자산운용보고서

운용기간 : 2025.05.31 ~ 2025.08.30

한화 100세시대퇴직연금 코리아레전드증권 자투자신탁(채권혼합)

펀드 수익률

기준일 : 2025.08.30, 설정일자 : 2011.12.01

3개월	1년	설정이후
5.35%	9.86%	71.17%

한화자산운용 금융소비자보호총괄책임자 검토필 B25-0545 (심의일:2025.09.23)

한화자산운용

▸ 펀드수익률

(기준일 : 2025.08.30, 단위 : %)

	3개월	6개월	1년	3년	5년
펀드	5.35	8.36	9.86	23.34	22.55
비교지수 대비성과	-1.50	-1.82	-0.60	0.30	0.95
비교지수	6.85	10.18	10.46	23.04	21.60

※ 비교지수(벤치마크) : KAP 종합채권지수 전기간 X 40% + KOSPI X 38% + [한화자산]KIS회사채A-이상(~5Y) X 20% + MMI_CALL X 2%
※ 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]

6월에는 달러 약세와 신정부 출범에 따른 정책 기대감이 부각되면서 외국인의 대형주 중심 순매수가 유입됐습니다. 정책 수혜 업종을 중심으로 순환매가 활발하게 전개되었고, 원화 강세도 동반되면서 전반적인 투자심리가 개선되었습니다. 특히 AI 정책 기대가 이어지면서 인터넷과 소프트웨어 업종이 강세를 보였고, 삼성전자와 SK하이닉스를 비롯한 대형 기술주에도 긍정적인 모멘텀이 형성되었습니다. 미국 PPI 둔화와 중동 지역 지정학적 리스크가 잠시 부각되며 차익실현 매물이 출회되기도 했지만, 조정은 제한적이었고 상승 기조는 꾸준히 유지되었습니다.

7월에는 중국의 공급 과잉 산업 감산 및 구조조정 기대감이 시장의 새로운 모멘텀으로 작용했습니다. 철강과 디스플레이 업종은 감산과 낙후 설비 퇴출 정책, 그리고 국내 반덤핑 조치까지 맞물리면서 주도적인 상승세를 이끌었습니다. 2차전지는 북미 ESS 수요 확대와 미국의 대중국 규제로 인한 원가 경쟁력 부각이 투자 포인트로 부상했고, 태양광 업종은 중국 보조금 축소와 미국 내 비중국산 부품 수요 증가 기대감에 힘입어 바닥권에서 의미 있는 반등을 기록했습니다. 삼성전자의 경우 실적 저점 통과 인식과 함께 HBM 관련 기대, 테슬라 AI칩 수주 소식에 따른 파운드리 사업 정상화 기대가 주가 반등을 견인했습니다. 또한 상법 개정안 통과로 전자 주주총회 도입, 이사의 충실의무 강화, 감사위원 선임 시 의결권 제한 등 주주권 보호를 위한 제도적 변화가 가시화되면서, 자사주 비중이 높고 PBR이 낮은 기업들에 대한 관심이 크게 확대되었습니다. 이러한 흐름은 시장 전반의 밸류에이션 정상화로 이어졌습니다.

다만 8월 들어서는 한미 관세 협상 타결 이후 차익실현 매물이 출회되고, 정부의 세제 개편안 발표가 시장에 부담으로 작용했습니다. 세제 개편안에는 대주주 요건 강화와 배당세율 인상안이 포함되면서 금융주를 중심으로 실망 매물이 나타났고, 정기국회를 앞둔 정책 불확실성도 투자심리에 부담을 더했습니다. 트럼프 대통령이 반도체·의약품에 대한 고율 관세를 예고했지만, 삼성전자와 SK하이닉스의 미국 내 투자 확대와 마이크론의 실적 전망 개선이 맞물리며 충격은 제한적이었습니다. 업종별로는 보험, 조선, 미디어/레저 등이 상대적으로 견조한 흐름을 보였으며, 반대로 철강, 화학, 2차전지는 약세를 기록했습니다.

[채권]

6월 국고채 금리는 전월 대비 상승하며 마감했습니다. 이는 한국은행의 통화정책 방향이 상당 부분 시장에 이미 반영된 상황에서, 대통령 선거 이후 재정 확대에 대한 우려, 글로벌 인플레이션 기대치 변화, 지정학적 리스크, 그리고 FOMC 결과 등 여러 요인이 복합적으로 작용하면서 구간별로 차별화된 금리 흐름이 나타난 결과입니다.

