자산운용보고서

보고서 기준일 : 2026년 05월 07일

펀드코드 : 47361

하나 파워장기주택마련 증권자투자신탁(제1호) [채권혼합]

하나자산운용

하나자산운용

하나파워장기주택마련증권자투자신탁(제1호)[채권혼합]

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

펀드명	하나파워장기주택마련증권자투자신탁(제1호)[채권혼합]
투자위험등급	4등급
고난도펀드	해당하지 않음
금융투자협회펀드코드	50408
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(혼합채권형), 개방형, 추가형, 모자형
보고대상 운용기간	2026.02.08 ~ 2026.05.07
신탁업자	NH농협은행
최초설정일	2005.08.08
존속기간	설정일~신탁계약의 해지일
일반사무관리회사	하나펀드서비스
판매회사	하나은행
레버리지(차입 등) 한도[1]	
상품의 특징	이 투자신탁은 채권에 주로 투자하는 모투자신탁의 수익증권을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하고, 50% 미만을 주식형 모투자신탁에 투자하여 주식시장 상승에 따른 수익을 추구하고자 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.

[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	89	16,050,277	0	0	2109001016
박정엽(책임)	부장	43	15	186,646	0	0	2117000550
전나영	상무	51	27	29,042,860	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
2025.02.12 ~ 현재[주]	박정엽
2024.06.13 ~ 2025.02.11[주]	박일규
2022.07.29 ~ 현재[주]	정재민
2022.12.08~2024.06.12 [주]	김양기
2022.07.29 ~현재 [부]	전나영
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 상이 할 수 있습니다.

▶ 운용경과

ㅁ주식부문
지난 3개월간 KOSPI는 +28.72% 상승했습니다. 반도체 중심으로 실적추정치가 빠르게 올라간 것이 지수에 긍정적 영향을 미친 것으로 보입니다. 주식(그레이터코리아) 부문은 +28.66%를 기록하며 BM을 소폭 하회했습니다.

ㅁ채권부문
연초 미국 국채 시장은 국내 채권 시장과 달리 상대적으로 안정적인 흐름을 유지했습니다. FOMC는 1월 회의에서 기준금리를 동결했으며, 성명에서 경기 확장세는 견조하나 인플레이션이 여전히 다소 높은 수준이라는 평가를 반복했습니다. 다만 3월 들어 중동 리스크가 시장의 핵심 변수로 부상했습니다. 이로 인해 향후 물가 경로에 대한 불확실성에 따른 금리 인하 중단 우려에 금리는 상승세를 나타냈습니다. 4월 중에는 유가 급등에 따른 물가 상승 압력 뿐 아니라 중장기적인 경기 하방 리스크에 주목하며 시장 금리의 추가 상승이 제한되는 듯 하였습니다. 다만 미국-이란 협상 및 호르무즈 해협 재개방에 따른 불확실성이 재차 확대되자 국제유가와 함께 금리는 반등했습니다.
향후 통화정책 경로에 대한 불확실성이 여전한만큼 중동 사태 전개 양상 및 대내 경기 여건을 지속적으로 점검하며 포지션을 조절해 나갈 계획입니다. 국내 크레딧물은 연내 만기 도래 물건 위주로 수요가 지속되었으나 5월 중순 이후 일부 약해지는 모습이 나타나고 있습니다. 시장 불확실성이 확대된만큼 캐리 메리트가 있는 우량 등급 크레딧물을 중심으로 검토하며 스프레드 변동폭에 따라 유동적으로 조절할 계획입니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

ㅁ주식부문
11월은 상고하저의 움직임을 보이며 부진한 모습이었습니다. 첫 거래일 코스피는 4200pt 대로 급등하면서 사상 최고치를 경신하기도 했습니다. 이후 하락 전환한 가운데, 미국 AI 버블 우려, 달러/원 환율 급등 등 하방 요인들이 내내 산재했습니다. 이에 외국인은 10조원대 순매도하는 등 지수는 11월 중 3,800pt까지 수준까지 하락했습니다. 월말로 갈수록 낙폭과대 인식, 연준의 금리 인하기 기대감 재부각, 알파벳 발 AI 모멘텀 등에 힘입어 시장은 반등했고 3,900pt대로 회복한 채 마감했습니다.

