# 자산운용보고서

보고서 기준일 : 2026년 09월 24일

펀드코드 : 3G251

# 하나 글로벌 증권모투자신탁 [채권-재간접형]

하나자산운용

하나자산운용

# 하나글로벌증권모투자신탁[채권-재간접형]

## 1. 펀드의 개요

### ▶ 기본정보

| 펀드명 | 하나글로벌증권모투자신탁[채권-재간접형] |
|---|---|
| 투자위험등급 | 5등급 |
| 고난도펀드 | |
| 금융투자협회펀드코드 | AU131 |
| 펀드의 종류 | 투자신탁,증권펀드(재간접형), 개방형, 추가형, 모자형 |
| 보고대상 운용기간 | 2026.06.25 ~ 2026.09.24 |
| 신탁업자 | 신한은행 |
| 최초설정일 | 2014.09.25 |
| 존속기간 | 설정일~신탁계약의 해지일 |
| 일반사무관리회사 | 하나펀드서비스 |
| 판매회사 | |
| 레버리지(차입 등) 한도[1] | |
| 상품의 특징 | 이 투자신탁은 국내,외 채권에 주로 투자하는 집합투자증권을 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. |

[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 | 3,658,195 | 0 | 0 | 2109000840 |
| 이다은(책임) | 차장 | 34 | 28 | 650,081 | 0 | 0 | 2124000152 |
| 안지영 | 차장 | 49 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2109001201 |
| 문희주 | 대리 | 32 | 16 | 2,682,931 | 0 | 0 | 2123001945 |
| 어대영 | 대리 | 31 | 19 | 2,760,766 | 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 |
|---|---|

### ▶ 운용전문인력 변경내역

| 기간 | 운용전문인력 |
|---|---|
| 2024.02.29 ~ 현재[주] | 이다은 |
| 2024.08.08 ~ 현재[주] | 김태수 |
| 2024.02.29 ~ 2024.08.07[주] | 박문수 |
| 2024.02.29 ~ 2024.08.07[주] | 임영근 |
| 2014.11.25 ~ 현재 | 안지영 |
| 2024.08.08 ~ 현재 | 김상율 |
| 2024.08.08 ~ 현재 | 문희주 |
| 2024.11.28 ~ 현재 | 어대영 |
| 2024.02.29 ~ 2024.08.07 | 임영근 |

※ 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.

## 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] | -4.22 | -3.26 | -2.98 | -3.37 | -0.59 | 7.26 | -3.36 |
| 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 | 37 | 41 |
| | 채권 | 0 | 0 |
| | 어음 | 0 | 0 |
| | 집합투자기구 | 130 | -711 |
| 파생상품 | 장내 | 0 | 0 |
| | 장외 | -126 | 413 |
| 부동산 | | 0 | 0 |
| 특별자산 | 실물자산 | 0 | 0 |
| | 기타 | 0 | 0 |
| 단기대출 및 예금 | | -1 | 0 |
| 기타 | | 23 | -5 |
| 손익합계 | | 63 | -264 |

※ 모자형의 경우 전기와 당기의 손익은 모펀드를 기준으로 작성합니다.

# 하나글로벌증권모투자신탁[채권-재간접형]

## ▶분배금 지급 내역

(단위:원)

| 구분 | 분배금 지급일 | 분배금 지급금액 (백만원) | 분배후 수탁고 (백만좌) | 분배전 기준가격 | 분배후 기준가격 | 비고 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 글로벌증권모[채권-재간접형] | 2026.09.28 | 0.00 | 6,254.24 | 966.26 | 966.26 | |

## 3. 자산 현황

### ▶ 재산현황

(단위:원,좌,%)

| 구분 | 항목 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|---|---|---|---|---|
| 글로벌증권모[채권-재간접형] | 자산총액(A) | 6,201,025,961 | 6,044,480,629 | -2.52 |
| | 부채총액(B) | 220,087 | 1,224,610 | 456.42 |
| | 순자산총액 (C=A-B) | 6,200,805,874 | 6,043,256,019 | -2.54 |
| | 발행 수익증권 총 수(D) | 6,146,372,450 | 6,254,244,850 | 1.76 |
| | 기준가격 1) (E=C/Dx1000) | 1,008.86 | 966.26 | -4.22 |

