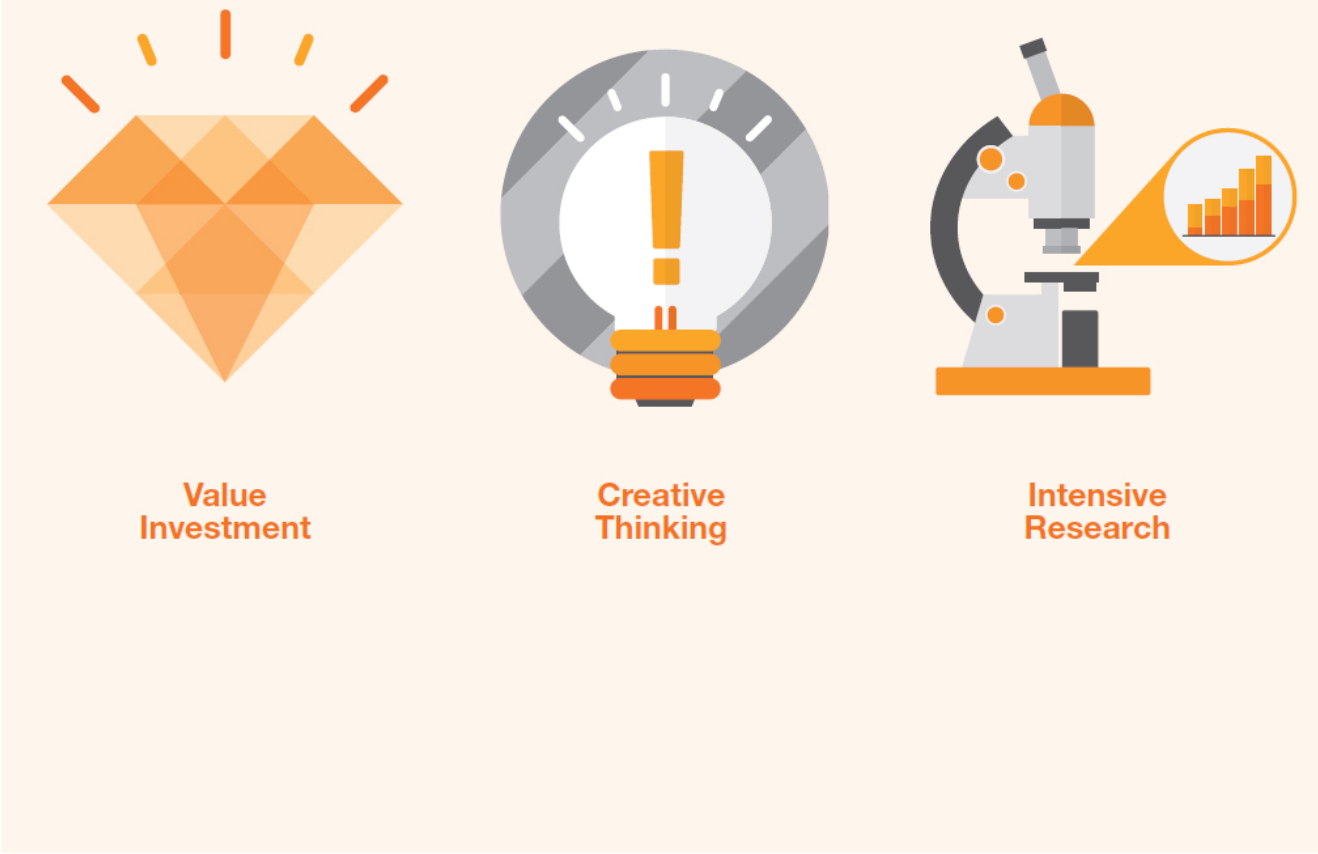
자산운용보고서

한화그린히어로증권 자투자신탁(채권혼합)

운용기간
2021.05.12 ~ 2021.08.11



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. 투자자산매매내역

알려드립니다

* 고객님이 가입하신 펀드는 모자형 구조로써 이 자산운용보고서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님이 가입한 [한화그린히어로증권 자투자신탁(채권혼합)]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(채권혼합)]의 자산운용회사인 [한화자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [한국씨티은행]의 확인을 받아 판매회사인 [중소기업은행,한화투자증권]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	8.10	-	-	-	-
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

인플레이션을 넘어서

[주식]

안녕하세요. 그린히어로펀드 책임운용역 은기환입니다. 그린히어로펀드는 지난 3개월 동안 8.10% (보수 차감 전 기준) 상승하였고, 보수 감안 시 7.89~8.01% 상승하였습니다.

