

한화

연금한국오퍼튜니티증권

자투자신탁(주식)

펀드 수익률 기준일 : 2026.02.27, 설정일자 : 2012.02.28

3개월	1년	설정이후
57.38%	145.15%	321.22%

▶ 펀드수익률

(기준일 : 2026.02.27, 단위 : %)

	3개월	6개월	1년	3년	5년
펀드	57.38	103.06	145.15	178.13	137.62
비교지수 대비성과	4.10	13.32	16.46	28.45	35.68
비교지수	53.28	89.74	128.69	149.68	101.94

※ 비교지수(벤치마크) : KOSPI X 95% + MMI_CALL X 5%

※ 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

2025년 말 국내 증시는 거시 환경에 대한 가시성이 점차 개선되는 가운데, 업종별 실적 사이클의 차별화가 한층 뚜렷해지며 회복 흐름을 보였습니다. 특히 12월에는 코스피가 코스닥보다 상대적으로 강한 흐름을 나타내며 대형주 중심 장세가 이어졌고, 반도체가 메모리 업황 회복 기대와 AI 인프라 투자 확대 전망을 바탕으로 시장 상승을 주도했습니다. 여기에 자동차, 상사·자본재, 운송 등 경기 및 수출 연계 업종도 동반 강세를 보이며 지수 회복을 뒷받침했습니다. 반면 유틸리티, IT가전, 화학, 디스플레이 등은 상대적으로 부진해, 시장이 단기 이슈보다 구조적인 실적 개선 가능성에 더 주목하고 있음을 보여주었습니다. 수급 측면에서도 외국인과 기관이 반도체와 자동차 등 실적 가시성이 높은 업종에 집중적으로 비중을 확대하면서 연말 증시의 안정적인 반등을 지지했습니다.

이후 2026년 초 국내 증시는 반도체 중심의 실적 재평가를 축으로 상승 탄력이 한층 강화되는 모습이었습니다. 1월에는 글로벌 빅테크의 AI 투자 확대와 반도체 수출 호조를 배경으로 메모리 업황 개선 기대가 빠르게 반영되면서, 삼성전자와 SK하이닉스 등 대형 반도체주가 지수 급등을 이끌었습니다. CES 2026 이후에는 로봇틱스, 피지컬 AI, 자율주행 등으로 시장 관심이 확산되며 반도체에 집중됐던 수급이 모빌리티와 성장 테마 전반으로 넓어졌고, 방산·원전·조선 등 정책 및 대외 환경 변화의 수혜가 기대되는 업종에도 매수세가 유입됐습니다. 2월 들어서는 대외 변수로 단기 변동성이 나타나기도 했지만, 반도체 실적 전망 상황과 정책 모멘텀, 개인 수급 유입이 맞물리며 상승세가 이어졌습니다. 또한 배당소득 분리과세 기대에 따른 금융주 강세와 코스닥 활성화 기대가 더해지면서, 시장은 반도체 주도 장세에서 점차 업종 전반으로 상승 동력이 확산되는 흐름을 보였습니다.

▶ ESG 이행 현황

해당사항 없음

▶ 운용계획

2026년 한국 증시는 글로벌 금리 안정, 국제 유가 하락, 그리고 달러 약세라는 세 가지 우호적인 거시경제 환경이 맞물리며 전례 없는 강력한 랠리를 펼치고 있습니다. 이러한 외부 환경은 원유 수입 의존도가 높고 수출 비중이 큰 한국 증시에 최적의 조건으로 작용합니다. 이에 힘입어 코스피는 본격적인 상승 궤도에 진입했으며, 현 시점에서 여전히 상당한 추가 상승 잠재력을 보유하고 있는 것으로 평가됩니다.

