

한화

Smart+ + 인덱스소득공제증권 자투자신탁(주식)

펀드 수익률 기준일 : 2026.03.16, 설정일자 : 2014.03.17

3개월	1년	설정이후
48.09%	147.83%	342.10%

▶ 펀드수익률

(기준일 : 2026.03.16, 단위 : %)

	3개월	6개월	1년	3년	5년
펀드	48.09	76.31	147.83	187.14	124.59
비교지수 대비성과	0.84	1.45	5.22	19.03	26.46
비교지수	47.25	74.86	142.61	168.11	98.13

※ 비교지수(벤치마크) : KOSPI200 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

안녕하세요 고객님. 지난 3개월(2025.12.17 ~ 2026.03.16) 펀드 기준가는 비교지수 대비 +0.84%p의 성과를 보였습니다. 해당기간 당사 퀀트 모델은 시장을 소폭 상회하는 성과를 기록하였습니다. 또한 배당효과 +0.49%p, 편입비 +0.36%p, 알파포지션 +0.13%p 등이 펀드 성과에 플러스(+) 기여 하였습니다. (모펀드 기준)

2026년 1분기 국내 주식시장은 1~2월 반도체·상법개정 기대에 힘입은 강한 랠리와 3월 중동 지정학 리스크에 따른 급락이 극명하게 대비된 분기였습니다. 분기 수익률은 KOSPI +19.9%, KOSPI200 +22.9%, KOSDAQ +13.7%로 대형주 중심의 강세가 이어졌으며, KOSPI200 기준 건설(+58.3%), 정보기술(+28.9%), 산업재(+26.8%) 등이 큰 폭으로 상승한 반면, 헬스케어(-7.4%), 커뮤니케이션서비스(-1.0%) 등은 부진하며 업종 간 차별화가 뚜렷했습니다.

월별로는 1월 급등, 2월 변동성 속 추가 상승, 3월 급락의 흐름이 뚜렷했습니다. 1월에는 삼성전자·SK하이닉스의 어닝 서프라이즈와 반도체 공급 부족 전망에 따른 실적 전망 상향, 현대차 로보틱스 기대감, 정부의 코스닥 3,000pt 목표 언급 등이 맞물리며 코스피·코스닥 모두 큰 폭의 상승을 기록했습니다. 2월에는 월초 극심한 변동성에도 불구하고 글로벌 AI 투심 회복과 상법개정 기대가 촉매로 작용하며 반도체·건설·증권주가 동반 강세를 보였고, 외국인의 대규모 순매도에도 개인의 ETF 중심 순매수가 상승을 견인하며 코스피는 재차 상승하였습니다. 반면 3월에는 미국·이스라엘의 이란 공습(2/28)에 따른 호르무즈 해협 봉쇄와 유가 급등으로 지정학 리스크가 급격히 부각되었고, 월말 알파벳의 메모리 압축 기술(터보퀀트) 공개까지 겹치며 반도체 대형주가 급락하였습니다. 결국 1~2월 상승분의 상당 부분을 반납하며 분기를 마감하였습니다.

▶ ESG 이행 현황

해당사항 없음

▶ 운용계획

2분기 한국 주식시장은 미국-이란 지정학 리스크와 스태그플레이션 우려가 중첩되는 변동성 국면을 거친 뒤, 1분기 실적 시즌 진입을 계기로 안도 랠리와 차별화 장세로 전환될 것으로 예상합니다.

매크로 측면에서, 4/1일(미국 현지시각) 트럼프 대통령은 이란에 대한 추가 타격 가능성을 언급했으나, 지상전보다 협상을 선호하는 입장을 일관되게 유지하고 있어 강경 발언은 협상 압박 수단의 성격이 강하다고 판단합니다. 향후 2~3주간은 미국과 이란의 협상 경과에 따라 주식시장의 변동성이 확대될 수 있는 구간입니다. 미국의 경우 관세 효과에 더해 유가 상승으로 물가 압력이 2분기 주요 화두가 될 것으로 보이며, 일정 부분 물가 상승은 불가피하나 경제 전반을 끌어내릴 가능성은 제한적이라고 판단합니다. 한국 역시 에너지 수입 가격 상승의 영향을 피할 수 없으며 경제에 일부 부정적인 영향이 예상되나, 그 영향은 산업별로 차별화된 양상을 보일 것으로 예상합니다.

