자산운용보고서

보고서 기준일 : 2026년 04월 04일

펀드코드 : 40290

하나 THE코스닥벤처 증권투자신탁 [주식혼합-파생형]

하나자산운용

하나자산운용

하나THE코스닥벤처증권투자신탁[주식혼합-파생형]

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

펀드명	하나THE코스닥벤처증권투자신탁[주식혼합-파생형]
투자위험등급	3등급
고난도펀드	해당하지 않음
금융투자협회펀드코드	C6043
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(혼합주식파생형), 개방형, 추가형, 종류형
보고대상 운용기간	2026.01.05 ~ 2026.04.04
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,현대차증권
레버리지(차입 등) 한도[1]	
상품의 특징	이 투자신탁은 국내 주식 및 주식관련 장내파생상품을 법 시행령 제94조 제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 이 투자신탁은 조세특례제한법 제16조제1항제2호 및 동 법시행령 제14조 제1항제3호 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): 하나THE코스닥벤처증권투자신탁[주식혼합-파생형] / 금융투자협회펀드코드: C6043

[1] 레버리지(차입 등) 한도의 경우, 일반 사모집합투자기구에 한하여 작성

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 백만원)

성명	직위	나이	운용중인 펀드현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회 등록 번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
정재민(책임)	이사	51	90	15,194,120	0	0	2109001016
황은미(책임)	부장	41	14	270,483	0	0	2110000334
문예지	차장	38	15	167,039	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 상이 할 수 있습니다.

▶ 운용경과

[주식]
지난 3개월 코스피와 코스닥은 각각 +23.8%, +16.7%를 기록했습니다. 1월에는 코스피가 처음으로 5,000pt선을 돌파했으며, 한동안 소외된 것으로 평가됐던 코스닥도 1,100pt를 돌파했습니다. 이는 반도체 중심의 이익 모멘텀 개선, 상법개정안 등 정부 정책 기대감 등에 기반한 것으로 트럼프발 관세 불확실성, AI수익성 우려 등으로 부진했던 글로벌 증시와 대조적인 모습을 보였습니다.

본 펀드는 해당 기간 +12.48% 상승하였으며, BM대비 7.77% 아웃퍼폼하였습니다. 보유 중이던 대한광통신, RF머트리얼즈와 같은 광통신 관련주들이 상승하며 수익률에 긍정적인 영향을 미쳤습니다.

지난 1분기 IPO 시장은 수요예측 10건(스팩, 리츠 제외)이 진행됐습니다. 수요예측을 진행한 기업 모두 상단에서 공모가가 결정되었습니다. 또한 1분기 신규 상장 기업은 9건이었고, 역시 상장한 모든 종목이 공모가 상단에서 공모가가 결정되었습니다.

[채권]
26년 1월 중 연준 독립성 이슈 재부각, 3분기 GDP 상향조정 그리고 그린란드 갈등에 의한 Sell America 기조에 상승세를 이어나가던 미 금리는 2월 중 고용이 예상보다 좋지 않을 수도 있다는 케빈 해싯 NEC 위원장의 발언, 소매판매 부진 등으로 하락하기 시작했습니다.
이어 기술주 부진으로 증시에서 채권으로의 자금 이동이 나타나고, 국채 30년 입찰이 호조를 보이면서 금리 하락폭이 확대되었습니다. 1월 CPI도 예상보다 낮게 발표되며 시장에 안도감을 더했습니다. 다만 미국-이란 전쟁 발발에 따른 유가 충격이 금리를 다시 끌어올렸고 현재는 스태그플레이션 우려를 소화하는 과정에서 방향성 없는 등락이 이어지고 있습니다.
국내 크레딧물은 국고 금리 변동성에 연동되는 흐름을 보였습니다. 시장 불확실성이 확대된만큼 캐리 메리트가 있는 우량한 등급 크레딧물을 중심으로 검토하며 스프레드 변동폭에 따라 유동적으로 조절할 계획입니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

[주식] 3월 중 미-이란 전쟁 리스크로 인해 급격한 지수 레벨다운을 겪었으나, 2분기 전반에 걸쳐 전쟁 리스크의 중시 영향력은 축소될 것으로 전망합니다. 동시에 이익 모멘텀과 정부 정책 모멘텀 등 기존 상방 재료가 우위를 재차 점해 나갈 것으로 예상합니다. 2분기에 반도체를 포함한 코스피 연간 영업이익 추정치 상향 모멘텀은 남아있으며, 이는 코스피 강세를 추가로 견인할 수 있는 요인(현재 26년 코스피 연간 영업이익 컨센서스 약 640조원)이라 판단하고 있습니다. 그 영향으로 코스닥도 반도체 소부장 위주로 포트폴리오를 구성할 계획입니다.

