자산운용보고서

보고서 기준일 : 2026년 06월 26일

펀드코드 : 45711

하나
장기주택마련
증권투자신탁(제1호)
[주식]

하나자산운용

하나자산운용

하나장기주택마련증권투자신탁(제1호)[주식]

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

펀드명	하나장기주택마련증권투자신탁(제1호)[주식]	
투자위험등급	1등급	
고난도펀드	해당하지 않음	
금융투자협회펀드코드	66822	
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(주식형), 개방형, 추가형, 종류형	
보고대상 운용기간	2026.03.27 ~ 2026.06.26	
신탁업자	신한은행	
최초설정일	2007.03.27	
존속기간	설정일~신탁계약의 해지일	
일반사무관리회사	하나펀드서비스	
판매회사	광주은행,하나은행,하나증권,현대차증권	
레버리지(차입 등) 한도[1]		
상품의 특징	투자신탁재산의 60% 이상을 국내 상장주식에 투자하여 투자자에게 주식시장 상승에 따른 장기적인 자본증식을 추구합니다. 이 투자신탁은 조세특례제한법 제87조 및 동법시행령 제81조에 의해 수익자의 주택자금마련 및 재산형성을 목적으로 저축계약기간이 7년 이상인 경우 배당소득에 대하여 소득세를 부과하지 아니합니다. 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
	장기주택ClassA	68134
	장기주택ClassC	66823
	장기주택ClassC-E	86264

[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	
강양구(책임)	차장	39	2	44,884	0	0	21210011 31
이왕섭	부장	46	24	325,721	0	0	21180000 01

※ 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

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2026.02.04~현재 [주]	강양구
2026.02.04~현재 [부]	이왕섭
2024.11.01 ~2026.02.03 [주]	이왕섭
2024.03.29 ~ 2024.10.31[주]	김양기
2019.11.07~2024.03.28 [주]	오현정
2017.05.31~2019.11.06 [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 상이 할 수 있습니다.

▶ 운용경과

시장 환경 분석: 실적 장세 심화 속 고점 확인 및 종목별 차별화

본 운용 기간(2026.03.27 ~ 2026.06.26) 동안 국내 증시는 1분기 가파른 상승에 따른 숨고르기 양상과 함께, 펀더멘털과 실적 가시성에 따른 업종별·종목별 차별화 장세가 더욱 심화되었습니다. AI 인프라 투자 지속에 따른 메모리 반도체 및 전력기기 업종의 실적 상향세가 유효하게 작용하며 시장 하단을 지지했습니다. 또한 정부의 밸류업 정책 구체화 및 주주환원 정책 발표에 맞춰 금융, 지주 등 고배당·저PBR 섹터로의 외국인 및 기관 수급 유입이 지속되었습니다.

본 펀드는 해당 기간 벤치마크(KOSPI) 대비 초과 수익을 달성하는 견조한 성과를 유지했습니다.

긍정적 기여(Positive Contributors): HBM 및 eSSD 수요 호조의 수혜를 직접적으로 받은 IT 하드웨어(반도체) 및 전력 인프라 확장 수혜가 이어진 전력기기/자본재, 주주환원 모멘텀이 지속된 금융/증권 업종이 초과 수익 창출을 견인했습니다. 특히 수출 가시성이 확보된 대형주 중심으로 강한 이익 모멘텀이 확인되며 높은 성과 기여도를 보였습니다.

부정적 기여(Negative Contributors): 금리 변동성 확대 및 실적 개선 지연 우려가 부각된 소프트웨어, 미디어/엔터, 일부 바이오 업종은 밸류에이션 리레이팅이 지연되며 수익률에 다소 부담으로 작용했습니다.

포트폴리오 조정: 동기간 실적 가시성이 낮거나 모멘텀이 약화된 미디어/엔터, 화장품, 2차전지 관련 일부 종목의 비중을 축소하고, AI 인프라 장기 수혜가 예상되는 반도체/전력기기와 밸류업 모멘텀이 명확한 금융 및 주주환원 우수 대형주로 리밸런싱을 진행했습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

1. 투자환경 전망: 실적 차별화 지속 속 체질 개선 국면 공고화

향후 주식시장은 금리 인하 기대감의 시차 반영과 함께 주요국의 경기 연착륙 기조가 이어지며, 시장 전반의 체질 개선 및 실적 장세로의 안착이 한층 공고해질 것으로 전망합니다. 특히 2분기 중 확인된 기업들의 실적 펀더멘털은 하반기 증시의 하단을 든든하게 지지하는 핵심 기반이 될 것입니다.

