자산운용보고서

보고서 기준일 : 2025년 11월 23일

펀드코드 : 63461

하나
라이프싸이클2040
증권자투자신탁(제1호)
[주식혼합]

하나자산운용

하나자산운용

하나라이프싸이클2040증권자투자신탁(제1호)[주식혼합]

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

펀드명	하나라이프싸이클2040증권자투자신탁(제1호)[주식혼합]
투자위험등급	2등급
고난도펀드	해당하지 않음
금융투자협회펀드코드	72853
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(혼합주식형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형
보고대상 운용기간	2025.08.24 ~ 2025.11.23
신탁업자	국민은행
최초설정일	2007.08.24
존속기간	설정일~신탁계약의 해지일
일반사무관리회사	하나펀드서비스
판매회사	하나은행
레버리지(차입 등) 한도[1]	
상품의 특징	- 2040년을 목표 시점으로 하여 기간 경과에 따른 "하나퇴직연금장기증권모투자신탁[국공채]" 및 "하나 First Class 연금증권모투자신탁(제1호)[주식]"의 자동 자산 배분 전략을 통하여 변동성 축소 및 투자기간의 수익 실현을 추구합니다. - 예금자보호법의 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 주식의 가격변동 등에 따라 투자손실이 발생할 수 있습니다. - 장기주택마련저축Class는 조세특례제한법 등 관련법령에서 정하는 요건을 갖춘 투자자에 한해서 가입할 수 있습니다. 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
	장기주택ClassC-E	73383

[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	
정재민(책임)	이사	50	85	17,158,762	0	0	2109001016
이창섭(책임)	부장	46	25	302,279	0	0	2118000001
고영철	부장	46	52	3,514,946	0	0	2116000384
유경환	대리	32	55	2,364,336	0	0	2109001872

※ 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
2024.05.17 ~ 현재[주]	정재민
2024.03.29 ~ 현재[주]	이왕섭
2024.11.19 ~ 현재 [부]	유경환
2024.05.17 ~ 현재 [부]	고영철
2022.07.29 ~2024.05.16 [부]	정재민
2019.05.13~ 2024.05.16 [주]	전나영
2019.11.28~ 2024.03.28 [주]	유지용

※ 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.

▶ 운용경과

[주식] 지난 3개월간 코스피는 약 21% 큰 폭으로 상승했습니다. 9월은 메모리 대형주 중심 반도체 업종이 지수 상승을 크게 주도함으로써 외국인이 7조원 이상 집중 순매수하며 강세를 보였습니다. 10월은 반도체, IT하드웨어 대형주 중심 강세를 보이며 코스피 사상 최고치를 돌파하며 강세장을 기록했고, 11월은 주가가 많이 오른 상황에서 AI 버블 논란과 금리 불확실성으로 조정을 받았습니다. 본 펀드의 3개월 수익률은 상승했고, BM 대비 상당폭 아웃퍼폼 했습니다. 모펀드에서 보유중인 반도체, IT하드웨어, 건강관리, 은행, 보험 업종이 성과에 긍정적으로 기여했으나, 미디어/엔터, 조선, 2차전지, 소프트웨어, 건설 업종이 상대적으로 부정적 기여를 했습니다. 해당기간 건강관리,엔터/레저, 2차전지, 소프트웨어, 건설 업종 비중을 일부 축소하고, 상사/자본재, 은행, IT하드웨어, 반도체, 증권 업종으로 이동했습니다.

[채권부분]
10월 FOMC 회의록은 매파적이었습니다. 많은 참가자가 12월 금리 동결이 바람직하다고 주장했으며 10월 동결을 주장한 위원도 일부 있었습니다. 다만 존 윌리엄스 뉴욕 연은 총재가 완화적 발언을 내놓으며 투표권이 있는 위원 중 다수가 인하를 지지하게 되자 12월 인하 기대감은 재차 살아났습니다.
셧다운 이후 발표된 미국의 첫 고용지표는 실업률을 중심으로 부진했습니다. 연내 1회 추가 인하 기대가 유효하며 2026년도 말 3.00~3.25% 수준까지 인하 사이클이 지속되면서 미국 시장금리는 내년에도 완만한 강세를 나타낼 전망입니다.
국내 크레딧 스프레드는 별다른 크레딧 이슈없이 완만한 흐름을 유지하고 있습니다. 당분간 추가적인 강세 여지가 남아있는 우량한 등급의 크레딧물을 중심으로 포지션을 스프레드 변동폭에 따라 유동적으로 조절할 계획입니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

