자산운용보고서

보고서 기준일 : 2026년 09월 04일

펀드코드 : 42711

하나 라이프플랜퇴직연금인덱스 증권자투자신탁(제1호) [채권혼합]

하나자산운용

하나자산운용

하나라이프플랜퇴직연금인덱스증권자투자신탁(제1호)[채권혼합]

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

펀드명	하나라이프플랜퇴직연금인덱스증권자투자신탁(제1호)[채권혼합]
투자위험등급	4등급
고난도펀드	해당하지 않음
금융투자협회펀드코드	62733
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(혼합채권형), 개방형, 추가형, 모자형
보고대상 운용기간	2026.06.05 ~ 2026.09.04
신탁업자	신한은행
최초설정일	2006.12.05
존속기간	설정일~신탁계약의 해지일
일반사무관리회사	하나펀드서비스
판매회사	삼성생명보험,신한투자증권,하나증권
레버리지(차입 등) 한도[1]	
상품의 특징	이 투자신탁은 채권(국공채 등)에 주로 투자하는 모투자신탁을 법 시행령 제 94조제 2 항제 4 호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 잔존만기 1 년이상을 기준으로 단기채권에 비하여 상대적으로 높은 금리를 추구하는 장기모투자신탁에 투자하고 신탁재산의 50%미만에서 KOSPI200 지수의 가치변동과 유사한성과를 추구하는 인덱스모투자신탁에 투자하여 주식시장 상승에 따른 자본소득을 추구합니다. 그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장또는 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	
김태수(책임)	상무보	53	40	3,746,392	0	0	2109000840
정재민(책임)	이사	51	84	12,541,987	0	0	2109001016
배성영	과장	36	20	2,003,613	1	10,000	2119000419
김태헌	사원	27	18	1,256,911	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
2026.06.30~ 현재 [부]	김태헌
2026.06.19 ~ 현재[주]	김태수
2025.06.18 ~ 현재 [부]	배성영
2024.05.17 ~ 현재 [주]	정재민
2024.11.19 ~2026.06.17 [부]	유경환
2024.05.17 ~2026.05.11[부]	고영철
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

[주식]

운용 기간동안, 큰 변동성을 지나며 코스피 200은 1297.02에서 9월 4일 1051.52로 마감하며 -18.93%의 하락을 보였습니다. 6월에 케빈 워시의 첫 FOMC 반도체 피크아웃 우려 등으로 큰 변동성을 보인 후 보합권으로 마감했던 지수는 7월 한 달 동안 -23.63% 급락하는 등 큰 하락을 보였습니다. 미국 메모리 반도체 피크아웃 우려와 Meta의 AI 연산 지원 판매 소식 등은 반도체 시총 비중이 50%를 넘는 한국 지수에는 지수 전체의 큰 하락으로 다가왔습니다. 또한 7월 말 레오폰드의 AI 헤지펀드의 과도한 레버리지 청산이 세계 증시의 큰 변동성의 원인이었습니다. 이후 7월 31일 청산 소식 과매도 인식과 함께 글로벌 빅테크의 AI 설비투자 확대 및 견조한 HBM 수요가 재확인되며 하루만에 지수가 18% 급등하기도 하였습니다. 또한 같은 시기 금융당국의 단일종목 레버리지 ETF 투자 한도 제한 및 시장 안정화 조치로 인하여 단일종목 레버리지의 거래량이 줄었고, 이에 따라 8월은 7월에 비해 작은 변동성을 보이며 보합권으로 마감하였습니다.

