자산운용보고서

운용기간 : 2026.04.01 ~ 2026.06.30

한화 LIFEPLUS 적격TDF 2050증권

자투자신탁(주식혼합-재간접형)

펀드 수익률 기준일 : 2026.06.30, 설정일자 : 2020.08.20

3개월	1년	설정이후
18.99%	42.35%	119.69%

한화자산운용 금융소비자보호총괄책임자 검토필 B26-0441 (심의일:2026.07.22)

한화자산운용

▸ 펀드수익률

(기준일 : 2026.06.30, 단위 : %)

	3개월	6개월	1년	3년	5년
펀드	18.99	22.01	42.35	83.58	81.64
비교지수 대비성과	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
비교지수	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

※ 비교지수(벤치마크) : BM없음
※ 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

2분기 펀드는 양호한 성과를 시현하였습니다. 분기 전 기간에 걸쳐 AI 인프라 투자 확대 기대와 양호한 기업 실적이 시장의 위험선호를 견인한 가운데, 미국 대형 기술주와 국내 반도체 업종이 상승을 주도하였습니다. 4월에는 3월 중동 분쟁 확전과 연준의 매파적 기조에 따른 조정 이후 휴전 기대를 바탕으로 안도 랠리가 전개되며 S&P500이 신고가를 경신하였고, 5~6월에도 빅테크 실적과 AI 자본지출, HBM 등 AI향 메모리 수요 기대가 이어지며 주도주 중심의 상승 흐름이 지속되었습니다. 펀드 성과는 국내 및 미국 주식 익스포저가 견인하였으며, 원화 약세에 따른 환차익 또한 분기 전체로는 플러스 요인으로 작용하였습니다.

채권시장은 분기 내내 견조한 경기 흐름과 연준의 신중한 통화정책 스탠스가 맞물리며 등락을 반복하였습니다. 4월에는 장기 기대인플레이션이 비교적 안정된 가운데 박스권 흐름을 보였으나, 5월 들어 물가 경계감이 재차 부각되고 연준이 금리 인하에 신중한 태도를 유지하면서 금리에 상승 압력이 나타났습니다. 6월에는 중동 정세 안정과 유가 하락으로 인플레이션 우려가 일부 완화되며 채권 가격이 소폭 반등하였으나, 매파적 통화정책 기조가 이어지며 반등 폭은 제한적이었습니다. 이에 따라 채권의 성과 기여는 주식 대비 제한적인 수준에 머물렀습니다.

▸ ESG 이행 현황

해당사항 없음

▸ 운용계획

3분기는 연준의 정책 경로와 AI, 반도체 이익 모멘텀의 지속성이 핵심 변수가 될 전망입니다. 6월 FOMC가 예상보다 긴축적으로 확인된 만큼, 금리 인하 기대보다는 기업 실적이 시장 방향을 결정하는 국면이 이어질 것으로 판단합니다.

국내 반도체는 AI 인프라 투자 수요에 기반한 이익 모멘텀이 여전히 유효하나, 6월 하순 차익실현과 외국인 순매도 등 수급 변동성이 확대된 점을 감안해 특정 업종 쏠림은 경계하며 대응하겠습니다. 미국 대형 기술주는 6월 들어 성과 기여가 둔화된 만큼, 2분기 실적 시즌을 통해 Capex 확대와 이익의 동반 성장 여부를 점검하고자 합니다.

채권은 견조한 경기와 연준의 긴축적 스탠스로 주식 대비 부진한 흐름이 이어질 수 있으나, 주식시장의 수급 불안과 밸류에이션 부담이 확대되는 국면에서 분산 및 완충 자산으로서의 역할은 유효하다고 판단합니다. 펀드는 글라이드패스에 기반한 장기 자산배분을 지속하는 가운데, 반도체 관련 기업과 하이퍼스케일러 간 수급 및 모멘텀 이동, 원/달러 고환율 등 대내외 변수를 모니터링하며 제한적인 수준에서 전술적으로 대응하겠습니다.

