자산운용보고서

운용기간 : 2026.03.05 ~ 2026.06.04

한화
차이나고배당증권
자투자신탁(주식)

펀드 수익률

기준일 : 2026.06.04, 설정일자 : 2007.03.05

3개월	1년	설정이후
1.28%	23.19%	97.27%

한화자산운용 금융소비자보호총괄책임자 검토필 B26-0394 (심의일:2026.07.08)

한화자산운용

▸ 펀드수익률

(기준일 : 2026.06.04, 단위 : %)

	3개월	6개월	1년	3년	5년
펀드	1.28	4.17	23.19	59.43	-3.67
비교지수 대비성과	-3.12	-0.15	-1.41	15.78	-1.70
비교지수	4.40	4.32	24.60	43.65	-1.97

※ 비교지수(벤치마크) : CSI300 Index (SHSZ:CNY/KRW)(T-1) X 45% + MSCI China(USD)(T-1) X 45% + MMI_CALL 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

기간 중 중국 및 홍콩 증시는 지정학적 불확실성과 경기 둔화 우려로 약세를 보인 뒤, 경기 서프라이즈와 외교적 진전에 힘입어 차별화된 반등을 이어갔습니다. 기간 초반에는 호르무즈 해협 관련 불확실성과 금리, 경기 둔화 우려로 상해종합지수가 큰 폭으로 하락했고, 소재, 통신, IT, 부동산 중심으로 낙폭이 확대된 반면 유틸리티는 방어적 성격에 힘입어 상대적으로 안정적인 흐름을 보였습니다. 이후 1분기 GDP 5.0% 서프라이즈와 PMI 회복, IT/Tech 중심의 반등이 나타나면서 우호적인 환경이 형성되었고, 기간 후반에는 미중 정상회담에서 상호 관세 인하 합의와 무역, 투자위원회 설립이 발표되면서 시장 심리가 개선되었습니다. 다만 AI 반도체 수출 통제, 반독점 조사 등 핵심 현안은 일시 정지 상태에 머물러 시장에서는 이를 갈등의 '관리'로 해석했으며, 첨단 제조업과 AI 인프라 관련 종목 중심의 차별화된 흐름은 경기방어형 고배당주 중심 포트폴리오에 도전적인 환경으로 작용했습니다.

중국 경제는 순에너지 수입국임에도 대규모 전략 비축유, 석탄 중심 전원 믹스, 다변화된 에너지 조달 체계를 통해 단기 공급 충격을 완충할 수 있는 구조를 보유하고 있어, 타 국가 대비 양호한 충격 흡수력을 보였습니다. 양회에서는 내수 성장과 신형 인프라 투자 확대 의지가 재확인되었으며, 정부의 디플레이션 압력 완화와 경기 안정화를 위한 정책 대응도 이어졌습니다.

펀드는 기간 중 비교지수를 소폭 하회했습니다. 산업재 섹터의 대폭적인 비중확대가 자산배분과 종목선택 양 측면에서 가장 우수한 기여를 보였습니다. 위차이파워가 1분기 순이익 14% 증가, 영업이익 55% 급증의 호실적과 함께 AI 데이터센터용 발전기 세트 및 SOFC(고체산화물 연료전지) 진출 계획을 발표하면서 AI 인프라 사이클의 수혜주로 부각되었고, China Yuchai International도 암모니아 엔진 등 혁신 신제품 발표에 힘입어 크게 기여했습니다. SITC International은 S&P Global 지속가능성 연감 편입 및 사업 확장이 긍정적으로 작용했고, China Resources Power도 발전량 두 자릿수 증가로 견조한 실적을 유지했습니다. 경기소비재 비중축소 역시 해당 섹터 하락 국면에서 방어적 역할을 했습니다. 반면 CSPC Pharmaceutical이 매출, 순이익 감소로 가장 큰 저해 요인이었고, 초상은행은 순이자마진 축소와 신용비용 증가로 부진했습니다. 기간 중 옌광에너지를 신규 매수하고 메이투안과 BYD를 매도하는 등 리밸런싱을 진행했습니다.

