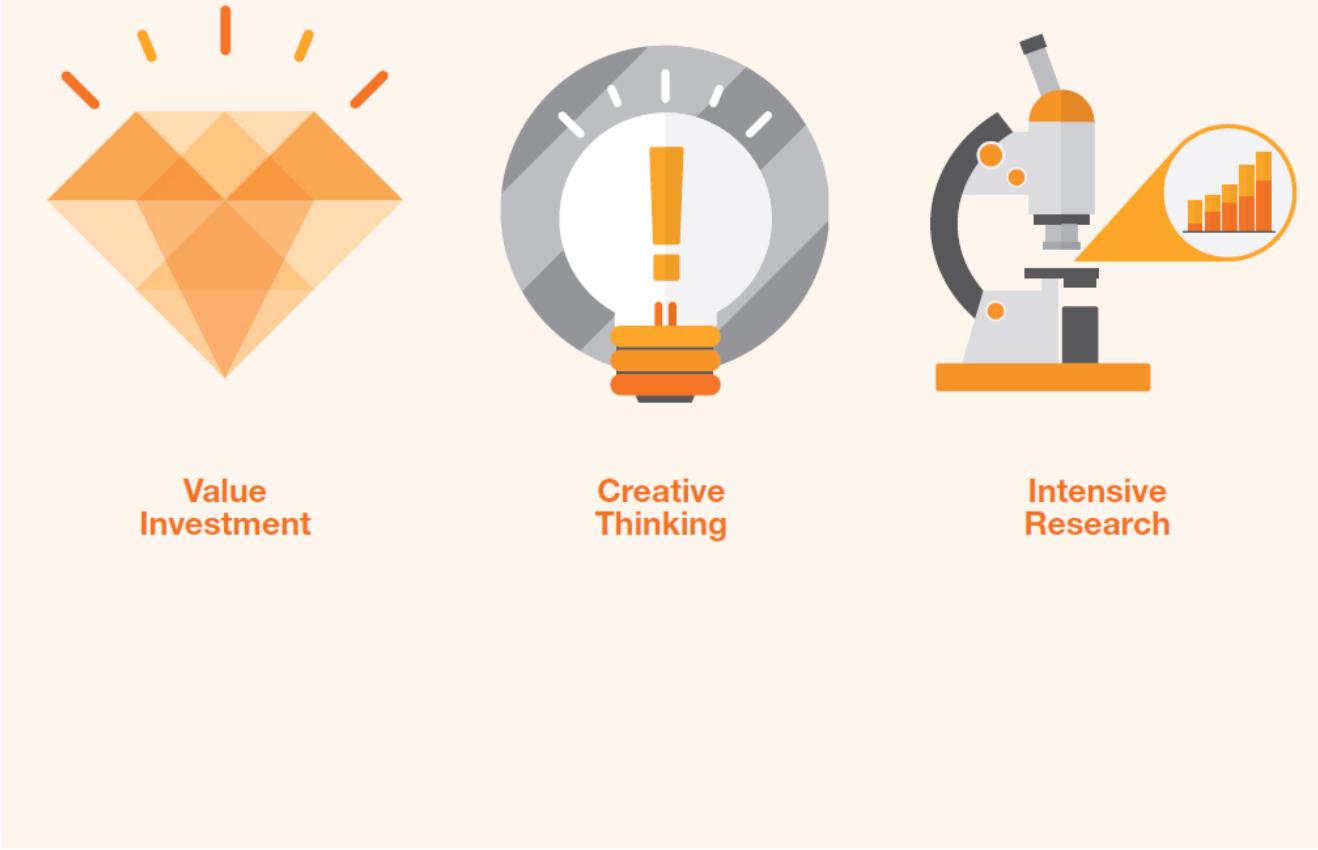
자산운용보고서

한화그린히어로증권 자투자신탁(주식)

운용기간
2021.01.16 ~ 2021.04.15



Enriching Your Tomorrow
한화자산운용

CONTENTS

펀드매니저 레터

1. 운용경과
2. 운용계획

상세 운용보고

1. 펀드개요
2. 수익률현황
3. 자산현황
4. 투자운용전문인력 현황
5. 비용현황
6. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항
7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

알려드립니다

* 고객님이 가입하신 펀드는 모자형 구조로써 이 자산운용보고서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님이 가입한 [한화그린히어로증권 자투자신탁(주식)]가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

* 고객님께서 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [한화그린히어로증권 자투자신탁(주식)]의 자산운용회사인 [한화자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [한국씨티은행]의 확인을 받아 판매회사인 [한국투자증권,한국포스증권,한화투자증권외 9개]을(를) 통해 투자자에게 제공됩니다.