[채권]

5월 금리 급등세가 나타난 이후 채권 시장 참여자들이 보수적인 스탠스를 취하던 상황에서 6월 중순 미국-이란 간 종전 가능성이 가시화되며 금리는 하락 전환되었습니다. 국제유가가 $70 초반까지 되돌려지는 가운데 국고 3년 금리 역시 3.70% 초반까지 하락하는 등 시장은 빠르게 안정되었습니다. 다만 금리 하락은 단기간에 그쳤고 견조한 펀더멘털을 배경으로 인상 우려가 재차 부각되며 금리가 연고점을 경신하는 등의 약세가 다시 나타났습니다. 7월 금통위에서는 예상대로 인상이 단행되었고, 컨센서스가 인상과 동결로 양분되었던 8월 금통위에서도 추가 인상이 결정되며 기준금리는 3.00%까지 상승하였습니다. 크레딧 시장 역시 수급 악화에 따른 약세를 피하지 못하였습니다. 1년~1.5년 구간의 약세 폭이 두드러졌으며, 상대적으로 견조하던 연내물 수요까지 위축되는 모습이었습니다. 이렇게 6~8월 중 시장 금리가 전반적으로 상승한 점이 펀드 채권 부문 성과에 부정적인 영향을 미쳤습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

[주식]

10월 국내 증시는 10월 8일로 조기 완료되는 삼성전자의 자사주 매입과 같은 날 발표되는 3분기 잠정 실적 결과에 따라 단기적인 변동성이 확대될 수 있으므로 각별한 유의가 필요합니다. 또한 11월 3일 예정된 미국 중간선거에서 민주당이 우위를 점할 경우 감세 및 재정 지출 등 재정·세제 정책의 추진력에 변화가 생길 수 있으며, 이러한 정책 변화 가능성이 10월 증시에 선반영되며 한국 증시의 변동성까지 키울 수 있습니다. 한편 주요국 정부의 재정적자 충당을 위한 국채 발행과 빅테크 기업들의 AI 투자 목적 회사채 조달이 늘어나는 반면, 중앙은행과 보험사 등의 장기 자금 수요는 이를 따라가지 못해 고금리 장기화는 불가피해 보입니다. 그러나 빅테크 기업들이 2분기 호실적을 통해 대규모 CAPEX 투자의 정당성을 입증함에 따라 고금리에 따른 시장의 불안감은 다소 완화될 수 있으며, 미·이란 휴전 협정이나 미·중 관세 철폐 등의 이벤트가 가시화된다면 증시의 추가적인 상승 동력으로 작용할 수 있습니다. 펀더멘털 측면에서는 해외 S&P 500 기업들의 3분기 이익 및 매출 전년 동기 대비 성장률이 6월 말 대비 각각 8.5%, 11.2% 상향 조정되며 견조한 흐름을 뒷받침하고 있습니다. 여기에 사우디아라비아의 송유관 수출 재개, 호르무즈 통행량 회복, 미국 전략비축유 방출 등으로 유가 공급 우려가 일부 완화되었고, UN 총회를 계기로 한 종동의 지정학적 긴장 완화 기대감도 긍정적입니다. 다만 이러한 우호적 여건 속에서도 금리의 추가적인 상승은 지수에 본격적인 부담으로 작용할 수 있으므로, 10월 14일 미국 CPI 발표와 10월 29일 FOMC 금리 결정 및 삼성전자 확정 실적 발표 등 주요 일정을 면밀히 주시하며 시장 흐름에 대응해야 합니다.

[채권]

동 펀드는 약세장에 대응하여 기간 중 듀레이션을 지속적으로 축소하는 한편, 고캐리 크레딧물을 편입하며 수익률을 방어하였습니다. 금리 인상 불확실성이 상존하는 만큼 보수적 운용 기조는 유지할 계획입니다. 다만 하반기 들어 절대수익 확보를 위한 크레딧 수요가 점차 형성되고 있는 점을 감안하여, 캐리 메리트가 있는 우량 등급을 중심으로 편입을 검토하고 스프레드 변동에 따라 포트폴리오를 탄력적으로 조절해 나가겠습니다.

