자산운용보고서

운용기간 : 2025.01.16 ~ 2025.04.15

한화 100세시대퇴직연금 인덱스40증권 자투자신탁1호(채권혼합)

펀드 수익률

기준일 : 2025.04.15, 설정일자 : 2006.01.16

3개월	1년	설정이후
1.80%	2.48%	124.58%

한화자산운용 금융소비자보호총괄책임자 검토필 B25-0292 (심의일:2025.05.02)

한화자산운용

▸펀드수익률

(기준일 : 2025.04.15, 단위 : %)

	3개월	6개월	1년	3년	5년
펀드	1.80	1.09	2.48	9.18	21.04
비교지수 대비성과	0.71	1.07	1.10	1.98	0.52
비교지수	1.09	0.02	1.38	7.20	20.52

※ 비교지수(벤치마크) : KAP 종합채권지수 전기간 X 60% + KOSPI200 X 40%
※ 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

<주식>

1분기 국내 주식시장은 KOSPI +3.4%, KOSPI200 +4.6%, KOSDAQ -0.8% 수익률을 기록하였습니다. 연초 상승 흐름을 이어가던 국내 증시는 등락을 거듭하다가 3월 중순 이후 하락세를 보였습니다. 국내 증시는 밸류에이션 매력이 부각되며 상승세를 보였습니다. 특히, 미국 트럼프 대통령의 미 해군함 건조 관련 발언 이후 조선 업종이 크게 상승했고, 방산 및 전력기기 등 수주 산업 중심으로 상승세를 보였습니다. 미국 관세 정책 우려로 글로벌 증시 변동성이 확대되었으나, 국내 증시는 상대적으로 양호한 흐름을 보였습니다. 그러나 3월 중순 이후 공매도 재개, 미국의 상호관세 발표 우려, 대통령 탄핵 선고 지연 등 부정적 요인들이 종합적으로 작용하여 하락세로 전환하였습니다.

<채권>

2025년 1월 국고채는 전구간 강세로 마감하였습니다. 연초 기관들의 자금 집행과 경기 여건을 고려한 기준금리 인하 기대감이 작용하면서 매수 우호적인 시장 분위기가 조성되었습니다. 1월 금통위에서는 기준금리를 동결하여 3.00%를 유지하였으며, 인하 소수의견이 1명 존재하는 가운데 3개월 포워드 가이던스 상에는 총재를 제외한 6명의 위원이 인하의 가능성을 제시하였습니다. 2월 국고채 금리는 전구간 하락했습니다. 2월 한국은행 금융통화위원회에서 기준금리를 2.75%로 25bp 인하함과 동시에 올해 국내 경제성장률을 하향 조정하며 시장은 장기물 중심으로 강한 하락세를 보였습니다. 3/10년 스프레드는 전월 대비 14.7bp 축소되었습니다. 3월 국고채 금리는 전구간 상승했습니다. 글로벌 국가별 정책 방향에 따라 금리의 방향성과 변동성이 확대되는 모습을 보이고 있습니다. 3월 FOMC에서 연준의 기준금리 동결과 양적긴축 속도 조절로 금리 하락 영향을 받았으나, 국고채 금리는 대외 요인 변동에 비해 전반적으로 관망세가 이어지는 모습이었습니다. 4월 초 금리 움직임은 트럼프 2기, 관세정책에 따라 변동성이 확대되는 가운데, 물가가 장기적 요인이 아닌 단기적, 일회적 요인으로 작용한다는 전제 하에 경기둔화를 반영하며 하락 압력을 받을 것으로 예상하며, 연말까지 하락추세는 유효할 것으로 전망합니다.