이번 상승장의 핵심 엔진은 단연 반도체 업종입니다. HBM4 가격 인상 전망과 D램 계약가 급등이 기업들의 마진 확대에 직결되며 코스피 전체의 순이익 전망치를 강하게 견인하고 있습니다. 특히 반도체 업종을 중심으로 한 이익 증가율은 47%에 달해, 과거 팬데믹 당시 목격했던 폭발적인 사이클과 유사한 잠재력을 보여주고 있습니다. 주목할 만한 점은 실적 성장 확인 이후 진행될 밸류에이션 재평가입니다. 현재 코스피의 12개월 선행 주가수익비율은 8.9배 수준으로 글로벌 시장 대비 현저한 저평가 상태에 놓여 있습니다. 사상 최고치를 경신 중인 글로벌 유동성과 국내 고객 예약금은 이러한 밸류에이션 확장을 뒷받침할 풍부한 자금줄이 되고 있으며, 기업지배구조 개혁과 주주환원 강화 등 구조적 체질 개선 역시 장기적인 밸류업의 든든한 토대가 되고 있습니다.

다만, 급등에 따른 단기적인 과열 신호에는 주의를 기울여야 합니다. 단기적으로 10% 내외의 조정이 발생할 수 있으나, 제한적인 외국인 매도세와 견고한 내국인 대기 매수세가 시장을 받치고 있어 이는 장기 상승 추세 내의 건전한 숨고르기로 해

석됩니다. 향후 시장의 방향성을 좌우할 핵심 전제조건은 미국 채권금리의 안정, 달러 약세 기조 유지, 그리고 글로벌 유동성의 지속적인 확대입니다. 따라서 2분기부터는 단순한 지표 상의 과열 여부보다는 신용 스프레드 확대나 강세장 훼손 등 시장에 실질적인 공포를 유발할 수 있는 구체적인 이벤트의 발생 여부를 주시해야 할 것으로 판단합니다. 그렇기에 시간이 흐를수록 리스크 관리 중요도는 더욱 높아질 것으로 예상합니다.

연간 흐름상 1분기가 가장 강한 장세를 보일 것으로 예상합니다. 3월로 진입하면서 상승 모멘텀이 다소 둔화될 여지는 있으나 여전히 주식 비중을 축소할 단계는 아닙니다. 업종별로는 시장의 절대적 중심축인 반도체를 필두로, AI 관련 전력 인프라, 에너지, 방산 섹터의 비중 확대를 계획하고 있습니다. 이와 동시에 방어업종인 통신서비스의 투자 매력도가 낮아짐에 따라 비중 축소를 진행하려고 합니다.

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 운영하는 집합투자기구 투자현황
8. 주요 위험 현황 및 관리방안
9. 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항

공지사항

- * 고객님의 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]을 적용 받습니다.
- * 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조로써 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 [한화연금한국 오퍼튜니티증권 자투자신탁(주식)]가 투자하고 있는 각 모펀드의 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- * 이 보고서는 [한화연금한국오퍼튜니티증권 자투자신탁(주식)]의 자산운용회사인 [한화자산운용]이 작성하여 신탁업자인 [국민은행]의 확인을 받아 판매회사인 [NH투자증권, 삼성증권, 우리은행 외 3개]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 확인하실 수 있습니다.

1 펀드의 개요

▶ **기본정보** 펀드의 종류, 설정일, 유통기간, 특징 등 펀드의 기본정보 사항입니다.

펀드 명칭	한화연금한국오피튜니티증권 자투자신탁(주식)	
펀드의 종류	투자신탁증권펀드(주식형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형	
투자위험등급	2등급(높은위험)	
고난도 펀드	해당하지 않음	
최초설정일	2012.02.28	
유통기간	2025.11.28 ~ 2026.02.27	
존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음	
레버리지(차입 등)한도	해당사항 없음	
자산운용회사	한화자산운용	
펀드재산보관회사	국민은행	
판매회사	당사 홈페이지 참고 (www.hanwhafund.com)	
일반사무관리회사	하나펀드서비스	
펀드특징	이 펀드는 연금저축투자신탁으로서 국내주식에 주로 투자하는 모펀드의 수익증권에 주로 투자하여 장기적 자본증식을 추구하는 것을 목적으로 합니다.	
종류(클래스)	금융투자협회코드	
한화연금한국오피튜니티증권 자투자신탁(주식) 종류 C		A9042
한화연금한국오피튜니티증권 자투자신탁(주식) 종류 C-E		A9043

▶ **펀드구성** 이 펀드가 투자하고 있는 모펀드의 투자비중입니다.

