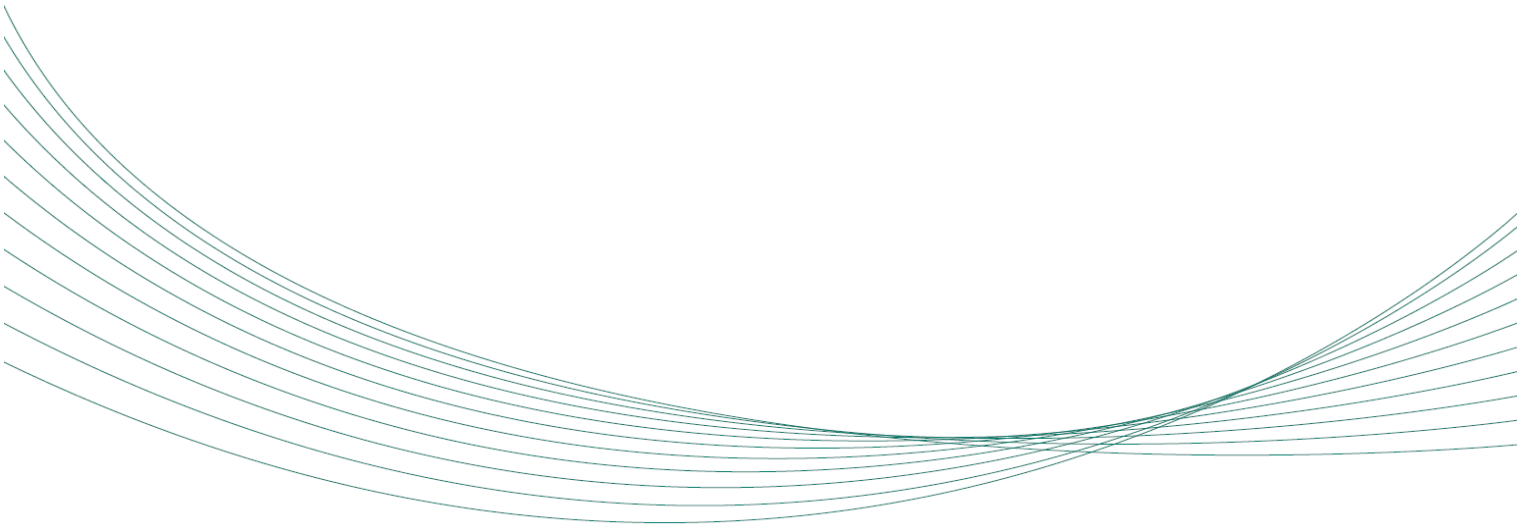
자산운용보고서

보고서 기준일 : 2026년 04월 24일

펀드코드 : 45905

개인연금
혼합투자신탁(S-5호)



하나자산운용

하나자산운용

개인연금혼합투자신탁(S-5호)

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

펀드명	개인연금혼합투자신탁(S-5호)
투자위험등급	
고난도펀드	해당하지 않음
금융투자협회펀드코드	21326
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(혼합주식형), 개방형, 추가형, 모자형
보고대상 운용기간	2025.10.25 ~ 2026.04.24
신탁업자	신한은행
최초설정일	1997.04.25
존속기간	설정일~신탁계약의 해지일
일반사무관리회사	하나펀드서비스
판매회사	하나증권
레버리지(차입 등) 한도[1]	
상품의 특징	투자신탁재산의 50% 이하를 주식(장외주식 포함)에 투자하여 주식시장의 상승에 따른 차익을 추구하며, 채권(전환사채, 교환사채, 신주인수권부사채 등 주식관련사채 및 사모사채 포함), 수익증권등 및 유동성자산에 50% 이상으로 투자하는 모투자신탁에 주로 투자하여 유동성 확보 및 이자수익을 추구하는 펀드입니다. 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	
김정표(책임)	이사	48	12	383,405	0	0	2111000303
정재민	이사	51	90	14,935,154	0	0	2109001016

※ 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
2024.03.29 ~ 현재[주] 2022.06.28 ~ 현재 [부] 2019.05.29 ~ 2024.03.28 [주]	김정표 정재민 오현정