특히, 6월 초에는 대선 이후 2차 추가경정예산과 확장적 재정정책에 대한 경계감으로 인해 채권 시장에 수급 우려가 커지면서 금리가 상승하며 출발하였습니다. 20조 원 규모의 추가경정예산이 언급되던 중, 최종적으로 19.8조 원 규모의 적자 국채 발행 계획이 확정 발표되면서 시장의 불확실성이 해소되어 상승했던 금리는 다시 하락세로 전환되었습니다.

7월 한국은행 금융통화위원회에서는 기준금리를 만장일치로 동결하였습니다. 이는 주택 시장의 과열로 인한 추가 금리 인하 기대를 차단하고, 주택과열 심리를 진정시킬 필요성을 고려한 결정입니다. 다만, 향후 3개월 후 금리 전망에서는 인하 의견을 제시한 위원이 4인으로, 앞으로 추가 금리 인하 가능성도 남아 있습니다. 시장에서는 금융 안정과 성장에 대해서는 예

상된 수준이라고 평가하였지만, 3개월 후 금리 인하 의견을 낸 위원이 많았던 점에 주목하면서 금리는 소폭 하락하였습니다.

8월 국내 채권시장의 경우, 5년 미만의 중단기 금리는 하락하였고, 장기물 금리는 전월 대비 소폭 상승하며 마감하였습니다.

한화100세시대퇴직연금코리아레전드4차산업혁명증권 자투자신탁(채권혼합)이 편입하고 있는 한화코리아토탈본드채권증권 모투자신탁(채권)의 경우 평가 기간 동안 0.42% 수익률 달성하여, 비교지수 대비 0.32% 성과가 초과성과 시현하였습니다.

▸ESG 이행 현황

해당사항 없음

▸운용계획

[주식]

단기적으로 주식 시장은 뚜렷한 방향성보다는 제한적인 박스권 범위 안에서 빠른 업종 로테이션이 전개될 가능성이 높습니다. 상반기 시장을 주도했던 섹터의 재부각보다는 안정적인 현금흐름을 기반으로 한 고배당주, 2026년 실적 개선이 가시화될 기업, 그리고 단기적으로 과도하게 하락한 종목군이 새로운 수급의 초점이 될 전망입니다. 이에 따라 단기적인 지수 상승 모멘텀을 추종하기보다는 종목별·테마별 순환매를 선제적으로 포착하는 역량이 성과 차별화의 핵심 요인이 될 것으로 판단됩니다.

통화정책 측면에서 9월 FOMC에서의 금리 인하 가능성은 높게 점쳐지고 있으나, 이는 이미 파생시장에서 상당 부분 반영된 상태입니다. 따라서 실제 인하 여부보다 향후 통화정책 경로에 대한 연준의 커뮤니케이션이 시장에 미칠 파급력이 더 클 것으로 예상됩니다. 이번 인하가 경기 둔화에 대응하는 공격적 성격보다는 리스크 관리 차원의 선제적 조치에 가까운 만큼, 이를 계기로 전반적인 밸류에이션 레벨이 상향 조정되기는 어려울 것입니다. 또한 이익 전망치 변화가 제한적인 점을 고려하면, 거시적 모멘텀보다는 단기 순환매 국면에 얼마나 기민하게 대응하는지가 중요합니다.

정치·제도적 변수도 9월 투자환경의 불확실성을 높이는 요인으로 작용할 수 있습니다. 정기국회에서는 대주주 요건 완화, 배당 과세 체계, 자사주 소각 의무화 등 핵심 의제가 논의되며, 시장의 기대와 괴리가 발생할 가능성이 있습니다. 동시에 미국의 대규모 국채 발행과 낮은 응찰률, 예산안 협상 지연 리스크는 재정 불확실성을 부각시킬 수 있으며, 이는 금리 하락 압력을 상쇄할 수 있습니다. 아울러 일본은행의 금리 인상 가능성과 이에 따른 엔 캐리 트레이드 청산 리스크는 글로벌 자금 흐름 측면에서 잠재적 부담 요인으로 작용할 수 있습니다.