▸ESG 이행 현황

해당사항 없음

▸운용계획

<주식>

한국 증시는 글로벌 경기 변동에 대한 민감도가 높고 반도체 산업 비중이 크기 때문에 추가 상승 모멘텀을 기대하기 어려운 상황입니다. 4월 4일 윤석열 대통령 탄핵 선고로 정치적 불확실성이 해소되면서 단기 반등을 기대할 수 있으나, 이러한 반등이 지속적인 상승세로 이어지기는 어려울 것으로 예상합니다. 새로운 정권이 들어서기까지 물리적인 시간이 필요하며, 적극적인 경기 부양책이 없는 한 글로벌 경기의 하방 리스크가 우려되는 상황에서 한국 증시의 독자적인 강세를 기대하기는 어렵습니다. 따라서 대외 변수에 따른 변동성 확대에 대비할 필요가 있다고 생각합니다.

동 펀드는 기본적으로 당사 계량모델 기반으로 포트폴리오를 만들고 편입할 예정입니다. 추가로 2025년 국내 경제의 성장 둔화가 전망됨에 따라, 실적 개선이 예상되는 업종 중심의 선별적 투자 전략이 유효할 것으로 예상입니다. 스타일은 Earning Revision(Consensus) 팩터에 주목하며, 업종은 미국 보편 관세 및 상호 관세 영향이 적은 업종에 대해 긍정적인 시각을 가져갈 예정입니다.

<채권>

4월 국고채 발행규모는 17.0조로 3월 대비 0.5조 감소하였습니다. 만기별 발행물량과 비중도 3월과 거의 동일하여 수급 부담이 제한적인 상황입니다. 다만 추경에 대한 경계감은 실제 추경규모가 확정될 때까지 지속될 것으로 예상하며 10조 규모의 추경은 최소 금액으로 2분기 중 실시될 것으로 판단합니다.

2분기 중 기준금리 추가 인하 전망에 있어 최우선적 제약 요인은 가계부채와 환율의 변동에 있다고 봅니다. 가계부채의 경우 토지거래허가제 재지정 이후로 3월 대출 증가폭은 급감하였으나 통화당국의 섣부른 인하에 대한 경계감은 당분간 지속될 것으로 보고 있습니다. 환율의 경우 탄핵 심판 선고 이후에는 변동성이 감소하겠으나 트럼프 관세 정책 등으로 인한 경계감으로 약달러 움직임 보일경우 1,400원대 초반에서의 레벨을 용인할 것으로 판단합니다.

4월 국고채 금리는 3년물이 2.40~2.65%, 10년물이 2.60~2.85% 수준에서 등락할 것으로 전망합니다. 수익률 곡선의 경우 금리 인하 지연과 추경에 따른 장기채 발행 증가 우려 효과가 서로 상쇄할 것이며 국고채 3-10년 스프레드 20bp 내외 예상합니다.

펀드매니저 | 전수경

※ 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 [한화100세시대퇴직연금인덱스40증권 자투자신탁1호(채권혼합)]가 투자하고 있는 각 모펀드의 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
* 이 보고서는 [한화100세시대퇴직연금인덱스40증권 자투자신탁1호(채권혼합)] 의 자산운용회사인 [한화자산운용] 이 작성하여 신탁업자인 [한국씨티은행] 의 확인을 받아 판매회사인 [국민은행, 신한은행, 한국투자증권, 한화생명보험] 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.com/
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	한화100세시대퇴직연금인덱스40증권 자투자신탁1호(채권혼합)
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(혼합채권형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형
투자위험등급	4등급(보통위험)
고난도 펀드	해당하지 않음
최초설정일	2006.01.16
운용기간	2025.01.16 ~ 2025.04.15
존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
레버리지(차입 등)한도	해당없음
추적오차	1.6
자산운용회사	한화자산운용
펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사	당사 홈페이지 참고 (www.hanwhafund.com)
일반사무관리회사	하나펀드서비스
펀드특징	이 펀드는 근로자퇴직급여보장법에서 규정한 적립금에서 가입이 가능한 펀드로 국내 채권에 투자하는 모펀드와 국내 주식에 투자하는 모펀드의 수익증권에 투자하여 수익을 추구합니다.

