자산운용보고서

운용기간 : 2026.03.29 ~ 2026.06.28

한화
코리아밸류업고배당주30
증권투자신탁(채권혼합)

펀드 수익률

기준일 : 2026.06.28, 설정일자 : 2025.12.29

3개월	1년	설정이후
0.07%	0.00%	5.09%

한화자산운용 금융소비자보호총괄책임자 검토필 B26-0469 (심의일:2026.07.23)

한화자산운용

▸ 펀드수익률

(기준일 : 2026.06.28, 단위 : %)

	3개월	6개월	1년	3년	5년
펀드	0.07	5.09	0.00	0.00	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

[채권]
4월은 CPI 전망치 하회하였고, 월 중반까지 미국-이란 협상 국면 전환, WGBI 편입 관련 외국인 자금 유입에 힘입어 큰 폭으로 하락하였다가 경기 하방 리스크 축소 및 인플레 우려되며 지속에 약세 유지되었습니다. 5월 국내 채권시장은 한국은행이 금리 인상 시그널을 공식화한 가운데, 영국과 일본 등 주요국 장기금리 급등과 고유가발 인플레이션 우려가 맞물리며 전 구간에 걸쳐 약세 압력이 확대되었으나, 월말 정부의 국채 발행 축소 방침과 세계국채지수 관련 자금 유입에 힘입어 일부 안정을 되찾으며 전 구간 동반 약세로 마감하였습니다. 6월 국내 채권시장은 한국은행의 금리 인상 사이클 진입이 임박한 가운데, 미·이란 종전 합의에 따른 국제유가 급락(WTI $70 하회)에도 불구하고 매파적 통화정책 기조와 초장기 구간 수급 부담이 맞물리며 전 구간 약세 속 베어 스티프닝으로 마감하였습니다.

동 펀드의 전체 손익 +0.07% 중에서 주식으로 인한 손익은 +0.02%(평가 -0.12%, 매매 +0.12%, 배당 +0.02%), 채권으로 인한 손익은 +0.05%(평가 +0.01%, 매매 -0.02%, 이자 +0.05%, 상환 +0.01%)입니다.

[주식]
지난 주식 시장은 반도체와 AI 등 특정 섹터로 여전히 수급이 쏠리는 가운데, 대내외적 요인들이 복합적으로 작용하며 이례적인 수준의 변동성을 기록했습니다. 특히 삼성전자와 SK하이닉스를 기초자산으로 하는 단일 종목 레버리지 ETF가 출시됨에 따라 해당 종목들로의 수급 집중 현상은 더욱 심화되었습니다.
이러한 수급 쏠림과 더불어 대내외 주요 이벤트 역시 시장의 급등락을 야기했습니다. 마이크론 실적 발표를 앞두고 차익실현 매물이 출회되며 급락했던 시장은 마이크론의 실적 서프라이즈와 긍정적인 어닝콜에 힘 입어 급반등하였으나, 미국 개인소비지출 물가지수(PCE) 발표 이후 재차 큰 폭으로 하락했고 국민연금의 포트폴리오 리밸런싱에 따른 국내 주식 매도 물량 출회 우려까지 겹치면서 시장 내 수급 부담이 가중되고 전반적인 투자심리가 위축되었습니다. 이러한 다양한 요인들로 인해 시장의 변동성이 극대화되면서 6월 한 달 동안에만 코스피 시장에 사이드카가 총 10회 발동되었고 서킷브레이커가 3회 발동되었습니다.
따라서 올해 6월 증시 환경은 매우 이례적인 고변동성 시장이었다고 평가하고 있습니다. 이에 따라 시장 변동성 확대를 예상하여 선제적으로 주식 비중을 일부 낮춰 변동성을 축소하는 등 리스크 관리에 최우선을 두었습니다.

▸ ESG 이행 현황

해당사항 없음

▸ 운용계획

[채권]
2026년 7월 국고채 금리 레인지는 3년물 3.55~3.85% 로 예상하며, 인상 사이클 초반부 특성을 감안한 보수적 대응을 권고합니다. 시장의 화두는 "고유가 다음은 고금리 테스트"로 요약됩니다. 지정학 리스크 후퇴로 에너지 가격은 빠르게 안정되었으나 긴축의 근거는 이미 수요측 인플레이션과 금융불안정 영역으로 이전되었고, 가파르게 안정된 유가와 금리의 연결고리가 약화된 점이 이를 방증합니다. 과거 인상 사이클(2005·2007·2010·2017·2021년)을 복기하면 첫 인상 이후 2~3개월간 국고채 금리가 상승하는 경향이 강했던 만큼 상승 리스크를 열어두고 금리 고점을 탐색하는 전략이 유효합니다.