[채권]

9월 국고채 금리는 3년물의 경우 2.30~2.50%, 10년물은 2.70~2.90% 범위에서 형성될 것으로 예상됩니다. 2026년 예산안은 총지출 728조 원(전년 대비 8.1% 증가), 국고채 발행 계획은 232조 원(순증 115.7조 원)으로 역대 최고치를 기록하였습니다. 다만, 이러한 수준은 이미 시장에서 예상한 바여서 금리에 미치는 영향은 제한적일 것으로 보입니다. 국채 발행 부담으로 금리가 상승할 경우, 기획재정부에서는 만기별 비중 조정 등으로 대응할 전망입니다. 또한, WGBI(세계국채지수) 편입에 따른 외국인 수요가 확인된다면 초장기물 국채 발행이 확대될 가능성도 염두에 두실 필요가 있습니다.

미국의 경우 9월 FOMC에서 정책금리 인하(4.00~4.25%)가 기대되며, 2025년에도 9월과 12월 두 차례 추가 인하가 전망되고 있습니다. 최근 잭슨홀 미팅에서 파월 연준 의장이 노동시장 하방 리스크를 언급한 점은 9월 금리 인하 가능성을 시사한 것으로 해석되고 있습니다. 그러나 유연한 평균물가목표제(FAIT) 폐기, 장기 기대 인플레이션의 안정화 의지 등 매파적인 요인도 여전하므로 주의가 필요합니다. 이에 따라 9월 미국 10년물 금리 범위는 4.00~4.40%로 예상됩니다.

국내 기준금리는 2025년에 한 차례, 10월에 인하될 것으로 전망되며, 연말 기준금리는 2.25%로 예상되고 있습니다. 추가경정예산으로 소비가 회복된 점, 그리고 부동산 가격이 아직 뚜렷한 안정세로 보기 어렵다는 점이 반영된 결과입니다. 또한 내

년 상반기까지는 경제성장률이 잠재수준을 하회할 것으로 보여, 금리 인하 기조는 당분간 이어질 것으로 전망됩니다. 2026년 2월 또는 4월 중 추가 인하 가능성도 있습니다.

수익률 곡선은 예산안에 따른 국채 발행물량 확대로 소폭 가팔라질(스티프닝) 가능성이 있지만, 기획재정부의 만기조절 대응으로 그 폭은 제한적일 것으로 보입니다. 국고채 3년물과 10년물의 금리 차(스프레드)는 45~50bp 수준에서 유지되거나 소폭 확대될 것으로 예상됩니다.

당 펀드의 경우 코리아토탈 중심의 보유를 지속하며 이를 통해 안정적인 캐리 수익률을 추구하겠습니다.

펀드매니저 | 조일웅

※ 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 [한화100세시대퇴직연금코리아레전드증권 자투자신탁(채권혼합)]가 투자하고 있는 각 모펀드의 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
* 이 보고서는 [한화100세시대퇴직연금코리아레전드증권 자투자신탁(채권혼합)] 의 자산운용회사인 [한화자산운용] 이 작성하여 신탁업자인 [한국씨티은행] 의 확인을 받아 판매회사인 [삼성증권, 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	**한화100세시대퇴직연금코리아레전드증권 자투자신탁(채권혼합)**
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(혼합채권형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형
투자위험등급	4등급(보통위험)
고난도 펀드	해당하지 않음
최초설정일	2011.12.01
운용기간	2025.05.31 ~ 2025.08.30
존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
레버리지(차입 등)한도	해당사항 없음
자산운용회사	한화자산운용
펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사	당사 홈페이지 참고 (www.hanwhafund.com)
일반사무관리회사	하나펀드서비스
펀드특징	이 펀드는 근로자퇴직급여보장법에서 규정한 적립금에서 가입이 가능한 펀드로 국내채권에 투자하는 모펀드와 국내주식에 투자하는 모펀드의 수익증권에 투자하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

종류(클래스)	금융투자협회코드
한화100세시대퇴직연금코리아레전드증권 자투자신탁(채권혼합) 종류C	BV530
한화100세시대퇴직연금코리아레전드증권 자투자신탁(채권혼합) 종류C-e	BV531

▶ 펀드구성 이 펀드가 투자하고 있는 모펀드의 투자비중입니다.

