

한화

한국오퍼튜니티증권

자투자신탁(주식)

펀드 수익률 기준일 : 2026.03.26, 설정일자 : 2007.06.27

3개월	1년	설정이후
33.79%	110.14%	460.27%

▶ 펀드수익률

(기준일 : 2026.03.26, 단위 : %)

	3개월	6개월	1년	3년	5년
펀드	33.79	63.54	110.14	142.89	104.27
비교지수 대비성과	3.15	5.66	10.20	23.90	27.84
비교지수	30.64	57.88	99.94	118.99	76.43

※ 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

2026년 1분기 국내 증시는 1~2월의 가파른 랠리와 3월의 급격한 조정이 교차하며 극적인 흐름을 보였습니다.

1월 KOSPI는 글로벌 빅테크의 AI 인프라 투자 로드맵이 구체화되면서 메모리 반도체 슈퍼사이클 기대감이 고조되며, 대형 주가 시장을 견인했습니다. CES 2026을 계기로 로보틱스·피지컬 AI·자율주행 등으로 테마가 확산되었으며, 현대차그룹이 피지컬 AI 선도 기업으로 재평가받으며 밸류에이션 리레이팅을 주도했습니다. 트럼프 행정부의 국방 강화 기조에 따른 방산·원전·조선 섹터 매수세와 함께, KOSPI 5,000pt 안착 이후 낙수효과로 KOSDAQ 역시 상승하며 양 시장 간 괴리를 좁혔습니다.

이러한 강세는 2월에도 이어졌습니다. 케빈 위시의 차기 연준 의장 지명으로 통화정책 기조 변화 우려가 일시적으로 부각되었으나, 불안이 해소되는 과정에서 대기자금이 재유입되며 KOSPI는 19.52% 추가 상승해 6,244.13pt를 기록했습니다. AI 수요 확대에 힘입어 HBM·DRAM·NAND 가격이 동반 강세를 보이며 실적 전망이 큰 폭으로 상향되었고, 삼성전자의 HBM4 진전과 엔비디아 납품 기대가 반영되었습니다. 정부의 상법 개정·코스닥 활성화 등 증시 선진화 정책과 배당소득 분리과세 기대감이 금융주 강세로 이어지며 상승 동력을 보였습니다.

그러나 3월에 접어들며 시장은 급격한 방향 전환을 맞았습니다. 이란 관련 군사 충돌 가능성과 호르무즈 해협 봉쇄 우려가 국제유가를 급등시켰고, 에너지 수입 의존도가 높은 한국 경제에 직접적인 타격을 주었습니다. 유가 상승이 인플레이션 압력을 재점화하면서 금리인하 기대는 후퇴했고, 고유가·고환율·고금리의 트리플 부담 속에 외국인 자금 이탈까지 겹치며 지수는 큰 폭의 조정을 받았습니다.

종합하면, 1분기는 AI·반도체 실적 재평가와 정책 모멘텀이 두 달간 약 48%의 이례적 상승을 이끌었으나, 3월 중동발 지정학 리스크가 조정의 빌미가 되며 마무리된 분기였습니다.

동 펀드는 분기간 +33.79% 수익률을 기록하여 BM(+30.64%) 대비 +3.15%p 초과 성과를 나타냈습니다. BM보다 많은 비중으로 가져가고 있는 현대건설, 삼성전기, S-OIL이 강세를 보이며 전체 성과에 긍정적으로 기여했습니다.

▶ ESG 이행 현황

해당사항 없음

▶ 운용계획

국내 증시에 대해 지수의 방향성 자체보다는 종목 선택의 중요성이 높아지는 구간으로 판단합니다. 반도체 업종을 중심으로 한 실적 개선 기대는 여전히 시장의 하단을 지지하는 핵심 변수입니다. HBM 수요의 구조적 확대, D램 가격 상승, AI 서버용 반도체 출하 증가가 맞물리면서 반도체 1분기 실적은 시장 기대치를 상회할 가능성이 높습니다. 이익 추정치가 추가로 상향 조정될 경우 코스피 전반의 실적 눈높이 역시 함께 높아질 수 있습니다.

