. 투자된 모투자신탁 외화자산투자에 따른 환율변동위험은 통화선물 및 선물환 계약 등을 통해 헷지합니다. 모투자신탁의 목표 환헷지 비율은 90% 수준입니다 단, 이 투자신탁은 개방형, 추가형 투자신탁으로 설정, 해지가 빈번하다는 제약조건하에 환헷지를 수행하므로 투자기간 중 발생손익에 대한 환율변동위험을 전적으로 회피할 수는 없습니다. 또한 모 투자신탁의 만기와 통화선물 만기의 차이로 rollover 위험이 남게 됩니다.

다. 수익구조

이 투자신탁은 국내외 주식 및 채권형 집합투자증권을 주된 투자대상자산으로 전략적 자산배분전략을 실행하여 다양한 자산 및 지역에 분산 투자하여 수익을 추구합니다. 따라서 주식 및 채권형 모투자신탁의 운용 실적에 따라 주된 이익 또는 손실이 발생됩니다.

라. 추가내용

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.

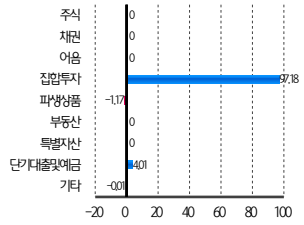
자산구성현황

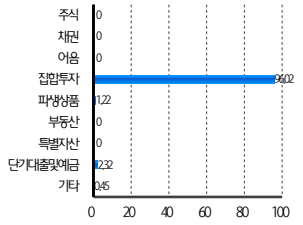
(단위:백만원, %)

통화별구분 / 환율	증 권				파생상품	
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외
EUR	0	0	0	0	0	0
1,570.25	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)
KRW	0	0	0	2	0	0
1.00	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(15.73)	(0.00)	(0.00)
USD	0	0	0	12	0	0
1,350.40	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(80.29)	(0.04)	(1.18)
합 계	0	0	0	14	0	0

통화별구분 / 환율	부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
		실물자산	기타			
EUR	0	0	0	0	0	0
1,570.25	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)
KRW	0	0	0	0	0	3
1.00	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(1.81)	(0.45)	(17.99)
USD	0	0	0	0	0	12
1,350.40	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.51)	(0.00)	(82.01)
합 계	0	0	0	0	0	15

전 기	당 기
자산별 구성비중	자산별 구성비중





※ ( ) : 구성비중

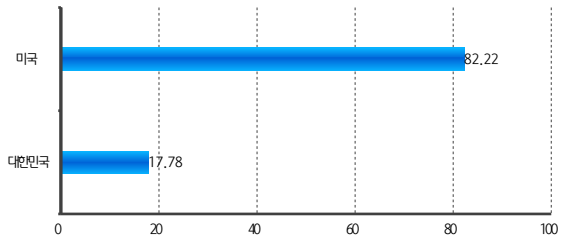
※ 모자형의 경우, 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

발행국가별 투자비중

(단위:%)

	국 가	비 중
1	미국	82.22
2	대한민국	17.78

발행국가별 투자비중



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

환헷지에 관한 사항 [1]

환헷지란? [1]
이 자투자신탁에서는 기본적으로 환 헷지 전략을 실행하지 않고, 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁에서 외화자산 평가액의 약 90% 수준에서 환 헷지 전략을 실행합니다.

(단위:%)

투자설명서 상의 목표 환헷지 비율 [2]	2026.09.05 환헷지 비율
상세내용 참고	61.97

(단위:백만원)

환헷지 비용 [3] 26.06.06.~26.09.05	환헷지로 인한 손익 26.06.06.~26.09.05
0.00	1.00

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.

환헷지를 위한 파생상품의 보유 현황

하나재형글로벌멀티에셋플러스증권자투자신탁[채권혼합-재간접형]

▶ 장외파생상품

(단위 : 계약, 백만원)

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

만기일	계약금액	비고
2026.09.30	4.40	신용등급AAA
2026.09.30	3.01	신용등급AAA
2026.09.30	0.07	신용등급AA+
2026.10.30	0.08	신용등급AAA
2026.10.30	0.13	신용등급AAA

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구 분	종목명	비중
집합투자증권	ISHARES INTL AGGREGATE BOND	10.35
집합투자증권	VANGUARD S&P500 ETF	10.26
집합투자증권	VANGUARD INTERMEDIATE-TERM T	8.32
집합투자증권	ISHARES CORE U.S. AGGREGATE	7.16
집합투자증권	1Q 머니마켓액티브	4.91
집합투자증권	ISHARES IBOXX INVESTMENT GRA	4.52
집합투자증권	ISHARES MBS ETF	4.32
집합투자증권	ISHARES CORE S&P 500 ETF	4.25
집합투자증권	State Street SPDR S&P 500 ETF	4.20
집합투자증권	VANGUARD SHORT-TERM TREASURY ETF	3.66

▶ 각 자산별 보유종목 내역

집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본
ISHARES INTL AGGREGATE BOND	수익증권	BlackRock Fund Advisors	1.65
VANGUARD S&P500 ETF	수익증권	Vanguard Group Inc/The	1.47
VANGUARD INTERMEDIATE-TERM T	수익증권	Vanguard Group Inc/The	1.33
ISHARES CORE U.S. AGGREGATE	수익증권	BlackRock Fund Advisors	1.15
1Q 머니마켓액티브	수익증권	하나자산운용	0.72
ISHARES IBOXX INVESTMENT GRA	수익증권	BlackRock Fund Advisors	0.78
ISHARES MBS ETF	수익증권	iShs MBS ETF	0.72
ISHARES CORE S&P 500 ETF	수익증권	BlackRock Fund Advisors	0.56

