자산운용보고서

보고서 기준일 : 2026년 09월 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	2026.06.27 ~ 2026.09.26	
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	40	2	93,877	0	0	2121001131
이왕섭	부장	46	24	385,384	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

▶ 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

운용성과: 시장 조정에 따른 단기 부진에도 연초 이후 초과성과 유지

본 운용 기간(2026.06.27 ~ 2026.09.26) 동안 펀드는 3개월 수익률 -19.15%로 벤치마크(KOSPI) 수익률 -15.82%를 하회하였으나, 연초 이후 수익률은 80.02%로 BM 수익률 68.03%를 11.99%p 상회하였습니다. 시장 조정 국면에서 BM 대비 단기 성과는 부진했으나, 연초 이후 누적 기준으로는 초과성과를 유지하였습니다.

긍정적 기여(Positive Contributors): 반도체와 기계 업종의 비중 확대가 주요 긍정 요인으로 작용하였습니다. 종목별로는 SK하이닉스와 삼성전자가 각각 35.81bp, 33.46bp의 상대기여도를 기록했으며, 두산퓨얼셀, LS ELECTRIC, KB금융도 초과성과에 기여하였습니다. AI 인프라 투자에 따른 반도체 및 전력 인프라 관련 종목과 금융주의 기여가 두드러졌습니다.

부정적 기여(Negative Contributors): 업종별로는 상사·자본재, 화학, IT하드웨어, 건강관리 등이 상대성과에 부정적으로 작용하였습니다. 종목별로는 SK스퀘어, 삼성바이오로직스, SK이노베이션, 고려아연, LG전자 등이 주요 부정적 기여 종목으로 나타났습니다. 성과분해상 종목 선택 효과는 -3.11%p, 업종 배분 효과는 -0.48%p로 나타나 종목 선택에 따른 영향이 상대적으로 크게 작용하였습니다.

포트폴리오 조정: 반도체 비중을 BM 대비 확대하고 기계 업종에 대한 적극적 비중을 유지하는 한편, 시장 환경과 종목별 투자 매력 변화에 따라 편입/편출을 진행하였습니다. 코웨이, SK텔레콤, DB손해보험, 티엘비 등을 신규 편입하였으며, 한화시스템, HPSP, 한화엔진 등 일부 종목을 편출하였습니다. 이를 통해 핵심 업종의 투자 기회를 활용하는 동시에 개별 종목의 성과와 위험 요인을 고려한 포트폴리오 조정을 진행하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

1. 투자환경: AI 성장 기대 지속 속 시장 변동성 확대와 업종별 차별화 심화

3분기 국내 주식시장은 AI 산업의 구조적 성장과 반도체 실적 개선 기대가 이어졌으나, 높아진 시장 기대와 글로벌 매크로 변수, 수급 변화 등으로 변동성이 확대되었습니다. 이에 따라 업종 및 종목별 차별화가 심화되었으며, 실적 성장의 지속 가능성과 밸류에이션이 주요 투자 판단 기준으로 부각되었습니다.

(A) 반도체 및 AI·전력 인프라: 글로벌 AI 인프라 투자가 지속되면서 HBM과 eSSD 등 고부가가치 메모리 중심의 실적 개선 기대가 이어졌습니다. 다만 높아진 실적 기대와 수익성 검증 요구로 기업별 경쟁력에 따른 차별화가 나타났으며, 데이터센터 전력 수요 증가에 따른 전력기기·전선 업종의 중장기 성장성도 지속적으로 부각되었습니다.

(B) 글로벌 매크로 및 수급 환경: 미국 금리 변동성과 글로벌 기술주 투자심리, 지정학적 불확실성이 국내 증시의 주요 변수로 작용했습니다. 특히 반도체 대형주에 대한 높은 의존도로 외국인 수급 변화의 영향이 확대되었습니다. 기업가치 제고와 주주환원 확대 기대는 유효했으나, 시장 변동성 확대로 실적과 밸류에이션에 기반한 선별적 투자 접근의 중요성이 높아졌습니다.

2. 향후 운용계획: 실적 가시성 중심의 포트폴리오 재편 및 하방 위험 관리

프랑스의 재정·정치적 불확실성과 미국의 고금리 환경을 고려하여, 중장기 성장성은 유지하되 실제 매출·영업이익 증가와 현금흐름 창출력이 확인되는 기업 중심으로 포트폴리오를 점진적으로 재편할 계획입니다. 이를 통해 밸류에이션 부담과 시장 변동성에 따른 하방 위험을 관리하겠습니다.