동 펀드의 부정적인 성과는 LG화학, 포시마크, 씨에스베어링에서 부정적인 영향을 받았으며, 에코프로에이치엔, 창신신소재, 테슬라, 선그로우에서 긍정적 기여가 컸습니다.

연초 이후 인플레이션 우려가 지속되었으나, 미국 연방준비제도의 적절한 대응으로 투자심리는 개선되었고, 그린히어로펀드도 완만한 회복을 보였습니다. 그린히어로펀드는 향후 기후위기로 인한 인플레이션이 반복될 수 있음을 인지하였고, 이에 대응하는 전략도 수립했습니다. 자세한 내용은 저희 회사 네이버 블로그(http://blog.naver.com/hanwhaasset)의 투자자서한 '또 다른 위협 인플레이션과 '인플레이션을 넘어서'에서 확인하실 수 있습니다.

[채권] 통화정책 정상화 가능성 높아지며 단기금리 큰 폭 상승

당 기간 국내 채권금리는 통화완화 정책의 정상화 기대로 단기구간 중심으로 큰 폭으로 상승하였습니다. 5월 금융통화위원회에서 향후 경제상황에 대한 평가를 상향하면서 금리인상을 시사하였고 7월 금통위에서는 인상 소수의견 1명이 나오면서 시장은 향후 금리인상 기조를 반영하였습니다. 통안 1년 금리는 38bp 오른 1.01%, 통안 2년은 33bp 오른 1.25%, 국고 3년은 30bp 오른 1.42%로 마감하였습니다. 동 펀드가 투자한 단기국공채펀드는 금리인상 가능성에 자본이익보다는 이자수익 중심으로 운용하였습니다.

02 운용계획

탄소비용의 시대

[주식]

지난 7월 14일 기후위기 대응에 있어서 매우 역사적인 사건이 있었습니다. 유럽연합 집행위원회가 탄소국경조정매커니즘(Carbon Border Adjustment Mechanism, 이하 CBAM)을 발표했습니다. CBAM은 유럽연합의 탄소배출량 가격 체계인 유럽 탄소배출권거래제를 보완하기 위해 도입되었습니다. 자국의 기업에게만 탄소비용을 부과할 경우, 수입품과의 공정경쟁이 어렵고, 자국산업이 해외로 이전하려는 유인이 있기 때문에, 수입품에게도 탄소비용을 부과할 필요가 있습니다. 사실, 온실효과는 전 지구적인 현상이므로 지구상 어디든 탄소배출량에 따른 비용은 동일해야 합니다. 이 점에서도 CBAM은 매우 합당하고 정당성이 있는 제도입니다. CBAM 발표 이후, 며칠 뒤 중국에서는 자국의 배출권거래제를 통합하

였고, 미국 상원에서도 탄소국경세를 발의하였습니다. 전세계는 바야흐로 탄소비용의 시대로 나아가고 있습니다.
이런 변화는 그린히어로펀드에게 매우 큰 기회입니다. 탄소배출량에 비용이 부과되기 시작하면, 탄소감축기술의 경제성이 월등히 개선됩니다. 탄소비용이 없을 경우, 기업 입장에서 탄소저감하기 위한 노력은 온전히 비용일 뿐, 기업의 이윤에 도움이 되지 않습니다. 그러나 탄소배출량에 부과되는 비용이 탄소감축기술보다 더 비싸게 되면, 적극적으로 탄소감축을 하는 것이 기업 이윤에 도움이 됩니다. 감축하지 않을 경우 부담해야 하는 탄소비용이 탄소감축 비용보다 더 클 것이기 때문입니다. 그린히어로펀드는 잘 아시는 것처럼 다양한 탄소감축기술을 보유한 회사 등에 투자하고 있습니다. 전력생산을 위한 재생에너지뿐만 아니라, 이를 뒷받침하는 이차전지와 수소, 그리고 산업공정에서 직접 배출량을 줄이는 데 필요한 기술을 보유한 회사 등에도 투자하고 있습니다.
점점 기후재난이 심해지고 있고, 피해를 줄이기 위한 노력이 더욱 커질 수 밖에 없기 때문에, 필연적으로 탄소비용은 계속 확장될 수 밖에 없습니다. 이에 따라 그린히어로펀드가 투자하는 탄소감축기술을 보유한 회사의 가치도 점점 커질 것입니다. 이런 변화는 상당히 오랫동안 지속될 것이므로 중간에 이탈하여 기회를 놓치는 일이 없었으면 합니다.
지난 운용보고서에서 이어 이번에도 저희 펀드의 소통채널과 다양한 콘텐츠를 소개해드립니다. 유튜브에서 제 이름(은기환)을 검색하시면 여러 영상을 보실 수 있고, CBAM과 관련하여 더 궁금하신 내용은 제가 출연한 연합인포맥스 채널 영상에서 보실 수 있습니다. 또한, 클럽하우스 (gihwan.eun) 계정을 팔로우 하시면 매주 목요일 저녁에 하는 기후위기와 ESG와 관련한 정보를 들으실 수 있습니다. 그린히어로펀드는 투자자 여러분과의 자유로운 소통을 지향합니다. 많은 관심 부탁 드립니다.

