자산운용보고서

운용기간 : 2026.02.26 ~ 2026.05.25

한화 100세시대퇴직연금 글로벌리츠증권 자투자신탁(채권혼합)

펀드 수익률

기준일 : 2026.05.25, 설정일자 : 2019.11.26

3개월	1년	설정이후
-1.41%	1.35%	8.13%

한화자산운용 금융소비자보호총괄책임자 검토필 B26-0349 (심의일:2026.06.23)

한화자산운용

▸펀드수익률

(기준일 : 2026.05.25, 단위 : %)

	3개월	6개월	1년	3년	5년
펀드	-1.41	0.08	1.35	14.42	7.73
비교지수 대비성과	-0.01	-1.69	-2.00	-5.01	-2.56
비교지수	-1.40	1.77	3.35	19.43	10.29

※ 비교지수(벤치마크) : KAP 종합채권지수 전기간 X 60% + FTSE EPRA NAREIT developed TR Index(T-1) X 36% + MMI_CALL X 4%
※ 상기 펀드의 투자실적은 펀드의 종류형별로 수익률이 달라질 수 있습니다. 자세한 사항은 상세운용보고 페이지를 참조하시기 바랍니다.
※ 상기 펀드의 투자실적은 과거 실적을 나타낼 뿐 미래의 운용실적을 보장하지는 않습니다.

▸운용경과

[글로벌리츠]
주요 국가들의 기대인플레이션이 상승 중이며 한국을 비롯해 주요 중앙은행들은 기준금리 동결 기조에서 벗어나 인상으로 전환할 것으로 전망되고 있습니다. 다만 지난 2022년 금리 인상 시기에는 팬데믹 기간 동안 가계가 축적한 보조금 및 초과저축이 소비를 견조하게 지지했으나 지금은 그러한 소비 여력이 부재한 상황이어서 22년 대비해서는 금리 상승폭이 작을 것으로 전망됩니다. 위험자산은 여전히 강세를 이어가고 있으나 AI 관련 밸류체인으로 상승이 쏠리면서 리츠와 같은 자산은 소외되는 국면이 지속되고 있습니다. 특히 시장금리가 빠르게 상승하면서 리츠에 대한 투자 센티먼트는 부정적인 상황입니다.

[채권]
3월 국내 채권시장은 미국과 이스라엘의 대이란 공습에 따른 국제유가 급등과 글로벌 중앙은행들의 긴축 전환 경계감이 겹치며, 전 구간 큰 폭의 약세로 마감하였습니다. 4월은 CPI 전망치 하회하였고, 월 중반까지 미국-이란 협상 국면 전환, WGBI 편입 관련 외국인 자금 유입에 힘입어 큰 폭으로 하락하였다가 경기 하방 리스크 축소 및 인플레 우려되며 지속에 약세 유지되었습니다. 5월 국내 채권시장은 한국은행이 금리 인상 시그널을 공식화한 가운데, 영국과 일본 등 주요국 장기금리 급등과 고유가발 인플레이션 우려가 맞물리며 전 구간에 걸쳐 약세 압력이 확대되었으나, 월말 정부의 국채 발행 축소 방침과 세계국채지수 관련 자금 유입에 힘입어 일부 안정을 되찾으며 전 구간 동반 약세로 마감하였습니다.

동 펀드에서 편입하고 있는 한화코리아토탈본드증권 모투자신탁(채권)의 경우 평가 기간 동안 -2.17%의 성과를 보였는데, 비교지수 대비로는 0.1% 성과 상회를 시현하였습니다. 펀드 상대 성과는 이자수익 기여도가 12bp, 자본손실 기여도가 1bp를 달성하였습니다. 자본차익 영역에서는 듀레이션 부분에서 손실이 컸고, 기타효과에서 우세하였습니다.

