

자산운용보고서

한화그린히어로증권 자투자신탁(주식)

운용기간

2022.01.16 ~ 2022.04.15



Value
Investment



Creative
Thinking



Intensive
Research

CONTENTS

펀드매니저 레터

1. 운용경과
2. 운용계획

상세 운용보고

1. 펀드개요
2. 수익률현황
3. 자산현황
4. 한화자산운용 펀드에 대한 투자현황
5. 투자운용전문인력 현황
6. 비용현황
7. 투자자산매매내역
8. 주요 위험 현황 및 관리
9. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

알려드립니다

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

* 고객님의 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 [신한금융투자, 하나은행, 한화투자증권의 16개]을(를) 통해 투자자에게 제공됩니다.

* 이 자산운용보고서의 내용은 펀드 전체에 관한 내용으로, 투자자 계좌 상세 내역과 상이할 수 있습니다. 투자자의 계좌별 수익률 정보는 가입하신 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 또는 모바일시스템을 통해 확인하실 수 있습니다.

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 → 자산운용보고서

http://dis.kofia.or.kr 접속 (상단)전체메뉴
→ 펀드공시 → 펀드공시검색
→ 보고서유형 → 자산운용보고서 선택
→ 펀드명 입력

가입하신 판매사에서 이메일 수령 신청을
통해 더욱 편리하게 자산운용보고서를
받아보실 수 있습니다.

펀드매니저 레터

펀드	(단위: %)				
	최근 3개월	최근 6개월	최근 1년	최근 3년	최근 5년
	-4.85	-10.39	3.41	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-

- 상기 펀드의 투자실적은 펀드의 종류별로 수익률이 달라질 수 있습니다. 자세한 사항은 상세운용보고 페이지를 참조하시기 바랍니다.
- 상기 펀드의 투자실적은 과거 실적을 나타낼 뿐 미래의 운용실적을 보장하지는 않습니다.

01 운용경과

수익률 부진 장기화

안녕하세요. 그린히어로펀드 책임운용역 은기환입니다.

그린히어로펀드는 지난 3개월 동안 4.85% 하락하였습니다(보수 차감 전 기준). 보수를 감안하면, 4.99~5.19% 하락하였습니다. 러시아의 우크라이나 침공 이후 러시아 경제제재가 본격화되었고, 중국 오미크론 확산으로 도시봉쇄가 진행되기도 하였습니다. 여전히 물가상승이 우려인 가운데, 러시아 경제제재와 중국 오미크론 확산으로 물가상승이 강화될 위험이 있어 어느 때보다 경제 여건은 취약합니다. 미국 연준은 물가억제를 최우선 과제로 삼아 빠른 통화긴축에 대한 의지를 강조했습니다. 이에 따라 주식시장은 향후 통화정책 전망에 대한 눈높이를 조정하였고, 그 결과 하락을 피할 수 없었습니다. 같은 기간 MSCI ACWI는 7.21%, S&P500은 5.80%, 나스닥은 10.36%, KOSPI는 7.02% 하락하였습니다. 비용 상승과 공급 부족 영향을 일부 그린히어로 종목은 피해갈 수 없었습니다. 어려운 여건이었으나 인플레이션에너지와 같이 공급 부족 문제를 잘 대응한 기업은 우수한 성과로 기여했습니다.

02 운용계획

다시 점점 해 보는 밸류에이션

물가가 워낙 빠르게 상승하고 있다 보니, 미국 연준 이사들은 일부 경기둔화를 용인할 수도 있다고 발언을 할 정도로, 미국 연준은 물가 상승을 억제하기 위한 정책에 집중하고 있는 모습입니다. 심지어 주식시장이 하락할 때까지 통화 긴축 강화를 하겠다고도 했습니다. 또한 채권시장 참여자들은 빠르면 올해 하반기 경에 경기침체가 올 수 있다고 볼 정도입니다. 경기가 둔화되고 어려워질수록 성장의 가치는 점점 희소해지고, 성장의 가시성이 높은 종목에 대한 선호는 점진적으로 올라갈 것이라 생각합니다.

