자산운용보고서

보고서 기준일 : 2026년 07월 17일

펀드코드 : 60110

하나 미국테크 증권자투자신탁(H) [주식-재간접형]

하나자산운용

하나자산운용

하나미국테크증권자투자신탁(H)[주식-재간접형]

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

펀드명	하나미국테크증권자투자신탁(H)[주식-재간접형]
투자위험등급	1등급
고난도펀드	해당하지 않음
금융투자협회펀드코드	DU908
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(재간접형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형
보고대상 운용기간	2026.04.18 ~ 2026.07.17
신탁업자	한국씨티은행
최초설정일	2022.07.18
존속기간	설정일~신탁계약의 해지일
일반사무관리회사	하나펀드서비스
판매회사	우리투자증권,유안타증권,하나은행
레버리지(차입 등) 한도[1]	
상품의 특징	이 투자신탁은 미국 주식에 주로 투자하는 외국 집합투자기구"JPMorgan Funds-US Technology Fund"에 투자신탁재산의 60% 이상을 투자하는 모 투자신탁을 법시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 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
	Class W	DU914
	ClassA	DU909
	ClassA-E	DU910
	ClassC	DU911
	ClassC-E	DU912
	ClassC-P2E	DU918
	ClassC-PE	DU916
	ClassS	DU924

[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	
박수범(책임)	팀장	41	6	8,469	0	0	21130000 20

※ 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
2025.06.24 ~ 현재[주]	박수범
2025.06.24 ~ 2026.07.15 [주]	장수현
2024.02.29 ~ 2025.06.23 [주]	김준래
2024.02.29 ~ 2025.06.23 [주]	이다은
2022.07.18 ~ 2025.06.23 [주]	조은지
2022.07.18 ~2024.02.28 [주]	하상용

※ 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

분기초 미국 증시는 지정학적 긴장과 호르무즈 해협 차질로 브렌트유가 배럴당 110달러를 돌파했음에도 탄탄한 기업 실적과 인공지능 중심의 성장주 순환매에 힘입어 사상 최고치를 경신했습니다. AI 슈퍼사이클의 펀더멘탈을 입증한 미국 테크 대형주들이 글로벌 위험선호 심리를 전방위로 견인하였습니다. 이후 지정학적 리스크가 완화되는 가운데 기술주 중심의 강세가 돋보이며 상승세를 연장하였습니다. 미국과 이란 간의 합의 시도와 유가 하락이 에너지 관련 인플레이션 우려를 덜어주며 매크로 환경이 안정화된 것이 유효했습니다. 특히 AI 밸류체인 전반으로 긍정적인 실적이 확산되면서 대형 기술주 뿐만 아니라 인프라 구축에 기여하는 기업들로 시장 주도력이 확대되는 메커니즘이 관찰되었습니다. 인공지능 인프라 구축의 병목 요인으로 부각된 반도체, 메모리, 네트워킹 및 컴퓨팅 관련 정보기술 업종이 강력한 랠리를 주도했고, 기술이 접목된 산업재 및 자유소비재 업종도 견조한 흐름을 나타냈습니다. 동 펀드는 마진 압박과 AI 잠식 위험이 제기된 소프트웨어 업종에 대해 비중 축소 및 종목 선별을 단행하고, 인공지능 인프라 투자의 핵심 수혜 부문인 반도체와 메모리, 네트워킹 부문에 비중을 확대하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

향후 미국 증시는 AI가 주도하는 새로운 제품 출시와 인프라 투자의 구조적 성장세가 지속됨에 따라 S&P 500 기업들의 주당순이익이 2026년에는 24%, 2027년에는 14% 성장할 것으로 예상하고 있습니다. 기술주 중심의 장기적인 상승 추세는 유효하지만, 거시경제 환경의 불확실성과 이전 주도주들의 밸류에이션 부담 및 정책적 변동성 확대 가능성 등 리스크 요인도 상존하는 만큼 시장은 한층 신중한 흐름을 보일 것으로 전망됩니다. 이에 따라 동 펀드는 AI 플랫폼의 전환과 디지털 혁신 트렌드에 확신을 두고 IT 업종에 대한 최대 비중을 유지하되, 단기적으로 촉매가 부족해진 일부 대형 소프트웨어 종목의 비중은 축소하고 컴퓨터 서비스 및 하드웨어, 반도체 하위 업종으로 포트폴리오를 다변화하여 리스크를 관리할 계획입니다. 더불어 기술 생태계의 확장에 발맞춰 자유소비재, 금융, 통신 서비스 등 비기술 업종 내에서도 기술 접목을 통해 성장하는 기업들에 대한 유의미한 익스포저를 유지하며 수익원 다각화를 도모하겠습니다. 펀더멘털과 밸류에이션을 면밀히 점검하여 내재가치 대비 저평가된 우량주를 적극적으로 발굴하는 한편, 단기적인 시장 변동성을 활용한 전술적 운용으로 중립적이고 신중한 관점에서 장기 자본 수익을 추구할 계획입니다.