하나라이프플랜퇴직연금인덱스증권자투자신탁(제1호)[채권혼합]

2. 수익률 현황

기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
코스피200피가로인덱스증권모투자신탁[주식]	-25.88	35.52	81.42	141.00	-	-	-
비교지수대비 성과	-2.10	-3.43	-3.14	-2.23	-	-	-
퇴직연금장기모[국공채]	-0.73	-4.32	-5.41	-8.44	-4.44	3.97	-3.17
비교지수대비 성과	0.18	0.10	0.25	0.18	-0.01	-0.35	-0.52
LP퇴직연금인덱스자1[채혼]	-11.92	12.45	28.14	43.12	60.90	70.77	52.86
비교지수대비 성과	-3.02	-1.93	0.25	2.65	2.45	1.84	2.60

가. 비교지수(벤치마크) : (KOSPI200*40%)+(KIS종합채권지수 중 국채 + 특수채 + 통안채지수)*60%

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	128	-60
	채권	-12	-2
	어음	0	0
	집합투자기구	16	-7
파생상품	장내	6	-10
	장외	0	0
부동산		0	0
특별자산	실물자산	0	0
	기타	0	0
단기대출 및 예금		0	0
기타		-1	-1
손익합계		139	-79

※ 모자형의 경우 전기와 당기의 손익은 모펀드를 기준으로 작성합니다.

3. 자산 현황

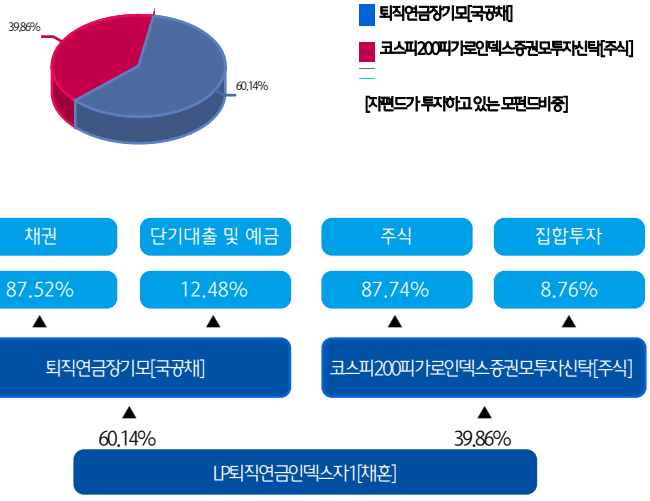
재산현황

(단위 : 원, 좌, %)

구분	항목	전기말	당기말	증감률
퇴직연금장기모[국공채]	자산총액(A)	6,940,618,679	6,740,903,140	-2.88
	부채총액(B)	45,188	36,400	-19.45
	순자산총액 (C=A-B)	6,940,573,491	6,740,866,740	-2.88
	발행 수익증권 총 수(D)	7,430,182,172	7,269,139,361	-2.17
	기준가격 1) (E=C/Dx1000)	934.11	927.33	-0.73
코스피200피가로인덱스증권모투자신탁[주식]	자산총액(A)	40,727,671,175	29,240,323,204	-28.21
	부채총액(B)	543,883,602	3,486,347	-99.36
	순자산총액 (C=A-B)	40,183,787,573	29,236,836,857	-27.24
	발행 수익증권 총 수(D)	12,569,800,432	12,447,347,920	-0.97
	기준가격 1) (E=C/Dx1000)	3,196.85	2,348.84	-25.88
LP퇴직연금인덱스자1[채혼]	자산총액(A)	642,484,138	497,061,864	-22.63
	부채총액(B)	770,496	713,830	-7.35
	순자산총액 (C=A-B)	641,713,642	496,348,034	-22.65
	발행 수익증권 총 수(D)	308,894,900	271,255,901	-12.19
	기준가격 1) (E=C/Dx1000)	2,077.45	1,829.81	-11.92

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



하나자산운용

하나라이프플랜퇴직연금인덱스증권자투자신탁(제1호)[채권혼합]

펀드의 투자전략

가. 투자전략

- 투자신탁자산의 50% 이상은 하나퇴직연금장기증권모투자신탁[국공채]에 투자하고, 50% 미만은 하나 인덱스증권모투자신탁[주식]에 투자합니다. 모신탁에의 투자비율은 가격변동으로 인한 편입비율 조정 이외에는 특별한 사유가 없는 한 별도의 투자비율 조정이 없을 계획입니다.