펀드매니저 | 차덕영

※ 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

* 고객님이 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]을 적용 받습니다.
* 고객님이 가입하신 펀드는 모자형 구조로써 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님이 가입한 [한화 LIFEPLUS 적격TDF 2050 증권 자투자신탁(주식혼합-재간접형)]가 투자하고 있는 각 모펀드의 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
* 이 보고서는 [한화 LIFEPLUS 적격TDF 2050 증권 자투자신탁(주식혼합-재간접형)] 의 자산운용회사인 [한화자산운용] 이 작성하여 신탁업자인 [하나은행] 의 확인을 받아 판매회사인 [KB증권 ,NH농협은행 ,NH투자증권 외 18개] 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 확인하실수 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.

한화자산운용

한화 LIFEPLUS 적격TDF 2050 증권 자투자신탁(주식혼합-재간접형)

1 펀드의 개요

▶ 기본정보 펀드의 종류, 설정일, 운용기간, 특징 등 펀드의 기본정보 사항입니다.

펀드 명칭	**한화 LIFEPLUS 적격TDF 2050 증권 자투자신탁(주식혼합-재간접형)**
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(재간접형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형
투자위험등급	2등급(높은위험)
고난도 펀드	해당하지 않음
최초설정일	2020.08.20
운용기간	2026.04.01 ~ 2026.06.30
존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
레버리지(차입 등)한도	해당사항 없음
자산운용회사	한화자산운용
펀드재산보관회사	하나은행
판매회사	당사 홈페이지 참고 (www.hanwhafund.com)
일반사무관리회사	하나펀드서비스
펀드특징	이 펀드는 투자목표시점이 사전에 결정되고 운용기간이 경과함에 따라 투자위험이 낮은 자산의 비중을 증가시키는 방향으로 자산배분을 변경하거나 위험수준을 조절하는 펀드로 국내외 주식 및 채권관련 집합투자증권 등에 주로 투자합니다.

종류(클래스)	금융투자협회코드
한화 LIFEPLUS 적격TDF 2050 증권 자투자신탁(주식혼합-재간접형) A-E	D6484
한화 LIFEPLUS 적격TDF 2050 증권 자투자신탁(주식혼합-재간접형) C	D6486
한화 LIFEPLUS 적격TDF 2050 증권 자투자신탁(주식혼합-재간접형) C-P(연금저축)	D6491
한화 LIFEPLUS 적격TDF 2050 증권 자투자신탁(주식혼합-재간접형) C-PE(연금저축)	D6493
한화 LIFEPLUS 적격TDF 2050 증권 자투자신탁(주식혼합-재간접형) C-RP(퇴직연금)	D6494
한화 LIFEPLUS 적격TDF 2050 증권 자투자신탁(주식혼합-재간접형) C-RPE(퇴직연금)	D6495
한화 LIFEPLUS 적격TDF 2050 증권 자투자신탁(주식혼합-재간접형) J-E	DE967
한화 LIFEPLUS 적격TDF 2050 증권 자투자신탁(주식혼합-재간접형) J-PE(연금저축)	DE968
한화 LIFEPLUS 적격TDF 2050 증권 자투자신탁(주식혼합-재간접형) O(퇴직연금-디폴트옵션)	DW785
한화 LIFEPLUS 적격TDF 2050 증권 자투자신탁(주식혼합-재간접형) S	D6498
한화 LIFEPLUS 적격TDF 2050 증권 자투자신탁(주식혼합-재간접형) S-P(연금저축)	D6500
한화 LIFEPLUS 적격TDF 2050 증권 자투자신탁(주식혼합-재간접형) S-RP(퇴직연금)	D6502

▶ 펀드구성 이 펀드가 투자하고 있는 모펀드의 투자비중입니다.

펀드명	비중(%)
한화 LIFEPLUS 적격TDF 2050 증권 모투자신탁(주식혼합-재간접형)	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.