2. 수익률 현황

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
미국테크증권모[주식-재간접형]	14.94	12.61	15.48	29.81	52.59	112.81	-
비교지수 대비 성과	-1.58	-3.60	-9.29	-5.84	1.87	16.84	-
미국테크증권자(H)[주식-재간접형]	15.17	11.48	10.29	21.18	36.88	72.48	-
비교지수 대비 성과	-1.57	-4.24	-9.74	-6.82	-4.25	3.49	-

하나미국테크증권자투자신탁(H)[주식-재간접형]

	종류(Class)별 현황						
Class W	15.30	11.71	10.58	21.56	33.49	68.43	-
비교지수대비성과	-1.45	-4.01	5.15	-1.52	-6.55	0.74	-
ClassA	15.11	11.30	10.00	20.73	35.79	70.32	-
비교지수대비성과	-1.64	-4.41	4.57	-2.35	-5.42	1.25	-
ClassA-E	15.20	11.47	10.26	21.11	36.66	71.88	-
비교지수대비성과	-1.54	-4.24	-9.77	-6.89	-4.48	2.89	-
ClassC	15.01	11.11	9.72	20.32	34.90	56.40	-
비교지수대비성과	-1.73	-4.60	4.29	-2.76	-6.31	-10.15	-
ClassC-E	15.15	11.38	10.12	20.91	36.19	70.99	-
비교지수대비성과	-1.59	-4.33	4.69	-2.17	-5.02	1.91	-
ClassC-P2E	15.23	11.53	10.34	21.24	36.93	72.40	-
비교지수대비성과	-1.51	-4.18	4.91	-1.84	-4.27	3.32	-
ClassC-PE	15.21	11.50	10.30	21.17	36.79	72.13	-
비교지수대비성과	-1.53	-4.21	4.87	-1.91	-4.42	3.05	-
ClassS	15.24	11.55	10.37	21.28	37.03	72.57	-
비교지수대비성과	-1.50	-4.17	4.94	-1.80	-4.18	3.49	-

가. 비교지수(벤치마크) : Russell 1000 Equal Weight Technology index(T-1) X 95% + Call X 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.

※ 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
미국테크증권자(H)[주식-재간접형]	2026.07.20	0.98	3,143.64	1,994.65	1,994.34	
Class A	2026.07.20	0.00	124.90	2,150.32	2,150.32	
Class A-E	2026.07.20	0.00	685.67	1,940.27	1,940.27	
Class C	2026.07.20	0.00	235.60	1,478.94	1,478.94	
Class C-E	2026.07.20	0.00	937.52	2,157.93	2,157.93	
Class C-P2E	2026.07.20	0.00	40.97	1,967.33	1,967.33	
Class C-PE	2026.07.20	0.00	1,018.63	2,089.30	2,089.30	
Class S	2026.07.20	0.00	36.34	2,096.82	2,096.82	
Class W	2026.07.20	0.00	1.65	1,269.21	1,269.21	

손익현황

(단위: 백만원)

구 분		전기	당기
증권	주식	0	0
	채권	0	0
	어음	0	0
	집합투자기구	-812	971
파생상품	장내	0	0
	장외	-155	-29
부동산		0	0
특별자산	실물자산	0	0
	기타	0	0
단기대출 및 예금		-2	-5
기타		457	100
손익합계		-512	1,037

3. 자산 현황

재산현황

(단위 : 원, 좌, %)

구분	항목	전기말	당기말	증감률
미국테크증권모[주식-재간접형]	자산총액(A)	12,333,243,209	6,135,471,305	-50.25
	부채총액(B)	5,544,076,458	30,730,977	-99.45
	순자산총액 (C=A-B)	6,789,166,751	6,104,740,328	-10.08
	발행 수익증권 총 수(D)	3,198,348,863	2,502,186,198	-21.77
	기준가격 1) (E=C/Dx1000)	2,122.71	2,439.76	14.94
미국테크증권자(H)[주식-재간접형]	자산총액(A)	12,230,733,921	6,300,238,445	-48.49
	부채총액(B)	5,357,595,798	30,743,782	-99.43
	순자산총액 (C=A-B)	6,873,138,123	6,269,494,663	-8.78
	발행 수익증권 총 수(D)	3,976,611,754	3,143,151,532	-20.96
	기준가격 1) (E=C/Dx1000)	1,728.39	1,994.65	15.17