2분기 기준 수요예측이 예정되어 있는 기업은 10개(스팩, 리츠 제외)입니다. 연평균 75개 이상의 기업들이 상장하는 점을 고려해볼 때 상반기는 평년 대비 매우 적은 수의 기업들이 IPO를 진행하는 것으로 보입니다. 다만 연간 신규 상장 기업수의 큰 변동이 없는 점으로 미루어 보아 하반기에 수요예측 기업 수는 대폭 증가할 것으로 예상됩니다. 작년 대부분의 신규 상장 기업들의 주가가 양호한 수익률을 기록하였고 주식시장도 좋은 흐름을 지속하고 있어 적극적으로 수요예측에 참여할 계획입니다.

[채권]
채권 시장 약세가 지속되던 가운데 연초에 들어서며 기관 자금 집행이 재개됨에 따라 단기구간 위주로 이른바 연초효과가 일부 발현되었습니다. 다만 1월 금통위에서 기준금리 인하가 종료되었음을 공식화되면서 시장의 정책 기대가 빠르게 재조정되었고 시장금리는 재차 급등하였습니다. 단순 동결을 넘어서 연내 금리 인상 가능성이 대두되었습니다.
기준금리 인상 우려 확산에 시장금리 약세는 지속되었습니다. 주식 시장 강세에 따른 머니무브도 수급 측면의 부담으로 작용했습니다. 다만 2월 중순 한국은행이 현재 시장 금리가 과도하다는 구두개입을 단행했고, 2월 금통위에서 인상 우려를 해소하자 시장이 다시 안정화되는 듯 하였습니다.
그러나 예기치 못한 미국-이란 전쟁 발발에 따른 물가 상승 우려에 국고 3년 금리가 큰 폭으로 상승하였습니다. 불확실성이 중대된만큼 리스크 관리 차원에서 중동 사태 전개 양상을 지속적으로 점검하며 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
THE코스닥벤처증권[주식혼합-파생형]	12.48	34.32	44.24	56.66	43.69	49.99	44.19
비교지수대비성과	7.77	25.49	32.04	38.62	33.16	38.56	35.18
	종류(Class)별 현황						
종류 A	12.47	34.30	44.21	56.62	43.64	49.92	44.08
비교지수대비성과	7.76	25.47	32.01	38.58	33.11	38.49	35.07
종류 A-E	12.55	34.49	44.52	57.07	44.48	51.24	46.24
비교지수대비성과	7.85	25.66	32.32	39.03	33.96	39.81	37.23
종류 C	12.36	34.04	43.80	56.02	42.52	48.16	41.26
비교지수대비성과	7.65	25.22	31.60	37.98	31.99	36.73	32.24
종류 C-E	12.50	34.36	44.31	56.77	43.92	50.36	44.80
비교지수대비성과	7.79	25.53	32.12	38.73	33.39	38.93	35.79
종류 S	12.57	34.52	44.58	57.16	44.65	51.51	46.68
비교지수대비성과	7.86	25.69	32.38	39.12	34.13	40.08	37.67

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	6,617	6,027
	채권	4	2
	어음	0	0
	집합투자기구	10	11
파생상품	장내	-512	-752
	장외	0	0
부동산		0	0
특별자산	실물자산	0	0
	기타	0	0
단기대출 및 예금		9	12
기타		-1	7
손익합계		6,128	5,306

※ 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
THE코스닥벤처증권[주식혼합-파생형]	2026.04.06	289.19	19,248.96	2,439.02	2,423.99	
THE코스닥벤처증권[주식혼합-파생형] 종류 A	2026.04.06	0.00	6,385.36	2,312.53	2,312.53	
THE코스닥벤처증권[주식혼합-파생형] 종류 A-E	2026.04.06	0.00	5,565.87	2,367.37	2,367.37	
THE코스닥벤처증권[주식혼합-파생형] 종류 C	2026.04.06	0.00	3,956.63	2,240.96	2,240.96	
THE코스닥벤처증권[주식혼합-파생형] 종류 C-E	2026.04.06	0.00	3,630.76	2,330.65	2,330.65	
THE코스닥벤처증권[주식혼합-파생형] 종류 S	2026.04.06	0.00	648.28	2,378.68	2,378.68	

하나THE코스닥벤처증권투자신탁[주식혼합-파생형]

3. 자산 현황

재산현황

(단위 : 원, 좌, %)