종류(클래스)	금융투자협회코드
한화100세시대퇴직연금인덱스40증권 자투자신탁1호(채권혼합) C	BV447
한화100세시대퇴직연금인덱스40증권 자투자신탁1호(채권혼합) C-e	BV448

▶ 펀드구성 이 펀드가 투자하고 있는 모펀드의 투자비중입니다.

펀드명	비중(%)
한화코리아토탈본드증권 모투자신탁(채권)	64.55
한화Smart++인덱스증권모투자신탁(주식)	35.45

※ 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)	4,522	4,490	-0.72
부채 총액 (B)	0	0	0.00
순자산 총액 (C=A-B)	4,522	4,490	-0.72
발행 수익증권 총 수 (D)	4,588	4,475	-2.47
기준가격 (E=C/D*1000)	985.66	1,003.36	1.80
종류(Class)별 현황			
종류 C	958.63	974.17	1.62
종류 C-e	966.34	982.49	1.67

※ 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 국내채권 및 국내주식에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하여 자산배분을 실행합니다
- 한화코리아토탈본드증권 모투자신탁(채권)에 50% 이상 투자
- 한화퇴직연금인덱스증권 모투자신탁(주식)에 40% 이하 투자

1. 한화코리아토탈본드증권 모투자신탁(채권)
1) 이 투자신탁은 국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 채권에 60% 이상을 투자하여 안정적인 이자수익을 추구합니다.
2) 취득시 A- 등급 이상의 채권 및 A2- 등급 이상의 CP에 주로 투자합니다.

(1) 장기 안정적 운용성과 추구
- 분산투자를 통한 신용위험 축소
- 투자자산의 만기를 조절하여, 안정적 이자수익 확보
(2) 저평가 회사채에 대한 투자
- 선진화된 신용투자 프로세스와 분석기법을 활용한 높은 안정성과 상대가치를 추구
(3) 섹터별 투자비중의 조절을 통한 신축적인 장세 대응

2. 한화퇴직연금인덱스증권 모투자신탁(주식)
- Kospi200지수를 추종하기에 효과적인 종목 중심으로 주식포트폴리오를 구성합니다.
- 효율적인 지수 추종을 위해 ETF 또는 주가지수선물 등을 활용할 수 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	1.80	1.09	-2.27	2.48	8.72	9.18	21.04
비교지수 대비 성과	0.71	1.07	1.07	1.10	1.31	1.98	0.52
비교지수	1.09	0.02	-3.34	1.38	7.41	7.20	20.52
종류(Class)별 현황							
종류 C	1.62	0.74	-2.78	1.77	7.23	6.93	16.92
종류 C-e	1.67	0.84	-2.63	1.98	7.66	7.57	18.09

※ 비교지수(벤치마크) : KAP 종합채권지수 전기간 X 60% + KOSPI200 X 40%
※ 상기 실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다

▶ 추적오차 인덱스펀드의 추적오차 수치를 확인하실 수 있습니다.

(단위: %)

구분	최근3개월	최근6개월	최근1년
추적오차	1.60	1.53	1.27

주) 추적오차란 일정기간 동안 인덱스펀드가 추종하는 특정 비교지수의 변동을 얼마나 충실히 따라갔는지를 보여주는 지표로서, 비교지수 수익률 대비 해당 인덱스펀드의 일간 수익률 차이의 표준편차로 기재합니다. 추적오차의 수치가 적을수록 해당 기간 동안 인덱스펀드가 비교지수와 유사하게 움직였음을 의미합니다.