< 투자전략 : 하나 퇴직연금장기증권모투자신탁[국공채] >

- 원리금 보장 가능한 국공채 및 공사채를 투자대상으로 한정합니다.
- 유동자산 편입비는 5% 수준에서 정기예금 등 유동자산을 활용합니다.
- 기본 Portfolio 에 대한 Duration 조정은 현물과 금리선물 등 채권 파생상품을 활용하며 , 금리상황에 따라 탄력적으로 조정하여 수익률 변동성을 방어할 계획입니다.

< 투자전략 : 하나코스피 200피가로 인덱스증권모투자신탁[주식] >

- 주로 주식 현물 투자를 통하여 KOSPI200 지수의 가치변동과 유사한 성과를 목표로 포트폴리오를 구성
- 업종별 투자비중을 시장비중과 일치시키는 업종 중립전략으로 추적오차(Tracking Error) 최소화를 추구
- 업종내 시가총액 상위종목 위주의 대형주 중심 투자로 인덱스를추적
- 유동성, 재무건전성, 부도위험이 있는 부적합종목 등은 포트폴리오 구성에서 제외

나. 위험관리

- 조직적 리스크관리로 펀드 손실 가능성 최소화를 추구합니다.
- 리서치팀과의 연계강화로 매니저 독자판단에 따른 오류 가능성 최소화를 추구합니다.
- Risk Control팀, 컴플라이언스팀 등 전담조직에 의한 체계적 펀드 위험 관리를 추구합니다.

다. 수익구조

- 이 집합투자기구는 채권(국공채 등)에 주로 투자하는 장기증권모투자신탁 및 국내 주식을 법 시행령 제94조제2항제4에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 KOSPI 200 지수의 수익을 추적하는 것을 목적으로 하는 하나코스피 200피가로 인덱스증권모신탁에 투자하는 자투자신탁으로써 모투자신탁의 운용실적에 따라 이익 또는 손실이 발생합니다. 그러나 상기된 투자전략 등이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

라. 추가내용

해당사항 없음

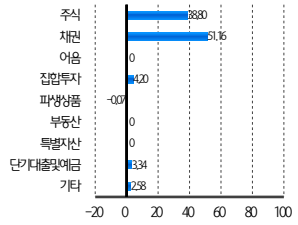
자산구성현황

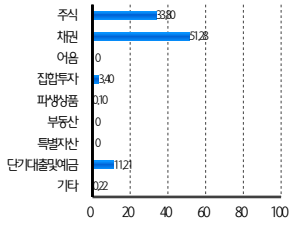
(단위 : 백만원, %)

통화별구분 / 환율	증 권				파생상품	
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외
KRW	168	255	0	17	0	0
1.00	(33.80)	(51.28)	(0.00)	(3.40)	(0.10)	(0.00)
합 계	168	255	0	17	0	0

통화별구분 / 환율	부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
		실물자산	기타			
KRW	0	0	0	56	1	497
1.00	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(11.21)	(0.22)	(100.00)
합 계	0	0	0	56	1	497

전 기	당 기
자산별 구성비중	자산별 구성비중





※ ( ) : 구성비중

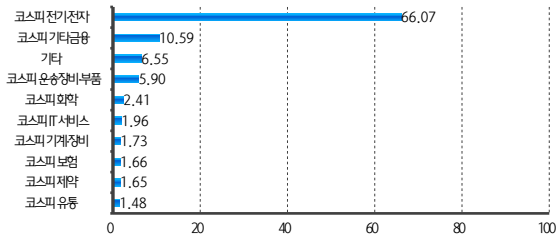
※ 모자형의 경우, 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	코스피 전기·전자	66.07	6	코스피 IT 서비스	1.96
2	코스피 기타금융	10.59	7	코스피 기계·장비	1.73
3	기타	6.55	8	코스피 보험	1.66
4	코스피 운송장비·부품	5.90	9	코스피 제약	1.65
5	코스피 화학	2.41	10	코스피 유통	1.48