자산운용보고서 확인 방법 안내

한화자산운용 홈페이지	금융투자협회 전자공시 서비스	이메일
www.hanwhafund.com	dis.kofia.or.kr	이메일 수령 신청
http:// www.hanwhafund.com 접속 → 공시 펀드공시	http://dis.kofia.or.kr 접속 (상단)전체메뉴 → 펀드공시 → 보고서 선택 → 자산운용보고서 선택 → 펀드명 입력	가입하신 판매사에서 이메일 수령 신청을 통해 더욱 편리하게 자산운용보고서를 받아보실 수 있습니다.

펀드매니저 레터

(단위: %)

	최근 3개월	최근 6개월	최근 1년	최근 3년	최근5년
펀드	-8.31	24.73	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-

- 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.

01 운용경과

안타까운 성과

안녕하세요. 그린히어로펀드 책임운용역 은기환입니다. 처음 펀드를 시작한 지가 엊그제 같은데, 벌써 6개월이 지나 두번째 자산운용보고서를 드리게 되었습니다. 그린히어로펀드는 지난 3개월 동안 8.31% 하락하였습니다. (보수 차감 전 기준) 보수를 감안하면, 8.45~8.65% 하락하였습니다. 그린히어로펀드의 공식적인 비교지수는 없지만, 주식의 평균적인 수익률과 비교하는 차원에서 같은 기간 KOSPI는 3.5% 상승했고, MSCI AC World 지수는 7.0% 상승했다는 점을 말씀드립니다.

그린히어로펀드의 부정적인 성과는 전기차 및 이차전지 업종에서 59% 기여했고, 태양광 및 전력인프라 업종에서 39% 기여해서, 전체 부정적인 성과 대부분을 설명합니다. 종목별로는 플러그파워 (수소연료전지), LG화학, 테슬라, W-Scope(이상 전기차 및 이차전지), 징이솔라, 롱지, 선런 (이상 태양광 및 전력인프라)에서의 부정적인 기여가 컸습니다.

지난 3개월 중 성과가 가장 부진했던 기간은 2월 중순부터 3월까지 인데, 이 기간 인플레이션 우려가 커졌고, 시장금리가 상승함에 따라 금리에 민감한 장기 성장주의 주가 하락이 특히 심했습니다. 그린히어로펀드 역시 장기 성장 잠재력이 우수한 종목들에 많이 투자하고 있다 보니, 이 영향에서 자유로울 수 없었습니다. 현금흐름 개선이 두드러졌던 효성첨단소재, OCI와 같은 종목의 수익률은 양호했지만, 전체 성과 부진을 상쇄하기에는 역부족이었습니다. 시장금리 변동과 관련한 내용은 투자자서한 금리 또한 지나가리라 에서 자세히 말씀드렸으니, 참고하시면 좋을 것 같습니다.
(당사 네이버 블로그 : http://blog.naver.com/hanwhaasset/222268258153)

02 운용계획

좋은 투자 기회

그린히어로펀드가 주목하는 기후위기대응산업의 여러 종목들은 재작년 이후 크게 상승했다가, 2월 이후 조정을 받고 있는데, 많은 투자자분들께서 밸류에이션 부담을 걱정하시는 것 같습니다. 성장주 투자의 반대논리로 밸류에이션, 가치주 투자의 반대논리로 가치함정이 항상 거론되는데, 성장주 밸류에이션 논란을 극복하기 위한 가장 확실한 논리는 성장 전망 상향 입니다. 그린히어로펀드는 기후위기 대응을 위한 1.5도 시나리오를 지지하며, 인류 생존을 위해 이 목표 달성 위한 정치, 경제, 산업의 변화를 예상하고 있습니다. 그리고 이 목표 달성에 필요한 재생에너지, 전기차 등 주요 기후위기대응산업의 규모는 현재 전망보다 상당히 크다고 분석하고 있습니다. 즉, 이는 성장 전망 상향 가능성이 크다는 뜻이므로 현재의 밸류에이션 논란은 충분히 극복할 수 있다고 봅니다. 그럼므로 최근의 주가 하락국면은 좋은 투자 기회

라고 감히 말씀드리며, 그린히어로펀드는 이 점을 충분히 반영하여 운용하고 있습니다.