실제 유럽연합은 러시아 경제제재 이후 에너지 안보와 기후위기 대응을 위해 RePower EU 정책을 발표했는데, 핵심은 역시 재생에너지, 이차전지, 수소입니다. 중국 역시 최근 경기침체 우려가 커지고 있어, 대규모 인프라 부양 정책이 나올 것이라는 얘기가 나오고 있는데, 전력인프라와 에너지 투자가 가장 중요할 것 같습니다. 최근 내몽골지역에 대규모 태양광 발전단지를 구축하고 있을 정도입니다. 이에 따라 올해 태양광 시장 전망은 연초 200GW 초반에서 최대 280~290GW까지 상향될 정도입니다. 이는 작년 180GW 대비 최대 50~60% 성장하는 수준입니다. 중국 오미크론의 변수 등을 고려하여 보수적으로 보더라도 25% 이상의 성장은 충분하다고 봅니다. 이처럼 그린히어로의 전방산업은 큰 문제는 없고, 여전히 성장의 기회가 많습니다. 어려운 시장환경임에도 투자를 지속할 수 있는 근거라 생각합니다.

역시 지금의 가장 큰 우려는 물가상승과 통화긴축 우려일텐데, 이에 대해 시장이 얼마나 반영하고 있는지 지난 운용보고서에서 말씀 드렸던 나스닥 PER로 다시 살펴보겠습니다. 먼저 통화긴축으로 연준 자산의 규모가 얼마나 줄어들 것인지에 대해서는 지난 운용보고서에서 말씀 드렸던 수준과 큰 차이가 없습니다. 그래서 제가 생각하는 저점 수준인 나스닥 PER 20~25x에 대해서는 변함이 없습니다. 지난 3개월 동안 긴축 속도가 더 빨라진다는 점이 반영되어, 나스닥 PER은 27x에서 최근 25x까지 하락하였습니다. 지난 보고서에서 10% 내외의 하락 가능성이 있고, 적정 현금을 보유하겠다고 말씀 드렸는데, 실제 돌아쳐보니 3개월 간 10% 가량 하락한 셈입니다.

연준자산 규모 4조 달러 기준으로 적정 나스닥 PER이 20~25x라는 점에서, 25x 내외에서 바닥을 지지하거나 또는 최악의 경우 추가적인 20% 하락의 가능성도 열려 있다고 볼 수 있습니다. 현재로서는 어느 쪽을 편을 들기 매우 어렵습니다. 이는 미국 연준이 어떤 선택을 할 지 예측하기 어려워졌고, 물가상승에 영향을 줄 수 있는 요인이 계속 추가되고 있기 때문입니다. 최근에는 임금상승에 따른 물가상승 압력까지 더해지기도 했습니다. 그린히어로펀드는 여전히 현금 비중 5~7%를 유지하며 보수적으로 운용하도록 하겠습니다.

분명 어려운 상황이지만 희망까지 놓을 필요는 없습니다. 미국은 Build Back Better 법안(2조 달러 규모의 인프라 법안)이 무산된 이후, 기후위기에 대응하기 위한 다른 형태의 법안을 준비하고 있고, 유럽도 탄소 국경 조정 매커니즘이 최초 보다 강화된 형태로 발의된 상황입니다. 특히, 높아진 에너지가격, 곡물가격은 재생에너지와 전기차뿐만 아니라 중고거래, 바이오플라스틱, 대체육과 같은 새로운 기술의 도입을 촉진하게 됩니다. 최근 하락장에서 워런 버핏은 주식을 추가 매수했다는 점에서, 저명한 가치투자자도 매수할 정도의 가격이라면, 그린히어로도 충분히 장기적인 관점에서 매수 기회가 아닐까 생각해봅니다. 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	2022.01.16 ~ 2022.04.15	고난도 펀드	해당없음
레버리지(차입 등) 한도	해당없음	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	한화자산운용	금융투자협회 펀드코드	운용(DB475) / 운용(DB596) / A(DB590) / A-e(DB591) / C(DB592) / C-e(DB593) / C-f(DB594) / C-P(DB597) / C-Pe(DB598) / C-RP(DB599) / C-RPe(DB600) / J-e(DB606) / J-Pe(DB607) / 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.		

투자전략 | 펀드의 투자전략을 확인하실 수 있습니다.

이 투자신탁은 한화그린히어로증권 모투자신탁(주식)에 주로 투자하고 나머지 자산은 단기대출 및 금융기관 예치 등의 자산으로 운용합니다.

