# 자산운용보고서

보고서 기준일 : 2025년 12월 25일

펀드코드 : 81200

# 하나 파이팅코리아 증권투자신탁 [주식]

하나자산운용

하나자산운용

# 하나파이팅코리아증권투자신탁[주식]

## 1. 펀드의 개요

### ▶ 기본정보

| 펀드명 | 하나파이팅코리아증권투자신탁[주식] |
|---|---|
| 투자위험등급 | 2등급 |
| 고난도펀드 | 해당하지 않음 |
| 금융투자협회펀드코드 | EH238 |
| 펀드의 종류 | 투자신탁,증권펀드(주식형), 개방형, 추가형, 종류형 |
| 보고대상 운용기간 | 2025.09.26 ~ 2025.12.25 |
| 신탁업자 | NH농협은행 |
| 최초설정일 | 2024.12.26 |
| 존속기간 | 설정일~신탁계약의 해지일 |
| 일반사무관리회사 | 하나펀드서비스 |
| 판매회사 | IBK투자증권,NH투자증권,국민은행,대신증권,하나은행,하나증권 |
| 레버리지(차입 등) 한도[1] | |
| 상품의 특징 | 이 투자신탁은 국내 주식을 주된 투자대상으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 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 |
|---|---|---|
| | Class A | EH239 |
| | Class A-E | EH240 |
| | Class C | EH241 |
| | Class C-E | EH242 |
| | Class C-F | EH243 |
| | Class C-P | EH244 |
| | Class C-P2 | EH245 |
| | Class C-P2E | EH247 |
| | Class C-PE | EH246 |
| | Class W | EH248 |

[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 | |
| 김정표(책임) | 이사 | 48 | 11 | 413,239 | 0 | 0 | 2111000303 |

※ 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 |
|---|---|
| 2024.12.26 ~ 현재[주] | 김정표 |

※ 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

12월 국내증시는 +7% 이상 상승하면서 강세로 금년을 마감하였음. 29개 업종 중 17개 업종이 상승하였는데, 반도체, 운송, 자동차, 가전 등이 주도하였던 반면, 2차전지, 유틸리티, 디스플레이 등은 하락하였음.
국내 증시는 11월 외국인의 대량 순매도 이후 외국인과 기관 수급의 일부가 유입되면서 반등에 성공하였음. 월초 배당소득 분리과세 및 미국 정부의 한국 자동차 관세 유예로 은행 및 자동차 업종이 상승하였고, 12월 FOMC 이후 주춤하던 증시는 물가지표 발표 이후 기술적 지지선을 딛고 반등하였음. 특히 AI 관련주 반등이 강했는데, AI 버블 우려가 있었지만, 완화적 통화정책이 증시를 지배하면서 반등하였음. 주거비 영향으로 1분기에도 물가는 낮게 유지될 것으로 전망함.

### ▶ 투자환경 및 운용 계획

반도체를 중심으로 기업이익 추정치가 상향되고 있는데, 우리는 재고와 주문, 발주를 주목하고 있음. 급격한 AI 수요 증가가 나타나는데, 공급은 제한적인 상황이라 가격이 급등하고 있음. 반도체 업종의 매출추정과 이익률 추정이 과거 고점까지 상승하였지만, 반도체 현물가는 여전히 급등세를 지속하고 있음. 고점 부근에서는 반도체 재고/매출 비율을 주목하고 있는데, 현재는 50% 수준으로 과거 고점 20%대 대비 여유가 있는 상황임. 에너지 관련 전력기기, 원자력 산업재는 여전히 상승세이고, 유럽 종전 우려는 베네수엘라 분쟁으로 확산되면서 방산에 대한 관심도 여전히 높은 편임. 글로벌 증시에서 소재가 신고가 나오고 있어, 산업재 이후 소재업종을 주목하고 있음.