집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본
State Street SPDR S&P 500 ETF	수익증권	SSgA Funds Management Inc	0.56
VANGUARD SHORT-TERM TREASURY ETF	수익증권	Vanguard Group Inc/The	0.61

순자산금액	발행국가	통화	비중
2.00	미국	USD	10.35
2.00	미국	USD	10.26
1.00	미국	USD	8.32
1.00	미국	USD	7.16
1.00	대한민국	KRW	4.91
1.00	미국	USD	4.52
1.00	미국	USD	4.32
1.00	미국	USD	4.25
1.00	미국	USD	4.20
1.00	미국	USD	3.66

기타

(단위 : 백만원)

종류	평가금액	비고
미수입금	0.00	
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 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

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위 : 백만원, %)

펀드명	구분	매 수		매 도		매매회전율[1]	
		수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
글로벌증권모[주식-재간접형]	주식	0	0	0	0	0.00	0.00
	ETF	121,228	5,900	116,558	5,007	44.15	175.16
글로벌증권모[채권-재간접형]	주식	0	0	0	0	0.00	0.00
	ETF	8,964	588	1,684	215	3.60	14.27

[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.

하나재형글로벌멀티에셋플러스증권자투자신탁[채권혼합-재간접형]

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

펀드명	2025-12-06 ~ 2026-03-05		2026-03-06 ~ 2026-06-05		2026-06-06 ~ 2026-09-05	
	주식	ETF	주식	ETF	주식	ETF
글로벌증권모[주식-재간접형]	0.00	17.29	0.00	17.70	0.00	44.15
글로벌증권모[채권-재간접형]	0.00	14.99	0.00	6.19	0.00	3.60

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산,%)

펀드명	항목	해당펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수[1] 비용비율	중개수수료 비율	합성총보수 비용비율	매매 중개[2] 비용비율
재형글로벌멀티에셋플러스자[채권혼합-재간접형]	전기	0.8568	0.0000	0.8882	0.0391
	당기	0.8577	0.0000	0.8930	0.1035

[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]
재형글로벌멀티에셋플러스자[채권혼합-재간접형]	자산운용사		0	0.07	0	0.07
	판매회사		0	0.13	0	0.13
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		0	0.22	0	0.22
	기타비용[3]		0	0.01	0	0.01
	매매·중개수수료	단순매매,중개수수료	0	0.01	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.01
		합계	0	0.01	0	0.03
	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]	26,500,000	8	0
하나 1Q 머니마켓액티브증권상장지수투자신탁 [채권]	17,868,000	14	0
하나 1Q 미국나스닥100증권상장지수투자신탁[주식]	14,100,000	4	0
하나 1Q 중단기회사채(A-이상)액티브증권상장지수투자신탁[채	1,834,000	1	0
하나 1Q CD금리액티브증권상장지수투자신탁[채권혼합-파생	1,483,000	5	0
하나 1Q 단기금융채액티브증권상장지수투자신탁[채권]	1,183,000	4	0
하나 1Q 종합채권(AA-이상)액티브증권상장지수투자신탁[채권]	873,000	2	0

7. 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

가. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

이 투자신탁이 투자하는 모 펀드는 하나증권의 투자자문을 받고 있으며, 집합투자업자는 효율적 운용을 위해 필요하다고 판단하는 경우, 이 투자신탁의 운용 중에 투자자문업자와의 자문계약을 해지하거나, 다른 자문업자로 자문계약을 변경할 수 있습니다. 또한 이 투자신탁은 타집합투자증권에 주로 투자하는 재간접형 투자신탁이므로 다른 투자신탁보다 일반적으로 환매기간이 더 소요될 수도 있습니다.이 집합투자기구의 주요 투자대상인 피투자집합투자기구는 주식, 이자율, 환율 등 전통적인 금융상품에 투자하는 다른 집합투자기구에 비해 아래와 같은 위험에 노출되어 있으며, 이에 한정되지 않습니다.

① 비상장주식, 장외파생상품, 저 유동성주식, 저등급 고수익 채무증권 등 변동성이 매우 높은 다양한 자산에 투자할 수 있습니다.

② 선진국 시장뿐만 아니라 신흥국가 및 개발도상국 시장에도 투자 할 수 있습니다. 이로 인해 선진국 뿐만 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.

③ 피투자집합투자기구의 요건에 따라 환매가 제한되거나 중단 또는 연기될 위험이 있습니다.

④ 피투자집합투자기구의 운용전략상 잦은 포트폴리오 교체 또는 매매가 발생할 수 있으며, 이는 이 투자신탁에 추가적인 비용을 유발할 수 있습니다.

⑤ 피투자집합투자기구의 성과가 특정 운용역 팀 에 크게 의존하며, 이러한 운용역 팀의 변경으로 인해 피투자집합투자기구 및 이 투자신탁의 성과에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

※ 기타 투자위험에 관한 자세한 사항은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

나. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단 사유 등

환매중단 등 위험발생가능성 낮음

하나재형글로벌멀티에셋플러스증권자투자신탁[채권혼합-재간접형]

▶ 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
- 특정 집합투자증권(ETF포함)의 대량보유를 방지하기 위해 집합투자규약 상 개별 집합투자증권의 투자 비중의 상한을 설정하여 일일 모니터링 시행
- 특정 운용사의 집합투자증권(ETF포함)에 집중투자하는 것을 방지하기 위해 집합투자규약 상 동일 운용사 투자비중의 상한을 설정하여 일일 모니터링 시행
- 모든 거래는 내부 심사를 통해 사전 승인된 거래상대방하고만 거래를 할 수 있으며 거래상대방에 대해 정기적인 모니터링을 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

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
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 하나재형글로벌멀티에셋플러스증권자투자신탁[채권혼합-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.

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