(A) 핵심 포트폴리오(Core): 반도체와 전력기기·전선 등 핵심 성장 산업의 투자 기조를 유지하되, 실적 가시성과 이익 추정치 상향 가능성에 따라 비중을 차별화하겠습니다. 또한 조선·방산 등 수주 기반의 실적 가시성이 높은 업종을 활용하고, 실적 대비 밸류에이션 매력이 높은 기업 중심으로 포트폴리오의 질적 개선을 추진하겠습니다.

(B) 성장 및 정책 테마(Growth & Policy): 로봇·바이오 등 성장 산업은 매출 발생과 수익성 개선 가능성을 중심으로 선별 대응하겠습니다. 금융·지주 등 저평가 기업은 이익 성장과 주주환원 실행 여부를 고려하겠습니다. 아울러 실적이 확인되지 않은 성장주의 비중은 신중하게 관리하고, 이익 안정성과 현금흐름, 밸류에이션 매력을 갖춘 기업을 중심으로 포트폴리오의 방어력을 높이겠습니다.

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]	-19.39	32.27	83.81	129.52	199.34	212.08	146.55
비교지수대비 성과	-3.58	2.59	12.34	20.40	34.29	24.59	19.98
	종류(Class)별 현황						
장기주택ClassA	-19.36	32.38	84.04	129.91	200.34	213.66	148.69
비교지수대비 성과	-3.54	2.70	12.58	20.79	35.29	26.16	22.12
장기주택ClassC	-19.48	32.01	83.27	128.62	196.91	208.24	141.32
비교지수대비 성과	-3.66	2.33	11.80	19.50	31.86	20.74	14.75
장기주택ClassC-E	-19.46	32.07	83.40	128.84	197.49	209.16	142.56
비교지수대비 성과	-3.64	2.39	11.93	19.71	32.45	21.66	15.99

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	9,677	-4,144
	채권	0	0
	어음	0	0
	집합투자기구	-18	-466
파생상품	장내	0	0
	장외	0	0
부동산		0	0
특별자산	실물자산	0	0
	기타	0	0
단기대출 및 예금		2	2
기타		3	4
손익합계		9,664	-4,603

※ 모자형의 경우 전기와 당기의 손익은 모펀드를 기준으로 작성합니다.

3. 자산 현황

재산현황

(단위 : 원, 좌, %)

구분	항목	전기말	당기말	증감률
장기주택마련1[주식]	자산총액(A)	24,772,828,337	19,327,808,456	-21.98
	부채총액(B)	686,811,872	0	-100.00
	순자산총액 (C=A-B)	24,086,016,465	19,327,808,456	-19.76
	발행 수익증권 총 수(D)	5,724,006,097	5,681,259,494	-0.75
	기준가격 1) (E=C/Dx1000)	4,207.89	3,402.03	-19.39
	종류(Class)별 기준가격 현황			
장기주택ClassA	기준가격	4,015.27	3,237.99	-19.36
장기주택ClassC	기준가격	3,891.54	3,133.48	-19.48
장기주택ClassC-E	기준가격	3,934.26	3,168.68	-19.46

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

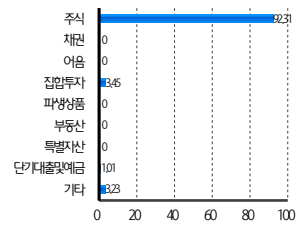
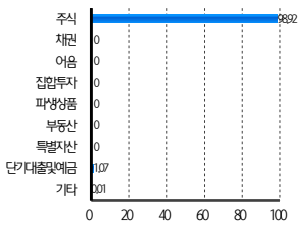
(단위 : 백만원, %)

통화별구분 환율	증 권				파생상품	
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외
KRW	19,118	0	0	0	0	0
1.00	(98.92)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)
합 계	19,118	0	0	0	0	0

하나자산운용

하나장기주택마련증권투자신탁(제1호)[주식]

통화별구분 환율	부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
		실물자산	기타			
KRW	0	0	0	207	3	19,328
1.00	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(1.07)	(0.01)	(100.00)
합 계	0	0	0	207	3	19,328

전 기	당 기
자산별 구성비중	자산별 구성비중
	

※ ( ) : 구성비중

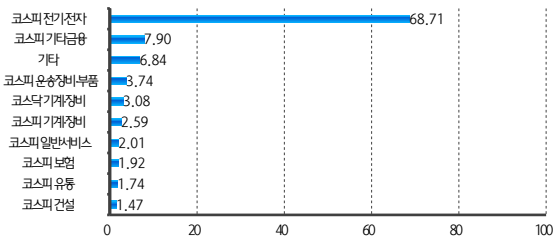
※ 모자형의 경우, 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	코스피 전기·전자	68.71	6	코스피 기계·장비	2.59
2	코스피 기타금융	7.90	7	코스피 일반서비스	2.01
3	기타	6.84	8	코스피 보험	1.92
4	코스피 운송장비·부품	3.74	9	코스피 유통	1.74
5	코스닥 기계·장비	3.08	10	코스피 건설	1.47