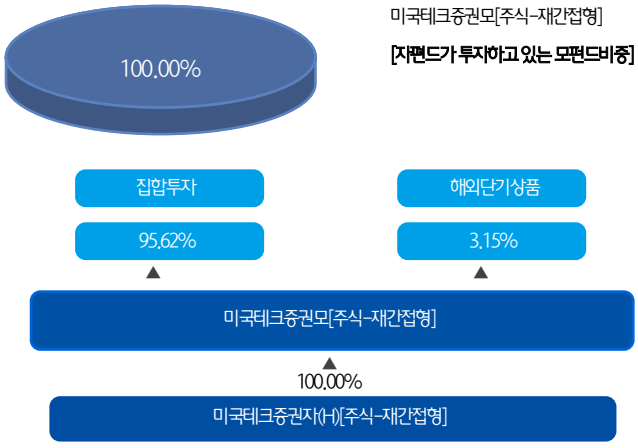
하나자산운용

하나미국테크증권자투자신탁(H)[주식-재간접형]

	종류(Class)별 기준가격 현황			
Class W	기준가격	1,100.83	1,269.21	15.30
ClassA	기준가격	1,868.11	2,150.32	15.11
ClassA-E	기준가격	1,684.27	1,940.27	15.20
ClassC	기준가격	1,285.94	1,478.94	15.01
ClassC-E	기준가격	1,874.02	2,157.93	15.15
ClassC-P2E	기준가격	1,707.34	1,967.33	15.23
ClassC-PE	기준가격	1,813.42	2,089.30	15.21
ClassS	기준가격	1,819.56	2,096.82	15.24

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

미국 Tech 업종에 투자하는 JPMorgan US Technology Fund 에 투자하여 장기적인 수익을 추구합니다. 피투자펀드는 펀더멘탈, Bottom-up 주식 선정 프로세스에 기반하여 미국 테크 업종에 투자하는 단일 테마 펀드로, 글로벌 테크 시장에서의 성장성, 대표성을 기반으로 중장기적인 성장을 추구합니다.

나. 위험관리

Risk Control팀 , 컴플라이언스팀 등 전담조직에 의하여 체계적이고 조직적으로 펀드의 위험을 관리합니다.

다. 수익구조

미국 내 소재하거나 주요 경제활동을 미국 내에서 영위하는 기술, 미디어 및 커뮤니케이션 분야와 관련된 기업에 투자하여 장기적인 자본 성장을 목표로 합니다.

라. 추가내용

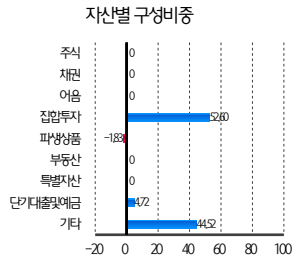
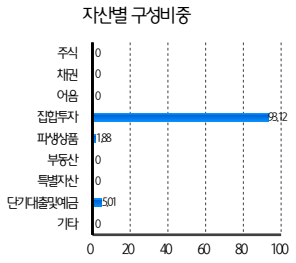
이 투자신탁은 원본을 보장하지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 또한, 이 투자신탁은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.

자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별구분 / 환율	증 권				파생상품	
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외
KRW	0	0	0	0	0	0
1.00	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)
USD	0	0	0	5,867	0	118
1,480.40	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(93.12)	(0.00)	(1.88)
합 계	0	0	0	5,867	0	118

통화별구분 / 환율	부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
		실물자산	기타			
KRW	0	0	0	122	0	122
1.00	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(1.94)	(0.00)	(1.94)
USD	0	0	0	193	0	6,178
1,480.40	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(3.06)	(0.00)	(98.06)
합 계	0	0	0	315	0	6,300

전 기	당 기
	

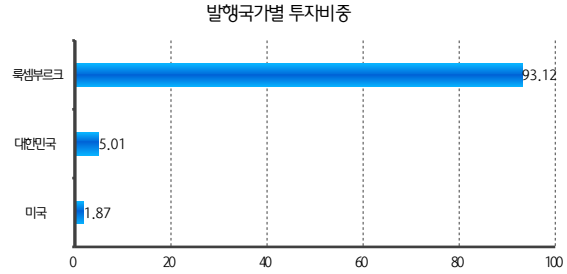
※ ( ) : 구성비중

※ 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.