[모투자신탁의 투자전략]

1) 기후위험완화산업(mitigation)과 기후위기적응산업(adaptation)에 투자

- 기후위험완화산업(mitigation) 개념

- ①기후위험완화기술: 온실가스 배출을 줄이는 기술을 가지고 있는 기업
(예시: 태양광, 풍력, 전기차, 수소기업)
- ②기후위험완화적용: 완화 기술을 실제 기업활동에 적용하여 탄소 배출량을 줄이는 기업
(예시: RE100*, Net Zero(탄소 중립) 선언 기업)
- ③기후위기적응산업(adaptation): 기후위기에 따라 생존을 위해 새롭게 필요하거나 가치가 부각될 기업
(예시: 방재, 인프라, 재난관리, 수자원, 식량자원 등)

(*RE100: Renewable Energy 100%의 약자. 기업이 필요한 전력량의 100%를 태양광, 풍력 등 친환경적 재생에너지를 통해 발전된 전력으로 사용하겠다는 캠페인)

2) 투자프로세스

- ① 유니버스 구성: 자체적인 산업 분석을 통해, 산업 동향을 지속적으로 파악하여 반영
- ② 포트폴리오 구성 방식
-유니버스 종목 내에서 한화자산운용 종목 선정 원칙에 따라 선별하여 포트폴리오 구성
-특히, 기후위험완화기술 혁신을 주도하는 기업과 새롭게 기후위험완화산업으로 전환할 가능성이 큰 기업에 주목

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

(단위: 백만원, %)

항목	전기말	당기말	증감률
자산총액	66,352	74,835	12.78
부채총액	607	101	-83.36
순자산총액	65,745	74,734	13.67

- 상기 항목은 운용펀드 기준입니다.

(단위: 원, %)

기준가격	전기말	당기말	증감률
한화그린히어로증권 자투자신탁(주식)	1,350.94	1,285.38	-4.85
종류 A	1,359.71	1,290.35	-5.10
종류 A-e	1,341.98	1,274.30	-5.04
종류 C	1,353.06	1,282.78	-5.19
종류 C-e	1,360.68	1,291.43	-5.09
종류 C-f	1,345.86	1,278.71	-4.99
종류 C-P	1,357.99	1,288.41	-5.12
종류 C-Pe	1,363.10	1,294.20	-5.05
종류 C-RP	1,398.37	1,326.85	-5.11
종류 C-RPe	1,404.18	1,333.43	-5.04
종류 S	1,363.96	1,295.20	-5.04
종류 S-P	1,364.32	1,295.61	-5.04
종류 S-RP	1,404.58	1,333.91	-5.03
종류 J-e	1,097.61	1,042.60	-5.01
종류 J-Pe	1,098.13	1,043.20	-5.00

- 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.

100.0

한화그린히어로증권 모투자신탁(주식)

- 상기 도표는 현재 투자자가 가입하고 있는 자펀드만을 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 22.01.16 ~22.04.15	최근6개월 21.10.16 ~22.04.15	최근9개월 21.07.16 ~22.04.15	최근1년 21.04.16 ~22.04.15	최근2년 ~	최근3년 ~	최근5년 ~
운용펀드	-4.85	-10.39	-0.24	3.41	-	-	-
비교지수	-	-	-	-	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류별 현황							
종류 A	-5.10	-10.88	-1.05	2.31	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 A-e	-5.04	-10.77	-0.86	2.56	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 C	-5.19	-11.06	-1.35	1.90	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 C-e	-5.09	-10.86	-1.01	2.36	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 C-f	-4.99	-10.66	-0.69	2.80	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 C-P	-5.12	-10.93	-1.13	2.20	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 C-Pe	-5.05	-10.79	-0.90	2.51	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 C-RP	-5.11	-10.91	-1.10	2.24	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 C-RPe	-5.04	-10.75	-0.85	2.59	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 S	-5.04	-10.76	-0.86	2.57	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 S-P	-5.04	-10.75	-0.84	2.59	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 S-RP	-5.03	-10.74	-0.83	2.61	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 J-e	-5.01	-10.70	-0.76	-	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 J-Pe	-5.00	-10.68	-0.73	-	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-

펀드의 비교지수 | BM없음

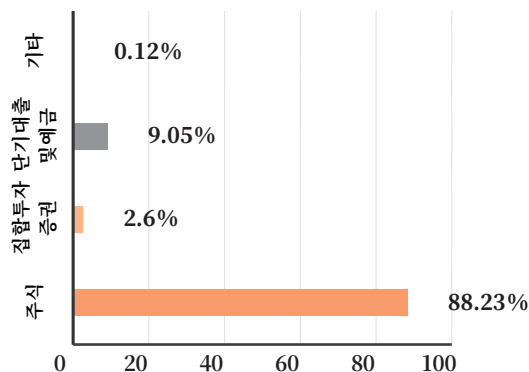
- 상기 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