(A) 반도체 및 AI/전력 인프라: 2026년 반도체 업종은 AI 인프라 구축의 추론 단계 정착 및 온디바이스 AI 시장의 확산에 힘입어, 고대역폭메모리(HBM)와 eSSD 중심의 수급 타이트 현상이 장기화되고 있습니다. 더불어 글로벌 전력망 재편 및 데이터센터 전력 수요 급증에 따른 전력기기 업종의 구조적 장기 호황(Super Cycle)이 가시화됨에 따라 이익 추정치의 지속적인 상향 조정이 기대됩니다.

(B) 정책 가시화 및 수급 환경: 정부의 기업가치 제고(Value-up) 정책이 단순 구상을 넘어 주주환원 확대 및 지배구조 개선 등 실질적인 실행 단계로 접어들고 있습니다. WGBI 편입 일정이 점차 다가옴에 따라 패시브 자금 유입 기대감이 고조되고 있으며, 원/달러 환율의 안정화 추세와 맞물려 외국인 수급의 중장기 유입 기반이 더욱 공고해질 것으로 판단합니다.

2. 향후 운용계획: 이익 모멘텀 공고화 및 수혜 테마의 고도화

본 펀드는 실적 가시성이 확실한 구조적 성장주와 정책적 모멘텀이 가속화되는 저평가 대형주를 중심으로 효율적인 포트폴리오 재편을 추진할 계획입니다.

(A) 핵심 포트폴리오 (Core): AI 생태계 확장의 최대 수혜인 반도체와 글로벌 전력 인프라(전력기기·전선)를 최선호 섹터로 지속 유지합니다. 아울러 지정학적 불확실성 속에서 견조한 해외 수주 잔고를 입증하고 있는 방산 및 조선 섹터에 대한 비중을 적극 유지·확대하여 포트폴리오의 실적 안정성을 도모하겠습니다.

(B) 성장 및 정책 테마 (Growth & Policy): Value-up 정책 가시화에 따른 저PBR 대형주(금융, 지주 등)의 비중을 유연하게 조절하는 한편, 코스닥 및 성장주 영역에서는 단순 모멘텀을 벗어나 상용화 실적 및 글로벌 공급망 진입이 입증된 로봇, 우주항공, 차세대 바이오 핵심 종목을 중심으로 옥석 가리기를 통한 압축 대응을 이어가겠습니다.

하나장기주택마련증권투자신탁(제1호)[주식]

2. 수익률 현황

기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
장기주택마련1[주식]	64.09	128.03	184.75	216.23	233.80	265.76	194.20
비교지수대비 성과	10.05	24.36	36.34	43.10	32.54	40.02	39.53
	종류(Class)별 현황						
장기주택ClassA	64.15	128.22	185.10	216.75	234.91	267.61	196.74
비교지수대비 성과	10.12	24.54	36.69	43.62	33.65	41.87	42.07
장기주택ClassC	63.94	127.60	183.92	214.99	231.06	261.21	187.93
비교지수대비 성과	9.91	23.93	35.52	41.86	29.80	35.47	33.27
장기주택ClassC-E	63.98	127.71	184.12	215.29	231.72	262.29	189.41
비교지수대비 성과	9.94	24.03	35.72	42.16	30.46	36.56	34.75

가. 비교지수(벤치마크) : KOSPI 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	4,338	9,677
	채권	0	0
	어음	0	0
	집합투자기구	0	-18
파생상품	장내	0	0
	장외	0	0
부동산		0	0
특별자산	실물자산	0	0
	기타	0	0
단기대출 및 예금		1	2
기타		17	3
손익합계		4,356	9,664

※ 모자형의 경우 전기와 당기의 손익은 모펀드를 기준으로 작성합니다.

