

한화

2.2배 레버리지 인덱스 증권 투자신탁(주식-파생재간접형)

펀드 수익률 기준일 : 2026.03.23, 설정일자 : 2010.12.24

3개월	1년	설정 이후
81.29%	416.84%	501.47%

▶ 펀드수익률

(기준일 : 2026.03.23, 단위 : %)

	3개월	6개월	1년	3년	5년
펀드	81.29	169.51	416.84	511.15	236.19
비교지수 대비성과	0.18	2.02	18.94	70.41	64.75
비교지수	81.11	167.49	397.90	440.74	171.44

※ 비교지수(벤치마크) : KOSPI200 X 220% + MMI_CD X -120%

※ 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

분기 초반 국내 증시는 반도체를 중심으로 한 AI 사이클 수혜와 이에 따른 이익 성장 기대를 바탕으로 가파른 상승세를 이어갔습니다. 메모리 업황 개선, 반도체 수출 호조, 삼성전자와 SK하이닉스를 비롯한 대형 반도체주의 실적 모멘텀이 지수 상승의 핵심 동력으로 작용했으며, 시장은 단순한 유동성 장세나 밸류에이션 확장보다 펀더멘털 개선 가능성에 더 민감하게 반응하는 모습을 보였습니다. 특히 반도체 수출이 고점을 경신하며 업황 개선 기대를 뒷받침했고, AI 인프라 투자 확대에 따른 메모리 수요 증가 전망이 강화되면서 국내 증시는 실적 중심의 강한 상승 흐름을 이어갔습니다. 여기에 CES 2026을 계기로 로보틱스, 피지컬 AI, 자율주행 등 차세대 성장 테마가 다시 부각되며 자동차 업종이 반도체와 함께 지수 상승의 또 다른 축으로 부상했습니다. 또한 대외적으로는 국방비 확대 논의와 글로벌 에너지 안보 이슈가 맞물리며 방산, 원전, 조선 등 산업재 전반으로 투자심리가 확산됐고, 국내적으로는 상법 개정 추진과 기업가치 제고 정책 기대가 금융주와 저PBR 관련주에 긍정적으로 작용하면서 시장 전반의 상승 폭을 넓히는 흐름이 나타났습니다. 개인투자자들의 적극적인 순매수 역시 이러한 상승세를 뒷받침하며, 국내 증시는 미국 증시의 일부 AI 소프트웨어 조정과는 달리 반도체와 대형주 중심의 차별화된 강세를 보였습니다.

다만 3월 이후 중동발 지정학 리스크가 급격히 부각되며 국내 증시가 빠르게 조정 국면에 진입했습니다. 에너지 가격 급등과 호르무즈 해협 관련 우려는 인플레이션 부담과 경기 둔화 우려를 동시에 자극했고, 외국인 순매도와 원/달러 환율 상승이 맞물리며 지수 하락 폭이 확대되었습니다. 특히 그간 상승을 주도했던 반도체 업종에서 차익 실현과 투자심리 위축이 동시에 나타나면서 시장 전반의 변동성이 빠르게 높아졌고, 위험자산 선호도도 눈에 띄게 약화되었습니다. 엔비디아 GTC와 마이크론 실적 발표가 한때 반등의 계기를 제공하기도 했으나, 이후 마이크론의 이익률 정점 우려와 메모리 수요 둔화 가능성을 자극한 신규 기술 이슈가 반도체주 조정 폭을 키우는 요인으로 작용했습니다. 여기에 중동 리스크 장기화 가능성과 고유가 부담이 지속되면서 시장은 단순한 지정학 이벤트를 넘어 스태그플레이션 가능성까지 반영하기 시작했고, 외환시장 불안과 외국인 수급 이탈이 겹치며 변동성 장세가 심화되었습니다. 다만 이러한 조정 국면에서도 국내 기업들의 실적 기반은 전반적으로 견조한 수준을 유지하고 있으며, 반도체 중심의 AI 투자 수요와 정부의 시장친화적 정책 기조는 지수의 구조적 하방을 제한하는 요인으로 작용하고 있습니다.