03 자산현황

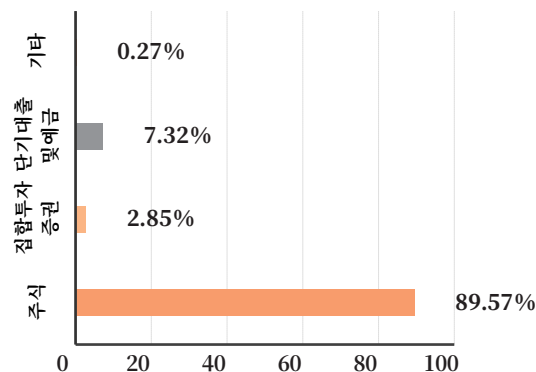
자산구성현황 | 펀드의 자산구성 현황 및 통화별 업종별 국가별 투자비중을 확인하실 수 있습니다.

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



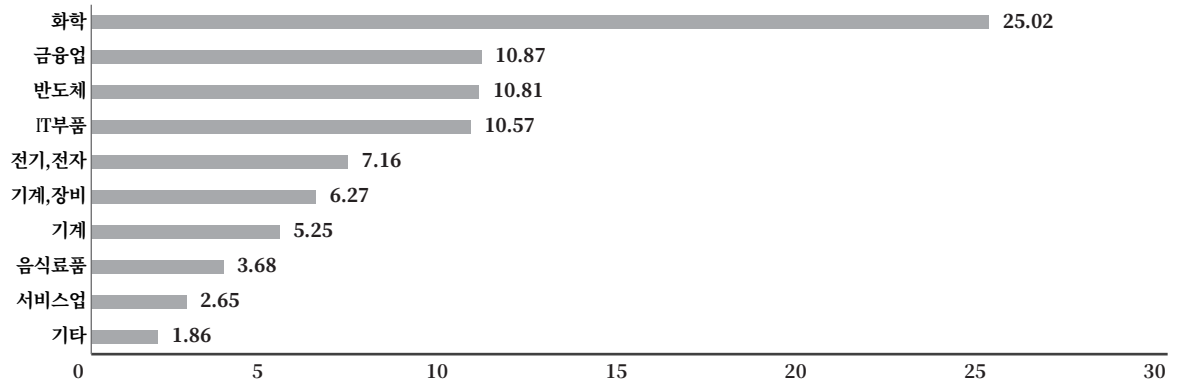
통화별 투자비중

() : 구성비중 / (단위: 백만원, %)

통화별	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	22,317	-	-	-	-	-	-	-	-	6,241	92	28,651
	(29.82)	-	-	-	-	-	-	-	-	(8.34)	(0.12)	(38.28)
CAD	65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	65
	(0.09)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.09)
CNH	6,842	-	-	-	-	-	-	-	-	6	-	6,848
	(9.14)	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.01)	-	(9.15)
DKK	389	-	-	-	-	-	-	-	-	4	-	393
	(0.52)	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.01)	-	(0.53)
EUR	1,037	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,037
	(1.39)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.39)
GBP	142	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	142
	(0.19)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.19)
HKD	1,228	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,228
	(1.64)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.64)
JPY	3,617	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,617
	(4.83)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.83)
NOK	1,812	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,812
	(2.42)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.42)
USD	28,577	-	-	1,942	-	-	-	-	-	522	-	31,042
	(38.19)	-	-	(2.60)	-	-	-	-	-	(0.70)	-	(41.48)
합계	66,027	-	-	1,942	-	-	-	-	-	6,774	92	74,835
	(88.23)	-	-	(2.60)	-	-	-	-	-	(9.05)	(0.12)	(100.00)

