

# 자산운용보고서

보고서 기준일 : 2026년 07월 22일

펀드코드 : 42712

## 하나 라이프플랜퇴직연금인덱스 증권자투자신탁(제2호) [채권혼합]

# 하나라이프플랜티브릭연금인덱스증권투자신탁(제2호)[채권혼합]

## 1. 펀드의 개요

### 기본정보

| 펀드명                         | 하나라이프플랜티브릭연금인덱스증권투자신탁(제2호)[채권혼합]                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 투자위험등급                      | 4등급                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 고난도펀드                       | 해당하지 않음                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 금융투자협회펀드코드                  | 61315                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 펀드의 종류                      | 투자신탁, 증권펀드(혼합채권형), 개방형, 추가형, 모자형                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 보고대상 운용기간                   | 2026.04.23 ~ 2026.07.22                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 신탁업자                        | 신한은행                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 최초설정일                       | 2006.10.23                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 존속기간                        | 설정일~신탁계약의 해지일                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 일반사무관리회사                    | 하나펀드서비스                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 판매회사                        | 신한투자증권, 하나증권                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 레버리지(차입 등) 한도 <sup>1)</sup> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 상품의 특징                      | 이 투자신탁은 채권(국채 등)에 주로 투자하는 모투자신탁을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 잔존만기 1년이상을 기준으로 단기채권에 비하여 상대적으로 높은 금리를 추구하는 장기모투자신탁에 투자하고 신탁재산의 30%미만에서 KOSPI200지수의 가치변동과 유사한 성과를 추구하는 인덱스모투자신탁에 투자하여 주식시장 상승에 따른 자본소득을 추구합니다.<br>그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다. |

<sup>1)</sup>레버리지(차입 등) 한도의 경우, 일반 사모집합투자기구에 한하여 작성

### 투자운용인력(펀드매니저)

(단위:개, 백만원)

| 성명       | 직위  | 나이 | 운용중인펀드현황 |            | 성과보수가있는펀드<br>및일일계약운용규모 |      | 협회<br>등록<br>번호 |
|----------|-----|----|----------|------------|------------------------|------|----------------|
|          |     |    | 펀드개수     | 운용규모       | 펀드개수                   | 운용규모 |                |
| 김태수 (책임) | 상무보 | 53 | 39       | 3,792,509  | 0                      | 0    | 2109000840     |
| 정재민 (책임) | 이사  | 51 | 85       | 12,775,956 | 0                      | 0    | 2109001016     |
| 배성영      | 과장  | 36 | 20       | 2,109,525  | 0                      | 0    | 2119000419     |
| 김태현      | 사원  | 27 | 18       | 1,728,418  | 0                      | 0    | 2125001886     |

※ 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 |
|-----------------------------|--------|
| 2026.06.19 ~ 현재 [주]         | 김태수    |
| 2026.06.30 ~ 현재 [부]         | 김태현    |
| 2025.06.18 ~ 현재 [부]         | 배성영    |
| 2024.05.17 ~ 현재 [주]         | 정재민    |
| 2024.05.17 ~ 2026.06.29 [부] | 고영철    |
| 2024.11.19 ~ 2026.05.11 [부] | 유경환    |
| 2022.07.29 ~ 2024.05.16 [부] | 정재민    |
| 2021.08.20 ~ 2025.06.17 [부] | 김태수    |
| 2019.05.13 ~ 2024.05.16 [부] | 전나영    |
| 2019.11.28 ~ 2026.06.18 [주] | 김상율    |

※ 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

[주식부분]