12월은 상승과 하락을 보였지만 연말 랠리로 마감했습니다. 월 초 11월 급락에 따른 저가 매수세 유입 속 연준의 기준금리 인하 기대감, 로봇 정책 등 호재성 재료로 주가 회복세를 보였습니다. 하지만 12월 FOMC 금리 인하에도 불구, AI 산업 수익성 우려가 확산되면서 주가 조정 압력에 노출됐습니다. 다만 마이크론의 어닝 서프라이즈 이후 우려가 완화되며 반도체 중심으로 국내 증시 상승 모멘텀이 만들어졌습니다. 이후 정부의 외환시장 안정화 정책에 따른 환율 변동성 확대에도 외사들의 연이은 반도체 업종 투자 의견 상향 등의 영향으로 반도체 중심 순매수세가 증시 상승을 견인했습니다.

1월은 초반 마이크론 등 반도체주 급등, 삼성전자 4분기 실적 기대감 속에 상승 출발했습니다. 삼성전자 잠정실적 발표 이후 매물 출회되며 잠시 하락세를 보였지만, 지정학적 긴장에 따른 조선, 방산 섹터 랠리가 나타나며 상승 전환했습니다. 이후 피지컬 AI 모멘텀이 지속된 자동차주 강세 등에 힘입어 상승 흐름이 지속됐습니다. 이후 삼성전자, SK하이닉스 컨퍼런스 콜 등을 앞두고 실적 추정치가 빠르게 상향조정되는 등 반도체주 급등에 코스피 지수 5,000p를 상회한채 1월을 마감했습니다.

증시는 연초 이후 급등 피로감과 미국-이란 군사 충돌이라는 지정학적 리스크가 겹치며 단기 변동성 확대와 가격 조정이 불가피한 상황입니다. 핵심 변수는 호르무즈 해협 봉쇄 여부와 OPEC+의 추가 증산 합의 여부이며, 전쟁이 장기화될 경우 유가-운임 급등→물가 상승→미 연준 금리 인하 지연으로 이어져 글로벌 유동성과 국내 증시에 매우 부정적입니다. 다만 중동-중국의 호르무즈 해협 봉쇄에 대한 비난 압박과 트럼프 행정부의 11월 중간선거 부담을 감안하면 단기전에 무게를 두고, 이번 급락을 저가 매수 기회로 활용할 타이밍 포착에 집중할 계획입니다.

코스피 12MF PER이 8배대로 낮아져 밸류에이션 매력이 커진 만큼, 반등 타이밍 포착 시 낙폭이 컸던 반도체·자동차·IT하드웨어·증권·기계 등 기존 주도 업종 중심으로 비중확대를 검토할 계획입니다. 반면, 전쟁 장기화 조짐이 관측될 경우 방산·정유·제약바이오·은행·내수 업종으로 신속히 이동해 방어적 포트폴리오를 구축하는 등 시나리오별 리스크 관리에 집중할 계획입니다.

ㅁ채권부문
2월 초 시장 약세가 지속되었으나 2월 중순 한국은행이 현재 시장 금리가 과도하다는 구두개입을 단행했고, 2월 금통위에서 인상 우려가 해소되자 시장이 다시 안정화되는 듯 하였습니다.
그러나 3월 중 예상치 못한 미국 ? 이란 전쟁 발발에 유가가 급등하자 물가 상승 우려에 국고채 금리가 큰 폭으로 상승하였습니다. 전쟁이 예상보다 장기화되며 물가 우려가 쉽게 가라앉지 않던 가운데 한국 1/4분기 GDP가 예상치를 대폭 상회하였고 금리 인상에 대한 우려는 더욱 커졌습니다.
상반기 중 WGBI 편입 시작, 국고채 발행량 조절 등 수급 측면의 우호적인 재료들 또한 존재했으나 일시적인 영향에 그쳤고 전반적인 추세를 되돌리지는 못하였습니다. 시장 투심이 쉽게 회복되지는 않았고 금리는 향후 3회의 기준금리 인상을 반영한 수준까지 상승한 상태입니다.