[주식] 향후 주식시장은 연말로 갈수록 조정 이후 반등을 시도할 것으로 예상됩니다. 12월 FOMC에서 금리 인하 단행하여 미국 정부 셧다운 기간동안 움츠러들었던 유동성 환경이 개선될 것으로 기대합니다. 또한, 정부의 배당소득 분리과세 확정, 연내 자사주 의무소각 등을 담은 3차 상법 개정안 등 친증시 정책이 수급 안정 요인으로 작용할 전망입니다. 업종 전략은 반도체, 건강관리, 증권, 지주와 다시 조선 업종에 대한 관심도를 높일 계획이고, 코스닥 비중확대를 위해 바이오테크, 로봇, 우주항공 관련주에 대한 관심도를 높일 계획입니다. 반도체 업종은 AI 버블 논란에도 불구하고 메모리 공급 부족에 따른 가격 상승 사이클로 인해 실적 개선세가 지속될 전망입니다.건강관리는 매년 1월 헬스케어 컨퍼런스에 따른 계절적 강세 기대감과 더불어 기술이전 예상되는 기업들이 다수 있으므로 긍정적 흐름이 예상됩니다. 배당소득 분리과세 완화, 자사주 소각 의무화 등으로 지주, 금융 업종이 부각될 전망입니다. 정부의 코스닥 활성화 대책이 연말연초 구체화 예상되어 코스닥 시장, 특히 바이오테크와 반도체 소부장, 로봇주에 관심이 확대될 전망입니다.

[채권부분]
이창용 한은 총재 발언으로 11월 금통위 경계감이 강화되었습니다. 이창용 한은 총재는 외신 인터뷰에서 금리인하의 폭과 시점 혹은 정책 방향의 변경이 있을지는 앞으로 나올 새로운 데이터에 달렸다고 밝혔습니다. 시장은 방향 전환이라는 표현을 민감하게 받아들였고 금리는 급등했습니다.
시장은 11월 금통위 동결을 선반영한 상태입니다. 11월 금통위에서는 통방문에서의 인하 사이클 문구 포함 여부, 소수의견과 포워드 가이던스의 변화, 그리고 이창용 한은 총재의 외신 인터뷰 발언에 대한 추가 입장 등이 중요할 것으로 전망됩니다.
현재 국고 3년 금리는 2.80~2.90% 사이에서 등락을 거듭, 연내 기준금리 동결 가능성을 선반영하는 가운데 최근의 급등세가 진정되는 모습을 보이고 있습니다. 다만 현재 레벨을 고려할 때 상하방이 모두 열려있다고 판단하며 시장금리 상승시 보수적으로 포지션을 확대해 나갈 계획입니다.

하나라이프싸이클2040증권자투자신탁(제1호)[주식혼합]

2. 수익률 현황

기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
퇴직연금장기모[국공채]	- 2.67	- 2.93	- 1.68	0.15	8.92	14.06	1.77
비교지수 대비 성과	-	-	-	-	-	-	-
FirstClass연금모1[주식]	26.80	53.26	54.50	64.15	63.06	65.57	56.11
비교지수 대비 성과	-	-	-	-	-	-	-
LC2040자1[주혼]	20.93	40.09	41.04	47.99	48.73	50.45	34.11
비교지수 대비 성과	-	-	-	-	-	-	-
	종류(Class)별 현황						
장기주택ClassC-E	20.93	40.09	41.04	47.99	48.73	50.45	34.11
비교지수 대비 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	41	64
	채권	0	- 1
	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		0	0
기타		0	0
손익합계		41	63

※ 모자형의 경우 전기와 당기의 손익은 모펀드를 기준으로 작성합니다.