운용 기간 중 코스피200은 위아래로 큰 변동성을 보이며 +10.72%로 마감하였습니다. 삼성전자와 SK하이닉스의 상승과 함께 6월 19일 코스피는 9385.59까지 오르며 역대 최고치를 갱신하였고, 이후 뚜렷한 시스템 리스크 없이 큰 폭 하락하여 6797.7로 마감하였습니다. HBM 칩 판매 호조와 반도체 실적기 대감으로 인해, 5월에는 외국인 투자자가 연초 이후 112조 원 이상의 코스피 주식을 매도했음에도 불구하고 국내 개인 투자자가 매도 물량을 적극 흡수하며 지수 하락을 방어하였습니다. 또한 6월 17일 연준 의장 커비 위시가 첫 FOMC에서 점도표 제출을 기꺼워 불필요한 선제 인내를 배제하며 정책 방향에 대한 불확실성을 키워 글로벌 증시는 하방 압력을 받았음에도 6월 19일 최고치를 갱신하였습니다. 하지만 연초부터 이어졌던 국내 증시의 반도체 쏠림 현상으로 인해, 반도체 피크아웃 우려로 반도체 추가 조정을 받자 국내 증시는 크게 하락하였습니다. 시총 상위 20개 중 12개 종목이 7월 한 달동안 30% 이상 하락(평균 -30.7%)하며 국내 전반적인 하락을 경험하였습니다.

[채권부분]

4~7월 중 시장 금리가 전반적으로 상승한 점이 펀드 성과에 부정적인 영향을 미쳤습니다. 동 펀드는 방향성 포지션의 확대를 최대한 지양하고 캐리 수익 확보 목적의 연내 만기 채권 위주로 매수하는 전략을 통해 수익률 하락을 방어하였습니다. 아직 통화정책 경로에 대한 불확실성이 남아있는 바 국고 3년 기준 3.70%를 하회하는 강세가 나타나는 어렵다고 판단됩니다. 따라서 금리 하단에서 포지션을 축소하고 고금리반동하는 경우 포지션을 점진적으로 늘리는 유연한 대응을 이어나갈 계획입니다.

### 투자환경 및 운용 계획

[주식부분]

향후 국내 증시는 어닝시즌, 전쟁 등의 글로벌 이슈와 국내 증시의 저평가, 레버리지의 변동성 감소 등의 국내 증시 이슈로 7월과는 다른 흐름을 보일 가능성이 있습니다. 어닝 시즌 진입과 함께 빅테크의 AI CAPEX 투자 수익과 기대가 재부각되고 이익 모멘텀 개선 기대가 재차 회복되었습니다. AI 밸류체인에 대한 기대가 여전히 유효한 가운데, IT, H/W 뿐 아니라 금융, 화장품, 헬스케어 등 다양한 섹터에서의 실적 호조가 확인되고 있습니다. 미-이란 휴전 파기 후 지정학적 리스크가 증가했지만, 중국 등의 주변국 중재 지속 등을 고려하면, 양국 간 긴장 완화를 기대해 볼 수 있습니다. 국내 증시 측면에서, 7월 코스피 12개월 선행 PER이 4.74배까지 하락하며 역사적 저평가 구간에 진입하였습니다. 단일종목 레버리지 발 변동성 우려는 여전히 존재하지만, 금융당국의 레버리지 ETF 투자 한도 제한 및 시장 안정화 조치와 더불어, CSOP의 레버리지 비율 조정(일단 1.1배~2배 가변 운용) 등으로 레버리지 발 변동성 또한 줄어들 가능성이 있습니다.

[채권부분]

4월 중, 전쟁의 여파를 소화하던 가운데 한국 1/4분기 GDP가 예상치를 대폭 상회하자 금리 인상에 대한 우려가 커지며 시장은 큰 약세를 보였습니다. 5월에도 금리 인상에 대한 우려는 지속되었으며 예상대비 미미적이었던 신협총 총재의 첫 금통위, 원/달러 환율 급등 등이 악세 재료로 작용했습니다. 국고채 금리는 향후 1년 간 인상을 3~4회 반영하는 수준까지 상승했고 크레딧 시장은 하이닉스 자금 유입에도 불구하고 기존 수급의 이탈로 약세가 지속되었습니다. 그러던 와중 미국-이란 중전 가능성이 6월 중순 부각되었고 국제 유가가 빠르게 하락하기 시작했습니다. 이로 인해 금리 인상 우려가 일부 완화되었으며 국고채 금리는 소폭 하락 안정되었습니다. 다만 크레딧 시장은 분기말 타이탄 수급과 주식시장 호황으로 인한 증권사의 대량 자금 조달 수요가 맞물리며 쉽게 회복되지 못하는 모습을 보였습니다. 분기말을 지난 현재 국고채 금리는 3.70% 수준까지 하락한 뒤 재차 반등하였고 7월 금융위에서 기준금리 25bp 인상을 단행하며 국내 채권시장은 본격적인 금리 인상 사이클에 접어들었습니다. 한편 크레딧 시장은 분기 초에 들어서며 풍부한 유동성이 유입되고 절대금리 메리트가 부각되며 스프레드가 축소되는 모습이 나타나고 있습니다.