▸ ESG 이행 현황

해당사항 없음

▸ 운용계획

중국 증시는 AI 인프라 사이클 가속화와 정책 대응 여력이 동시에 작용하는 가운데 차별화된 흐름이 이어질 것으로 봅니다. 글로벌 빅테크의 CapEx 추가 상향과 데이터센터 전력 수요 폭증은 중국 본토에서도 발전 설비, 전력 그리드, 산업 자동화, 물류 인프라에 대한 투자 수요를 강화시키고 있으며, 이는 당 펀드가 비중확대하고 있는 산업재, 유틸리티 섹터에 우호적인 환경입니다. 한편 미중 무역위원회의 구체적 관세 인하 품목 선정 절차가 본격화됨에 따라 수혜 업종과 비수혜 업종 간 성과 격차가 벌어질 수 있으며, 중국 당국의 상장 기업 배당 확대 독려 정책은 배당 성향이 높은 국유기업 중심 포트폴리오에 장기적으로 유리한 환경을 조성하고 있습니다.

펀드는 고배당이라는 본연의 성격을 유지하면서, AI 인프라 사이클 확산의 간접 수혜 영역으로 점진적 비중 조정을 이어갈 계획입니다. 산업재 섹터에서의 비중확대와 종목선택 우위를 유지하고, 위차이파워처럼 전통 산업재에서 AI 데이터센터 전

력 공급 솔루션으로 영역을 확장하는 기업, 화룬전력 등 전력 인프라 확장의 직접 수혜를 받는 유틸리티 기업, 시노트랜스처럼 글로벌 물류, 공급망 재편 수혜가 기대되는 운송 인프라 기업 중심으로 포지션을 강화하겠습니다. 금융 섹터는 금리 인하 사이클 속 마진 축소 우려를 감안해 종목별 펀더멘털 차별화에 집중하되, 대형 국유은행의 안정적 배당 정책에 주목하고 있습니다. 에너지 및 유틸리티 섹터 내 고배당 종목에 대한 선별적 투자를 강화하고, 헬스케어 섹터는 신약 승인 파이프라인과 글로벌 라이센싱 모멘텀이 가시화되는 종목 중심으로 점진적 회복 기회를 모색할 계획입니다.

펀드매니저 | 박성걸

※ 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 [한화차이나고배당증권 자투자신탁(주식)]가 투자하고 있는 각 모펀드의 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
* 이 보고서는 [한화차이나고배당증권 자투자신탁(주식)] 의 자산운용회사인 [한화자산운용] 이 작성하여 신탁업자인 [한국씨티은행] 의 확인을 받아 판매회사인 [대신증권, 한화투자증권] 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.

1 펀드의 개요

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

펀드 명칭	**한화차이나고배당증권 자투자신탁(주식)**
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(주식형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형
투자위험등급	2등급(높은위험)
고난도 펀드	해당하지 않음
최초설정일	2007.03.05
운용기간	2026.03.05 ~ 2026.06.04
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 펀드는 중국 및 홍콩의 주식시장에 상장된 주식에 주로 투자하는 모펀드에 주로 투자하여, 높은 배당수익이 예상되는 주식에 투자함으로써 배당수익과 가격상승에 따른 자본이익을 추구합니다

종류(클래스)	금융투자협회코드
한화차이나고배당증권 자투자신탁(주식) 종류A	65925
한화차이나고배당증권 자투자신탁(주식) 종류C5	99155

▶ 펀드구성 이 펀드가 투자하고 있는 모펀드의 투자비중입니다.

