자산운용보고서

보고서 기준일 : 2025년 12월 29일

펀드코드 : 53306

하나 가족사랑짱적립식 증권자투자신탁(K-1호) [주식혼합]

하나자산운용

하나자산운용

하나가족사랑짱적립식증권자투자신탁(K-1호)[주식혼합]

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

펀드명	하나가족사랑짱적립식증권자투자신탁(K-1호)[주식혼합]	
투자위험등급	3등급	
고난도펀드	해당하지 않음	
금융투자협회펀드코드	40368	
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(혼합주식형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형	
보고대상 운용기간	2025.09.30 ~ 2025.12.29	
신탁업자	국민은행	
최초설정일	2003.12.30	
존속기간	설정일~신탁계약의 해지일	
일반사무관리회사	하나펀드서비스	
판매회사	하나증권	
레버리지(차입 등) 한도[1]		
상품의 특징	이 투자신탁은 국내주식을 주된 투자대상으로 투자하는 모투자신탁을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 주식시장 상승에 따른 자본소득 및 채권투자의 안정적인 수익을 추구합니다. 그러나 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.	
펀드가 발행하는 집합투자증권의 종류	종류(클래스)	금융투자협회펀드코드
	ClassC5	97431

[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	88	16,375,554	0	0	2109001016
이왕섭(책임)	부장	46	25	299,246	0	0	2118000001
전나영	상무	50	25	22,192,424	0	0	2109001010

※ 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
2024.03.29 ~ 현재[주]	이왕섭
2022.07.29 ~ 현재[부]	전나영
2022.07.29 ~ 현재[주]	정재민
2020.01.10~ 2024.03.28 [주]	유지용
2020.01.10~ 2022.07.28 [주]	구경서
2020.08.12~ 2022.06.15 [부]	신정섭

※ 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 23% 가까이 큰 폭으로 상승했습니다. 10월은 반도체, IT하드웨어 대형주 중심 강세를 보이며 코스피 사상 최고치를 돌파했고, 11월은 AI 버블 논란과 금리 불확실성으로 조정을 받았습니다. 12월은 배당소득분리과세와 미국의 한국 자동차 관세 인하 소식으로 은행 및 자동차 업종 중심 대형주 랠리로 상승했습니다. 본 펀드의 3개월 수익률은 상승했고, BM 대비 상당폭 아웃퍼폼 했습니다. 모펀드에서 보유중인 IT하드웨어, 상사/자본재, 은행 업종이 성과에 긍정적으로 기여한 반면, 미디어/엔터, 반도체, 증권, 화장품 업종이 상대적으로 부정적 기여를 했습니다. 해당기간 미디어/엔터, 소프트웨어, 화장품 업종 비중을 일부 축소하고, 상사/자본재, 자동차, IT하드웨어, 은행 업종으로 이동했습니다.

[채권]
글로벌 금리는 BoJ의 금리 인상 여파에 완만한 상승 압력을 받았습니다. 25bp 금리 인상을 사전에 시사했던 바 금리 인상 발표 직후 시장은 안정적이었으나 단발성 인상이 아니라는 인식이 확산되며 금리는 상승폭을 확대하였습니다.
최근 대외 금리, 특히 일본과 호주 금리의 변동에 대한 민감도가 커진 한국 금리 또한 BoJ 인상 영향을 받기도 하였습니다. 글로벌 주요국 간 통화정책 사이클의 엇박자가 반복되는 상황에서 대외 금리 및 매크로 환경을 면밀히 점검하며 운용해 나갈 예정입니다.
그럼에도 국내 크레딧 스프레드는 별다른 신용 이벤트없이 무난한 흐름입니다. 당분간 추가적인 강세 여지가 남아있는 것으로 판단되는 우량한 등급 크레딧물을 중심으로 검토하며 포트폴리오를 스프레드 변동폭에 따라 유동적으로 조절할 계획입니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