# 하나라이프플랜퇴직연금인덱스증권투자신탁(제2호)[채권혼합]

## 2. 수익률 현황

### ▶ 기간(누적)수익률

| 구분                     | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|------------------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
| 퇴직연금장기모[국공채]           | -5.01  | -5.09  | -9.43  | -9.00 | -4.21 | 2.74  | -3.54 |
| 비교지수대비 성과              | 0.37   | 0.50   | 0.25   | 0.35  | 0.21  | -0.38 | -0.40 |
| 코스피200파로인덱스증권모투자신탁[주식] | 8.98   | 47.06  | 97.18  | -     | -     | -     | -     |
| 비교지수대비 성과              | -3.01  | -2.49  | -1.90  | -     | -     | -     | -     |
| LP퇴직연금인덱스자2[채권혼합]      | -0.90  | 5.89   | 10.93  | 17.88 | 25.72 | 35.46 | 23.33 |
| 비교지수대비 성과              | 0.28   | 0.66   | 3.18   | 4.47  | 3.98  | 3.12  | 2.58  |

가. 비교지수(벤치마크) : (KOSPI200\*20%)+(KIS종합채권지수 중 국채 + 특수채 + 동안채지수)\*80%

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.  
 ※ CClass의 경우 (C1, C2, C3, C4, C5) 가입기간에 따라 판매보수가 감소하는 채감식 보수체계(CDS) 적용함에 따라 본 보고서에 표기된 수익률은 개별 투자자의 수익률과 차이가 발생할 수 있으므로, 개별 투자자의 정확한 수익률은 가입하신 판매회사를 통하여 확인하시기 바랍니다.

### ▶ 손익현황

| 구분       |        | 전기 | 당기  |
|----------|--------|----|-----|
| 증권       | 주식     | 54 | 34  |
|          | 채권     | -1 | -35 |
|          | 어음     | 0  | 0   |
|          | 집합투자지구 | 8  | 5   |
| 파생상품     | 장내     | 5  | -3  |
|          | 장외     | 0  | 0   |
| 부동산      |        | 0  | 0   |
| 특별자산     | 실물자산   | 0  | 0   |
|          | 기타     | 0  | 0   |
| 단기대출및 예금 |        | 0  | 0   |
| 기타       |        | -1 | -1  |
| 손익합계     |        | 64 | 0   |

※ 모자형의 경우 전기와 당기의 손익은 모펀드를 기준으로 작성합니다.