(단위: 백만원, 백만좌, %)

항목	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	292,599	440,758	50.64
부채 총액 (B)	4,707	5,334	13.32
순자산 총액 (C=A-B)	287,892	435,425	51.25
발행 수익증권 총 수 (D)	164,652	209,282	27.11
기준가격 (E=C/D*1000)	1,748.49	2,080.57	18.99
종류(Class)별 현황			
종류 A	1,000.00	1,000.00	0.00
종류 A-E	1,718.67	2,041.88	18.81
종류 C	1,452.07	1,722.58	18.63
종류 C-F	1,000.00	1,000.00	0.00
종류 C-P	1,680.68	1,994.02	18.64
종류 C-PE	1,716.51	2,038.65	18.77
종류 C-RP	1,692.95	2,009.45	18.70
종류 C-RPE	1,712.08	2,033.86	18.79
종류 J-E	1,505.58	1,789.49	18.86
종류 J-PE	1,501.63	1,785.02	18.87
종류 O(퇴직연금-디폴트-	1,546.69	1,838.07	18.84
종류 S	1,783.43	2,119.14	18.82
종류 S-P	1,780.65	2,116.08	18.84
종류 S-RP	1,716.33	2,039.67	18.84

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

▶ 펀드 투자전략 펀드의 주요 투자 전략입니다.

1) 이 펀드는 노후자금 마련 등 장기적인 투자목표를 가진 투자자를 위해 장기 기대수익률, 위험선호도 변화 추이, 기대 인플레이션 등 장기 금융시장 전망을 바탕으로 자산배분 모델에 따라 자산군별 장기 투자비중을 산출하고, 생애주기에 따라 국내·국외 주식, 채권, 부동산, 원자재 등 다양한 자산에 투자하며 시장상황에 따라 자산별 투자비중을 탄력적으로 조절하는 자산배분전략을 활용합니다.

2) 설정 초기 시점에는 국내·국외 주식 관련 자산의 비중을 높게 유지하고, 특정 목표시점(Target Date. 2050년)에 근접할수록 국내·국외 채권관련자산의 비중을 점진적으로 확대하는 운용전략을 실행할 계획입니다.

3) 이 펀드의 특정 목표시점을 고려한 자산배분 및 기본 포트폴리오 구성은 JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited의 자문을 받으며, 투자대상종목 및 투자비율 등은 한화자산운용이 최종 결정하여 수행합니다. 운용회사는 투자신탁재산의 효율적인 운용을 위하여 필요하다고 판단되는 경우 해외투자자문업자와의 계약을 해지할 수 있으며, 다른 해외투자자문업자로 자문계약을 변경할 수 있습니다.

※ 상기 투자전략은 시장상황에 따라 변경될 수 있습니다.

2 수익률현황

▶ 기간(누적) 수익률 펀드의 각 기간별 수익률 입니다.

(단위: %)

구분	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
운용펀드	18.99	22.01	30.55	42.35	56.71	83.58	81.64
비교지수 대비 성과	-	-	-	-	-	-	-
비교지수	-	-	-	-	-	-	-
종류(Class)별 현황							
종류 A-E	18.81	21.62	29.92	41.42	54.68	80.14	76.07
종류 C	18.63	21.25	29.31	40.55	52.73	76.59	-

종류 C-P	18.64	21.28	29.36	40.62	52.88	76.85	70.56
종류 C-PE	18.77	21.54	29.78	41.23	54.24	79.23	74.44
종류 C-RP	18.70	21.39	29.54	40.88	53.47	77.87	72.23
종류 C-RPE	18.79	21.60	29.88	41.37	54.54	79.75	75.29
종류 J-E	18.86	21.73	30.09	41.68	55.23	80.97	77.30
종류 J-PE	18.87	21.76	30.14	41.75	55.38	81.22	77.68
종류 O(퇴직연금-디폴트옵션)	18.84	21.69	30.03	41.58	55.02	80.60	-
종류 S	18.82	21.65	29.97	41.51	54.90	80.40	76.34
종류 S-P	18.84	21.69	30.02	41.58	55.01	80.57	76.62
종류 S-RP	18.84	21.69	30.03	41.59	55.03	80.62	76.70

※ 비교지수(벤치마크) : BM없음
※ 상기 실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다
※ 이 펀드는 특정지수를 투자자의 기대수익률 판단기준으로 제공하기에는 부적절하다고 판단하여 비교지수를 채택하지 않습니다.