▸ESG 이행 현황

해당사항 없음

▸운용계획

[글로벌리츠]
팬데믹 이후 하이브리드 근무가 여전히 많았던 시기에 22년 금리 인상이 시작되자 미국과 유럽의 오피스를 중심으로 상업용 부동산 가격이 크게 하락했고, 상대적으로 back to office가 많았던 아시아 지역은 가격 조정폭이 작게 나타났습니다. 또한 주요 국가들의 금리 인상 추세와 달리 금리를 동결했던 일본의 리츠가 가장 아웃퍼폼했습니다.
그러나 이번 인상 사이클에서는 미국이 금리 인상에 가장 소극적일 것으로 전망되는 반면 에너지 가격 상승에 취약한 유럽과 아시아 국가들은 금리 인상을 피하기 어려울 것으로 판단됩니다. 금리가 리츠 주가를 결정하는 유일한 변수는 아니지만 금리의 변곡점에서 리츠 주가는 금리에 민감하게 반응할 수 밖에 없어 단기적으로 미국 리츠가 가장 아웃퍼폼할 것으로 전망됩니다. 또한 미국 금리에 연동되는 싱가포르 역시 상대적으로 부정적인 영향을 덜 받을 것으로 판단됩니다.

[채권]
2026년 6월 국고채 금리 레인지는 3년물 3.60~3.90%, 10년물 3.95~4.25% 로 예상됩니다.

미국 경제는 전쟁에도 불구하고 AI 투자와 재정지출, 양호한 금융여건, 완만한 고용 둔화 등으로 견조한 상황입니다. 유가 상승에 따른 인플레 부담과 함께 양호한 경기로 인한 수요측 물가 상승 압력도 잔존하고 있어 금리인상 편향성은 강화될 수 있을 것으로 예상합니다.

한국은 통화정책 측면에서는 6월 중 금융통화위원회가 예정되어 있지 않은 가운데 시장의 관심은 향후 첫 인상 시점에 집중되고 있습니다. 신현송 총재가 물가와 성장, 환율, 부동산 측면에서 정책 방향이 비교적 명확하다고 언급하면서 연내 최소 두 차례 인상 예상되며 이르면 7월 단행될 것으로 전망합니다. 향후 긴축의 강도와 속도는 수출과 자산시장, 부동산시장의 가격 흐름이 결정할 것으로 예상합니다.

국내 금리는 연내 두 차례 인상 기대가 이미 상당 부분 선반영된 만큼 추가 약세 폭은 제한될 것으로 예상되나, 매파적 금융통화위원회 기조와 고유가·고환율 환경이 단기물 금리의 하단을 제약하는 요인으로 작용할 전망입니다. 국내 채권 일드커브는 대외 금리 흐름과 정부의 국채 발행 축소 영향을 받겠으나, 보험사와 외국인의 장기물 수요가 예상보다 제한적인 점을 감안하여 스티프닝 압력이 작용할 것으로 보입니다. 이에 따라 국고 3/10년 스프레드는 35bp 내외에서 소폭 확대가 예상됩니다.

당 펀드의 경우 코리아토탈본드 중심의 보유를 지속하며 이를 통해 캐리와 자본차익 모두를 추구하는 종합 성과 추구하겠습니다.[채권부문 펀드매니저 김영후]

펀드매니저 | 강희영

※ 상기 운용계획 중 예측자료는 투자판단을 돕기 위한 참고 자료입니다. 이는 시장상황에 따라 변동될 수 있으며, 향후 투자 결과를 보증하는 것은 아닙니다.

Contents

1. 펀드의 개요

2. 수익률 현황

3. 자산현황

4. 투자운용전문인력현황

5. 비용 현황

6. 투자자산매매내역

7. 동일(해당) 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구 투자현황

8. 주요 위험 현황 및 관리방안

9. 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항

공지사항

* 고객님이 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]을 적용 받습니다.
* 고객님이 가입하신 펀드는 모자형 구조로써 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님이 가입한 [한화100세시대퇴직연금글로벌리츠증권 자투자신탁(채권혼합)]가 투자하고 있는 각 모펀드의 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
* 이 보고서는 [한화100세시대퇴직연금글로벌리츠증권 자투자신탁(채권혼합)] 의 자산운용회사인 [한화자산운용] 이 작성하여 신탁업자인 [한국씨티은행] 의 확인을 받아 판매회사인 [KB증권, 대신증권] 을 통해 투자자에게 제공됩니다.
* 이 자산운용보고서의 내용은 펀드 전체에 관한 내용으로, 투자자계좌 상세 내역과 상이할 수 있습니다. 투자자의 계좌별 수익률 정보는 가입하신 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 또는 모바일시스템을 통해 확인하실수 있습니다.