또한, 저희 펀드의 중요한 목표 중의 하나는 투자자와의 소통입니다. 펀드 출시 이후 그린히어로펀드 운용역으로서 다양한 유튜브 채널에 출연하여 기후위기와 ESG투자의 중요성에 대하여 말씀드렸습니다. 유튜브에서 제 이름(은기환)을 검색하시면 여러 영상을 보실 수 있습니다. 그리고 저희 회사 네이버 블로그와 유튜브 채널에도 관련 콘텐츠가 많이 있습니다. (특히, 최근 업로드하는 처탄고지 시리즈를 추천합니다.) 모두 그린히어로펀드와 기후위기를 이해하는 데에 도움이 될 것이라 봅니다. 많은 시청 부탁드리고, 혹시 궁금한 점이 있다면 머뭇거리지 말고 댓글을 달아주시거나, 제 개인 SNS계정 (facebook.com/gihwan.eun) (Instagram.com/gihwan.eun)으로 문의 주셔도 좋습니다. 고맙습니다.

- 상기 운용계획은 시장상황에 따라 변경될 수 있습니다.

펀드매니저 | 은기환

상세 운용보고

01 펀드 개요

기본정보 | 펀드의 기본정보를 확인하실 수 있습니다.

펀드명	한화그린히어로증권 자투자신탁(주식)		
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(주식형),추가형,개방형,종류형,모자형		
최초 설정일	2020.10.16	위험등급	2등급(높은위험)
운용기간	2021.01.16 ~ 2021.04.15	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	한화자산운용	금융투자협회 펀드코드	운용(DB475) / A(DB590) / A-e(DB591) / C(DB592) / C-e(DB593) / C-f(DB594) / C-i(DB595) / C-P(DB597) / C-Pe(DB598) / C-RP(DB599) / C-RPe(DB600) / S(DB601) / S-P(DB602) / S-RP(DB603)
신탁업자	한국씨티은행		
일반사무관리회사	신한아이타스		
판매회사	당사 홈페이지 참조 (www.hanwhafund.com)		
펀드의 특징	이 투자신탁은 기후위험완화산업(mitigation)과 기후위기적응산업(adaptation) 관련 기업의 주식에 주로 투자하여 투자대상자산의 가치상승에 따른 자본이득을 추구합니다.		

재산현황 | 펀드의 당기말, 전기말 재산현황 및 기준가격을 확인하실 수 있습니다.

(단위: 백만원, %)

항목	전기말	당기말	증감률
자산총액	25,650	41,120	60.31
부채총액	1,671	136	-91.86
순자산총액	23,979	40,984	70.92

- 상기 항목은 운용펀드 기준입니다.

(단위: 원, %)

기준가격	전기말	당기말	증감률
한화그린히어로증권 자투자신탁(주식)	1,360.43	1,247.34	-8.31
종류 A	1,379.36	1,261.23	-8.56
종류 A-e	1,357.88	1,242.44	-8.50
종류 C	1,378.20	1,258.92	-8.65
종류 C-e	1,379.62	1,261.69	-8.55
종류 C-f	1,358.79	1,243.92	-8.45
종류 C-i	1,380.65	1,263.52	-8.48
종류 C-P	1,379.05	1,260.62	-8.59
종류 C-Pe	1,379.94	1,262.45	-8.51
종류 C-RP	1,419.43	1,297.72	-8.57
종류 C-RPe	1,420.52	1,299.80	-8.50
종류 S	1,380.09	1,262.73	-8.50
종류 S-P	1,380.17	1,262.87	-8.50
종류 S-RP	1,420.58	1,299.92	-8.49

- 기준가격이란 : 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산 총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈가격을 말합니다.

