자산운용보고서

운용기간 : 2026.06.05 ~ 2026.09.04

한화
차이나고배당증권
자투자신탁(주식)

펀드 수익률

기준일 : 2026.09.04, 설정일자 : 2007.03.05

3개월	1년	설정이후
-0.30%	8.55%	96.68%

한화자산운용 금융소비자보호총괄책임자 검토필 B26-0577 (심의일:2026.09.30)

한화자산운용

▸ 펀드수익률

(기준일 : 2026.09.04, 단위 : %)

	3개월	6개월	1년	3년	5년
펀드	-0.30	0.98	8.55	51.50	5.41
비교지수 대비성과	9.82	7.14	10.79	23.40	9.94
비교지수	-10.12	-6.16	-2.24	28.10	-4.53

※ 비교지수(벤치마크) : CSI300 Index (SHSZ:CNY/KRW)(T-1) X 45% + MSCI China(USD)(T-1) X 45% + MMI_CALL X 10%
※ 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

동 기간 중국 증시는 미·중 정상회담 이후의 기대감이 약화되고 EU의 대중 무역 압박이 강화되면서 전반적으로 약세와 높은 변동성을 보였습니다. EU는 중국산 전기차에 대한 추가 관세와 철강 수입 쿼터 축소를 추진했으며, 향후 하이브리드차와 화학제품에 대한 추가 보호무역 조치 가능성도 제기했습니다. 이에 따라 미국에 이어 EU까지 무역 갈등이 확대될 수 있다는 우려가 중국 증시에 새로운 하방 압력으로 작용했습니다.

반도체 및 관련 부품주는 글로벌 반도체 업황에 대한 기대치 조정과 국가 반도체 펀드의 지분 축소 움직임으로 차익실현 매물이 출회되며 부진했습니다. 제조업 PMI가 소폭 반등하고 AI 데이터센터 관련 기술 제품 수출이 양호한 흐름을 보였으나, 부동산 경기 침체와 소비 부진 등 내수 회복은 여전히 지연되며 시장의 상승 탄력을 제한했습니다. 홍콩 증시에서는 알리바바와 메이투안 등 플랫폼 기업이 미국 빅테크 주가 상승과 동조화하며 지수 상승을 이끌었지만, 본토 시장에서는 캠브리콘과 하이곤 등 AI 반도체 및 인프라 관련 종목이 큰 폭으로 조정되며 변동성을 확대했습니다.

시장 내에서는 고평가 논란이 제기된 AI 기업과 성장주의 변동성이 높아진 반면, 가치주와 고배당주는 상대적으로 안정적인 테마로 부각되었습니다. 펀드 편입 비중이 높은 SITC International은 중동 지역의 지정학적 긴장이 지속되면서 해상 운임 상승 기대가 이어져 양호한 주가 흐름을 보였습니다. 공상은행, 건설은행, 우정국예금은행 등 금융주도 높은 배당수익률과 중국 정부의 추가 재정 부양책 가능성, 글로벌 은행주 상승세에 힘입어 성과에 긍정적으로 기여했습니다.

알리바바와 텐센트는 미국 빅테크 기업들의 주가 상승과 동조화하고 AI 및 클라우드 사업에 대한 기대가 부각되며 긍정적인 기여를 하였습니다. 다만 알리바바는 AI 데이터센터 자본지출을 위한 대규모 신주 발행 가능성이 알려진 이후 주가가 약세를 보이며 부정적인 기여도가 확대되었습니다. 금융 섹터의 순이자마진 축소 우려와 일부 산업재 종목의 조정 역시 수익률을 제한하는 요인으로 작용했습니다.