3. 자산 현황

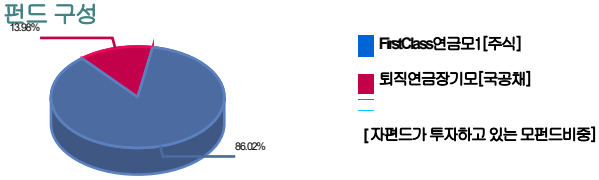
재산현황

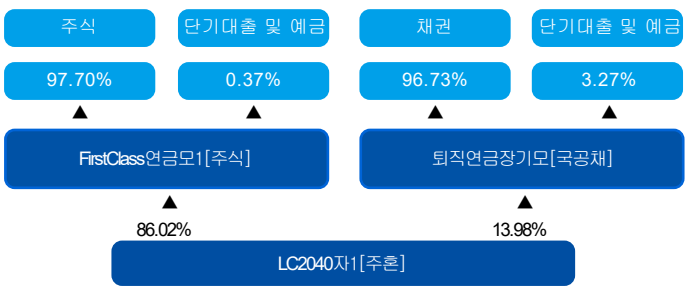
(단위 : 원, 좌, %)

구분	항목	전기말	당기말	증감률
퇴직연금장기모[국공채]	자산총액(A)	8,391,046,830	7,799,728,944	- 7.05
	부채총액(B)	30,130	28,570	- 5.18
	순자산총액(C=A- B)	8,391,016,700	7,799,700,374	- 7.05
	발행 수익증권 총 수(D)	8,275,518,689	7,903,046,877	- 4.50
	기준가격 1)(E=C/Dx1000)	1,013.96	986.92	- 2.67
FirstClass연금모1[주식]	자산총액(A)	22,101,141,984	26,502,832,127	19.92
	부채총액(B)	899,074,841	505,976,243	- 43.72
	순자산총액(C=A- B)	21,202,067,143	25,996,855,884	22.61
	발행 수익증권 총 수(D)	15,713,623,363	15,195,112,958	- 3.30
	기준가격 1)(E=C/Dx1000)	1,349.28	1,710.87	26.80
LC2040자1[주혼]	자산총액(A)	295,876,998	361,188,378	22.07
	부채총액(B)	0	0	0.00
	순자산총액(C=A- B)	295,876,998	361,188,378	22.07
	발행 수익증권 총 수(D)	239,068,518	246,232,133	3.00
	기준가격 1)(E=C/Dx1000)	1,237.62	1,466.86	20.93
	종류(Class)별 기준가격 현황			
장기주택ClassC-E	기준가격	1,224.35	1,459.90	20.93

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





하나라이프싸이클2040증권자투자신탁(제1호)[주식혼합]

펀드의 투자전략

가. 투자전략

1) 모투자신탁에의 투자
투자대상 (투자비율)
- 하나 First Class 연금 증권모투자신탁 (제 1 호) [주식] (60% 이상)
- 하나 퇴직연금장기 증권모투자신탁 [국공채] (40% 이하)

2) 유동성자산
자산총액의 10% 이하
단, 집합투자업자가 수익자들에게 최선이 이익이 된다고 판단하는 경우에는 투자신탁 자산총액의40% 이하의 범위내에서 10% 를 초과할 수 있음

[모투자신탁 주요 투자 전략 및 위험관리]
- 하나 퇴직연금장기증권모투자신탁[국공채]
이 투자신탁은 채권(국공채)을 법 시행령 제94조제2항제4에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여, 신탁재산의 가중평균 잔존만기는 1 년이상을 기준으로 장기채권에의 투자를 통하여 단기채권 투자에 비해 상대적으로 높은 금리를 추구합니다

기본 Fund Duration : 1 년이상 관리
· 금리 상승추세가 유지되는 경우 기본편입자산은 만기매칭중심으로 운용
· 금리 보합내지 하락전환시는 적극적인 자산교체를 통한 편입자산 만기조정
· 기본 Portfolio 에 대한 Duration 조정은 현물과 금리선물 등 채권파생상품을 활용하며 , 금리상황에 따라 탄력적으로 조정하여 수익률 변동성 방어 및 추가수익 추구
· 유동자산 편입비는 5% 수준에서 정기예금 등 유동자산 활용 Idle 자산 최소화

자산구성 전략
· 기본 Portfolio 를 유지하되 금리상황에 따라 만기조정
· Dealing Position: 펀드자산의 일정부분을 국고 , 통안 , 정부보증 특수채 등 활용
· Spread 거래 / Arbitrage 거래 : 펀드자산의 10% 이내 수준에서 현선물 등을 활용 초과수익 추구

