자산운용보고서

운용기간 : 2025.02.28 ~ 2025.05.27

# 한화 100세시대퇴직연금 2020증권 자투자신탁1호(채권혼합)

## 펀드 수익률

기준일 : 2025.05.27, 설정일자 : 2006.02.28

| 3개월 | 1년 | 설정이후 |
|---|---|---|
| 1.33% | 7.91% | 115.04% |

한화자산운용 금융소비자보호총괄책임자 검토필 B25-0358 (심의일:2025.06.24)

한화자산운용

## ▸펀드수익률

(기준일 : 2025.05.27, 단위 : %)

| | 3개월 | 6개월 | 1년 | 3년 | 5년 |
|---|---|---|---|---|---|
| 펀드 | 1.33 | 3.33 | 7.91 | 14.17 | 7.80 |
| 비교지수 대비성과 | 0.27 | 0.41 | -0.13 | -0.69 | -0.36 |
| 비교지수 | 1.06 | 2.92 | 8.04 | 14.86 | 8.16 |

※ 비교지수(벤치마크) : KAP 종합채권지수 전기간 X 100%
※ 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

3월 국내 채권시장은 펀더멘탈 부진 선반영으로 미국 금리 연동폭 작았으며 추가 인하 및 추경 가능성에 주목하는 모습이었습니다. 1월 생산·소비·투자 등 주요 경제 지표는 일제히 감소하는 한편, 미국채 금리는 하락에도 불구하고 국고채 금리의 하락폭은 이미 상당 부분 반영되었던 만큼 박스권에 갇힌 흐름을 보였습니다. 이후 정치적 이벤트 소화하는 가운데 환율 부담과 수도권 중심 부동산 가격 상승세에 통화정책 제약요인까지 더해져 인하 기대감 후퇴 및 국고채 금리 상승 마감하였습니다.

4월에는 월초 정치적 불확실성 완화로 외환시장 부담 경감되며 인하 기대감 유입. 이후 WGBI 편입 시점 지연 및 무역갈등 심화가 유발한 미국 금리 급등 과정에도 불구, 금월 외국인의 국고채 현물(10조원 이상)/선물(25조원 이상) 매수세 견고해 금리 하락세 유지하였습니다. 한편 내수 부양 과정에서 추가 경정 예산안이 12.2조원으로 확정되고 적자국채 발행 규모는 8.1조원으로 결정되었지만 금리 영향은 제한적으로, 월말로 갈수록 경기 악화 인식 커지며 국고 3년은 2.3%, 국고10년은 2.6% 부근에서 하단 형성하였습니다.

5월 국고채 금리는 통안 1년을 제외한 나머지 전구간 전월 대비 상승 마감하였습니다. 미중 간 90일간의 관세 유예 합의가 위험자산 선호를 일시적으로 자극했으나, 무디스의 미국 신용등급 강등과 미국 감세 법안 통과로 인한 재정건전성 우려가 글로벌 금리 상승 압력을 키우는 요인으로 작용하였습니다. 대내적으로는 한국은행이 2025년 성장률 전망치를 0.8%로 대폭 하향 조정했음에도, 수급 부담과 대외 불확실성이 시장에 더 크게 작용하며 전반적인 금리 수준은 상승세를 나타냈습니다.

코리아토탈채권증권펀드의 경우 평가 기간 동안 138bp 수익률 달성하여, 벤치마크 대비 31bp 초과 성과를 시현하였으며, 성과는 이자수익에서 46%, 자본차익에서 54%로 고르게 달성. 성과는 커브 전략이 성과 기여도 70% 가장 높았습니다. 듀레이션과 종목 및 기타 효과는 성과에 일부 부정적인 영향을 미쳤습니다.

## ▸ESG 이행 현황

해당사항 없음

## ▸운용계획

6월 국고채 금리는 단기적으로 상방 압력이 우세한 흐름을 보일 것으로 전망합니다. 연말로 갈수록 성장 모멘텀 둔화와 금리 인하 기대가 금리 하방 요인으로 작용하겠지만, 대외 불확실성 및 국내 수급 이슈 등으로 금리상승 압력이 예상됩니다.