하나자산운용

하나파워장기주택마련증권자투자신탁(제1호)[채권혼합]

2. 수익률 현황

기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
파워중기채권증권모[채권]	0.42	-0.10	-0.88	-0.37	4.62	8.09	6.65
비교지수대비 성과	0.18	0.39	0.53	0.71	-1.03	-1.03	-2.39
그레이터코리아모[주식]	59.18	104.80	160.94	239.59	210.13	239.47	169.80
비교지수대비 성과	12.00	15.36	28.88	48.58	36.22	24.73	25.54
파워장기주택마련증권자1호[채권혼합]	26.75	42.35	58.68	77.67	73.47	81.40	59.12
비교지수대비 성과	5.31	5.54	8.57	10.05	3.90	-3.41	-5.84

가. 비교지수(벤치마크) : Customized 매경BP채권지수 (듀레이션 3.5 +/- 0.5년) X 52.5% + KOSPI X 47.5%

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	224	504
	채권	-6	2
	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		1	2
기타		-6	-6
손익합계		213	501

※ 모자형의 경우 전기와 당기의 손익은 모펀드를 기준으로 작성합니다.

3. 자산 현황

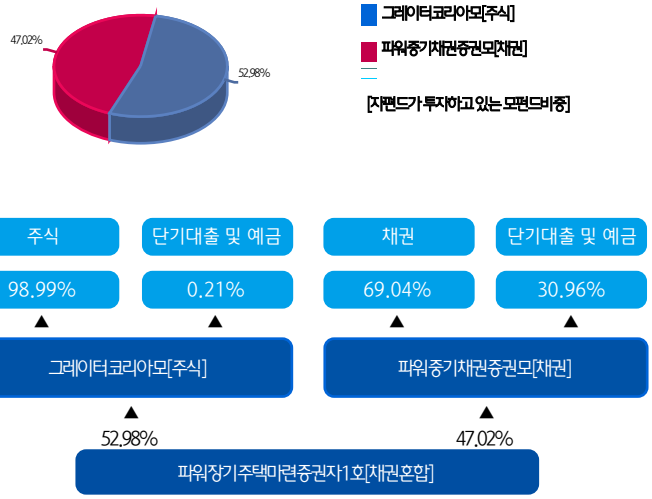
재산현황

(단위 : 원, 좌, %)

구분	항목	전기말	당기말	증감률
파워중기채권증권모[채권]	자산총액(A)	1,432,479,973	1,569,845,032	9.59
	부채총액(B)	6,080	5,920	-2.63
	순자산총액(C=A-B)	1,432,473,893	1,569,839,112	9.59
	발행 수익증권 총 수(D)	1,426,530,600	1,567,020,751	9.85
	기준가격 1)(E=C/Dx1000)	1,004.17	1,001.80	0.42
그레이터코리아모[주식]	자산총액(A)	42,013,713,042	61,028,629,828	45.26
	부채총액(B)	1,475,166,153	344,777,001	-76.63
	순자산총액(C=A-B)	40,538,546,889	60,683,852,827	49.69
	발행 수익증권 총 수(D)	15,304,082,276	14,392,252,279	-5.96
	기준가격 1)(E=C/Dx1000)	2,648.87	4,216.43	59.18
파워장기주택마련증권자1호[채권혼합]	자산총액(A)	1,935,148,946	2,380,532,290	23.02
	부채총액(B)	53,593,860	6,884,041	-87.16
	순자산총액(C=A-B)	1,881,555,086	2,373,648,249	26.15
	발행 수익증권 총 수(D)	1,261,285,708	1,255,312,584	-0.47
	기준가격 1)(E=C/Dx1000)	1,491.78	1,890.88	26.75

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



하나파워장기주택마련증권자투자신탁(제1호)[채권혼합]

펀드의 투자전략

가. 투자전략

이 투자신탁은 채권에 주로 투자하는 모투자신탁의 수익증권을 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 전략을 실행합니다

하나파워중기채권증권모투자신탁[채권] 50% 이상
하나그레이터코리아증권모투자신탁[주식] 50% 미만
유동성 자산 10% 이하

단, 위의 모투자신탁 외의 다른 모투자신탁이 추가될 수 있습니다.