02 수익률 현황

펀드의 구성 | 자펀드가 투자하고 있는 모펀드의 비중을 확인하실 수 있습니다.

100.0

한화그린히어로증권 모투자신탁(주식)

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

수익률 | 펀드의 각 기간별 수익률 현황을 확인하실 수 있습니다.

(세전 수익률 기준, 단위: %)

펀드명	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
	21.01.16 ~21.04.15	20.10.16 ~21.04.15	~	~	~	~	~
운용펀드	-8.31	24.73	-	-	-	-	-
비교지수	-	-	-	-	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류별 현황							
종류 A	-8.56	-	-	-	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 A-e	-8.50	24.24	-	-	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 C	-8.65	-	-	-	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 C-e	-8.55	-	-	-	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 C-f	-8.45	24.39	-	-	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 C-i	-8.48	-	-	-	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 C-P	-8.59	-	-	-	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 C-Pe	-8.51	-	-	-	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 C-RP	-8.57	-	-	-	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 C-RPe	-8.50	-	-	-	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 S	-8.50	-	-	-	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 S-P	-8.50	-	-	-	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 S-RP	-8.49	-	-	-	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-

펀드의 비교지수 | BM없음

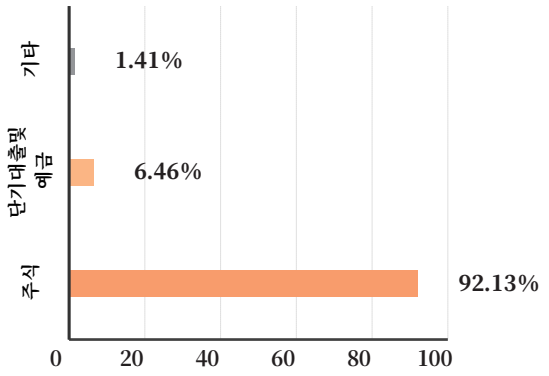
- 상기 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

03 자산현황

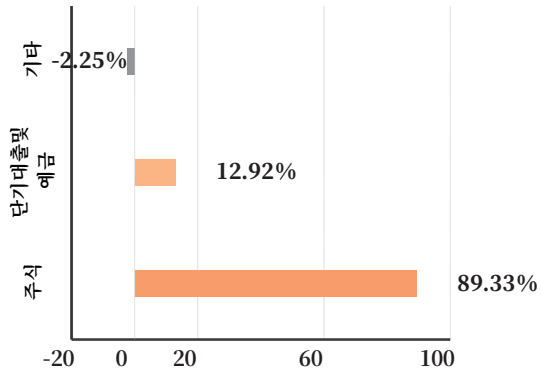
자산구성현황 | 펀드의 자산구성 현황 및 통화별 업종별 국가별 투자비중을 확인하실 수 있습니다.

자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성 내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기 위해 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율 등을 감안해서 산출한 것입니다.

당기



전기



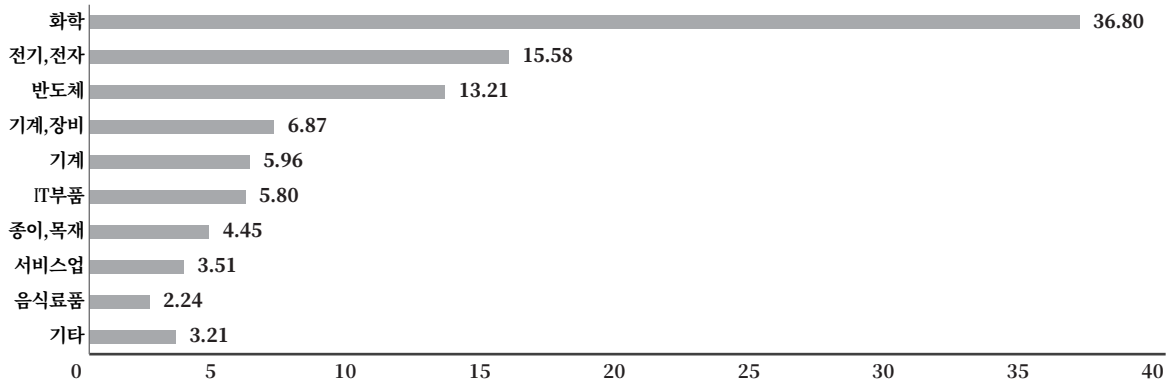
통화별 투자비중

( ) : 구성비중 / (단위: 백만원, %)