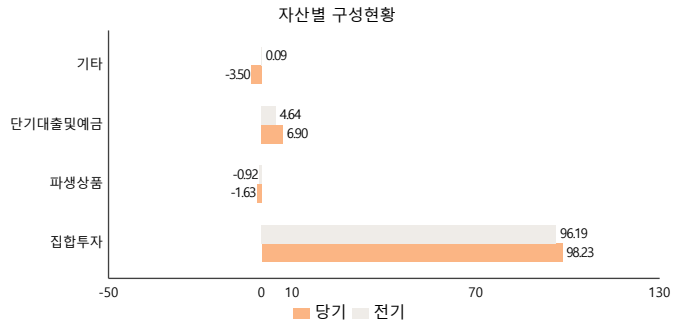
3 자산현황

▶ 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, %)

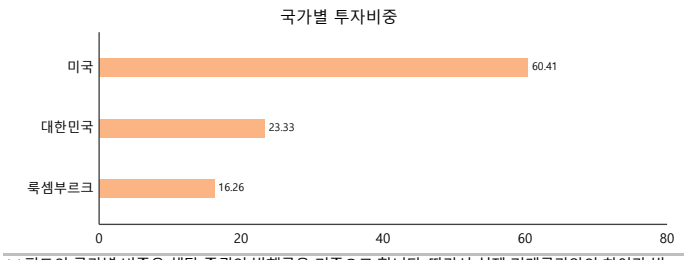
통화구분(환율)	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물	기타			
EUR (1,765.70)	0	0	0	20,302	0	0	0	0	0	0	0	20,302
	0.00	0.00	0.00	4.61	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4.61
JPY (9.55)	0	0	0	3,368	0	0	0	0	0	0	0	3,368
	0.00	0.00	0.00	0.76	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.76
USD (1,549.40)	0	0	0	321,405	0	-7,167	0	0	0	7	0	314,245
	0.00	0.00	0.00	72.92	0.00	-1.63	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	71.30
KRW	0	0	0	87,889	0	0	0	0	0	30,391	-15,437	102,843
	0.00	0.00	0.00	19.94	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6.90	-3.50	23.33
합계	0	0	0	432,964	0	-7,167	0	0	0	30,398	-15,437	440,758
	0.00	0.00	0.00	98.23	0.00	-1.63	0.00	0.00	0.00	6.90	-3.50	100.00



▶ 국가별 투자비중

(단위: %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	미국	60.41	6		
2	대한민국	23.33	7		
3	룩셈부르크	16.26	8		
4			9		
5			10		



※ 펀드의 국가별 비중은 해당 증권의 발행국을 기준으로 합니다. 따라서 실제 거래국가와의 차이가 발생할 수 있으며, 재간접펀드의 경우 피투자펀드의 발행국과 해당 피투자펀드가 실제 투자하는 국가간에 차이가 발생할 수 있습니다.
※ 국가별 투자비중의 비중값은 전체 국가별 자산의 평가액 합계 대비로 계산되었습니다.

▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지 비율 및 환헤지 관련 투자 내역 등을 보여줍니다.

(단위:%)

환헤지란?	환헤지는 환율 변동으로 인한 외화표시 자산의 가치변동위험을 선물환계약 등 을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.
펀드 수익률에 미치는 영향	- 환율 하락(원화강세) : 펀드내 기초자산은 환율 하락분 만큼 환평가손실이 발행하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율분 만큼의 환헤지이익이 발생합니다. - 환율 상승(원화약세) : 펀드내 기초자산은 환율 상승분 만큼 환평가이익이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율분 만큼의 환헤지손실이 발행합니다.
환헤지 비용 및 환헤지로 인한 손익	환헤지를 위한 거래 비용은 계약환율에 포함되어 선물환 거래가 이루어지므로 환헤지 비용만을 별도로 계산하기는 어렵습니다. 환헤지를 위한 선물환 계약의 손익은 환율의 상승/하락으로 인한 외화표시자산의 원화가치 하락분/상승분을 상쇄하여 주는 기능을 말합니다. 따라서 환헤지 손익만을 별도로 계산하는 것도 실제적으로 어렵습니다.
투자설명서 상 목표 환헤지 비율	미달러화 표기 채권관련 집합투자증권 순자산의 70% 이상
기준일 현재 환헤지 비율(%)	50.09

※ 펀드의 설정과 해지, 보유자산의 가격변동, 환율변동 및 외환시장 등의 상황에 따라 실제 해지비율은 목표해지비율과 상이할 수 있습니다.