미 연준은 6월 FOMC에서 기준금리를 동결할 가능성이 높으며, 최근 4월 의사록에서는 스태그플레이션 가능성에 대한 경계심이 고조된 점이 확인되어 시장 기대보다 기준금리 인하 시기가 늦어질 수 있다는 우려가 커지고 있습니다. 특히 6월 점도표 및 경제전망(SEP)의 변화는 향후 통화정책 전망을 재조정할 수 있는 주요 변수로 작용할 것으로 보입니다.

국내적으로는 실물경기 둔화가 중장기적으로 금리 하락 요인으로 작용할 것으로 보입니다. 건설투자와 민간소비의 부진, 순수출 기여도 축소 등 경기 회복의 불균형이 이어지고 있으며, 이는 한국은행의 기준금리 인하 여지를 지지하는 배경입니다. 그러나 단기적으로는 재정 확대에 대한 기대와 이에 따른 국고채 공급 부담이 금리 하단을 제한하고 있는 상황. 특히 6월 3

일 대통령 선거에서 이재명 더불어민주당 후보가 당선되어 2차 추경과 내년도 예산안 등 확장적 재정정책에 따른 공급 부담의 가능성. 기존 13.8조 원 규모의 추경 외에 실제 발행 규모가 확대될 경우, 수급 부담에 따른 단기 금리 상방 압력이 예상됩니다.

모펀드인 코리아토탈채권증권펀드의 경우 현재 5년 구간 중심으로 포지션이 모여 있는 불렛형을 구축하고 있으나, 향후 3-10년 기간 스프레드가 축소될 것으로 예상되는 경우 30년 장기물의 비중을 늘려 초과성과를 달성할 수 있도록 할 예정입니다. 크레딧 포지션의 경우, 현재보다 비중을 확대하는 것은 자제하는 한편 저가 매수에 대해서도 종목별로 접근을 지속할 것입니다.

펀드매니저 | 김영후

※ 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 [한화100세시대퇴직연금2020증권 자투자신탁1호(채권혼합)]가 투자하고 있는 각 모펀드의 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
* 이 보고서는 [한화100세시대퇴직연금2020증권 자투자신탁1호(채권혼합)] 의 자산운용회사인 [한화자산운용] 이 작성하여 신탁업자인 [한국씨티은행] 의 확인을 받아 판매회사인 [신한은행, 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 | 한화100세시대퇴직연금2020증권 자투자신탁1호(채권혼합) |
|---|---|
| 펀드의 종류 | 투자신탁,증권펀드(혼합채권형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형 |
| 투자위험등급 | 5등급(낮은위험) |
| 고난도 펀드 | 해당하지 않음 |
| 최초설정일 | 2006.02.28 |
| 운용기간 | 2025.02.28 ~ 2025.05.27 |
| 존속기간 | 추가형으로 별도의 존속기간이 없음 |
| 레버리지(차입 등)한도 | 해당사항 없음 |
| 추적오차 | 0.24 |
| 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 |
|---|---|
| 한화100세시대퇴직연금2020증권 자투자신탁1호(채권혼합) 종류C | BW187 |
| 한화100세시대퇴직연금2020증권 자투자신탁1호(채권혼합) 종류C-e | BW188 |

## ▶ 펀드구성 이 펀드가 투자하고 있는 모펀드의 투자비중입니다.

| 펀드명 | 비중(%) |
|---|---|
| 한화코리아토탈본드증권 모투자신탁(채권) | 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) | 1,306 | 1,340 | 2.62 |
| 부채 총액 (B) | 0 | 18 | 0.00 |
| 순자산 총액 (C=A-B) | 1,306 | 1,323 | 1.28 |
| 발행 수익증권 총 수 (D) | 1,220 | 1,305 | 7.03 |
| 기준가격 (E=C/D*1000) | 1,070.93 | 1,013.33 | 1.33 |
| 종류(Class)별 현황 | | | |
| 종류 C | 1,034.37 | 1,011.62 | 1.16 |
| 종류 C-e | 1,046.88 | 1,012.21 | 1.22 |

※ 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

* 2020년에 가까워질수록 주식 등에 주로 투자하는 모투자신탁에의 투자비중을 축소하고 채권에 주로 투자하는 모투자신탁 위주의 안정적인 포트폴리오 구성 전략을 실행합니다.

