

한화 연금증권 전환형 자투자신탁(주식)

펀드 수익률 기준일 : 2026.04.30, 설정일자 : 2001.02.01

3개월	1년	설정이후
27.40%	168.05%	1,720.07%

▶ 펀드수익률

(기준일 : 2026.04.30, 단위 : %)

	3개월	6개월	1년	3년	5년
펀드	27.40	58.44	168.05	191.62	160.71
비교지수 대비성과	3.45	4.32	31.42	47.83	61.20
비교지수	23.95	54.12	136.63	143.79	99.51

※ 비교지수(벤치마크) : KOSPI X 90% + MMI_CD X 10%

※ 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

미국과 이란의 휴전 및 협상 분위기 전환으로 지정학 긴장감 완화되며 KOSPI 큰 폭으로 반등했습니다. 삼성전자와 SK하이닉스를 중심으로 실적 상승 모멘텀이 부각된 점도 강세 요인이었습니다. 트럼프는 이란 대규모 공격 직전 자신의 SNS에 이란과 휴전을 결정하였으며 종전 협상을 진행하겠다고 밝혔습니다. 1차 협상 결렬 및 합의 지연 등 난항을 겪고 있으나, 양측이 추가 공격 등은 제한하며 휴전 분위기 이어감에 따라 중동 리스크의 주가 영향은 약화됐습니다. 한편, 삼성전자와 SK하이닉스 반도체 대표 기업들의 1분기 실적이 시장 예상치를 상회했습니다. 삼성전자 1분기 잠정 매출액은 133조원(+67.8% y-y), 영업이익 57.2조원(+755.6% y-y), SK하이닉스는 매출액 52.6조원(+198.1% y-y), 영업이익 37.6조원(+405.5% y-y) 기록했습니다. 강한 메모리 수요 재확인됨은 물론 KOSPI 이익 전망치 역시 상승함에 따라 지수는 실적 모멘텀을 강하게 반영하며 전고점을 경신했습니다.

▶ ESG 이행 현황

해당사항 없음

▶ 운용계획

평균 유가 상승으로 체감 경기는 위축되나 주식시장은 '25년 3~4월 이후 나타난 안도렐리의 데자뷔를 펼칠 수 있습니다.' 25년과 다른 점은 ① 소버린 AI에 대한 당위성과 양극화, ② 끈적한 금리, ③ 반도체 Peak Out의 지연 등 '전쟁 이후 각성될 것들'입니다. 즉, 휴전으로 인한 안도감과 AI 인프라 병목에 대한 관심 추가 확대, 전쟁 후유증에 따른 글로벌 비용 상승으로 끈적해진 금리가 전쟁 이후의 특징으로 나타날 것으로 예상합니다.

미- 이란 전쟁은 AI가 주도한 첫 대규모 전쟁입니다. 미국의 이란 공습 과정에서 팔란티어 AI 기업들이 핵심적인 역할을 수행했습니다. 팔란티어가 위성 이미지, 드론 영상 등 방대하고 파편화된 데이터를 통합하면, 엔트로픽 클로드가 이를 분석해 작전을 수립했습니다. AI와 위성의 당위성이 기술발전, 생산성 향상, 편의성 차원을 넘어 정부 주도의 국방 강화 측면에서도 입증되는 계기로 작용했습니다. AI가 국방력 강화에도 필수불가결하다면 글로벌 경제 블록은 미국의 AI 가치사슬에 연계되어 있는 국가, 독자 소버린 AI 추진국, 구경제 의존국으로 나뉠 것으로 전망합니다.

전쟁 여파로 미국 3월 CPI는 +3.3% y-y, +0.9% m-m를 기록했습니다. 물가 상승분의 대부분은 에너지(0.7%p) 가격 상승의 영향입니다. 그러나 근원 CPI(+2.6% y-y, +0.2% m-m) 상승은 제한적이었습니다. 임대료가 안정되는 가운데 의료, 식품 물가가 전월 대비 하락했기 때문입니다. 2분기 물가 지표는 추가 상승할 가능성이 있으나, 중요한 것은 소비입니다. 3월 미국 소매판매(+1.7% m-m)는 주유비 상승(+15% m-m)이 이끌었으나, 재량소비(외식서비스, 의류, 가전, 오락용품 등)의 훼손도 적었습니다. 트럼프 감세 정책이 미국 가계가 유가 충격을 흡수하고 소비를 지속할 수 있는 토대로 작용했습니다.

