# 자산운용보고서

보고서 기준일 : 2026년 06월 17일

펀드코드 : 44401

# 하나 코리아중소형 증권자투자신탁 [주식]

하나자산운용

하나자산운용

# 하나코리아중소형증권자투자신탁[주식]

## 1. 펀드의 개요

### ▶ 기본정보

| 펀드명 | 하나코리아중소형증권자투자신탁[주식] |
|---|---|
| 투자위험등급 | 2등급 |
| 고난도펀드 | 해당하지 않음 |
| 금융투자협회펀드코드 | 73833 |
| 펀드의 종류 | 투자신탁,증권펀드(주식형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형 |
| 보고대상 운용기간 | 2026.03.18 ~ 2026.06.17 |
| 신탁업자 | NH농협은행 |
| 최초설정일 | 2007.09.18 |
| 존속기간 | 설정일~신탁계약의 해지일 |
| 일반사무관리회사 | 하나펀드서비스 |
| 판매회사 | SC제일은행,국민은행,대신증권,키움증권,하나은행,하나증권,한국투자증권,한화투자증권,현대차증권 |
| 레버리지(차입 등) 한도[1] | |
| 상품의 특징 | 이 투자신탁은 국내 주식에 주로 투자하는 모투자신탁을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 종합주가지수 대비 적정 위험을 부담하고, 중장기적으로 벤치마크대비 초과 수익을 달성하고자 합니다.<br>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 | 73945 |
| | ClassA-E | B6246 |
| | ClassC-E | 76252 |
| | ClassC-F | 74235 |
| | ClassC-P | BC978 |
| | ClassC-P2 | BC979 |
| | ClassC1 | 73834 |
| | ClassC2 | 96195 |
| | ClassC3 | 96197 |
| | ClassC4 | 96198 |
| | ClassC5 | 96199 |

[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 | |
| 황은미(책임) | 부장 | 41 | 14 | 276,033 | 0 | 0 | 2110000334 |
| 이왕섭 | 부장 | 46 | 24 | 317,242 | 0 | 0 | 2118000001 |

※ 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 |
| 2025.04.08 ~ 현재[부] | 이왕섭 |
| 2021.12.02~2025.04.07 [주] | 이왕섭 |
| 2021.12.02~2022.07.28 [부] | 고문영 |
| 2020.07.01~2021.12.01 [주] | 한은미 |

※ 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

지난 3개월간 코스피와 코스닥은 각각 +57.15% 상승, -9.23% 하락했습니다. 업종별로는 IT하드웨어, 반도체, 보험, 상사/자본재가 시장을 주도한 반면, 미디어/교육, 비철/목재, 호텔/레버, 유틸리티 등 섹터는 부진한 흐름을 보였습니다. 삼성전자, SK하이닉스의 1분기 실적 서프라이즈를 계기로 AI 메모리 슈퍼사이클 기대가 재부각됐고, 미, 이란 종전 기대감에 따른 지정학적 리스크 완화까지 더해지며 반도체 중심의 강세장이 전개되었습니다. 5월에는 삼성전자, SK하이닉스 레버리지 ETF 출시 이후 반도체 대형주로 자금이 집중되면서 상승세가 한층 강화되었고, 6월에는 마이크론 호실적, 메모리 업황 개선 기대를 마당으로 코스피가 9,000선을 돌파하기도 하였습니다. 해당 펀드는 지난 3개월간 19.37% 수익률을 기록, BM대비 9.17% 상회하였습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용 계획