발행국가별 투자비중

(단위 : %)

	국 가	비 중
1	룩셈부르크	93.12
2	대한민국	5.01
3	미국	1.87



※ 일부 해외종목의 경우에는 해당 종목의 거래소 상장국가와 실제 발행국가가 상이할 수 있습니다.

하나미국테크증권자투자신탁(H)[주식-재간접형]

환헤지에 관한 사항 1)

환헤지란? 1)
이 투자신탁의 모투자신탁이 투자하는 해외 집합투자증권의 표시통화인 미국달러에 대해 통화관련 장내외파생상품 등을 활용하여 환헤지를 수행합니다.

(단위:%)

투자설명서 상의 목표 환헤지 비율 2)	2026.07.17 환헤지 비율
상세내용 참고	88.74

(단위:백만원)

환헤지 비용 3) 26.04.18.~26.07.17	환헤지로 인한 손익 26.04.18.~26.07.17
0.00	-29.00

1) 환헤지는 환율변동으로 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.

2) 투자설명서상 목표 환헤지 비율 상세내용 참고바랍니다.

3) 환헤지 비용: 장내거래의 수수료는 계산이 가능하나, 장외거래의 경우 파생상품의 계약 및 거래환율에 포함되어 있으므로 별도의 산출이 불가능합니다.

환헤지를 위한 파생상품의 보유 현황

▶ 장외파생상품

(단위 : 계약, 백만원)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도
선도환	BNY MELLON	통화	매도
선도환	BNY MELLON	통화	매도

만기일	계약금액	비고
2026.08.21	3,350.29	신용등급
2026.09.11	2,145.41	신용등급

투자대상 상위 10종목

(단위:%)

구 분	종목명	비중
집합투자증권	JPMORGAN F-US TECHNOLOGY-I A	93.12
단기상품	CASHACC.(USD)_국내	3.06
단기상품	은대	1.94
장외파생	FWD KRW/USD 260911	0.95
장외파생	FWD KRW/USD 260821	0.92

각 자산별 보유종목 내역

집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본
JPMORGAN F-US TECHNOLOGY-I A	수익증권	JPMORGAN FUNDS-US TECHNOLOGY FUND	4,546.45
순자산금액	**발행국가**	**통화**	**비중**
5,867.00	룩셈부르크	USD	93.12

단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	금액
외화예치금	CASHACC.(USD)_국내	193.00
예금	한국씨티은행	122.00
발행국가	**통화**	**비중**
대한민국	USD	3.06
대한민국	KRW	1.94

기타

(단위 : 백만원)

종류	평가금액	비고
미수입금	31.00	

※ 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

총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

펀드명	항목	해당펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수 1) 비용비율	중개수수료 비율	합성총보수 비용비율	매매 중개 2) 비용비율
미국테크증권자(H)[주식-재간접형]	전기	0.0063	0.0000	0.0149	0.0000
	당기	0.0064	0.0000	0.0294	0.0000
	종류(Class)별 보수 현황				
Class W	전기	0.4023	0.0000	0.4168	0.0000
	당기	0.3972	0.0000	0.4293	0.0000
ClassA	전기	1.0508	0.0000	1.0660	0.0000
	당기	1.0501	0.0000	1.0792	0.0000
ClassA-E	전기	0.7264	0.0000	0.7416	0.0000
	당기	0.7261	0.0000	0.7554	0.0000
ClassC	전기	1.4009	0.0000	1.4161	0.0000
	당기	1.4008	0.0000	1.4302	0.0000
ClassC-E	전기	0.9012	0.0000	0.9165	0.0000
	당기	0.9010	0.0000	0.9304	0.0000
ClassC-P2E	전기	0.6240	0.0000	0.6392	0.0000
	당기	0.6240	0.0000	0.6537	0.0000

하나미국테크증권자투자신탁(H)[주식-재간접형]

		종류(Class)별 보수 현황			
ClassC-PE	전기	0.6763	0.0000	0.6916	0.0000
	당기	0.6761	0.0000	0.7057	0.0000
ClassS	전기	0.5889	0.0000	0.6041	0.0000
	당기	0.5890	0.0000	0.6187	0.0000

