자산운용보고서

운용기간 : 2026.04.21 ~ 2026.07.20

한화
헤라클레스 선진국액티브증권
자투자신탁(H)(주식)

펀드 수익률

기준일 : 2026.07.20, 설정일자 : 2023.07.21

3개월	1년	설정이후
1.11%	5.91%	58.86%

한화자산운용 금융소비자보호총괄책임자 검토필 B26-0507 (심의일:2026.08.24)

한화자산운용

▸펀드수익률

(기준일 : 2026.07.20, 단위 : %)

	3개월	6개월	1년	3년	5년
펀드	1.11	2.61	5.91	58.86	0.00
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

분기 초 미국시장을 비롯한 선진국 증시는 AI반도체, 소프트웨어 및 우주항공 관련 종목 주도로 상승세 이어갔습니다. 특히 분기 초 성과에 긍정적으로 기여한 주요 종목은 편입비 상위에 위치한 AMD가 AI CPU 시장 수혜주로 부각되며 실적 발표 직후 큰 폭 상승하며 최대 기여를 하였습니다. 또한 25년 중반부터 꾸준히 보유해온 CISCO 또한 AI데이터센터용 통신칩 판매가 호조세를 보이며 성과에 긍정적으로 기여하였습니다.
다만 분기 중반인 6월중순 이후 미국시장을 비롯한 선진국 증시는 금리 인상 우려 및 미국 빅테크 기업들의 AI 데이터센터 투자 지속성에 대한 의구심에 변동성이 확대되기 시작하였으며, 7월에는 관련 종목들이 큰 폭의 조정을 받았습니다. 특히 7월의 경우 미국-이란 전쟁 지속에 따른 유가 급등과 더불어 쏠림 현상이 극대화 된 AI 관련 종목들에 대한 투자자들의 매도세가 집중되며 투심 악화가 상당폭 진행된 국면이었습니다. 분기초 성과에 긍정적으로 기여하였던 AMD, 코닝 등 AI 자본지출 수혜 종목들이 분기말에는 부정적 기여도가 높은 종목으로 나타났습니다.
다만, 이러한 AI 관련 종목들의 주가 급락 이면에는 펀더멘털의 이상보다는 극단적 쏠림현상 해소 국면의 일환으로 판단하여, 인위적인 비중 축소를 단행하지 않고 오히려 저가 매수의 기회로 활용하였습니다. 따라서 7월 조정 장세속 동 펀드는 마이크론(메모리), 루멘텀(광통신), Dell(AI 서버) 등 AI관련 종목들을 신규 편입하였습니다.
동 펀드는 AI수익성이 가시화 되고 있는 빅테크(아마존, 마이크로소프트, 알파벳)와 반도체 및 인프라 하드웨어 종목들을 골고루 편입하여 운용 중입니다.

▸ESG 이행 현황

해당사항 없음

▸운용계획

높은 변동성을 보여주었던 AI 반도체 및 관련 기업들의 하락세는 일단락된 것으로 보이며, 당분간 방향성 탐색의 기간을 거칠 것으로 전망하고 있습니다.
특히 27년부터는 미국 4대 하이퍼 스케일러/빅테크(아마존, 마이크로소프트, 알파벳, 메타) 기업들의 AI 수익성 증가 속도가 AI CAPEX 증가 속도를 앞지르는 첫 해로 추정하고 있습니다. 따라서 현재 27년을 6개월 안팎으로 남겨둔 상황에서 빅테크 기업들을 비롯한 AI 인프라 소프트웨어 기업들의 밸류에이션 Re-Rating 시점이 임박한 것으로 판단하고 있습니다.
따라서 동 펀드에 높은 비중으로 편입 중인 빅테크/인프라 소프트웨어 기업들에 대해 당분간 비중 확대 전략을 유지할 예정입니다. 또한 AMD, 엔비디아, 코닝 등 AI 반도체/인프라 하드웨어종목들에 대해서도 지속적으로 높은 편입비를 유지할 예정입니다.