반도체 주가 Peak Out의 논리는 매출총이익률의 Peak Out 가능성, 반도체 Spot 가격의 하락, 마이크론 CAPEX 계획 발표가 뒷받침합니다. 반도체 주가 구조적 변화의 논리는 AI 인프라 투자와 연결된 구조적 성장, LTA 계약, 밸류 디스카운트 해소 가능성 등이 뒷받침됩니다. 한국 반도체 기업이 제조하는 서버용 반도체 수요가 기존 30% 내외에서 40~50%로 확대됐습니다. 사이클 강도는 과거 대비 낮아졌습니다. 가격 전가력이 높은 서버용 반도체는 전쟁 여파로 반도체 소재와 장비의 병목이 추가로 발생한 바 Peak Out이 지연되었다고 판단합니다.

이번 미-이란 사태는 중동 에너지·핵 비확산 차원이 아닌 AI가 국가 전략 자산으로 전환된 분기점이라고 판단합니다. AI가 방산·우주와 결합해 국가 안보의 중추로 자리잡으며 국가 차원의 AI 투자는 이제 비가역적일 것으로 판단합니다. 국가간 AI 군비 경쟁 구조에서 투자의 방향은 AI가 탑재되는 실물 인프라 업종(방산/우주, 전력기기, 원전, ESS). 대형주 강세 속 종목별

차별화가 심화되며 실적 모멘텀이 있는 종목에 기회도 병행해서 나타날 것으로 전망합니다.

AI Kill Chain·드론·요격 수요가 구조적 → 방산 수주는 일회성이 아닌 장기 성장 국면이라 판단합니다. 투자 시계 차별화: 방산(단기) / 우주·에너지(중기) / AI 로봇(장기)입니다. 2차전지의 경우도 데이터센터향 ESS 관점에서 구조적으로 수주가 증가할 것으로 예상합니다. 추가로 유럽 전기차 향 배터리 수주로 실적 개선 가능성 확대될 것으로 전망합니다.

KOSPI200 CSV(Cross-Sectional Volatility)가 장기평균 9%를 크게 상회하며 최근 20% 수준까지 급등, 업종·종목 간 수익률 편차가 구조적으로 확대되는 국면에 진입했다고 판단합니다. 과거 CSV 급등 구간(15년, 23년)에서는 지수 동조화 약화와 함께 종목별 차별화 장세가 연출. 현 시점의 차별화된 점은 대형주·중소형주 CSV가 동반 상승하고 있다는 것입니다. 따라서 대형 반도체 중심의 지수 강세와 종목별 차별화 심화가 동시에 진행되는 이례적 구간으로, 시총 상위 코어 + 알파 종목을 함께 담는 전략이 유효합니다.

4월 반등은 하드웨어, 건설, 기계 등 AI·실적 주도주 중심으로 집중되며 3월 낙폭을 크게 상회하여 급등했습니다. 반면, 금융·자동차·보험·소프트웨어·유틸리티·미디어 등은 여전히 3월 전쟁 여파 낙폭을 회복하지 못한 상태입니다. 향후 1분기 실적 시즌에서 펀더멘털이 뒷받침되는 업종을 중심으로 키 맞추기 반등이 진행될 가능성이 높고, 이후 종목별 차별화가 나타날 것으로 예상합니다.

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 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.
- * 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조로써 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 [한화 연금증권 전환형 자투자신탁(주식)]가 투자하고 있는 각 모펀드의 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- * 이 보고서는 [한화 연금증권전환형 자투자신탁(주식)]의 자산운용회사인 [한화자산운용]이 작성하여 신탁업자인 [국민은행]의 확인을 받아 판매회사인 [BK투자증권, KB증권, NH투자증권 외 5개]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	한화 연금증권전환형 자투자신탁(주식)	
펀드의 종류	투자신탁증권펀드(주식형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형	
투자위험등급	2등급(높은위험)	
고난도 펀드	해당없음	
최초설정일	2001.02.01	
운용기간	2026.02.01 ~ 2026.04.30	
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 국내 주식을 주된 투자대상 자산으로 하여 시장대비 초과수익 달성을 추구합니다.	
종류(Class)별 현황		
한화 연금증권전환형 자투자신탁(주식) 종류C	금융투자협회코드	AQ196
한화 연금증권전환형 자투자신탁(주식) 종류C-e		BU748
한화 연금증권전환형 자투자신탁(주식) 종류S-P		AQ197

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

펀드명	비중(%)
한화 연금증권 모투자신탁(주식)	100

※ 상기 표는 현재 투자자가 가입하고 있는 자펀드만을 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)	253,081	304,115	20.16
부채 총액 (B)	133,167	576	-99.57
순자산 총액 (C=A-B)	119,914	303,539	153.13
발행 수익증권 총 수 (D)	119,914	238,256	98.69
기준가격 (E=C/D*1000)	1,000.00	1,274.00	27.40
종류(Class)별 현황			
종류 C	1,000.00	1,269.92	26.99
종류 C-e	1,000.00	1,271.17	27.12
종류 S-P	1,000.00	1,271.71	27.17

※ 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.