[채권] 금리인상에도 속도조절로 단기금리 당분간 보합권 전망. 이자수익 제고 계획
향후 채권시장은 금리 상승 흐름을 이어갈 것으로 전망합니다. 주요국의 통화정책 정상화가 가시화되고 있으며 시장 예상과 달리 원자재 가격 상승과 글로벌 가치사슬의 병목현상이 해소되지는 않아 다소 높은 인플레이션이 하반기까지는 이어질 것으로 보입니다. 금리인상기인만큼 자본이익보다는 유동성이 높은 우량 등급 채권을 편입하여 국채 대비 높은 이자수익을 추구할 계획입니다.

- 상기 운용계획은 시장상황에 따라 변경될 수 있습니다.

펀드매니저 | 정훈, 은기환

상세 운용보고

01 펀드 개요

기본정보 | 펀드의 기본정보를 확인하실 수 있습니다.

펀드명	한화그린히어로증권 자투자신탁(채권혼합)		
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(혼합채권형),추가형,개방형,종류형,모자형		
최초 설정일	2021.05.12	위험등급	4등급(보통위험)
운용기간	2021.05.12 ~ 2021.08.11	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	한화자산운용	금융투자협회 펀드코드	운용(DB475) / 운용(D4842) / A(DD728) / A-e(DD729) / C(DD730) / C-e(DD731) / C-P(DD735) / C-Pe(DD736)
신탁업자	한국씨티은행		
일반사무관리회사	신한아이타스		
판매회사	당사 홈페이지 참조 (www.hanwhafund.com)		
펀드의 특징	투자자산의 안정적인 이자수익을 추구하는 한화단기국공채증권 모투자신탁(채권)과 기후변화 완화산업과 기후위기 적응 산업 관련 기업에 투자하여 투자대상 자산의 가치상승에 따른 자본이득을 추구하는 한화그린히어로증권 모투자신탁(주식)에 투자합니다.		

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

(단위: 백만원, %)

항목	전기말	당기말	증감률
자산총액	-	283	0.00
부채총액	-	-	0.00
순자산총액	-	283	0.00

- 상기 항목은 운용펀드 기준입니다.

(단위: 원, %)

기준가격	전기말	당기말	증감률
한화그린히어로증권 자투자신탁(채권혼합)	-	1,081.00	0.00
종류 A	-	1,078.86	0.00
종류 A-e	-	1,080.08	0.00
종류 C	-	1,078.98	0.00
종류 C-e	-	1,079.37	0.00
종류 C-P	-	1,080.05	0.00
종류 C-Pe	-	1,079.40	0.00

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

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



한화단기국공채증권 모투자신탁(채권)

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.

02 수익률 현황

수익률 | 펀드의 각 기간별 수익률 현황을 확인하실 수 있습니다.

(세전 수익률 기준, 단위: %)

펀드명	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
	21.05.12 ~21.08.11	~	~	~	~	~	~
운용펀드	8.10	-	-	-	-	-	-
비교지수	-	-	-	-	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류별 현황							
종류 A	7.89	-	-	-	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 A-e	8.01	-	-	-	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 C	7.90	-	-	-	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 C-e	7.94	-	-	-	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 C-P	8.01	-	-	-	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 C-Pe	7.94	-	-	-	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-

펀드의 비교지수 BM없음

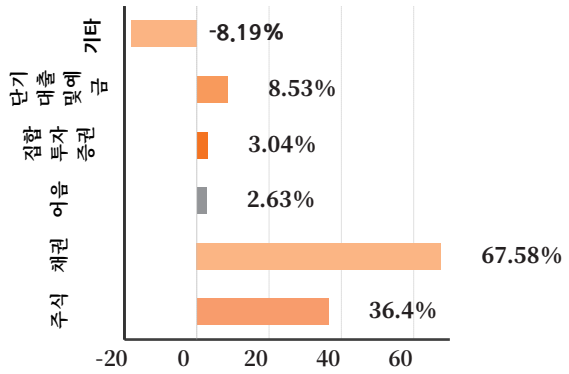
- 상기 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