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 | 1.33 | 3.33 | 4.85 | 7.91 | 13.43 | 14.17 | 7.80 |
| 비교지수 대비 성과 | 0.27 | 0.41 | -0.03 | -0.13 | -0.60 | -0.69 | -0.36 |
| 비교지수 | 1.06 | 2.92 | 4.88 | 8.04 | 14.03 | 14.86 | 8.16 |
| 종류(Class)별 현황 | | | | | | | |
| 종류 C | 1.16 | 2.98 | 4.31 | 7.17 | 11.88 | 11.82 | 4.12 |
| 종류 C-e | 1.22 | 3.10 | 4.49 | 7.43 | 12.42 | 12.64 | 5.38 |

※ 비교지수(벤치마크) : KAP 종합채권지수 전기간 X 100%
※ 상기 실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다

## ▶ 추적오차 인덱스펀드의 추적오차 수치를 확인하실 수 있습니다.

(단위: %)

| 구분 | 최근3개월 | 최근6개월 | 최근1년 |
|---|---|---|---|
| 추적오차 | 0.24 | 0.37 | 0.38 |

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.

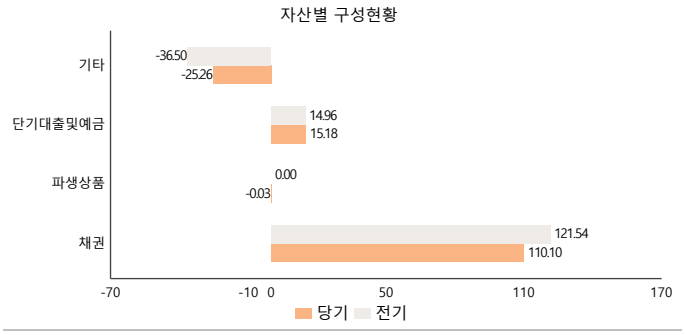
# 3 자산현황

## ▶ 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) | 증 권 | | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 자산총액 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 | | 실물 | 기타 | | | |
| KRW | 0 | 1,476 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 204 | -339 | 1,340 |
| | 0.00 | 110.10 | 0.00 | 0.00 | -0.03 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 15.18 | -25.26 | 100.00 |
| 합계 | 0 | 1,476 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 204 | -339 | 1,340 |
| | 0.00 | 110.10 | 0.00 | 0.00 | -0.03 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 15.18 | -25.26 | 100.00 |




## ▶ 투자대상 상위 10 자산

(단위: %)

| 순위 | 구분 | 종목명 | 비중 |
|---|---|---|---|
| 1 | 채권 | 국고02750-5409(24-8) | 11.41 |
| 2 | 채권 | 국고03500-3406(24-5) | 10.98 |
| 3 | 채권 | 삼성카드2693 | 8.06 |
| 4 | 채권 | 신한카드2234-2 | 8.06 |
| 5 | 채권 | HD현대14-3 | 8.03 |
| 6 | 채권 | 메리츠증권2411-4 | 8.01 |
| 7 | 채권 | 롯데카드543-2 | 7.98 |
| 8 | 채권 | 키움캐피탈203-4 | 7.95 |
| 9 | 채권 | 벤츠파이낸셜43 | 7.92 |
| 10 | 채권 | 한국투자캐피탈117-3 | 7.90 |

※ 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.

■ 채권

(단위: 백만원, %)

| 종목명 | 액면가액 | 평가금액 | 발행일 (상환일) | 보증기관 | 신용등급 | 비중 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 국고 02750-5409(24-8) | 147 | 153 | 2024.09.10 (2054.09.10) | | R/F | 11.41 |
| 국고 03500-3406(24-5) | 137 | 147 | 2024.06.10 (2034.06.10) | | R/F | 10.98 |
| 삼성카드2693 | 105 | 108 | 2024.10.10 (2029.10.10) | | AA+ | 8.06 |
| 신한카드2234-2 | 105 | 108 | 2024.10.10 (2029.10.10) | | AA+ | 8.06 |
| HD현대14-3 | 105 | 108 | 2024.10.25 (2029.10.25) | | A+ | 8.03 |
| 메리츠증권2411-4 | 105 | 107 | 2024.11.28 (2027.11.26) | | AA- | 8.01 |
| 롯데카드543-2 | 105 | 107 | 2024.10.08 (2027.10.08) | | AA- | 7.98 |
| 키움캐피탈203-4 | 105 | 107 | 2025.01.15 (2027.01.15) | | A- | 7.95 |
| 벤츠파이낸셜43 | 105 | 106 | 2024.11.28 (2025.11.28) | | A+ | 7.92 |
| 한국투자캐피탈 117-3 | 105 | 106 | 2024.11.13 (2026.05.13) | | A0 | 7.90 |