- 이 투자신탁은 주식에 투자신탁 재산의 60% 이상을 투자합니다.
- 1) 장기 적립식 상품을 염두에 둔 보수적, 안정적 시각을 견지합니다.
 - 2) 운용스타일: 특정 운용스타일(밸류, 성장, 대형, 중소형)을 고집하지 않고 시장, 추세에 신속적으로 대응함으로써 시장대비 꾸준한 초과성과를 추구합니다.
 - 3) 자산배분: 주요 매크로 변수의 불확실성에 대응하기 위하여 자산배분도 제한적으로 고려합니다.
 - 4) 시장상황에 따라 일정범위 내에서 적극적인 매매전략을 구사할 수 있으며 이 경우 투자신탁의 비용이 증가할 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	27.40	58.44	104.93	168.05	161.47	191.62	160.71
비교지수 대비 성과	3.45	4.32	14.21	31.42	34.36	47.83	61.20
비교지수	23.95	54.12	90.72	136.63	127.11	143.79	99.51
종류(Class)별 현황							
종류 C	26.99	57.43	102.97	164.57	154.18	179.14	141.92
종류 C-e	27.12	57.74	103.57	165.64	156.42	182.96	147.62
종류 S-P	27.17	57.87	103.83	166.10	157.36	184.57	150.02

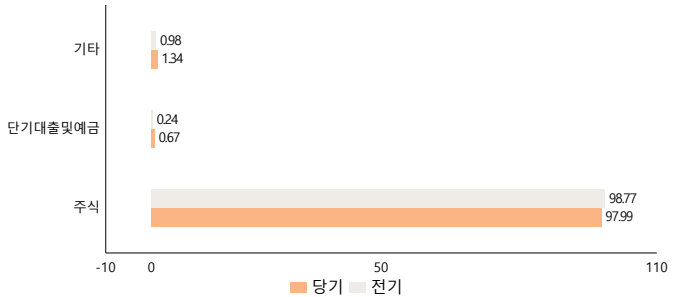
※ 비교지수(벤치마크): KOSPI X 90% + MML CD X 10%
 ※ 상기 실적은 과거 성과를 나타낸 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다

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		단기 대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자	장내	장외		실물	기타			
KRW	298,003	0	0	0	0	0	0	0	0	2,046	4,065	304,115
	97.99	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.67	1.34	100.00
합계	298,003	0	0	0	0	0	0	0	0	2,046	4,065	304,115
	97.99	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.67	1.34	100.00

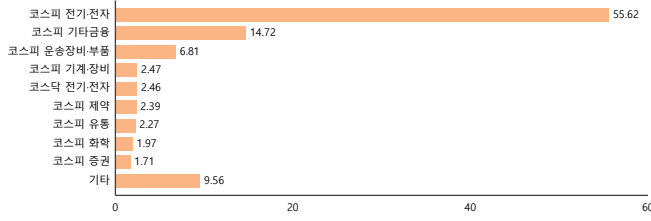
자산별 구성현황



▶ **업종별 투자비중**

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	코스피 전기-전자	55.62	6	코스피 제약	2.39
2	코스피 기타금융	14.72	7	코스피 유통	2.27
3	코스피 운송장비-부품	6.81	8	코스피 화학	1.97
4	코스피 기계-장비	2.47	9	코스피 증권	1.71
5	코스닥 전기-전자	2.46	10	기타	9.56

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	25.93
2	주식	SK하이닉스	17.34
3	주식	삼성전기	3.14
4	기타	주식미수입금	2.98
5	주식	LS	2.14
6	주식	LG에너지솔루션	1.80
7	주식	에이치디현대중공업	1.61
8	주식	두산에너빌리티	1.44
9	주식	한화에어로스페이스	1.39
10	주식	KB금융	1.39