## 2. 수익률 현황

### ▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

| 구분 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 파이팅코리아증권투자신탁[주식] | 15.70 | 30.81 | 71.81 | 87.96 | - | - | - |
| 비교지수 대비 성과 | -6.48 | -7.92 | 7.49 | 9.03 | - | - | - |
| | 종류(Class)별 현황 | | | | | | |
| Class A | 15.62 | 30.60 | 71.38 | - | - | - | - |
| 비교지수 대비 성과 | -6.56 | -8.13 | 7.06 | - | - | - | - |
| Class A-E | 15.70 | 30.77 | 71.70 | - | - | - | - |
| 비교지수 대비 성과 | -6.48 | -7.95 | 7.38 | - | - | - | - |
| Class C | 15.53 | 30.39 | 70.99 | - | - | - | - |
| 비교지수 대비 성과 | -6.65 | -8.33 | 6.66 | - | - | - | - |
| Class C-E | 15.65 | 30.67 | 71.50 | - | - | - | - |
| 비교지수 대비 성과 | -6.53 | -8.06 | 7.17 | - | - | - | - |
| Class C-F | 15.77 | 30.94 | 72.03 | 88.39 | - | - | - |
| 비교지수 대비 성과 | -6.41 | -7.79 | 7.71 | 9.45 | - | - | - |
| Class C-P | 15.57 | 30.48 | 71.17 | - | - | - | - |
| 비교지수 대비 성과 | -6.61 | -8.24 | 6.85 | - | - | - | - |
| Class C-P2 | 15.58 | 30.51 | 71.20 | - | - | - | - |
| 비교지수 대비 성과 | -6.60 | -8.22 | 6.87 | - | - | - | - |

# 하나파이팅코리아증권투자신탁[주식]

| | 종류(Class)별 현황 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Class C-P2E | 15.68 | 30.73 | 71.61 | - | - | - | - |
| 비교지수대비성과 | -6.50 | -8.00 | 7.29 | - | - | - | - |
| Class C-PE | 15.67 | 30.71 | 71.60 | - | - | - | - |
| 비교지수대비성과 | -6.51 | -8.02 | 7.27 | - | - | - | - |
| Class W | 15.78 | 30.95 | - | - | - | - | - |
| 비교지수대비성과 | -6.40 | -7.78 | - | - | - | - | - |

가. 비교지수(벤치마크) : 코리아 밸류업 지수 X 100%

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 | 6,571 | 11,632 |
| | 채권 | 0 | 0 |
| | 어음 | 0 | 0 |
| | 집합투자기구 | 0 | 0 |
| 파생상품 | 장내 | 0 | -181 |
| | 장외 | 0 | 0 |
| 부동산 | | 0 | 0 |
| 특별자산 | 실물자산 | 0 | 0 |
| | 기타 | 0 | 0 |
| 단기대출 및 예금 | | 9 | 50 |
| 기타 | | 14 | -6 |
| 손익합계 | | 6,593 | 11,496 |

※ 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 파이팅코리아증권 투자신탁[주식] | 2025.12.26 | 2,465.08 | 78,823.38 | 1,893.50 | 1,861.69 | |
| Class A | 2025.12.26 | 251.59 | 23,114.48 | 1,897.05 | 1,886.10 | |
| Class A-E | 2025.12.26 | 166.37 | 11,164.64 | 1,900.06 | 1,885.04 | |

## ▶ 분배금 지급 내역

(단위: 원)

| 구분 | 분배금 지급일 | 분배금 지급금액 (백만원) | 분배후 수탁고 (백만좌) | 분배전 기준가격 | 분배후 기준가격 | 비고 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Class C | 2025.12.26 | 29.97 | 4,739.66 | 1,891.27 | 1,884.93 | |
| Class C-E | 2025.12.26 | 90.14 | 7,231.11 | 1,896.90 | 1,884.35 | |
| Class C-F | 2025.12.26 | 4.79 | 202.58 | 1,883.85 | 1,859.90 | |
| Class C-P | 2025.12.26 | 11.15 | 1,321.47 | 1,892.34 | 1,883.86 | |
| Class C-P2 | 2025.12.26 | 5.50 | 620.39 | 1,865.64 | 1,856.74 | |
| Class C-P2E | 2025.12.26 | 7.78 | 562.70 | 1,872.02 | 1,858.10 | |
| Class C-PE | 2025.12.26 | 34.62 | 2,570.53 | 1,898.38 | 1,884.82 | |
| Class W | 2025.12.26 | 232.34 | 28,659.45 | 1,732.79 | 1,724.64 | |