[주식] 향후 주식시장은 1월 연초 효과와 인플레이션 둔화에 따른 완화적 통화정책 기대로 위험자산 선호가 이어질 것으로 전망합니다. 2026년 증시에 가장 큰 영향력을 미칠 업종은 여전히 반도체이고 긍정적인 의견을 유지합니다. 빅테크 및 네오클라우드 업체들의 AI 관련 투자는 지속될 것으로 예상됩니다. 기존의 학습 중심에서 추론 단계로 이동하며 메모리 수요의 구조적 확장이 지속되고 있으나 공급은 제한적 확대에 그치며 메모리 슈퍼 사이클이 장기화 되면서 반도체 업종 이익 추정치의 추가 상향 여지가 높을 것으로 전망됩니다. 4분기 실적 발표 통해 그간의 유동성 랠리에서 실적의 퀄리티와 지속성 검증 국면으로 이동할 것으로 판단됩니다. 또한, 자본시장 활성화와 주주환원 강화가 중장기 한국 증시의 리레이팅을 뒷받침할 것으로 전망됩니다. 본 펀드는 반도체, 전력기기, 조선, 방산 등 수출 주도형 업종과 정부 활성화 정책에 따른 증권, 지주에 대한 관심을 높게 유지하고, 코스닥은 로봇, 우주 등 미래 산업 중심의 긍정적 흐름을 이어갈 것으로 예상합니다.

[채권]
한국 채권 시장은 원/달러 환율 하락 안정에 힘입어 레벨을 소폭 낮추었습니다. 정부의 강력한 구두 개입에 원/달러 환율은 고점 대비 약 40원 가량 하락했으며 이는 채권시장에 우호적인 재료로 작용하였습니다.
한국은행의 2026년 통화신용정책 운영방향 발표가 있었으나 11월 금통위의 기조를 유지하는 수준에 그치며 시장 금리 영향은 제한적이었습니다. 환율 급락에 대한 한국은행의 평가와 환율 안정이 경기 여건에 미치는 영향이 중요해진 국면이라고 판단합니다.
국고 3년 금리는 연말 수급 불안에도 불구하고 2.95%대로 레벨을 낮췄습니다. 외환 불안이 해소되고 있는 현 시점에서 금리의 급등이 나타날 가능성은 제한적이라 판단하지만 리스크 관리 차원에서 시장금리 상승시 보수적으로 포지션을 조절해 나갈 계획입니다.

하나가족사랑짱적립식증권자투자신탁(K-1호)[주식혼합]

2. 수익률 현황

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
FirstClass연금모1[주식]	26.56	43.86	81.14	91.22	71.56	97.20	57.38
비교지수 대비 성과	3.55	5.75	16.14	15.71	12.61	8.48	7.74
파워중기채권증권모[채권]	- 1.41	- 0.84	0.18	0.97	4.90	10.52	6.07
비교지수 대비 성과	- 0.65	- 0.39	- 0.58	- 0.96	- 1.72	- 3.12	- 3.12
가족사랑짱적립식자K-1[주식혼합]	16.56	26.36	45.13	49.64	41.11	54.49	30.40
비교지수 대비 성과	4.15	6.02	11.01	9.91	5.83	0.77	- 2.94
	종류(Class)별 현황						
ClassC5	16.56	26.36	45.13	49.64	41.11	54.49	30.40
비교지수 대비 성과	4.15	6.02	11.01	9.91	5.83	0.77	- 2.94
	CDSC 적용펀드 통합 수익률						
가족사랑짱적립식자K-1[주식혼합]C_통합	16.56	26.36	45.13	49.64	41.11	54.49	30.40
비교지수 대비 성과	4.15	6.02	11.01	9.91	5.83	0.77	- 2.94
비교지수(벤치마크)[1]	12.41	20.34	34.13	39.73	35.28	53.72	33.34

가. 비교지수(벤치마크) : KOSPI X 57% + Customized 매경BP채권지수 (듀레이션 3.5 +/- 0.5년) X 43%

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	89	197
	채권	2	- 6
	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		92	192

※ 모자형의 경우 전기와 당기의 손익은 모펀드를 기준으로 작성합니다.