펀드매니저 | 왕승묵

※ 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 헤라클레스 선진국 액티브 증권 자투자신탁(H)(주식)]가 투자하고 있는 각 모펀드의 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
* 이 보고서는 [한화 헤라클레스 선진국 액티브 증권 자투자신탁(H)(주식)] 의 자산운용회사인 [한화자산운용] 이 작성하여 신탁업자인 [HSBC은행] 의 확인을 받아 판매회사인 [KB증권 ,삼성생명보험 ,삼성증권 외 7개] 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

1 펀드의 개요

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

펀드 명칭	한화 헤라클레스 선진국 액티브 증권 자투자신탁(H)(주식)
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(주식형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형
투자위험등급	2등급(높은위험)
고난도 펀드	해당하지 않음
최초설정일	2023.07.21
운용기간	2026.04.21 ~ 2026.07.20
존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
레버리지(차입 등)한도	해당사항 없음
자산운용회사	한화자산운용
펀드재산보관회사	HSBC은행
판매회사	당사 홈페이지 참고 (www.hanwhafund.com)
일반사무관리회사	하나펀드서비스
펀드특징	이 펀드는 국내외 주식에 주로 투자하는 모펀드의 수익증권을 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

종류(클래스)	금융투자협회코드
한화 헤라클레스 선진국 액티브 증권 자투자신탁(H)(주식) A	E4828
한화 헤라클레스 선진국 액티브 증권 자투자신탁(H)(주식) A-e	E4829
한화 헤라클레스 선진국 액티브 증권 자투자신탁(H)(주식) C	E4830
한화 헤라클레스 선진국 액티브 증권 자투자신탁(H)(주식) C-P (연금저축)	E4835
한화 헤라클레스 선진국 액티브 증권 자투자신탁(H)(주식) C-Pe(연금저축)	E4836
한화 헤라클레스 선진국 액티브 증권 자투자신탁(H)(주식) C-RP(퇴직연금)	E4837
한화 헤라클레스 선진국 액티브 증권 자투자신탁(H)(주식) C-RPe(퇴직연금)	E4838
한화 헤라클레스 선진국 액티브 증권 자투자신탁(H)(주식) C-e	E4831
한화 헤라클레스 선진국 액티브 증권 자투자신탁(H)(주식) C-w	E4834

▶ 펀드구성 이 펀드가 투자하고 있는 모펀드의 투자비중입니다.

펀드명	비중(%)
한화 헤라클레스 선진국 액티브 증권 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.

(단위: 백만원, 백만좌, %)

항목	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	13,981	8,807	-37.01
부채 총액 (B)	5,635	4,239	-24.77
순자산 총액 (C=A-B)	8,346	4,568	-45.27
발행 수익증권 총 수 (D)	5,419	2,933	-45.87
기준가격 (E=C/D*1000)	1,540.17	1,557.19	1.11
종류(Class)별 현황			
종류 A	1,509.45	1,520.48	0.73
종류 A-e	1,517.93	1,529.83	0.78
종류 C	1,490.27	1,499.42	0.61
종류 C-P	1,514.19	1,524.94	0.71
종류 C-Pe	1,512.57	1,524.52	0.79
종류 C-RP	1,123.54	1,131.89	0.74
종류 C-RPe	1,518.14	1,530.40	0.81
종류 C-e	1,499.63	1,510.19	0.70
종류 C-w	1,303.42	1,314.81	0.87

※ 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.

▶ 분배금 지급 내역

(단위: 백만원, 백만좌)

구분	분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	분배전 기준가격	분배후 기준가격	비고
운용펀드	2026.07.21	33	2,933	1,557.19	1,545.86	
종류 A	2026.07.21	0.00	425	1,520.48	1,520.48	
종류 A-e	2026.07.21	0.00	133	1,529.83	1,529.83	
종류 C	2026.07.21	0.00	540	1,499.42	1,499.42	
종류 C-e	2026.07.21	0.00	739	1,510.19	1,510.19	
종류 C-w	2026.07.21	0.00	6	1,314.81	1,314.81	
종류 C-P	2026.07.21	0.00	77	1,524.94	1,524.94	
종류 C-Pe	2026.07.21	0.00	87	1,524.52	1,524.52	
종류 C-RP	2026.07.21	0.00	65	1,131.89	1,131.89	
종류 C-RPe	2026.07.21	0.00	944	1,530.40	1,530.40	

▶ 펀드 투자전략 펀드의 주요 투자 전략입니다.