# 3. 자산 현황

## ▶ 재산현황

(단위 : 원, 좌, %)

| 구분 | 항목 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|---|---|---|---|---|
| 파이팅코리아증권 투자신탁[주식] | 자산총액(A) | 56,236,923,480 | 150,637,088,658 | 167.86 |
| | 부채총액(B) | 1,135,436,117 | 3,892,238,167 | 242.80 |
| | 순자산총액 (C=A-B) | 55,101,487,363 | 146,744,850,491 | 166.32 |
| | 발행 수익증권 총 수(D) | 33,735,074,976 | 77,499,272,344 | 129.73 |
| | 기준가격 1) (E=C/Dx1000) | 1,633.36 | 1,893.50 | 15.70 |
| | 종류(Class)별 기준가격 현황 | | | |
| Class A | 기준가격 | 1,640.78 | 1,897.05 | 15.62 |
| Class A-E | 기준가격 | 1,642.28 | 1,900.06 | 15.70 |
| Class C | 기준가격 | 1,637.09 | 1,891.27 | 15.53 |
| Class C-E | 기준가격 | 1,640.20 | 1,896.90 | 15.65 |
| Class C-F | 기준가격 | 1,627.23 | 1,883.85 | 15.77 |
| Class C-P | 기준가격 | 1,637.45 | 1,892.34 | 15.57 |
| Class C-P2 | 기준가격 | 1,614.19 | 1,865.64 | 15.58 |
| Class C-P2E | 기준가격 | 1,618.31 | 1,872.02 | 15.68 |

# 하나파이팅코리아증권투자신탁[주식]

| | 종류(Class)별 기준가격 현황 | | | |
|---|---|---|---|---|
| Class C-PE | 기준가격 | 1,641.19 | 1,898.38 | 15.67 |
| Class W | 기준가격 | 1,496.65 | 1,732.79 | 15.78 |

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

이 투자신탁은 국내 주식을 주된 투자대상자산으로 하여 주식시장 상승에 따른 자본이득을 추구합니다. Core + Satellite전략을 통한 종목 선정하고 있으며 세부는 아래와 같습니다.

■ Core 전략
① 기업의 자산가치와 이익창출 능력 대비 저평가된 종목 발굴
② 주주환원
- 높은 배당수익률 / 예측 가능한 안정적 배당
- 잉여현금을 활용한 꾸준한 자사주 매입 /소각

■ Satellite 전략
① 현금흐름 개선을 통해 향후 수익성과 재무상태가 개선되는 종목 발굴로 초과 성과 시현
② ROE제고(기술과 브랜드 등 경쟁력을 기반으로 ROE 확대)

### 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 집합투자기구는 국내 주식시장에 상장된 지분증권(주식)에 대부분을 투자하여 주식의 가격변동 등에 따라 손익이 결정됩니다. 그러나 상기의 투자전략 등이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 운용 상황, 시장상황 등에 따라 변경될 수
있습니다.