한국은 7월 금융통화위원회에서 25bp 인상(2.75%) 으로 인상 사이클이 개시될 것으로 전망합니다. 물가·성장·환율·부동산이 모두 같은 방향을 가리키고 있어 인상하지 않을 이유가 부재한 상황입니다. 다만 시장 일각이 우려하는 빅스텝이나 연속 인상 가능성은 제한적으로 판단됩니다. 현 실질 기준금리가 과거 인상기 대비 마이너스 폭이 미미해 급격한 인상이 불필요하고, 반도체 기업의 성과급(특별급여)발 임금-물가 압력은 국지적일 수 있으며, 가장 중요한 정액급여 상승률(3월 +1.6%)이 낮고 임금-물가 메커니즘의 강도도 현 저물가 환경에서는 불확실하기 때문입니다. 이에 따라 한국은행은 7월→10월→내년 1분기의 점진적 경로로 인상을 이어가며, 최종금리(Terminal Rate)는 2023년보다 낮은 3.25% 에 수렴할 것으로 전망합니다. 다만 원/달러 환율의 약세 강도와 지속기간이 이 경로를 흔들 핵심 변수로 남아 있습니다.

국내 금리는 7월 인상이 단기물에 상당 부분 선반영된 만큼 이번 회의가 단기 구간의 마지막 고비로 작용하며 추가 약세 폭은 제한될 것으로 예상됩니다. 반면 견조한 성장 모멘텀(KOSPI 12개월 선행 영업이익 1,000조원 상회, 반도체 제외 수출도 +16% YoY)과 보험사 수요 공백에 따른 초장기 구간 수급 부담을 감안하면, 장기물의 하방 경직성이 강화되며 순환적 커브 정상화(스티프닝) 가 이어질 전망입니다. 이에 따라 국고 3/10년 스프레드는 40bp 내외가 예상됩니다.

[주식]
현재 포트폴리오에 편입된 친주주환원 기업들의 이익 전망과 주주환원 계획은 견고하게 유지되고 있습니다. 최근 이들 종목이 보인 상대적 약세는 펀더멘털의 훼손이 아니라 반도체 및 단일종목 레버리지 ETF 등으로 시장의 수급이 과도하게 집중된 데 따른 일시적 현상으로 판단합니다. 향후 이러한 수급 불균형이 완화되고 7월부터 상반기 실적 발표가 본격화되면, 안정적인 실적과 우수한 주주환원 정책을 겸비한 소외주들이 다시 긍정적인 재평가를 받을 것으로 기대합니다. 다만 7월 중에는 삼성전자 잠정실적, 미국 CPI, FOMC, 한국은행 금통위 등 매크로 이벤트들이 예정되어 있어 이에 따른 시장 변동성 확대 가능성에도 대비하고 있습니다. 이에 다가오는 실적 시즌과 정부 정책에 맞춘 포트폴리오 운용 전략을 적극 추진할 계획입니다.

7월에 발표될 예정인 저PBR 기업 명단 공개 정책 등에 발맞춰 주주가치 제고 수혜주를 적극 발굴할 것입니니다. 또한 견조한 실적이 예상됨에도 주가가 과도하게 조정을 받은 금융지주사의 비중을 확대할 계획입니다. 백화점 종목들은 이번 실적 발표시 이익전망의 기울기 변화에 집중하여 해당 결과에 따라 비중을 탄력적으로 조절할 예정입니다. 이와 함께 펀더멘털은 우수하나 시장에서 소외된 업종에 대한 투자 기회도 지속적으로 모색하고 있습니다. 정유 업종은 유가 하락 여파로 조정을 받았으나 핵심 지표인 정제마진이 강세를 보이고 있어 재평가 가능성이 높고, 해운 업종 역시 운임 단가 상승과 수요 증가에 힘입어 실적 성장세와 배당 매력도가 높다 판단하여 해당 업종의 흐름을 주의깊게 관찰하고 이외 업종도 면밀히 모니터링할 예정입니다.[주식부문 펀드매니저 윤준길]