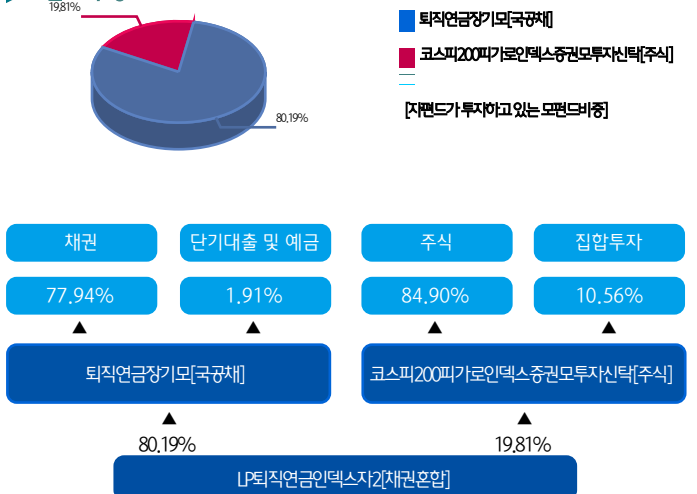
## 3. 자산 현황

### ▶ 재산현황

| 구분                     | 항목                              | 전기말            | 당기말            | 증감률    |
|------------------------|---------------------------------|----------------|----------------|--------|
| 퇴직연금장기모[국공채]           | 자산총액(A)                         | 7,556,616,080  | 7,894,035,449  | 4.47   |
|                        | 부채총액(B)                         | 600,070,505    | 999,761,520    | 66.61  |
|                        | 순자산총액 (C=A-B)                   | 6,956,545,575  | 6,894,273,929  | -0.90  |
|                        | 발행 수익증권 총 수(D)                  | 7,163,599,710  | 7,473,949,033  | 4.33   |
|                        | 기준가격 <sup>1)</sup> (E=C/Dx1000) | 971.10         | 922.44         | -5.01  |
| 코스피200파로인덱스증권모투자신탁[주식] | 자산총액(A)                         | 29,801,851,754 | 31,029,095,395 | 4.12   |
|                        | 부채총액(B)                         | 88,436,552     | 770,097,992    | 770.79 |
|                        | 순자산총액 (C=A-B)                   | 29,713,415,202 | 30,258,997,403 | 1.84   |
|                        | 발행 수익증권 총 수(D)                  | 13,219,202,953 | 12,352,229,788 | -6.56  |
|                        | 기준가격 <sup>1)</sup> (E=C/Dx1000) | 2,247.75       | 2,449.68       | 8.98   |
| LP퇴직연금인덱스자2[채권혼합]      | 자산총액(A)                         | 973,839,321    | 832,548,513    | -14.51 |
|                        | 부채총액(B)                         | 1,308,148      | 1,256,771      | -3.93  |
|                        | 순자산총액 (C=A-B)                   | 972,531,173    | 831,291,742    | -14.52 |
|                        | 발행 수익증권 총 수(D)                  | 730,953,979    | 630,472,756    | -13.75 |
|                        | 기준가격 <sup>1)</sup> (E=C/Dx1000) | 1,330.50       | 1,318.52       | -0.90  |

1) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(원매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령시에 적용하는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행한 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다. 기준가격 증감을 부분은 당기 수익률을 표시합니다.

### ▶ 펀드 구성



## 하나라이프플랜퇴직연금인덱스증권투자신탁(제2호)[채권 혼합]

### 펀드의 투자전략

#### 가. 투자전략

- (1) 모투자신탁에의 투자
- 투자 대상
    - 하나 퇴직연금장기증권모투자신탁[국공채] 70% 이상
    - 하나코스피 200 피가로인덱스증권모투자신탁[주식] 30% 미만
  - ※모투자신탁에의 투자비용은 가격변동으로 인한 편입비용 조정 이외에는 특별한 사유가 없는 한 별도의 투자비용을 조정하지 아니할 계획입니다.

- (2) 유동성자산(단기대출 및 금융기관예의 예치): 자산총액의 10%이하
- ※단, 대량환매나 기타 이에 준하는 사유로 필요한 경우에는 투자신탁 자산총액의 40%이하의 범위내에서 10%를 초과할 수 있습니다.

