자산운용보고서

운용기간 : 2025.04.16 ~ 2025.07.15

한화 100세시대퇴직연금 인덱스40증권 자투자신탁1호(채권혼합)

펀드 수익률

기준일 : 2025.07.15, 설정일자 : 2006.01.16

3개월	1년	설정이후
11.31%	8.78%	149.98%

한화자산운용 금융소비자보호총괄책임자 검토필 B25-0500 (심의일:2025.08.11)

한화자산운용

▸펀드수익률

(기준일 : 2025.07.15, 단위 : %)

	3개월	6개월	1년	3년	5년
펀드	11.31	13.31	8.78	26.79	27.38
비교지수 대비성과	-0.43	0.36	0.78	0.78	2.10
비교지수	11.74	12.95	8.00	26.01	25.28

※ 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>

지난 분기 국내 증시는 대외 정책 불확실성에 따른 단기 급락 이후, 정책 기대와 수급 개선이 맞물리며 큰 폭의 상승세를 기록하였습니다. 특히 4월 중순, 트럼프 행정부의 전방위적 상호관세 부과 발표는 글로벌 스태그플레이션 우려를 자극하며 국내 증시에 단기적인 충격을 주었고, 미 증시 급락과 미국채 금리 급등 흐름 속에 국내 시장도 낙폭을 키우는 모습을 보였습니다. 그러나 이후 미국 정부가 90일간의 관세 유예를 선언하며 이른바 '트럼프 풋'이 발동되었고, 이에 따른 글로벌 리스크 완화 기대가 시장을 빠르게 반등시키는 계기로 작용했습니다.

국내 증시는 관세 리스크 해소와 함께 6월 조기 대선을 전후로 정책 기대가 본격화되며 강한 상승 모멘텀을 형성하였습니다. 대선 직후 발표된 30조 원 규모의 추가경정예산, 자본시장 활성화 방안, 상법 개정 추진 등 정책 드라이버는 외국인 자금 유입을 자극하며 증권, 지주사, 인공지능 등 정책 수혜 업종을 중심으로 랠리를 이끌었습니다. 이어 7월 초 상법 개정안이 국회를 통과하면서 시장은 정부의 자본시장 개혁 의지를 구체적으로 확인하였고, 이사의 충실의무 확대, 전자 주주총회 의무화, 3% 룰 신설 등 지배구조 개선 조치는 정책 테마에 대한 신뢰를 높이며 추가 상승을 견인했습니다.

또한 미국의 고용 및 물가 지표가 시장 기대치를 하회하며 인플레이션 우려가 다소 완화된 점도 위험자산에 대한 투자심리 회복에 긍정적으로 작용했습니다. 결과적으로 2분기 국내 증시는 대외 리스크를 빠르게 흡수하고, 정책 기대를 중심으로 급격한 상승세를 이어갔습니다.

<채권>

4월에는 월초 정치적 불확실성 완화로 외환시장 부담 경감되며 인하 기대감이 유입되었습니다. 이후 WGBI(세계 국채 지수) 편입 시점 지연 및 무역갈등 심화가 유발한 미국 금리 급등 과정에도 불구, 외국인의 국고채 현물(10조원 이상)/선물(25조원 이상) 매수세가 견고해 한국금리는 하락세를 유지하였습니다. 한편 내수 부양 과정에서 추가 경정 예산안이 12.2조원으로 확정되고 적자국채 발행 규모는 8.1조원으로 결정되었으나, 금리 영향은 제한적이었으며, 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.

6월 국고채 금리는 전월 대비 상승 마감하였는데, 이는 한국은행의 통화정책 방향성이 상당 부분 시장에 반영된 가운데, 대통령 선거 이후의 재정 확대 우려, 글로벌 인플레이션 기대 변화, 지정학적 리스크, FOMC 결과 등 대내외 이벤트가 혼재하면서, 구간별로 차별화된 금리 흐름이 전개된 결과입니다. 월초 대선 이후 2차 추경 및 확장 재정정책에 따른 경계심 등으로 수급 우려가 심화되며 금리 상승하여 출발하였으나, 20조원 수준의 추경 규모가 언급되던 중 최종적으로 적자 국채 발행 규모가 19.8조원으로 발표되며 불확실성이 해소되었고 상승했던 금리는 월중 이후 반락했습니다

7월에는 1년 미만의 단기 국고채 금리가 주로 상승한 반면, 중장기물 금리는 전월 대비 소폭 하락하며 마감하였습니다. 월초에는 추가경정예산 편성에 대한 부담과 미국의 고용지표 호조로 인해 연준의 7월 기준금리 인하 기대가 약화되었고, 이에

따라 국내 금리 역시 동조화되어 상승하는 모습을 보였습니다.