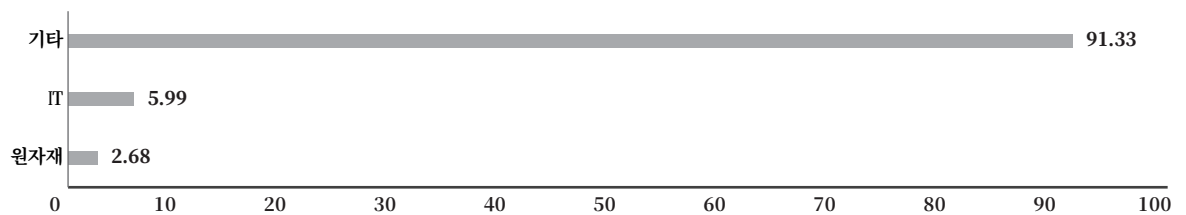
■ 업종별 투자비중 - 국내주식 Long(매수) ■

코스콤 기준 / (단위: %)



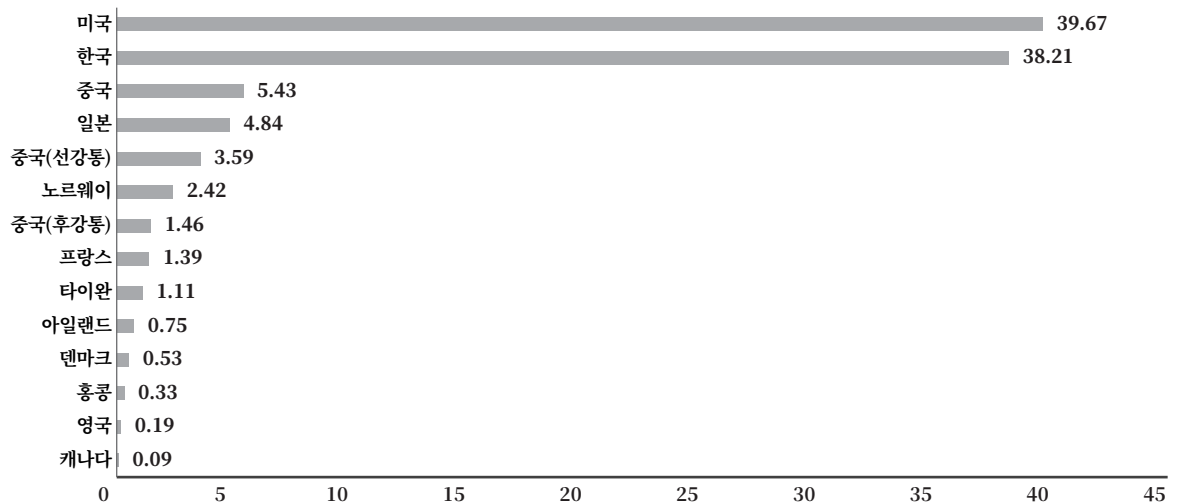
■ 업종별 투자비중 - 해외주식 ■

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)	6,107	7,396	9.88	미국/ConsumerCyclical
Enphase Energy Inc(USD)	7,988	1,871	2.5	미국/Energy
엘앤에프	7,374	1,734	2.32	-
OCI	15,663	1,598	2.13	-
Stem Inc(USD)	132,973	1,547	2.07	미국/Others

주식 - Long(매수)

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가액	비중	비고
SolarEdge Technologies Inc(USD)	4,118	1,523	2.03	미국/Energy
Bloom Energy Corp(USD)	52,694	1,455	1.94	미국/Industrial
나노신소재	20,017	1,341	1.79	-

집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	설정원본	순자산금액	비중
KraneShares Global Carbon Strategy ETF(USD)	해외수익증권	1,468	1,942	2.60

단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	금액	금리	비중
예금	한국씨티은행	6,241	1.15	8.34

- 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 한화자산운용 펀드에 대한 투자현황

(단위: 주, %)

투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=B/A*100(%))
집합투자기구명	발행총수(A)		
-	-	-	-

05 투자운용 전문인력 현황

투자운용인력 | 운용을 담당하는 펀드매니저의 정보를 확인하실 수 있습니다.

(단위: 개, 억원)

성명	직위	운용중인 펀드현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
		펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
은기환	책임운용전문인력	2	617	-	-	2109001817
장연주	운용전문인력	3	2,209	-	-	2109001478
권혁만	운용전문인력	8	2,884	-	-	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 ~ 2022.04.15	권혁만
2020.10.16 ~ 2022.04.15	은기환
2021.07.20 ~ 2022.04.15	장연주

- 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.