펀드매니저 | 김영후

※ 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.
* 이 보고서는 [한화 코리아밸류업고배당주30증권투자신탁(채권혼합)] 의 자산운용회사인 [한화자산운용] 이 작성하여 신탁업자인 [한국씨티은행] 의 확인을 받아 판매회사인 [NH투자증권 ,교보증권 ,기업은행 외 2개] 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 코리아밸류업고배당주30증권투자신탁(채권혼합)

1 펀드의 개요

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

펀드 명칭	**한화 코리아밸류업고배당주30증권투자신탁(채권혼합)**
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(혼합채권형), 개방형, 추가형, 종류형
투자위험등급	4등급(보통위험)
고난도 펀드	해당하지 않음
최초설정일	2025.12.29
운용기간	2026.03.29 ~ 2026.06.28
존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
레버리지(차입 등)한도	해당사항 없음
자산운용회사	한화자산운용
펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사	당사 홈페이지 참고 (www.hanwhafund.com)
일반사무관리회사	하나펀드서비스
펀드특징	이 투자신탁은 국내 채권을 주된 투자대상자산으로 하며, 국내 고배당 주식 및 자사주 매입이 우수한 주식을 선별하여 가치상승에 따른 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

종류(클래스)	금융투자협회코드
한화 코리아밸류업고배당주30증권투자신탁(채권혼합) A	ER445
한화 코리아밸류업고배당주30증권투자신탁(채권혼합) A-e	ER446
한화 코리아밸류업고배당주30증권투자신탁(채권혼합) C	ER448
한화 코리아밸류업고배당주30증권투자신탁(채권혼합) C-P(연금저축)	ER454
한화 코리아밸류업고배당주30증권투자신탁(채권혼합) C-Pe(연금저축)	ER455
한화 코리아밸류업고배당주30증권투자신탁(채권혼합) C-RP(퇴직연금)	ER456
한화 코리아밸류업고배당주30증권투자신탁(채권혼합) C-RPe(퇴직연금)	ER457
한화 코리아밸류업고배당주30증권투자신탁(채권혼합) C-e	ER449
한화 코리아밸류업고배당주30증권투자신탁(채권혼합) C-f	ER451

▶ 재산현황 펀드의 당기말 및 전기말 재산현황과 기준가격 현황입니다.

(단위: 백만원, 백만좌, %)

항목	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	24,448	19,041	-22.12
부채 총액 (B)	0	509	391,306.19
순자산 총액 (C=A-B)	24,448	18,531	-24.20
발행 수익증권 총 수 (D)	23,280	17,634	-24.25
기준가격 (E=C/D*1000)	1,050.15	1,050.88	0.07
종류(Class)별 현황			
종류 A	1,048.42	1,046.96	-0.14
종류 A-e	1,049.10	1,048.24	-0.08
종류 C	1,047.56	1,045.26	-0.22
종류 C-P	1,049.25	1,049.06	-0.02
종류 C-Pe	1,048.85	1,048.15	-0.07
종류 C-RP	1,048.44	1,047.11	-0.13
종류 C-RPe	1,048.84	1,048.08	-0.07
종류 C-e	1,048.62	1,047.39	-0.12
종류 C-f	1,049.28	1,049.09	-0.02

※ 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.

이 투자신탁은 A-이상의 회사채 및 국공채 등의 채권에 주로 투자하여 수익성과 안정성을 추구하고, 고배당 주식 및 자사주 매입 종목에 투자신탁 자산총액의 30% 이하로 투자하여 초과 수익을 추구합니다.

1. 주식 투자전략
 - '예상 배당수익률 + 자사주 매입률'을 합산하여, 주주환원에 적극적이고 성장성 높은 기업 투자
 - 기업 가치제고, 지배구조 개선 등 밸류업 관련 정책과 지표를 고려한 당사의 자체적인 밸류업 전략 수행

2. 채권 투자전략
 - 회사채(취득시 A- 이상) 투자를 통하여 높은 안정성과 수익성 추구
 - 국공채와 회사채를 활용한 다양한 운용전략을 바탕으로 추가 수익 추구

※ 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	0.07	5.09	-	-	-	-	-
비교지수 대비 성과	-	-	-	-	-	-	-
비교지수	-	-	-	-	-	-	-
종류(Class)별 현황							
종류 A	-0.14	4.70	-	-	-	-	-
종류 A-e	-0.08	4.82	-	-	-	-	-
종류 C	-0.22	4.53	-	-	-	-	-
종류 C-P	-0.02	4.91	-	-	-	-	-
종류 C-Pe	-0.07	4.82	-	-	-	-	-
종류 C-RP	-0.13	-	-	-	-	-	-
종류 C-RPe	-0.07	-	-	-	-	-	-
종류 C-e	-0.12	4.74	-	-	-	-	-
종류 C-f	-0.02	4.91	-	-	-	-	-

※ 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.