#### 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 채권(국공채 등)에 주로 투자하는 장기증권모투자신탁 및 KOSPI200지수를 구성하고 있는 종목에 선별 투자하여 KOSPI200지수의 가치변동과 유사한 성과를 추구하는 인덱스 모투자신탁에 투자하는 모자형집합투자기구로서 모투자신탁의 운용실적에 따라 이익 또는 손실이 발생합니다.
- 그러나 상기의 투자전략 등이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

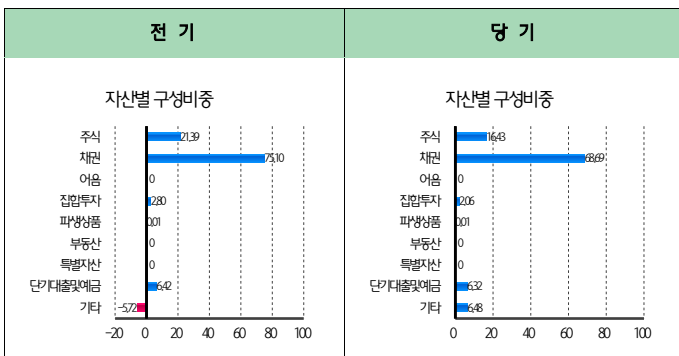
#### 라. 추가내용

해당사항 없음

### 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

| 통화별 구분<br>환율 | 증 권     |         |        |              | 파생상품   |          |
|--------------|---------|---------|--------|--------------|--------|----------|
|              | 주식      | 채권      | 어음     | 집합투자         | 장내     | 장외       |
| KRW          | 137     | 572     | 0      | 17           | 0      | 0        |
| 1.00         | (16.43) | (68.69) | (0.00) | (2.06)       | (0.01) | (0.00)   |
| 합 계          | 137     | 572     | 0      | 17           | 0      | 0        |
| 통화별 구분<br>환율 | 부동산     | 특별자산    |        | 단기대출<br>및 예금 | 기타     | 자산총액     |
|              |         | 실물자산    | 기타     |              |        |          |
| KRW          | 0       | 0       | 0      | 53           | 54     | 833      |
| 1.00         | (0.00)  | (0.00)  | (0.00) | (6.32)       | (6.48) | (100.00) |
| 합 계          | 0       | 0       | 0      | 53           | 54     | 833      |



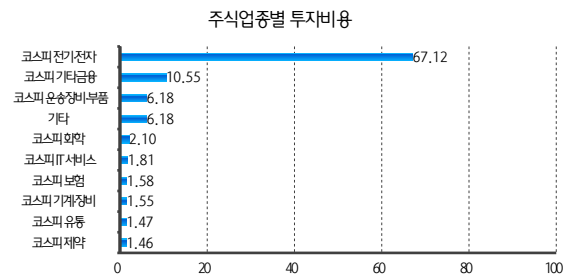
※ ( ): 구성비중

※ 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 전기전자    | 67.12 | 6  | 코스피 IT서비스 | 1.81 |
| 2  | 코스피 기타금융    | 10.55 | 7  | 코스피 보험    | 1.58 |
| 3  | 코스피 운송장비·부품 | 6.18  | 8  | 코스피 기계·장비 | 1.55 |
| 4  | 기타          | 6.18  | 9  | 코스피 유통    | 1.47 |
| 5  | 코스피 화학      | 2.10  | 10 | 코스피 제약    | 1.46 |



### 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

| 구 분    | 종목명                 | 비중    |
|--------|---------------------|-------|
| 채권     | 국고02375-3809(18-7)  | 22.71 |
| 채권     | 국고03875-4309(23-9)  | 12.42 |
| 채권     | 국고03000-3412(24-13) | 11.16 |
| 채권     | 국고03000-2803(26-1)  | 11.16 |
| 채권     | 국고03000-2909(24-7)  | 7.67  |
| 단기상품   | 온대                  | 5.70  |
| 주식     | 삼성전자                | 5.28  |
| 주식     | SK하이닉스              | 4.68  |
| 채권     | 국고02875-4409(24-10) | 3.56  |
| 집합투자증권 | 1Q 200백티브           | 1.78  |

### 각 자산별 보유종목 내역

#### 주식

(단위: 주, 백만원, %)

| 종목명    | 보유수량   | 평가금액     | 비중   |
|--------|--------|----------|------|
| 삼성전자   | 168.00 | 44.00    | 5.28 |
| SK하이닉스 | 21.00  | 39.00    | 4.68 |
| 발행국가   | 통화     | 업종       | 비고   |
| 대한민국   | KRW    | 코스피 전기전자 |      |
| 대한민국   | KRW    | 코스피 전기전자 |      |

