자산운용보고서

보고서 기준일 : 2026년 01월 04일

펀드코드 : 40290

하나 코스닥벤처기업&공모주 증권투자신탁 [주식혼합-파생형]

하나자산운용

하나자산운용

하나코스닥벤처기업&공모주증권투자신탁[주식혼합-파생형]

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

펀드명	하나코스닥벤처기업&공모주증권투자신탁[주식혼합-파생형]
투자위험등급	3등급
고난도펀드	해당하지 않음
금융투자협회펀드코드	C6043
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(혼합주식파생형), 개방형, 추가형, 종류형
보고대상 운용기간	2025.10.05 ~ 2026.01.04
신탁업자	NH농협은행
최초설정일	2018.04.05
존속기간	설정일~신탁계약의 해지일
일반사무관리회사	하나펀드서비스
판매회사	KB증권,SK증권,교보증권,국민은행,기업은행,미래에셋증권,삼성증권,신한은행,우리은행,우리투자증권,유안타증권,유진투자증권,키움증권,하나은행,하나증권,한국투자증권,한화투자증권
레버리지(차입 등) 한도[1]	
상품의 특징	이 투자신탁은 국내 주식 및 주식관련 장내파생상품을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 이 투자신탁은 조세특례제한법 제16조제1항제2호 및 동 법시행령 제14조제1항제3호 등에 기반한 벤처기업투자신탁으로서 벤처기업신주, 벤처기업 또는 벤처기업이었던 기업이 벤처기업에 해당하지 아니하게 된 이후 7년이 경과하지 않은 코스닥상장 중소·중견기업의 신주 및 구주에 주로 투자하여 수익을 추구하는 동시에 세제혜택을 받는 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
	ClassA	C6044
	ClassA-E	C6045
	ClassC	C6046
	ClassC-E	C6047
	ClassS	C6050

[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	15,777,889	0	0	2109001016
황은미(책임)	부장	41	13	177,276	0	0	2110000334
문예지	차장	38	16	136,845	0	0	2120001130

※ 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]	황은미
2025.02.26 ~ 현재 [부]	문예지
2025.02.26 ~ 2025.04.07[주]	박정엽
2024.06.13 ~ 2025.02.25[주]	박일규
2022.06.2 ~ 현재[주]	정재민
2022.04.29 ~ 2024.06.12 [부]	박일규
2022.04.29 ~ 2024.06.12 [주]	홍성수

※ 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 +21.4%, 코스닥은 +10.7%를 기록했습니다. 반도체를 중심으로 한 실적 모멘텀, 미국 M7 실적 및 capex 전망 호조 등으로 시장은 급등하였으나, 대형주 위주 상승이 지속되며 코스닥은 코스피 대비 낮은 상승률을 기록하였습니다.

본 펀드는 해당 기간 +19.42% 상승하였으며, BM 대비 15.48% 아웃퍼폼하였습니다. 4분기 상장했던 에임드바이오, 알지노믹스와 같은 바이오 종목들이 저평가 매력을 바탕으로 큰 폭 상승하여 수익률에 긍정적인 영향을 미쳤고, AI SW 기업인 노타도 큰 폭 상승하며 수익률에 기여하였습니다.

지난 3개월간의 월별 IPO 시장을 살펴보면, 지난 4분기 IPO 시장은 수요예측 21건이 진행됐습니다. 수요예측을 진행한 기업 모두 상단에서 공모가가 결정되었습니다. 또한 4분기 신규상장 기업은 22건이었고, 역시 상장한 모든 종목이 공모가 상단에서 공모가가 결정되었습니다.

[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] 1분기 주식시장도 양호한 흐름이 예상됩니다. 1월 중 치러지는 국내 4분기 실적시즌 및 미국 AI주 실적시즌을 거치면서, 'AI 수익성 우려 완화 + 반도체 중심의 이익 컨센서스 추가 상향'이라는 재료를 확인할 수 있기 때문입니다. 실적 시즌이 도래하는 만큼 어닝 모멘텀이 있는 기업들 중심으로 포트폴리오를 꾸려나갈 예정입니다.