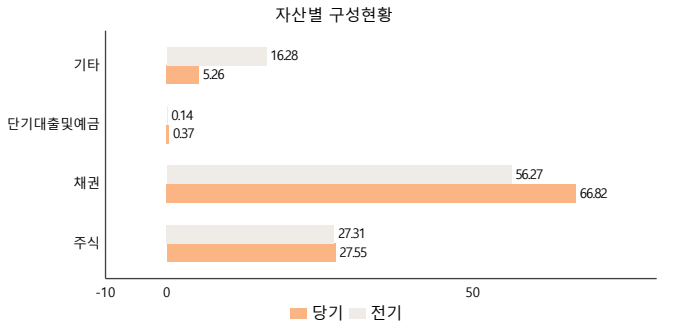
3 자산현황

▶ 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, %)

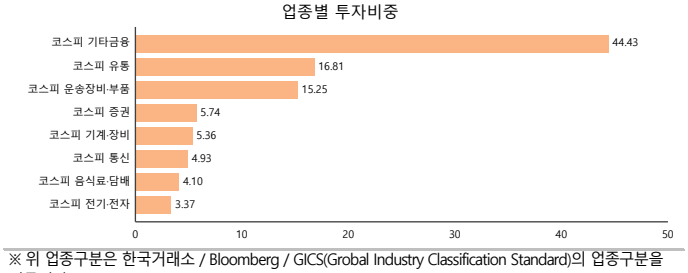
통화구분 (환율)	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물	기타			
KRW	5,246	12,722	0	0	0	0	0	0	0	70	1,002	19,041
	27.55	66.82	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.37	5.26	100.00
합계	5,246	12,722	0	0	0	0	0	0	0	70	1,002	19,041
	27.55	66.82	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.37	5.26	100.00



▶ 업종별 투자비중

(단위: %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	코스피 기타금융	44.43	6	코스피 통신	4.93
2	코스피 유통	16.81	7	코스피 음식료·담배	4.10
3	코스피 운송장비·부품	15.25	8	코스피 전기·전자	3.37
4	코스피 증권	5.74	9		
5	코스피 기계·장비	5.36	10		



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

▶ 투자대상 상위 10 자산

(단위: %)

순위	구분	종목명	비중
1	채권	국고02750-2812(25-10)	36.05
2	채권	국고02250-2806(25-4)	30.76
3	기타	REPO매수(20260626)	5.25
4	주식	신세계	2.06
5	주식	KB금융	1.89
6	주식	하나금융지주	1.81
7	주식	신한지주	1.61
8	주식	현대차	1.53
9	주식	롯데쇼핑	1.53
10	주식	우리금융지주	1.53

※ 보다 상세한 투자대상자산 내용은 금융투자협회 전자공시시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다. (인터넷주소 http://dis.kofia.or.kr) 단, 협회 전자공시시사이트에서 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
신세계	530	392	2.06	대한민국	KRW	코스피 유통	
KB금융	2,416	361	1.89	대한민국	KRW	코스피 기타금융	
하나금융지주	3,150	346	1.81	대한민국	KRW	코스피 기타금융	
신한지주	3,345	306	1.61	대한민국	KRW	코스피 기타금융	
현대차	608	292	1.53	대한민국	KRW	코스피 운송장비·부품	
롯데쇼핑	1,664	291	1.53	대한민국	KRW	코스피 유통	
우리금융지주	10,247	291	1.53	대한민국	KRW	코스피 기타금융	

※ 투자대상 상위10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재 또는 발행주식총수의 1% 초과 종목

■ 채권

(단위: 백만원, %)

종목명	액면가액	평가금액	발행일(상환일)	보증기관	신용등급	비중
국고 02750-2812(25-10)	7,000	6,865	2025.12.10 (2028.12.10)		R/F	36.05
국고 02250-2806(25-4)	6,000	5,857	2025.06.10 (2028.06.10)		R/F	30.76

