자산운용보고서

운용기간 : 2025.09.01 ~ 2025.11.30

한화
코리아토탈본드증권
자투자신탁(채권)

펀드 수익률 기준일 : 2025.11.30, 설정일자 : 2011.12.01

3개월	1년	설정이후
-2.13%	0.65%	42.75%

한화자산운용 금융소비자보호총괄책임자 검토필 B25-0748 (심의일:2025.12.23)

한화자산운용

▸ 펀드수익률

(기준일 : 2025.11.30, 단위 : %)

	3개월	6개월	1년	3년	5년
펀드	-2.13	-1.72	0.65	13.65	6.53
비교지수 대비성과	0.08	0.39	0.86	-1.43	0.33
비교지수	-2.21	-2.11	-0.21	15.08	6.20

※ 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

9월 국내 채권시장은 전반적으로 금리가 상승한 가운데, 장단기 금리차가 소폭 축소되는 모습을 보이며 마감하였습니다. 월초에는 8월 국내 소비자물가가 둔화된 것이 확인되면서 단기물을 중심으로 강세가 나타났으나, 서울 아파트 가격이 35주 연속 상승하는 등 부동산과 가계부채에 대한 금융안정 리스크가 부각되자, 한국은행은 통화정책의 속도 조절 필요성을 강조하였습니다. 이에 따라 금리 인하에 대한 시장의 기대는 10월 금통위가 아닌 11월 금통위로 미뤄지며, 채권 금리는 큰 폭으로 상승하였습니다. 10월 추석 전후로는 부동산 가격이 서울과 강남을 중심으로 급등하면서 10월 금통위에서 금리 인하에 대한 기대감이 빠르게 약화되었고, 이에 따라 시장금리도 상승하였습니다.
10월에는 미중 무역 갈등이 재점화되며 금리가 일시적으로 하락을 시도하기도 하였으나, 10월 금통위에서 기준금리가 동결되고, 3개월 내 인하를 주장한 위원이 5명에서 4명으로 줄어들자 시장 금리가 큰 폭으로 상승하였습니다. 더불어 3분기 국내 GDP가 시장 전망치를 크게 상회하는 1.2%(전분기 대비)를 기록하면서 11월 금리 인하에 대한 기대까지 줄어들어 금리 상승 폭이 더 커졌습니다.
11월 국내 채권시장은 대내외 통화정책의 불확실성과 채권 발행에 따른 수급 부담이 겹치면서 큰 폭의 금리 상승세를 보였으나, 월말로 갈수록 당국의 시장 안정 조치와 해외 금리 하락의 영향으로 일부 금리 조정이 나타나며 마감하였습니다. 그럼에도 불구하고 전월 대비로는 여전히 전 구간에서 금리가 뚜렷하게 상승하였습니다.

펀드는 평가 기간 동안 -2.13% 수익률 달성하였으며, 비교지수 대비로는 0.08% 성과가 초과성과 시현하였습니다.