주식시장은 변동성과 함께 우상향 할 것으로 예상됩니다. 7월까지는 AI 메모리 업황 개선과 2분기 실적 모멘텀이 시장을 지지할 것으로 예상되지만, 8~9월에는 실적 피크아웃 논란과 연준 정책에 대한 경계심리가 확산되며 지수는 박스권 흐름을 보일 가능성이 높다고 판단됩니다. 반도체, 전력기기, 방산, 증권, 유통 등의 섹터를 긍정적으로 보고 있습니다. 반도체는 메모리 업사이클이 지속되고, 전력기기는 AI 인프라 투자확대의 수혜가 기대됩니다. 방산은 글로벌 재무장 기조에 따른 추가 수주 모멘텀이 유효하며, 증권은 거래대금 증가와 주주환원 확대, 유통은 인바운드 소비 회복과 자산가격 상승에 따른 부의 효과가 긍정적입니다.
시장의 핵심변수는 인플레이션과 연준의 정책 방향입니다. 미국 금리가 큰 폭으로 상승할 경우 AI 기업들의 자금조달 비용 증가와 투자 둔화 우려가 반도체 슈퍼사이클 기대를 약화시킬 수 있으나, 현재로서는 가능성이 제한적이라고 판단됩니다. 특히 미국 10년물 국채금리가 5%를 크게 상회하지 않는다면 과거와 같은 긴축 충격이 재현될 가능성은 낮을 것으로 예상됩니다. 오히려 2분기 실적 시즌에서 국내 반도체 기업의 실적과 미국 빅테크의 AI 투자 계획이 추가 상향될 경우 이익 모멘텀은 더욱 강화될 수 있습니다. 다만 AI 투자 확대에 따른 감가상각 부담과 잉여현금흐름 악화 가능성은 향후 시장이 점검해야 할 변수입니다.

## 2. 수익률 현황

### ▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

| 구분 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 태극유망중소형증권모[주식] | 19.82 | 56.46 | 73.02 | 88.28 | 96.67 | 117.94 | 112.49 |
| 비교지수대비 성과 | 9.62 | 29.49 | 37.33 | 38.15 | 40.24 | 49.74 | 74.77 |
| 코리아중소형자[주식] | 19.37 | 55.15 | 70.80 | 85.10 | 90.33 | 107.77 | 96.38 |
| 비교지수대비 성과 | 9.17 | 28.18 | 35.11 | 34.98 | 33.90 | 39.56 | 58.66 |
| | 종류(Class)별 현황 | | | | | | |
| ClassA | 19.38 | 55.18 | 70.84 | 85.16 | 90.46 | 108.00 | 96.78 |
| 비교지수대비 성과 | 9.18 | 28.21 | 35.15 | 35.03 | 34.03 | 39.80 | 59.06 |
| ClassA-E | 19.48 | 55.43 | 71.26 | 85.77 | 91.76 | 110.15 | 100.22 |
| 비교지수대비 성과 | 9.28 | 28.46 | 35.57 | 35.65 | 35.34 | 41.94 | 62.51 |

# 하나코리아중소형증권자투자신탁[주식]

| | 종류(Class)별 현황 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ClassC-E | 19.44 | 55.33 | 71.09 | 85.52 | 91.22 | 109.26 | 98.80 |
| 비교지수대비성과 | 9.24 | 28.35 | 35.39 | 35.39 | 34.80 | 41.05 | 61.09 |
| ClassC-F | 19.57 | 55.67 | 71.66 | 86.36 | 93.00 | 112.18 | 104.32 |
| 비교지수대비성과 | 9.37 | 28.70 | 35.97 | 36.23 | 36.57 | 43.98 | 66.60 |
| ClassC-P | 19.05 | 56.25 | 66.67 | 78.57 | 92.31 | 108.33 | 87.31 |
| 비교지수대비성과 | 8.85 | 29.27 | 30.97 | 28.44 | 35.88 | 40.13 | 49.59 |
| ClassC-P2 | 19.42 | 55.30 | 71.03 | 85.43 | 91.04 | 108.96 | 98.32 |
| 비교지수대비성과 | 9.22 | 28.32 | 35.34 | 35.31 | 34.62 | 40.75 | 60.60 |
| ClassC1 | 19.15 | 54.60 | 69.87 | 83.76 | 87.56 | 103.26 | 89.29 |
| 비교지수대비성과 | 8.95 | 27.62 | 34.18 | 33.64 | 31.13 | 35.05 | 51.57 |
| ClassC2 | 19.19 | 54.71 | 70.06 | 84.01 | 88.05 | 104.04 | 90.49 |
| 비교지수대비성과 | 8.99 | 27.74 | 34.36 | 33.88 | 31.62 | 35.84 | 52.77 |
| ClassC3 | 19.22 | 54.80 | 70.20 | 84.23 | 88.51 | 104.79 | 91.68 |
| 비교지수대비성과 | 9.02 | 27.83 | 34.51 | 34.10 | 32.08 | 36.59 | 53.96 |
| ClassC4 | 19.27 | 54.90 | 70.36 | 84.45 | 88.97 | 105.55 | 92.88 |
| 비교지수대비성과 | 9.07 | 27.92 | 34.67 | 34.33 | 32.54 | 37.34 | 55.16 |
| ClassC5 | 19.29 | 54.98 | 70.50 | 84.66 | 89.40 | 106.26 | 94.00 |
| 비교지수대비성과 | 9.09 | 28.00 | 34.81 | 34.53 | 32.98 | 38.06 | 56.28 |
| | CDSC 적용펀드 통합 수익률 | | | | | | |
| 코리아중소형자[주식]C_통합 | 19.29 | 54.97 | 70.48 | 84.63 | 89.35 | 106.18 | 93.81 |
| 비교지수대비성과 | 9.09 | 27.99 | 34.79 | 34.51 | 32.93 | 37.97 | 56.09 |
| 비교지수(벤치마크)[1] | 10.20 | 26.98 | 35.69 | 50.13 | 56.43 | 68.21 | 37.72 |