통화별	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	14,028	-	-	-	-	-	-	-	-	2,394	580	17,002
	(34.12)	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.82)	(1.41)	(41.35)
CNH	2,756	-	-	-	-	-	-	-	-	38	-	2,794
	(6.70)	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.09)	-	(6.79)
DKK	935	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	935
	(2.27)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.27)
EUR	1,076	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1,077
	(2.62)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.62)
GBP	301	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	301
	(0.73)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.73)
HKD	1,353	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	1,353
	(3.29)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.29)
JPY	2,104	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,104
	(5.12)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.12)
NOK	517	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	517
	(1.26)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.26)
USD	14,812	-	-	-	-	-	-	-	-	225	-	15,037
	(36.02)	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.55)	-	(36.57)
합계	37,882	-	-	-	-	-	-	-	-	2,657	580	41,120
	(92.13)	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.46)	(1.41)	(100.00)

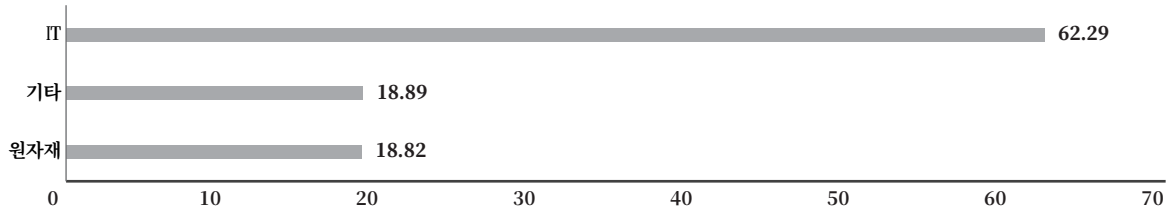
업종별 투자비중 - 국내주식 Long(매수)

코스콤 기준 / (단위: %)



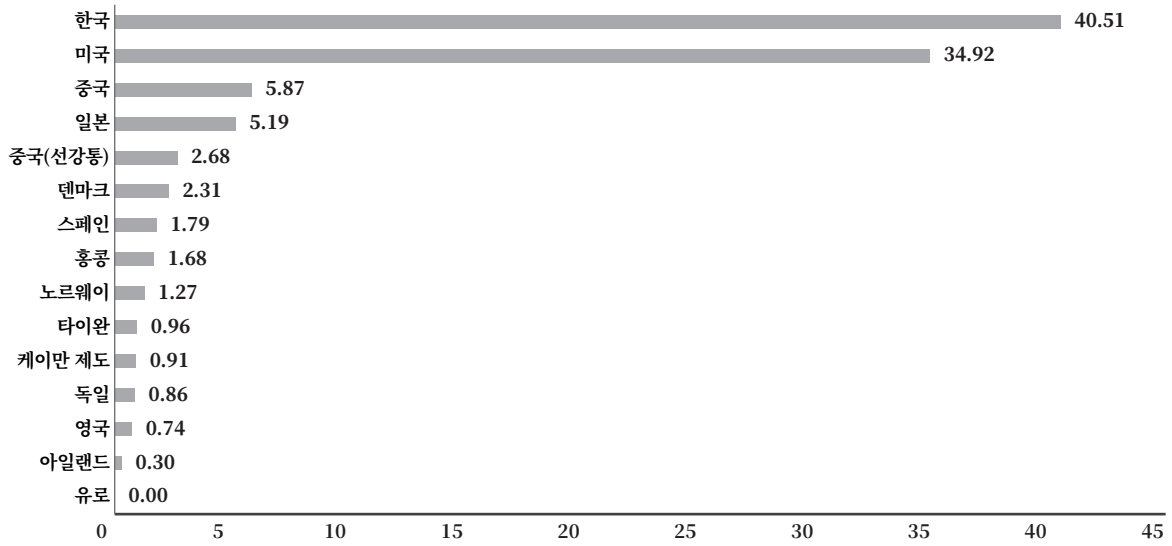
업종별 투자비중 - 해외주식

코스콤 기준 / (단위: %)



국가별 투자비중

코스콤 기준 / (단위: %)



주요 자산보유 현황 | 펀드자산 총액에서 상위 10개 종목, 자산총액의 5% 초과종목 및 발행주식 총수의 1% 초과 종목의 보유 내역을 확인하실 수 있습니다.