### 라. 추가내용

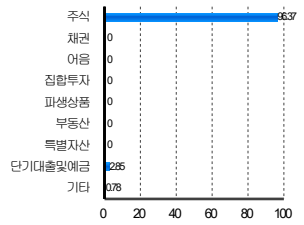
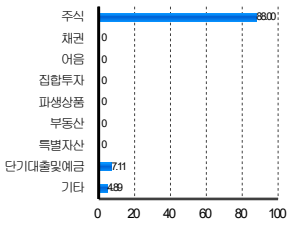
해당사항 없음

## 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

| 통화별구분 / 환율 | 증 권 | | | | 파생상품 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 |
| KRW | 132,560 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.00 | (88.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) |
| 합 계 | 132,560 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| 통화별구분 / 환율 | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 자산총액 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 실물자산 | 기타 | | | |
| KRW | 0 | 0 | 0 | 10,716 | 7,361 | 150,637 |
| 1.00 | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (7.11) | (4.89) | (100.00) |
| 합 계 | 0 | 0 | 0 | 10,716 | 7,361 | 150,637 |

| 전 기 | 당 기 |
|---|---|
| 자산별 구성비중 | 자산별 구성비중 |
|  |  |



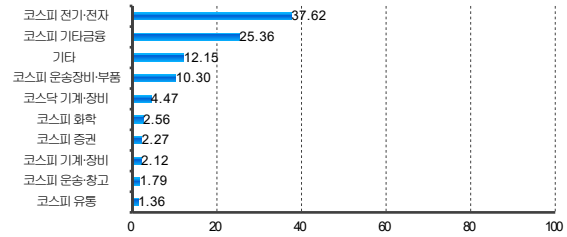
※( ) : 구성비중
※ 모자형의 경우, 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

## 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

| 순위 | 업종명 | 비중 | 순위 | 업종명 | 비중 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 코스피 전기·전자 | 37.62 | 6 | 코스피 화학 | 2.56 |
| 2 | 코스피 기타금융 | 25.36 | 7 | 코스피 증권 | 2.27 |
| 3 | 기타 | 12.15 | 8 | 코스피 기계·장비 | 2.12 |
| 4 | 코스피 운송장비·부품 | 10.30 | 9 | 코스피 운송·창고 | 1.79 |
| 5 | 코스닥 기계·장비 | 4.47 | 10 | 코스피 유통 | 1.36 |

주식업종별 투자비용





## 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

| 구 분 | 종목명 | 비중 |
|---|---|---|
| 주식 | SK하이닉스 | 10.78 |
| 주식 | 삼성전자우 | 7.57 |
| 주식 | 삼성전자 | 7.22 |
| 단기상품 | 은대(농협) | 7.11 |
| 주식 | SK스퀘어 | 7.07 |
| 주식 | KB금융 | 3.83 |
| 주식 | 한화에어로스페이스 | 3.42 |
| 주식 | 신한지주 | 3.34 |
| 기타 | 증거금(하나증권) | 2.99 |
| 주식 | HD현대일렉트릭 | 2.49 |

# 하나파이팅코리아증권투자신탁[주식]

## ▶ 각 자산별 보유종목 내역

주식

(단위 : 주, 백만원, %)

| 종목명 | 보유수량 | 평가금액 | 비중 |
|---|---|---|---|
| SK하이닉스 | 27,623.00 | 16,242.00 | 10.78 |
| 삼성전자우 | 132,871.00 | 11,400.00 | 7.57 |
| 삼성전자 | 97,957.00 | 10,883.00 | 7.22 |
| SK스퀘어 | 33,162.00 | 10,645.00 | 7.07 |
| KB금융 | 45,762.00 | 5,771.00 | 3.83 |
| 한화에어로스페이스 | 5,862.00 | 5,147.00 | 3.42 |
| 신한지주 | 64,766.00 | 5,039.00 | 3.34 |
| HD현대일렉트릭 | 4,808.00 | 3,750.00 | 2.49 |
| **발행국가** | **통화** | **업종** | **비고** |
| 대한민국 | KRW | 코스피 전기·전자 | |
| 대한민국 | KRW | 코스피 전기·전자 | |
| 대한민국 | KRW | 코스피 전기·전자 | |
| 대한민국 | KRW | 코스피 기타금융 | |
| 대한민국 | KRW | 코스피 기타금융 | |
| 대한민국 | KRW | 코스피 운송장비·부품 | |
| 대한민국 | KRW | 코스피 기타금융 | |
| 대한민국 | KRW | 코스피 전기·전자 | |