주식업종별 투자비중



투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구 분	종목명	비중
채권	국고03500-5603(26-2)	10.89
주식	삼성전자	10.86
단기상품	은대	9.88
주식	SK하이닉스	9.06
채권	국고03625-2809(26-7)	8.66
채권	국고04250-3606(26-6)	7.84
채권	국고04125-3109(26-9)	7.82
채권	국고03500-2906(26-5)	6.94
집합투자증권	1Q 200액티브	3.40
채권	국고02500-3009(25-8)	3.32

하나라이프플랜퇴직연금인덱스증권자투자신탁(제1호)[채권혼합]

▶ 각 자산별 보유종목 내역

주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	211.00	54.00	10.86
SK하이닉스	27.00	45.00	9.06
발행국가	**통화**	**업종**	**비고**
대한민국	KRW	코스피 전기·전자	
대한민국	KRW	코스피 전기·전자	

채권

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화
국고 03500-5603(26-2)	65.00	54.00	대한민국	KRW
국고 03625-2809(26-7)	43.00	43.00	대한민국	KRW
국고 04250-3606(26-6)	39.00	39.00	대한민국	KRW
국고 04125-3109(26-9)	39.00	39.00	대한민국	KRW
국고 03500-2906(26-5)	35.00	35.00	대한민국	KRW
국고 02500-3009(25-8)	17.00	17.00	대한민국	KRW
발행일	**상환일**	**보증기관**	**신용등급**	**비중**
2026.03.10	2056.03.10		N/A	10.89
2026.09.10	2028.09.10		N/A	8.66
2026.06.10	2036.06.10		N/A	7.84
2026.09.10	2031.09.10		N/A	7.82
2026.06.10	2029.06.10		N/A	6.94
2025.09.10	2030.09.10		N/A	3.32

집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본
1Q 200액티브	수익증권	하나자산운용	16.93
순자산금액	**발행국가**	**통화**	**비중**
17.00	대한민국	KRW	3.40

단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	금액
예금	신한은행	49.00
발행국가	**통화**	**비중**
대한민국	KRW	9.88

기타

(단위 : 백만원)

종류	평가금액	비고
미수입금	1.00	
미수배당금	0.00	
기타미수수익	0.00	

※ 펀드 자산총액에서 차지하는 상위 10개 종목의 보유내역을 기재하되, 자산총액(파생상품의 경우 위험평가액의 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
코스피200피가로인덱스증권모투자신탁[주식]	주식	9,039	1,101	12,558	1,281	4.54	18.01
	ETF	71,934	4,673	77,531	4,830	158.06	627.08

[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	2025-12-05 ~ 2026-03-04		2026-03-05 ~ 2026-06-04		2026-06-05 ~ 2026-09-04	
	주식	ETF	주식	ETF	주식	ETF
코스피200피가로인덱스증권모투자신탁[주식]	8.67	58.29	11.69	68.28	4.54	158.06

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

펀드명	항목	해당펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수[1] 비용비율	중개수수료 비율	합성총보수 비용비율	매매 중개[2] 비용비율
LP퇴직연금인덱스자1[채혼]	전기	0.5478	0.0000	0.5615	0.0477
	당기	0.5478	0.0000	0.5547	0.0506

하나라이프플랜퇴직연금인덱스증권자투자신탁(제1호)[채권혼합]

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]
LP퇴직연금인덱스자1[채혼]	자산운용사		0	0.04	0	0.04
	판매회사		0	0.09	0	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		1	0.14	1	0.14
	기타비용[3]		0	0.00	0	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매,중개수수료	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.01
	증권거래세		0	0.01	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)		
하나 1Q 200액티브증권상장지수투자신탁[주식]	12,600,000	500	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 있고 잔여재산을 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. 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

- 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
- 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 월간으로 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 월간으로 모니터링 하고 있음
- 집합투자규약 상 파생상품 매매에 따른 위험평가액의 상한을 설정하여 일일 모니터링 시행
- 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

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

▶ 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 하나라이프플랜퇴직연금인덱스증권자투자신탁(제1호)[채권혼합]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