각종 보고서 확인
한화자산운용 http://www.hanwhafund.co.kr/
금융투자협회 http://dis.kofia.or.kr/
이메일 수령신청 : 가입하신 판매사에서 이메일 수령 신청을 통해 더욱 편리하게 자산운용보고서를 받아보실 수 있습니다.

한화자산운용

1 펀드의 개요

▶ 기본정보 펀드의 종류, 설정일, 운용기간, 특징 등 펀드의 기본정보 사항입니다.

펀드 명칭	**한화100세시대퇴직연금글로벌리츠증권 자투자신탁(채권혼합)**
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(혼합채권형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형
투자위험등급	5등급(낮은위험)
고난도 펀드	해당하지 않음
최초설정일	2019.11.26
운용기간	2026.02.26 ~ 2026.05.25
존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
레버리지(차입 등)한도	해당사항 없음
자산운용회사	한화자산운용
펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사	당사 홈페이지 참고 (www.hanwhafund.com)
일반사무관리회사	하나펀드서비스
펀드특징	이 펀드는 근로자퇴직급여보장법에서 규정한 적립금에서 가입이 가능한 펀드로 국내채권에 투자하는 모펀드와 리츠 및 부동산관련 주식에 투자하는 모펀드에 투자하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

종류(클래스)	금융투자협회코드
한화100세시대퇴직연금글로벌리츠증권 자투자신탁(채권혼합) C-e	B3481

▶ 펀드구성 이 펀드가 투자하고 있는 모펀드의 투자비중입니다.

펀드명	비중(%)
한화코리아토탈본드증권 모투자신탁(채권)	81.35
한화글로벌리츠부동산 모투자신탁(리츠-재간접형)	18.65

※ 상기 표는 현재 투자자가 가입하고 있는 자펀드 만을 대상으로 보여주고 있습니다.
자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을 때 각 모펀드의 집합투자증권을 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

▶ 재산현황 펀드의 당기말 및 전기말 재산현황과 기준가격 현황입니다.

(단위: 백만원, 백만좌, %)

항목	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	113	98	-13.76
부채 총액 (B)	0	21	0.00
순자산 총액 (C=A-B)	113	76	-32.58
발행 수익증권 총 수 (D)	111	76	-31.62
기준가격 (E=C/D*1000)	1,015.06	1,000.76	-1.41
종류(Class)별 현황			
종류 C-e	1,013.38	997.48	-1.57

※ 자산, 부채, 순자산은 운용펀드 기준입니다.
※ 기준가격 : 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시 에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

▶ 펀드 투자전략 펀드의 주요 투자 전략입니다.

이 투자신탁은 전세계의 상장된 리츠(REITs) 및 부동산관련 주식, 국내 채권에 전략적 자산배분을 실행합니다.
- 한화코리아토탈본드증권 모투자신탁(채권)에 50%이상 투자
- 한화글로벌리츠부동산 모투자신탁(리츠-재간접형)에 40%이하 투자

1. 한화코리아토탈본드증권 모투자신탁(채권)
- Kis-Reuter종합채권지수를 추종하기에 효과적인 종목 중심으로 채권포트폴리오를 구성합니다.
- 운용자의 시장전망에 따라 현물 및 파생상품을 이용하여 시장대비 초과수익을 추구합니다.
- 기타 현선물을 이용한 차익거래, Rolling Effect 등을 이용하는 등 추가적인 수익 기회를 포착하여 펀드 수익률 제고를 추구합니다.

2. 한화글로벌리츠부동산 모투자신탁(리츠-재간접형)
1) 이 펀드는 전세계지역의 리츠(REITs) 및 부동산 관련 주식에 주로 투자합니다. 섹터별로는 상업용, 오피스, 주거용, 호텔, 산업시설 및 기타 리츠 등에 투자할 예정입니다.

2) 집합투자업자는 신탁재산 운용에 대한 포트폴리오 및 리서치 자문을 부동산전문 자산운용사인 RREEF America LLC에게서 받고 있으며 추후 변동될 수 있습니다. 그리고 외국투자자문회사의 보수는 집합투자업자가 부담합니다.

※ 상기 투자전략은 시장상황에 따라 변경될 수 있습니다.

2 수익률현황

▶ 기간(누적) 수익률 펀드의 각 기간별 수익률 입니다.