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



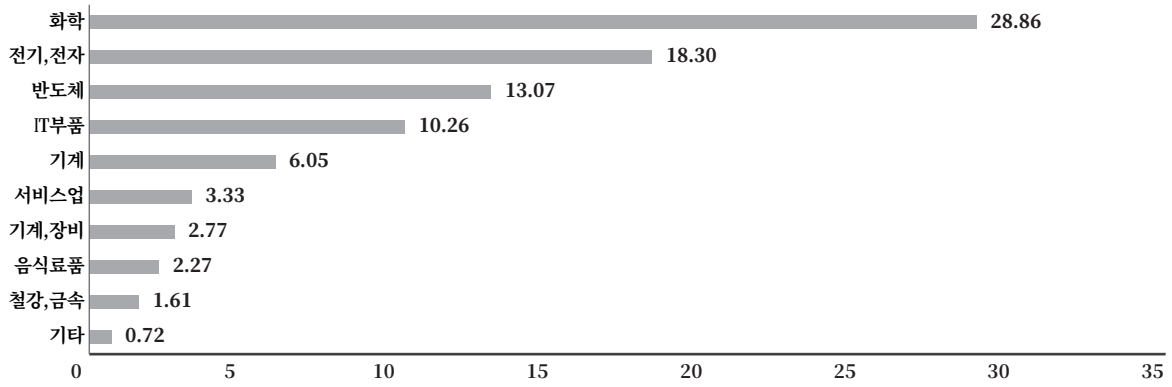
통화별 투자비중

( ) : 구성비중 / (단위: 백만원, %)

통화별	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	32	191	-	7	-	-	-	-	-	24	-51	209
	(11.21)	(67.58)	-	(2.35)	-	-	-	-	-	(8.33)	(-18.19)	(73.92)
CNH	14	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	14
	(4.85)	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.01)	-	(4.86)
DKK	3	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	3
	(1.16)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.16)
EUR	2	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	2
	(0.64)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.64)
GBP	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1
	(0.20)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.20)
HKD	3	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	3
	(0.91)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.91)
JPY	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3
	(0.96)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.96)
NOK	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2
	(0.80)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.80)
USD	44	-	-	2	-	-	-	-	-	1	-	47
	(15.68)	-	-	(0.69)	-	-	-	-	-	(0.19)	-	(16.56)
합계	103	191	7	9	-	-	-	-	-	24	-51	283
	(36.40)	(67.58)	(2.63)	(3.04)	-	-	-	-	-	(8.53)	(-18.19)	(100.00)

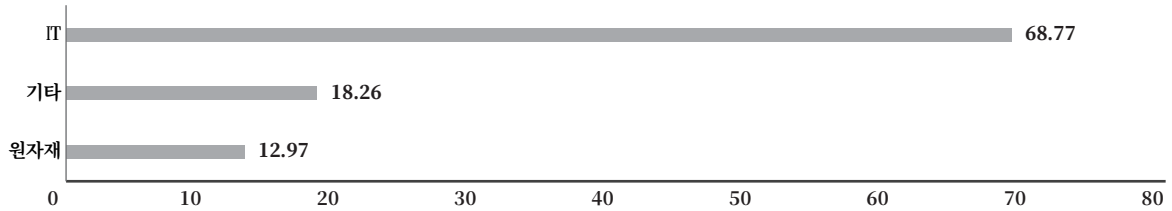
업종별 투자비중 - 국내주식 Long(매수)

코스콤 기준 / (단위: %)