펀드명	비중(%)
한화코리아토탈본드증권 모투자신탁(채권)	64.84
한화코리아레전드증권 모투자신탁(주식)	35.16

※ 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)	26	48	80.73
부채 총액 (B)	0	0	0.00
순자산 총액 (C=A-B)	26	48	80.73
발행 수익증권 총 수 (D)	25	43	71.54
기준가격 (E=C/D*1000)	1,055.29	1,111.80	5.35
종류(Class)별 현황			
종류 C	1,049.30	1,103.33	5.15
종류 C-e	1,052.72	1,107.69	5.22

※ 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 국내주식 및 국내채권에 전략적 자산배분을 실행합니다.
- 한화코리아토탈본드증권 모투자신탁(채권) 및 한화코리아밸류채권증권 모투자신탁(채권)에 50%이상 투자
- 한화코리아레전드증권 모투자신탁(주식)에 40%이하 투자

1. 한화코리아토탈본드증권 모투자신탁(채권)
- Kis-Reuter종합채권지수를 추종하기에 효과적인 종목 중심으로 채권포트폴리오를 구성합니다.
- 운용자의 시장전망에 따라 현물 및 파생상품을 이용하여 시장대비 초과수익을 추구합니다.
- 기타 현선물을 이용한 차익거래, Rolling Effect 등을 이용하는 등 추가적인 수익 기회를 포착하여 펀드 수익률 제고를 추구합니다.

2. 한화코리아밸류채권증권 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
3) 이 투자신탁은 한화자산운용이 자체적으로 개발한 ESG 평가시스템의 평가결과를 반영하여 포트폴리오를 구축하고 모든 투자과정에 적용할 계획입니다.

3. 한화코리아레전드증권 모투자신탁(주식)
이 투자신탁은 성장주나 가치주 등 특정 종목군에 치중하지 않고 적극적인 종목선정과 자산배분으로 장기·안정적으로 시장 대비 양호한 초과수익을 추구합니다.
- 이 투자신탁은 리서치를 바탕으로 저평가된 종목 또는 성장가능성이 높은 종목을 선정하여 주식포트폴리오를 구성합니다.
- 일시적인 시장의 유행보다 기업의 내재가치 및 장기경쟁력에 기초하여 종목을 선정합니다.
- 시장상황에 따라 일정범위 내에서 적극적인 매매전략을 구사할 수 있으며 이 경우 투자신탁의 비용이 증가할 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	5.35	8.36	11.18	9.86	18.73	23.34	22.55
비교지수 대비 성과	-1.50	-1.82	-1.23	-0.60	0.88	0.30	0.95
비교지수	6.85	10.18	12.41	10.46	17.85	23.04	21.60
종류(Class)별 현황							
종류 C	5.15	7.94	10.54	9.01	16.89	20.49	17.83
종류 C-e	5.22	8.09	10.77	9.31	17.55	21.50	19.50

※ 비교지수(벤치마크) : KAP 종합채권지수 전기간 X 40% + KOSPI X 38% + [한화자산]KIS회사채A-이상(~5Y) X 20% + MMI_CALL X 2%
※ 상기 실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다

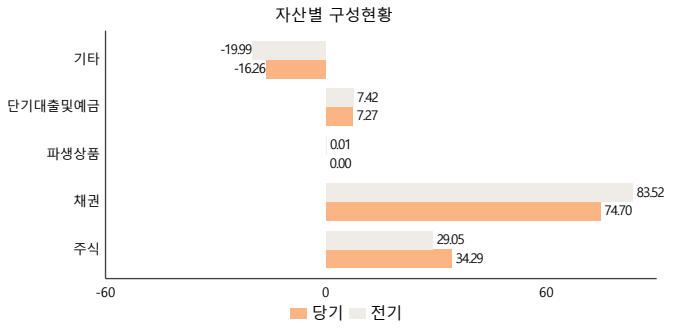
3 자산현황

▶ 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, %)