(단위: %)

구분	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
운용펀드	-1.41	0.08	-0.13	1.35	8.89	14.42	7.73
비교지수 대비 성과	-0.01	-1.69	-0.90	-2.00	-3.27	-5.01	-2.56
비교지수	-1.40	1.77	0.77	3.35	12.16	19.43	10.29
종류(Class)별 현황							
종류 C-e	-1.57	-0.25	-0.62	0.68	7.45	12.17	4.20

※ 비교지수(벤치마크) : KAP 종합채권지수 전기간 X 60% + FTSE EPRA NAREIT developed TR Index(T-1) X 36% + MMI_CALL X 4%
※ 상기 실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다

3 자산현황

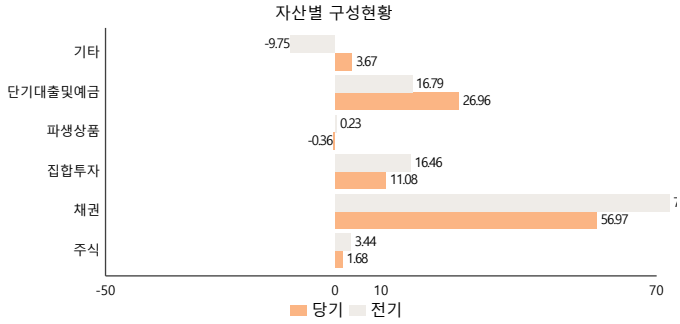
▶ 자산구성현황

펀드의 자산 구성 현황, 통화/업종/국가별 투자비중 등을 보여줍니다.
자펀드의 경우 자산구성현황은 투자자의 이해를 돕기 위해 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율 등을 감안해서 산출한 것입니다.

(단위: 백만원, %)

통화구분 (환율)	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물	기타			
AUD (1,082.22)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0.00	0.00	0.00	0.45	0.00	-0.02	0.00	0.00	0.00	0.01	0.00	0.43
CAD (1,099.86)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0.00	0.00	0.00	0.18	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.04	0.00	0.21
CHF (1,928.07)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0.23	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.03	0.00	0.27
EUR (1,761.32)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0.10	0.00	0.00	0.27	0.00	-0.02	0.00	0.00	0.00	0.15	0.00	0.49
GBP (2,036.31)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0.07	0.00	0.00	0.11	0.00	-0.01	0.00	0.00	0.00	0.02	0.00	0.18
HKD (193.63)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
	0.43	0.00	0.00	0.08	0.00	-0.01	0.00	0.00	0.00	0.02	0.00	0.53
JPY (9.54)	1	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	1
	0.57	0.00	0.00	0.61	0.00	-0.02	0.00	0.00	0.00	0.18	0.01	1.34
SEK (162.34)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.03	0.00	0.23
SGD (1,185.87)	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	1
	0.00	0.00	0.00	0.60	0.00	-0.01	0.00	0.00	0.00	0.04	0.01	0.64
USD (1,517.20)	0	0	0	9	0	0	0	0	0	0	0	9
	0.09	0.00	0.00	8.80	0.00	-0.27	0.00	0.00	0.00	0.25	0.01	8.88
KRW	0	56	0	0	0	0	0	0	0	26	4	85
	0.00	56.97	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	26.19	3.64	86.81

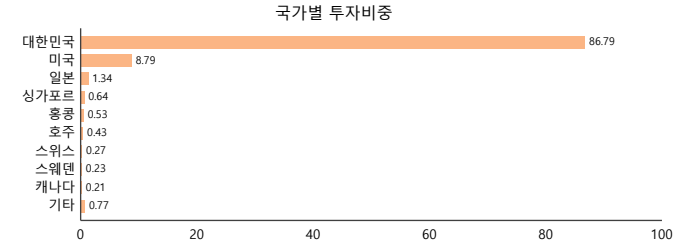
합계	2	56	0	11	0	0	0	0	0	26	4	98
	1.68	56.97	0.00	11.08	0.00	-0.36	0.00	0.00	0.00	26.96	3.67	100.00



▶ 국가별 투자비중

(단위: %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	대한민국	86.79	6	호주	0.43
2	미국	8.79	7	스위스	0.27
3	일본	1.34	8	스웨덴	0.23
4	싱가포르	0.64	9	캐나다	0.21
5	홍콩	0.53	10	기타	0.77

