

한화
그린히어로증권
자투자신탁(채권혼합)

펀드 수익률 기준일 : 2025.05.11, 설정일자 : 2021.05.12

3개월	1년	설정이후
-1.66%	4.64%	19.75%

▶ 펀드수익률

	3개월	6개월	1년	3년	5년
펀드	-1.66	-0.91	4.64	15.68	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

[주식]

안녕하세요. 한화그린히어로 채권혼합 책임운용역 은기환입니다. 지난 3개월 동안 주식 부문은 8.64% 하락했습니다. 3~4월 중 트럼프 관세 우려가 극심해져 크게 하락하였고, 이후 우려가 점차 해소되면서 반등하였습니다. 보고서 작성 기준일인 5월 11일 이후로도 상승하여 5월말 기준 하락분을 거의 대부분 회복하였습니다. 기간 중 퍼스트솔라, 테슬라, 블룸에너지, TSMC 등이 부정적이었습니다.

지난 분기 성과에 큰 영향을 미쳤던 관세에 대해 먼저 말씀드리겠습니다. 4월 2일 상호관세 발표 직후 이 관세는 지속가능하지 않으며, 협상을 통해 낮아질 가능성이 높다고 월간보고서와 판매채널을 통해 말씀드렸습니다. 혹시 보지 못하셨다면 가입하신 판매사를 통해 문의하시면 보실 수 있습니다. 이제는 주식시장도 어느 정도 안정화된 것 같습니다. 현재 작성 시점 기준 3월말 대비 약 26% 상승했고, 4월 중 저점 대비로는 약 45% 가량 반등한 상황입니다.

[채권]

3개월 간 채권시장은 금융통화위원회 기준금리 인하와 대통령 파면으로 인한 불확실성 해소 등으로 전구간 강세로 마감하였습니다. 미국 연방공개시장위원회(FOMC)에서는 동결 기조를 이어가는 가운데, 트럼프 대통령의 관세부과로 인한 물가 상승 우려가 있었으나, 국내는 관세부과로 인한 수출둔화 및 성장률 둔화 우려에 초점을 맞추며 금리는 크게 하락하였습니다. 이에 기준금리 인하 폭이 커질 것이라는 전망 속에서 단기금리가 더 하락하면서 3년/10년 커브는 스티프닝되었습니다.

3개월 간 통안채 1년 25.9bp, 2년 34.7bp, 국고채 3년 31.5bp, 국고채 5년 29.2bp, 국고채 10년 20.8bp 은행채 2년 30.4bp, 회사채 AA- 3년 27.3bp 하락하였습니다.

당 펀드는 한화단기국공채 수익증권을 편입하여 단기 국공채 및 초우량 크레딧 위주의 이자수익 누적에 집중하였습니다.

▶ ESG 이행 현황

해당사항 없음

▶ 운용계획

[주식]

아직 상호관세 협상이 남아 있기 때문에 모든 우려가 해소된 것은 아닙니다만, 이미 관세 부과 이후 트럼프 대통령의 지지율이 크게 흔들리고 있어, 트럼프 입장에서는 서둘러 이 문제를 종결시키고 싶을 것입니다. 관세와 관련하여 앞으로의 협상에 대해 낙관하는 이유입니다. 만약 직접 예상을 하고 싶으시다면 트럼프의 지지율 변화를 보는 것을 추천드립니다.

결국 관세의 구름이 걷히고 나면, 또 돌고 돌아 에너지전환과 인공지능입니다. 인공지능에 대한 낙관적 기대가 없다면 미국 주식은 매력이 없다고도 볼 수 있을 정도입니다. 다만, 인공지능 인프라 투자는 계속되고 있으나, 최근 에너지 병목이 점점 심해지는 조짐이 보이고 있습니다. 상대적으로 반도체보다 에너지에 더 주목해야 할 것으로 판단합니다. 관련 동향을 면밀히 파악하여 운용하겠습니다.