▸ ESG 이행 현황

해당사항 없음

▸ 운용계획

현재 글로벌 증시는 AI반도체를 비롯하여 관련 기업들의 주가가 투자자 쏠림 현상으로 인한 고평가 논란 속 변동성 상승 국면이 이어지고 있습니다. 특히 높은 금리는 이러한 고평가 종목들의 변동성 국면을 좀더 이어지게 할 수 있는 요인으로 판단하고 있습니다. 이러한 불확실한 매크로 국면속에서, 고배당 섹터는 매력적인 투자처로 판단하고 있으며, 특히 중국의 경우 AI관련 종목들의 변동성 확대 외에도, 지속적으로 낮아지고 있는 잠재 성장률과 디플레 우려로 인해 상당히 선별적인 투자 접근방식이 필요한 국면이라고 판단하고 있습니다. 따라서 이러한 불안한 매크로 상황 속에서도 꾸준한 배당을 기대할 수 있는 고배당 테마는 매력적인 투자처로 판단하고 있습니다. 따라서 동 펀드는 해운, 금융 외에도 꾸준히 배당성향을 상향 시킬 수 있는 종목들을 발굴하여 신규 편입 및 비중 확대 전략을 취할 예정입니다. 한편, 알리바바와 같이 당분간 AI자본지출을 확대해야 함에 따라 배당 매력도가 감소하는 종목들에 대해서는 점진적으로 비중 축소 전략을 취할 예정입니다.

펀드매니저 | 왕승묵

※ 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 [한화차이나고배당증권 자투자신탁(주식)]가 투자하고 있는 각 모펀드의 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
* 이 보고서는 [한화차이나고배당증권 자투자신탁(주식)] 의 자산운용회사인 [한화자산운용] 이 작성하여 신탁업자인 [한국씨티은행] 의 확인을 받아 판매회사인 [대신증권, 한화투자증권] 을 통해 투자자에게 제공됩니다.
* 소규모펀드 관련 안내드립니다. 고객님이 가입하신 펀드는 자본시장법령상 소규모펀드에 해당하여 회사가 수시공시를 한 바 있음을 알려드립니다. 소규모펀드는 자본시장법에 따라 투자자에 대한 별도의 통보나 동의없이 자산운용사가 임의해지 할 수 있음을 알려드립니다.
* 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	**한화차이나고배당증권 자투자신탁(주식)**
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(주식형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형
투자위험등급	2등급(높은위험)
고난도 펀드	해당하지 않음
최초설정일	2007.03.05
운용기간	2026.06.05 ~ 2026.09.04
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 중국 및 홍콩의 주식시장에 상장된 주식에 주로 투자하는 모펀드에 주로 투자하여, 높은 배당수익이 예상되는 주식에 투자함으로써 배당수익과 가격상승에 따른 자본이익을 추구합니다

종류(클래스)	금융투자협회코드
한화차이나고배당증권 자투자신탁(주식) 종류A	65925
한화차이나고배당증권 자투자신탁(주식) 종류C5	99155

▶ 펀드구성 이 펀드가 투자하고 있는 모펀드의 투자비중입니다.

펀드명	비중(%)
한화차이나고배당증권 모투자신탁(주식)	100

※ 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)	6,484	5,919	-8.72
부채 총액 (B)	263	0	-99.99
순자산 총액 (C=A-B)	6,222	5,919	-4.87
발행 수익증권 총 수 (D)	4,616	4,405	-4.58
기준가격 (E=C/D*1000)	1,347.85	1,343.82	-0.30
종류(Class)별 현황			
종류 A	1,115.33	1,108.20	-0.64
종류 C4	1,000.00	1,000.00	0.00
종류 C5	1,168.31	1,159.48	-0.76

※ 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.