현재 기준 수요예측이 예정되어 있는 기업은 10개입니다. 다만 2월 초 케이뱅크를 제외하면 대부분 종목들의 수요예측이 구정 이후로 예정되어 있어 1분기는 예상 대비 신규 상장 종목들이 많지 않을 것으로 예상됩니다. 작년 대부분의 신규 상장 기업들의 주가가 양호한 수익률을 기록하였고 주식시장도 좋은 흐름을 지속하고 있어 적극적으로 수요예측에 참여할 계획입니다.

[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.

하나코스닥벤처기업&공모주증권투자신탁[주식혼합-파생형]

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.

2. 수익률 현황

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
코스닥벤처기업&공모주[주식혼합-파생형]	19.42	28.23	39.27	40.28	30.19	47.81	25.36
비교지수 대비 성과	15.48	21.08	26.54	27.91	24.25	32.96	20.24
	종류(Class)별 현황						
ClassA	19.41	28.22	39.25	40.26	30.15	47.75	25.27
비교지수 대비 성과	15.47	21.07	26.52	27.89	24.21	32.90	20.15
ClassA-E	19.49	28.40	39.55	40.66	30.91	49.05	27.15
비교지수 대비 성과	15.55	21.25	26.82	28.29	24.98	34.21	22.03
ClassC	19.30	27.98	38.86	39.72	29.13	46.02	22.81
비교지수 대비 성과	15.36	20.83	26.12	27.35	23.20	31.18	17.69
ClassC-E	19.43	28.28	39.35	40.39	30.40	48.18	25.90
비교지수 대비 성과	15.50	21.13	26.62	28.02	24.47	33.34	20.77
ClassS	19.50	28.43	39.61	40.74	31.07	49.31	27.53
비교지수 대비 성과	15.57	21.28	26.88	28.38	25.13	34.47	22.41

가. 비교지수(벤치마크) : KOSDAQ 지수 * 55% + 매경BP국공채 1년지수 * 45% - KOSDAQ150 지수 *20%

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	3,919	6,617
	채권	3	4
	어음	0	0
	집합투자기구	83	10
파생상품	장내	- 848	- 512
	장외	0	0
부동산		0	0
특별자산	실물자산	0	0
	기타	0	0
단기대출 및 예금		6	9
기타		0	- 1
손익합계		3,162	6,128

※ 모자형의 경우 전기와 당기의 손익은 모펀드를 기준으로 작성합니다.

3. 자산 현황

▶ 재산현황

(단위 : 원, 좌, %)

구분	항목	전기말	당기말	증감률
코스닥벤처기업&공모주[주식혼합-파생형]	자산총액(A)	37,821,115,623	37,247,134,082	- 1.52
	부채총액(B)	2,222,128,215	93,134,454	- 95.81
	순자산총액 (C=A- B)	35,598,987,408	37,153,999,628	4.37
	발행 수익증권 총 수(D)	19,721,016,386	17,187,005,466	- 12.85
	기준가격 1) (E=C/Dx1000)	1,805.13	2,161.75	19.42
	종류(Class)별 기준가격 현황			
ClassA	기준가격	1,721.95	2,056.11	19.41
ClassA-E	기준가격	1,760.32	2,103.34	19.49
ClassC	기준가격	1,671.80	1,994.42	19.30
ClassC-E	기준가격	1,734.64	2,071.72	19.43
ClassS	기준가격	1,768.23	2,113.08	19.50

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.

하나자산운용

하나코스닥벤처기업&공모주증권투자신탁[주식혼합-파생형]

▶ 펀드의 투자전략

가. 투자전략

이 투자신탁은 국내 주식 및 주식관련 장내파생상품에 주로 투자하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 또한, 조세특례제한법 제16조 제1항 제2호 및 동 법시행령 제14조 제1항 제3호 등에 기반한 벤처기업투자신탁으로서 벤처기업신주(주권비상장법인이 발행한 주식은 제외하되, 주권상장법인이 발행한 비상장주식은 포함하며, 비상장주식에의 투자는 투자신탁 자산총액의 20% 미만으로 제한), 벤처기업 또는 벤처기업이었던 기업이 벤처기업에 해당하지 아니하게 된 이후 7년이 경과하지 않은 코스닥상장 중소·중견기업의 구주 등에 주로 투자하여 수익을 추구하는 동시에 세제혜택을 받는 것을 목적으로 합니다.