- 철저한 정량적 지표를 바탕으로 '현금 흐름 창출 능력'이 우수한 선진국 기업 발굴
1) 선진국 시장 대표 지수인 MSCI World Index에 편입된 국가(주로 미국, 유럽 등)를 기준으로 투자 대상 자산 구성
2) 자체 개발한 '현금 흐름 효용 모델'을 바탕으로 단계적 필터링을 진행, '현금 흐름 창출 능력'이 우수한 선진국 종목을 선별
3) 운용역의 투자 확신 정도에 따라 30개 이내의 차별화된 압축 포트폴리오를 구축하여 안정적인 장기 수익 추구

※ '현금 흐름 창출 능력(Cash Flow Fundamental)'이란?
(1) 창출된 현금을 지속 가능한 성장을 위한 '합리적' 투자에 재활용하여, 기업가치 상승의 복리 효과를 창출할 수 있는 능력을 말함
(2) 기업이 가진 자산(무형자산 포함)을 최대한 효율적으로 활용하여, 회계상 순익이 아닌 사업을 영위하기 위한 실질적인 Bloodline인 현금을 꾸준히 창출하는 것
: 현금 흐름 창출 능력이 우수한 기업일 수록 체계적 위험은 낮고(low beta), 장기 성과는 우수함

※ 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	1.11	2.61	1.68	5.91	26.78	58.86	-
비교지수 대비 성과	-	-	-	-	-	-	-
비교지수	-	-	-	-	-	-	-
종류(Class)별 현황							
종류 A	0.73	1.88	0.58	4.40	23.18	52.31	-
종류 A-e	0.78	1.99	0.74	4.62	23.69	53.65	-
종류 C	0.61	1.66	0.25	3.93	22.07	50.66	-
종류 C-P	0.71	1.85	0.53	4.32	23.06	52.49	-
종류 C-Pe	0.79	2.00	0.76	4.64	23.74	53.20	-
종류 C-RP	0.74	1.91	0.62	4.45	20.38	49.36	-
종류 C-RPe	0.81	2.03	0.81	4.71	23.91	53.52	-
종류 C-e	0.70	1.83	0.51	4.29	22.93	51.74	-
종류 C-w	0.87	2.16	1.00	4.98	24.54	-	-

※ 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.

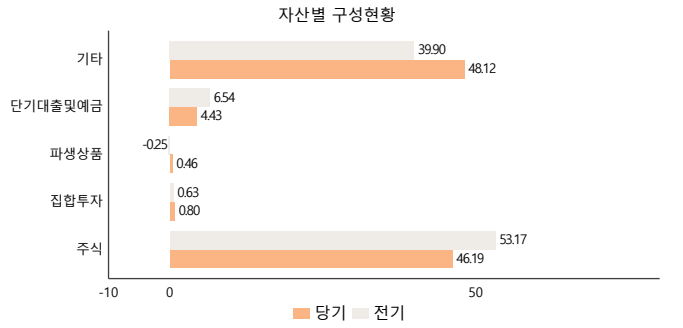
3 자산현황

▶ 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, %)

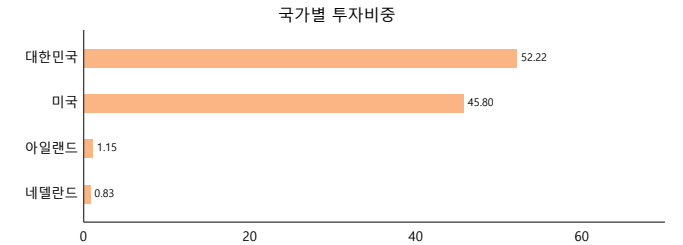
통화구분(환율)	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물	기타			
EUR (1,690.77)	73	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	73
	0.83	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.83
GBP (1,990.30)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
USD (1,478.40)	3,995	0	0	0	0	41	0	0	0	98	1	4,134
	45.36	0.00	0.00	0.00	0.00	0.46	0.00	0.00	0.00	1.12	0.01	46.95
KRW	0	0	0	70	0	0	0	0	0	292	4,237	4,599
	0.00	0.00	0.00	0.80	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3.32	48.11	52.22
합계	4,067	0	0	70	0	41	0	0	0	390	4,238	8,807
	46.19	0.00	0.00	0.80	0.00	0.46	0.00	0.00	0.00	4.43	48.12	100.00