※ 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

<주식>
6300선까지 급등하였던 코스피는 3월 시작과 함께 전쟁 리스크를 반영하면서 급락하였고, 월중 대부분 업종이 하락 마감하였음. 자동차, 디스플레이 같은 소비재 업종이 가장 낙폭이 컸으며, 철강, 비철도 약세를 보였음. 과열권에 진입하였던 한국증시는 전쟁으로 인한 유가 급등과 인플레 우려로 하락하였음. 종전에 대한 기대와 매크로 충격에 대한 기대가 엇갈리면서 월중 변동성을 보였음. 엔비디아 GTC 컨퍼런스, 마이크론 호실적은 기술주에 대한 신뢰도를 높이기도 하였지만, 국가별 통화정책에 대한 우려로 다시 조정받았음.

<채권>
2025년 4분기 미 국채시장은 연준의 정책금리 인하 재개를 소화하며 비교적 안정적인 흐름을 이어갔습니다. 시장금리가 이미 선제적으로 하락해 있었고 향후 정책 경로에 대한 시장의 눈높이도 크게 달라지지 않아, 추가 하락보다는 낮은 레벨에서의 박스권 등락이 이어졌습니다.
이후 연준 독립성 이슈 재부각, 3분기 GDP 상향 조정, 그린란드를 둘러싼 지정학적 갈등에 따른 'Sell America' 기조가 겹치며 미 국채 10년 금리는 한때 4.3% 직전까지 상승하기도 하였습니다. 그러나 2월 들어 NEC 위원장 케빈 해싯의 고용 둔화 가능성 발언과 소매판매 부진이 확인되면서 금리는 재차 하락 전환하였습니다.
이어 기술주 부진으로 증시에서 채권으로의 자금 이동이 나타나고, 국채 30년 입찰이 호조를 보이면서 금리 하락폭이 확대되었습니다. 1월 CPI도 예상보다 낮게 발표되며 시장에 안도감을 더했습니다. 다만 미국-이란 전쟁 발발에 따른 유가 충격이 금리를 다시 끌어올렸고 현재는 스태그플레이션 우려를 소화하는 과정에서 방향성 없는 등락이 이어지고 있습니다.
한편 현재 국내 크레딧물은 추가적인 약세가 제한되고 있습니다. 다만 시장 불확실성이 확대된만큼 캐리 메리트가 있는 우량한 등급 크레딧물을 중심으로 검토하며 스프레드 변동폭에 따라 포지션을 유동적으로 조절할 계획입니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

<주식>
증시는 급격한 상승장으로 복귀보다는 위험요인들을 반영하는 과정을 겪을 것으로 예상함. 강세장에서의 조정은 더 자주, 더 강하게 나타나는데, 유가가 $120 이상에서 장기지속한다는 시나리오만 아니라면 안정세를 찾을 수 있을 것임. AI 사용의 효용가치가 높아지고 이로 인해 투자가 활성화 되는 선순환은 아직 유효하다 판단함. 유동성 측면에서는 연초 전망보다는 타이트하지만, 신용 리스크를 유발할 정도의 상황은 아님. 위기를 벗어나면서 공급과잉 해소가 가능한 산업에 대한 비중을 확대할 예정임.

<채권>
2025년 4분기 중 기준금리 추가 인하에 대한 기대가 약화되며 채권시장 약세가 시작되었습니다. 반도체를 중심으로 수출 호조가 이어지고 정부의 확장재정 기조에 힘입어 내수도 회복되자 추가 인하의 명분이 희박해진 가운데, 한국은행이 강경한 스탠스를 유지하면서 시장금리 상승폭이 확대되었습니다.
연초 들어 기관 자금 집행이 재개되면서 단기구간을 중심으로 이른바 연초효과가 일부 나타났습니다. 그러나 1월 금통위에서 기준금리 인하 종료가 공식화되자 정책 기대가 빠르게 재조정되며 시장금리는 재차 급등하였습니다. 단순 등결을 넘어 연내 금리 인상 가능성까지 대두되기 시작했습니다.
인상 우려가 확산되는 과정에서 주식시장 강세에 따른 머니무브도 수급 부담으로 작용했습니다. 2월 중순 한국은행이 현재 시장금리가 과도하다는 취지의 구두개입을 단행하고, 2월 금통위에서 인상 가능성을 공식 부인하면서 시장은 일시적으로 안정을 되찾는 듯하였습니다.
그러나 예기치 못한 미국-이란 전쟁 발발에 따른 물가 상방 압력이 확대되었고 동시에 1/4분기 GDP가 시장 예상치를 대폭 상회하자 금리 인상 가능성이 재차 부각되며 시장은 다시 약세로 돌아섰습니다. 불확실성이 증대된만큼 리스크 관리 차원에서 중동 사태 전개 양상과 경기 여건을 지속적으로 점검하며 포지션을 조절해 나갈 계획입니다.