사실 관세는 목표가 아니라 수단이라는 점을 이해하는 것이 중요합니다. 목표는 제조업 리쇼어링이고, 바이든 IRA의 목표와 같습니다. 정권이 바뀌어도 미국이 지향하는 바는 변함 없습니다. 제조업 중흥을 위해 인공지능과 에너지 투자는 필수이고

더 강화될 것입니다. 최근 언론보도에서 미국인들이 제조업 리쇼어링에 대해서는 80%가 긍정하는데, 스스로 공장에서 일할 의향이 있다고 응답한 사람은 20%에 불과했습니다. 결국 미국인들의 욕망을 충족하려면 반드시 인공지능과 에너지 투자가 필요합니다. 공포에 사는 것은 언제나 수익을 가져다 줍니다. 현금 여유 범위 안에서 적절히 매수로 대응하시길 추천드립니다.

또한 미국 하원의 감세안이 통과되었는데, IRA 세액공제가 유지되면서 퍼스트솔라 등 관련 기업에게 긍정적이었습니다. 물론, 일부 부정적인 면도 있긴 하나, 상원에서 변경될 가능성이 있습니다. 트럼프가 집권하기 전부터 IRA가 살아남을 것으로 예상했었는데, 여전히 같은 생각입니다. 일부 조정될 수 있지만, 대세는 큰 변화 없을 것이라 봅니다. 최종 확정이 된다면, 우려는 크게 해소될 것입니다.

한편, 국내 에너지 정책의 변화 가능성이 높아진 점에 주목하고 있습니다. 이미 국내 주식 비중은 50%이 넘고, 특히 국내 에너지 시장의 변화에 직접적으로 노출된 기업에 투자하고 있습니다. 특히, 국내주식은 환율리스크도 없고, 수익이 발생할 경우 세금 측면에서도 유리하기 때문에 이 점을 적극 활용하고 있습니다. 고맙습니다.

[채권]

추후 채권시장은 금리 상승 요인과 하락요인이 혼재된 가운데 박스권내에서 움직일 가능성이 높습니다. 국내 경제는 부진한 흐름을 보이고 있습니다. 4월 수출은 전년 동월 대비 3.7% 증가하며 3개월 연속 증가세를 이어갔지만, 이는 트럼프 행정부의 상호관세 부과에 따른 선수요에 따른 일시적 영향으로 판단됩니다. 내수 측면에서도 1분기 GDP에서 소비와 투자가 모두 전기대비 감소하면서 수요 부진이 확인되었습니다. 5월 금통위에서는 금년 경제전망을 1% 수준으로 크게 하향조정하고 기준금리 25bp 인하할 것으로 예상됩니다. 이에 금리 하락으로 이어질 것으로 전망되나 6월 초 예정된 대통령 선거 이후 추가경정예산 편성 가능성 등은 수급 부담으로 인해 국고채 금리 하락을 일부 제약하는 요인으로 작용할 수 있습니다.

대외적으로는 미국 경기 둔화 조짐이 확인되나 연준에서 통화정책 전환에 신중함을 보이고 있습니다. 미국 3월 소매판매가 신차 판매 급증에 힘입어 호조를 보였으나, 이는 관세 부과로 인한 수입물가 상승 우려에 따른 일시적 수요 증가이며 추세적 반등으로 판단하기는 어려운 상황입니다. 미 행정부의 관세협상 및 감세 정책이 가장 큰 불확실성으로, 특히 재정적자가 심한 미국의 경우 금리상승 압력을 받을 가능성이 높습니다. 관세협상이 우호적으로 진행된다면 미 연준의 금리인하 필요성은 다소 완화될 것으로 판단되나 관세 협상이 기대보다 미흡할 경우 시장 불확실성이 커지면서 금리인하 필요성이 재차 확대될 수 있다고 판단됩니다.

이에 따라, 중단기 구간 채권 금리 상방 리스크는 낮아진 점을 고려할 때 중단기 국채 및 초우량 크레딧으로 안정적인 이자 수익 누적에 집중할 계획입니다.