06 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	0.06	0.26	0.06	0.26
	당기	0.03	0.21	0.03	0.21
한화그린히어로증권 자투자신탁(주식)	전기	0.00	-	0.06	0.26
	당기	0.00	-	0.03	0.21
종류J-e	전기	0.69	-	0.76	0.25
	당기	0.69	-	0.72	0.20
종류S-RP	전기	0.77	-	0.84	0.26
	당기	0.77	-	0.81	0.21
종류S-P	전기	0.79	-	0.86	0.26
	당기	0.79	-	0.83	0.21
종류S	전기	0.81	-	0.88	0.27
	당기	0.81	-	0.85	0.21
종류C-RPe	전기	0.80	-	0.87	0.24
	당기	0.80	-	0.84	0.21
종류C-RP	전기	1.13	-	1.20	0.27
	당기	1.13	-	1.17	0.21
종류C-Pe	전기	0.87	-	0.94	0.25
	당기	0.87	-	0.91	0.21
종류C-P	전기	1.17	-	1.24	0.27
	당기	1.17	-	1.21	0.21
종류C-f	전기	0.59	-	0.66	0.27
	당기	0.59	-	0.63	0.21
종류C-e	전기	1.02	-	1.09	0.26
	당기	1.02	-	1.06	0.21
종류C	전기	1.47	-	1.54	0.25
	당기	1.47	-	1.51	0.21
종류A-e	전기	0.82	-	0.89	0.26
	당기	0.82	-	0.86	0.21
종류A	전기	1.07	-	1.14	0.25
	당기	1.07	-	1.11	0.21
종류J-Pe	전기	0.64	-	0.70	0.22
	당기	0.65	-	0.68	0.21

- 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		전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
자산운용사		80.76	0.13	82.68	0.12
판매회사	종류A	16.83	0.13	14.64	0.12
	종류A-e	3.86	0.06	3.79	0.06
	종류C	17.16	0.23	18.13	0.22
	종류C-P	2.43	0.15	2.05	0.15
	종류C-Pe	4.55	0.08	4.53	0.07
	종류C-RP	1.71	0.14	1.53	0.14
	종류C-RPe	4.29	0.06	4.50	0.06
	종류C-e	9.90	0.11	9.96	0.11
	종류C-f	0.15	0.01	0.13	0.00
	종류J-Pe	0.02	0.02	0.04	0.02
	종류J-e	0.03	0.03	0.04	0.03
	종류S	3.22	0.06	2.54	0.06
	종류S-P	1.27	0.06	1.11	0.05
	종류S-RP	0.62	0.05	0.57	0.05
신탁업자		8.08	0.01	8.27	0.01
일반사무관리회사		3.55	0.01	3.64	0.01
보수합계		158.45	0.24	158.12	0.24
기타비용		10.70	0.02	5.50	0.01
매매중개수수료	단순매매, 중개 수수료	37.38	0.06	31.28	0.05
	조사분석업무 등 서비스 수수료	3.97	0.01	3.50	0.01
	합계	41.35	0.07	34.78	0.06
증권거래세		7.88	0.01	11.47	0.02

- 비율은 펀드의 순자산 총액(기간평균) 대비 비율입니다.

- 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제 비용 등 펀드에서 정상적 반복적으로 지출된 비용으로서 매매 중개수수료는 제외한 것입니다.

성과보수내역

- 해당사항 없음

07 주요 위험 현황 및 관리

운용 관련 주요 위험 현황 | 펀드의 유동성 위험 등 운용과 관련한 주요 위험을 확인하실 수 있습니다.

원금손실 위험: 이 투자신탁은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니하며 원본을 보장하지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다.

주식가격 변동위험: 이 투자신탁은 주식에 주로 투자하므로 이들 자산의 가격변동에 따른 신탁재산의 가치변동이 있을 수 있습니다. 따라서 투자한 자산의 가격이 하락하는 경우 신탁재산의 가치도 하락하게 됩니다.

환율변동위험: 이 투자신탁은 환헤지 전략을 쓰지 않고 해외에 투자하기 때문에 원화와 투자 대상국 통화 가치의 변동에 따라 투자자산의 가치가 변동하는 위험을 수반하게 됩니다. 이것은 해당 외환 투자자산의 가치 상승에도 불구하고 원화와 투자대상 국가 통화 간의 환율 변화에 의하여 투자 시 수익을 획득하지 못하거나 손실이 발생할 수도 있음을 의미합니다.