▶ ESG 이행 현황

해당사항 없음

▶ 운용계획

4월 국내 증시는 중동 지정학적 리스크의 전개 양상에 따라 높은 변동성이 이어질 것으로 전망합니다. 미국과 이란 간 종전 가능성이 부각되며 시장이 이를 선반영했으나, 협상 조건에 대한 견해차와 무력 충돌 장기화 가능성이 다시 부각되며 지수는 재차 하방 압력을 받고 있습니다. 종전을 위한 실질적 합의까지는 시간이 필요해 보이며, 당분간은 관련 뉴스 흐름에 따라 시장 방향성이 결정되는 장세가 이어질 가능성이 높다고 판단합니다.

아울러 지정학적 리스크가 완화되더라도 장기간 이어진 에너지 병목의 실물경제 파급효과는 부담 요인으로 남아 있습니다. 에너지 수입 의존도가 높은 한국 경제는 국제유가 상승에 취약하며, 이는 경기 둔화와 물가 상승이 동시에 나타나는 스태그플레이션 우려로 연결될 수 있습니다. 미국 연준을 비롯한 주요국 중앙은행들이 유가발 인플레이션 압력과 경기 둔화 가능성을 동시에 주시하고 있는 만큼, 향후 미국의 고용 및 물가 지표, 연준 위원 발언 등은 글로벌 자금 흐름과 위험자산 선호를 결정짓는 주요 변수가 될 것으로 전망합니다.

반면 국내 증시의 하단을 지지하는 요인은 반도체와 컴퓨터를 중심으로 한 수출 호조입니다. 글로벌 AI 투자 확대의 수혜가

실질 지표로 확인되고 있으며, 실적 시즌을 통해 기업들의 AI 설비투자 확대 기조가 재확인될 경우 관련 업종의 주가 모멘텀이 재차 강화될 가능성이 존재합니다. 또한 정부의 추경예산 편성과 시장 친화적 정책 기조 역시 경기 우려를 완화하며 증시의 하방 경직성을 높이는 요인이 될 것으로 판단합니다.

결론적으로 다음 달 국내 증시는 전쟁 리스크, 에너지발 인플레이션 우려, 글로벌 통화정책 불확실성이 상존하는 가운데 AI 중심 수출 성장세가 이를 일부 상쇄하는 구도로 전개될 전망입니다.

동 펀드는 KOSPI 지수 수익률을 단순히 2.2배 한 것과 같을 수 없으며, 시장 변동성이 클 경우 그 차이가 더욱 커질 수 있고, 원금 손실 가능성이 있습니다. 향후에도 추가설정 및 해지에 따라 ETF와 KOSPI200 선물 매매를 통해 투자비율을 220%로 재조정할 계획입니다. ETF 투자 비중은 125% 수준, 선물 투자 비중은 95% 수준에서 유지할 계획이며, 선물과 ETF 가격 괴리가 발생할 경우, 두 자산간의 교차 매매를 통해 추가 수익을 추구하겠습니다.

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 운용하는 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.
- * 이 보고서는 [한화2.2배레버리지인덱스증권투자신탁(주식-파생재간접형)]의 자산운용회사인 [한화자산운용]이 작성하여 신탁업자인 [한국씨티은행]의 확인을 받아 판매회사인 [DB증권, IBK투자증권, KB증권 외 16개]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, 운용기간, 특징 등 펀드의 기본정보 사항입니다.