가. 비교지수(벤치마크) :
(Largecap*10%)+[(Midcap*80%)+(Smallcap*20%)]*80%+(KOSDAQ100*10%)

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 | 1,951 | 1,703 |
| | 채권 | 0 | 0 |
| | 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 | | 3 | 3 |
| 기타 | | 8 | 0 |
| 손익합계 | | 1,963 | 1,707 |

※ 모자형의 경우 전기와 당기의 손익은 모펀드를 기준으로 작성합니다.

# 3. 자산 현황

## 재산현황

(단위 : 원, 좌, %)

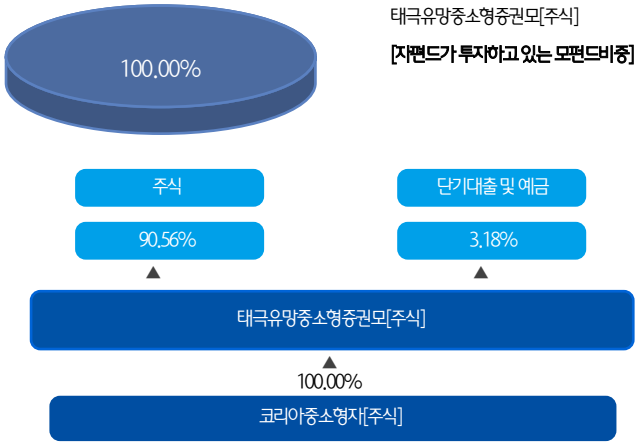
| 구분 | 항목 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|---|---|---|---|---|
| 태극유망중소형증권모[주식] | 자산총액(A) | 11,904,384,474 | 14,731,436,588 | 23.75 |
| | 부채총액(B) | 264,679,413 | 583,272,350 | 120.37 |
| | 순자산총액(C=A-B) | 11,639,705,061 | 14,148,164,238 | 21.55 |
| | 발행 수익증권 총 수(D) | 5,306,610,780 | 5,383,256,382 | 1.44 |
| | 기준가격[1] (E=C/Dx1000) | 2,193.43 | 2,628.18 | 19.82 |
| 코리아중소형자[주식] | 자산총액(A) | 8,743,145,481 | 9,936,538,379 | 13.65 |
| | 부채총액(B) | 24,666,657 | 50,529,515 | 104.85 |
| | 순자산총액(C=A-B) | 8,718,478,824 | 9,886,008,864 | 13.39 |
| | 발행 수익증권 총 수(D) | 3,694,854,189 | 3,497,115,199 | -5.35 |
| | 기준가격[1] (E=C/Dx1000) | 2,359.63 | 2,826.90 | 19.37 |
| | 종류(Class)별 기준가격 현황 | | | |
| ClassA | 기준가격 | 2,233.86 | 2,666.70 | 19.38 |
| ClassA-E | 기준가격 | 2,182.14 | 2,607.14 | 19.48 |
| ClassC-E | 기준가격 | 2,271.52 | 2,713.01 | 19.44 |
| ClassC-F | 기준가격 | 2,314.88 | 2,767.91 | 19.57 |
| ClassC-P | 기준가격 | 1,909.09 | 2,272.73 | 19.05 |
| ClassC-P2 | 기준가격 | 2,807.76 | 3,353.05 | 19.42 |