펀드명	비중(%)
한화차이나고배당증권 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)	7,053	6,484	-8.07
부채 총액 (B)	571	263	-53.97
순자산 총액 (C=A-B)	6,483	6,222	-4.02
발행 수익증권 총 수 (D)	4,871	4,616	-5.24
기준가격 (E=C/D*1000)	1,330.80	1,347.85	1.28
종류(Class)별 현황			
종류 A	1,105.10	1,115.33	0.93
종류 C4	1,000.00	1,000.00	0.00
종류 C5	1,158.98	1,168.31	0.81

※ 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. 주요 투자전략
1) 정량적 분석을 통한 고배당주 투자풀 선정
 - 분석대상 요소 : 배당성향, 시가배당률, 시가총액, 이익성장추세
2) 운용팀 내부 정성적 평가를 바탕으로 실제 편입 종목 및 편입비중 결정
 - 중국의 장기 성장스토리에 부합하는 우량주식 선별
 - 팀 어프로치를 통한 적극적인 투자기회 발굴
3) 종목별 분산된 포트폴리오로 투자위험 분산 및 리스크 관리 강화
 - 종목별 고른 분산 투자 지향
 - 30~50개 종목의 심층분석을 바탕으로 종목별 관리능력 제고
 - 내부 투자지침, 투자 프로세스 수립, 자체 운용행위 감시기준 마련을 통한 리스크 관리 강화

2. 중국본토 주식시장 투자
중국 본토 A주 시장에 상장된 주식에의 투자는 후강퉁(邑港通) 및 선강퉁(深港通)제도를 활용하여 투자하며, 경우에 따라서 본 집합투자업자에게 RQFII 한도가 부여될 경우 RQFII 제도를 활용하여 투자할 수도 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	1.28	4.17	8.88	23.19	44.30	59.43	-3.67
비교지수 대비 성과	-3.12	-0.15	0.11	-1.41	2.02	15.78	-1.70
비교지수	4.40	4.32	8.77	24.60	42.28	43.65	-1.97
종류(Class)별 현황							
종류 A	0.93	3.44	7.74	21.50	40.35	52.93	-10.22
종류 C5	0.81	3.20	7.35	20.93	39.03	50.77	-12.35

※ 비교지수(벤치마크) : CSI300 Index (SHSZ:CNY/KRW)(T-1) X 45% + MSCI China(USD)(T-1) X 45% + MMI_CALL X 10%
※ 상기 실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다

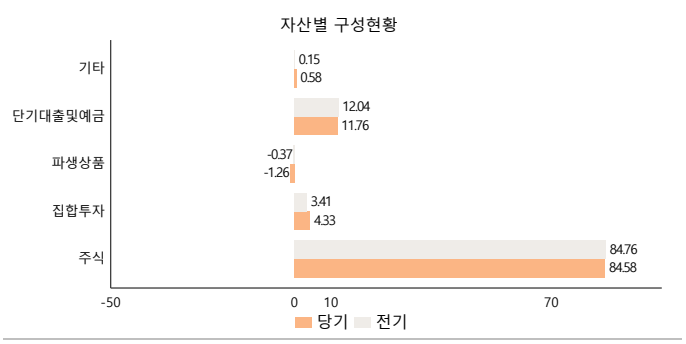
3 자산현황

▶ 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, %)

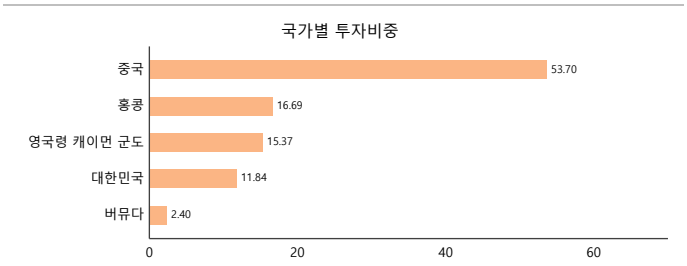
통화구분 (환율)	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물	기타			
CNH (225.81)	218	0	0	0	0	-6	0	0	0	0	0	212
	3.36	0.00	0.00	0.00	0.00	-0.09	0.00	0.00	0.00	0.01	0.00	3.27
CNY (225.84)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	16	16
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.24	0.24
HKD (195.21)	5,111	0	0	0	0	-75	0	0	0	284	13	5,332
	78.82	0.00	0.00	0.00	0.00	-1.16	0.00	0.00	0.00	4.37	0.20	82.23
USD (1,529.70)	156	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	156
	2.40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2.40
KRW	0	0	0	281	0	0	0	0	0	479	9	769
	0.00	0.00	0.00	4.33	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7.38	0.14	11.85
합계	5,484	0	0	281	0	-81	0	0	0	763	38	6,484
	84.58	0.00	0.00	4.33	0.00	-1.26	0.00	0.00	0.00	11.76	0.58	100.00