단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

| 종류 | 금융기관 | 금액 |
|---|---|---|
| 예금 | NH농협은행 | 10,716.00 |
| **발행국가** | **통화** | **비중** |
| 대한민국 | KRW | 7.11 |

기타

(단위 : 백만원)

| 종류 | 평가금액 | 비고 |
|---|---|---|
| 증거금 | 4,500.00 | |
| 미수입금 | 2,812.00 | |
| 미수배당금 | 49.00 | |

※ 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 | 매수 | | 매도 | | 매매회전율[1] | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 수량 | 금액 | 수량 | 금액 | 해당기간 | 연환산 |
| 파이팅코리아증권투자신탁[주식] | 주식 | 1,016,653 | 91,165 | 434,139 | 24,397 | 23.55 | 94.46 |
| | 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 | 2025-03-26~2025-06-25 | | 2025-06-26~2025-09-25 | | 2025-09-26~2025-12-25 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 주식 | ETF | 주식 | ETF | 주식 | ETF |
| 파이팅코리아증권투자신탁[주식] | 33.73 | 0.00 | 33.79 | 0.00 | 23.55 | 0.00 |

## ▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산,%)

| 펀드명 | 항목 | 해당펀드 | | 상위펀드 비용 합산 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 총보수[1] 비용비율 | 중개수수료 비율 | 합성총보수 비용비율 | 매매 중개[2] 비용비율 |
| 파이팅코리아증권투자신탁[주식] | 전기 | 0.0218 | 0.3404 | 0.0218 | 0.3404 |
| | 당기 | 0.0217 | 0.4455 | 0.0217 | 0.4455 |
| | | 종류(Class)별 보수 현황 | | | |
| Class A | 전기 | 1.0966 | 0.0000 | 1.1184 | 0.3373 |
| | 당기 | 1.0963 | 0.0000 | 1.1182 | 0.4460 |
| Class A-E | 전기 | 0.8165 | 0.0000 | 0.8384 | 0.3475 |
| | 당기 | 0.8163 | 0.0000 | 0.8383 | 0.4351 |
| Class C | 전기 | 1.4365 | 0.0000 | 1.4583 | 0.3364 |
| | 당기 | 1.4363 | 0.0000 | 1.4583 | 0.4202 |
| Class C-E | 전기 | 0.9865 | 0.0000 | 1.0083 | 0.3377 |
| | 당기 | 0.9863 | 0.0000 | 1.0083 | 0.4292 |
| Class C-F | 전기 | 0.5660 | 0.0000 | 0.5878 | 0.3428 |
| | 당기 | 0.5658 | 0.0000 | 0.5873 | 0.4529 |
| Class C-P | 전기 | 1.3014 | 0.0000 | 1.3233 | 0.3396 |
| | 당기 | 1.3012 | 0.0000 | 1.3228 | 0.4498 |
| Class C-P2 | 전기 | 1.2563 | 0.0000 | 1.2780 | 0.3358 |
| | 당기 | 1.2561 | 0.0000 | 1.2778 | 0.4467 |
| Class C-P2E | 전기 | 0.8962 | 0.0000 | 0.9180 | 0.3401 |
| | 당기 | 0.8960 | 0.0000 | 0.9177 | 0.4364 |

# 하나파이팅코리아증권투자신탁[주식]

| | 종류(Class)별 보수 현황 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Class C-PE | 전기 | 0.9186 | 0.0000 | 0.9404 | 0.3432 |
| | 당기 | 0.9182 | 0.0000 | 0.9399 | 0.4381 |
| Class W | 전기 | 0.5368 | 0.0000 | 0.5587 | 0.3411 |
| | 당기 | 0.5364 | 0.0000 | 0.5580 | 0.4549 |