2. 수익률 현황

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
개인연금주식혼합 모 S-1	17.67	32.33	49.32	71.54	70.13	79.07	63.86
비교지수 대비 성과	3.03	3.56	6.39	11.04	9.80	10.65	9.83
개인연금혼합S-5	21.42	37.40	56.37	81.68	80.59	92.37	66.41
비교지수 대비 성과	6.78	8.63	13.44	21.18	20.26	23.95	12.38

개인연금혼합투자신탁(S-5호)

가. 비교지수(벤치마크) : (KOSPI*47.5%)+(매경BP국공채1년지수*52.5%)
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	597	820
	채권	4	0
	어음	8	9
	집합투자기구	1	-2
파생상품	장내	0	0
	장외	0	0
부동산		0	0
특별자산	실물자산	0	0
	기타	0	0
단기대출 및 예금		8	7
기타		-11	56
손익합계		607	890

※ 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
개인연금혼합S-5	2026.04.27	1,198.09	1,804.04	1,664.11	1,000.00	

3. 자산 현황

재산현황

(단위 : 원, 좌, %)

구분	항목	전기말	당기말	증감률
개인연금주식혼합 모S-1	자산총액(A)	161,263,449,854	201,062,886,204	24.68
	부채총액(B)	1,139,833	454,093,382	39,738.59
	순자산총액 (C=A-B)	161,262,310,021	200,608,792,822	24.40
	발행 수익증권 총 수(D)	25,295,330,337	23,779,451,668	-5.99
	기준가격 1) (E=C/Dx1000)	6,375.18	8,436.22	32.33

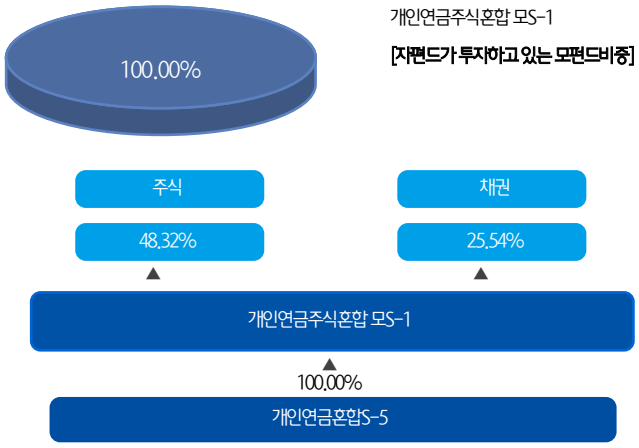
재산현황

(단위 : 원, 좌, %)

구분	항목	전기말	당기말	증감률
개인연금혼합S-5	자산총액(A)	3,111,482,435	3,560,186,901	14.42
	부채총액(B)	629,487,567	558,053,710	-11.35
	순자산총액 (C=A-B)	2,481,994,868	3,002,133,191	20.96
	발행 수익증권 총 수(D)	2,049,298,863	1,804,043,294	-11.97
	기준가격 1) (E=C/Dx1000)	1,211.14	1,664.11	37.40

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

이 투자신탁은 국내 주식과 채권을 주된 투자대상으로 하는 모투자신탁에 투자하여 주식시장 상승에 따른 자본소득을 추구하는 한편, 채권 및 유동성 자산 투자에서는 안정적인 이자수익을 추구하는 상품입니다.
그러나 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

주식부문
- 포트폴리오 전략에 주력하면서 시장대비 초과수익 추구
- Bottom up Approach 에 중심을 둔 장기안정적 운용 추구
- 리서치팀과의 연계 강화로 조직적 운용역량 결집