1. 주요 투자전략
1) 정량적 분석을 통한 고배당주 투자풀 선정
 - 분석대상 요소 : 배당성향, 시가배당률, 시가총액, 이익성장추세
2) 운용팀 내부 정성적 평가를 바탕으로 실제 편입 종목 및 편입비중 결정
 - 중국의 장기 성장스토리에 부합하는 우량주식 선별
 - 팀 어프로치를 통한 적극적인 투자기회 발굴
3) 종목별 분산된 포트폴리오로 투자위험 분산 및 리스크 관리 강화
 - 종목별 고른 분산 투자 지향
 - 30~50개 종목의 심층분석을 바탕으로 종목별 관리능력 제고
 - 내부 투자지침, 투자 프로세스 수립, 자체 운용행위 감시기준 마련을 통한 리스크 관리 강화

2. 중국본토 주식시장 투자
중국 본토 A주 시장에 상장된 주식에의 투자는 후강퉁(邑港通) 및 선강퉁(深港通)제도를 활용하여 투자하며, 경우에 따라서 본 집합투자업자에게 RQFII 한도가 부여될 경우 RQFII 제도를 활용하여 투자할 수도 있습니다.
※ 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	-0.30	0.98	3.85	8.55	51.37	51.50	5.41
비교지수 대비 성과	9.82	7.14	10.09	10.79	13.56	23.40	9.94
비교지수	-10.12	-6.16	-6.24	-2.24	37.81	28.10	-4.53
종류(Class)별 현황							
종류 A	-0.64	0.28	2.78	7.05	47.27	45.35	-1.74
종류 C5	-0.76	0.04	2.42	6.54	45.89	43.30	-4.07

※ 비교지수(벤치마크) : CSI300 Index (SHSZ:CNY/KRW)(T-1) X 45% + MSCI China(USD)(T-1) X 45% + MMI_CALL X 10%
※ 상기 실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다

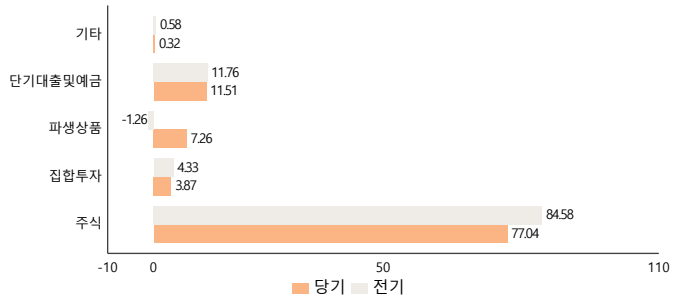
3 자산현황

▶ 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, %)

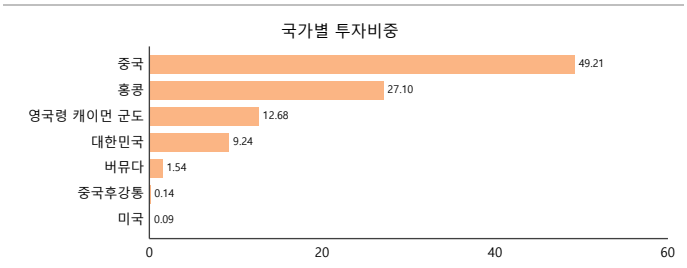
통화구분 (환율)	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물	기타			
CNH (201.22)	202	0	0	0	0	8	0	0	0	5	0	215
	3.41	0.00	0.00	0.00	0.00	0.14	0.00	0.00	0.00	0.09	0.00	3.63
HKD (172.24)	4,267	0	0	0	0	422	0	0	0	354	18	5,060
	72.10	0.00	0.00	0.00	0.00	7.12	0.00	0.00	0.00	5.98	0.30	85.49
USD (1,350.40)	91	0	0	0	0	0	0	0	0	5	0	97
	1.54	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.09	0.00	1.63
KRW	0	0	0	229	0	0	0	0	0	317	1	547
	0.00	0.00	0.00	3.87	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5.35	0.02	9.24
합계	4,560	0	0	229	0	430	0	0	0	681	19	5,919
	77.04	0.00	0.00	3.87	0.00	7.26	0.00	0.00	0.00	11.51	0.32	100.00



▶ 국가별 투자비중

(단위: %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	중국	49.21	6	중국후강통	0.14
2	홍콩	27.10	7	미국	0.09
3	영국령 캐이먼 군도	12.68	8		
4	대한민국	9.24	9		
5	버뮤다	1.54	10		