채권부문 모펀드인 코리아토탈채권증권펀드의 경우 평가 기간 동안 -0.14% 수익률 달성하여, 벤치마크 대비 0.28% 초과 성과를 시현하였습니다. 성과는 이자수익에서 49%, 자본차익에서 51%로 고르게 달성했는데, 성과는 커브 전략이 성과 기여도 46% 가장 높았으며, 듀레이션 효과는 성과에 일부 부정적인 영향을 미쳤습니다.

▸ESG 이행 현황

해당사항 없음

▸운용계획

<주식>

국내 증시는 단기적으로 조정 국면을 지날 것으로 예상합니다.

최근 국내 증시는 신정부 정책에 대한 기대감에 힘입어 단기간에 빠른 상승세를 보였습니다. 다만, 8월 1일 발표된 세법 개정안에는 대주주 양도소득세 기준을 강화하는 내용과 배당소득 분리과세의 최고세율이 시장 기대보다 높은 수준으로 제시되었습니다. 이에 외국인과 기관 중심의 매도세가 출회하며 고배당주 및 지주사를 중심으로 투자심리가 위축되는 모습이 나타났습니다. 자본시장 개혁 기대는 이미 주가에 많은 부분 반영된 상태로, 이후 발표되는 정책이 시장 기대 수준을 밑돌 경우 증시는 조정 흐름을 보일 가능성이 높다고 판단합니다. 또한 미국과 주요국 간 관세 협상이 마무리되며 본격적인 관세 부과가 임박한 가운데, 실물 경기에 미치는 영향은 시간이 필요하겠지만 시장은 관련 리스크를 선반영하려는 경향을 보일 가능성이 존재합니다.

이에 더해 대외적 환경으로 미국의 7월 고용지표가 컨센서스를 하회하고, 5,6월 수치 역시 하향 조정되면서 경기 둔화에 대한 우려가 확대되고 있습니다. 이에 따라 지표 둔화와 함께 투자심리 위축이 병행될 경우 단기적으로 변동성이 확대될 가능성이 높다고 판단합니다. 다만, 연준의 정책 대응력이 높은 만큼, 급격한 하락 추세로 이어지지는 않을 것으로 판단합니다.

아울러 국내 기업 실적에 대한 기대도 점차 낮아지고 있습니다. 컨센서스 하향 조정이 지속되며 증시의 하방 지지력을 약화시키는 요인으로 작용할 가능성이 존재합니다. 전반적으로 정책 불확실성과 경기 둔화 우려가 혼재된 가운데, 증시는 단기적으로 신중한 흐름을 이어갈 가능성이 높다고 판단합니다. 이에 따라 이익 체력이 견고하고, 경기 둔화 국면에서도 방어력이 높은 종목 중심의 선별적 대응이 필요할 것으로 판단합니다.

<채권>

8월 국고채 금리는 월말 예정된 금통위에서의 인하 기대감이 다소 후퇴되며 단기물을 중심으로 금리 상승이 예상되나, 폭넓은 컨센서스를 형성하고 있는 4분기 추가 1회 인하 전망은 여전히 유효한 가운데 10월 무렵 WGBI 편입여부 재확인 등을 거치며 수급적인 부담감도 개선될 것이므로 중장기적 금리 하락 추세는 유효할 것으로 전망됩니다.