▶ 국가별 투자비중

(단위: %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	중국	53.70	6		
2	홍콩	16.69	7		
3	영국령 캐이먼 군도	15.37	8		
4	대한민국	11.84	9		
5	버뮤다	2.40	10		

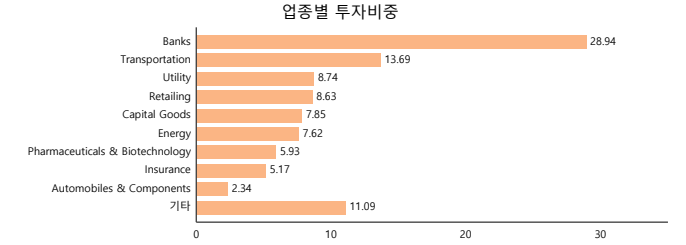


※ 펀드의 국가별 비중은 해당 증권의 발행국을 기준으로 합니다. 따라서 실제 거래국가와의 차이가 발생할 수 있으며, 재간접펀드의 경우 피투자펀드의 발행국과 해당 피투자펀드가 실제 투자하는 국가간에 차이가 발생할 수 있습니다.
※ 국가별 투자비중의 비중값은 전체 국가별 자산의 평가액 합계 대비로 계산되었습니다.

▶ 업종별 투자비중

(단위: %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	Banks	28.94	6	Energy	7.62
2	Transportation	13.69	7	Pharmaceuticals & Biotechnology	5.93
3	Utility	8.74	8	Insurance	5.17
4	Retailing	8.63	9	Automobiles & Components	2.34
5	Capital Goods	7.85	10	기타	11.09



※ 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(%)	83.10

※ 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/HKD 260624	HSBC Bank	HKD	매도	2026.06.24	3,262	3,202
FWD KRW/HKD 260821	한국씨티은행	HKD	매도	2026.08.21	1,310	1,294
FWD KRW/CNH 260821	HSBC Bank	CNH	매도	2026.08.21	86	84
FWD KRW/CNH 260807	HSBC Bank	CNH	매도	2026.08.07	78	74

▶ 투자대상 상위 10 자산

(단위: %)

순위	구분	종목명	비중
1	해외주식	IND & COMM BK OF CHINA-H	7.85
2	해외주식	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	7.83
3	해외주식	TENCENT HOLDINGS LTD	7.56
4	예금	원화예금	7.38
5	해외주식	Alibaba Group Holding Ltd	7.30
6	해외주식	Postal Savings Bank of China	7.11
7	해외주식	CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	5.02
8	해외주식	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	4.87
9	해외주식	CHINA MERCHANTS BANK	4.64
10	단기상품	HKD Deposit	4.37

※ 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

IND & COMM BK OF CHINA - H COM	388,269	509	7.85	중국	HKD	기타(해외주식)	
SITC International Holdings Co	75,006	508	7.83	영국령 캐이먼 군도	HKD	기타(해외주식)	
TENCENT HOLDINGS LTD COM	5,382	490	7.56	영국령 캐이먼 군도	HKD	기타(해외주식)	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	19,148	473	7.30	중국	HKD	기타(해외주식)	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	468,571	461	7.11	중국	HKD	기타(해외주식)	
CHINA PHARMACEUTICAL GROUP LTD	229,820	325	5.02	홍콩	HKD	기타(해외주식)	
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP COM	188,840	316	4.87	중국	HKD	기타(해외주식)	
CHINA MERCHANTS BANK Co., Ltd	32,208	301	4.64	중국	HKD	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		2007.03.05	479	2.07	대한민국	KRW
외화예치금	한국씨티은행	2026.05.18	284	0.00	홍콩	HKD