※ 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 | 2025.05.02 (2025.09.02) | 104 | 2.66 | 대한민국 | KRW |
| 예금 | | 2006.02.28 | 99 | 2.30 | 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 | 김영후 | 2117000395 | |
| 운용중인 펀드 현황 | | 성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모 | |
| 펀드개수 | 운용규모 | 펀드개수 | 운용규모 |
| 29 | 25,316 | 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 | 김영후 | 2024.09.27 ~ 현재 |
| 책임 | 전수경 | 2022.11.23 ~ 2024.09.26 |
| 책임 | 최세진 | 2012.07.19 ~ 2022.11.22 |

※ 펀드의 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 http://dis.kofia.or.kr) 단, 협회 전자공시사이트가 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 | 0.02 |
| | 당기 | 0.00 | 0.00 | 0.01 | 0.01 |
| 종류(Class)별 보수 현황 | | | | | |
| 종류 C | 전기 | 0.70 | 0.00 | 0.70 | 0.02 |
| | 당기 | 0.70 | 0.00 | 0.70 | 0.01 |
| 종류 C-e | 전기 | 0.45 | 0.00 | 0.45 | 0.02 |
| | 당기 | 0.46 | 0.00 | 0.46 | 0.01 |

※ 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 | | 0.80 | 0.06 | 0.81 | 0.06 |
| 판매회사 | 종류 C | 1.28 | 0.10 | 1.29 | 0.10 |
| | 종류 C-e | 0.00 | 0.05 | 0.00 | 0.05 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 펀드재산보관회사 | | 0.10 | 0.01 | 0.10 | 0.01 |
| 일반사무관리회사 | | 0.04 | 0.00 | 0.04 | 0.00 |
| 보수합계 | | 2.22 | 0.17 | 2.24 | 0.17 |
| 기타비용[2] | | 0.03 | 0.00 | 0.03 | 0.00 |
| 매매, 중개 수수료 | 단순매매중개 | 0.06 | 0.01 | 0.05 | 0.00 |
| | 조사분석 업무 등 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | 합계 | 0.06 | 0.01 | 0.05 | 0.00 |
| 증권거래세 | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 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

※ 해당사항 없음

### ▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

※ 해당사항 없음

## 7 동일[해당] 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구 투자현황

### ▶ 투자현황

※ 해당사항 없음

## 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 |
|---|---|---|---|
| - | - | - | - |

■ 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

모펀드
- 한화코리아토탈본드증권 모투자신탁(채권)

### ▶ 고유재산현황 한화자산운용의 고유 재산이 이 펀드에 투자한 현황입니다.

(단위: 백만원, %)

| 펀드명 | 분류 | 투자일 | 투자금 | 회수일 | 회수금액 | 투자잔액 | 수익률 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 한화코리아토탈본드증권 자투자신탁(채권) 종류 C-f | 추가 투자 | 2025.05.14 | 10,000 | | | 10,000 | 0.25 |

※ 현재 투자자가 가입하고 있는 펀드 및 모펀드를 공유하는 다른 자펀드에 대한 고유재산 투자현황입니다.
※ 펀드명은 실제로 고유재산이 투자된 클래스 펀드명입니다.
※ 투자금액 및 수익률은 자산운용사의 운용전략에 따라 추가설정(환매)될 수 있으며, 이에 따라 투자금액 및 수익률이 변동될 수 있습니다.
※ 수익률은 자산운용보고서 작성일 기준 시점의 고유투자금액(잔액)에 대한 평가 수익률로 산정하며, 소수점 둘째자리까지 표시됩니다.
※ 의무투자금은 금융투자업규정에 따라 집합투자업자는 위 펀드의 투자일로부터 3년이 경과하는 경우 고유재산 투자금을 회수할 수 있습니다. 3년이 경과하는 시점은 "의무투자 종료일"을 뜻하며, 의무투자 종료가 자금의 회수를 의미하는 것은 아닙니다.