▶ 국가별 투자비중

(단위: %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	대한민국	52.22	6		
2	미국	45.80	7		
3	아일랜드	1.15	8		
4	네델란드	0.83	9		
5			10		

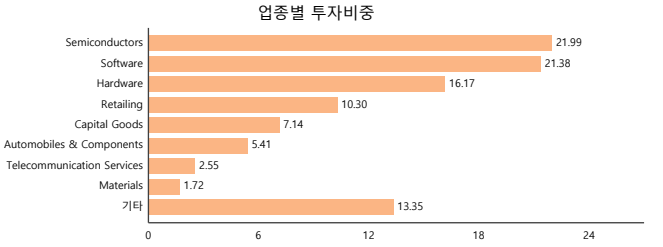


※ 펀드의 국가별 비중은 해당 증권의 발행국을 기준으로 합니다. 따라서 실제 거래국가와의 차이가 발생할 수 있으며, 재간접펀드의 경우 피투자펀드의 발행국과 해당 피투자펀드가 실제 투자하는 국가간에 차이가 발생할 수 있습니다.
※ 국가별 투자비중의 비중값은 전체 국가별 자산의 평가액 합계 대비로 계산되었습니다.

▶ 업종별 투자비중

(단위: %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	Semiconductors	21.99	6	Automobiles & Components	5.41
2	Software	21.38	7	Telecommunication Services	2.55
3	Hardware	16.17	8	Materials	1.72
4	Retailing	10.30	9	기타	13.35
5	Capital Goods	7.14	10		



※ 위 업종구분은 한국거래소 / Bloomberg / GICS(Grobal Industry Classification Standard)의 업종구분을 따릅니다.
위 업종구분은 주식총자산 대비 비중입니다.

▶ 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	환헤지 가능 순자산의 70% 이상
기준일 현재 환헤지 비율(%)	89.01

※ 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 260821	Deutsche Bank	USD	매도	2026.08.21	2,118	2,121
FWD KRW/USD 260821	HSBC Bank	USD	매도	2026.08.21	1,437	1,468
FWD KRW/USD 260923	HSBC Bank	USD	매도	2026.09.23	195	202

▶ 투자대상 상위 10 자산

(단위: %)

순위	구분	종목명	비중
1	기타	외화미수입금	24.04
2	기타	원화미수입금	23.91
3	해외주식	NVIDIA CORP	5.03
4	해외주식	AMAZON.COM INC	4.76
5	해외주식	ADVANCED MICRO DEVICES	4.30
6	예금	원화예금	3.32
7	해외주식	ALPHABET INC - CL A	3.00
8	해외주식	APPLE INC	2.94
9	해외주식	MICROSOFT CORP	2.81
10	해외주식	BROADCOM INC	2.61

※ 보다 상세한 투자대상자산 내용은 금융투자협회 전자공시시이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다. (인터넷주소 http://dis.kofia.or.kr) 단, 협회 전자공시시이트에서 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
NVIDIA Corp	1,476	443	5.03	미국	USD	기타(해외주식)	
Amazon.com Inc	1,146	419	4.76	미국	USD	기타(해외주식)	
Advanced Micro Devices Inc	516	379	4.30	미국	USD	기타(해외주식)	
GOOGLE INC	515	264	3.00	미국	USD	기타(해외주식)	
APPLE INC	523	259	2.94	미국	USD	기타(해외주식)	
MICROSOFT CORP	425	248	2.81	미국	USD	기타(해외주식)	
Broadcom Inc	419	230	2.61	미국	USD	기타(해외주식)	
Meta Platforms Inc	237	227	2.58	미국	USD	기타(해외주식)	
Tesla Motors Inc	390	220	2.50	미국	USD	기타(해외주식)	