펀드매니저 | 은기환

※ 상기 운용계획 중 예측자료는 투자판단을 돋기 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 [한화그린히어로증권 자투자신탁(채권혼합)]가 투자하고 있는 각 모펀드의 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- * 이 보고서는 [한화그린히어로증권 자투자신탁(채권혼합)]의 자산운용회사인 [한화자산운용]이 작성하여 신탁업자인 [한국씨티은행]의 확인을 받아 판매회사인 [기업은행, 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 확인하실 수 있습니다.

각종 보고서 확인

한화자산운용 <http://www.hanwhafund.com/>

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	한화그린히어로증권 자투자신탁(채권혼합)
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(혼합채권형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형
투자위험등급	4등급(보통위험)
고난도 펀드	해당하지 않음
최초설정일	2021.05.12
운용기간	2025.02.12 ~ 2025.05.11
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 국내 채권에 주로 투자하는 모펀드와 해외주식에 주로 투자하는 모펀드의 수익증권에 투자하여 수익을 추구합니다.
종류(클래스)	금융투자협회코드
한화그린히어로증권 자투자신탁(채권혼합) A	DD728
한화그린히어로증권 자투자신탁(채권혼합) A-e	DD729
한화그린히어로증권 자투자신탁(채권혼합) C	DD730
한화그린히어로증권 자투자신탁(채권혼합) C-Pe(연금저축)	DD736
한화그린히어로증권 자투자신탁(채권혼합) C-RP(퇴직연금)	DD737
한화그린히어로증권 자투자신탁(채권혼합) C-RPe(퇴직연금)	DD738
한화그린히어로증권 자투자신탁(채권혼합) C-e	DD731

▶ 펀드구성

펀드명	비중(%)
한화내일받는단기국공채증권 모투자신탁(채권)	74.3
한화그린히어로증권 모투자신탁(주식)	25.7

※ 상기 표는 현재 투자가 가입하고 있는 자펀드 만을 대상으로 보여주고 있습니다.
자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을 때 각 모펀드의 집합투자증권을 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)			
항목	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	1,087	1,072	-1.38
부채 총액 (B)	0	0	0.00
순자산 총액 (C=A-B)	1,087	1,072	-1.38
발행 수익증권 총 수 (D)	907	910	0.28
기준가격 (E=C/D*1000)	1,198.49	1,178.64	-1.66
종류(Class)별 현황			
종류 A	1,180.47	1,158.61	-1.85
종류 A-e	1,189.73	1,168.23	-1.81
종류 C	1,171.68	1,149.38	-1.90
종류 C-P	1,000.00	1,000.00	0.00
종류 C-Pe	1,189.92	1,168.47	-1.80
종류 C-RP	1,031.78	1,012.82	-1.84
종류 C-RPe	1,079.35	1,059.92	-1.80
종류 C-e	1,184.39	1,162.68	-1.83

※ 자산, 부채, 순자산은 운용펀드 기준입니다.

※ 기준가격 : 투자가가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

▶ 분배금 지급 내역

구분	분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	분배전 기준가격	분배후 기준가격	비고
운용펀드	2025.05.12	42	947	1,178.64	1,132.74	
종류 A	2025.05.12	5	147	1,158.61	1,123.22	
종류 A-e	2025.05.12	11	377	1,168.23	1,138.10	
종류 C	2025.05.12	2	98	1,149.38	1,128.53	
종류 C-e	2025.05.12	2	53	1,162.68	1,126.75	
종류 C-P	2025.05.12	5	123	1,168.47	1,130.73	
종류 C-RPe	2025.05.12	0	47	1,012.82	1,012.82	
종류 C-e	2025.05.12	1	112	1,059.92	1,051.09	

▶ 펀드 투자전략

펀드의 주요 투자 전략입니다.

이 투자신탁은 투자자산의 안정적인 이자수익을 추구하는 한화단기국공채증권 모투자신탁(채권)과 기후변화 완화산업과 기후위기 적응 산업 관련 기업에 투자하여 투자대상자산의 가치상승에 따른 자본이득을 추구하는 한화그린히어로증권 모투자신탁(주식)에 투자합니다.