▶ 환헤지를 위한 파생상품의 보유 현황

■ 장외파생상품

(단위: 계약, 백만원)

종목명	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약수	평가금액
FWD KRW/USD 260715	한국씨티은행	USD	매도	2026.07.15	66,319	63,327
FWD KRW/USD 260813	HSBC Bank	USD	매도	2026.08.13	61,514	58,256
FWD KRW/USD 260813	BNY MELLON	USD	매도	2026.08.13	23,196	22,723
FWD KRW/USD 260715	BNY MELLON	USD	매도	2026.07.15	14,653	14,209

▶ 투자대상 상위 10 자산

(단위: %)

순위	구분	종목명	비중
1	집합투자증권	JPMORGAN BETABUILDERS US EQU	27.10
2	집합투자증권	State Street Technology Select Sector SPDR ETF	10.26
3	집합투자증권	PLUS 200	9.43
4	예금	원화예금	6.90
5	집합투자증권	JPM - Global High Yield Bond Fund C (ACC) - USD	5.62
6	집합투자증권	PLUS 글로벌HBM반도체	5.57
7	집합투자증권	JPMorgan BetaBuilders Europe ETF	4.72

8	집합투자증권	JPM - Europe Equity C (ACC) - EUR	4.61
9	집합투자증권	JPM - Emerging Markets Debt Fund C (ACC) - USD	4.51
10	집합투자증권	JPMORGAN CORE PLUS BOND ETF	4.10

※ 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.

■ 집합투자증권

(단위: 백만좌, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
JPMORGAN BETABUILDERS US EQU	수익증권	JP Morgan Investment Management Inc	107,263	119,467	미국	USD	27.10
State Street Technology Select Sector SPDR ETF	수익증권	SSgA Funds Management Inc	45,059	45,236	미국	USD	10.26
PLUS 200	수익증권	한화자산운용	24,626	41,548	대한민국	KRW	9.43
JPM - Global High Yield Bond Fund C (ACC) - USD	수익증권	JPmorgan Asset Management Europe Sarl	23,211	24,791	룩셈부르크	USD	5.62
PLUS 글로벌 HBM반도체	수익증권	한화자산운용	21,961	24,558	대한민국	KRW	5.57
JPMorgan BetaBuilders Europe ETF	수익증권	JP Morgan Investment Management Inc	19,172	20,791	미국	USD	4.72
JPM - Europe Equity C (ACC) - EUR	수익증권	JPmorgan Asset Management Europe Sarl	18,670	20,302	룩셈부르크	EUR	4.61
JPM - Emerging Markets Debt Fund C (ACC) - USD	수익증권	JPmorgan Asset Management Europe Sarl	18,545	19,882	룩셈부르크	USD	4.51
JPMORGAN CORE PLUS BOND ETF	수익증권	JPMorgan Chase & Co	17,293	18,059	미국	USD	4.10

※ 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		2020.08.20	30,391	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	차덕영	2115000063	
운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모	
펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모
17	14,033	0	0

직위	성명	협회등록번호	
부책임	배철한	2123000771	
운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모	
펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모
23	14,229	0	0

직위	성명	협회등록번호	
부책임	이경태	2119001401	
운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모	
펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모
16	8,450	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	차덕영	2026.02.26 ~ 현재
책임	박현	2025.04.10 ~ 2026.02.25
책임	변재일	2021.10.29 ~ 2025.04.09
부책임	배철한	2025.04.10 ~ 현재
부책임	이경태	2025.04.10 ~ 현재
부책임	이지원	2023.01.18 ~ 2025.04.09
부책임	성낙찬	2021.10.29 ~ 2025.03.31