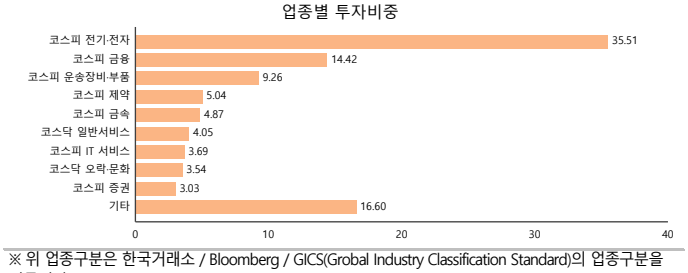
통화구분(환율)	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물	기타			
KRW	16	36	0	0	0	0	0	0	0	3	-8	48
	34.29	74.70	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7.27	-16.26	100.00
합계	16	36	0	0	0	0	0	0	0	3	-8	48
	34.29	74.70	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7.27	-16.26	100.00



▶ 업종별 투자비중

(단위: %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	코스피 전기·전자	35.51	6	코스닥 일반서비스	4.05
2	코스피 금융	14.42	7	코스피 IT 서비스	3.69
3	코스피 운송장비·부품	9.26	8	코스닥 오락·문화	3.54
4	코스피 제약	5.04	9	코스피 증권	3.03
5	코스피 금속	4.87	10	기타	16.60



※ 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	채권	국고02750-5409(24-8)	7.32
2	채권	국고03500-3406(24-5)	7.13
3	주식	삼성전자	6.15
4	채권	삼성카드2693	5.32
5	채권	신한카드2234-2	5.32
6	채권	HD현대14-3	5.32
7	채권	롯데카드543-2	5.27
8	채권	키움캐피탈203-4	5.26
9	채권	메리츠증권2411-4	5.25
10	채권	한국투자캐피탈117-3	5.22

※ 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	42	3	6.15	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)	3	4	2024.09.10 (2054.09.10)		R/F	7.32
국고 03500-3406(24-5)	3	3	2024.06.10 (2034.06.10)		R/F	7.13
삼성카드2693	2	3	2024.10.10 (2029.10.10)		AA+	5.32
신한카드2234-2	2	3	2024.10.10 (2029.10.10)		AA+	5.32
HD현대14-3	2	3	2024.10.25 (2029.10.25)		A+	5.32
롯데카드543-2	2	3	2024.10.08 (2027.10.08)		AA-	5.27
키움캐피탈203-4	2	3	2025.01.15 (2027.01.15)		A-	5.26
메리츠증권2411-4	2	3	2024.11.28 (2027.11.26)		AA-	5.25
한국투자캐피탈 117-3	2	2	2024.11.13 (2026.05.13)		A0	5.22
벤츠파이낸셜43	2	2	2024.11.28 (2025.11.28)		A+	5.18
알씨아이파이낸셜 134	2	2	2025.08.11 (2026.08.11)		A+	5.18

※ 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)	2	2.50	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	조일웅	2109000762	
운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모	
펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모
9	1,573	2	6,407
직위	성명	협회등록번호	
책임	노현주	2119001016	
운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모	
펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모
15	606	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	조일웅	2024.09.27 ~ 현재
책임	노현주	2022.05.17 ~ 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	0.08
	당기	0.00	0.00	0.00	0.15
종류(Class)별 보수 현황					
종류 C	전기	0.79	0.00	0.79	0.08
	당기	0.78	0.00	0.79	0.15
종류 C-e	전기	0.50	0.00	0.51	0.08
	당기	0.51	0.00	0.51	0.15

※ 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		0.01	0.05	0.02	0.05
판매회사	종류 C	0.02	0.14	0.02	0.14
	종류 C-e	0.01	0.07	0.01	0.07
펀드재산보관회사		0.00	0.00	0.00	0.00
일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
보수합계		0.04	0.17	0.05	0.16
기타비용2)		0.00	0.00	0.00	0.00
매매, 중개 수수료	단순매매중개	0.00	0.02	0.01	0.03
	조사분석 업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
	합계	0.00	0.02	0.01	0.04
증권거래세		0.00	0.01	0.01	0.03

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
한화코리아레전드증권 모투자신탁(주식)	433,185	16,150	340,172	15,984	55.87	221.65

※ 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
한화코리아레전드증권 모투자신탁(주식)	51.33	30.38	55.87

※ 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

※ 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. 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.

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

4. 국가위험 : 이 투자신탁은 주로 국내 주식에 투자하는 상품입니다. 따라서 이 상품은 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	0.46

※ 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.