펀드명	비중(%)
한화한국오피튜니티증권 모투자신탁(주식)	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.

항목	(단위: 백만원, 백만좌, %)		
	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	291	487	67.36
부채 총액 (B)	0	0	0.00
순자산 총액 (C=A-B)	291	487	67.35
발행 수익증권 총 수 (D)	130	138	6.34
기준가격 (E=C/D*1000)	2,236.43	3,519.68	57.38
종류(Class)별 현황			
종류 C	2,101.54	3,297.71	56.92
종류 C-E	2,147.39	3,372.38	57.05

※ 자산, 부채, 순자산은 운용펀드 기준입니다.
※ 기준가격 : 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

▶ **분배금 지급 내역**

구분	(단위: 백만원, 백만좌)					
	분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	분배전 기준가격	분배후 기준가격	비고
운용펀드	2026.03.03	5	138	3,519.68	3,486.05	
종류 C	2026.03.03	0.29	82	3,297.71	3,294.18	
종류 C-E	2026.03.03	0.80	64	3,372.38	3,359.87	

▶ **펀드 투자전략** 펀드의 주요 투자 전략입니다.

투자신탁재산의 90%이상을 선별된 한국기업과 한국경제 관련 주식에 주로 투자하는 한화 한국 오피튜니티증권 모투자신탁(주식)에 투자합니다.

한화 한국 오피튜니티증권 모투자신탁(주식) 투자전략 :

1) JF Asset Management Limited만의 축적된 know-how를 바탕으로 한 투자결정과정

따라 선별된 한국기업과 한국경제 관련주식에 주로 투자하여 장기적인 투자수익을 추구합니다.

2) 전세계 각 지역 투자 전문가들의 기업탐방, 지역리서치 및 분석정보 등을 관리하고 있는 JF Asset Management Limited만의 기업분석시스템인 「First Note」를 적극 활용함으로써 전세계 또는 아시아 및 신흥시장에서 한국시장의 상대적 특수성을 고려한 다양한 각도의 투자결정이 이루어질 것입니다

※ 상기 투자전략은 시장상황에 따라 변경될 수 있습니다.

2 수익률현황

▶ **기간(누적) 수익률** 펀드의 각 기간별 수익률입니다.

구분	(단위: %)						
	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
운용펀드	57.38	103.06	144.84	145.15	152.13	178.13	137.62
비교지수 대비 성과	4.10	13.32	17.58	16.46	23.12	28.45	35.68
비교지수	53.28	89.74	127.26	128.69	129.01	149.68	101.94
종류(Class)별 현황							
종류 C	56.92	101.76	142.37	141.79	144.91	166.11	120.43
종류 C-E	57.05	102.14	143.11	142.80	147.10	169.76	125.61

※ 비교지수(벤치마크) : KOSPI X 95% + MMI_CALL X 5%

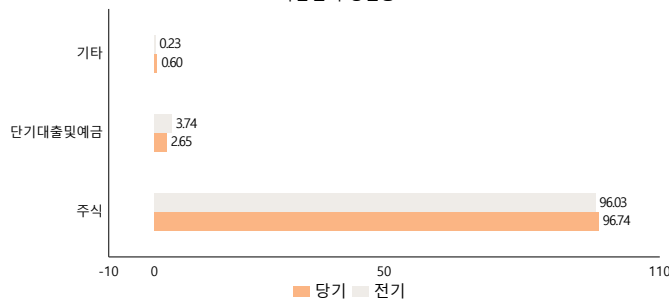
※ 상기 실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다

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.