#### 채권

(단위: 백만원, %)

| 종목명                 | 액면가액   | 평가액    | 발행국가 | 통화  |
|---------------------|--------|--------|------|-----|
| 국고 02375-3809(18-7) | 232.00 | 189.00 | 대한민국 | KRW |

## 하나라이프플랜퇴직연금인덱스증권투자신탁(제2호)[채권 혼합]

채권 (단위: 백만원, %)

| 종목명                     | 액면가액       | 평가액    | 발행국가 | 통화    |
|-------------------------|------------|--------|------|-------|
| 국고<br>03875-4309(23-9)  | 112.00     | 103.00 | 대한민국 | KRW   |
| 국고<br>03000-3412(24-13) | 102.00     | 93.00  | 대한민국 | KRW   |
| 국고<br>03000-2803(26-1)  | 93.00      | 93.00  | 대한민국 | KRW   |
| 국고<br>03000-2909(24-7)  | 65.00      | 64.00  | 대한민국 | KRW   |
| 국고<br>02875-4409(24-10) | 37.00      | 30.00  | 대한민국 | KRW   |
| 발행일                     | 상환일        | 보증기관   | 신용등급 | 비중    |
| 2018.09.10              | 2038.09.10 |        | N/A  | 22.71 |
| 2023.09.10              | 2043.09.10 |        | N/A  | 12.42 |
| 2024.12.10              | 2034.12.10 |        | N/A  | 11.16 |
| 2026.03.10              | 2028.03.10 |        | N/A  | 11.16 |
| 2024.09.10              | 2029.09.10 |        | N/A  | 7.67  |
| 2024.09.10              | 2044.09.10 |        | N/A  | 3.56  |

집합투자증권 (단위: 좌수, 백만원, %)

| 종목명       | 종류   | 자산운용사  | 설정원본  |
|-----------|------|--------|-------|
| 1Q 200액티브 | 수익증권 | 하나자산운용 | 10.54 |
| 순자산금액     | 발행국가 | 통화     | 비중    |
| 15.00     | 대한민국 | KRW    | 1.78  |

단기대출 및 예금 (단위: 주, 백만원, %)

| 종류   | 금융기관 | 금액    |
|------|------|-------|
| 예금   | 신한은행 | 47.00 |
| 발행국가 | 통화   | 비중    |
| 대한민국 | KRW  | 5.70  |

기타 (단위: 백만원)

| 종류     | 평가금액   | 비고 |
|--------|--------|----|
| 미수입금   | 151.00 |    |
| 미수배당금  | 0.00   |    |
| 기타미수수익 | 0.00   |    |

※ 펀드 자산총액에서 차지하는 상위 10개 종목의 보유내역을 기재하되, 자산총액(파생상품의 경우 위험평가액의 5%)을 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 은행계정(loan to banking accounts)에 해당하고, 적용금리는 은행금리입니다.

※ 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다(인터넷 주소: <http://dis.kofia.or.kr>)  
단, 해외 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 <sup>1)</sup> |        |
|---------------------------------|-----|--------|-------|--------|-------|---------------------|--------|
|                                 |     | 수량     | 금액    | 수량     | 금액    | 매당기간                | 연환산    |
| 코스피200파가<br>로인덱스증권모<br>투자신탁[주식] | 주식  | 21,157 | 1,197 | 29,304 | 3,080 | 10.02               | 40.19  |
|                                 | ETF | 54,589 | 3,856 | 72,075 | 4,253 | 119.14              | 477.88 |