▶ 분배금 지급 내역

(단위: 원)

구분	분배금 지급일	분배금 지급금액 (백만원)	분배후 수탁고 (백만좌)	분배전 기준가격	분배후 기준가격	비고
가족사랑짱적립식자K-1[주식혼합]	2025.12.30	20.60	879.10	1,530.68	1,506.88	
Class C5	2025.12.30	6.56	878.91	1,508.89	1,501.40	

3. 자산 현황

▶ 재산현황

(단위 : 원, 좌, %)

구분	항목	전기말	당기말	증감률
파워중기채권증권모[채권]	자산총액(A)	1,331,473,971	1,393,338,276	4.65
	부채총액(B)	4,640	4,640	0.00
	순자산총액 (C=A-B)	1,331,469,331	1,393,333,636	4.65
	발행 수익증권 총 수(D)	1,305,829,530	1,385,991,215	6.14
	기준가격 [1] (E=C/Dx1000)	1,019.63	1,005.30	- 1.41
FirstClass연금모1[주식]	자산총액(A)	23,942,214,551	28,257,738,660	18.02
	부채총액(B)	720,341,745	84,636,202	- 88.25
	순자산총액 (C=A-B)	23,221,872,806	28,173,102,458	21.32
	발행 수익증권 총 수(D)	15,488,202,431	15,001,336,583	- 3.14
	기준가격 [1] (E=C/Dx1000)	1,499.33	1,878.04	26.56

하나가족사랑짱적립식증권자투자신탁(K-1호)[주식혼합]

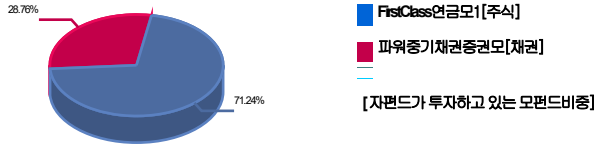
재산현황

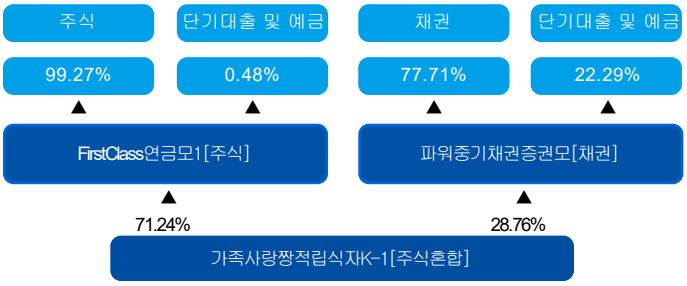
(단위 : 원, 좌, %)

구분	항목	전기말	당기말	증감률
가족사랑짱적립식자K-1[주식혼합]	자산총액(A)	1,136,545,800	1,324,699,827	16.55
	부채총액(B)	0	0	0.00
	순자산총액 (C=A- B)	1,136,545,800	1,324,699,827	16.55
	발행 수익증권 총 수(D)	868,209,008	865,430,629	- 0.32
	기준가격 1) (E=C/Dx1000)	1,309.07	1,530.68	16.56
	종류(Class)별 기준가격 현황			
ClassC5	기준가격	1,294.51	1,508.89	16.56

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





펀드의 투자전략

가. 투자전략

[자집합투자기구]

이 투자신탁은 국내 주식에 주로 투자하는 모투자신탁의 수익증권을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 주식시장 상승에 따른 자본소득을 추구하며 채권에 일부 투자하여 신용위험 및 금리 변동으로 인한 리스크를 적정하게 관리하여 안정적인 이자 수익을 추구하고자 합니다.