※ 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	0.00	0.00	0.03	0.13
	당기	0.00	0.00	0.02	0.15
종류(Class)별 보수 현황					
종류 A-E	전기	0.67	0.00	0.71	0.13
	당기	0.67	0.00	0.69	0.16
종류 C	전기	1.33	0.00	1.37	0.15
	당기	1.33	0.00	1.35	0.15
종류 C-P	전기	1.28	0.00	1.31	0.15
	당기	1.28	0.00	1.29	0.15
종류 C-PE	전기	0.82	0.00	0.85	0.14
	당기	0.82	0.00	0.83	0.15
종류 C-RP	전기	1.08	0.00	1.11	0.14
	당기	1.08	0.00	1.09	0.15
종류 C-RPE	전기	0.72	0.00	0.75	0.13
	당기	0.72	0.00	0.73	0.15
종류 J-E	전기	0.49	0.00	0.53	0.15
	당기	0.49	0.00	0.50	0.14

종류(Class)별 보수 현황					
종류 J-PE	전기	0.44	0.00	0.48	0.15
	당기	0.44	0.00	0.46	0.15
종류 O(퇴직연금-디폴트옵션)	전기	0.56	0.00	0.59	0.15
	당기	0.56	0.00	0.57	0.17
종류 S	전기	0.62	0.00	0.65	0.13
	당기	0.62	0.00	0.63	0.15
종류 S-P	전기	0.56	0.00	0.60	0.14
	당기	0.56	0.00	0.58	0.15
종류 S-RP	전기	0.56	0.00	0.59	0.15
	당기	0.56	0.00	0.57	0.14

※ 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 보수비용수준을 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		181.28	0.08	281.05	0.08
판매회사	종류 A-E	0.08	0.08	0.12	0.08
	종류 C	0.03	0.24	0.04	0.24
	종류 C-P	1.44	0.22	1.72	0.23
	종류 C-PE	5.41	0.11	7.85	0.11
	종류 C-RP	7.07	0.18	12.00	0.18
	종류 C-RPE	163.99	0.09	261.78	0.09
	종류 J-E	0.02	0.03	0.02	0.03
	종류 J-PE	0.41	0.02	0.46	0.02
	종류 O(퇴직연금-디폴트옵	12.71	0.05	16.17	0.05
	종류 S	0.14	0.06	0.22	0.06
	종류 S-P	0.07	0.05	0.09	0.05
	종류 S-RP	0.13	0.05	0.18	0.05
펀드재산보관회사		16.99	0.01	26.35	0.01
일반사무관리회사		8.50	0.00	13.17	0.00
보수합계		398.26	0.17	621.20	0.18
기타비용[2]		19.89	0.01	14.76	0.00
매매, 중개 수수료	단순매매중개	76.52	0.03	130.96	0.04
	조사분석 업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
	합계	76.52	0.03	130.96	0.04
증권거래세		0.00	0.00	2.16	0.00

1) 비율은 펀드의 순자산 총액(기간평잔) 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,%)

성과보수	해당사항 없음
ESG 관련 평가 비용 등	해당사항 없음

6 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율

※ 해당사항 없음

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

※ 해당사항 없음

7 동일[해당] 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 글로벌 HBM반도체증권상장지수투자신탁(주식)	16,270,000	169,655	1.04
한화 PLUS 200증권상장지수투자신탁(주식)	13,000,000	296,040	2.28
한화 PLUS K제조업핵심기업액티브증권상장지수투자신탁(주식)	5,350,000	877,315	16.40
한화 PLUS 국고채10년액티브증권상장지수투자신탁(채권)	1,622,000	149,977	9.25

8 펀드 관련 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험현황

■ 운용전략 특성에 따른 잠재위험요인 등

1) 자산배분 위험 : 이 투자신탁의 모투자신탁은 주로 국내・국외 주식 및 채권관련 집합투자기구의 집합투자증권 등에 분산 투자하며, 시장상황에 따라 각 자산에 대한 투자비중을 탄력적으로 조절하는 자산배분전략을 수행합니다. 그러나 이러한 자산배분전략이 시장의 움직임과 괴리가 생기거나 투자한 특정 자산의 손실이 커지는 경우 등 여러 요인들로 인하여 투자신탁의 수익이 기대에 미치지 못하거나 손실이 예측한 규모 이상으로 커질 수 있습니다.