1. 한화단기국공채증권 모투자신탁(채권)

- 국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 국채, 지방채, 특수채 및 회사채에 투자신탁 자산총액의 70% 이상을 투자하며, 특히 유동성이 높은 국공채에 70% 이상 투자하여 안정적인 수익을 추구합니다.
- 보유채권의 평균잔존만기를 단기로 운용하여 금리변동에 따른 가격변동위험을 축소합니다.
- 필요시 파생상품에 투자할 수 있습니다.

2. 한화그린히어로증권 모투자신탁(주식)

이 투자신탁은 기후위험완화산업(mitigation)과 기후위기적응산업(adaptation) 관련 기업의 주식에 주로 투자하여 투자대상자산의 가치상승에 따른 자본이득을 추구합니다.

또한, 이 투자신탁은 기후위기와 관련한 전환위험과 물리적 위험을 최소화하는 것을 지향합니다. 이를 위해 기후위기 대응에 필요한 임팩트(온실가스 감축 기여)를 중요한 투자판단기준으로 삼고 있으며, 구체적으로 기후위기 대응을 위한 기술 기반 해결책을 중시합니다.

※ 이 투자신탁은 투자목적 및 투자전략상 기후위기와 관련한 지속가능성을 고려하는 ESG집합투자기구로 분류되지만, E, S, G 항목별 평가등급을 활용하지 않으므로 ESG 성과, ESG 등급과는 무관합니다.

(1) 기후위험완화산업(기술, 적용)과 기후위기적응산업에 투자

- 1) 기후위험완화기술 : 온실가스 배출을 줄이는 기술을 가지고 있는 기업
- 2) 기후위험완화적용 : 완화 기술을 실제 기업활동에 적용하여 탄소 배출량을 줄이는 기업
- 3) 기후위기적응산업 : 기후위기에 따라 생존을 위해 새롭게 필요하거나 가치가 부각될 기업

(2) 투자 유니버스 구성 : 자체적인 산업 분석을 통해, 산업 동향을 지속적으로 파악하여 반영

(3) 포트폴리오 구성

- 1) 유니버스 종목 내에서 한화자산운용 종목 선정 원칙에 따라 선별하여 포트폴리오 구성
- 2) 특히 기후위험완화기술 혁신을 주도하는 기업과 새롭게 기후위험완화산업으로 전환할 가능성이 큰 기업에 주목

※ 상기 투자전략은 시장상황에 따라 변경될 수 있습니다.

2 수익률현황

▶ 기간(누적) 수익률

펀드의 각 기간별 수익률입니다.

구분	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
----	-------	-------	-------	------	------	------	------

운용펀드	-1.66	-0.91	4.35	4.64	10.43	15.68	-
비교지수 대비 성과	-	-	-	-	-	-	-
비교지수	-	-	-	-	-	-	-
종류(Class)별 현황							
종류 A	-1.85	-1.32	3.72	3.78	8.62	12.85	-
종류 A-e	-1.81	-1.22	3.86	3.98	9.03	13.49	-
종류 C	-1.90	-1.42	3.55	3.56	8.14	12.11	-
종류 C-Pe	-1.80	-1.21	3.88	4.00	9.08	13.57	-
종류 C-PR	-1.84	-1.29	3.77	3.85	8.75	13.06	-
종류 C-RPe	-1.80	-1.21	3.89	4.01	9.10	13.60	-
종류 C-e	-1.83	-1.28	3.78	3.87	8.79	13.12	-

※ 비교지수(벤치마크) : BM없음

※ 상기 실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

※ 이 펀드는 특정지수를 투자자의 기대수익률을 판단기준으로 제공하기에는 부적절하다고 판단하여 비교지수를 채택하지 않습니다.