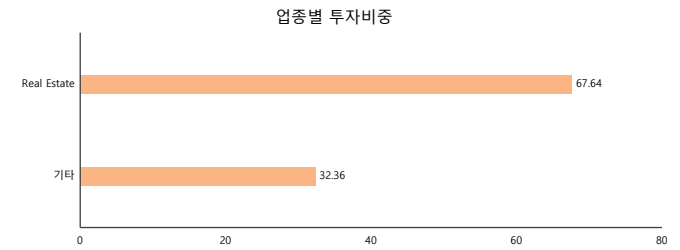


※ 펀드의 국가별 비중은 해당 증권의 발행국을 기준으로 합니다. 따라서 실제 거래국가와의 차이가 발생할 수 있으며, 재간접펀드의 경우 피투자펀드의 발행국과 해당 피투자펀드가 실제 투자하는 국가간에 차이가 발생할 수 있습니다.
※ 국가별 투자비중의 비중값은 전체 국가별 자산의 평가액 합계 대비로 계산되었습니다.

▶ 업종별 투자비중

(단위: %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	Real Estate	67.64	6		
2	기타	32.36	7		
3			8		
4			9		
5			10		



※ 위 업종구분은 한국거래소 / Bloomberg / GICS(Grobal Industry Classification Standard)의 업종구분을 따릅니다.
위 업종구분은 주식총자산 대비 비중입니다.

▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지 비율 및 환헤지 관련 투자 내역 등을 보여줍니다.

(단위:%)

환헤지란?	환헤지는 환율 변동으로 인한 외화표시 자산의 가치변동위험을 선물환계약 등 을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.
펀드 수익률에 미치는 영향	- 환율 하락(원화강세) : 펀드내 기초자산은 환율 하락분 만큼 환평가손실이 발행하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율분 만큼의 환헤지이익이 발생합니다. - 환율 상승(원화약세) : 펀드내 기초자산은 환율 상승분 만큼 환평가이익이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율분 만큼의 환헤지손실이 발행합니다.
환헤지 비용 및 환헤지로 인한 손익	환헤지를 위한 거래 비용은 계약환율에 포함되어 선물환 거래가 이루어지므로 환헤지 비용만을 별도로 계산하기는 어렵습니다. 환헤지를 위한 선물환 계약의 손익은 환율의 상승/하락으로 인한 외화표시자산의 원화가치 하락분/상승분을 상쇄하여 주는 기능을 말합니다. 따라서 환헤지 손익만을 별도로 계산하는 것도 실제적으로 어렵습니다.
투자설명서 상 목표 환헤지 비율	환헤지 가능한 주요 통화 순자산의 70% 이상
기준일 현재 환헤지 비율(%)	83.63

※ 펀드의 설정과 해지, 보유자산의 가격변동, 환율변동 및 외환시장 등의 상황에 따라 실제 해지비율은 목표해지비율과 상이할 수 있습니다.

▶ 환헤지를 위한 파생상품의 보유 현황

■ 장외파생상품

(단위: 계약, 백만원)

종목명	거래 상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약수	평가금액
FWD KRW/USD 260608	BNY MELLON	USD	매도	2026.06.08	6	6
FWD KRW/JPY 260716	BNY MELLON	JPY	매도	2026.07.16	1	1
FWD KRW/USD 260615	BNY MELLON	USD	매도	2026.06.15	1	1
FWD KRW/USD 260604	BNY MELLON	USD	매도	2026.06.04	1	1
FWD KRW/EUR 260604	HSBC Bank	EUR	매도	2026.06.04	1	1
FWD KRW/SGD 260715	HSBC Bank	SGD	매도	2026.07.15	0	0
FWD KRW/AUD 260604	아이엠뱅크(구.대구은행)	AUD	매도	2026.06.04	0	0
FWD KRW/HKD 260615	BNY MELLON	HKD	매도	2026.06.15	0	0
FWD KRW/GBP 260604	HSBC Bank	GBP	매도	2026.06.04	0	0
FWD KRW/CAD 260615	한국씨티은행	CAD	매도	2026.06.15	0	0

▶ 투자대상 상위 10 자산

(단위: %)