펀드 명칭	한화2.2배레버리지인덱스증권투자신탁(주식-파생재간접형)		
펀드의 종류	투자신탁증권펀드(재간접파생형), 개방형, 추가형, 종류형		
투자위험등급	1등급(매우높은위험)		
고난도 펀드	해당		
최초설정일	2010.12.24		
운용기간	2025.12.24 ~ 2026.03.23		
존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음		
레버리지(차입 등)한도	해당없음		
추적오차	8.81		
자산운용회사	한화자산운용		
펀드재산보관회사	한국씨티은행		
판매회사	당사 홈페이지 참고 (www.hanwhafund.com)		
일반사무관리회사	하나펀드서비스		
펀드특징	이 펀드는 국내 주식에 주로 투자하는 집합투자증권을 주된 투자대상자산으로 하며, KOSPI200 지수의 일일등락률의 양(陽)의 2.2배 수익률을 추종하는 것을 목적으로 합니다.		
종류(클래스)	금융투자협회코드		
한화2.2배레버리지인덱스증권투자신탁(주식-파생재간접형) A-e	DG395		
한화2.2배레버리지인덱스증권투자신탁(주식-파생재간접형) 종류A	97297		
한화2.2배레버리지인덱스증권투자신탁(주식-파생재간접형) 종류A-u	97299		
한화2.2배레버리지인덱스증권투자신탁(주식-파생재간접형) 종류A-u2	A9024		
한화2.2배레버리지인덱스증권투자신탁(주식-파생재간접형) 종류C-e	97311		
한화2.2배레버리지인덱스증권투자신탁(주식-파생재간접형) 종류C1	97302		
한화2.2배레버리지인덱스증권투자신탁(주식-파생재간접형) 종류C2	97304		
한화2.2배레버리지인덱스증권투자신탁(주식-파생재간접형) 종류C3	97306		
한화2.2배레버리지인덱스증권투자신탁(주식-파생재간접형) 종류C4	97309		
한화2.2배레버리지인덱스증권투자신탁(주식-파생재간접형) 종류S	AP758		

▶ **재산현황** 펀드의 당기말 및 전기말 재산현황과 기준가격 현황입니다.

항목	(단위: 백만원, 백만좌, %)		
	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	151,446	230,000	51.87
부채 총액 (B)	14,981	25,136	67.79
순자산 총액 (C=A-B)	136,465	204,864	50.12
발행 수익증권 총 수 (D)	46,049	38,133	-17.19
기준가격 (E=C/D*1000)	2,963.48	5,372.39	81.29
종류(Class)별 현황			
종류 A-e	1,636.23	2,959.69	80.88
종류 A	2,695.18	4,872.12	80.77
종류 A-u	2,668.73	4,823.87	80.76
종류 A-u2	3,254.27	5,882.10	80.75
종류 C-e	2,610.88	4,723.10	80.90
종류 C1	2,231.15	4,028.90	80.58
종류 C2	3,411.75	6,163.65	80.66

종류 C3	1,056.24	972.27	56.36
종류 C4	3,997.51	7,230.59	80.88
종류 S	3,814.67	6,901.63	80.92

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

▶ **펀드 투자전략** 펀드의 주요 투자 전략입니다.