다만 실적 개선이 곧바로 주가의 추가 상승으로 연결되기는 쉽지 않은 환경입니다. 최근 시장은 기업 실적보다는 대외 변수의 변화에 더욱 민감하게 반응하고 있습니다. 글로벌 지정학적 긴장, 에너지 가격 변동성, 원/달러 환율 상승 가능성, 외국인

투자자의 위험자산 선호 약화 등이 동시에 작용하면서 밸류에이션 확장을 제약하고 있기 때문입니다. 요약하면 지금은 좋은 실적과 좋지 않은 매크로 환경이 함께 나타나는 국면이라고 볼 수 있습니다.

특히 이번 구간에서는 실적 서프라이즈가 곧바로 주가 상승으로 이어지는 공식이 과거보다 약하게 작동할 가능성에 주목할 필요가 있습니다. 반도체 업종의 이익 모멘텀은 여전히 유효하지만, 기대가 선반영된 종목의 경우 실적 발표 이후에는 차익 실현 매물이 나올 수 있습니다. 시장이 이익 상향 자체보다 외부 변수의 완화 여부를 더 중요하게 평가하는 국면에서는, 지수 전반의 멀티플 확장보다는 개별 종목의 상대 성과가 더 뚜렷하게 나타날 가능성이 높습니다.

이런 환경에서는 시장 베타를 공격적으로 확대하기보다는 실적 모멘텀이 분명한 종목을 중심으로 선별적으로 접근하는 전략이 더 합리적입니다. 우선 최근 EPS 추정치가 꾸준히 상향 조정되고 있는 종목에 관심을 둘 필요가 있습니다. 아울러 직전 분기 실적 서프라이즈 이력이 있는 종목은 이번 분기에도 시장 기대를 웃돌 가능성이 상대적으로 높습니다. 여기에 환율 상승 국면에서도 이익 방어가 가능한 수출주이거나, 반대로 환율 민감도가 낮아 실적 가시성이 높은 종목이라면 방어력이 한층 높아질 수 있습니다. 마지막으로 실적 개선 폭에 비해 밸류에이션 부담이 과도하지 않은 종목을 중심으로 접근하는 것이 바람직합니다.

업종 전략 측면에서는 반도체 소부장, 방산, 조선, 유틸리티, CDMO(위탁개발생산)에 대한 비중 확대가 유효하다고 판단합니다. 반도체 소부장은 실적 상향과 수주 가시성이 동시에 확보될 수 있는 영역입니다. 방산과 조선은 대외 불확실성이 높아지는 구간에서 상대적인 수혜 기대가 살아날 수 있습니다. 유틸리티와 CDMO는 경기 민감도가 상대적으로 낮거나 개별 펀더멘털 중심의 접근이 가능하다는 점에서 방어적 성격도 기대할 수 있습니다. 반면 항공, 운송, 일부 소비재 업종은 유가와 원재료 비용 부담이 확대될 가능성을 감안할 때 보다 신중한 대응이 필요합니다.

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 [한화한국오퍼튜니티증권 자투자신탁(주식)]가 투자하고 있는 각 모펀드의 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- * 이 보고서는 [한화한국오퍼튜니티증권 자투자신탁(주식)]의 자산운용회사인 [한화자산운용]이 작성하여 신탁업자인 [국민은행]의 확인을 받아 판매회사인 [DB증권, HSBC은행, IBK투자증권 외 32개]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.

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	한화한국오퍼튜니티증권 자투자신탁(주식)
펀드의 종류	투자신탁증권펀드(주식형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형
투자위험등급	2등급(높은위험)
고난도 펀드	해당하지 않음
최초설정일	2007.06.27
운용기간	2025.12.27 ~ 2026.03.26
존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
레버리지(차입 등)한도	해당없음
자산운용회사	한화자산운용
펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	당사 홈페이지 참고 (www.hanwhafund.com)
일반사무관리회사	하나펀드서비스
펀드특징	이 펀드는 국내주식에 주로 투자하는 모펀드의 수익증권에 주로 투자하여 장기적 자본증식을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