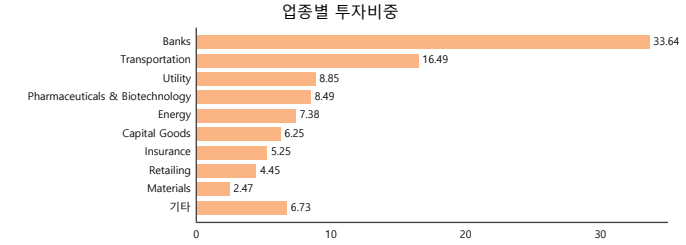


※ 펀드의 국가별 비중은 해당 증권의 발행국을 기준으로 합니다. 따라서 실제 거래국가와의 차이가 발생할 수 있으며, 재간접펀드의 경우 피투자펀드의 발행국과 해당 피투자펀드가 실제 투자하는 국가간에 차이가 발생할 수 있습니다.
※ 국가별 투자비중의 비중값은 전체 국가별 자산의 평가액 합계 대비로 계산되었습니다.

▶ 업종별 투자비중

(단위: %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	Banks	33.64	6	Capital Goods	6.25
2	Transportation	16.49	7	Insurance	5.25
3	Utility	8.85	8	Retailing	4.45
4	Pharmaceuticals & Biotechnology	8.49	9	Materials	2.47
5	Energy	7.38	10	기타	6.73



※ 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 가능 순자산의 70% 이상
기준일 현재 환헤지 비율(%)	82.18

※ 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	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약수	평가금액
FWD KRW/HKD 260923	한국씨티은행	HKD	매도	2026.09.23	3,085	3,457
FWD KRW/HKD 261119	BNY MELLON	HKD	매도	2026.11.19	1,219	1,269
FWD KRW/CNH 260923	한국씨티은행	CNH	매도	2026.09.23	106	111
FWD KRW/CNH 261119	Deutsche Bank	CNH	매도	2026.11.19	81	84

▶ 투자대상 상위 10 자산

(단위: %)

순위	구분	종목명	비중
1	해외주식	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	8.99
2	해외주식	IND & COMM BK OF CHINA-H	7.50
3	해외주식	Postal Savings Bank of China	7.37
4	해외주식	CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	6.54
5	장외파생	FWD KRW/HKD 260923	6.29
6	해외주식	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	6.10
7	단기상품	HKD Deposit	5.98
8	예금	원화예금	5.35
9	해외주식	CHINA MERCHANTS BANK	4.95
10	해외주식	AIA GROUP LTD	4.04

※ 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.

■ 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
SITC International Holdings Co	68,284	532	8.99	영국령 캐이먼 군도	HKD	기타(해외주식)	

IND & COMM BK OF CHINA - H COM	341,424	444	7.50	중국	HKD	기타(해외주식)	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	470,806	436	7.37	중국	HKD	기타(해외주식)	
CHINA PHARMACEUTICAL GROUP LTD	234,001	387	6.54	홍콩	HKD	기타(해외주식)	
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP COM	219,230	361	6.10	중국	HKD	기타(해외주식)	
CHINA MERCHANTS BANK Co., Ltd	32,794	293	4.95	중국	HKD	기타(해외주식)	
AIA GROUP LTD	17,969	239	4.04	홍콩	HKD	기타(해외주식)	

※ 투자대상 상위10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재 또는 발행주식총수의 1% 초과 종목

■ 장외파생상품

(단위: 계약, 백만원)

종류	거래 상대방	기초자산	매수/ 매도	만기일	계약금액	평가금액
FWD KRW/HKD 260923	한국씨티은행	HKD	매도	2026.09.23	3,085	372