한편 한국의 펀더멘털은 여전히 견고합니다. 2026년 이익 전망치는 지속적으로 상향 조정되고 있으며, AI 투자 사이클이 진행 중인 가운데 가격 전가 탄력성이 높은 반도체 업종의 이익 개선이 두드러지고 있습니다. 정책 측면에서도 정부의 자본시장 체질개선 의지가 뚜렷합니다. 미국과 이란의 협상이 원만히 마무리된다는 기본 가정 하에, 4월 중순 이후 실적 시즌에 본격 진입하면서 스태그플레이션 우려를 딛고 차별화 장세로의 전환이 기대됩니다.

지정학 리스크와 스태그플레이션 우려라는 단기 노이즈와 강력한 실적 모멘텀이 공존하는 국면에서, 변동성 구간에서는 보수적으로 대응하되 실적 시즌 진입 이후 차별화 장세에 대비하겠습니다. 펀드에서는 시장의 변화를 면밀히 확인하며 대응하겠습니다.

펀드매니저 | 박은지

※ 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 [한화Smart++인덱스소득공제증권투자신탁(주식)]가 투자하고 있는 각 모펀드의 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- * 이 보고서는 [한화Smart++인덱스소득공제증권투자신탁(주식)]의 자산운용회사인 [한화자산운용]이 작성하여 신탁업자인 [하나은행]의 확인을 받아 판매회사인 [우리은행, 우리투자증권, 유진투자증권, 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 확인하실 수 있습니다.

1 펀드의 개요

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

펀드 명칭	한화Smart++인덱스소통공제증권투자신탁(주식)	
펀드의 종류	투자신탁증권펀드(주식형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형	
투자위험등급	2등급(높은위험)	
고난도 펀드	해당하지 않음	
최초설정일	2014.03.17	
유통기간	2025.12.17 ~ 2026.03.16	
존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음	
레버리지(차입 등)한도	해당없음	
추적오차	0.73	
자산운용회사	한화자산운용	
펀드재산보관회사	하나은행	
판매회사	당사 홈페이지 참고 (www.hanwhafund.com)	
일반사무관리회사	하나펀드서비스	
펀드특징	이 펀드는 국내 주식에 투자하는 모펀드의 수익증권을 주된 투자대상자산으로 하며 KOSPI200 지수의 수익률을 추종하면서 KOSPI200지수 대비 초과수익 달성을 목적으로 합니다. 또한 조세특례제한법에 따른 장기집합투자증권저축으로서 서민과 젊은 세대의 목돈 마련 지원을 목적으로 합니다.	
	종류(클래스)	금융투자협회코드
	한화Smart++인덱스소통공제증권투자신탁(주식)C	AQ025
	한화Smart++인덱스소통공제증권투자신탁(주식)C-e	AQ026
	한화Smart++인덱스소통공제증권투자신탁(주식)S-T	AQ027

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

펀드명	비중(%)
한화Smart++인덱스증권모투자신탁(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)	1,088	1,309	20.34
부채 총액 (B)	0	0	0.00
순자산 총액 (C=A-B)	1,088	1,309	20.34
발행 수익증권 총 수 (D)	717	583	-18.74
기준가격 (E=C/D*1000)	1,516.59	2,245.95	48.09
종류(Class)별 현황			
종류 C	1,472.45	2,177.58	47.89
종류 C-e	1,489.88	2,204.56	47.97
종류 S-T	1,496.97	2,215.54	48.00

※ 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

(단위: 백만원, 백만좌)

구분	분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	분배전 기준가격	분배후 기준가격	비고
종류 [운용]	2026.03.17	726	583	2,245.95	1,000.00	
종류 C	2026.03.17	342	291	2,177.58	1,000.00	
종류 C-e	2026.03.17	254	211	2,204.56	1,000.00	
종류 S-T	2026.03.17	115	94	2,215.54	1,000.00	

▶ **펀드 투자전략** 펀드의 주요 투자 전략입니다.

이 펀드는 벤치마크인 KOSPI200 지수의 수익률 추종을 기본목적으로 하며, 제한된 리스크 하에 벤치마크 대비 초과수익을 추구합니다. 이를 위해 계량분석을 통하여 구성된 포트폴리오 및 추가지수선물 및 옵션, ETF(상장지수펀드) 등에 투자하고, 목표추적오차를 5%내에서 관리되도록 운용됩니다.

1) 포트폴리오 전략

펀드에 편입되는 주식 포트폴리오는 KOSPI200 지수를 구성하는(또는 편입예정인) 주식들로써 계량분석을 통해 산출된 종목별 매력도를 바탕으로 벤치마크인 KOSPI200과의 추적오차가 적절한 범위내에서 관리될 수 있도록 종목별 투자비중을 결정합니다.