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

■ 기타

(단위: 백만원)

종류	평가금액	비고
REPO매수	1,000	

※ 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	김영후	2117000395	
운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모	
펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모
32	19,185	0	0
직위	성명	협회등록번호	
책임	윤준길	2111000280	
운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모	
펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모
6	1,248	0	0
직위	성명	협회등록번호	
부책임	박찬우	2123001784	
운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모	
펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모
17	29,091	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	윤준길	2025.12.29 ~ 현재
책임	김영후	2025.12.29 ~ 현재
부책임	박찬우	2025.12.29 ~ 현재

※ 펀드의 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 http://dis.kofia.or.kr) 단, 협회 전자공시시사이트가 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	0.01	0.00	0.01
	당기	0.00	0.00	0.00	0.00
종류(Class)별 보수 현황					
종류 A	전기	0.81	0.00	0.81	0.01
	당기	0.81	0.00	0.81	0.00
종류 A-e	전기	0.59	0.00	0.59	0.01
	당기	0.59	0.00	0.59	0.00
종류 C	전기	1.13	0.00	1.13	0.01
	당기	1.13	0.00	1.13	0.00
종류 C-P	전기	0.35	0.00	0.35	0.01
	당기	0.34	0.00	0.35	0.00
종류 C-Pe	전기	0.53	0.00	0.53	0.01
	당기	0.53	0.00	0.53	0.00
종류 C-RP	전기	0.77	0.00	0.77	0.01
	당기	0.77	0.00	0.77	0.00
종류 C-RPe	전기	0.55	0.00	0.55	0.01
	당기	0.55	0.00	0.55	0.00
종류 C-e	전기	0.73	0.00	0.73	0.01
	당기	0.73	0.00	0.73	0.00
종류 C-f	전기	0.34	0.00	0.34	0.01
	당기	0.34	0.00	0.34	0.00

※ 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	비율1)	금액	비율1)
자산운용사		9.82	0.07	17.58	0.08
판매회사	종류 A	3.75	0.12	5.94	0.12
	종류 A-e	0.52	0.06	0.99	0.07
	종류 C	14.87	0.20	26.92	0.20
	종류 C-P	0.00	0.09	0.00	0.09
	종류 C-Pe	0.06	0.05	0.07	0.05
	종류 C-RP	0.04	0.11	0.11	0.11
	종류 C-RPe	0.39	0.05	0.59	0.06
	종류 C-e	0.67	0.10	1.98	0.10
	종류 C-f	0.01	0.00	0.01	0.00
펀드재산보관회사		0.65	0.00	1.17	0.01
일반사무관리회사		0.26	0.00	0.47	0.00
보수합계		31.04	0.23	55.83	0.24
기타비용2)		0.20	0.00	0.35	0.00
매매, 중개 수수료	단순매매중개	0.19	0.00	0.21	0.00
	조사분석 업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
	합계	0.19	0.00	0.21	0.00
증권거래세		0.00	0.00	0.00	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 코리아밸류업고배당주30증권투자신탁(채권혼합)	35,477	2,733	74,505	4,169	65.22	258.75

※ 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 코리아밸류업고배당주30증권투자신탁(채권혼합)	-	29.02	65.22

※ 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

※ 해당사항 없음

8 펀드 관련 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험현황

■ 운용전략 특성에 따른 잠재위험요인 등

1. 원금손실위험
이 투자신탁은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 보호되지 않으므로 투자원본을 보장하지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다.
2. 금리변동위험
이 투자신탁이 투자하는 채권의 가격은 이자율에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 채권가격 하락에 의한 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실이 발생할 수 있습니다.
3. 주식가격변동위험
이 투자신탁은 국내 주식에 투자하므로 주식시장의 가격변동에 따른 신탁재산의 가치변동이 있을 수 있습니다. 따라서 투자한 주식의 가격이 하락하는 경우 신탁재산의 가치도

하락하게 됩니다.

■ 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

운용펀드
: 한화 코리아밸류업고배당주30증권투자신탁(채권혼합)

▶ 고유재산현황

한화자산운용의 고유 재산이 이 펀드에 투자한 현황입니다.

(단위: 백만원, %)

펀드명	분류	투자일	투자금	회수일	회수금액	투자잔액	수익률
한화 코리아밸류업고배당주30증권투자신탁(채권혼합) C-f	의무 투자	2025.12.29	200			200	4.91

※ 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.