순위	구분	종목명	비중
1	예금	원화예금	20.80
2	기타	수익증권미수입금	8.78
3	채권	국고02750-5409(24-8)	5.95
4	채권	키움캐피탈203-4	5.55
5	채권	엠지캐피탈388-1	5.52
6	채권	롯데카드543-2	5.49
7	채권	HD현대14-3	5.45
8	단기상품	CD(신한 자금부 20260212-365-1)	5.40
9	채권	삼성카드2693	5.39

10	채권	SK텔레콤91-2	5.25

※ 보다 상세한 투자대상자산 내용은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다. (인터넷주소 http://dis.kofia.or.kr) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.
※ 타운용사의 집합투자증권 등을 투자하는 경우 피투자펀드의 투자종목은 표기를 생략하고 있습니다.

▶ 주요 자산 보유 현황

펀드 자산 총액 기준 상위 10개 종목, 자산총액의 5% 초과 종목 및 발행주식 총수의 1% 초과 종목의 보유내역입니다.

■ 채권

(단위: 백만원, %)

종목명	액면가액	평가금액	발행일 (상환일)	보증기관	신용등급	비중
국고 02750-5409(24-8)	8	6	2024.09.10 (2054.09.10)		R/F	5.95
키움캐피탈203-4	5	5	2025.01.15 (2027.01.15)		A0	5.55
엠지캐피탈388-1	5	5	2025.10.20 (2026.10.20)		A0	5.52
롯데카드543-2	5	5	2024.10.08 (2027.10.08)		AA-	5.49
HD현대14-3	5	5	2024.10.25 (2029.10.25)		AA-	5.45
삼성카드2693	5	5	2024.10.10 (2029.10.10)		AA+	5.39
SK텔레콤91-2	5	5	2025.09.11 (2030.09.10)		AAA	5.25
신한카드2275-4	5	5	2025.10.20 (2030.10.17)		AA+	5.24

※ 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

■ 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자 (만기일)	금액	금리	발행국가	통화
예금		2019.11.26	20	2.07	대한민국	KRW
CD	신한은행	2026.02.12 (2027.02.12)	5	2.83	대한민국	KRW

※ 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

4 투자운용전문인력현황

▶ 투자운용인력

펀드의 운용을 담당하는 펀드 매니저 정보입니다.

(단위: 개, 억원)

직위	성명	협회등록번호	
책임	강희영	2114000691	
운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모	
펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모
18	7,088	0	0

※ '책임투자운용인력'이란 투자운용인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

▶ 투자운용인력 변경내역

최근 3년간의 펀드 매니저 변경 내역입니다.

구분	운용전문인력	기간
책임	강희영	2021.02.19 ~ 현재

※ 펀드의 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 http://dis.kofia.or.kr) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이함에 따라 내용에 차이가 있을 수 있습니다.

5 비용현황

▶ 총보수, 비용비율

펀드에서 부담하는 총보수비용비율과 매매 및 중개수수료 비율입니다.

(단위: 연환산,%)

구분	항목	해당펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수 1) 비용비율	중개수수료 비율	합성총보수 비용비율	매매 중개 2) 비용비율
운용펀드	전기	0.00	0.00	0.02	0.02
	당기	0.00	0.00	0.05	0.01
종류(Class)별 보수 현황					
종류 C-e	전기	0.67	0.00	0.68	0.02
	당기	0.67	0.00	0.72	0.01

※ 총보수비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수비용수준을 나타냅니다. 다른 집합 투자증권에 투자하는 펀드의 경우, 총보수비용비율에 '피투자집합투자기구 보수'를 포함하고 있습니다. '피투자집합투자기구 보수'는 '추정치'이며 실제보수는 이와 상이할 수 있습니다. '피투자집합투자기구 기타비용'은 알기 어려워 포함되지 않습니다.
※ 매매중개수수료 비율이란 매매중개수수료를 순자산 연평잔액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매중개수수료의 수준을 나타냅니다.
※ 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 각 모펀드에 투자한 비율대로 안분하여 환산한 수치입니다.

▶ 보수 및 비용 지급 현황

이 펀드에서 부담한 보수, 기타비용, 매매 및 중개수수료 등입니다.