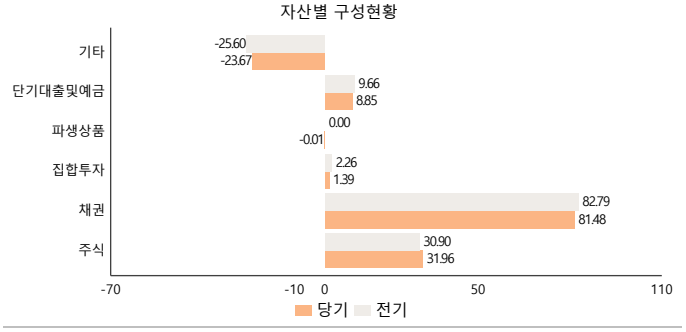
3 자산현황

▶ 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, %)

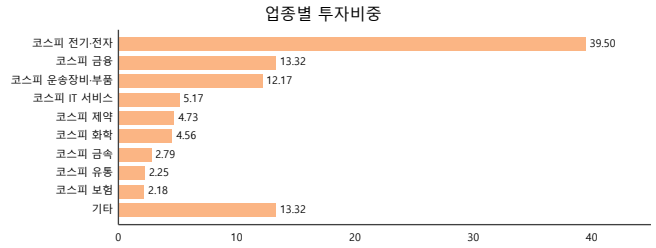
통화구분 (환율)	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물	기타			
KRW	1,435	3,658	0	62	0	0	0	0	0	397	-1,063	4,490
	31.96	81.48	0.00	1.39	-0.01	0.00	0.00	0.00	0.00	8.85	-23.67	100.00
합계	1,435	3,658	0	62	0	0	0	0	0	397	-1,063	4,490
	31.96	81.48	0.00	1.39	-0.01	0.00	0.00	0.00	0.00	8.85	-23.67	100.00



▶ 업종별 투자비중

(단위: %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	코스피 전기·전자	39.50	6	코스피 화학	4.56
2	코스피 금융	13.32	7	코스피 금속	2.79
3	코스피 운송장비·부품	12.17	8	코스피 유통	2.25
4	코스피 IT 서비스	5.17	9	코스피 보험	2.18
5	코스피 제약	4.73	10	기타	13.32



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

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

순위	구분	종목명	비중
1	채권	국고02750-5409(24-8)	8.67
2	채권	국고03500-3406(24-5)	8.23
3	주식	삼성전자	7.88
4	채권	HD현대14-3	6.04
5	채권	삼성카드2693	6.01
6	채권	신한카드2234-2	6.01
7	채권	메리츠증권2411-4	5.97
8	채권	한국투자캐피탈117-3	5.95
9	채권	롯데카드543-2	5.95
10	채권	키움캐피탈203-4	5.91

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

▶ 각 자산별 보유종목 내역

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
삼성전자	6,253	354	7.88	대한민국	KRW	코스피 전기·전자	

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

■ 채권

(단위: 백만원, %)

종목명	액면가액	평가금액	발행일 (상환일)	보증기관	신용등급	비중
국고 02750-5409(24-8)	369	389	2024.09.10 (2054.09.10)		R/F	8.67
국고 03500-3406(24-5)	343	370	2024.06.10 (2034.06.10)		R/F	8.23
HD현대14-3	264	271	2024.10.25 (2029.10.25)		A+	6.04
삼성카드2693	264	270	2024.10.10 (2029.10.10)		AA+	6.01
신한카드2234-2	264	270	2024.10.10 (2029.10.10)		AA+	6.01
메리츠증권2411-4	264	268	2024.11.28 (2027.11.26)		AA-	5.97
한국투자캐피탈 117-3	264	267	2024.11.13 (2026.05.13)		A0	5.95
롯데카드543-2	264	267	2024.10.08 (2027.10.08)		AA-	5.95
키움캐피탈203-4	264	265	2025.01.15 (2027.01.15)		A-	5.91
벤츠파이낸셜43	264	265	2024.11.28 (2025.11.28)		A+	5.90