종류(클래스)	금융투자협회코드
한화한국오퍼튜니티증권 자투자신탁(주식) 종류 A	70821
한화한국오퍼튜니티증권 자투자신탁(주식) 종류 A-E	AQ544
한화한국오퍼튜니티증권 자투자신탁(주식) 종류 C-E	89152
한화한국오퍼튜니티증권 자투자신탁(주식) 종류 C-F	85700
한화한국오퍼튜니티증권 자투자신탁(주식) 종류 C-W	78896
한화한국오퍼튜니티증권 자투자신탁(주식) 종류 C1	73380
한화한국오퍼튜니티증권 자투자신탁(주식) 종류 C2	29484
한화한국오퍼튜니티증권 자투자신탁(주식) 종류 C5	29487
한화한국오퍼튜니티증권 자투자신탁(주식) 종류 P	B6993
한화한국오퍼튜니티증권 자투자신탁(주식) 종류 S	AQ545
한화한국오퍼튜니티증권 자투자신탁(주식) 종류 UA	93762
한화한국오퍼튜니티증권 자투자신탁(주식) 종류 UC-E	93763
한화한국오퍼튜니티증권 자투자신탁(주식) 종류P-E	CL155

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

펀드명	비중(%)
한화한국오퍼튜니티증권 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	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	101,215	129,839	28.28
부채 총액 (B)	44	1,209	2,658.55
순자산 총액 (C=A-B)	101,171	128,631	27.14
발행 수익증권 총 수 (D)	51,295	48,744	-4.97
기준가격 (E=C/D*1000)	1,972.35	2,638.88	33.79

종류(Class)별 현황			
종류 A	1,788.60	2,383.03	33.23
종류 A-E	2,209.59	2,947.36	33.39
종류 C-E	1,781.95	2,374.16	33.23
종류 C-F	1,427.17	1,905.75	33.53

종류 C-W	2,159.90	2,884.45	33.55
종류 C1	1,665.76	2,216.79	33.08
종류 C2	1,051.52	1,407.20	33.83
종류 C4	1,000.00	1,000.00	0.00
종류 C5	2,251.12	2,999.26	33.23
종류 P	1,955.56	2,607.31	33.33
종류 S	2,247.68	2,999.23	33.44
종류 UA	1,841.04	2,454.05	33.30
종류 UC-E	1,789.47	2,384.22	33.24
종류 P-E	2,070.09	2,762.47	33.45

※ 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.

▶ **펀드 투자전략** 펀드의 주요 투자 전략입니다.

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

한화 한국 오퍼튜니티증권 모투자신탁(주식) 투자전략 :
 1) JF Asset Management Limited만의 축적된 know-how를 바탕으로 한 투자결정과정에서 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	33.79	63.54	84.32	110.14	105.86	142.89	104.27
비교지수 대비 성과	3.15	5.66	11.47	10.20	13.22	23.90	27.84
비교지수	30.64	57.88	72.85	99.94	92.64	118.99	76.43

종류(Class)별 현황							
종류 A	33.23	62.17	82.01	106.69	98.90	130.58	86.93
종류 A-E	33.39	62.55	82.65	107.65	100.82	133.95	91.61
종류 C-E	33.23	62.17	82.01	106.69	98.90	130.57	86.93
종류 C-F	33.53	62.91	83.24	108.54	102.60	137.09	96.01
종류 C-W	33.55	62.93	83.29	108.61	102.75	137.36	96.40
종류 C1	33.08	61.80	81.37	105.75	97.03	127.30	82.42
종류 C2	33.83	-	-	-	-	21.52	-2.28
종류 C5	33.23	62.17	82.01	106.69	98.90	130.58	86.93
종류 P	33.33	62.40	82.39	107.27	100.06	132.61	89.76
종류 S	33.44	62.67	82.84	107.94	101.41	134.98	93.06
종류 UA	33.30	62.33	82.27	107.08	99.67	131.93	88.80
종류 UC-E	33.24	62.18	82.02	106.71	98.94	130.64	87.01
종류 P-E	33.45	62.69	82.88	107.99	101.51	135.17	93.33