※ 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	박성걸	2115000873	
운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모	
펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모
15	981	0	0
직위	성명	협회등록번호	
부책임	최혜린	2125000678	
운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모	
펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모
27	2,289	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	박성걸	2026.03.24 ~ 현재
책임	김홍길	2025.06.18 ~ 2026.03.23
책임	박성걸	2022.03.17 ~ 2025.06.17
부책임	최혜린	2026.03.24 ~ 현재
부책임	박성걸	2025.06.18 ~ 2026.03.23

※ 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	0.05	0.05
	당기	0.00	0.00	0.06	0.06
종류(Class)별 보수 현황					
종류 A	전기	1.40	0.00	1.45	0.05
	당기	1.40	0.00	1.46	0.06
종류 C5	전기	1.88	0.00	1.93	0.05
	당기	1.88	0.00	1.94	0.06

※ 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		14.68	0.20	13.40	0.20
판매회사	종류 A	7.75	0.13	7.07	0.13
	종류 C5	3.45	0.25	3.15	0.25
펀드재산보관회사		0.92	0.01	0.84	0.01
일반사무관리회사		0.55	0.01	0.50	0.01
보수합계		27.34	0.37	24.96	0.38
기타비용2)		0.87	0.01	0.98	0.01
매매, 중개 수수료	단순매매중개	0.88	0.01	1.02	0.02
	조사분석 업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
	합계	0.88	0.01	1.02	0.02
증권거래세		0.90	0.01	1.19	0.02

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
한화차이나고배당증권 모투자신탁(주식)	80,000	231	188,130	1,017	15.76	62.51

※ 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
한화차이나고배당증권 모투자신탁(주식)	10.22	15.29	15.76

※ 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)		
한화 PLUS 차이나AI테크TOP10증권상장지수투자신탁(주식)	950,000	23,826	2.51

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 중국, 홍콩의 주식시장에 상장된 주식에 투자하므로 주식시장의 가격변동에 따른 신탁재산의 가치변동이 있을 수 있습니다. 따라서 투자한 주식의 가격이 하락하는 경우 신탁재산의 가치도 하락하게 됩니다.

2. RQFII 정책변경의 위험 : 이 투자신탁은 본 집합투자업자가 RQFII한도를 부여 받을 경우 RQFII제도를 통하여 중국본토 주식에 투자할 수 있습니다. 그러나 투자기간 중 중국당국으로부터 RQFII 자격을 제한 받거나 규정 위반에 따른 투자제한을 받을 수 있고 RQFII 제도 자체의 변경이 있을 수 있습니다. 또한 RQFII관련 투자규제에 대한 중국 관련 당국은 포괄적인 재량권을 부여 받았으며 중국당국의 재량으로 해석될 수 있습니다. 이 경우 중국 본토 시장에 투자가 곤란할 수 있고 환매 및 송금제한 등 수익자에게 불이익이 발생할 수 있습니다. 또한 이 투자신탁은 승인 받은 한도(Quota) 내에서 투자가 이루어집니다.

3. 후강퉁/선강퉁 제도 변경 위험 : 후강퉁 및 선강퉁제도에 따라 중국본토 주식에 투자하지만, 제도변경에 의해 중국본토 주식에의 투자하는 비용의 증가, 종목 제한, 투자한도 변경, 세제변경, 원리금의 송금에 대한 규제 또는 이 제도의 폐지로 인해 중국본토 주식의 거래가 불가능하여 투자목적을 달성하기 어려울 수 있습니다.