1. 주식에의 투자: 벤처기업 상장주 및 벤처기업신주(코스닥/코넥스 상장기업 등)
- 세제혜택과 관련된 법적 요건을 충족하기 위해 벤처기업 코스닥/코넥스 공모주 및 주식을 대상으로 주식 포트폴리오 구축
- 코스닥/코넥스의 벤처기업신주(공모주 및 CB, BW 등 벤처기업신주로 인정되는 주식관련사채 포함) 에 펀드 자산의 15% 수준으로 투자
- 시장상황에 따른 적절한 리밸런싱 수행

2. 주식관련 장내파생상품에의 투자: KOSDAQ150 선물 등
- 장내 매입한 주식 포트폴리오 자산의 50% 미만, 전체 총자산의 20%를 넘지않는 수준으로 코스닥 150 선물을 매도하여 코스닥 주식 노출도 관리

※ 주식 포트폴리오(벤처기업 신주, 장내 매입한 벤처기업 요건 해당 종목 등)와 코스닥 150 선물은 상호 구성 종목의 차이로 인해 성과 차이가 크게 발생할 수 있으며 이 경우 주식 순노출도 관리를 위해 활용하는 선물 매도 포지션으로 본래의 의도와 달리 수익률의 변동성을 확대할 수 있고 펀드 성과에 부정적인 영향을 미칠 가능성이 있습니다

3. 채권에의 투자
- 채권에의 투자는 적극적인 수익창출보다는 안정성을 중시하며 단기채 위주로 운용
- 이자율 리스크 및 개별 채권의 신용 리스크 최소화를 추구하는 전략 및 투자 대상 선정

※ 집합투자업자/판매회사/신탁업자 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 수익자에 대해 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

※ 비교지수: KOSDAQ 지수 * 55% + 매경BP국공채 1년지수 * 45% - KOSDAQ150 지수 * 20%

나. 위험관리

조직적 리스크관리로 펀드 손실 가능성 최소화 추구
- 리서치 팀과의 연계강화로 매니저 독자판단에 따른 오류 가능성 최소화 추구
- Risk Control 팀 , 컴플라이언 스팀 등 전담조직에 의한 체계적 펀드 위험관리

다. 수익구조

이 투자신탁은 주식 및 주식관련 장내파생상품에 주로 투자하는 집합투자기구로서, 주식시장의 가격 변동에 따라 주된 이익 또는 손실이 결정됩니다.

라. 추가내용

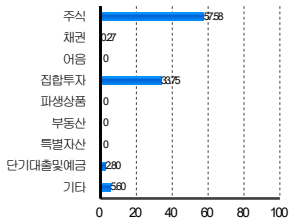
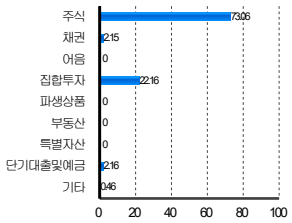
해당사항 없음

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별구분 환율	증 권				파생상품	
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외
KRW	27,214	799	0	8,255	0	0
1.00	(73.06)	(2.15)	(0.00)	(22.16)	(0.00)	(0.00)
합 계	27,214	799	0	8,255	0	0

통화별구분 환율	부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
		실물자산	기타			
KRW	0	0	0	806	173	37,247
1.00	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.16)	(0.46)	(100.00)
합 계	0	0	0	806	173	37,247

전 기	당 기
자산별 구성비중	자산별 구성비중
	

※( ): 구성비중

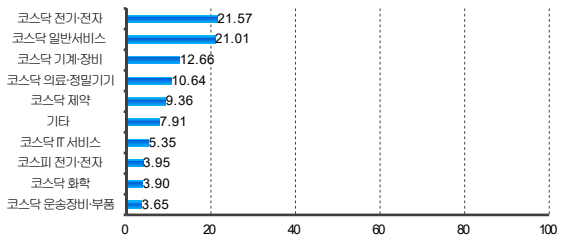
※ 모자형의 경우, 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	코스닥 전기·전자	21.57	6	기타	7.91
2	코스닥 일반서비스	21.01	7	코스닥 IT 서비스	5.35
3	코스닥 기계·장비	12.66	8	코스피 전기·전자	3.95
4	코스닥 의료·정밀기기	10.64	9	코스닥 화학	3.90
5	코스닥 제약	9.36	10	코스닥 운송장비·부품	3.65