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	
			금액1)	비율2)	금액1)	비율2)
미국테크증권자(H)[주식-재간접형]	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	0.01
	매매·중개수수료	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
Class W	자산운용사		4	0.09	0	0.09
	판매회사		0	0.00	0	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		5	0.10	0	0.10
	기타비용3)		0	0.00	0	0.01
	매매·중개수수료	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
ClassA	자산운용사		0	0.09	0	0.09
	판매회사		0	0.16	0	0.16
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		1	0.26	1	0.26
	기타비용3)		0	0.00	0	0.01
	매매·중개수수료	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
ClassA-E	자산운용사		2	0.09	1	0.09
	판매회사		1	0.08	1	0.08
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		3	0.18	3	0.18
	기타비용3)		0	0.00	0	0.01
	매매·중개수수료	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	자산운용사		0	0.09	0	0.09
	판매회사		1	0.25	1	0.25
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		1	0.35	1	0.35
	기타비용3)		0	0.00	0	0.01
	매매·중개수수료	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

하나미국테크증권자투자신탁(H)[주식-재간접형]

ClassC-E	자산운용사		2	0.09	2	0.09
	판매회사		2	0.12	3	0.12
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		4	0.22	5	0.22
	기타비용[3]		0	0.00	0	0.01
	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-P2E	자산운용사		0	0.09	0	0.09
	판매회사		0	0.06	0	0.06
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		0	0.15	0	0.16
	기타비용[3]		0	0.00	0	0.01
	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-PE	자산운용사		2	0.09	2	0.09
	판매회사		1	0.07	1	0.07
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		4	0.17	4	0.17
	기타비용[3]		0	0.00	0	0.01
	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
ClassS	자산운용사		0	0.09	0	0.09
	판매회사		0	0.05	0	0.05
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		0	0.15	0	0.15
	기타비용[3]		0	0.00	0	0.01
	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

[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 해외재간접구조이며 자세한 사항은 다음과 같습니다.
1) 피투자펀드 대상: 미국 주식에 주로 투자하는 집합투자증권
2) 주요 피투자펀드 운용회사명: J.P. Morgan Investment Management Inc.
3) 펀드운용전략: 펀더멘털, Bottom-up 및 ESG 접근법을 통해 주로 기술, 미디어 및 커뮤니케이션 분야와 관련한 미국 법인들에 대하여 투자하여 장기적인 자본 성장 달성
4) 유동성위험: 피투자펀드에서 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 재간접형 투자신탁이므로 다른 투자신탁보다 일반적으로 환매기간이 더 소요될 수 있음
5) 환위험: 선도환을 통해 환위험 부분헤지
6) 국가위험: 운용전략 상 미국 주식에 주로 투자하므로 투자대상국가(지역)의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험에 노출되어 있어 당해 국가(지역)의 급격한 정치 · 경제적 변화로 인해 투자신탁재산 가치에 부정적 영향을 끼칠 수 있으며, 이로 인해 투자원금액의 손실이 발생할 수 있음
기타 다른 투자위험에 관한 사항은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

나. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단 사유 등

환매중단 등 위험발생가능성 낮음

하나미국테크증권자투자신탁(H)[주식-재간접형]

▶ 주요 위험 관리 방안

가. 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

- 일일 순환매 비율 및 가용현금 정보 모니터링 통해 펀드의 유동자금 관리
- 일정기간 가격변화가 없는 종목 모니터링을 통해 피투자펀드의 이슈 발생 여부 사전 확인 및 유동성 점검
- 선도환 만기 직전 급격한 환율 변동으로 인한 청산 자금 부족을 방지하기 위해 사전에 반대매매를 통해 만기 시 손익을 확정하도록 권고하고 있으며 일일 모니터링 시행
- FX거래상대방 제한 사항을 설정하여 거래상대방 위험 관리
- 환헤지비율 일간 모니터링 수행

나. 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한 과 수단 등

투자대상인 집합투자증권의 집합투자업자 및 펀드 매니저의 운용전략의 일관성, 투자전략의 준수여부를 지속적으로 확인합니다. 가능한 경우 펀드매니저와의 면담 및 운용보고서 등의 자료분석을 통하여 운용현황 및 전망을 파악합니다.

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, 본부장 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 하나미국테크증권자투자신탁(H)[주식-재간접형]의 자산운용회사인 '하나자산운용(주)'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 한국씨티은행의 확인을 받은 후에 판매회사를 통해 투자자에게 제공합니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 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