하나 그레이터코리아증권모투자신탁[주식]
가. 투자전략

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.

(1) 운용전략
□ 코리아 디스카운트 완화에 따른 주가 상승 가능성이 높은 저평가 주식에 투자
- 배당확대, 지배구조 개선, 주주환원 정책 개선 등으로 투자 성과가 기대되는 기업에 투자
- 코리아 디스카운트 완화에 따라 re-rating이 예상되는 저평가기업에 장기적인 관점에서 투자
□ 정세변화에 따라 국면별 수혜 업종주 및 업종별 대표주를 발굴하여 초과 성과 추구
- 단기 모멘텀에 따른 투자를 지양하며, 실적 개선이 두드러지는 기업을 적극 발굴하여 선제적인 투자
- 국면별 운용(매매)를 통해 초과 성과 추구
□ 리서치팀과의 연계 강화로 조직적 운용역량 결집
- 매니저의 독자판단에 따른 오류가능성 최소화 추구
- In house 리서치팀과의 긴밀한 연계로 적극적 투자유망종목 발굴

하나 파워중기채권증권모투자신탁 [채권]

가. 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

포트폴리오 리스크 관리
- 투자대상인 집합투자증권의 집합투자업자 및 펀드매니저의 운용전략의 일관성
- 투자전략의 준수여부를 지속적으로 확인
- 펀드매니저와의 면담 및 운용보고서 등의 자료분석을 통한 운용현황 및 전망 파악
- Risk Control팀, 컴플라이언스팀 등 전담조직에 의한 체계적 펀드 위험 관리

다. 수익구조

이 투자신탁은 채권을 주된 투자대상자산으로 하는 모투자신탁 및 주식형 모투자신탁에 투자하는 자투자신탁입니다. 따라서 모투자신탁의 운용실적에 따라 당 집합투자기구의 주된 이익 또는 손실이 결정됩니다

라. 추가내용

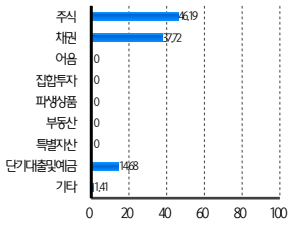
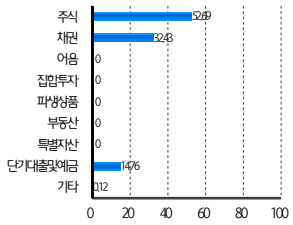
해당사항 없음

자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별구분 / 환율	증 권				파생상품	
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외
KRW	1,254	772	0	0	0	0
1.00	(52.69)	(32.43)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)
합 계	1,254	772	0	0	0	0

통화별구분 / 환율	부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
		실물자산	기타			
KRW	0	0	0	351	3	2,381
1.00	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(14.76)	(0.12)	(100.00)
합 계	0	0	0	351	3	2,381

전 기	당 기
자산별 구성비중	자산별 구성비중
	

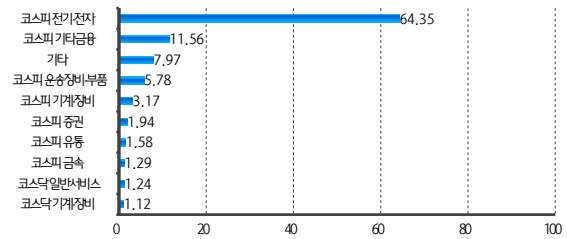
※ ( ) : 구성비중
※ 모자형의 경우, 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	코스피 전기·전자	64.35	6	코스피 증권	1.94
2	코스피 기타금융	11.56	7	코스피 유통	1.58
3	기타	7.97	8	코스피 금속	1.29
4	코스피 운송장비·부품	5.78	9	코스닥 일반서비스	1.24
5	코스피 기계·장비	3.17	10	코스닥 기계·장비	1.12

주식업종별 투자비중



하나파워장기주택마련증권자투자신탁(제1호)[채권혼합]