- 운용전략 및 투자방침
 - 이 투자신탁은 KOSPI200 지수에의 노출도를 2.2배 수준으로 유지하여 KOSPI200 지수의 일일등락률의 양(陽)의 2.2배 수익률을 추종하는 것을 목적으로 합니다.
 - 이러한 목적 달성을 위해 다음과 같은 운용대상에 투자할 수 있습니다.
 - 집합투자증권 : KOSPI200을 기초지수로 하는 상장지수집합투자증권
 - KOSPI200 주가지수선물 또는 합성선물 매수
 - KOSPI200 관련 장내 옵션 또는 장외파생상품 매수
 - 환매조건부 매도
 - 증권의 차입
- 포트폴리오 구성 전략
 - 상장지수집합투자증권 매수 및 KOSPI200 주가지수선물 매수를 기본적인 전략으로 합니다.
 - 상장지수집합투자증권 : KOSPI200 지수를 기초지수로 하는 것으로서 자산총액의 50% 이상 투자
 - 주가지수선물 매수 : 위험평가액이 자산총액에서 부채총액을 뺀 금액의 100% 이하
 - KOSPI200 지수에의 노출도 2.2배 수준 확보를 위해 상장지수집합투자증권의 환매조건부매도거래 전략 또는 차입매도 전략을 사용합니다.
 - 환매조건부매도 : 보유 증권총액의 50% 이하
 - 증권의 차입 : 자산총액의 20% 이하
 - 또한 KOSPI200 지수와 관련된 장내옵션이나 장외파생상품 투자를 통해 포트폴리오를 구성할 수 있습니다.
 - 파생상품투자한도 : 주가지수선물 및 옵션 등 장내파생상품과 장외파생상품 투자에 따른 위험평가액의 합산액은 자산총액에서 부채총액을 뺀 금액의 100% 이하
 - 투자신탁 자산총액의 50% 미만 범위 내에서 주식 현물 바스켓으로 포트폴리오를 구성할 수 있습니다.

※ 위의 투자대상 중 시장상황에 따라 운용대상 및 투자비중을 적절히 변경하여 운용할 수 있습니다.
 ※ 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	81.29	169.51	293.07	416.84	338.19	511.15	236.19
비교지수 대비 성과	0.18	2.02	7.61	18.94	32.73	70.41	64.75
비교지수	81.11	167.49	285.46	397.90	305.46	440.74	171.44
종류(Class)별 현황							
종류 A-e	80.88	168.39	290.66	412.82	330.92	495.95	-
종류 A	80.77	168.03	289.95	411.58	328.46	490.82	216.82
종류 A-u	80.76	167.95	289.68	411.06	327.59	489.07	215.11
종류 A-u2	80.75	167.97	289.83	411.35	328.04	489.97	216.10
종류 C-e	80.90	168.40	290.70	412.83	330.83	495.79	221.57
종류 C1	80.58	167.44	288.54	409.12	-	440.03	186.94
종류 C2	80.66	167.69	289.09	410.22	326.23	486.41	212.76
종류 C3	56.36	190.94	323.47	455.73	366.17	543.73	246.32
종류 C4	80.88	168.33	290.59	412.67	330.47	495.04	220.79
종류 S	80.92	168.46	290.84	413.05	331.23	496.62	222.36

※ 비교지수(벤치마크) : KOSPI200 X 220% + MMI CD X -120%
 ※ 상기 실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다

▶ 추적오차 인덱스펀드의 추적오차 수치를 확인하실 수 있습니다.

(단위: %)

구분	최근3개월	최근6개월	최근1년
추적오차	8.81	7.22	6.42

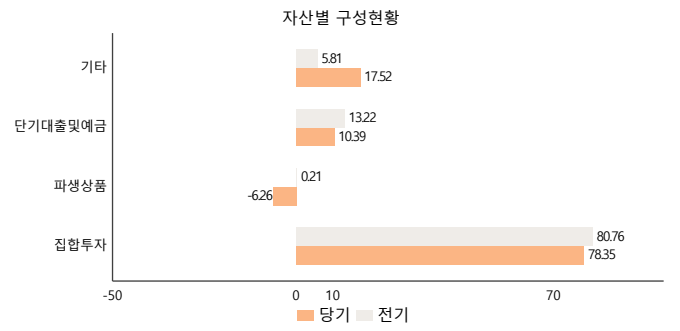
주) 추적오차란 일정기간 동안 인덱스펀드가 추종하는 특정 비교지수의 변동을 얼마나 충실히 따라갔는지를 보여주는 지표로서, 비교지수 수익률 대비 해당 인덱스펀드의 일간 수익률 차이의 표준편차로 기재합니다. 추적오차의 수치가 적을수록 해당 기간 동안 인덱스펀드가 비교지수와 유사하게 움직였음을 의미합니다.