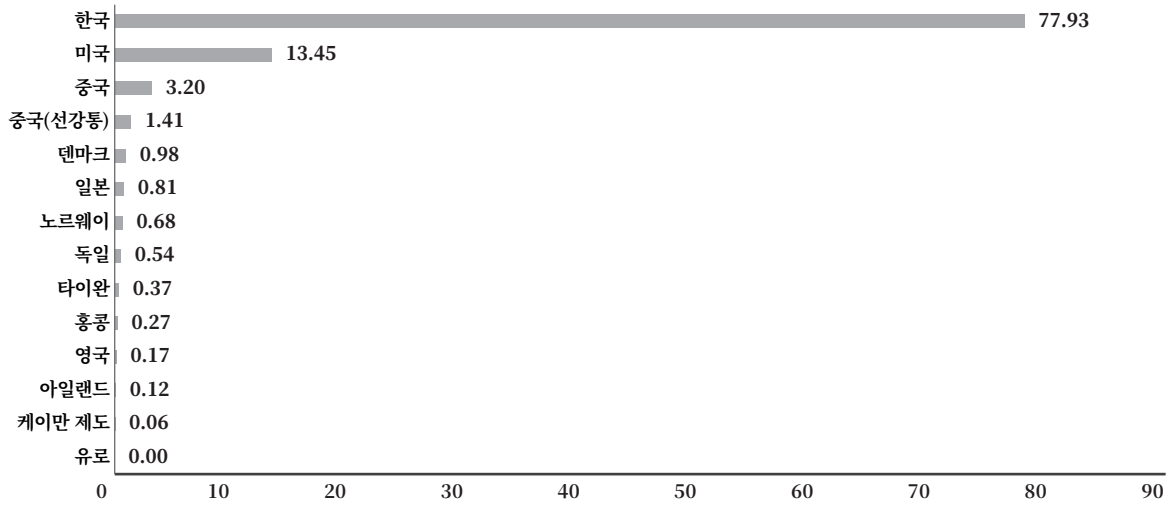
업종별 투자비중 - 해외주식

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)	13	10	3.71	미국/ConsumerCyclical

채권

(단위 : 백만원, %)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
토지주택채권(토지수익연계채권)82	15	15	2011.09.16	2021.09.16	-	AAA	5.46
산금20신이0106-0220-1	10	10	2020.02.20	2021.08.20	-	AAA	3.53
주택금융공사MBS2019-19(1-2)(사)	10	10	2019.10.15	2021.10.15	-	AAA	3.53
롯데쇼핑65-2	5	5	2015.03.03	2022.03.03	-	AA0	1.78
산업단지공단11	5	5	2019.02.14	2022.02.14	-	AAA	1.78
LS ELECTRIC 176-2	5	5	2015.04.29	2022.04.29	-	AA-	1.78
하나캐피탈265-4	5	5	2018.04.26	2022.04.26	-	AA-	1.78
주택금융공사 MBS2019-7(1-3)(사)	5	5	2019.03.22	2022.03.22	-	AAA	1.77

단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	비중
예금	한국씨티은행		7	0.23	-

기타자산

(단위 : 백만원, %)

종류	금액	비중
미수입금	21	7.33

- 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	
정훈	책임운용전문인력	13	4,889	-	-	2109000761
은기환	책임운용전문인력	4	454	-	-	2109001817

- 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
2021.05.12 ~ 2021.08.11	은기환
2021.05.12 ~ 2021.08.11	정훈

- 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
한화단기국공채증권 모투자신탁(채권)	전기	-	-	-	-
	당기	0.01	0.01	0.01	0.01
한화그린히어로증권 모투자신탁(주식)	전기	-	-	-	-
	당기	0.05	0.23	0.05	0.23
한화그린히어로증권 자투자신탁(채권혼합)	전기	-	-	-	-
	당기	-	-	0.03	0.09
종류A	전기	-	-	-	-
	당기	0.83	-	0.85	0.08
종류A-e	전기	-	-	-	-
	당기	0.34	-	0.35	0.08
종류C	전기	-	-	-	-
	당기	0.94	-	0.96	0.09
종류C-e	전기	-	-	-	-
	당기	0.75	-	0.77	0.09
종류C-P	전기	-	-	-	-
	당기	0.36	-	0.37	0.07
종류C-Pe	전기	-	-	-	-
	당기	0.61	-	0.63	0.09

- 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		0.00	0.00	0.19	0.10
판매회사	종류A		0.00	0.10	0.10
	종류A-e		0.00		0.00
	종류C		0.00	0.00	0.14
	종류C-P		0.00	0.00	0.00
	종류C-Pe		0.00	0.00	0.04
	종류C-e		0.00	0.05	0.08
신탁업자		0.00	0.00	0.01	0.01
일반사무관리회사		0.00	0.00	0.01	0.00
보수합계		0.00	0.00	0.38	0.20
기타비용		0.00	0.00	0.01	0.01
매매중계수수료	단순매매, 중개 수수료		0.00	0.04	0.02
	조사분석업무 등 서비스 수수료		0.00		0.00
	합계		0.00	0.04	0.02
증권거래세			0.00	0.01	0.01

- 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 투자자산 매매내역

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

(단위 : 주, 백만원, %)

매수		매도		매매회전율	
수량	매매금액	수량	매매금액	해당기간	연환산
1,351	17	14,494	1,074	123.79	491.14

- 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 : %)

~	~	~
-	-	-

- 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.