통화구분 (환율)	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물	기타			
KRW	471	0	0	0	0	0	0	0	0	13	3	487
	96.74	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2.65	0.60	100.00
합계	471	0	0	0	0	0	0	0	0	13	3	487
	96.74	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2.65	0.60	100.00

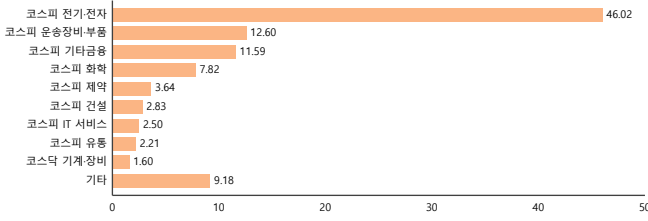
자산별 구성현황



▶ **업종별 투자비중**

순위	업종명		비중	순위	업종명		비중
	비중	비중			비중	비중	
1	코스피 전기.전자	46.02	6	코스피 건설	2.83		
2	코스피 운송장비.부품	12.60	7	코스피 IT 서비스	2.50		
3	코스피 기타금융	11.59	8	코스피 유통	2.21		
4	코스피 화학	7.82	9	코스닥 기계장비	1.60		
5	코스피 제약	3.64	10	기타	9.18		

업종별 투자비중



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

▶ 투자대상 상위 10 자산

(단위: %)

순위	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	24.49
2	주식	SK하이닉스	14.33
3	주식	현대차	3.89
4	주식	신한지주	3.56
5	주식	기아	2.89
6	주식	에이치디현대중공업	2.70
7	주식	삼성전기	2.68
8	주식	삼성바이오로직스	2.67
9	예금	원화예금	2.65
10	주식	현대건설	2.06

※ 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.

■ 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	572	119	24.49	대한민국	KRW	코스피 전기전자	
SK하이닉스	65	70	14.33	대한민국	KRW	코스피 전기전자	
현대차	34	19	3.89	대한민국	KRW	코스피 운송장비·부품	
신한지주	178	17	3.56	대한민국	KRW	코스피 기타금융	
기아	68	14	2.89	대한민국	KRW	코스피 운송장비·부품	
에이치디현대중공업	21	13	2.70	대한민국	KRW	코스피 운송장비·부품	
삼성전기	29	13	2.68	대한민국	KRW	코스피 전기전자	
삼성바이오로직스	7	13	2.67	대한민국	KRW	코스피 제약	
현대건설	60	10	2.06	대한민국	KRW	코스피 건설	

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

■ 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자 (만기일)	금액	금리	발행국가	통화
예금		2012.02.28	13	2.07	대한민국	KRW

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

4 투자운용전문인력현황

▶ 투자운용인력 펀드의 운용을 담당하는 펀드 매니저 정보입니다.

(단위: 개, 역원)

직위	성명	협회등록번호	
책임	조일웅	2109000762	
운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모	
펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모
12	3,136	0	0
직위	성명	협회등록번호	
부책임	노현주	2119001016	
운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모	
펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모
20	1,302	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	2025.10.30 ~ 현재
책임	김서영	2018.08.31 ~ 2025.10.29
부책임	노현주	2025.10.30 ~ 현재

※ 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 내용이 차이가 있을 수 있습니다.

▶ 해외 위탁운용회사 및 운용인력

위탁운용회사	소재국가	위탁업무 범위
JF Asset Management Limited	홍콩	원화자산의 운용 및 운용지시, 조사분석 업무 등
운용역 성명		운용기간
John Cho		2012년 02월 ~ 현재

5 비용현황

▶ 총보수, 비용비율 펀드에서 부담하는 총보수비용비율과 매매 및 증개수수료 비율입니다.

(단위: 연환산%)

구분	항목	해당펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수 1) 비용비율	증개수수료 비율	합성총보수 비용비율	매매 증개 2) 비용비율
운용펀드	전기	0.00	0.00	0.00	0.07
	당기	0.00	0.00	0.00	0.10

종류(Class)별 보수 현황

종류	해당펀드		상위펀드 비용 합산	
	전기	당기	합성총보수 비용비율	매매 증개 비용비율
종류 C	1.53	0.00	1.53	0.07
	1.53	0.00	1.53	0.10
종류 C-E	1.06	0.00	1.06	0.07
	1.06	0.00	1.06	0.10

※ 총보수비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수 비용수준을 나타냅니다. 다른 집합 투자증권에 투자하는 펀드의 경우, 총보수비용비율에 '피투자집합투자자기구 보수'를 포함하고 있습니다. '피투자집합투자자기구 보수'는 '추정치'이며 실제보수는 이와 상이할 수 있습니다. '피투자집합투자자기구 기타비용'은 알기 어려워 포함되지 않습니다.