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

■ 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자 (만기일)	금액	금리	발행국가	통화
CD	국민은행	2024.10.02 (2025.05.02)	263	2.73	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	전수경	2119001224	
운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모	
펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모
10	1,226	0	0
직위	성명	협회등록번호	
부책임	이인재	2120000527	
운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모	
펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모
3	390	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	전수경	2022.11.23 ~ 현재
책임	최세진	2015.07.30 ~ 2022.11.22
부책임	이인재	2020.06.19 ~ 현재

※ 펀드의 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 http://dis.kofia.or.kr) 단, 협회 전자공시시사이트가 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	0.01	0.06
	당기	0.00	0.00	0.01	0.02
종류(Class)별 보수 현황					
종류 C	전기	0.70	0.00	0.71	0.05
	당기	0.70	0.00	0.71	0.02
종류 C-e	전기	0.50	0.00	0.51	0.06
	당기	0.50	0.00	0.51	0.02

※ 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	비율[1]	금액	비율[1]
자산운용사		2.91	0.06	2.77	0.06
판매회사	종류 C	3.46	0.10	3.39	0.10
	종류 C-e	0.59	0.05	0.52	0.05
펀드재산보관회사		0.35	0.01	0.33	0.01
일반사무관리회사		0.15	0.00	0.14	0.00
보수합계		7.46	0.16	7.15	0.16
기타비용[2]		0.16	0.00	0.16	0.00
매매, 중개 수수료	단순매매중개	0.64	0.01	0.23	0.01
	조사분석 업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
	합계	0.64	0.01	0.23	0.01
증권거래세		1.60	0.03	0.11	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
Smart++인덱스증권모(주식)	29,405	1,187	20,384	689	5.25	21.29

※ 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
Smart++인덱스증권모(주식)	25.82	86.89	5.25
한화퇴직연금인덱스증권 모투자신탁(주식)	22.87	247.99	-

※ 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)		
한화배당성장인덱스증권 자투자신탁1호(주식) 종류C-I	80,000,000	8,851,073	11.06
한화 PLUS 200증권상장지수투자신탁(주식)	17,900,000	1,549	0.01

8 펀드 관련 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험현황

■ 운용전략 특성에 따른 잠재위험요인 등

1. 주식가격변동위험 : 주식시장의 가격변동에 따른 신탁재산의 가치변동이 있을 수 있습니다. 따라서 투자한 주식의 가격이 하락하는 경우 신탁재산의 가치도 하락하게 됩니다.

2. 추적오차위험 : 이 투자신탁은 포트폴리오 구성의 오류, 주식현물과 파생상품과의 가격차이, 대규모 설정환매 발생 등으로 추종하는 인덱스의 수익률과 투자신탁의 실현수익률간에 차이가 크게 발생할 수 있는 위험이 있습니다.

3. 금리변동위험 : 채권의 가격은 이자율에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 채권가격 하락에 의한 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실이 발생할 수 있습니다.

4. 국가위험 : 이 투자신탁은 국내 주식 및 채권에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하기 때문에 한국의 경제성장률, 이자율 등 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다.

■ 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
-	64,765	64,765	64,765

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

위 자전거래는 집합투자기구의 해지 또는 해산에 따른 해지금액 등을 지급하기 위한 거래로 2024.12.13 해지된 [한화퇴직연금인덱스증권 모투자신탁(주식)]과 본 펀드의 모펀드인 [한화Smart++인덱스증권모(주식)] 사이 발생한 내역을 모펀드 투자비율에 따라 안분하여 기재하였습니다.

당사는 자전거래와 관련된 법률 및 내부통제기준에 따라 회사가 운용하는 집합투자기구

간의 거래와 관련하여 필요한 절차, 방법 등 세부 기준을 정한 지침을 두고 있습니다. 이 지침의 내용에 따라 투자자 보호 또는 집합투자기구 간 이해상충을 방지하고, 건전한 거래 질서를 해할 우려가 없는 거래로서 관련 법규에 따라 준법감시인의 사전 확인을 받은 경우에만 회사가 운용하는 집합투자기구 간에 거래를 할 수 있습니다.

▶ 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