채권부문
- 기본 포트폴리오는 초기 시장상황을 고려하여 구성
- 기본 포트폴리오 구축 후 , 금리 변동성을 활용하여 적극적인 방향성 (Duration) 전략과 섹터전략 시행을 통한 추가 수익 창출
- 추가수익 기회 탐색으로 Relative Value Trading 전략 시행

개인연금혼합투자신탁(S-5호)

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

금리변동위험 관리방안
- Top down 및 Bottom up 을 병행한 리서치 활동
- 금리 방향성에 의존한 잦은 듀레이션 (Durati on) 대응 최소화

신용위험 관리방안
- 산업별 발행기업별 분산투자로 신용위험 최소화
- 내부 신용위험 관리 프로세스와 전문인력 (Credit 을 통한 신용위험 관리)

유동성위험 관리방안
- 투자자금의 만기를 감안한 자산 편입 운용으로 펀드내 적정 유동성 확보에 노력

다. 수익구조

이 투자신탁은 국내 주식에 상장된 지분증권(주식)과 채권에 대부분을 투자하여 주식과 채권의 가격변동 등에 따라 손익이 결정되는 모투자신탁에 투자하는 자투자신탁으로써 모투자신탁의 운용 실적에 따라 주된 이익 또는 손실이 발생됩니다.
그러나 상기의 투자전략 등이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

라. 추가내용

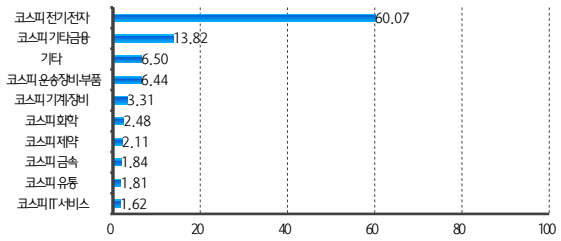
해당 사항 없음

주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	코스피 전기·전자	60.07	6	코스피 화학	2.48
2	코스피 기타금융	13.82	7	코스피 제약	2.11
3	기타	6.50	8	코스피 금속	1.84
4	코스피 운송장비·부품	6.44	9	코스피 유통	1.81
5	코스피 기계·장비	3.31	10	코스피 IT 서비스	1.62

주식업종별 투자비중

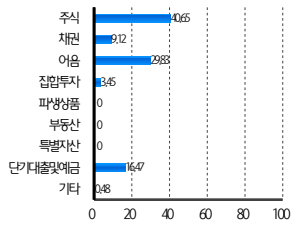
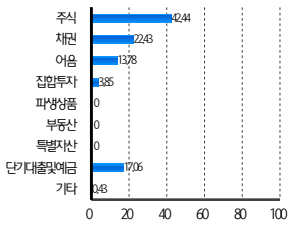


자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별구분 / 환율	증 권				파생상품	
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외
KRW	1,511	798	491	137	0	0
1.00	(42.44)	(22.43)	(13.78)	(3.85)	(0.00)	(0.00)
합 계	1,511	798	491	137	0	0

통화별구분 / 환율	부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
		실물자산	기타			
KRW	0	0	0	608	15	3,560
1.00	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(17.06)	(0.43)	(100.00)
합 계	0	0	0	608	15	3,560

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.

투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구 분	종목명	비중
단기상품	은대	12.70
주식	삼성전자	12.50
주식	SK하이닉스	8.15
단기	REPO매수(20260427)	3.10
채권	산금25변이0100-1104-1M	2.63
집합투자증권	하나크레딧플러스증권투자신탁(채권)C-F	2.59
채권	한국캐피탈537-2	2.21
채권	삼성카드2669	2.20
채권	현대건설311-1(녹)	2.18
채권	롯데캐피탈492-2	2.18

각 자산별 보유종목 내역

주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	2,028.00	445.00	12.50
SK하이닉스	237.00	290.00	8.15
발행국가	**통화**	**업종**	**비고**
대한민국	KRW	코스피 전기·전자	
대한민국	KRW	코스피 전기·전자	

채권

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화
산금25변이 0100-1104-1M	93.00	94.00	대한민국	KRW
한국캐피탈537-2	78.00	79.00	대한민국	KRW

개인연금혼합투자신탁(S-5호)