2) 알파(추가수익) 전략

- 배당수익 : 보유주식의 배당 수익
- 차익거래 : 주식현물, 선물, 옵션 및 ETF 간에 상대적 저평가 자산으로의 교체매매
- Pair Trading : 동일 업종 내에서 두 종목간 가격 괴리율이 크게 벌어진 경우 저평가 종목 매수 및 고평가 종목 매도
- Event Driven : 권리변동, 기업분할, 신주인수권 등의 Event 발생시 가격분석을 통한 매매, 지수편입종목 교체 Event 발생시 해당종목 선취매매, 상장 예정 공모주에 대한 가격 분석을 통한 공모주 매매
- 주식대여 : 보유주식의 대여를 통한 대여 수수료 수익

※ 상기 투자전략은 시장상황에 따라 변경될 수 있습니다.

2 수익률현황

▶ **기간(누적) 수익률** 펀드의 각 기간별 수익률입니다.

(단위: %)

구분	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
운용펀드	48.09	76.31	112.13	147.83	142.46	187.14	124.59
비교지수 대비 성과	0.84	1.45	2.36	5.22	12.40	19.03	26.46
비교지수	47.25	74.86	109.77	142.61	130.06	168.11	98.13
종류(Class)별 현황							
종류 C	47.89	75.80	111.21	146.43	139.56	181.98	117.76
종류 C-e	47.97	76.01	111.58	146.98	140.71	184.02	120.46
종류 S-T	48.00	76.09	111.73	147.21	141.18	184.85	121.55

※ 비교지수(벤치마크) : KOSPI200 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	0.73	0.59	0.65

주) 추적오차란 일정기간 동안 인덱스펀드가 추종하는 특정 비교지수의 변동률 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

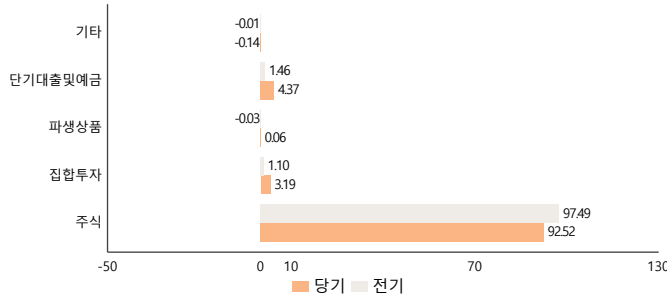
▶ 자산구성현황

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, %)

통계구분 (환율)	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기 대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자	장내	장외		실물	기타			
KRW	1211	0	0	42	1	0	0	0	0	57	-2	1,309
	92.52	0.00	0.00	3.19	0.06	0.00	0.00	0.00	0.00	4.37	-0.14	100.00
합계	1,211	0	0	42	1	0	0	0	0	57	-2	1,309
	92.52	0.00	0.00	3.19	0.06	0.00	0.00	0.00	0.00	4.37	-0.14	100.00

자산별 구성현황

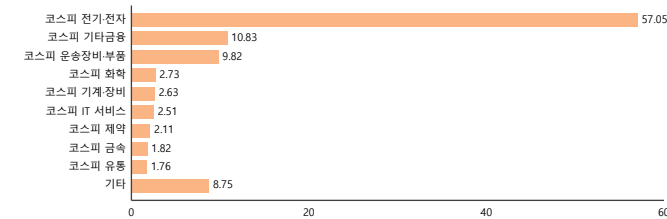


▶ 업종별 투자비중

(단위: %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	코스피 전기.전자	57.05	6	코스피 IT 서비스	2.51
2	코스피 기타금융	10.83	7	코스피 제약	2.11
3	코스피 운송장비.부품	9.82	8	코스피 금속	1.82
4	코스피 화학	2.73	9	코스피 유통	1.76
5	코스피 기계.장비	2.63	10	기타	8.75

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	29.62
2	주식	SK하이닉스	17.99
3	단기상품	은대(하나은행)	4.37
4	집합투자증권	PLUS 200	2.97
5	주식	현대차	2.30
6	주식	SK스퀘어	1.73
7	주식	한화에어로스페이스	1.58
8	주식	KB금융	1.56

한화Smart++인덱스소득공제증권자투자신탁(주식)