3. 자산 현황

재산현황

(단위 : 원, 좌, %)

구분	항목	전기말	당기말	증감률
장기주택마련1[주식]	자산총액(A)	15,435,383,604	24,772,828,337	60.49
	부채총액(B)	349,724,676	686,811,872	96.39
	순자산총액 (C=A-B)	15,085,658,928	24,086,016,465	59.66
	발행 수익증권 총 수(D)	5,861,065,452	5,724,006,097	-2.34
	기준가격 1) (E=C/Dx1000)	2,573.88	4,207.89	64.09
	종류(Class)별 기준가격 현황			
장기주택ClassA	기준가격	2,452.63	4,015.27	64.15
장기주택ClassC	기준가격	2,373.70	3,891.54	63.94
장기주택ClassC-E	기준가격	2,399.24	3,934.26	63.98

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

[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 전략을 실행합니다.

Top-down 전략
- 거시 경제를 분석하고, 이를 토대로 투자 섹터, 테마 등을 선정하여 투자
주식 편입비 전략
- 주식편입비 90% 수준 유지함을 원칙
- 시장관련 지표등을 점검하고 주가상승기, 조정기, 하락기 별로 판단하여 10%이내의 편입비 조정 고려
포트폴리오 구성
- 모델포트폴리오를 참고로 포트폴리오 구성
- 유가증권시장 및 코스닥시장 상장 종목 대상 포트폴리오 구성 가능

나. 위험관리

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

다. 수익구조

이 투자신탁은 주식을 법시행령 제 94 조제 2 항제 4 호에서 정하는 주된 투자대상자산으로 하여 투자하므로 주식의 가격변동에 따라 당 집합투자기구의 수익률 투자수익 손실 이 결정됩니다.

라. 추가내용

해당사항없음

자산구성현황

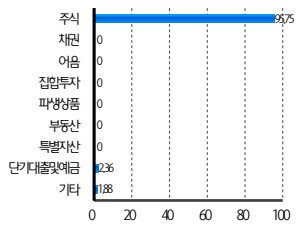
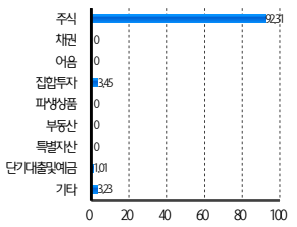
(단위 : 백만원, %)

통화별구분 환율	증 권				파생상품	
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외
KRW	22,869	0	0	855	0	0
1.00	(92.31)	(0.00)	(0.00)	(3.45)	(0.00)	(0.00)
합 계	22,869	0	0	855	0	0

하나자산운용

하나장기주택마련증권투자신탁(제1호)[주식]

통화별구분 환율	부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
		실물자산	기타			
KRW	0	0	0	249	800	24,773
1.00	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(1.01)	(3.23)	(100.00)
합 계	0	0	0	249	800	24,773

전 기	당 기
자산별 구성비중	자산별 구성비중
	

※ ( ) : 구성비중

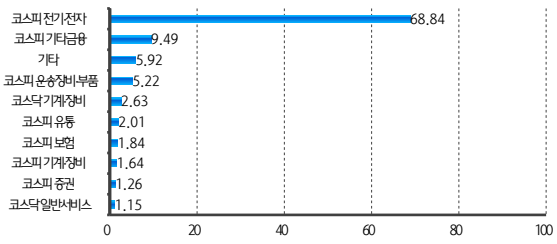
※ 모자형의 경우, 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	코스피 전기·전자	68.84	6	코스피 유통	2.01
2	코스피 기타금융	9.49	7	코스피 보험	1.84
3	기타	5.92	8	코스피 기계·장비	1.64
4	코스피 운송장비·부품	5.22	9	코스피 증권	1.26
5	코스닥 기계·장비	2.63	10	코스닥 일반서비스	1.15

주식업종별 투자비율



투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구 분	종목명	비중
주식	삼성전자	27.80
주식	SK하이닉스	24.50
주식	SK스퀘어	5.34
주식	삼성전기	5.30
집합투자증권	1Q SK하이닉스선물단일종목레버리지	2.10
주식	삼성물산	1.51
주식	HD현대중공업	1.40

투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구 분	종목명	비중
주식	KB금융	1.38
집합투자증권	1Q 삼성전자선물단일종목레버리지	1.35
주식	현대차	1.30

