자산운용보고서

보고서 기준일 : 2025년 11월 07일

펀드코드 : 71301

하나 태극유망중소형 증권모투자신탁 [주식]

하나자산운용

하나자산운용

하나태극유망중소형증권모투자신탁[주식]

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

펀드명	하나태극유망중소형증권모투자신탁[주식]
투자위험등급	2등급
고난도펀드	
금융투자협회펀드코드	50413
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(주식형), 개방형, 추가형, 모자형
보고대상 운용기간	2025.08.08 ~ 2025.11.07
신탁업자	NH농협은행
최초설정일	2005.08.08
존속기간	설정일~신탁계약의 해지일
일반사무관리회사	하나펀드서비스
판매회사	
레버리지(차입 등) 한도[1]	
상품의 특징	신탁재산의 자산총액의 60%이상을 저평가된 우량 중소형주식에 투자하는 주식형 상품으로, 중장기적투자를 통한 자본차익의 달성을 추구합니다. 그러나, 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

[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	
황은미(책임)	부장	41	13	179,016	0	0	2110000334
이왕섭	부장	45	25	301,650	0	0	2118000001

※ 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
2025.04.08 ~ 현재[주] 2025.04.08 ~ 현재	황은미 이왕섭

※ 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 상이할 수 있습니다.

▶ ESG집합투자기구 운용이력

성명	펀드명	운용기간(년/월/일)
2	1	3

▶ 운용경과

가. 투자전략
- 중소형주식중 투자지표에 의해 저평가된 가치주, 미래성장성이 우수한 성장주 및 안정적 주가흐름이 기대되는 배당관련 주식에 집중투자

나. 자산운용의 기본방침
- Bottom- up Approach에 의한 종목발굴 : field survey 및 기업실적 점검

- 중장기 성과 지향
* 주가가 기업가치를 반영할 때가지 장기 보유전략
* 산업 및 기업실적 점검을 통한 포트폴리오 리밸런싱
* 철저한 펀더멘털에 의한 투자성과는 중장기 투자에 적합

다. 조직적 리스크관리로 펀드 손실 가능성 최소화
- 투자전략팀과의 연계강화로 매니저 독자판단에 따른 오류 가능성 최소화
RM팀, 컴플라이언스팀 등 전담조직에 의한 체계적 펀드 위험 관리

▶ 투자환경 및 운용 계획

2분기 주식시장은 글로벌 금융위기 완화로 외환시장의 안정과 외국인 순매수 기조가 유지될 것으로 보여, 반등 추세는 이어질 것으로 예상됩니다. 2분기 중반까지는 금융,건설,기계 업종 등 리스크 완화 관련업종이, 후반에는 IT,게임,제약,에너지 관련주 등 실적과 정책수혜 관련 업종이 긍정적으로 예상되기 때문에 포트폴리오도 이에 맞추어 조정할 계획입니다.

2. 수익률 현황

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
태극유망중소형증권모[주식]	8.54	38.74	38.09	38.71	42.18	63.56	92.23
비교지수 대비 성과	3.21	11.33	7.76	10.83	9.24	21.03	51.17

가. 비교지수(벤치마크) :
(Largecap*10%)+[(Midcap*80%)+(Smallcap*20%)]*80%+(KOSDAQ100*10%)

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.

하나태극유망중소형증권모투자신탁[주식]

▶ 손익현황

(단위 : 백만원)

구 분		전기	당기
증권	주식	2,217	711
	채권	0	0
	어음	0	0
	집합투자기구	0	0
파생상품	장내	0	0
	장외	0	0
부동산		0	0
특별자산	실물자산	0	0
	기타	0	0
단기대출 및 예금		7	4
기타		5	2
손익합계		2,229	717

※ 모자형의 경우 전기와 당기의 손익은 모펀드를 기준으로 작성합니다.

3. 자산 현황

▶ 재산현황

(단위 : 원, 좌, %)

구분	항목	전기말	당기말	증감률
태극유망중소형증권모[주식]	자산총액(A)	10,210,171,186	9,651,168,887	- 5.47
	부채총액(B)	589,776,320	449,268,264	- 23.82
	순자산총액 (C=A- B)	9,620,394,866	9,201,900,623	- 4.35
	발행 수익증권 총 수(D)	6,437,763,882	5,737,907,208	- 10.87
	기준가격 1) (E=C/Dx1000)	1,494.37	1,603.70	8.54

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
KRW	7,027	0	0	0	0	0
1.00	(72.81)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)
합 계	7,027	0	0	0	0	0

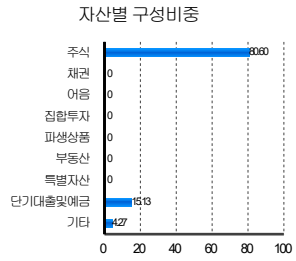
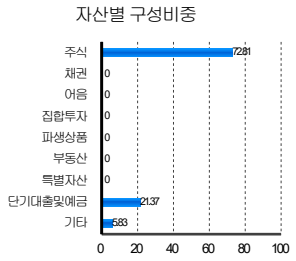
통화별구분 환율	부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
		실물자산	기타			
KRW	0	0	0	2,062	562	9,651
1.00	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(21.37)	(5.83)	(100.00)
합 계	0	0	0	2,062	562	9,651