그러나, 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

[모집합투자기구]

1) 하나 First Class 연금 증권모투자신탁(제1호)[주식]

이 투자신탁은 국내주식을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 주식시장 상승에 따른 자본소득을 추구하는 한편, 잔여 신탁재산으로 채권 및 유동성자산에 투자하여 안정적인 이자수익을 추구하는 상품입니다.그러나, 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

- 포트폴리오 전략에 주력하면서 시장대비 초과수익 추구
- Bottom- up Approach에 중심을 둔 장기안정적 운용 추구
- 리서치팀과의 연계 강화로 조직적 운용역량 결집

2)하나 파워중기채권증권모투자신탁[채권]

이 투자신탁은 국내 채권을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

투자전략

국채, 지방채, 특수채, 사채권 등 우량채권에 투자신탁재산의 60% 이상을 투자하여 비교지수를 초과하는 투자 수익률 달성을 추구하는 투자신탁입니다. 효율적인 투자와 적극적인 시장위험 관리로 안정적인 수익을 추구합니다.

(1) 듀레이션 전략

이 투자신탁의 듀레이션은 비교지수대비 주로 +/- 0.5년 수준에서 운용할 계획입니다. 펀더멘탈, 수급, 정책등을 비교 분석하여 듀레이션을 조정하여 추가수익을 추구할 계획이며, 비교지수가 중장기지수임을 감안하여 주로 2년이상 중장기물에 투자하게 됩니다.

(2) 상대가치투자(Relative Value Trading)

상대가치투자(Relative Value Trading)는 시장 기대의 쏠림 현상이 나타날 때 발생하는 채권 금리의 왜곡 현상을 활용하는 투자전략으로 이러한 시장의 불균형을 활용하여 상대적으로 저평가된 채권에 투자하여 추가수익을 달성합니다.

(3) 수익률곡선 전략

일반적으로 만기가 다가올수록 채권수익률은 하락하고 채권가격은 오릅니다.

채권의 만기가 줄어들면서 마치 돌이 굴러 떨어지듯이 급격하게 금리가 하락하여 자본이익이 발생하는 구간이 생깁니다. 이를 채권의 롤링(Rolling) 효과라고 하며, 수익률 곡선상 금리가 크게 하락하는 구간의 채권을 매수하여 롤링효과를 누리거나 강세가 예상되는 만기구간의 채권에 투자하여 추가수익을 추구합니다.

나. 위험관리

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

다. 수익구조

이 투자신탁은 국내주식에 주로 투자하는 모투자신탁을 법 시행령제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

라. 추가내용

해당사항없음

자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별구분 환율	증 권				파생상품	
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외

하나가족사랑짱적립식증권자투자신탁(K-1호)[주식혼합]

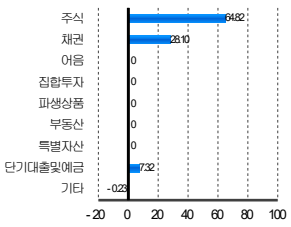
자산구성현황

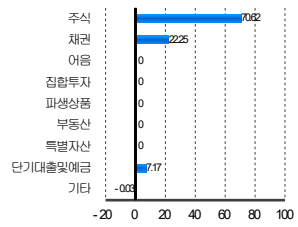
(단위 : 백만원, %)

통화별구분 / 환율	증 권				파생상품	
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외
KRW	935	295	0	0	0	0
1.00	(70.62)	(22.25)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)
합 계	935	295	0	0	0	0

통화별구분 / 환율	부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
		실물자산	기타			
KRW	0	0	0	95	0	1,325
1.00	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(7.17)	(- 0.03)	(100.00)
합 계	0	0	0	95	0	1,325