주식 - Long(매수)

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가액	비중	비고
Tesla Inc(USD)	4,723	3,865	9.4	미국/ConsumerCyclical
LG화학우	4,891	1,988	4.84	-
OCI	8,004	996	2.42	-
씨에스베어링	30,102	963	2.34	-

주식 - Long(매수)

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가액	비중	비고
LONGi Green Energy Technology Co Ltd(CNH)	67,008	941	2.29	중국/Others
Orsted A/S(DKK)	5,132	935	2.27	덴마크/Utilities
씨에스윈드	10,368	836	2.03	-
한화솔루션	16,780	831	2.02	-
PURECYCLE TECHNOLOGIES INC(USD)	24,036	780	1.9	미국/Others

단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비중
예금	한국씨티은행		2,394	.23		5.82

- 보다 상세한 투자대상 자산 내역은 금융투자협회 전자공시 사이트의 펀드분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다.(인터넷 주소 | http://dis.kofia.or.kr)
- 단, 협회 전자공시 사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성 기준일이 상이할 수 있습니다.

04 투자운용 전문인력 현황

투자운용인력 | 운용을 담당하는 펀드매니저의 정보를 확인하실 수 있습니다.

(단위 : 개,억원)

성명	직위	운용중인 펀드현황 (해당 펀드 제외)		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
		펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
은기환	책임운용전문인력	3	115	-	-	2109001817
권혁만	운용전문인력	2	102	-	-	2112000084

- 책임운용전문인력이란 투자운용인력 중 투자전략수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

투자운용인력 변경내역 | 최근 3년간의 펀드매니저 변경내역을 확인하실 수 있습니다.

운용기간	운용전문인력
2020.10.16 ~ 2021.04.15	권혁만
2020.10.16 ~ 2021.04.15	은기환

- 펀드의 투자운용인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트(http://dis.kofia.or.kr)의 수시공시 등을 참고해주시기 바랍니다.
- 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

05 비용현황

총보수비용 비율 | 펀드에서 부담하는 총보수 비용비율과 매매 중개수수료와 비율을 확인하실 수 있습니다.

(단위 : 연환산, %)

펀드명	구분	해당 펀드		상위 펀드	
		총보수 ·비용비율	매매 ·중개수수료 비율	총보수 ·비용비율	매매 ·중개수수료 비율
한화그린히어로증권 모투자신탁(주식)	전기	0.32	0.87	0.32	0.87
	당기	0.14	0.45	0.14	0.45
한화그린히어로증권 자투자신탁(주식)	전기	-	-	0.32	0.86
	당기	-	-	0.14	0.45
종류A	전기	1.07	-	1.38	0.73
	당기	1.07	-	1.22	0.46
종류A-e	전기	0.82	-	1.14	0.80
	당기	0.82	-	0.96	0.39
종류C	전기	1.47	-	1.73	0.66
	당기	1.47	-	1.61	0.43
종류C-e	전기	1.02	-	1.27	0.75
	당기	1.02	-	1.16	0.39
종류C-f	전기	0.59	-	0.98	1.20
	당기	0.59	-	0.74	0.49
종류C-i	전기	0.72	-	1.10	1.00
	당기	0.72	-	0.87	0.49
종류C-P	전기	1.17	-	1.42	0.67
	당기	1.17	-	1.31	0.45
종류C-Pe	전기	0.87	-	1.13	0.71
	당기	0.87	-	1.01	0.41
종류C-RP	전기	1.13	-	1.37	0.68
	당기	1.13	-	1.26	0.40
종류C-RPe	전기	0.80	-	1.08	0.78
	당기	0.80	-	0.93	0.39
종류S	전기	0.81	-	1.07	0.71
	당기	0.81	-	0.96	0.46
종류S-P	전기	0.79	-	1.06	0.71
	당기	0.79	-	0.94	0.46
종류S-RP	전기	0.77	-	1.03	0.71
	당기	0.77	-	0.91	0.44