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**

**나. 위험관리**

**다. 수익구조**

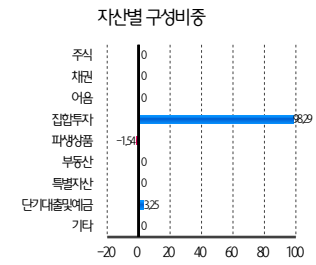
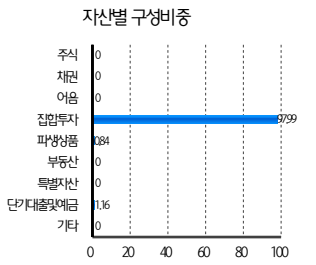
**라. 추가내용**

### ▶ 자산구성현황

(단위:백만원,%)

| 통화별구분 환율 | 증 권 | | | | 파생상품 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 |
| EUR | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1,552.04 | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) |
| KRW | 0 | 0 | 0 | 1,292 | 0 | 0 |
| 1.00 | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (21.37) | (0.00) | (0.00) |
| USD | 0 | 0 | 0 | 4,632 | 0 | 51 |
| 1,358.40 | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (76.62) | (0.00) | (0.84) |
| 합 계 | 0 | 0 | 0 | 5,924 | 0 | 51 |

| 통화별구분 환율 | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 자산총액 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 실물자산 | 기타 | | | |
| EUR | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1,552.04 | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) |
| KRW | 0 | 0 | 0 | 41 | 0 | 1,333 |
| 1.00 | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.68) | (0.00) | (22.05) |
| USD | 0 | 0 | 0 | 29 | 0 | 4,712 |
| 1,358.40 | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.48) | (0.00) | (77.95) |
| 합 계 | 0 | 0 | 0 | 70 | 0 | 6,045 |

| 전 기 | 당 기 |
|---|---|
|  |  |





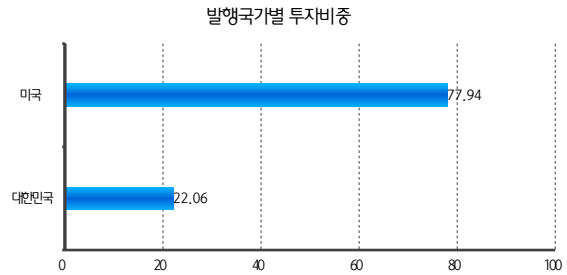
※ ( ) : 구성비중

※ 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 | 미국 | 77.94 |
| 2 | 대한민국 | 22.06 |





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

### ▶ 환헤지에 관한 사항 1)

(단위:%)

| 투자설명서 상의 목표 환헤지 비율 2) | 2026.09.24 환헤지 비율 |
|---|---|
| 상세내용 참고 | 62.62 |

# 하나글로벌증권모투자신탁[채권-재간접형]

(단위:백만원)

| 환헤지 비용 3) | 환헤지로 인한 손익 |
|---|---|
| 26.06.25.~26.09.24 | 26.06.25.~26.09.24 |
| 0.00 | 413.00 |

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 | 아이엠뱅크(구.대구은행) | 통화 | 매도 |
| 선도환 | 아이엠뱅크(구.대구은행) | 통화 | 매도 |
| 선도환 | 하나은행(구하나) | 통화 | 매도 |
| 선도환 | 하나은행(구하나) | 통화 | 매수 |

| 만기일 | 계약금액 | 비고 |
|---|---|---|
| 2026.09.30 | 2,916.32 | 신용등급AAA |
| 2026.10.30 | 55.09 | 신용등급AAA |
| 2026.11.30 | 2,882.47 | 신용등급AAA |
| 2026.09.30 | 2,884.37 | 신용등급AAA |

## 투자대상 상위 10종목

(단위:%)

| 구 분 | 종목명 | 비중 |
|---|---|---|
| 집합투자증권 | ISHARES INTL AGGREGATE BOND | 17.06 |
| 집합투자증권 | VANGUARD INTERMEDIATE-TERM T | 13.57 |
| 집합투자증권 | ISHARES CORE U.S. AGGREGATE | 11.73 |
| 집합투자증권 | 1Q 머니마켓액티브 | 8.07 |
| 집합투자증권 | ISHARES IBOXX INVESTMENT GRA | 7.44 |
| 집합투자증권 | ISHARES MBS ETF | 7.03 |
| 집합투자증권 | VANGUARD SHORT-TERM TREASURY ETF | 6.02 |
| 집합투자증권 | 1Q CD금리액티브(합성) | 5.30 |
| 집합투자증권 | 1Q 단기금융채액티브 | 5.30 |
| 집합투자증권 | VANGUARD LONG-TERM TREASURY | 4.95 |