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

■ 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자 (만기일)	금액	금리	발행국가	통화
외화예치금	한국씨티은행	2026.05.18	354	0.00	홍콩	HKD
예금		2007.03.05	317	2.53	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	왕승묵	2120000337	
운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모	
펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모
27	4,926	2	1,271
직위	성명	협회등록번호	
부책임	강다연	2126000822	
운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모	
펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모
37	3,250	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	왕승묵	2026.07.16 ~ 현재
책임	박성걸	2026.03.24 ~ 2026.07.15
책임	김홍길	2025.06.18 ~ 2026.03.23
책임	박성걸	2022.03.17 ~ 2025.06.17
부책임	강다연	2026.07.16 ~ 현재
부책임	최혜린	2026.03.24 ~ 2026.07.15
부책임	박성걸	2025.06.18 ~ 2026.03.23

※ 펀드의 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시시이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 http://dis.kofia.or.kr) 단, 협회 전자공시시이트가 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	0.06	0.06
	당기	0.00	0.00	0.05	0.03
종류(Class)별 보수 현황					
종류 A	전기	1.40	0.00	1.46	0.06
	당기	1.40	0.00	1.45	0.03
종류 C5	전기	1.88	0.00	1.94	0.06
	당기	1.88	0.00	1.93	0.03

※ 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		13.40	0.20	11.85	0.20
판매회사	종류 A	7.07	0.13	6.19	0.13
	종류 C5	3.15	0.25	2.91	0.25
펀드재산보관회사		0.84	0.01	0.74	0.01
일반사무관리회사		0.50	0.01	0.44	0.01
보수합계		24.96	0.38	22.13	0.38
기타비용2)		0.98	0.01	0.76	0.01
매매, 중개 수수료	단순매매중개	1.02	0.02	0.49	0.01
	조사분석 업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
	합계	1.02	0.02	0.49	0.01
증권거래세		1.19	0.02	0.72	0.01

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
한화차이나고배당증권 모투자신탁(주식)	93,000	110	151,600	630	11.47	45.51

※ 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
한화차이나고배당증권 모투자신탁(주식)	15.29	15.76	11.47

※ 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 펀드가 한화자산운용의 펀드에 투자한 현황입니다.

(단위: 주, %)

투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=B/A*100(%))
집합투자기구명	발행총수(A)		
한화 PLUS 차이나AI테크TOP10증권상장지수투자신탁(주식)	700,000	24,259	3.47

8 펀드 관련 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험현황

■ 운용전략 특성에 따른 잠재위험요인 등

1. 주식가격 변동위험 : 이 투자신탁은 신탁재산의 60%이상을 중국, 홍콩의 주식시장에 상장된 주식에 투자하므로 주식시장의 가격변동에 따른 신탁재산의 가치변동이 있을 수 있습니다. 따라서 투자한 주식의 가격이 하락하는 경우 신탁재산의 가치도 하락하게 됩니다.

2. RQFII 정책변경의 위험 : 이 투자신탁은 본 집합투자업자가 RQFII한도를 부여 받을 경우 RQFII제도를 통하여 중국본토 주식에 투자할 수 있습니다. 그러나 투자기간 중 중국당국으로부터 RQFII 자격을 제한 받거나 규정 위반에 따른 투자제한을 받을 수 있고 RQFII 제도 자체의 변경이 있을 수 있습니다. 또한 RQFII관련 투자규제에 대한 중국 관련 당국은 포괄적인 재량권을 부여 받았으며 중국당국의 재량으로 해석될 수 있습니다. 이 경우 중국 본토 시장에 투자가 곤란할 수 있고 환매 및 송금제한 등 수익자에게 불이익이 발생할 수 있습니다. 또한 이 투자신탁은 승인 받은 한도(Quota) 내에서 투자가 이루어집니다.

3. 후강퉁/선강퉁 제도 변경 위험 : 후강퉁 및 선강퉁제도에 따라 중국본토 주식에 투자하지만, 제도변경에 의해 중국본토 주식에의 투자하는 비용의 증가, 종목 제한, 투자한도 변경, 세제변경, 원리금의 송금에 대한 규제 또는 이 제도의 폐지로 인해 중국본토 주식의 거래가 불가능하여 투자목적을 달성하기 어려울 수 있습니다.