※ 비교지수(벤치마크) : KOSPI X 95% + MMI CALL X 5%
 ※ 상기 실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다

3 자산현황

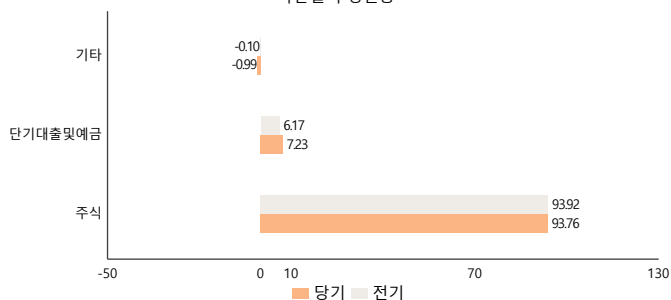
▶ 자산구성현황

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.

(단위: 백만원, %)

통화구분 (환율)	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기 대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자	장내	장외		실물	기타			
KRW	121,737	0	0	0	0	0	0	0	0	9,381	-1,279	129,839
	93.76	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7.23	-0.99	100.00
합계	121,737	0	0	0	0	0	0	0	0	9,381	-1,279	129,839
	93.76	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7.23	-0.99	100.00

자산별 구성현황

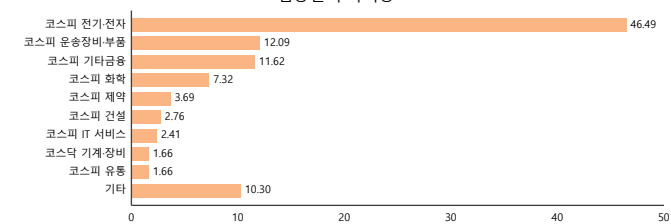


▶ 업종별 투자비중

(단위: %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	코스피 전기·전자	46.49	6	코스피 건설	2.76
2	코스피 운송장비·부품	12.09	7	코스피 IT 서비스	2.41
3	코스피 기타금융	11.62	8	코스닥 기계·장비	1.66
4	코스피 화학	7.32	9	코스피 유통	1.66
5	코스피 제약	3.69	10	기타	10.30

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	22.82
2	주식	SK하이닉스	13.80
3	예금	원화예금	7.23
4	주식	신한지주	3.51
5	주식	현대차	3.25
6	주식	삼성전기	2.80
7	주식	기아	2.62
8	주식	에이치디현대중공업	2.53

9	주식	삼성바이오로직스	2.49
10	주식	KB금융	2.27

※ 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	170,609	29,632	22.82	대한민국	KRW	코스피 전기·전자	
SK하이닉스	19,205	17,919	13.80	대한민국	KRW	코스피 전기·전자	
신한지주	48,759	4,554	3.51	대한민국	KRW	코스피 기타금융	
현대차	10,587	4,219	3.25	대한민국	KRW	코스피 운송장비·부품	
삼성전기	7,960	3,638	2.80	대한민국	KRW	코스피 전기·전자	
기아	21,991	3,402	2.62	대한민국	KRW	코스피 운송장비·부품	
에이치디현대중공업	6,418	3,280	2.53	대한민국	KRW	코스피 운송장비·부품	
삼성바이오로직스	2,039	3,233	2.49	대한민국	KRW	코스피 제약	
KB금융	19,404	2,953	2.27	대한민국	KRW	코스피 기타금융	

※ 투자대상 상위 10종목 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		2007.06.27	9,381	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	조일웅	2109000762

운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모	
펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모
12	3,104	0	0

직위	성명	협회등록번호
부책임	노현주	2119001016

운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모	
펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모
20	1,299	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

운용기간 : 2025.12.27 ~ 2026.03.26

한화한국오퍼튜니티증권 자투자신탁(주식)

※ 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.