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구 분	종목명	비중
채권	국고02250-2806(25-4)	32.43
주식	삼성전자	14.79
단기상품	은대(농협)	14.64
주식	SK하이닉스	10.17
주식	SK스퀘어	3.67
주식	삼성전기	2.55
주식	두산에너빌리티	1.14
주식	LS ELECTRIC	1.10
주식	효성중공업	1.07
주식	두산	1.00

▶ 각 자산별 보유종목 내역

주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	1,297.00	352.00	14.79
SK하이닉스	146.00	242.00	10.17
SK스퀘어	79.00	87.00	3.67
삼성전기	66.00	61.00	2.55
두산에너빌리티	199.00	27.00	1.14
LS ELECTRIC	82.00	26.00	1.10
효성중공업	5.00	26.00	1.07
두산	13.00	24.00	1.00
발행국가	**통화**	**업종**	**비고**
대한민국	KRW	코스피 전기·전자	
대한민국	KRW	코스피 전기·전자	
대한민국	KRW	코스피 기타금융	
대한민국	KRW	코스피 전기·전자	
대한민국	KRW	코스피 기계·장비	
대한민국	KRW	코스피 전기·전자	
대한민국	KRW	코스피 전기·전자	
대한민국	KRW	코스피 전기·전자	

채권

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화
국고 02250-2806(25-4)	784.00	772.00	대한민국	KRW
발행일	**상환일**	**보증기관**	**신용등급**	**비중**
2025.06.10	2028.06.10		N/A	32.43

단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	금액
예금	NH농협은행	349.00
발행국가	**통화**	**비중**
대한민국	KRW	14.64

기타

(단위 : 백만원)

종류	평가금액	비고
미수입금	9.00	
미수배당금	1.00	

※ 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 전자공시시스템의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다(인터넷 주소 http://dis.kofia.or.kr)
단, 협회 전자공시시스템에서 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
그레이터코리아모[주식]	주식	88,402	11,730	120,945	14,431	31.28	128.30
	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	2025-08-08 ~ 2025-11-07		2025-11-08 ~ 2026-02-07		2026-02-08 ~ 2026-05-07	
	주식	ETF	주식	ETF	주식	ETF
그레이터코리아모[주식]	36.03	0.00	42.67	0.00	31.28	0.00

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

펀드명	항목	해당펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수[1] 비용비율	증개수수료 비율	합성총보수 비용비율	매매 중개[2] 비용비율
장기주택	전기	1.3856	0.0000	1.3878	0.1971
	당기	1.3853	0.0000	1.3879	0.1133

하나파워장기주택마련증권자투자신탁(제1호)[채권혼합]

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·비용 수준을 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)
장기주택	자산운용사		2	0.11	2	0.11
	판매회사		4	0.23	4	0.22
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		6	0.35	7	0.34
	기타비용3)		0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	단순매매,중개수수료	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.04	0	0.02
		합계	1	0.05	1	0.03
	증권거래세		1	0.03	1	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

- 운용전략 상 채권에 주로 투자하는 모투자신탁을 주된 투자대상자산으로 하고 잔여재산을 주식형 모투자신탁에 투자하는 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

- 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)
- 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
- 주식형 펀드의 경우 유형별 주식 매매 부분 평균회전율 대비 크게 벗어나는 펀드 월간으로 모니터링
- 투자 대상 발행사별 내부신용등급 및 투자한도를 부여하여 한도 내 투자를 실시하고 있는지 일일 모니터링을 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

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
-	1,692,898	1,692,898	1,692,898

나. 최근 1년간 자전거래 발생 시 자전거래 사유, 관련 펀드간 이해상충 등 방지를 위한 실시간 방안, 절차 등

소규펀드인 하나대한민국1호증권모투자신탁[주식] 상환에 따른 자산 이수
(HD건설기계 합병에 따른 미입고 권리 주식)

▶ 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

이 보고서는 자본시장법에 의해 하나파워장기주택마련증권자투자신탁(제1호)[채권혼합]의 자산운용회사인 '하나자산운용(주)'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 NH농협은행의 확인을 받은 후에 판매회사를 통해 투자자에게 제공합니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인 기간은 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