미국의 경우, 당사는 9월과 12월 두 차례 금리 인하 전망을 유지하고 있으며, 경기 성장세가 완만해지는 한편 경기 전망에 대한 불확실성이 커지고 있는 상황입니다. 파월 의장은 다소 매파적 기조를 보였으나, 공식 소수의견 제시 이후 정책금리 변경 사례가 과거에도 많았던 점과 실효관세율이 15~20% 수준으로 물가상승 우려가 정점에 달했다는 점에 주목할 필요가 있습니다. 한편 8월 예정된 잭슨홀 회의에서 금리 인하 기대감을 높일 만한 시그널이 나올 가능성도 있는 점은 점진적으로 금리 하락 요인으로 작용할 전망입니다.

한국은 추경 등을 통한 성장 개선에도 불구하고 잠재성장률 하회가 이어지고 있어 금리 인하 필요성은 여전히 높다고 판단되며 이로 인한 기준금리 인하 기조는 지속될 것으로 예상됩니다. 6.27 대출규제 이후 부동산 거래량 축소가 언급되고 있으나 주택 가격 상승 위험은 여전히 상존하며 따라서, 중앙은행이 금융안정에 대한 확신을 갖는 데는 일정 시일이 더 소요될 것으로 판단됩니다. 따라서, 2025년 중 추가 1회 인하 시기는 10월 금통위가 될 것이라는 당사의 기존 의견 유지하며, 8월 국내 시장금리는 대외적 요인이 없는 한 등락폭이 확대될 뿐 박스권 트레이딩 장세가 지속될 가능성이 높습니다. 국고 3년 기준 2.30%~2.50% 수준, 국고 10년 기준 2.60%~2.90%을 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	2025.04.16 ~ 2025.07.15
존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
레버리지(차입 등)한도	해당없음
추적오차	0.58
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)	59.11
한화Smart++인덱스증권모투자신탁(주식)	40.89

※ 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)	4,490	5,130	14.25
부채 총액 (B)	0	0	0.00
순자산 총액 (C=A-B)	4,490	5,130	14.25
발행 수익증권 총 수 (D)	4,475	4,593	2.65
기준가격 (E=C/D*1000)	1,003.36	1,116.82	11.31
종류(Class)별 현황			
종류 C	974.17	1,082.57	11.13
종류 C-e	982.49	1,092.32	11.18

※ 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
- 한화Smart++인덱스증권 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. 한화Smart++인덱스증권 모투자신탁(주식)
- 기본전략 : 주식에 60% 이상을 투자하여 벤치마크인 KOSPI200 지수의 수익률 추종합니다.
- 추가전략: 벤치마크 대비 초과수익을 내기 위해 인덱스 복제 주식 포트폴리오, 주가지수선물 및 옵션, ETF 등에 투자합니다.
※ 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	11.31	13.31	12.52	8.78	20.10	26.79	27.38
비교지수 대비 성과	-0.43	0.36	0.76	0.78	1.25	0.78	2.10
비교지수	11.74	12.95	11.76	8.00	18.85	26.01	25.28
종류(Class)별 현황							
종류 C	11.13	12.93	11.95	8.04	18.46	24.20	23.05
종류 C-e	11.18	13.04	12.11	8.25	18.93	24.94	24.28

※ 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	0.58	1.20	1.26

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.

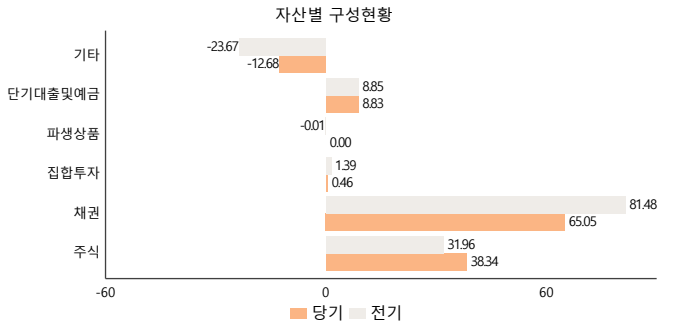
3 자산현황

▶ 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, %)