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 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 금액1) | 비율2) | 금액1) | 비율2) |
| 파이팅코리아증권투자신탁[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) | | 3 | 0.01 | 6 | 0.01 |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매,중개수수료 | 8 | 0.02 | 26 | 0.02 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 33 | 0.07 | 92 | 0.09 |
| | | 합계 | 41 | 0.09 | 119 | 0.11 |
| | 증권거래세 | | 24 | 0.05 | 37 | 0.03 |
| Class A | 자산운용사 | | 7 | 0.13 | 35 | 0.12 |
| | 판매회사 | | 8 | 0.14 | 40 | 0.14 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 1 | 0.00 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 1 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 16 | 0.28 | 77 | 0.27 |
| | 기타비용3) | | 0 | 0.01 | 2 | 0.01 |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매,중개수수료 | 1 | 0.02 | 7 | 0.03 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 4 | 0.07 | 24 | 0.09 |
| | | 합계 | 5 | 0.09 | 31 | 0.11 |
| | 증권거래세 | | 3 | 0.05 | 10 | 0.04 |
| Class A-E | 자산운용사 | | 3 | 0.13 | 15 | 0.12 |
| | 판매회사 | | 1 | 0.07 | 8 | 0.07 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 1 | 0.00 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 4 | 0.21 | 25 | 0.20 |
| | 기타비용3) | | 0 | 0.01 | 1 | 0.01 |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매,중개수수료 | 0 | 0.02 | 3 | 0.02 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 1 | 0.07 | 10 | 0.08 |
| | | 합계 | 2 | 0.09 | 13 | 0.11 |
| | 증권거래세 | | 1 | 0.05 | 5 | 0.04 |
| Class C | 자산운용사 | | 1 | 0.13 | 6 | 0.12 |
| | 판매회사 | | 3 | 0.23 | 11 | 0.22 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.00 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 4 | 0.36 | 18 | 0.36 |
| | 기타비용3) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매,중개수수료 | 0 | 0.02 | 1 | 0.02 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 1 | 0.07 | 4 | 0.08 |
| | | 합계 | 1 | 0.08 | 5 | 0.10 |
| | 증권거래세 | | 1 | 0.05 | 2 | 0.04 |
| Class C-E | 자산운용사 | | 2 | 0.13 | 10 | 0.12 |
| | 판매회사 | | 2 | 0.11 | 9 | 0.11 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.00 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 5 | 0.25 | 20 | 0.25 |
| | 기타비용3) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매,중개수수료 | 0 | 0.02 | 2 | 0.02 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 1 | 0.07 | 7 | 0.08 |
| | | 합계 | 2 | 0.09 | 9 | 0.11 |
| | 증권거래세 | | 1 | 0.05 | 3 | 0.04 |