<sup>1)</sup> 매매회전율(매당분기)이란 운용기간 중 매도한 주식금액의 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                         | 2025-10-23 ~<br>2026-01-22 |       | 2026-01-23 ~<br>2026-04-22 |       | 2026-04-23 ~<br>2026-07-22 |        |
|-----------------------------|----------------------------|-------|----------------------------|-------|----------------------------|--------|
|                             | 주식                         | ETF   | 주식                         | ETF   | 주식                         | ETF    |
| 코스피200파가로인덱스증권모<br>투자신탁[주식] | 5.52                       | 46.68 | 8.86                       | 67.49 | 10.02                      | 119.14 |

### ▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산%)

| 펀드명                   | 항목 | 해당펀드                      |             | 상위펀드비용 합산     |                             |
|-----------------------|----|---------------------------|-------------|---------------|-----------------------------|
|                       |    | 총보수 <sup>1)</sup><br>비용비율 | 중개수수료<br>비율 | 합성총보수<br>비용비율 | 매매 중개 <sup>2)</sup><br>비용비율 |
| LP퇴직연금인덱스자2<br>[채권혼합] | 전기 | 0.5498                    | 0.0000      | 0.5579        | 0.0356                      |
|                       | 당기 | 0.5495                    | 0.0000      | 0.5614        | 0.0234                      |

<sup>1)</sup> 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 보수와 기타비용 총액을 순자산연평균액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수비용 수준을 나타냅니다.

<sup>2)</sup> 매매·중개수수료비율이란 매매·중개수수료를 순자산연평균액(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 인분하여 환산한 수치입니다.

## 하나라이프플랜트직연금인덱스증권자투자신탁(제2호)[채권 혼합]

### 5. 비용 현황

#### ▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

| 펀드명                    | 구분                 |                     | 전기               |                  | 당기               |                  |
|------------------------|--------------------|---------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                        |                    |                     | 금액 <sup>1)</sup> | 비율 <sup>2)</sup> | 금액 <sup>1)</sup> | 비율 <sup>2)</sup> |
| LP투자직연금인덱스자2<br>[채권혼합] | 자산운용사              |                     | 0                | 0.04             | 0                | 0.04             |
|                        | 판매회사               |                     | 1                | 0.09             | 1                | 0.09             |
|                        | 펀드자산보관회사(신탁업자)     |                     | 0                | 0.01             | 0                | 0.01             |
|                        | 일반사무관리회사           |                     | 0                | 0.00             | 0                | 0.00             |
|                        | 보수합계               |                     | 1                | 0.14             | 1                | 0.14             |
|                        | 기타비용 <sup>3)</sup> |                     | 0                | 0.00             | 0                | 0.00             |
|                        | 매매<br>중개<br>수수료    | 단순매매, 중개수수료         | 0                | 0.01             | 0                | 0.00             |
|                        |                    | 조사분석업무 등<br>서비스 수수료 | 0                | 0.00             | 0                | 0.00             |
|                        |                    | 합계                  | 0                | 0.01             | 0                | 0.01             |
|                        | 증권거래세              |                     | 0                | 0.00             | 0                | 0.00             |

<sup>1)</sup> 운용기간에 발생한 보수금액

<sup>2)</sup> 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

<sup>3)</sup> 회계감사비용, 증권 등의 예약 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<br>집합투자증권<br>보유수(B) | 보유비중<br>(=B/A*100(%)) |
|--------------------------------|------------|--------------------------|-----------------------|
| 집합투자기구명                        | 발행총수(A)    |                          |                       |
| 하나 1Q 200액티브증권상장지<br>수투자신탁[주식] | 12,300,000 | 426                      | 0                     |

### 7. 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

#### ▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

##### 가. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

- 운용전략 상 채권(국공채 등)에 주로 투자하는 모투자신탁을 주된 투자대상자산으로 하고 있으며 30%미만에서 KOSPI200지수의 가치변동과 유사한 성과를 추구하는 인덱스모투자신탁에 투자하는 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
- 투자와 관련한 보다 자세한 위험현황은 투자설명서 등을 참조