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 (원율)	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기 대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자	장내	장외		실물	기타			
KRW	0	0	0	180,215	-14,402	0	0	0	0	23,897	40,290	230,000
	0.00	0.00	0.00	78.35	-6.26	0.00	0.00	0.00	0.00	10.39	17.52	100.00
합계	0	0	0	180,215	-14,402	0	0	0	0	23,897	40,290	230,000
	0.00	0.00	0.00	78.35	-6.26	0.00	0.00	0.00	0.00	10.39	17.52	100.00



▶ 투자대상 상위 10 자산

(단위: %)

순위	구분	종목명	비중
1	집합투자증권	TIGER 200선물레버리지	18.32
2	집합투자증권	KODEX 레버리지	11.24
3	예금	원화예금	10.39
4	집합투자증권	HANARO 200	9.18
5	집합투자증권	ACE 200	7.53
6	집합투자증권	PLUS 200선물레버리지	6.77
7	집합투자증권	PLUS 200	4.69
8	집합투자증권	TIGER 200	4.41
9	집합투자증권	PLUS 200TR	4.18
10	기타	증거금(KB증권)	3.63

※ 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.

(단위: 백만좌, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
TIGER 200선물레버리지	수익증권	미래에셋자산운용	26,643	42,128	대한민국	KRW	18.32

KODEX 레버리지	수익증권	삼성자산운용(ETF)	22,760	25,859	대한민국	KRW	11.24
HANARO 200	수익증권	NH-Amundi자산운용	15,288	21,121	대한민국	KRW	9.18
ACE 200	수익증권	한국투신운용(ETF)	12,527	17,318	대한민국	KRW	7.53
PLUS 200선물레버리지	수익증권	한화자산운용	9,060	15,576	대한민국	KRW	6.77
PLUS 200	수익증권	한화자산운용	7,818	10,790	대한민국	KRW	4.69
TIGER 200	수익증권	미래에셋자산운용	10,502	10,134	대한민국	KRW	4.41
PLUS 200TR	수익증권	한화자산운용	6,927	9,614	대한민국	KRW	4.18

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

■ 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자 (단기일)	금액	금리	발행국가	통화
예금		2010.12.24	23,897	2.07	대한민국	KRW

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

■ 기타

(단위: 백만원)

종류	평가금액	비고
증거금	8,354	

※ 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	559	0	0
직위	성명	협회등록번호	
부책임	전수경	2119001224	
운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모	
펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모
10	979	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	2018.12.06 ~ 현재
부책임	전수경	2020.06.19 ~ 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 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	0.02	0.20	0.02	0.20
	당기	0.02	0.25	0.02	0.25
종류(Class)별 보수 현황					
종류 A-e	전기	0.87	0.00	0.89	0.21
	당기	0.87	0.00	0.89	0.21
종류 A	전기	1.19	0.00	1.21	0.19
	당기	1.19	0.00	1.21	0.25
종류 A-u	전기	1.30	0.00	1.32	0.18
	당기	1.30	0.00	1.32	0.23
종류 A-u2	전기	1.24	0.00	1.26	0.19
	당기	1.24	0.00	1.26	0.24
종류 C-e	전기	0.89	0.00	0.91	0.20
	당기	0.89	0.00	0.91	0.25
종류 C1	전기	1.64	0.00	1.66	0.23
	당기	1.64	0.00	1.66	0.35
종류 C2	전기	1.43	0.00	1.45	0.15
	당기	1.44	0.00	1.46	0.47
종류 C3	전기	1.04	0.00	1.06	0.23
	당기	1.03	0.00	1.05	0.12
종류 C4	전기	0.94	0.00	0.96	0.19
	당기	0.94	0.00	0.96	0.25
종류 S	전기	0.84	0.00	0.86	0.19
	당기	0.84	0.00	0.86	0.26