신용위험: 투자신탁재산으로 보유하고 있는 증권 등의 발행회사 또는 단기금융상품 거래상대방의 경영상태가 악화되거나 신용도하락 채무불이행 부도 등 신용사건이 발생할 경우 해당 증권 및 단기금융상품의 가치가 급격히 하락할 수 있으며 이에 따라 투자신탁재산의 가치가 하락할 수 있습니다.

시장위험 및 개별위험: 이 투자신탁은 해외 주식 및 관련 파생상품에 투자함으로써 해외 증권의 가격 변동 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화 등에 따른 위험에 노출됩니다. 특히 해당 국가의 경제전망 환율변동 등 해외경제지표의 변화에 따른 위험에 노출되어 있습니다. 또한 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.

집중투자에 따른 위험(종목): 이 투자신탁은 법령이 허용되는 한도 내에서 소수 종목에 선별적으로 집중 투자할 수 있으며 이에 따라 변동성 및 일부 종목이 투자신탁에 미치는 영향력이 동일 유형의 일반적인 투자신탁 혹은 해당 시장에 비하여 상대적으로 클 수 있습니다.

집중투자에 따른 위험(섹터): 이 투자신탁은 일부 산업에 속하는 증권에 선별적으로 집중 투자할 수 있으며 이에 따라 변동성 및 투자한 특정 섹터의 위험이 미치는 영향력이 동일유형의 일반적인 투자신탁 혹은 해당 시장에 비하여 상대적으로 클 수 있습니다.

적극적 매매위험: 이 투자신탁은 투자목적 달성을 위해 적극적인 매매전략을 수행할 수 있으며 통상 이러한 전략은 상대적으로 높은 매매비용을 수반하는 경향이 있습니다. 또한 동 전략은 일반적으로 시장 수익률과 괴리가 클 수 있으므로 기대수준이 시장수익률 수준인 투자자에게는 적합하지 않습니다.

운용 관련 주요 위험 관리 방안

- 위험관리체계: 위험관리위원회를 통해 회사 전체의 위험 정책을 수립 및 변경하며 자산별 펀드별 투자 가이드라인을 설정합니다. 위험관리부서는 자산별 펀드별 거래한도 및 투자한도 또는 손실한도 준수 여부를 점검하며 핵심 위험요인을 정의하여 포트폴리오 위험을 측정하고 관리합니다. 정기적으로 운용부서 및 운용본부장에게 포트폴리오 위험 기준지수 대비 성과 요인분석 및 추적오차 등에 대한 정보를 제공하고 있으며 필요한 경우 대표이사 이하 관계자들이 사후 조치 및 재발방지대책을 결정합니다.

- 주식 위험관리: 편입비 섹터별 active weight 포트폴리오 베타를 통해 포트폴리오 위험을 관리하며 기준지수 대비 추적오차를 점검하여 가이드라인에서 정한 기준을 초과하지 않도록 관리합니다.

자전 거래 현황 | 최근 1년간 발생한 자전거래에 대해 확인하실 수 있습니다.

(단위: 백만원)

자전거래 규모	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
매수금액	-	-	-	-
매도금액	-	-	-	-

- 자전거래: 집합투자업자가 자기가 운용하는 집합투자기구 상호 간에 같은 자산을 같은 수량으로 같은 시기에 일방이 매도하고 다른 일방이 매수하는 거래. 금융투자업규정 제4-59조 제1항의 요건을 모두 충족하여야만 가능한 제한적인 거래입니다.

주요 비상 대응 계획

급격한 시장상황의 악화 또는 대량환매 등 예기치 못한 사태 발생시 당사는 위기관리 전담조직을 구성하고 위기관리지침에 의한 절차에 따라 관리합니다.

08

투자자산 매매내역

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

(단위: 주, 백만원, %)

매수		매도		매매회전율	
수량	매매금액	수량	매매금액	해당기간	연환산
925,949	19,440	559,298	10,505	17.44	70.72

- 매매회전율이란 해당운용기간 중 매도한 주식가격의 총액을 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가격으로 나눈 비율을 말합니다.

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

(단위: %)

2021.04.16 ~ 2021.07.15	2021.07.16 ~ 2021.10.15	2021.10.16 ~ 2022.01.15
29.21	12.25	19.16

- 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.

09

자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

펀드명칭 | 한화그린히어로증권 자투자신탁(주식) C-f

(단위: 백만원, %)

투자금액	수익률
600	27.87

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