주식업종별 투자비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구 분	종목명	비중
주식	삼성전자	31.76
주식	SK하이닉스	24.86
주식	삼성전기	4.49
주식	SK스퀘어	2.71
주식	두산에너빌리티	2.01
주식	삼성물산	1.72
주식	KB금융	1.71

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구 분	종목명	비중
주식	LS ELECTRIC	1.34
주식	한화에어로스페이스	1.30
주식	신한지주	1.29

▶ 각 자산별 보유종목 내역

주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	21,499.00	6,138.00	31.76
SK하이닉스	2,580.00	4,804.00	24.86
삼성전기	576.00	868.00	4.49
SK스퀘어	440.00	524.00	2.71
두산에너빌리티	4,756.00	389.00	2.01
삼성물산	904.00	332.00	1.72
KB금융	1,908.00	330.00	1.71
LS ELECTRIC	1,263.00	260.00	1.34
한화에어로스페이스	247.00	252.00	1.30
신한지주	2,279.00	249.00	1.29

발행국가	통화	업종	비고
대한민국	KRW	코스피 전기·전자	
대한민국	KRW	코스피 전기·전자	
대한민국	KRW	코스피 전기·전자	
대한민국	KRW	코스피 기타금융	
대한민국	KRW	코스피 기계·장비	
대한민국	KRW	코스피 유통	
대한민국	KRW	코스피 기타금융	
대한민국	KRW	코스피 전기·전자	
대한민국	KRW	코스피 운송장비·부품	
대한민국	KRW	코스피 기타금융	

기타

(단위 : 백만원)

종류	평가금액	비고
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 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
장기주택마련1[주식]	주식	19,864	3,067	21,865	2,666	14.61	57.98
	ETF	0	0	31,028	389	341.70	1,355.64

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	2025-12-27 ~ 2026-03-26		2026-03-27 ~ 2026-06-26		2026-06-27 ~ 2026-09-26	
	주식	ETF	주식	ETF	주식	ETF
장기주택마련1[주식]	44.44	0.00	27.47	0.00	14.61	341.70

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

펀드명	항목	해당펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수[1] 비용비율	중개수수료 비율	합성총보수 비용비율	매매 중개[2] 비용비율
장기주택	전기	0.0000	0.1998	0.0000	0.1998
	당기	0.0000	0.1282	0.0000	0.1282
	종류(Class)별 보수 현황				
장기주택ClassA	전기	1.0407	0.0000	1.0407	0.2000
	당기	1.0407	0.0000	1.0407	0.1283
장기주택ClassC	전기	1.6533	0.0000	1.6533	0.2002
	당기	1.6533	0.0000	1.6533	0.1285
장기주택ClassC-E	전기	1.5504	0.0000	1.5504	0.2003
	당기	1.5504	0.0000	1.5504	0.1284

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]
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	2	0.01	1	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	8	0.04	5	0.03
		합계	10	0.05	6	0.03
	증권거래세		11	0.05	5	0.03
장기주택ClassA	자산운용사		21	0.15	20	0.15
	판매회사		14	0.10	13	0.10
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1	0.01	1	0.01
	일반사무관리회사		1	0.00	1	0.00
	보수합계		37	0.26	35	0.26
	기타비용[3]		0	0.00	0	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매,중개수수료	1	0.01	1	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	6	0.04	3	0.03
		합계	7	0.05	4	0.03
	증권거래세		8	0.05	4	0.03
장기주택ClassC	자산운용사		9	0.15	8	0.15
	판매회사		15	0.25	14	0.25
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1	0.01	1	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		25	0.42	24	0.42
	기타비용[3]		0	0.00	0	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매,중개수수료	1	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	2	0.04	1	0.03
		합계	3	0.05	2	0.03
	증권거래세		3	0.05	2	0.03

하나장기주택마련증권투자신탁(제1호)[주식]

장기주택ClassC-E	자산운용사		0	0.15	0	0.15
	판매회사		0	0.23	0	0.23
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		0	0.39	0	0.39
	기타비용[3]		0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	단순매매,중개수수료	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.04	0	0.03
		합계	0	0.05	0	0.03
	증권거래세		0	0.05	0	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

- 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, 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 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