위험관리
· Risk Control 팀 , 컴플라이언스팀 등 전담조직에 의한 체계적 펀드 위험 관리

- 하나 First Class 연금증권모투자신탁 (제 1 호) [주식]
이 투자신탁은 국내주식을 법 시행 령 제 94 조제 2 항제 4 호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 주식시장 상승에 따른 자본소득을 추구하는 한편 , 잔여 신탁재산으로 채권 및 유동성자산에 투자하여 안정적인 이자수익을 추구하는 상품입니다.
그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.
- 포트폴리오 전략에 주력하면서 시장대비 초과수익 추구
- Bottom up Approach 에 중심을 둔 장기안정적 운용 추구
- 리서치팀과의 연계 강화로 조직적 운용역량 결집

위험관리
- 조직적 리스크관리로 펀드 손실 가능성 최소화
· 리서치팀과의 연계강화로 매니저 독자판단에 따른 오류 가능성 최소화
· Risk Control 팀 , 컴플라이언스팀 등 전담조직에 의한 체계적 펀드 위험 관리

나. 위험관리

이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁 내에서 위험 관리전략을 수행합니다.

다. 수익구조

이 투자신탁은 국공채 등 국내 채권에 주로 투자하는 하나 퇴직연금장기 증권모투자신탁[국공채] 및 국내 주식에 주로 투자하는 하나 First Class연금 증권모투자신탁(제1호)[주식]을 모투자신탁으로 하는 모자형 투자신탁으로서, 모투자신탁의 운용실적에 따라 주된 이익 또는 손실이 결정됩니다.

라. 추가내용

해당사항 없음

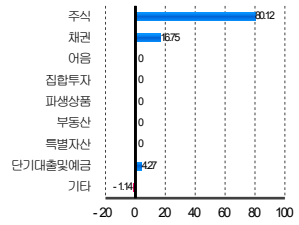
자산구성현황

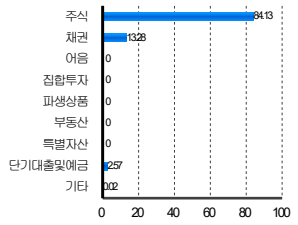
(단위 : 백만원, %)

통화별구분 / 환율	증 권				파생상품	
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외
KRW	304	48	0	0	0	0
1.00	(84.13)	(13.28)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)
합 계	304	48	0	0	0	0

통화별구분 / 환율	부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
		실물자산	기타			
KRW	0	0	0	9	0	361
1.00	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.57)	(0.02)	(100.00)
합 계	0	0	0	9	0	361

전 기	당 기
자산별 구성비중	자산별 구성비중





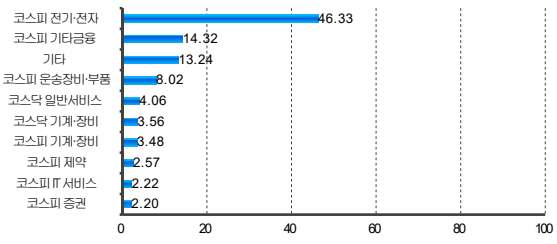
※( ): 구성비중
※ 모자형의 경우, 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	코스피 전기·전자	46.33	6	코스닥 기계·장비	3.56
2	코스피 기타금융	14.32	7	코스피 기계·장비	3.48
3	기타	13.24	8	코스피 제약	2.57
4	코스피 운송장비·부품	8.02	9	코스피 IT 서비스	2.22
5	코스닥 일반서비스	4.06	10	코스피 증권	2.20

주식업종별 투자비용



하나라이프싸이클2040증권자투자신탁(제1호)[주식혼합]

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구 분	종목명	비중
주식	삼성전자	16.88
주식	SK하이닉스	12.13
채권	국고02375-3809(18-7)	4.01
채권	국고03875-4309(23-9)	2.29
주식	KB금융	1.96
채권	국고03000-3412(24-13)	1.92
주식	HD현대중공업	1.86
단기상품	은대(국민은행)	1.80
주식	LG에너지솔루션	1.79
주식	SK스퀘어	1.76

▶ 각 자산별 보유종목 내역

주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	643.00	60.98	16.88
SK하이닉스	84.00	43.81	12.13
KB금융	58.00	7.08	1.96
HD현대중공업	12.00	6.71	1.86
LG에너지솔루션	15.00	6.47	1.79
SK스퀘어	23.00	6.35	1.76

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

채권

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화
국고 02375-3809(18-7)	15.89	14.47	대한민국	KRW
국고 03875-4309(23-9)	7.63	8.26	대한민국	KRW
국고 03000-3412(24-13)	6.99	6.92	대한민국	KRW