※ 투자대상 상위10종목 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		2023.07.21	292	2.30	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	왕승묵	2120000337	
운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모	
펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모
27	4,975	2	1,271
부책임	강다연	2126000822	
운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모	
펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모
37	3,302	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	왕승묵	2023.07.21 ~ 현재
부책임	강다연	2026.07.02 ~ 현재
부책임	최혜린	2026.03.24 ~ 2026.07.01
부책임	김홍길	2023.07.21 ~ 2026.03.23

※ 펀드의 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시시이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 http://dis.kofia.or.kr) 단, 협회 전자공시시이트가 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	0.17
	당기	0.00	0.00	0.02	0.16
종류(Class)별 보수 현황					
종류 A	전기	1.45	0.00	1.48	0.17
	당기	1.45	0.00	1.47	0.17
종류 A-e	전기	1.24	0.00	1.27	0.21
	당기	1.24	0.00	1.26	0.16
종류 C	전기	1.90	0.00	1.92	0.17
	당기	1.90	0.00	1.92	0.16
종류 C-P	전기	1.53	0.00	1.55	0.16
	당기	1.53	0.00	1.55	0.16
종류 C-Pe	전기	1.22	0.00	1.24	0.16
	당기	1.22	0.00	1.24	0.16
종류 C-RP	전기	1.40	0.00	1.42	0.16
	당기	1.40	0.00	1.42	0.16
종류 C-RPe	전기	1.15	0.00	1.17	0.17
	당기	1.15	0.00	1.17	0.16
종류 C-e	전기	1.55	0.00	1.57	0.17
	당기	1.55	0.00	1.57	0.16
종류 C-w	전기	0.89	0.00	0.92	0.16
	당기	0.89	0.00	0.92	0.16

※ 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		19.67	0.21	13.12	0.21
판매회사	종류 A	2.28	0.14	1.42	0.14
	종류 A-e	0.36	0.08	0.19	0.08
	종류 C	4.17	0.25	2.48	0.25
	종류 C-P	0.32	0.16	0.25	0.16
	종류 C-Pe	0.17	0.08	0.11	0.08
	종류 C-RP	0.11	0.12	0.10	0.12
	종류 C-RPe	1.52	0.06	1.14	0.06
	종류 C-e	4.19	0.16	2.79	0.16
	종류 C-w	0.00	0.00	0.00	0.00
펀드재산보관회사		0.69	0.01	0.46	0.01
일반사무관리회사		0.46	0.00	0.31	0.00
보수합계		33.93	0.36	22.37	0.36
기타비용[2]		0.58	0.01	0.37	0.01
매매, 중개 수수료	단순매매중개	3.96	0.04	2.50	0.04
	조사분석 업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
	합계	3.96	0.04	2.50	0.04
증권거래세		0.00	0.00	0.06	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

펀드의 매매량과 금액, 매매회전율입니다.

(단위: 백만원, %)

펀드명	매수		매도		매매회전율	
	수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
한화 헤라클레스 선진국 액티브 증권 모투자신탁(주식)	23,051	8,859	69,411	19,960	49.41	198.18

※ 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
한화 헤라클레스 선진국 액티브 증권 모투자신탁(주식)	29.61	52.98	49.41

※ 매매회전율이 높을경우 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 집합투자기구 투자현황

▶ 투자현황

펀드가 한화자산운용의 펀드에 투자한 현황입니다.

(단위: 주, %)

투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=B/A*100(%))
집합투자기구명	발행총수(A)		
한화글로벌테크히어로증권 자투자신탁(H)(주식) C	281,533,055	29,912,121	10.62

8 펀드 관련 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험현황

■ 운용전략 특성에 따른 잠재위험요인 등

1. 주식가격 변동위험 : 이 투자신탁의 모투자신탁은 해외 주식에 주로 투자하므로 이들 자산의 가격변동에 따른 신탁재산의 가치변동이 있을 수 있습니다. 따라서 투자한 자산의 가격이 하락하는 경우 신탁재산의 가치도 하락하게 됩니다.

2. 집중투자에 따른 위험(종목) : 이 투자신탁의 모투자신탁은 법령이 허용되는 한도 내에서 소수 종목에 선별적으로 집중 투자할 수 있으며, 이에 따라 변동성 및 일부 종목이 투자신탁에 미치는 영향력이 동일 유형의 일반적인 투자신탁 혹은 해당 시장에 비하여 상대적으로 클 수 있습니다.