▶ **보수 및 비용 지급 현황** 이 펀드에서 부담한 보수, 기타비용, 매매 및 중개수수료 등입니다. (단위: 백만원, %)

▶ 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		2018.06. ~ 현재

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	0.00	0.08
	당기	0.00	0.00	0.00	0.09
종류(Class)별 보수 현황					
종류 A	전기	1.79	0.00	1.80	0.08
	당기	1.79	0.00	1.80	0.09
종류 A-E	전기	1.29	0.00	1.29	0.08
	당기	1.29	0.00	1.29	0.09
종류 C-E	전기	1.79	0.00	1.80	0.08
	당기	1.79	0.00	1.80	0.09
종류 C-F	전기	0.83	0.00	0.84	0.08
	당기	0.83	0.00	0.84	0.09
종류 C-W	전기	0.79	0.00	0.80	0.08
	당기	0.79	0.00	0.80	0.10
종류 C1	전기	2.29	0.00	2.29	0.08
	당기	2.29	0.00	2.29	0.09
종류 C2	전기	0.00	0.00	0.00	0.10
	당기	0.00	0.00	0.00	0.09
종류 C5	전기	1.79	0.00	1.80	0.08
	당기	1.79	0.00	1.80	0.09
종류 P	전기	1.49	0.00	1.49	0.08
	당기	1.49	0.00	1.49	0.09
종류 S	전기	1.14	0.00	1.14	0.08
	당기	1.14	0.00	1.14	0.09
종류 UA	전기	1.59	0.00	1.59	0.08
	당기	1.59	0.00	1.59	0.09
종류 UC-E	전기	1.79	0.00	1.79	0.08
	당기	1.79	0.00	1.79	0.09
종류 P-E	전기	1.11	0.00	1.11	0.08
	당기	1.11	0.00	1.11	0.09

※ 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 '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 연평균액(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.

구분	전기		당기		
	금액	비율 ¹⁾	금액	비율 ¹⁾	
자산운용사	179.25	0.19	226.06	0.18	
판매회사	종류 A	90.32	0.25	114.54	0.25
	종류 A-E	0.29	0.12	0.38	0.12
	종류 C-E	4.22	0.25	4.48	0.25
	종류 C-F	0.02	0.01	0.03	0.01
	종류 C-W	0.00	0.00	0.00	0.00
	종류 C1	0.09	0.37	0.11	0.37
	종류 C2	0.00	0.00	0.00	0.00
	종류 C5	29.87	0.25	36.74	0.25
	종류 P	0.19	0.17	0.26	0.17
	종류 S	0.07	0.09	0.09	0.09
	종류 UA	0.17	0.20	0.22	0.20
	종류 UC-E	0.03	0.25	0.03	0.25
종류 P-E	0.14	0.08	0.27	0.08	
펀드재산보관회사	5.97	0.01	7.53	0.01	
일반사무관리회사	4.06	0.00	5.12	0.00	
보수합계	314.70	0.33	395.87	0.32	
기타비용 ²⁾	0.91	0.00	1.09	0.00	
매매, 중개수수료	단순매매중개	19.58	0.02	28.49	0.02
	조사분석 업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
	합계	19.58	0.02	28.49	0.02
증권거래세	15.05	0.02	25.48	0.02	

1) 비율은 펀드의 순자산 총액(기간평균) 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, %)

구분	비율
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
한화한국오퍼튜니티 증권 모투자신탁(주식)	202,142	23,653	254,065	29,219	1613	6543

※ 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
한화한국오퍼튜니티 증권 모투자신탁(주식)	16.90	14.62	24.95

※ 매매회전율이 높을수록 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

※ 해당사항 없음

8 펀드 관련 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험현황

■ 운용전략 특성에 따른 잠재위험요인 등

1. 주식이격변동위험 : 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.

2. 유동성 위험 : 증권시장규모 등을 감안할 때 모투자신탁이 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자할 경우 투자대상종목의 유동성 부족에 따른 환금성의 결여가 집합투자재산 가치의 하락을 초래할 위험이 발생할 수 있습니다.

3. 시장 및 투자신탁 위험 : 이 투자신탁의 모투자신탁은 집합투자재산을 지분증권, 채무증권 및 파생상품 등에 투자함으로써 증권 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