9	주식	두산에너지빌리티	1.56
10	주식	기아	1.31

※ 보다 상세한 투자대상자산 내용은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다. (인터넷주소 <http://diskofia.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	2,059	388	29.62	대한민국	KRW	코스피 전기.전자	
SK하이닉스	241	236	17.99	대한민국	KRW	코스피 전기.전자	
현대차	63	30	2.30	대한민국	KRW	코스피 운송장비.부품	
SK스퀘어	40	23	1.73	대한민국	KRW	코스피 기타금융	
한화에어로스페이스	14	21	1.58	대한민국	KRW	코스피 운송장비.부품	
KB금융	136	20	1.56	대한민국	KRW	코스피 기타금융	
두산에너지빌리티	192	20	1.56	대한민국	KRW	코스피 기계.장비	
기아	105	17	1.31	대한민국	KRW	코스피 운송장비.부품	

※ 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재 또는 발행주식총수의 1% 초과 종목

■ 집합투자증권

(단위: 백만주, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
PLUS 200	수익증권	한화자산운용	38	39	대한민국	KRW	2.97

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

■ 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자 (만기일)	금액	금리	발행국가	통화
예금		2014.03.17	57	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, 억원)

직위	성명	협회등록번호
책임	박은지	2112000255

운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모	
펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모
4	552	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	박은지	2022.11.23 ~ 현재

※ 펀드의 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://diskofia.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	0.02	0.05
	당기	0.00	0.00	0.02	0.06
종류(Class)별 보수 현황					
종류 C	전기	0.63	0.00	0.64	0.05
	당기	0.63	0.00	0.64	0.06
종류 C-e	전기	0.38	0.00	0.39	0.05
	당기	0.38	0.00	0.39	0.06
종류 S-T	전기	0.27	0.00	0.29	0.05
	당기	0.27	0.00	0.29	0.06

※ 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 보수 비용수준을 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		0.31	0.03	0.35	0.03
판매회사	종류 C	0.60	0.12	0.71	0.12
	종류 C-e	0.34	0.06	0.35	0.06
	종류 S-T	0.06	0.04	0.07	0.04
펀드재산보관회사		0.03	0.00	0.03	0.00
일반사무관리회사		0.03	0.00	0.03	0.00
보수합계		1.38	0.11	1.54	0.12
기타비용 ²⁾		0.06	0.00	0.06	0.00
매매, 중개 수수료	단순매매중개	0.15	0.01	0.19	0.01
	조사분석 업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
	합계	0.15	0.01	0.19	0.01
증권거래세		0.24	0.02	0.36	0.03

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
한화Smart++인덱스증권투자신탁(주식)	47,651	2,616	58,740	3,667	873	35.39

※ 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++인덱스증권투자신탁(주식)	15.73	13.72	13.79

※ 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 동일해당 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)		
한화배당성장인덱스증권투자신탁1호(주식) 종류C-I	40,000,000	1,649,651	4.12
한화 PLUS 200증권상장지수투자신탁(주식)	15,450,000	462	-

8 펀드 관련 주요 위험현황 및 관리방안

▶ **유동성위험 등 운용관련 주요 위험현황**

■ 운용전략 특성에 따른 잠재위험요인 등

1. 주식 등 가격변동 위험 : 이 투자신탁이 주로 투자하는 모투자신탁은 국내주식 등에 주로 투자하기 때문에 운용성과는 동 주식의 가격변동에 의해 결정됩니다. 또한 이 투자신탁은 투자유가증권의 가치에 부정적으로 작용하는 관련 증권시장의 법령 및 제도의 급격한 변화에 노출될 수 있습니다.

2. 파생상품 투자위험 : 파생상품(선물, 옵션)의 투자는 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대효과(레버리지 효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 높은 위험에 노출되어 있습니다. 또한 옵션매도에 따른 이론적인 손실범위는 무한대이므로 기초자산에 대한 투자나 옵션매수의 경우에 비하여 높은 위험에 노출될 수 있습니다.

3. 추적오차 위험 : 이 투자신탁은 포트폴리오 구성의 오류, 주식현물과 파생상품과의 가격차이, 대규모 설정·환매 발생 등으로 추종하는 인덱스의 수익률과 투자신탁의 실현 수익률간에 차이가 크게 발생할 수 있는 위험이 있습니다.

4. 증권 대차 거래 위험 : 증권대차 거래가 일어나는 펀드의 경우 예약결제원 등 시장참여자들의 관리로 발생할 가능성은 극히 낮으나 해당 대차증권의 미상환, 관련 담보의 부족 등의 위험이 발생할 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 거래 한도 및 투자한도를 관리하며 핵심 위험요인을 정의하여 포트폴리오 위험을 측정 및 관리합니다. 정기 회의를 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