▸ ESG 이행 현황

해당사항 없음

▸ 운용계획

12월 국고채 금리 레인지는 3년물 2.90~3.10%, 10년물 3.25~3.45%로 예상됩니다. 12월 국채 발행계획은 총 5.4조 원으로, 전월 대비 9.6조 원 감소할 것으로 보입니다. 이로 인해 연말에는 계절적 요인에 따라 발행 규모와 초장기물 비중이 대폭 축소될 전망입니다. 발행 규모가 줄어듦에 따라 수급 부담이 완화되어 시장 금리의 상단이 제한될 것으로 예상합니다.
미국의 경우, 11월 FOMC 이후 12월 회의에서의 추가 인하 여부가 중요한 변수로 작용할 전망입니다. 파월 의장을 비롯한 연준 위원들은 "인하를 서두를 필요는 없으나, 노동시장 냉각을 막기 위한 대응은 유효하다"는 입장을 보이며 데이터에 의존하는 스탠스를 유지하고 있습니다. 최근 월러 이사가 12월 인하를 지지한다는 발언을 내놓았고, 고용 지표의 둔화세가 확인되면서 시장에서는 25bp 인하 가능성을 높게 보고 있습니다. 이에 따라 12월 미국 10년물 금리 레인지는 3.80%~4.20% 수준에서 등락할 것으로 전망합니다.
국내 통화정책은 11월 금통위에서 확인된 바와 같이 금융안정과 환율 변동성에 무게를 두면서 잠시 숨 고르기 국면이 이어질 것으로 보입니다. 내년도 경제성장률 전망치가 소폭 상향 조정된 점과 가계부채 및 부동산 가격에 대한 한국은행의 경계감은 조기 추가 인하에 대한 기대를 제약하는 요인입니다. 이창용 총재가 통화정책 운용에 있어 환율 안정을 강조하고 있고, 인하 사이클이 종료된 것은 아니지만 속도 조절이 필요하다는 점을 시사한 만큼, 당분간 기준금리 인하 기대보다는 현 수준 내에서 방향을 탐색하는 흐름이 이어질 것으로 전망합니다.
일드커브는 연말 국채 발행 물량 감소에 따른 수급 안정이 커브 플래트닝 요인으로 작용할 것으로 예상됩니다. 단기물은 통화정책에 대한 경계감으로 하락이 제한적인 반면, 장기물은 초장기물 발행 비중이 전월 대비 크게 감소할 것으로 보여 상대적으로 강세가 예상됩니다. 다만, 기준금리 동결이 장기화될 가능성이 높아지면서 장단기 스프레드가 다시 벌어질 수 있어

국고 3/10년 스프레드는 35bp 내외의 제한적인 움직임을 보일 것으로 예상합니다.

당 펀드는 캐리와 자본차익 모두를 추구하는 종합 성과 추구하겠습니다.

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 [한화코리아토탈본드증권 자투자신탁(채권)]가 투자하고 있는 각 모펀드의 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
* 이 보고서는 [한화코리아토탈본드증권 자투자신탁(채권)] 의 자산운용회사인 [한화자산운용] 이 작성하여 신탁업자인 [한국씨티은행] 의 확인을 받아 판매회사인 [하나은행, 한화생명보험, 한화자산운용, 한화투자증권] 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.co.kr/
금융투자협회 http://dis.kofia.or.kr/
이메일 수령신청 : 가입하신 판매사에서 이메일 수령 신청을 통해 더욱 편리하게 자산운용보고서를 받아보실 수 있습니다.

1 펀드의 개요

▶ 기본정보 펀드의 종류, 설정일, 운용기간, 특징 등 펀드의 기본정보 사항입니다.

펀드 명칭	**한화코리아토탈본드증권 자투자신탁(채권)**
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(채권형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형
투자위험등급	5등급(낮은위험)
고난도 펀드	해당하지 않음
최초설정일	2011.12.01
운용기간	2025.09.01 ~ 2025.11.30
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 국내 채권에 주로 투자하는 모펀드에 투자하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

종류(클래스)	금융투자협회코드
한화코리아토탈본드증권 자투자신탁(채권) 종류 A	CR351
한화코리아토탈본드증권 자투자신탁(채권) 종류 A-e	CR353
한화코리아토탈본드증권 자투자신탁(채권) 종류 C	CR355
한화코리아토탈본드증권 자투자신탁(채권) 종류 C-P(연금저축)	CR361
한화코리아토탈본드증권 자투자신탁(채권) 종류 C-Pe(연금저축)	CR362
한화코리아토탈본드증권 자투자신탁(채권) 종류 C-e	CR356
한화코리아토탈본드증권 자투자신탁(채권) 종류 C-w	CR360
한화코리아토탈본드증권 자투자신탁(채권) 종류C-RP(퇴직연금)	BW128
한화코리아토탈본드증권 자투자신탁(채권) 종류C-RPe(퇴직연금)	BW129

▶ 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)	108,902	87,148	-19.98
부채 총액 (B)	2	2	12.68
순자산 총액 (C=A-B)	108,900	87,145	-19.98
발행 수익증권 총 수 (D)	100,626	82,273	-18.24
기준가격 (E=C/D*1000)	1,082.23	1,059.23	-2.13
종류(Class)별 현황			
종류 A	999.83	977.98	-2.19
종류 A-e	1,004.11	982.49	-2.15
종류 C	999.66	977.18	-2.25
종류 C-P	1,000.00	978.75	-2.13
종류 C-Pe	1,000.00	978.75	-2.13
종류 C-e	1,003.75	981.70	-2.20
종류 C-f	1,004.65	1,000.00	0.01
종류 C-w	1,040.80	1,018.47	-2.15
종류 C-RP	1,077.34	1,053.52	-2.21
종류 C-RPe	1,092.93	1,069.14	-2.18

※ 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.