하나자산운용

# 하나파이팅코리아증권투자신탁[주식]

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Class C-F | 자산운용사 | | 0 | 0.13 | 0 | 0.12 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.00 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0 | 0.14 | 1 | 0.14 |
| | 기타비용[3] | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 매매중개수수료 | 단순매매,중개수수료 | 0 | 0.02 | 0 | 0.02 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.07 | 0 | 0.09 |
| | | 합계 | 0 | 0.09 | 0 | 0.11 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.05 | 0 | 0.03 |
| Class C-P | 자산운용사 | | 2 | 0.13 | 3 | 0.12 |
| | 판매회사 | | 3 | 0.19 | 4 | 0.19 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.00 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 5 | 0.33 | 7 | 0.32 |
| | 기타비용[3] | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 매매중개수수료 | 단순매매,중개수수료 | 0 | 0.02 | 1 | 0.02 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 1 | 0.07 | 2 | 0.09 |
| | | 합계 | 1 | 0.09 | 2 | 0.11 |
| | 증권거래세 | | 1 | 0.05 | 1 | 0.03 |
| Class C-P2 | 자산운용사 | | 1 | 0.13 | 1 | 0.12 |
| | 판매회사 | | 1 | 0.18 | 2 | 0.18 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.00 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 1 | 0.32 | 3 | 0.31 |
| | 기타비용[3] | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 매매중개수수료 | 단순매매,중개수수료 | 0 | 0.02 | 0 | 0.02 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.07 | 1 | 0.09 |
| | | 합계 | 0 | 0.08 | 1 | 0.11 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.05 | 0 | 0.03 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Class C-P2E | 자산운용사 | | 1 | 0.13 | 1 | 0.12 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.09 | 1 | 0.09 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.00 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 1 | 0.23 | 2 | 0.22 |
| | 기타비용[3] | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 매매중개수수료 | 단순매매,중개수수료 | 0 | 0.02 | 0 | 0.02 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.07 | 1 | 0.08 |
| | | 합계 | 0 | 0.09 | 1 | 0.11 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.05 | 0 | 0.03 |
| Class C-PE | 자산운용사 | | 3 | 0.13 | 5 | 0.12 |
| | 판매회사 | | 2 | 0.10 | 4 | 0.10 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.00 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 6 | 0.23 | 9 | 0.23 |
| | 기타비용[3] | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 매매중개수수료 | 단순매매,중개수수료 | 0 | 0.02 | 1 | 0.02 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 2 | 0.07 | 3 | 0.09 |
| | | 합계 | 2 | 0.09 | 4 | 0.11 |
| | 증권거래세 | | 1 | 0.05 | 1 | 0.03 |
| Class W | 자산운용사 | | 41 | 0.13 | 57 | 0.12 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 2 | 0.01 | 2 | 0.00 |
| | 일반사무관리회사 | | 1 | 0.00 | 2 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 43 | 0.13 | 61 | 0.13 |
| | 기타비용[3] | | 2 | 0.01 | 3 | 0.01 |
| | 매매중개수수료 | 단순매매,중개수수료 | 6 | 0.02 | 11 | 0.02 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 22 | 0.07 | 40 | 0.09 |
| | | 합계 | 28 | 0.09 | 52 | 0.11 |
| | 증권거래세 | | 16 | 0.05 | 14 | 0.03 |

[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**

- 유동성 위험: 증권시장규모 등을 감안할 때 집합투자재산에서 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 투자대상 종목의 유동성 부족에 따른 환금성에 제약이 발생할 수 있으며, 이는 집합투자재산의 가치하락을 초래할 수 있습니다.
- 시장위험 및 개별위험: 집합투자재산을 국내 주식 등에 투자함으로써 투자증권의 가격변동, 이자율 변동 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
- 기타위험: 집합투자재산의 운용에 있어 예상치 못한 정치, 경제상황 및 정부의 조치, 세제의 변경 등에 따라 운용에 영향을 미칠 수 있으며, 환매연기 또는 일정기간 환매가 제한 될 수 있습니다.

**나. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단 사유 등**

해당사항 없음

### ▶ 주요 위험 관리 방안

**가. 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등**

- 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
- 최근1달 일평균 거래량 대비 보유비율이 10일을 초과하는 비유동주식 종목을 월간으로 모니터링 하고 있음
- 집합투자규약 상 파생상품 매매에 따른 위험평가액의 상한을 설정하여 일일 모니터링 수행
- 펀드별 월간 매매회전율 정기 모니터링 수행을 통한 과도한 매매행위와 거래수수료 부담 방지 및 이상 거래 점검
- 주식 투자유니버스 선정 시 개별주식의 유동성 고려 (일평균 거래대금 하한 설정 등)

**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 |
|---|---|---|---|
| 파이팅코리아증권투자신탁[주식]C/C-F | | | 의무 투자 |
| 투자일 | 투자금 | 회수일 | 회수금 |
| 2024-12-26 | 200 | - | - |
| 투자잔액 | | 수익률 | |
| 200 | | 88.39 | |

※ 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 하나파이팅코리아증권투자신탁[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