발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
2018.09.10	2038.09.10		N/A	4.01
2023.09.10	2043.09.10		N/A	2.29
2024.12.10	2034.12.10		N/A	1.92

단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	금액
예금	국민은행	6.50

발행국가	통화	비중
대한민국	KRW	1.80

기타

(단위 : 백만원)

종류	평가금액	비고
미수입금	5.89	
미수배당금	0.12	

※ 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	구분	매 수		매 도		매매회전율[1]	
		수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
FirstClass연금모1[주식]	주식	222,184	15,818	233,540	16,662	67.55	268.00
	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	2025-02-24 ~ 2025-05-23		2025-05-24 ~ 2025-08-23		2025-08-24 ~ 2025-11-23	
	주식	ETF	주식	ETF	주식	ETF
FirstClass연금모1[주식]	109.59	0.00	114.71	0.00	67.55	0.00

하나라이프싸이클2040증권자투자신탁(제1호)[주식혼합]

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산,%)

펀드명	항목	해당펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수[1] 비용비율	중개수수료 비율	합성총보수 비용비율	매매 중개[2] 비용비율
LC2040자1[주혼]	전기	0.0000	0.0000	0.0010	0.7132
	당기	0.0000	0.0000	0.0008	0.4347
	종류(Class)별 보수 현황				
장기주택ClassC-E	전기	0.9477	0.0000	0.9487	0.7141
	당기	0.9477	0.0000	0.9486	0.4351

[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]
LC2040자1[주혼]	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	0.00	0	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매,중개수수료	0	0.04	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.14	0	0.09
		합계	1	0.18	0	0.11
	증권거래세		0	0.14	0	0.08
장기주택ClassC-E	자산운용사		0	0.11	0	0.11
	판매회사		0	0.11	0	0.11
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		1	0.24	1	0.24
	기타비용[3]		0	0.00	0	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매,중개수수료	0	0.04	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.14	0	0.09
		합계	1	0.18	0	0.11
	증권거래세		0	0.14	0	0.08

[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 채권에 주로 투자하는 모투자신탁과 국내주식에 주로 투자하는 모투자신탁을 주된 투자대상으로 하는 자펀드이며, 모펀드에서 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하거나 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화 등에 의해 투자대상 종목의 유동성 부족 또는 거래정지 등에 따른 환금성에 제약이 발생할 수 있으며 이는 집합투자재산의 가치하락을 초래할 수 있음
- 운용전략 상 주식 또는 채권관련장내파생상품에 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

- 투자 대상 발행사별 내부신용등급 및 투자한도를 부여하여 한도 내 투자를 실시하고 있는지 일일 모니터링을 시행
- 펀드 특성별로 부여한 VaR(상대 or 절대) 한도를 일간으로 모니터링하고 있으며 이를 통해 펀드의 최대 손실가능금액을 일정 수준 이내로 관리 및 통제하고 있음
- 주식의 경우 종목별 손실한도를 통해 종목별 최대 손실을 제한하고 있음
- 주식 투자유니버스 선정 시 개별주식의 유동성 고려 (일평균 거래대금 하한 설정 등)
- 집합투자규약 상 파생상품 매매에 따른 위험평가액의 상한을 설정하여 일일 모니터링 시행
- 최근 1달 일평균 거래량 대비 보유비율이 10일을 초과하는 비유동주식 종목을 월간으로 모니터링 하고 있음
- 채권형 펀드의 경우 우량한 채권일수록 유동성이 풍부한 점을 고려하여 집합투자규약 상 채권의 최저 신용등급을 설정하고 일일 모니터링 시행
- 채권형 펀드의 경우 펀드 유형별로 부여한 유동성 최소 한도(LM2)를 일간으로 모니터링하고 있으며 이를 통해 펀드의 유동성 비율을 일정 수준 이상으로 관리 및 통제하고 있음
- 주식형 펀드의 경우 월간 매매회전율 정기 모니터링 수행을 통한 과도한 매매행위와 거래수수료 부담 방지 및 이상 거래 점검

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 이해상충등 방지를 위한 실시간 방안, 절차 등

해당사항 없음

▶ 주요 비상대응계획

- 예기치 못한 위기상황 발생을 대비하여 대표이사, 부사장 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 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 하나라이프싸이클2040증권자투자신탁(제1호)[주식혼합]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