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별구분 환율	증 권				파생상품	
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외
KRW	7,027	0	0	0	0	0
1.00	(72.81)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)
합 계	7,027	0	0	0	0	0

통화별구분 환율	부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
		실물자산	기타			
KRW	0	0	0	2,062	562	9,651
1.00	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(21.37)	(5.83)	(100.00)
합 계	0	0	0	2,062	562	9,651

전 기	당 기
	

※( ) : 구성비중

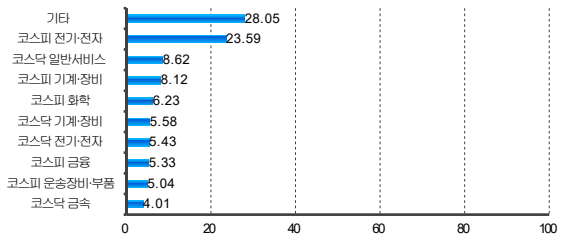
※ 모자형의 경우, 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	기타	28.05	6	코스닥 기계·장비	5.58
2	코스피 전기·전자	23.59	7	코스닥 전기·전자	5.43
3	코스닥 일반서비스	8.62	8	코스피 금융	5.33
4	코스피 기계·장비	8.12	9	코스피 운송장비·부품	5.04
5	코스피 화학	6.23	10	코스닥 금속	4.01

주식업종별 투자비용



하나태극유망중소형증권모투자신탁[주식]

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구 분	종목명	비중
단기상품	은대(농협)	21.37
주식	알테오젠	3.52
주식	에이피알	3.25
주식	SK하이닉스	3.00
주식	효성중공업	2.90
주식	삼성전자	2.72
주식	대덕전자	2.44
주식	이수페타시스	2.30
주식	NAVER	1.91
주식	에이치브이엠	1.83

▶ 각 자산별 보유종목 내역

주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중
알테오젠	643.00	339.50	3.52
에이피알	1,342.00	314.03	3.25
SK하이닉스	499.00	289.42	3.00
효성중공업	128.00	280.06	2.90
삼성전자	2,677.00	262.08	2.72
대덕전자	5,581.00	235.80	2.44
이수페타시스	2,132.00	221.73	2.30
NAVER	708.00	184.08	1.91
에이치브이엠	7,672.00	176.84	1.83

발행국가	통화	업종	비고
대한민국	KRW	코스닥 일반서비스	
대한민국	KRW	코스피 화학	
대한민국	KRW	코스피 전기·전자	
대한민국	KRW	코스피 전기·전자	
대한민국	KRW	코스피 전기·전자	
대한민국	KRW	코스피 전기·전자	
대한민국	KRW	코스피 전기·전자	
대한민국	KRW	코스피 IT 서비스	
대한민국	KRW	코스닥 금속	

단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	금액
예금	NH농협은행	2,062.08
발행국가	**통화**	**비중**
대한민국	KRW	21.37

기타

(단위 : 백만원)

종류	평가금액	비고
미수입금	561.60	
미수배당금	0.77	

※ 펀드 자산총액에서 차지하는 상위 10개 종목의 보유내역을 기재하되, 자산총액(파생상품의 경우 위험평가액)의5%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	구 분	매 수		매 도		매매회전율[1]	
		수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
태극유망중소형증권모[주식]	주식	230,297	8,160	243,488	10,103	119.95	475.88
	ETF	0	0	0	0	0.00	0.00

[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 0.15%)가 발생해 투자자의 펀드비용이 증가합니다.

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

펀드명	2025-02-08 ~ 2025-05-07		2025-05-08 ~ 2025-08-07		2025-08-08 ~ 2025-11-07	
	주식	ETF	주식	ETF	주식	ETF
태극유망중소형증권모[주식]	201.04	0.00	180.46	0.00	119.95	0.00

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산,%)

펀드명	항목	해당펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수[1] 비용비율	중개수수료 비율	합성총보수 비용비율	매매 중개[2] 비용비율
태극유망중소형증권모[주식]	전기	0.0000	1.2363	0.0000	1.2363
	당기	0.0000	0.7813	0.0000	0.7813

[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.

하나태극유망중소형증권모투자신탁[주식]

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	
			금액1)	비율2)	금액1)	비율2)
태극유망중소형증권모[주식]	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
	기타비용3)		0	0.00	0	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매,중개수수료	6	0.06	4	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	23	0.25	15	0.16
		합계	29	0.31	18	0.20
	증권거래세		22	0.24	15	0.16

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 : 4
※ 발행분담금내역 : 5
※ ESG관련내역 : 6

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 이해상출등 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 경우 회수일은 의무투자종료일을 뜻하며, 집합투자업자의 판단에 따라 의무투자종료일 이후에 해당 고유재산 투자금은 회수 될 수 있습니다.
※ 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 하나태극유망중소형증권모투자신탁[주식]의 자산운용회사인 '하나자산운용(주)'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 NH농협은행의 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