- 총보수 비용비율이란 운용보수등 펀드에서 부담하는 보수와 기타비용 '총액을 순자산 연평잔액(보수 ·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 투자자가 부담한 총 보수 ·비용 수준을 나타냅니다.
- 매매 ·중개수수료 비율이란 매매 ·중개수수료를 순자산 연평잔액(보수 ·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 실제 부담하게 되는 매매 ·중개수수료의 수준을 나타냅니다.
- 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

보수 및 비용 지급현황 | 펀드에서 부담하는 보수 및 기타비용, 매매 중개수수료를 확인하실 수 있습니다.

(단위 : 백만원, %)

구분	구분	전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
자산운용사		12.17	0.13	44.41	0.12
판매회사	종류A	4.79	0.12	17.31	0.12
	종류A-e	0.15	0.06	1.53	0.06
	종류C	0.25	0.21	0.61	0.22
	종류C-P	0.44	0.14	1.93	0.15
	종류C-Pe	0.15	0.07	1.34	0.07
	종류C-RP	0.08	0.13	0.63	0.14
	종류C-RPe	0.05	0.05	0.78	0.06
	종류C-e	0.07	0.11	2.09	0.11
	종류C-f	0.11	0.01	0.13	0.00
	종류C-i	0.39	0.04	0.49	0.04
	종류S	0.68	0.06	3.33	0.06
	종류S-P	0.21	0.05	1.09	0.05
	종류S-RP	0.08	0.05	0.39	0.05
신탁업자		1.22	0.01	4.44	0.01
일반사무관리회사		0.54	0.01	1.95	0.01
보수합계		21.37	0.06	82.47	0.23
기타비용		7.80	0.10	12.63	0.04
매매중계수수료	단순매매, 중개 수수료	20.94	0.21	39.79	0.11
	조사분석업무 등 서비스 수수료		0.00		0.00
	합계	20.94	0.21	39.79	0.11
증권거래세		1.72	0.02	10.13	0.03

- 비율은 펀드의 순자산 총액(기간평잔) 대비 비율입니다.
- 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제 비용 등 펀드에서 경상적 반복적으로 지출된 비용으로서 매매 중개수수료는 제외한 것입니다.

성과보수내역

- 해당사항 없음

06 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

펀드명칭 | 한화그린히어로증권 자투자신탁(주식) C-f

(단위 : 백만원, %)

투자금액	수익률
1,000	24.39

- 투자금액 및 수익률은 자산운용사의 운용전략에 따라 추가설정(환매)될 수 있으며, 이에 따라 투자금액 및 수익률이 변동될 수 있습니다.

06 투자자산 매매내역

매매주식규모 및 회전율 | 펀드의 매매량과 금액, 매매회전율을 확인하실 수 있습니다.

(단위 : 주, 백만원, %)

매수		매도		매매회전율	
수량	매매금액	수량	매매금액	해당기간	연환산
1,137,192	27,554	370,182	8,891	26.22	106.33

- 매매회전율이란 해당운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율을 말합니다.

매매 회전율 추이 | 펀드의 최근 3분기 매매회전율 추이를 확인하실 수 있습니다.

(단위 : %)

~	~	2020.10.16 ~ 2021.01.15
-	-	12.79

- 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료 및 세금이 발생하여 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.
하지만, 매매회전율은 펀드의 운용스타일에 따라 편차가 크므로 매매회전율이 높다고 해서 비용을 유발하는 펀드라고 단정짓기 어렵습니다. 가입하신 펀드의 스타일, 규모, 시장상황에 맞춰 비교해보시기 바랍니다.

07 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

펀드명칭 | 한화그린히어로증권 자투자신탁(주식) C-f

(단위 : 백만원, %)

투자금액	수익률
1,000	24.39

- 투자금액 및 수익률은 자산운용사의 운용전략에 따라 추가설정(환매)될 수 있으며, 이에 따라 투자금액 및 수익률이 변동될 수 있습니다.