주식업종별 투자비용



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구 분	종목명	비중
집합투자증권	KIWOOM 단기채권ESG액티브	11.42
집합투자증권	1Q 중단기회사채(A-이상)액티브	10.75
주식	씨어스테크놀로지	2.76
주식	삼현	2.64
주식	레인보우로보틱스	2.64
주식	두산테스나	2.56
주식	넥스트바이오메디컬	2.50

하나코스닥벤처기업&공모주증권투자신탁[주식혼합-파생형]

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구 분	종목명	비중
주식	에임드바이오	2.45
주식	에이치브이엠	2.34
주식	알테오젠	2.24

▶ 각 자산별 보유종목 내역

주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중
씨어스테크놀로지	8,365.00	1,028.00	2.76
삼현	17,670.00	984.00	2.64
레인보우로보틱스	1,989.00	982.00	2.64
두산테스나	17,652.00	955.00	2.56
넥스트바이오메디컬	11,316.00	932.00	2.50
에임드바이오	16,690.00	913.00	2.45
에이치브이엠	13,015.00	873.00	2.34
알테오젠	1,826.00	834.00	2.24
발행국가	**통화**	**업종**	**비고**
대한민국	KRW	코스닥 의료·정밀기기	
대한민국	KRW	코스닥 운송장비·부품	
대한민국	KRW	코스닥 기계·장비	
대한민국	KRW	코스닥 일반서비스	
대한민국	KRW	코스닥 의료·정밀기기	
대한민국	KRW	코스닥 일반서비스	
대한민국	KRW	코스닥 금속	
대한민국	KRW	코스닥 일반서비스	

집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본
KIWOOM 단기채권 ESG액티브	수익증권	키움투자자산운용	4,304.00
1Q 중단기회사채(A-이상)액티브	수익증권	하나자산운용	4,002.69
순자산금액	**발행국가**	**통화**	**비중**
4,253.00	대한민국	KRW	11.42
4,003.00	대한민국	KRW	10.75

기타

(단위 : 백만원)

종류	평가금액	비고
미수배당금	129.00	

※ 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
코스닥벤처기업&공모주[주식혼합-파생형]	주식	460,339	12,914	725,078	15,135	69.37	275.23
	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 0.20%)가 발생해 투자자의 펀드비용이 증가합니다.

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

펀드명	2025-04-05~2025-07-04		2025-07-05~2025-10-04		2025-10-05~2026-01-04	
	주식	ETF	주식	ETF	주식	ETF
코스닥벤처기업&공모주[주식혼합-파생형]	36.58	0.00	89.56	0.00	69.37	0.00

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산,%)

펀드명	항목	해당펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수[1] 비용비율	중개수수료 비율	합성총보수 비용비율	매매 중개[2] 비용비율
코스닥벤처기업&공모주[주식혼합-파생형]	전기	0.0000	0.4153	0.0000	0.4153
	당기	0.0078	0.4522	0.0078	0.4522
	종류(Class)별 보수 현황				
ClassA	전기	1.2964	0.0000	1.2965	0.4127
	당기	1.2963	0.0000	1.3041	0.4518
ClassA-E	전기	0.9964	0.0000	0.9964	0.4159
	당기	0.9962	0.0000	1.0041	0.4533
ClassC	전기	1.6965	0.0000	1.6965	0.4232
	당기	1.6963	0.0000	1.7041	0.4525
ClassC-E	전기	1.1964	0.0000	1.1964	0.4165
	당기	1.1963	0.0000	1.2042	0.4548

하나코스닥벤처기업&공모주증권투자신탁[주식혼합-파생형]

	종류(Class)별 보수 현황				
ClassS	전기	0.9362	0.0000	0.9362	0.4161
	당기	0.9361	0.0000	0.9441	0.4548