(단위: 백만원, %)

구분		전기		당기	
		금액	비율1)	금액	비율1)
자산운용사		0.15	0.11	0.11	0.10
판매회사	종류 C-e	0.07	0.05	0.05	0.05
펀드재산보관회사		0.01	0.01	0.01	0.00
일반사무관리회사		0.01	0.00	0.00	0.00
보수합계		0.23	0.17	0.17	0.16
기타비용2)		0.01	0.00	0.01	0.01
매매, 중개 수수료	단순매매중개	0.01	0.00	0.00	0.00
	조사분석 업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
	합계	0.01	0.00	0.00	0.00
증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00

1) 비율은 펀드의 순자산 총액(기간평잔) 대비 비율입니다.
2) 기타비용이란, 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적/반복적으로 지출된 비용으로서 매매/중개수수료는 제외한 것입니다.

■ 이 외 기타 보수 및 비용

(단위: 연환산,%)

성과보수	해당사항 없음
ESG 관련 평가 비용 등	해당사항 없음

6 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율

펀드의 매매량과 금액, 매매회전율입니다.

(단위: 백만원, %)

펀드명	매수		매도		매매회전율	
	수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
한화글로벌리츠부동산모투자신탁(리츠-재간접형)	-	-	10,794	294	21.51	88.21

※ 매매회전율이란 해당운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 해당운용기간중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율을 말합니다.

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

펀드의 최근 3분기 매매회전율 추이를 보여줍니다.

(단위: %)

펀드명	전전기	전기	당기

한화글로벌리츠부동산 모투자신탁(리츠-재간접형)	31.37	15.06	21.51

※ 매매회전율이 높을경우 매매거래수수료 및 세금이 발생하여 실제투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.
하지만, 매매회전율은 펀드의 운용스타일에 따라 편차가 크므로 매매회전율이 높다고 해서 비용을 유발하는 펀드라고 단정짓기 어렵습니다. 가입하신 펀드의 스타일, 규모, 시장상황에 맞춰 비교해 보시기 바랍니다.

7 동일[해당] 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구 투자현황

▶ 투자현황

※ 해당사항 없음

8 펀드 관련 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험현황

■ 운용전략 특성에 따른 잠재위험요인 등

1. 글로벌 리츠 등 가격변동위험 : 신탁재산을 글로벌 리츠 및 부동산관련 주식에 주로 투자하고 이외 채권, 어음 등에도 투자함으로써 해당 투자대상은 유가증권의 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.

2. 자연재해 등에 따른 위험 : 수해, 지진, 화산분화, 해일, 화재, 폭발 등의 재해로 인해 부동산이 파손 또는 노화되면 리츠가격에 영향을 줄 수 있습니다

3. 금리 변동 위험 : 리츠수익은 부동산의 임대료 수입 등에 크게 의존하고 있습니다. 임대료 수입은 부동산의 공실률 저하, 세입자 이동, 임대료의 지불채무 불이행 등에 영향을 받을 수 있습니다.

4. 국가위험 : 모투자신탁은 해외 리츠 및 부동산관련 주식 등에 투자하기 때문에 투자대상국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험에 노출이 되어 있습니다. 또한 정부정책 및 제도의 변화로 인해 자산가치의 손실이 발생할 수 있으며, 외국인에 대한 투자제한, 조세제도 변화 등의 정책적 변화 및 사회전반적인 투명성부족으로 인한 공시자료의 신뢰성 부족 등의 위험도 있습니다.

5. 환율변동위험 : 투자신탁재산의 전부 또는 일부 환율변동 위험을 방지하기 위하여 환율변동 위험을 다양한 수단으로 방지할 예정입니다. 그러나 환율변동 위험을 위한 거래가 완벽히 수행되지 아니할 위험이 있음에 따라 투자신탁의 수익이 환율변동에 따라 달라질 수 있습니다.
모투자신탁은 전세계 리츠에 투자가 가능한 투자신탁이지만 환율변동에 따른 위험을 감소하기 위한 환헤지는 모투자신탁에서 이루어 집니다. 전체 외국통화표시자산에 대해 헷지 가능한 주요통화(USD, EUR, GBP 등) 표시자산의 환율변동위험에 대해서만 한국원화간 선물환 계약 등을 통하여 환위험을 헷지하는 것을 목표로 하며(목표 환헷지 비율은 환헷지 가능한 주요통화 순자산의 70% 이상이며, 그 비율은 100%를 초과할 수도 있음), 기타 환헷지 수단이 없는 국가의 현지통화로 표시된 자산에 대해서는 환헷지를 하지 않습니다. 그러나 반대로 환율이 올라가는 경우(외화가치상승/원화가치하락) 오히려 추가적 이익기회가 상실될 수 있으며 환헤지를 위한 파생상품계약의 만기시 파생상품거래손실이 발생할 수 있습니다.