전 기	당 기
자산별 구성비중	자산별 구성비중





※( ) : 구성비중

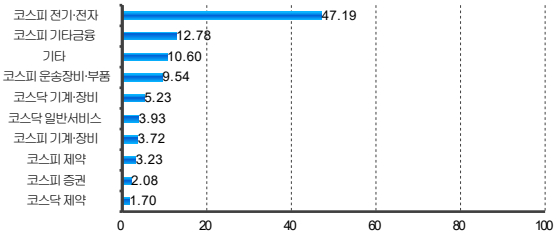
※ 모자형의 경우, 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	코스피 전기·전자	47.19	6	코스닥 일반서비스	3.93
2	코스피 기타금융	12.78	7	코스피 기계·장비	3.72
3	기타	10.60	8	코스피 제약	3.23
4	코스피 운송장비·부품	9.54	9	코스피 증권	2.08
5	코스닥 기계·장비	5.23	10	코스닥 제약	1.70

주식업종별 투자비용



투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구 분	종목명	비중
채권	국고02250-2806(25-4)	22.25
주식	삼성전자	16.49
주식	SK하이닉스	10.04
단기상품	은대(농협)	6.38
주식	SK스퀘어	2.59
주식	삼성바이오로직스	1.85
주식	한화에어로스페이스	1.56
주식	삼성전기	1.55
주식	HD현대중공업	1.44
주식	KB금융	1.36

각 자산별 보유종목 내역

주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	1,827.00	218.00	16.49
SK하이닉스	207.00	133.00	10.04
SK스퀘어	98.00	34.00	2.59
삼성바이오로직스	14.00	24.00	1.85
한화에어로스페이스	21.00	21.00	1.56
삼성전기	79.00	20.00	1.55
HD현대중공업	36.00	19.00	1.44
KB금융	143.00	18.00	1.36

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

채권

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화
국고 02250- 2806(25-4)	299.00	295.00	대한민국	KRW
발행일	**상환일**	**보증기관**	**신용등급**	**비중**
2025.06.10	2028.06.10		N/A	22.25

하나가족사랑짱적립식증권자투자신탁(K-1호)[주식혼합]

단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	금액
예금	NH농협은행	85.00
발행국가	**통화**	**비중**
대한민국	KRW	6.38

기타

(단위 : 백만원)

종류	평가금액	비고
미수배당금	2.00	

※ 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	224,366	16,373	229,593	17,433	65.18	261.43
	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.

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산,%)

펀드명	항목	해당펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수[1] 비용비율	중개수수료 비율	합성총보수 비용비율	매매 중개[2] 비용비율
가족사랑짱적립식자K-1[주식혼합]	전기	0.0000	0.0000	0.0017	0.4735
	당기	0.0000	0.0000	0.0012	0.3512
	종류(Class)별 보수 현황				
ClassC5	전기	1.3396	0.0000	1.3413	0.4743
	당기	1.3393	0.0000	1.3406	0.3518

[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]
가족사랑짱적립식자K-1[주식혼합]	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
	매매중개수수료	단순매매,중개수수료	0	0.03	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.09	1	0.07
		합계	1	0.12	1	0.09
	증권거래세		1	0.09	1	0.07
ClassC5	자산운용사		1	0.14	2	0.13
	판매회사		2	0.19	2	0.19
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		4	0.34	4	0.33
	기타비용[3]		0	0.00	0	0.00
	매매중개수수료	단순매매,중개수수료	0	0.03	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.09	1	0.07
		합계	1	0.12	1	0.09
	증권거래세		1	0.09	1	0.07

[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 펀드 유형별로 부여한 유동성 최소 한도(LM2)를 일간으로 모니터링하고 있으며 이를 통해 펀드의 유동성 비율을 일정 수준 이상으로 관리 및 통제하고 있음

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 이해상출등 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 하나가족사랑짱적립식증권자투자신탁(K-1호)[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.

고객님이 가입하신 펀드는 운용규모가 법적 기준 소규모상태(50억원 미만)으로 지속되어 분산투자 등 효율적인 운용이 어려울 수 있는 소규모펀드로 지정되어 있습니다. 소규모펀드는 자본시장법에 따라 투자자에 대한 별도의 통보나 동의없이 자산운용사가 임의 해지할 수 있음을 알려드립니다.

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