▶ 분배금 지급 내역

(단위: 백만원, 백만좌)

구분	분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	분배전 기준가격	분배후 기준가격	비고
운용펀드	2025.12.01	4,873	82,273	1,059.23	1,000.00	
종류 C-RP	2025.12.01	1	26	1,053.52	1,010.73	
종류 C-RPe	2025.12.01	1	24	1,069.14	1,013.01	
종류 C-w	2025.12.01	1,377	74,536	1,018.47	1,000.00	
종류 A	2025.12.01	0.00	0	977.98	977.98	
종류 A-e	2025.12.01	0.00	0	982.49	982.49	
종류 C	2025.12.01	0.00	10,888	977.18	977.18	
종류 C-e	2025.12.01	0.00	523	981.70	981.70	
종류 C-P	2025.12.01	0.00	0	978.75	978.75	
종류 C-Pe	2025.12.01	0.00	0	978.75	978.75	

▶ 펀드 투자전략 펀드의 주요 투자 전략입니다.

- 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.

[용어 설명]
* Rolling Effect: 채권의 금리수준이 일정하더라도 잔존기간이 짧아지면 그만큼 수익률이 떨어지게 되는데, 이같이 잔존기간이 단축됨에 따라 수익률이 하락하여 채권 가격이 상승하는 효과. 단 채권매도 시점의 금리변동 상황에 따라 Rolling Effect는 증대 또는 감소할 수 있으며, 특히 매도시 단기채권의 금리가 장기채권 금리보다 상승한 경우 채권매매에 따른 자본손실이 발생할 수도 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	-2.13	-1.72	-0.80	0.65	8.76	13.65	6.53
비교지수 대비 성과	0.08	0.39	0.69	0.86	-0.03	-1.43	0.33
비교지수	-2.21	-2.11	-1.49	-0.21	8.79	15.08	6.20
종류(Class)별 현황							
종류 A	-2.19	-	-	-	-	-	-
종류 A-e	-2.15	-	-	-	-	-	-
종류 C	-2.25	-	-	-	-	-	-
종류 C-P	-2.13	-	-	-	-	-	-
종류 C-Pe	-2.13	-	-	-	-	-	-
종류 C-e	-2.20	-	-	-	-	-	-
종류 C-w	-2.15	-1.76	-0.86	0.56	-	-	-
종류 C-RP	-2.21	-1.89	-1.06	0.30	7.97	12.37	4.50
종류 C-RPe	-2.18	-1.82	-0.96	0.44	8.27	12.83	5.22

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

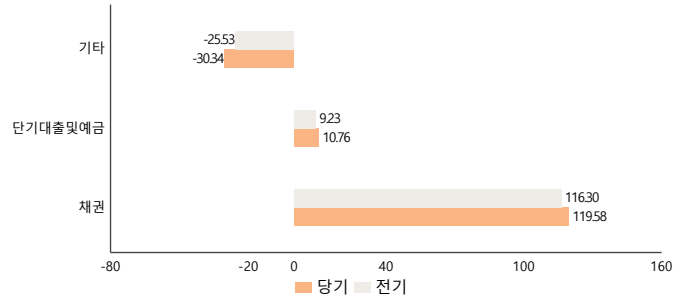
3 자산현황

▶ 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	0	104,211	0	0	0	0	0	0	0	9,379	-26,442	87,148
	0.00	119.58	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	10.76	-30.34	100.00
합계	0	104,211	0	0	0	0	0	0	0	9,379	-26,442	87,148
	0.00	119.58	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	10.76	-30.34	100.00



▶ 투자대상 상위 10 자산

(단위: %)

순위	구분	종목명	비중
1	채권	국고03500-3406(24-5)	12.85
2	채권	국고02750-5409(24-8)	12.36
3	채권	키움캐피탈203-4	9.75
4	채권	HD현대14-3	9.71
5	채권	롯데카드543-2	9.69
6	채권	한국투자캐피탈117-3	9.69
7	채권	삼성카드2693	9.68
8	채권	엠지캐피탈388-1	9.63
9	단기상품	CD(전북 서울지점 20251112-92-1)	9.58
10	채권	SK텔레콤91-2	9.45