6. 해외투자자문업자 변경 위험 : 집합투자업자는 투자신탁재산의 효율적인 운용을 위하여 필요하다고 판단되는 경우 해외투자자문업자와의 계약을 해지할 수 있으며, 다른 해외투자자문업자로 자문계약을 변경할 수 있습니다.

■ 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

해당사항 없습니다.

▶ 주요 위험관리 방안

■ 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

위험관리위원회를 통해 위험관리 기본방침 및 전략을 수립·변경하며, 『위험관리기준』을 근거로 자산별 펀드별 위험관리방안을 설정합니다. 위험관리부서는 자산별 펀드별 거래한도 및 투자한도를 관리하며 핵심 위험요인을 정의하여 포트폴리오 위험을 측정 및 관리합니다. 정기 회의체를 통해 점검결과에 대한 보고와 성과 요인분석 및 위험지표 등에 대한 정보를 제공하고 있습니다.

■ 재간접펀드 등 위험관리 조치내역 및 운용사의 통제권한과 수단 등

해당사항 없습니다.

■ 환매중단, 상환연기 등과 관련된 환매재개, 투자자금상환 등의 방안 및 절차 등

본 펀드는 펀드기준일 현재 정상적으로 환매가 가능하지만 환매중단 및 상환 연기에 대비하여 그 방안 및 절차를 마련하고 있습니다. 환매 연기 또는 환매재개가 있을 경우 그 사유를 수익자에게 통보할 예정이며 관련 유관부서를 통하여 대응 방안 마련과 필요 조치를 결정할 예정입니다.

▶ 자전거래현황

■ 자전거래규모

(단위: 원)

최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월
-	-	-	-

■ 최근1년간 자전거래내역과 자전거래 사유 및 펀드간 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차 등

해당사항 없습니다.

▶ 주요 비상대응계획

당사는 『위험관리기준』 제17조 "우발상황에 대한 위험관리"에 의거하여 대내외 금융시장 악화에 따른 집합투자재산의 위기상황에 대응하기 위한 절차를 제정하여 운영하고 있으며, 화재 또는 자연재해 등이 발생시 『한화자산운용 BCP』을 통해 체계적으로 관리하고 있습니다.

9 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항

▶ 모자구조

모펀드
- 한화코리아토탈본드증권 모투자신탁(채권)

▶ 고유재산현황 한화자산운용의 고유 재산이 이 펀드에 투자한 현황입니다.

(단위: 백만원, %)

펀드명	분류	투자일	투자금	회수일	회수금액	투자잔액	수익률
한화코리아토탈본드증권 자투자신탁(채권) 종류 C-f	추가 투자	2025.12.08	1,000				-2.81
한화코리아토탈본드증권 자투자신탁(채권)종류C-w	추가 투자	2025.12.08	9,000				-2.80

※ 현재 투자자가 가입하고 있는 펀드 및 모펀드를 공유하는 다른 자펀드에 대한 고유재산 투자현황입니다.
※ 펀드명은 실제로 고유재산이 투자된 클래스 펀드명입니다.
※ 투자금액 및 수익률은 자산운용사의 운용전략에 따라 추가설정(환매)될 수 있으며, 이에 따라 투자금액 및 수익률이 변동될 수 있습니다.
※ 수익률은 자산운용보고서 작성일 기준 시점의 고유투자금액(잔액)에 대한 평가 수익률로 산정하며, 소수점 둘째자리까지 표시됩니다.
※ 의무투자금은 금융투자업규정에 따라 집합투자업자는 위 펀드의 투자일로부터 3년이 경과하는 경우 고유재산 투자금을 회수할 수 있습니다. 3년이 경과하는 시점은 "의무투자 종료일"을 뜻하며, 의무투자 종료가 자금의 회수를 의미하는 것은 아닙니다.