※ 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		149.00	0.12	246.89	0.12
판매회사	종류 A-e	3.27	0.08	2.70	0.08
	종류 A	50.05	0.16	74.54	0.16
	종류 A-u	0.63	0.19	0.89	0.19
	종류 A-u2	10.00	0.17	18.36	0.17
	종류 C-e	51.69	0.09	91.03	0.09
	종류 C1	0.36	0.27	2.29	0.27
	종류 C2	0.02	0.22	0.04	0.22
	종류 C3	0.01	0.12	0.01	0.12
	종류 C4	6.55	0.10	10.38	0.10

판매회사	종류 S	9.40	0.07	16.56	0.07
펀드재산보관회사		8.94	0.01	14.81	0.01
일반사무관리회사		3.58	0.00	5.92	0.00
보수합계		293.51	0.25	484.44	0.24
기타비용 ²⁾		6.61	0.01	9.66	0.00
매매, 중개 수수료	단순매매중개	58.50	0.05	122.76	0.06
	조사분석 업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
	합계	58.50	0.05	122.76	0.06
증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00

1) 비율은 펀드의 순자산 총액(기간평잔) 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 회전을**

※ 해당사항 없음

▶ **최근 3분기 매매회전율 추이**

※ 해당사항 없음

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)		
한화 PLUS 200증권 상장지수투자신탁(주식)	15,000,000	131,000	0.87
한화 PLUS 200 Total Return 증권상장지수 투자신탁(주식)	400,000	100,000	25.00
한화 PLUS 200선물 레버리지증권상장지수투자신탁(주식-파생형)	250,000	110,000	44.00
한화 PLUS KOFRR금 리트별자산상장지수 투자신탁(금리)	159,000	100	0.06

8 펀드 관련 주요 위험현황 및 관리방안

▶ **유동성위험 등 운용관련 주요 위험현황**

■ 운용전략 특성에 따른 잠재위험요인 등

1. 파생상품 투자위험 : 파생상품(선물, 옵션 등의 장내파생상품 및 장외파생상품)의 투자)은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대효과(레버리지 효과)로 인하여 기초 자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 높은 위험에 노출됩니다.

2. 주식가격 변동위험 : 이 투자신탁은 KOSPI200 지수의 일일등락률의 양(陽)의 2.2배 수익률을 추종하므로 주식시장의 가격변동에 따른 신탁재산의 가치변동이 있을 수 있습니다. 따라서 주식시장이 하락하는 경우 신탁재산의 가치도 하락하게 됩니다.

3. 레버리지 투자위험 : 이 투자신탁은 집합투자증권, 장내외파생상품, 주식, 환매조건부 매도, 증권의 차입 등을 활용하여 순자산보다 더 큰 주식투자비중(2.2배)을 유지하는 투자신탁으로 KOSPI200주가지수의 변동에 따라 그 투자성과가 더 큰 폭으로 변동하는 특성을 가지고 있습니다. 그러므로, KOSPI200주가지수가 지속적으로 하락할 경우에는 더 큰 손실을 볼 수 있고 KOSPI200주가지수가 큰 폭의 변동성을 보이면서 움직이는 경우에

는 KOSPI200지수의 성과조차 추적하지 못할 수 있습니다. 또한, 파생상품을 이용하여 레버리지 투자를 완성하므로 파생상품의 내재변동성 및 민감도에 따라 다른 수익이 실현될 수도 있으며 투자한 파생상품과 관련증권 또는 지수 등과 불완전 상관관계로 손실이 발생할 수 있습니다. 아울러, KOSPI200주가지수의 기대수익과 변동성 등의 시장상황에 대한 이해와 재무적인 사전지식에 기반하여 투자를 결정하여야 하며 이런 사전적인 검토에도 불구하고 기대와는 다른 수익을 실현할 수 있습니다.