채권

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화
삼성카드2669	78.00	79.00	대한민국	KRW
현대건설311-1(녹)	78.00	78.00	대한민국	KRW
롯데캐피탈492-2	78.00	77.00	대한민국	KRW
발행일	**상환일**	**보증기관**	**신용등급**	**비중**
2025.11.04	2026.11.04		AAA	2.63
2024.11.13	2026.11.13		A0	2.21
2024.06.07	2027.01.07		AA+	2.20
2026.01.29	2028.01.25		AA-	2.18
2026.01.29	2029.01.29		A+	2.18

집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본
하나크레딧플러스증권투자신탁(채권)C-F	채권형	하나자산운용	90.29
순자산금액	**발행국가**	**통화**	**비중**
92.00	대한민국	KRW	2.59

단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	금액
예금	신한은행	452.00
REPO매수	대신자산운용	110.00
발행국가	**통화**	**비중**
대한민국	KRW	12.70
대한민국	KRW	3.10

기타

(단위 : 백만원)

종류	평가금액	비고
미수입금	22.00	
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
개인연금주식혼합 모S-1	주식	162,495	20,053	504,218	48,594	59.27	118.86
	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	2024-10-25 ~ 2025-04-24		2025-04-25 ~ 2025-10-24		2025-10-25 ~ 2026-04-24	
	주식	ETF	주식	ETF	주식	ETF
개인연금주식혼합 모S-1	80.40	0.00	63.04	0.00	59.27	0.00

총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

펀드명	항목	해당펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수[1] 비용비율	중개수수료 비율	합성총보수 비용비율	매매 중개[2] 비용비율
개인연금혼합S-5	전기	1.3712	0.0000	1.3756	0.0952
	당기	1.3709	0.0000	1.3806	0.0869

[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.

개인연금혼합투자신탁(S-5호)

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원,%)

펀드명	구분		전기		당기	
			금액[1]	비율[2]	금액[1]	비율[2]
개인연금혼합S-5	자산운용사		5	0.21	6	0.21
	판매회사		10	0.45	12	0.45
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1	0.03	1	0.02
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		15	0.69	18	0.68
	기타비용[3]		0	0.00	0	0.01
	매매·중개수수료	단순매매,중개수수료	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.04	1	0.03
		합계	1	0.05	1	0.04
	증권거래세		1	0.05	2	0.06

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)		
하나크레딧플러스증권자투자신탁[채권]ClassC-F	22,707,892,961	90,288,840	0.4
하나 1Q 종합채권(AA-이상)액티브증권상장지수투자신탁[채권]	896,000	467	0.05

7. 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

가. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

- 운용전략상 투자신탁재산의 50% 이하를 주식에 투자하고 채권(전환사채, 교환사채, 신주인수권부사채 등 주식관련사채 및 사모사채 포함), 수익증권 및 유동성 자산 등에 50% 이상으로 투자하는 모투자신탁을 주된 투자대상으로 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 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
- 운용전략 상 ABCP 등의 자산유동화증권에 투자할 수 있으며 자산유동화증권은 거래량이 풍부하지 않아 유동성 부족에 따른 환금성 제약이 발생할 수 있으며, 이로 인해 펀드에서 손실이 발생할 수 있음

나. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단 사유 등

환매 중단 등 위험발생가능성 낮음

▶ 주요 위험 관리 방안

가. 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

- 투자 대상 발행사별 내부신용등급 및 투자한도를 부여하여 한도 내 투자를 실시하고 있는지 일일 모니터링을 시행
- 모든 거래는 내부 심사를 통해 사전 승인된 거래 상대방하고만 거래를 할 수 있으며 거래상대방에 대해 정기적인 모니터링을 시행
- 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
- 집합투자규약 상 주식 또는 채권관련 파생상품의 위탁증거금 상한을 설정하여 일일 모니터링 시행
- 집합투자규약 상 유동성자산을 일정 규모 이상 유지하여야 하며 일일 모니터링 시행
- 최근 1달 일평균 거래량 대비 보유비율이 10일을 초과하는 비유동주식 종목을 월간으로 모니터링 하고 있음
- 주식 투자유니버스 선정 시 개별주식의 유동성 고려 (일평균 거래대금 하한 설정 등)
- 유형별 주식 매매 부분 평균회전율 대비 크게 벗어나는 펀드 월간으로 모니터링

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, 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 개인연금혼합투자신탁(S-5호)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