구분	항목	전기말	당기말	증감률
THE코스닥벤처증권[주식혼합-파생형]	자산총액(A)	37,247,134,082	47,315,357,677	27.03
	부채총액(B)	93,134,454	366,826,840	293.87
	순자산총액(C=A-B)	37,153,999,628	46,948,530,837	26.36
	발행 수익증권 총 수(D)	17,187,005,466	19,248,957,101	12.00
	기준가격 1)(E=C/Dx1000)	2,161.75	2,439.02	12.48
	종류(Class)별 기준가격 현황			
THE코스닥벤처증권[주식혼합-파생형] 종류 A	기준가격	2,056.11	2,312.53	12.47
THE코스닥벤처증권[주식혼합-파생형] 종류 A-E	기준가격	2,103.34	2,367.37	12.55
THE코스닥벤처증권[주식혼합-파생형] 종류 S	기준가격	2,113.08	2,378.68	12.57
THE코스닥벤처증권[주식혼합-파생형] 종류 C-E	기준가격	2,071.72	2,330.65	12.50
THE코스닥벤처증권[주식혼합-파생형] 종류 C	기준가격	1,994.42	2,240.96	12.36

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 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% 미만으 로 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 위험 관리

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

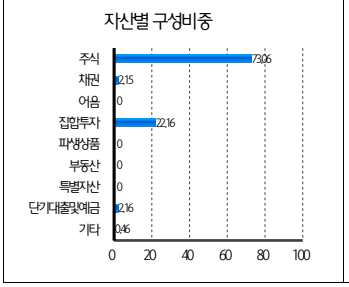
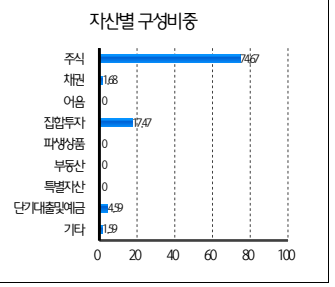
(단위 : 백만원, %)

통화별구분 / 환율	증 권				파생상품	
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외
KRW	35,331	793	0	8,267	0	0
1.00	(74.67)	(1.68)	(0.00)	(17.47)	(0.00)	(0.00)
합 계	35,331	793	0	8,267	0	0

하나자산운용

하나THE코스닥벤처증권투자신탁[주식혼합-파생형]

통화별구분 / 환율	부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
		실물자산	기타			
KRW	0	0	0	2,170	754	47,315
1.00	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(4.59)	(1.59)	(100.00)
합 계	0	0	0	2,170	754	47,315

전 기	당 기
	

※ ( ) : 구성비중

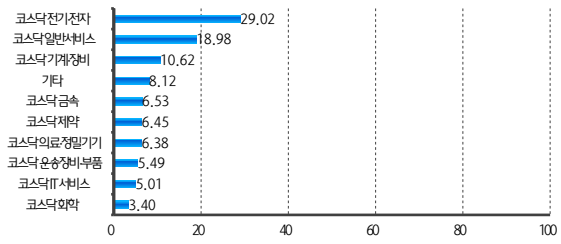
※ 모자형의 경우, 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	코스닥 전기·전자	29.02	6	코스닥 제약	6.45
2	코스닥 일반서비스	18.98	7	코스닥 의료·정밀기기	6.38
3	코스닥 기계·장비	10.62	8	코스닥 운송장비·부품	5.49
4	기타	8.12	9	코스닥 IT 서비스	5.01
5	코스닥 금속	6.53	10	코스닥 화학	3.40

주식업종별 투자비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구 분	종목명	비중
집합투자증권	KIWOOM 단기채권ESG액티브	9.00
집합투자증권	1Q 중단기회사채(A-이상)액티브	8.47
단기상품	은대(농협)	4.59
주식	두산테스나	3.53
주식	RFHIC	3.08
주식	비나텍	2.53
주식	알지노믹스	2.15

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구 분	종목명	비중
주식	RF머트리얼즈	2.14
주식	삼현	1.98
주식	알테오젠	1.94

▶ 각 자산별 보유종목 내역

주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중
두산테스나	17,652.00	1,672.00	3.53
RFHIC	16,400.00	1,460.00	3.08
비나텍	10,056.00	1,197.00	2.53
알지노믹스	5,533.00	1,019.00	2.15
RF머트리얼즈	13,270.00	1,014.00	2.14
삼현	17,670.00	935.00	1.98
알테오젠	2,516.00	920.00	1.94
발행국가	**통화**	**업종**	**비고**
대한민국	KRW	코스닥 일반서비스	
대한민국	KRW	코스닥 전기·전자	
대한민국	KRW	코스닥 전기·전자	
대한민국	KRW	코스닥 일반서비스	
대한민국	KRW	코스닥 전기·전자	
대한민국	KRW	코스닥 운송장비·부품	
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**
4,259.00	대한민국	KRW	9.00
4,008.00	대한민국	KRW	8.47