4. 추적오차 위험 : 이 투자신탁은 KOSPI200지수의 일일등락률의 양(陽)의 2.2배 수익률 추종하는 것을 목적으로 하고 있으나, 투자신탁보수, 위탁매매수수료 등 관련 비용의 지출 등 현실적 제한으로 인하여 KOSPI200지수의 일일변동률의 양(陽)의 2.2배수와 동일한 수익률이 실현되지 아니할 가능성이 있으며, 추적오차가 크게 발생할 수 있습니다. 따라서 이 투자신탁의 수익률과 기초지수의 일일변동률의 양(陽)의 2.2배가 동일할 것을 전제로 하는 투자는 당해 추적오차로 인하여 예상하지 못한 손실을 실현할 수도 있습니다. 추적오차 발생 요소를 예로 들면 다음과 같습니다.

- 이 투자신탁이 투자하는 상장지수집합투자증권의 일일수익률과 기초지수변동율간의 괴리. 특히 상장지수집합투자증권의 시장 증가가 순자산가치와 크게 다르게 형성되는 경우 추적오차가 커질 가능성이 있습니다.
- 파생상품(KOSPI200 선물 및 옵션 등)일일수익률 과 KOSPI200수익률과의 차이
- 이 투자신탁 보수 및 운용관련 비용(매매수수료, 증권차입비용, 환매조건부매도 관련 비용 등), 대량 또는 빈번한 설정해지, 펀드규모 등 다양한 요인에 의한 추적오차 발생 가능성
- 기타 규제 내용의 변경, 거래상대방 확보문제 등으로 환매조건부 매도 또는 차입매도 전략의 실패

5. KOSPI200 지수의 기간수익률과 괴리 위험 : 이 투자신탁은 KOSPI 200 지수의 일일등락률의 2.2배 수익률을 추구하고 있습니다. 그러므로 이 투자신탁을 하루를 초과하여 보유할 경우, 투자자의 투자결과는 매일매일의 수익률을 누적하여 결정되는데, 이 결과는 해당기간 동안의 KOSPI 200 지수 수익률을 단순히 2.2배한 것과는 같을 수 없으며, 시장의 변동성이 클 경우 그 차이는 더욱 커질 수 있습니다. 따라서 일일등락률의 2.2 배는 기간수익률의 2.2 배와는 차이가 있으며, 이러한 차이는 투자자가 예상할 수 있는 수익률에 직접적인 영향을 끼칠 수 있으므로 유의하여 주시기 바랍니다.

6. 차입매도 관련 위험 : 이 투자신탁은 증권의 차입매도를 통한 레버리지 전략을 사용합니다. 차입거래에는 담보물을 제공하게 되고 차입거래 수수료가 발생하며, 또한 차입한 증권에 대해 대여기간 중 대여자의 환수요청(Recall)이 발생할 경우 거래비용이 발생할 수 있으며 재차입이 여의치 못할 경우 차입매도 전략에 차질이 발생할 수 있습니다.

7. 레버리지 불가능 위험 : 이 투자신탁은 KOSPI200 지수의 일일등락률의 양(陽)의 2.2배 수익률을 추종하기 위해 집합투자증권, 주식, 추가지수선물 등 장내파생상품, 장외파생상품 등으로 포트폴리오를 구성하고 환매조건부매도, 차입매도 등으로 레버리지 전략을 효율적으로 달성할 예정입니다. 그러나 시장상황의 급격한 변동, 상장지수집합투자기구의 상장폐지, 환매조건부 매도 또는 차입매도 전략의 실행이 불가능한 상황이 도래하는 경우 이 투자신탁의 투자목적 달성을 할 수 없습니다.

■ 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

재간접펀드에서 하위펀드에 투자하고자 하는 경우에는 하위펀드 운용사의 기본정보, 투자인력, 운용절차 및 위험관리 프로세스 등과 하위펀드에 대한 운용역 정보, 투자내역, 성과/변동성 및 운용규모, 환매소요기간 및 편입자산 등을 통해 편입에 따른 위험요인을 관리합니다

■ 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