## 각 자산별 보유종목 내역

집합투자증권

(단위:좌수, 백만원, %)

| 종목명 | 종류 | 자산운용사 | 설정원본 |
|---|---|---|---|
| ISHARES INTL AGGREGATE BOND | 수익증권 | BlackRock Fund Advisors | 1,096.39 |
| VANGUARD INTERMEDIATE-TERM T | 수익증권 | Vanguard Group Inc/The | 882.75 |
| ISHARES CORE U.S. AGGREGATE | 수익증권 | BlackRock Fund Advisors | 760.22 |
| 1Q 머니마켓액티브 | 수익증권 | 하나자산운용 | 480.12 |
| ISHARES IBOXX INVESTMENT GRA | 수익증권 | BlackRock Fund Advisors | 514.28 |
| ISHARES MBS ETF | 수익증권 | iShs MBS ETF | 479.55 |
| VANGUARD SHORT-TERM TREASURY ETF | 수익증권 | Vanguard Group Inc/The | 403.04 |
| 1Q CD금리액티브(합성) | 수익증권 | 하나자산운용 | 314.21 |
| 1Q 단기금융채액티브 | 수익증권 | 하나자산운용 | 317.26 |
| VANGUARD LONG-TERM TREASURY | 수익증권 | Vanguard Long-Term Treasury ETF | 336.54 |

| 순자산금액 | 발행국가 | 통화 | 비중 |
|---|---|---|---|
| 1,031.00 | 미국 | USD | 17.06 |
| 821.00 | 미국 | USD | 13.57 |
| 709.00 | 미국 | USD | 11.73 |
| 488.00 | 대한민국 | KRW | 8.07 |
| 450.00 | 미국 | USD | 7.44 |
| 425.00 | 미국 | USD | 7.03 |
| 364.00 | 미국 | USD | 6.02 |
| 321.00 | 대한민국 | KRW | 5.30 |
| 320.00 | 대한민국 | KRW | 5.30 |
| 299.00 | 미국 | USD | 4.95 |

※ 펀드자산총액에서 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.

# 하나글로벌증권모투자신탁[채권-재간접형]

## 4. 투자자산 매매내역

### ▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위 : 백만원,%)

| 펀드명 | 구분 | 매 수 | | 매 도 | | 매매회전율[1] | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 수량 | 금액 | 수량 | 금액 | 해당기간 | 연환산 |
| 글로벌증권모[채권-재간접형] | 주식 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0.00 |
| | ETF | 8,914 | 586 | 335 | 51 | 0.86 | 3.40 |

[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 | 2025-12-25 ~ 2026-03-24 | | 2026-03-25 ~ 2026-06-24 | | 2026-06-25 ~ 2026-09-24 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 주식 | ETF | 주식 | ETF | 주식 | ETF |
| 글로벌증권모[채권-재간접형] | 0.00 | 4.68 | 0.00 | 8.88 | 0.00 | 0.86 |

### ▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산,%)

| 펀드명 | 항목 | 해당펀드 | | 상위펀드 비용 합산 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 총보수[1] 비용비율 | 중개수수료 비율 | 합성총보수 비용비율 | 매매 중개[2] 비용비율 |
| 글로벌증권모[채권-재간접형] | 전기 | 0.0281 | 0.0274 | 0.0281 | 0.0274 |
| | 당기 | 0.0289 | 0.0237 | 0.0289 | 0.0237 |

[1] 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '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] |
| 글로벌증권모[채권-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 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 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 머니마켓액티브증권상장지수투자신탁 [채권] | 16,420,000 | 9,057 | 0.06 |
| 하나 1Q 중단기회사채(A-이상)액티브증권상장지수투자신탁[채 | 1.790.000 | 750 | 0.04 |
| 하나 1Q CD금리액티브증권상장지수투자신탁[채권혼합-파생 | 1.383.000 | 3.051 | 0.22 |
| 하나 1Q 단기금융채액티브증권상장지수투자신탁[채권] | 1,154,000 | 2,928 | 0.25 |
| 하나 1Q 종합채권(AA-이상)액티브증권상장지수투자신탁[채권] | 869,000 | 1,323 | 0.15 |

## 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 하나글로벌증권모투자신탁[채권-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