※ 보다 상세한 투자대상자산 내용은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영역보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다. (인터넷주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영역보고서 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	357,572	78,845	25.93	대한민국	KRW	코스피 전기전자	
SK하이닉스	40,999	52,726	17.34	대한민국	KRW	코스피 전기전자	
삼성전기	11,492	9,562	3.14	대한민국	KRW	코스피 전기전자	
LS	14,373	6,511	2.14	대한민국	KRW	코스피 기타금융	
LG에너지솔루션	11,908	5,484	1.80	대한민국	KRW	코스피 전기전자	
에이치디현대중공업	7,164	4,908	1.61	대한민국	KRW	코스피 운송장비·부품	
두산에너빌리티	34,421	4,375	1.44	대한민국	KRW	코스피 기계·장비	
한화에어로스페이스	2,979	4,221	1.39	대한민국	KRW	코스피 운송장비·부품	
KB금융	26,300	4,221	1.39	대한민국	KRW	코스피 기타금융	
SK스퀘어	5,018	4,220	1.39	대한민국	KRW	코스피 기타금융	

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

■ 기타

(단위: 백만원)

종류	평가금액	비고
기타	9,065	주식미수입금

※ 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	3,040	0	0
직위	성명	협회등록번호	
책임	이지용	2119001698	
운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모	
펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모
3	2,446	0	0
직위	성명	협회등록번호	
부책임	은기환	2109001817	
운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모	
펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모
9	4,426	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	2024.09.27 ~ 현재
책임	이지용	2024.02.23 ~ 현재
책임	장연주	2022.02.18 ~ 2024.02.22
부책임	은기환	2023.03.29 ~ 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 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	0.69
	당기	0.00	0.00	0.00	0.79
종류(Class)별 보수 현황					
종류 C	전기	1.53	0.00	1.53	0.69
	당기	1.53	0.00	1.53	0.79
종류 C-e	전기	1.05	0.00	1.06	0.69
	당기	1.05	0.00	1.06	0.78
종류 S-P	전기	0.86	0.00	0.86	0.69
	당기	0.86	0.00	0.86	0.79

※ 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.
 ※ 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.

▶ 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	293.00	0.14	350.89	0.13	
판매회사	종류 C	513.73	0.24	614.83	0.23
	종류 C-e	0.81	0.12	1.17	0.12
	종류 S-P	0.03	0.07	0.04	0.07
펀드재산보관회사	10.85	0.01	13.00	0.00	
일반사무관리회사	9.22	0.00	11.05	0.00	
보수합계	827.64	0.38	990.97	0.37	
기타비용 ²⁾	2.03	0.00	2.29	0.00	
매매, 중개 수수료	단순매매중개	290.59	0.13	403.98	0.15
	조사분석 업무 등	82.14	0.04	107.03	0.04
	합계	372.73	0.17	511.00	0.19
증권거래세	290.39	0.13	463.71	0.17	

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
한화 연금증권 모투자신탁(주식)	3,700,031	215,434	3,662,633	234,122	87.66	359.52

※ 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
한화 연금증권 모투자신탁(주식)	36.33	77.21	87.66

※ 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 운용하는 집합투자기 투자현황

▶ 투자현황
※ 해당사항 없음

8 펀드 관련 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험현황

■ 운용전략 특성에 따른 잠재위험요인 등

1. 주식가격 변동위험 : 이 투자신탁은 신탁재산의 60%이상을 국내 주식에 투자하므로 주식시장의 가격변동에 따른 신탁재산의 가치변동이 있을 수 있습니다. 따라서 투자한 주식의 가격이 하락하는 경우 신탁재산의 가치도 하락하게 됩니다.

2. 국가위험 : 이 투자신탁은 국내의 주식 및 채권 등에 투자하는 상품입니다. 따라서 이

상품은 한국의 경제성장률, 이자율등 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다.

3. 신용위험 : 투자신탁재산으로 보유하고 있는 증권 등의 발행회사 또는 단기금융상품 거래상대방의 경영상태가 악화되거나 신용도하락, 채무불이행, 부도 등 신용사건이 발생할 경우 해당 증권 및 단기금융상품의 가치가 급격히 하락할 수 있으며, 이에 따라 투자 신탁재산의 가치가 하락할 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 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

상기 나타난 자전거래는 2025년 9월 24일부로 한화연금증권전환형투자신탁(주식) 이 모자구조로 변경되는 과정에서 나타난 사항으로 실질적인 자전거래는 아님을 안내 드립니다.

▶ 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」를 통해 체계적으로 관리하고 있습니다.

9 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항

▶ 모자구조

▶ 고유재산현황

※ 해당사항 없음