각 자산별 보유종목 내역

주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	20,284.00	6,886.00	27.80
SK하이닉스	2,271.00	6,070.00	24.50
SK스퀘어	769.00	1,323.00	5.34
삼성전기	659.00	1,313.00	5.30
삼성물산	757.00	374.00	1.51
HD현대중공업	617.00	348.00	1.40
KB금융	2,291.00	342.00	1.38
현대차	672.00	323.00	1.30
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 유통	
대한민국	KRW	코스피 운송장비·부품	
대한민국	KRW	코스피 기타금융	
대한민국	KRW	코스피 운송장비·부품	

집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본
1Q SK하이닉스선물단일종목레버리지	수익증권	하나자산운용	482.16
1Q 삼성전자선물단일종목레버리지	수익증권	하나자산운용	391.06
순자산금액	**발행국가**	**통화**	**비중**
520.00	대한민국	KRW	2.10
335.00	대한민국	KRW	1.35

하나장기주택마련증권투자신탁(제1호)[주식]

기타

(단위 : 백만원)

종류	평가금액	비고
미수입금	797.00	
미수배당금	3.00	

※ 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
장기주택마련1[주식]	주식	32,741	3,896	50,273	5,482	27.47	108.97
	ETF	31,028	872	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	2025-09-27 ~ 2025-12-26		2025-12-27 ~ 2026-03-26		2026-03-27 ~ 2026-06-26	
	주식	ETF	주식	ETF	주식	ETF
장기주택마련1[주식]	64.72	0.00	44.44	0.00	27.47	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	0.0000	0.3469	0.0000	0.3469
	당기	0.0000	0.1998	0.0000	0.1998
		종류(Class)별 보수 현황			
장기주택ClassA	전기	1.0410	0.0000	1.0410	0.3471
	당기	1.0407	0.0000	1.0407	0.2000
장기주택ClassC	전기	1.6536	0.0000	1.6536	0.3480
	당기	1.6533	0.0000	1.6533	0.2002
장기주택ClassC-E	전기	1.5497	0.0000	1.5497	0.3462
	당기	1.5504	0.0000	1.5504	0.2003

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 비용이란 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]
장기주택	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
	매매 중개 수수료	단순매매,중개수수료	3	0.02	2	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	10	0.07	8	0.04
		합계	12	0.09	10	0.05
	증권거래세		13	0.09	11	0.05
장기주택ClassA	자산운용사		15	0.15	21	0.15
	판매회사		10	0.10	14	0.10
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1	0.01	1	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	1	0.00
	보수합계		26	0.26	37	0.26
	기타비용[3]		0	0.00	0	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매,중개수수료	2	0.02	1	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	7	0.07	6	0.04
		합계	9	0.09	7	0.05
	증권거래세		9	0.09	8	0.05

하나장기주택마련증권투자신탁(제1호)[주식]

장기주택ClassC	자산운용사		6	0.15	9	0.15
	판매회사		10	0.25	15	0.25
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	1	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		17	0.41	25	0.42
	기타비용[3]		0	0.00	0	0.00
	매매중개수수료	단순매매,중개수수료	1	0.02	1	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	3	0.07	2	0.04
		합계	4	0.09	3	0.05
	증권거래세		4	0.09	3	0.05
장기주택ClassC-E	자산운용사		0	0.15	0	0.15
	판매회사		0	0.22	0	0.23
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		0	0.38	0	0.39
	기타비용[3]		0	0.00	0	0.00
	매매중개수수료	단순매매,중개수수료	0	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.07	0	0.04
		합계	0	0.09	0	0.05
	증권거래세		0	0.09	0	0.05

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 삼성전자선물단일종목레버리지증권상장지수투자신탁	1,500,000	14,002	0.93
하나 1Q SK하이닉스선물단일종목레버리지증권상장지수투자신탁[주식-파생형]	1,495,000	17,026	1.14

7. 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

가. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

- 운용전략상 국내주식에 주로 투자하며, 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 있고 이는 집합투자재산의 가치하락을 초래할 수 있음
- 운용전략 상 주식관련장내파생상품에 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
- 펀드별 월간 매매회전율 정기 모니터링 수행을 통한 과도한 매매행위와 거래수수료 부담 방지 및 이상 거래 점검

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, 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 하나장기주택마련증권투자신탁(제1호)[주식]의 자산운용회사인 '하나자산운용(주)'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 신한은행의 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