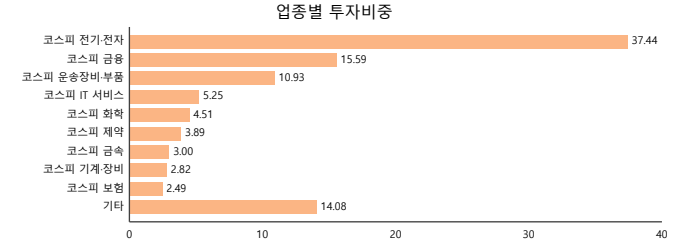
통화구분(환율)	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물	기타			
KRW	1,967	3,337	0	24	0	0	0	0	0	453	-650	5,130
	38.34	65.05	0.00	0.46	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8.83	-12.68	100.00
합계	1,967	3,337	0	24	0	0	0	0	0	453	-650	5,130
	38.34	65.05	0.00	0.46	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8.83	-12.68	100.00



▶ 업종별 투자비중

(단위: %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	코스피 전기·전자	37.44	6	코스피 제약	3.89
2	코스피 금융	15.59	7	코스피 금속	3.00
3	코스피 운송장비·부품	10.93	8	코스피 기계·장비	2.82
4	코스피 IT 서비스	5.25	9	코스피 보험	2.49
5	코스피 화학	4.51	10	기타	14.08



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

▶ 투자대상 상위 10 자산

(단위: %)

순위	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	7.95
2	채권	국고02750-5409(24-8)	6.86
3	채권	국고03500-3406(24-5)	6.61
4	채권	HD현대14-3	4.98
5	채권	삼성카드2693	4.96
6	채권	신한카드2234-2	4.96
7	채권	메리츠증권2411-4	4.94
8	채권	한국투자캐피탈117-3	4.92
9	채권	롯데카드543-2	4.92
10	채권	키움캐피탈203-4	4.90

※ 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.

▶ 주요 자산 보유 현황

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	6,398	408	7.95	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)	349	352	2024.09.10 (2054.09.10)		R/F	6.86
국고 03500-3406(24-5)	324	339	2024.06.10 (2034.06.10)		R/F	6.61
HD현대14-3	249	256	2024.10.25 (2029.10.25)		A+	4.98
삼성카드2693	249	255	2024.10.10 (2029.10.10)		AA+	4.96
신한카드2234-2	249	255	2024.10.10 (2029.10.10)		AA+	4.96
메리츠증권2411-4	249	253	2024.11.28 (2027.11.26)		AA-	4.94
한국투자캐피탈 117-3	249	253	2024.11.13 (2026.05.13)		A0	4.92
롯데카드543-2	249	252	2024.10.08 (2027.10.08)		AA-	4.92
키움캐피탈203-4	249	251	2025.01.15 (2027.01.15)		A-	4.90

※ 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	1,051	0	0
직위	성명	협회등록번호	
부책임	이인재	2120000527	
운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모	
펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모
3	394	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	0.02
	당기	0.00	0.00	0.01	0.02
종류(Class)별 보수 현황					
종류 C	전기	0.70	0.00	0.71	0.02
	당기	0.70	0.00	0.71	0.02
종류 C-e	전기	0.50	0.00	0.51	0.02
	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	비율1)	금액	비율1)
자산운용사		2.77	0.06	2.93	0.06
판매회사	종류 C	3.39	0.10	3.59	0.10
	종류 C-e	0.52	0.05	0.55	0.05
펀드재산보관회사		0.33	0.01	0.35	0.01
일반사무관리회사		0.14	0.00	0.15	0.00
보수합계		7.15	0.16	7.56	0.16
기타비용2)		0.16	0.00	0.16	0.00
매매, 중개 수수료	단순매매중개	0.23	0.01	0.28	0.01
	조사분석 업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
	합계	0.23	0.01	0.28	0.01
증권거래세		0.11	0.00	0.30	0.01

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
한화Smart++인덱스증권모투자신탁(주식)	37,387	1,746	37,666	1,764	11.77	47.20

※ 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
한화Smart++인덱스증권모투자신탁(주식)	86.89	5.25	11.77
한화퇴직연금인덱스증권 모투자신탁(주식)	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	9,095,466	11.37
한화 PLUS 200증권상장지수투자신탁(주식)	16,700,000	227	-

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

■ 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

모펀드
: 한화코리아토탈본드증권모투자신탁(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				-0.10