3. 국가 위험 : 이 투자신탁의 모투자신탁은 해외의 주식 등에 투자하기 때문에 투자 대상국가의 시장, 정치 등 경제상황 등에 따른 위험에 더 많이 노출되어 있습니다. 또한 해외의 경제전망, 환율변동 등 해외 경제지표의 변화, 정부정책 및 제도의 변화로 인해 자산가치의 손실이 발생할 수 있으며, 외국인에 대한 투자제한, 조세제도 변화 등의 정책적 변화 및 사회전반적인 투명성 부족으로 인한 공시자료 신뢰성 등의 위험이 있습니다. 특히, 일부 국가의 증권은 외국인의 투자한도, 넓은 매매호가 차이, 거래소의 제한된 거래시간과 거래량 부족 등의 원인으로 인하여 유동성에 제약이 발생할 수도 있으며, 국내 시장에 투자하는 투자신탁과 비교하여 가격 변동의 위험이 더 클 수도 있으며, 환매가 정지될 수도 있는 위험도 존재한다는 사실을 인지하여야 합니다. 이러한 변동성은 정치적, 경제적 요인으로부터 발생할 수 있으며, 법률, 거래, 증권의 양도 및 통화 등의 요소들에 의해서 더 커질 수도 있습니다.

4. 적극적 매매 위험 : 이 투자신탁은 투자목적 달성을 위해 적극적인 매매전략을 수행할 수 있으며, 통상 이러한 전략은 상대적으로 높은 매매비용을 수반하는 경향이 있습니다. 또한, 동 전략은 일반적으로 시장 수익률과 괴리가 클 수 있으므로, 기대수준이 시장수익률 수준인 투자자에게는 적합하지 않습니다.

5. 환율변동위험 : 이 투자신탁의 모투자신탁[한화 헤라클레스 선진국 액티브 증권 모투자신탁(주식)]은 원화로 표시되고 별도의 환헤지를 하지 않으므로, 외화 표시 자산에 대한 환위험을 회피하기 위해서 자투자신탁에서 원화와 외국 통화(미국달러, 일본엔, 유로, 영국파운드, 스위스프랑 등)에 대한 헤지를 통하여 환율 변동 위험에 대한 환헤지를 실시할 계획입니다. 그러나 국내 외환시장의 환경에 따라 유동성 부족, 거래 상대방 부족, 파생상품의 급격한 가격 변동, 외환관련 파생시장에 혼란 등의 사유가 발생할 경우 헤지 거래가 전액 또는 일부 실행되지 못할 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

모펀드

- 한화 헤라클레스 선진국 액티브 증권 모투자신탁(주식)

▶ 고유재산현황

한화자산운용의 고유 재산이 이 펀드에 투자한 현황입니다.

(단위: 백만원, %)

펀드명	분류	투자일	투자금	회수일	회수금액	투자잔액	수익률
한화 헤라클레스 선진국 액티브 증권 자투자신탁(UH)(주식) C-f	의무 투자	2023-05-08	200	2026.06.05	427	0	0.00

※ 현재 투자자가 가입하고 있는 펀드 및 모펀드를 공유하는 다른 자펀드에 대한 고유재산 투자현황입니다.
※ 펀드명은 실제로 고유재산이 투자된 클래스 펀드명입니다.
※ 투자금액 및 수익률은 자산운용사의 운용전략에 따라 추가설정(환매)될 수 있으며, 이에 따라 투자금액 및 수익률이 변동될 수 있습니다.
※ 수익률은 자산운용보고서 작성일 기준 시점의 고유투자금액(잔액)에 대한 평가 수익률로 산정하며, 소수점 둘째자리까지 표시됩니다.
※ 의무투자금은 금융투자업규정에 따라 집합투자업자는 위 펀드의 투자일로부터 3년이 경과하는 경우 고유재산 투자금을 회수할 수 있습니다. 3년이 경과하는 시점은 "의무투자 종료일"을 뜻하며, 의무투자 종료가 자금의 회수를 의미하는 것은 아닙니다.