2) 재간접 투자위험 : 이 투자신탁의 모투자신탁은 주로 타집합투자기구의 집합투자증권에 투자하기 때문에 타 집합투자기구의 규약에서 정한 기간 내 불가피하게 중도환매를 할 경우 환매수수료 부담이 발생할 수 있고 이 경우 당해 투자신탁재산의 가치를 하락시킬 수 있습니다. 또한 다른 투자신탁보다 환매기간이 더 소요될 수 있습니다. 집합투자증권은 평가기준일에 공고된 가격을 기준으로 평가가 이루어지기 때문에 일정기간의 시차를 두고 평가에 반영이 됩니다.
주요 투자대상인 타 집합투자증권은 개별적인 운용전략하에 운용되며 개별적인 포트폴리오를 보유하고 있습니다. 또한 당해 운용사의 정책 및 전략에 따라 그 세부내역의 전부 또는 일부가 공개되지 않을 수 있기 때문에 투자하는 집합투자증권에 대한 정보를 충분히 얻지 못할 수 있습니다. 결과적으로 타 집합투자증권에 주로 투자하는 투자신탁의 투자자는 직접 자산을 투자하는 투자신탁에 비해 상대적으로 더 높은 기회비용과 손실을 부담할 위험이 있습니다.
피투자집합투자기구의 집합투자업자는 피투자집합투자기구의 기존 수익자 또는 주주를 보호하기 위하여 추가적인 매입을 거절할 수 있습니다. 그러한 경우, 이 투자신탁은 유사한 투자목적 또는 투자전략을 가진 다른 집합투자기구에 추가로 투자하거나 대체하여 투자할 수 있으며, 이로 인하여 이 투자신탁 및 수익자에게 불리하게 영향을 미칠 수 있습니다.

3) 환율위험 : 이 투자신탁의 모투자신탁은 해외 통화로 거래되는 국외 집합투자증권에 투자함으로 해당 자산은 환율별동위험에 노출됩니다. 즉, 해당 외화 투자자산의 가치가 상승함에도 불구하고 원화와 투자대상국 통화간의 상대적 가치변화로 인해 투자 시 수익을 얻지 못하거나 원금의 손실이 발생할 수도 있습니다. 집합투자업자는 환율변동위험에 노출되는 투자대상 자산 중 미국달러화로 거래되는 채권관련 집합투자증권의 환율변동위험에 대해서만 모투자신탁에서 통화관련 장내 및 장외파생상품을 통해 헤지할 예정입니다. 미국달러화로 거래되는 채권관련 집합투자증권의 100% 환헤지는 불가능하며. 목표 환헤지 비율은 해당 집합투자증권 순자산의 70% 이상이며, 최대 100% 수준입니다. 그리고 투자신탁의 설정/해지, 보유자산의 가격변동, 환율변동 및 외환시장 등의

상황에 따라 실제 헤지비율은 목표 헤지비율과 상이할 수 있습니다. 또한, 환헤지를 수행하는 과정에서 거래수수료 등의 추가적인 비용이 발생합니다. 다만, 향후 거래비용과 유동성, 시장상황 등을 고려하여 환헤지 전략의 효과적인 수행이 없거나 운용전략 측면에서 환헤지를 수행하지 않는 것이 적절하다고 운용역이 판단하는 경우 일시적으로 환헤지 전략을 실행하지 아니할 수 있습니다.
한편 환헤지를 통하여 환율이 올라가는 경우(외화가치상승/원화가치하락) 오히려 추가적 이익기회가 상실될 수 있으며, 환헤지를 위한 파생상품계약의 만기시 파생상품거래손실이 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 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 등과하위펀드에 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