# 하나코리아중소형증권자투자신탁[주식]

| | 종류(Class)별 기준가격 현황 | | | |
|---|---|---|---|---|
| ClassC1 | 기준가격 | 2,058.89 | 2,453.20 | 19.15 |
| ClassC2 | 기준가격 | 2,109.89 | 2,514.71 | 19.19 |
| ClassC3 | 기준가격 | 2,415.86 | 2,880.27 | 19.22 |
| ClassC4 | 기준가격 | 2,437.19 | 2,906.73 | 19.27 |
| ClassC5 | 기준가격 | 2,584.24 | 3,082.84 | 19.29 |

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




## 펀드의 투자전략

### 가. 투자전략

1. 모투자신탁에의 투자: 자산총액의 90% 이상
- 하나 태극유망중소형증권모투자신탁[주식] 90% 이상
* 모투자신탁에의 투자비율은 가격변동으로 인한 편입비율 조정 이외에는 특별한 사유가 없는 한 별도의 투자비율을 조정하지 아니할 계획입니다
* 유동성자산(단기대출 및 금융기관에의 예치): 자산총액의 10% 이하
* 단, 대량환매나 기타 이에 준하는 사유로 필요한 경우에는 10%를 초과할 수 있습니다.

2. 모투자신탁 주요 투자 전략: 하나 태극유망중소형증권모투자신탁[주식]
가. 투자전략
1) 운용원칙
- 중소형주식중 투자지표에 의해 저평가된 가치주, 미래성장성이 우수한 성장주 및 안정적 주가흐름이 기대되는 배당관련 주식에 집중투자
2) 자산운용의 기본방침
- Bottom-up Approach(기업분석->산업분석->경제분석)의 에 의한 종목발굴 : 산업조사 및 기업실적 점검
- 중장기 성과 지향
. 주가가 기업가치를 반영할 때까지 장기 보유전략
. 산업 및 기업실적 점검을 통한 포트폴리오 리밸런싱
. 철저한 펀더멘털에 의한 투자성과는 중장기 투자에 적합

### 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 중소형 주식에 자산의 대부분을 투자하여 증권(특히, 중소형주) 등의 가격변동에 따른 손익을 추구하는 모투자신탁에 투자하는 자투자신탁으로써 모투자신탁의 운용 실적에 따라 이익 또는 손실이 발생됩니다.
※ 그러나 상기의 투자전략 등이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

### 라. 추가내용

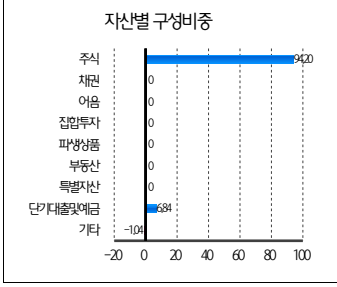
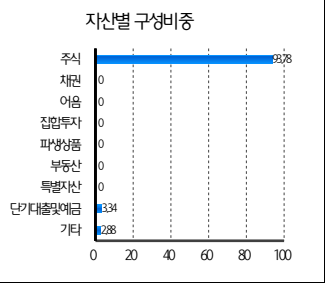
해당사항 없음

## 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

| 통화별구분 환율 | 증 권 | | | | 파생상품 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 |
| KRW | 9,319 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.00 | (93.78) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) |
| 합 계 | 9,319 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| 통화별구분 환율 | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 자산총액 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 실물자산 | 기타 | | | |
| KRW | 0 | 0 | 0 | 332 | 286 | 9,937 |
| 1.00 | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (3.34) | (2.88) | (100.00) |
| 합 계 | 0 | 0 | 0 | 332 | 286 | 9,937 |

| 전 기 | 당 기 |
|---|---|
|  |  |





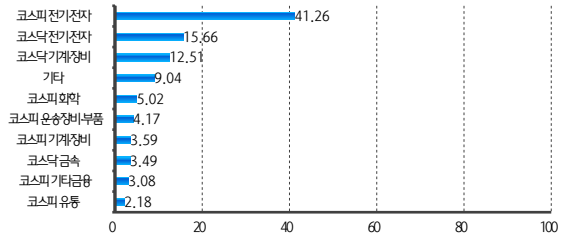
※ ( ) : 구성비중
※ 모자형의 경우, 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