※ 매매증개수수료 비율이란 매매증개수수료를 순자산 연평균액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매증개수수료의 수준을 나타냅니다.

※ 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 각 모펀드에 투자한 비율대로 안분하여 환산한 수치입니다.

4 투자운용전문인력현황

▶ 투자운용인력 펀드의 운용을 담당하는 펀드 매니저 정보입니다.

(단위: 개, 역원)

▶ 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	0.35	0.14	0.49	0.14	
판매회사	종류 C	0.37	0.24	0.48	0.24
	종류 C-E	0.12	0.12	0.19	0.12
펀드재산보관회사	0.02	0.01	0.02	0.01	
일반사무관리회사	0.01	0.00	0.02	0.00	
보수합계	0.87	0.34	1.20	0.33	
기타비용 ²⁾	0.00	0.00	0.00	0.00	
매매, 중개 수수료	단순매매중개	0.05	0.02	0.09	0.02
	조사분석 업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
	합계	0.05	0.02	0.09	0.02
증권거래세	0.04	0.01	0.07	0.02	

1) 비율은 펀드의 순자산 총액(기간평균) 대비 비율입니다.
2) 기타비용이란, 회계감사비용, 증권 등의 예약 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	해당 기간	연환산
한화한국오퍼튜니티 증권 모투자신탁(주식)	191,477	21,040	299,859	27,707	25.70	101.97

※ 매매회전율이란 해당운용기간 중 매도한 주식가격의 총액을 해당운용기간중 보유한 주식의 평균가격으로 나눈 비율을 말합니다.

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이 펀드의 최근 3분기 매매회전율 추이를 보여줍니다. (단위: %)

펀드명	전전기	전기	당기
한화한국오퍼튜니티 증권 모투자신탁(주식)	22.95	13.92	25.70

※ 매매회전율이 높을 경우 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 운영하는 집합투자기구 투자현황

▶ 투자현황

※ 해당사항 없음

8 펀드 관련 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험현황

■ 운용전략 특성에 따른 잠재위험요인 등

- 주식가격변동위험 : 모투자신탁은 신탁재산의 70% 이상을 높은 수익이 기대되는 반면 변동성이 큰 상장주식 등에 투자합니다. 따라서 주식시장의 가격변동에 따른 신탁재산의 가치변동이 있을 수 있으며, 투자한 주식의 가격이 하락하는 경우 신탁재산의 가치도 하락하게 됩니다.
- 분산 위험 : 모투자신탁은 고도로 특화되어 있습니다. 포트폴리오가 보유종목의 측면

에서 다양화되어 있더라도, 수익자들은 모투자신탁이 그 투자대상국가의 상황악화로 인한 가격변동에 더 많이 노출되어, 광범위한 투자신탁, 예컨대, 글로벌주식형 투자신탁보다 모투자신탁 및 이 투자신탁의 변동이 심하다는 사실을 명심해야 합니다.

3. 시장 및 투자신탁 위험 : 이 투자신탁의 모투자신탁은 집합투자재산을 지분증권, 채무증권 및 파생상품 등에 투자함으로써 증권의 가격 변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 집합투자재산의 가치는 모투자신탁이 투자하는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.

4. 위탁집합투자업자 변경 위험 : 집합투자업자는 투자신탁재산의 효율적인 운용을 위하여 필요하다고 판단되는 경우 해외위탁집합투자업자와의 계약을 해지할 수 있으며, 이 경우 기존 해외위탁집합투자업자와의 위탁계약을 해지하거나 다른 해외위탁집합투자업자로 운용위탁계약을 변경할 수 있습니다.

■ 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

▶ 고유재산현황

※ 해당사항 없음