※ 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 03500-3406(24-5)	10,912	11,196	2024.06.10 (2034.06.10)		R/F	12.85
국고 02750-5409(24-8)	11,752	10,768	2024.09.10 (2054.09.10)		R/F	12.36
키움캐피탈203-4	8,394	8,494	2025.01.15 (2027.01.15)		A-	9.75
HD현대14-3	8,394	8,463	2024.10.25 (2029.10.25)		A+	9.71
롯데카드543-2	8,394	8,445	2024.10.08 (2027.10.08)		AA-	9.69
한국투자캐피탈 117-3	8,394	8,442	2024.11.13 (2026.05.13)		A0	9.69
삼성카드2693	8,394	8,438	2024.10.10 (2029.10.10)		AA+	9.68
엠지캐피탈388-1	8,394	8,394	2025.10.20 (2026.10.20)		A0	9.63
SK텔레콤91-2	8,394	8,238	2025.09.11 (2030.09.10)		AAA	9.45
신한카드2275-4	8,394	8,229	2025.10.20 (2030.10.17)		AA+	9.44
국고 03875-4309(23-9)	4,197	4,523	2023.09.10 (2043.09.10)		R/F	5.19

※ 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	전북은행	2025.11.12 (2026.02.12)	8,347	2.82	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
31	26,890	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	2023.11.08 ~ 현재
책임	조성원	2020.11.04 ~ 2023.11.07
부책임	김영후	2022.04.26 ~ 2023.11.07

※ 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	0.01
	당기	0.00	0.00	0.01	0.01
종류(Class)별 보수 현황					
종류 A	전기	0.23	0.00	0.24	0.01
	당기	0.25	0.00	0.25	0.01
종류 A-e	전기	0.12	0.00	0.13	0.01
	당기	0.11	0.00	0.12	0.01
종류 C	전기	0.50	0.00	0.51	0.01
	당기	0.50	0.00	0.51	0.01

종류(Class)별 보수 현황					
종류 C-P	전기	0.00	0.00	0.01	0.01
	당기	0.00	0.00	0.01	0.01
종류 C-Pe	전기	0.00	0.00	0.01	0.01
	당기	0.00	0.00	0.01	0.01
종류 C-e	전기	0.29	0.00	0.30	0.01
	당기	0.29	0.00	0.30	0.01
종류 C-w	전기	0.08	0.00	0.09	0.01
	당기	0.08	0.00	0.09	0.01
종류 C-RP	전기	0.35	0.00	0.36	0.01
	당기	0.35	0.00	0.35	0.01
종류 C-RPe	전기	0.21	0.00	0.22	0.01
	당기	0.21	0.00	0.22	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	비율[1]	금액	비율[1]
자산운용사		13.17	0.01	12.70	0.01
판매회사	종류 A	0.00	0.02	0.00	0.06
	종류 A-e	0.00	0.02	0.00	0.03
	종류 C	1.34	0.03	9.34	0.10
	종류 C-P	0.00	0.00	0.00	0.00
	종류 C-Pe	0.00	0.00	0.00	0.00
	종류 C-e	0.01	0.03	0.20	0.05
	종류 C-w	0.00	0.00	0.00	0.00
	종류 C-RP	0.02	0.07	0.02	0.07
	종류 C-RPe	0.01	0.03	0.01	0.03
펀드재산보관회사		3.59	0.00	3.46	0.00
일반사무관리회사		2.40	0.00	2.31	0.00
보수합계		20.54	0.02	28.04	0.03
기타비용[2]		3.02	0.00	2.49	0.00
매매, 중개 수수료	단순매매중개	2.31	0.00	2.74	0.00
	조사분석 업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
	합계	2.31	0.00	2.74	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. 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.

2. 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.

3. 국가위험 : 이 투자신탁은 국내의 채권 등에 투자하는 상품입니다. 따라서 이 상품은 한국의 경제성장률, 이자율등 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	2025.10.17	10,000	0	0.00

※ 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.