## 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

| 순위 | 업종명 | 비중 | 순위 | 업종명 | 비중 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 코스피 전기.전자 | 41.26 | 6 | 코스피 운송장비.부품 | 4.17 |
| 2 | 코스닥 전기.전자 | 15.66 | 7 | 코스피 기계.장비 | 3.59 |
| 3 | 코스닥 기계.장비 | 12.51 | 8 | 코스닥 금속 | 3.49 |
| 4 | 기타 | 9.04 | 9 | 코스피 기타금융 | 3.08 |
| 5 | 코스피 화학 | 5.02 | 10 | 코스피 유통 | 2.18 |

주식업종별 투자비율



# 하나코리아중소형증권자투자신탁[주식]

## ▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

| 구 분 | 종목명 | 비중 |
|---|---|---|
| 주식 | 삼성전자 | 12.97 |
| 주식 | SK하이닉스 | 5.71 |
| 단기상품 | 은대(농협) | 3.34 |
| 주식 | 대덕전자 | 2.87 |
| 주식 | 코칩 | 2.11 |
| 주식 | 신세계 | 2.05 |
| 주식 | 피에스케이 | 1.94 |
| 주식 | 삼성SDI | 1.87 |
| 주식 | 현대모비스 | 1.85 |
| 주식 | 산일전기 | 1.83 |

## ▶ 각 자산별 보유종목 내역

**주식**

(단위 : 주, 백만원, %)

| 종목명 | 보유수량 | 평가금액 | 비중 |
|---|---|---|---|
| 삼성전자 | 3,720.00 | 1,289.00 | 12.97 |
| SK하이닉스 | 224.00 | 567.00 | 5.71 |
| 대덕전자 | 1,637.00 | 285.00 | 2.87 |
| 코칩 | 9,255.00 | 210.00 | 2.11 |
| 신세계 | 270.00 | 204.00 | 2.05 |
| 피에스케이 | 1,185.00 | 193.00 | 1.94 |
| 삼성SDI | 337.00 | 186.00 | 1.87 |
| 현대모비스 | 291.00 | 184.00 | 1.85 |
| 산일전기 | 725.00 | 182.00 | 1.83 |

| 발행국가 | 통화 | 업종 | 비고 |
|---|---|---|---|
| 대한민국 | KRW | 코스피 전기.전자 | |
| 대한민국 | KRW | 코스피 전기.전자 | |
| 대한민국 | KRW | 코스피 전기.전자 | |
| 대한민국 | KRW | 코스닥 전기.전자 | |
| 대한민국 | KRW | 코스피 유통 | |
| 대한민국 | KRW | 코스닥 기계.장비 | |
| 대한민국 | KRW | 코스피 전기.전자 | |
| 대한민국 | KRW | 코스피 운송장비.부품 | |
| 대한민국 | KRW | 코스피 전기.전자 | |

**단기대출 및 예금**

(단위 : 주, 백만원, %)

| 종류 | 금융기관 | 금액 |
|---|---|---|
| 예금 | NH농협은행 | 332.00 |
| **발행국가** | **통화** | **비중** |
| 대한민국 | KRW | 3.34 |

**기타**

(단위 : 백만원)

| 종류 | 평가금액 | 비고 |
|---|---|---|
| 미수입금 | 693.00 | |
| 미수배당금 | 0.00 | |

※ 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 전자공시시이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다(인터넷 주소 http://dis.kofia.or.kr)
단, 협회 전자공시시이트에서 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 |
| 태극유망중소형증권모[주식] | 주식 | 190,355 | 12,455 | 194,392 | 12,465 | 100.60 | 399.13 |
| | 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.

## ▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

| 펀드명 | 항목 | 해당펀드 | | 상위펀드 비용 합산 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 총보수[1] 비용비율 | 중개수수료 비율 | 합성총보수 비용비율 | 매매 중개[2] 비용비율 |
| 코리아중소형자[주식] | 전기 | 0.0000 | 0.0000 | 0.0000 | 0.4975 |
| | 당기 | 0.0000 | 0.0000 | 0.0000 | 0.7435 |
| | **종류(Class)별 보수 현황** | | | | |
| ClassA | 전기 | 1.5011 | 0.0000 | 1.5011 | 0.5004 |
| | 당기 | 1.5008 | 0.0000 | 1.5008 | 0.7467 |
| ClassA-E | 전기 | 1.1460 | 0.0000 | 1.1460 | 0.4591 |
| | 당기 | 1.1460 | 0.0000 | 1.1460 | 0.7360 |
| ClassC-E | 전기 | 1.2914 | 0.0000 | 1.2914 | 0.4959 |
| | 당기 | 1.2913 | 0.0000 | 1.2913 | 0.7493 |

# 하나코리아중소형증권자투자신탁[주식]

| | 종류(Class)별 보수 현황 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| ClassC-F | 전기 | 0.8172 | 0.0000 | 0.8172 | 0.5010 |
| | 당기 | 0.8179 | 0.0000 | 0.8179 | 0.7469 |
| ClassC-P | 전기 | 0.0000 | 0.0000 | 0.0000 | 0.5029 |
| | 당기 | 0.0000 | 0.0000 | 0.0000 | 0.7459 |
| ClassC-P2 | 전기 | 1.3414 | 0.0000 | 1.3414 | 0.5025 |
| | 당기 | 1.3412 | 0.0000 | 1.3412 | 0.7433 |
| ClassC1 | 전기 | 2.2887 | 0.0000 | 2.2887 | 0.4610 |
| | 당기 | 2.2897 | 0.0000 | 2.2897 | 0.7390 |
| ClassC2 | 전기 | 2.1604 | 0.0000 | 2.1604 | 0.4659 |
| | 당기 | 2.1599 | 0.0000 | 2.1599 | 0.7420 |
| ClassC3 | 전기 | 2.0391 | 0.0000 | 2.0391 | 0.5111 |
| | 당기 | 2.0396 | 0.0000 | 2.0396 | 0.7436 |
| ClassC4 | 전기 | 1.9138 | 0.0000 | 1.9138 | 0.4917 |
| | 당기 | 1.9100 | 0.0000 | 1.9100 | 0.7296 |
| ClassC5 | 전기 | 1.7916 | 0.0000 | 1.7916 | 0.5043 |
| | 당기 | 1.7913 | 0.0000 | 1.7913 | 0.7458 |

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) |
| 코리아중소형자[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) | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매,중개수수료 | 2 | 0.02 | 4 | 0.04 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 7 | 0.10 | 15 | 0.15 |
| | | 합계 | 9 | 0.12 | 18 | 0.19 |
| | 증권거래세 | | 9 | 0.12 | 18 | 0.19 |
| ClassA | 자산운용사 | | 3 | 0.18 | 3 | 0.18 |
| | 판매회사 | | 3 | 0.17 | 3 | 0.18 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 6 | 0.37 | 7 | 0.38 |
| | 기타비용3) | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매,중개수수료 | 0 | 0.02 | 1 | 0.04 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 2 | 0.10 | 3 | 0.15 |
| | | 합계 | 2 | 0.12 | 3 | 0.19 |
| | 증권거래세 | | 2 | 0.12 | 3 | 0.19 |
| ClassA-E | 자산운용사 | | 1 | 0.18 | 2 | 0.18 |
| | 판매회사 | | 1 | 0.09 | 1 | 0.09 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 2 | 0.28 | 3 | 0.29 |
| | 기타비용3) | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매,중개수수료 | 0 | 0.02 | 0 | 0.04 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 1 | 0.09 | 2 | 0.15 |
| | | 합계 | 1 | 0.11 | 2 | 0.19 |
| | 증권거래세 | | 1 | 0.10 | 2 | 0.19 |