4. 시장위험 : 이 투자신탁은 중국, 홍콩에 상장된 주식에 주로 투자합니다. 중국 증권 시장에 대한 투자에는 일반적으로 이머징마켓에 대한 투자위험과 중국시장 특유의 위험이 따릅니다. 상해 및 심천거래소는 현재 성장, 변화하는 과정 중에 있기 때문에 거래 변동성, 결제 및 거래 기록의 어려움 및 관련 규정의 해석 및 적용의 어려움 등이 따를 수 있습니다.
중국시장에 대한 투자는 중국의 정치, 사회나 경제적 제도상 상당한 변화에 민감하게 반응합니다. 이러한 민감성은 위에 기재된 이유로 인하여 자본 성장에 불리한 영향을 미칠 수 있으며 그리하여 이러한 투자의 성과에도 불리한 영향을 미칠 수 있으므로 중국시장의 경제제도, 금리, 주가, 환율 등 중국내 다양한 잠재적인 변화에 따른 가격변동위험에 노출됩니다.

또한 중국주식시장은 선진국 주식시장에 비해 기대수익은 높지만 변동성이 크며, 중국정부의 외국인 투자자에 대한 규제, 외화환전, 해외송금제한, 조세제도의 변경 등 추가적인 위험이 있습니다.
중국정부의 증권시장에 대한 감독과 규제는 선진국에 비해서 아직 발달이 덜 된 상황이고 지속적으로 그 발전의 과정을 겪고 있는 중입니다. 또한 증권투자를 통한 시장참여자들의 권리와 의무에 대해서는 아직 상당한 법적 불확실성이 남아 있습니다.

5. 배당주 투자위험 : 이 투자신탁은 배당수익률이 높은 주식에 주로 투자함으로 중국, 홍콩 시장에 투자하는 일반적인 집합투자기구와 투자수익에서 차이가 있을 수 있으며, 투자전략의 특성으로 일반적인 집합투자기구에 비하여 더 큰 가격변동 및 유동성 위험에 노출될 수 있습니다.

6. 환율변동위험 : 모투자신탁(주식)의 기준가격은 원화로 표시되며 외국통화(중국위안화, 홍콩달러, 미국달러)로 표시된 외화표시자산의 환율변동위험에 노출될 수 있지만 모투자신탁에서는 별도의 환헤지를 하지 않습니다. 즉, 자투자신탁인 이 투자신탁에서 외화표시자산 투자로 인해 발생하는 환위험을 회피하기 위해 환헤지를 실시할 계획입니다.(목표 환헤지비율은 환헤지 가능 순자산의70%이상이며 최대100%수준). 그러나 국내외환시장의 환경에 따라 유동성 부족, 거래상대방 부족, 파생상품의 급격한 가격변동, 외환관련 파생시장에 환란 등의 사유가 발생할 경우 헤지거래가 전액 또는 일부 실행되지 못할 수 있습니다. 또한 이러한 전략으로도 외화 표시자산에 대한 환위험을 완전히 제거할 수는 없으며 펀드 규모가 작거나 빈번한 설정·해지, 환헤지 수단이 없는 통화의 경우 등의 경우에는 효율적 환헤지가 어려울 수 있으며 기준가격 산출에 있어 외화자산과 환헤지 목적으로 투자한 파생상품의 평가반영 시점이 상이한 경우 헤지효과가 일시적으로 떨어질 수 있습니다. 반대로 투자대상 국가의 경제성장 등으로 인하여 해당국 통화의 가치가 올라가는 경우에는 투자자들이 환차익을 얻을 수 있지만, 환헤지를 실시할 경우 오히려 이러한 추가적 이익기회가 상실되기도 합니다. 또한, 환헤지를 실시할 경우 환헤지 계약 만기 후 재계약(roll-over)시 시장환율 및 선물환 프리미엄 등에 따라 헤지 손실이 발생할 수 있으며, 거래 수수료 등의 추가적 비용이 소요됩니다.

■ 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

▶ 고유재산현황

※ 해당사항 없음