##### 나. 판매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단 사유 등

판매중단 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
- 인덱스 펀드의 경우, 최근1년 일수익률 기준 TE를 최대 1% 이내로 제한하여 BM과의 성과 차이를 일정 수준 이내로 관리 및 통제하고 있음
- 인덱스펀드의 경우, BM대비 펀드의 변동성 비율 한도를 부여하여 일간으로 모니터링하고 있으며 이를 통해 펀드의 변동성을 일정 수준 이내로 관리 및 통제하고 있음
- 주식의 경우, 최근 1달 일평균 거래량 대비 보유비율이 10일을 초과하는 비유동주식 종목을 일간으로 모니터링 하고 있음
- 집합투자규약 상 파생상품 매매에 따른 위험평가액의 상한을 설정하여 일일 모니터링 시행
- 채권형 펀드의 경우, 우량한 채권일수록 유동성이 풍부한 점을 고려하여 집합투자규약 상 채권의 최저 신용등급을 설정하고 일일 모니터링 시행
- 채권형 펀드의 경우, 펀드 특성별로 부여한 VaR(상대 or 절대) 한도를 일간으로 모니터링하고 있으며 이를 통해 펀드의 최대 손실가능금액을 일정 수준 이내로 관리 및 통제하고 있음
- 채권형 펀드의 경우, 펀드 유형별로 부여한 유동성 최소 한도(LM2)를 일간으로 모니터링하고 있으며 이를 통해 펀드의 유동성 비율을 일정 수준 이상으로 관리 및 통제하고 있음
- 주식 인덱스 구성종목의 유동성위험 수시 점검 및 관리
- 보유 채권의 신용등급 변동내역 및 동일 등급 내 민평등급 대비 고등급 발행사 월간 점검을 통해 신용리스크 관리

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

해당사항 없음

##### 다. 판매중단,상환연기 등과 관련된 판매재개,투자금상환 등의 방안 및 절차 등

해당사항 없음

#### ▶ 자전거래 현황

##### 가. 자전거래규모

(단위: 원)

| 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 12개월 |
|--------|--------|--------|---------|
| -      | -      | -      | 4,583   |

##### 나. 최근 1년간 자전거래 발생 시 자전거래 사유, 관련 펀드간 이해상충 등 방지를 위한 실시간 방안, 절차 등

당 펀드의 기존 모펀드(변경 전: 하나인덱스증권모투자신탁[주식]) 원본액이 50억원 미만의 소규모펀드가 됨에 따라, 소규모펀드 임의해지 절차 진입 및 모펀드 교체(변경 후: 하나코스피200피가로인덱스증권자투자신탁[주식])를 진행하였습니다. 자전거래 관련해, 기존 모펀드(변경 전: 하나인덱스증권모투자신탁[주식])에서 보유중이던 공모주 상장 종목인 달바글로벌(483650)의 의무 보유기간이 도래하지 않음에 따라 매도가 불가하였고, 이에 신규 모펀드(변경 후: 하나코스피200피가로인덱스증권자투자신탁[주식])로 이체하였습니다. 펀드 순자산 대비 달바글로벌(483650) 보유 금액이 아주 소액이었고, 변경 전 모펀드에서 변경 후 모펀드 이체에 따른 손실은 발생하지 않아 이해상충 관계는 없었습니다.

#### ▶ 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 적절한 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

## 하나라이프플랜퇴직연금인덱스증권투자신탁(제2호)[채권 혼합]

### 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 '의무투자인' 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. 금지사항

당 펀드의 기존 모펀드(변경 전: 하나인덱스증권모투자신탁[주식]) 원본액이 50억원 미만의 소규모펀드가 됨에 따라, 소규모펀드 임의해지 절차 진입 및 모펀드 교체(변경 후: 하나코스피200파괴인덱스증권투자신탁[주식])를 진행하였습니다. 모펀드 변경에 따른 펀드 운용전략에는 변화가 없음을 알려드립니다.

이 보고서는 자본시장법에 의해 하나라이프플랜퇴직연금인덱스증권투자신탁(제2호)[채권 혼합]의 자산운용회사인 하나자산운용(주)이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 신한은행의 확인을 받은 후에 판매회사를 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.



- 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