단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	금액
예금	NH농협은행	2,170.00
발행국가	**통화**	**비중**
대한민국	KRW	4.59

하나THE코스닥벤처증권투자신탁[주식혼합-파생형]

기타

(단위 : 백만원)

종류	평가금액	비고
미수입금	687.00	
미수배당금	67.00	

※ 펀드 자산총액에서 차지하는 상위 10개 종목의 보유내역을 기재하되, 자산총액(파생상품의 경우 위험평가액)의 5%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
THE코스닥벤처증권[주식혼합-파생형]	주식	1,585,201	36,535	1,112,397	35,292	100.79	408.74
	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	2025-07-05 ~ 2025-10-04		2025-10-05 ~ 2026-01-04		2026-01-05 ~ 2026-04-04	
	주식	ETF	주식	ETF	주식	ETF
THE코스닥벤처증권[주식혼합-파생형]	89.56	0.00	69.37	0.00	100.79	0.00

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

펀드명	항목	해당펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수[1] 비용비율	증개수수료 비율	합성총보수 비용비율	매매 중개[2] 비용비율
THE코스닥벤처증권[주식혼합-파생형]	전기	0.0078	0.4522	0.0078	0.4522
	당기	0.0061	0.7133	0.0061	0.7133
		종류(Class)별 보수 현황			
THE코스닥벤처증권[주식혼합-파생형] 종류 A	전기	1.2963	0.0000	1.3041	0.4518
	당기	1.2960	0.0000	1.3022	0.7184
THE코스닥벤처증권[주식혼합-파생형] 종류 A-E	전기	0.9962	0.0000	1.0041	0.4533
	당기	0.9960	0.0000	1.0021	0.7070
THE코스닥벤처증권[주식혼합-파생형] 종류 C	전기	1.6963	0.0000	1.7041	0.4525
	당기	1.6961	0.0000	1.7022	0.7179
THE코스닥벤처증권[주식혼합-파생형] 종류 C-E	전기	1.1963	0.0000	1.2042	0.4548
	당기	1.1960	0.0000	1.2021	0.7133
		종류(Class)별 보수 현황			
THE코스닥벤처증권[주식혼합-파생형] 종류 S	전기	0.9361	0.0000	0.9441	0.4548
	당기	0.9359	0.0000	0.9420	0.7166

[1] 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수와 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]
THE코스닥벤처증권[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
	기타비용[3]		1	0.00	1	0.00
	매매·중개수수료	단순매매,중개수수료	16	0.05	24	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	22	0.07	57	0.12
		합계	39	0.11	81	0.18
	증권거래세		23	0.07	71	0.15
THE코스닥벤처증권[주식혼합-파생형] 종류 A	자산운용사		19	0.16	24	0.16
	판매회사		18	0.15	22	0.15
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1	0.01	1	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	1	0.00
	보수합계		39	0.33	48	0.32
	기타비용[3]		0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	단순매매,중개수수료	6	0.05	8	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	8	0.07	19	0.13
		합계	14	0.11	27	0.18
	증권거래세		8	0.07	23	0.15

하나THE코스닥벤처증권투자신탁[주식혼합-파생형]

THE코스닥벤처증권[주식혼합-파생형] 종류 A-E	자산운용사		14	0.16	20	0.16
	판매회사		6	0.08	9	0.07
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1	0.01	1	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		21	0.25	31	0.25
	기타비용[3]		0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	단순매매,중개수수료	4	0.05	6	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	6	0.07	15	0.12
		합계	10	0.11	22	0.17
	증권거래세		6	0.07	19	0.15
THE코스닥벤처증권[주식혼합-파생형] 종류 C	자산운용사		10	0.16	14	0.16
	판매회사		15	0.25	22	0.25
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	1	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		25	0.43	37	0.42
	기타비용[3]		0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	단순매매,중개수수료	3	0.05	5	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	4	0.07	11	0.13
		합계	7	0.11	16	0.18
	증권거래세		4	0.07	14	0.15
THE코스닥벤처증권[주식혼합-파생형] 종류 C-E	자산운용사		11	0.16	13	0.16
	판매회사		8	0.13	10	0.12
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	1	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		20	0.30	24	0.29
	기타비용[3]		0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	단순매매,중개수수료	3	0.05	4	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	4	0.07	10	0.12
		합계	7	0.11	14	0.18
	증권거래세		4	0.07	13	0.15
THE코스닥벤처증권[주식혼합-파생형] 종류 S	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	0.23
	기타비용[3]		0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	단순매매,중개수수료	1	0.05	1	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.07	2	0.12
		합계	1	0.11	3	0.18
	증권거래세		1	0.07	2	0.15

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]	1,718,000	80,000	4.66

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 하나THE코스닥벤처증권투자신탁[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