# 하나코리아중소형증권자투자신탁[주식]

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| ClassC-E | 자산운용사 | | 1 | 0.18 | 2 | 0.18 |
| | 판매회사 | | 1 | 0.12 | 2 | 0.13 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 3 | 0.32 | 4 | 0.33 |
| | 기타비용[3] | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매중개수수료 | 단순매매,중개수수료 | 0 | 0.02 | 0 | 0.04 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 1 | 0.10 | 2 | 0.15 |
| | | 합계 | 1 | 0.12 | 2 | 0.19 |
| | 증권거래세 | | 1 | 0.11 | 2 | 0.19 |
| ClassC-F | 자산운용사 | | 0 | 0.18 | 0 | 0.18 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0 | 0.20 | 0 | 0.21 |
| | 기타비용[3] | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매중개수수료 | 단순매매,중개수수료 | 0 | 0.02 | 0 | 0.04 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.10 | 0 | 0.15 |
| | | 합계 | 0 | 0.12 | 0 | 0.19 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.12 | 0 | 0.19 |
| ClassC-P | 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 |
| | 매매중개수수료 | 단순매매,중개수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| ClassC-P2 | 자산운용사 | | 2 | 0.18 | 3 | 0.18 |
| | 판매회사 | | 2 | 0.14 | 2 | 0.14 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 4 | 0.33 | 5 | 0.34 |
| | 기타비용[3] | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매중개수수료 | 단순매매,중개수수료 | 0 | 0.02 | 1 | 0.04 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 1 | 0.10 | 2 | 0.15 |
| | | 합계 | 2 | 0.12 | 3 | 0.19 |
| | 증권거래세 | | 1 | 0.12 | 3 | 0.19 |
| ClassC1 | 자산운용사 | | 0 | 0.18 | 0 | 0.18 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.37 | 0 | 0.38 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0 | 0.56 | 1 | 0.58 |
| | 기타비용[3] | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매중개수수료 | 단순매매,중개수수료 | 0 | 0.02 | 0 | 0.04 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.09 | 0 | 0.15 |
| | | 합계 | 0 | 0.11 | 0 | 0.19 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.11 | 0 | 0.19 |
| ClassC2 | 자산운용사 | | 0 | 0.18 | 0 | 0.18 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.34 | 0 | 0.35 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0 | 0.53 | 0 | 0.54 |
| | 기타비용[3] | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매중개수수료 | 단순매매,중개수수료 | 0 | 0.02 | 0 | 0.04 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.09 | 0 | 0.15 |
| | | 합계 | 0 | 0.11 | 0 | 0.19 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.10 | 0 | 0.19 |

# 하나코리아중소형증권자투자신탁[주식]

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| ClassC3 | 자산운용사 | | 0 | 0.18 | 0 | 0.18 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.31 | 0 | 0.32 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0 | 0.50 | 0 | 0.51 |
| | 기타비용[3] | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매중개수수료 | 단순매매,중개수수료 | 0 | 0.03 | 0 | 0.04 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.10 | 0 | 0.15 |
| | | 합계 | 0 | 0.13 | 0 | 0.19 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.12 | 0 | 0.19 |
| ClassC4 | 자산운용사 | | 0 | 0.18 | 0 | 0.18 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.28 | 0 | 0.28 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0 | 0.47 | 0 | 0.48 |
| | 기타비용[3] | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매중개수수료 | 단순매매,중개수수료 | 0 | 0.02 | 0 | 0.04 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.10 | 0 | 0.15 |
| | | 합계 | 0 | 0.12 | 0 | 0.18 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.11 | 0 | 0.19 |
| ClassC5 | 자산운용사 | | 6 | 0.18 | 7 | 0.18 |
| | 판매회사 | | 8 | 0.25 | 9 | 0.25 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 14 | 0.44 | 17 | 0.45 |
| | 기타비용[3] | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매중개수수료 | 단순매매,중개수수료 | 1 | 0.02 | 1 | 0.04 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 3 | 0.10 | 6 | 0.15 |
| | | 합계 | 4 | 0.12 | 7 | 0.19 |
| | 증권거래세 | | 4 | 0.12 | 7 | 0.19 |

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**

- 운용전략상 국내주식에 주로 투자하는 모투자신탁을 주된 투자대상자산으로 하는 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 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
- 운용전략 상 국내 주식시장에 상장된 중소형 주식에 주로 투자하며, 중소형 주식은 일반적으로 가격 변동성이 높은 반면 유동성은 낮을 수 있어 이로 인해 집합투자재산의 가치하락을 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**

- 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 하나코리아중소형증권자투자신탁[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