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)
코스닥벤처기업&공모주[주식혼합-파생형]	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	1	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매,중개수수료	18	0.04	16	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	25	0.06	22	0.07
		합계	44	0.10	39	0.11
	증권거래세		36	0.09	23	0.07
ClassA	자산운용사		29	0.16	19	0.16
	판매회사		27	0.15	18	0.15
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1	0.01	1	0.01
	일반사무관리회사		1	0.00	0	0.00
	보수합계		58	0.33	39	0.33
	기타비용3)		0	0.00	0	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매,중개수수료	8	0.04	6	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	11	0.06	8	0.07
		합계	18	0.10	14	0.11
	증권거래세		15	0.08	8	0.07
ClassA- E	자산운용사		14	0.16	14	0.16
	판매회사		7	0.08	6	0.08
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1	0.01	1	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		22	0.25	21	0.25
	기타비용3)		0	0.00	0	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매,중개수수료	4	0.04	4	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	5	0.06	6	0.07
		합계	9	0.10	10	0.11
	증권거래세		7	0.09	6	0.07
ClassC	자산운용사		12	0.16	10	0.16
	판매회사		19	0.25	15	0.25
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		32	0.43	25	0.43
	기타비용3)		0	0.00	0	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매,중개수수료	3	0.04	3	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	5	0.06	4	0.07
		합계	8	0.11	7	0.11
	증권거래세		6	0.09	4	0.07
ClassC- E	자산운용사		11	0.16	11	0.16
	판매회사		8	0.13	8	0.13
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		20	0.30	20	0.30
	기타비용3)		0	0.00	0	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매,중개수수료	3	0.04	3	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	4	0.06	4	0.07
		합계	7	0.11	7	0.11
	증권거래세		6	0.09	4	0.07

ClassS	자산운용사		2	0.16	2	0.16
	판매회사		1	0.06	1	0.06
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		3	0.24	3	0.24
	기타비용[3]		0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	단순매매,중개수수료	0	0.04	1	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.06	1	0.07
		합계	1	0.10	1	0.11
	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)		
하나 1Q 중단기회사채(A-이상)액티브증권상장지수투자신탁[채권]	3,434,000	80,000	2.33

7. 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

가. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

- 운용전략상 국내주식을 주된 투자대상으로 하고 채권에 일부 투자하며, 집합투자재산에서 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 주식관련 장내파생상품에 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
- 운용전략 상 코스닥에 상장된 기업이 발행한 증권(상장주식, 비상장주식을 포함한 주식관련사채 등) 및 코스닥 공모주 등에 투자할 수 있으며, 코스닥 시장은 일반적으로 유가증권 시장(코스피 시장)에 비해 변동성이 매우 높은 반면 유동성은 매우 낮을 수 있으며 이로 인해 집합투자재산의 가치하락을 초래할 수 있음
- 운용전략 상 코스닥 및 코넥스 벤처기업의 주식(신주 및 상장기업이 발행한 비상장주식 포함) 및 주식관련사채 등에 투자할 수 있으며, 이러한 자산은 거래량이 풍부하지 못하고 유동성이 낮아 즉시 현금화하기 곤란할 수 있으며 이로 인해 집합투자재산의 가치 하락을 초래할 수 있음
- 운용전략 상 전환사채, 신주인수권부사채 등 주식관련사채에 투자할 수 있으며, 주식관련사채는 발행하는 기업 및 시장참여자의 수, 발행 물량 등이 제한적으로 일반적인 채권에 비하여 유동성이 현저히 부족할 수 있어 필요시 매각이 제때에 이루어지지 못하거나 적정 가격을 받지 못할 위험이 있으며, 이로 인해 집합투자재산의 가치 하락을 초래할 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
- 최근 1달 일평균 거래량 대비 보유비율이 10일을 초과하는 비유동주식 종목을 월간으로 모니터링 하고 있음
- 집합투자규약 상 파생상품 매매에 따른 위험평가액의 상한을 설정하여 일일 모니터링 시행
- 유형별 주식 매매 부분 평균회전율 대비 크게 벗어나는 펀드 월간으로 모니터링
- 고위험거래 및 선물 당일 매수/매도 거래를 제한하고 있음
- 내부 리서치 뿐 아니라 외부 자문사의 투자대상 종목군 추천 및 종목 리서치 자료를 통해 종목 선정 능력 강화

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 이해상충 등 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 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

보유 종목 중 거래정지 종목 발생
- 종목명: 하이로닉
- 편입비: 0.25%
- 거래정지 사유: 감사의견 한정 취득

이 보고서는 자본시장법에 의해 하나코스닥벤처기업&공모주증권투자신탁[주식혼합-파생형]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