4. 시장위험 : 이 투자신탁은 중국, 홍콩에 상장된 주식에 주로 투자합니다. 중국 증권 시장에 대한 투자에는 일반적으로 이머징마켓에 대한 투자위험과 중국시장 특유의 위험이 따릅니다. 상해 및 심천거래소는 현재 성장, 변화하는 과정 중에 있기 때문에 거래 변동성, 결제 및 거래 기록의 어려움 및 관련 규정의 해석 및 적용의 어려움 등이 따를 수 있습니다.
중국시장에 대한 투자는 중국의 정치, 사회나 경제적 제도상 상당한 변화에 민감하게 반응합니다. 이러한 민감성은 위에 기재된 이유로 인하여 자본 성장에 불리한 영향을 미칠 수 있으며 그리하여 이러한 투자의 성과에도 불리한 영향을 미칠 수 있으므로 중국시장의 경제제도, 금리, 주가, 환율 등 중국내 다양한 잠재적인 변화에 따른 가격변동위험에 노출됩니다.

또한 중국주식시장은 선진국 주식시장에 비해 기대수익은 높지만 변동성이 크며, 중국정부의 외국인 투자자에 대한 규제, 외화환전, 해외송금제한, 조세제도의 변경 등 추가적인 위험이 있습니다.
중국정부의 증권시장에 대한 감독과 규제는 선진국에 비해서 아직 발달이 덜 된 상황이고 지속적으로 그 발전의 과정을 겪고 있는 중입니다. 또한 증권투자를 통한 시장참여자들의 권리와 의무에 대해서는 아직 상당한 법적 불확실성이 남아 있습니다.

5. 배당주 투자위험 : 이 투자신탁은 배당수익률이 높은 주식에 주로 투자함으로 중국, 홍콩 시장에 투자하는 일반적인 집합투자기구와 투자수익에서 차이가 있을 수 있으며, 투자전략의 특성으로 일반적인 집합투자기구에 비하여 더 큰 가격변동 및 유동성 위험에 노출될 수 있습니다.

6. 환율변동위험 : 모투자신탁(주식)의 기준가격은 원화로 표시되며 외국통화(중국위안화, 홍콩달러, 미국달러)로 표시된 외화표시자산의 환율변동위험에 노출될 수 있지만 모투자신탁에서는 별도의 환헤지를 하지 않습니다. 즉, 자투자신탁인 이 투자신탁에서 외화표시자산 투자로 인해 발생하는 환위험을 회피하기 위해 환헤지를 실시할 계획입니다.(목표 환헤지비율은 환헤지 가능 순자산의70%이상이며 최대100%수준). 그러나 국내외환시장의 환경에 따라 유동성 부족, 거래상대방 부족, 파생상품의 급격한 가격변동, 외환관련 파생시장에 환란 등의 사유가 발생할 경우 헤지거래가 전액 또는 일부 실행되지 못할 수 있습니다. 또한 이러한 전략으로도 외화 표시자산에 대한 환위험을 완전히 제거할 수는 없으며 펀드 규모가 작거나 빈번한 설정·해지, 환헤지 수단이 없는 통화의 경우 등의 경우에는 효율적 환헤지가 어려울 수 있으며 기준가격 산출에 있어 외화자산과 환헤지 목적으로 투자한 파생상품의 평가반영 시점이 상이한 경우 헤지효과가 일시적으로 떨어질 수 있습니다. 반대로 투자대상 국가의 경제성장 등으로 인하여 해당국 통화의 가치가 올라가는 경우에는 투자자들이 환차익을 얻을 수 있지만, 환헤지를 실시할 경우 오히려 이러한 추가적 이익기회가 상실되기도 합니다. 또한, 환헤지를 실시할 경우 환헤지 계약 만기 후 재계약(roll-over)시 시장환율 및 선물환 프리미엄 등에 따라 헤지 손실이 발생할 수 있으며, 거래 수수료 등의 추가적 비용이 소요됩니다.

■ 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