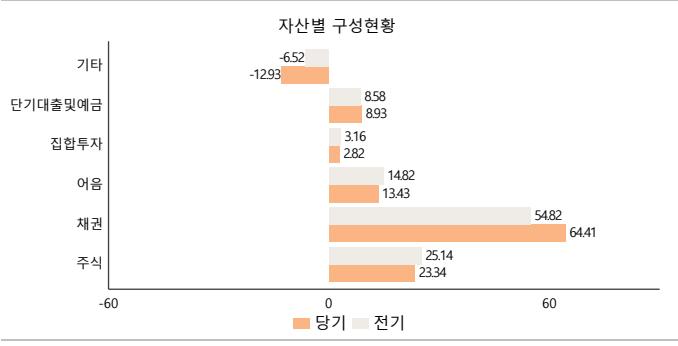
3 자산현황

▶ 자산구성현황

펀드의 자산 구성 현황, 통화/업종/국가별 투자비중 등을 보여줍니다.

자펀드의 경우 자산구성현황은 투자자의 이해를 돋기 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		실물	기타			
CNH (19323)	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
EUR (1,573.95)	13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	13
	1.19	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.19
HKD (180.04)	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
JPY (9.63)	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3
	0.28	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.28
USD (1,400.00)	99	0	0	6	0	0	0	0	0	1	107
	9.26	0.00	0.00	0.56	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.13	99.55
KRW	135	691	144	24	0	0	0	0	94	-139	950
	12.60	64.41	1343	227	0.00	0.00	0.00	0.00	8.80	-12.93	88.57
합계	250	691	144	30	0	0	0	0	96	-139	1,072
	23.34	64.41	1343	282	0.00	0.00	0.00	0.00	8.93	-12.93	100.00

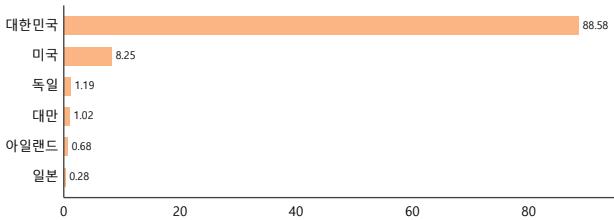


▶ 국가별 투자비중

(단위: %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	대한민국	88.58	6	일본	0.28
2	미국	8.25	7		
3	독일	1.19	8		
4	대만	1.02	9		
5	아일랜드	0.68	10		

국가별 투자비중



※ 펀드의 국가별 비중은 해당 증권의 발행국을 기준으로 합니다. 따라서 실제 거래국과의 차이가 발생할 수 있으며, 재간접펀드의 경우 피투자펀드의 발행국과 해당 피투자펀드가 실제 투자하는 국가간에 차이가 발생할 수 있습니다.

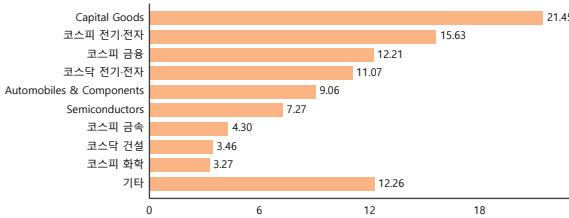
※ 국가별 투자비중의 비중값은 전체 국가별 자산의 평가액 합계 대비로 계산되었습니다.

▶ 업종별 투자비중

(단위: %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	Capital Goods	21.45	6	Semiconductors	7.27
2	코스피 전기전자	15.63	7	코스피 금속	4.30
3	코스피 금융	12.21	8	코스닥 건설	3.46
4	코스닥 전기전자	11.07	9	코스피 화학	3.27
5	Automobiles & Components	9.06	10	기타	12.26

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	예금	원화예금	5.19
2	채권	전자단기사채(더에이치온제이차 20250410-91-1 (단))	4.53
3	채권	기업은행(단)2410할304A-11	3.02
4	채권	수산금융채권(은행)24-60-12-26	2.75
5	주식	두산	2.73
6	주식	한중엔시에스	2.54
7	해외주식	Tesla Inc	2.12
8	해외주식	FIRST SOLAR INC	2.09
9	채권	산금22신이0300-1201-3	1.55
10	채권	한국가스공사453	1.55

운용기간 : 2025.02.12 ~ 2025.05.11

※ 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.

※ 티운용사의 집합투자증권 등을 투자하는 경우 피투자펀드의 투자종목은 표기를 생략하고 있습니다.

▶ 주요 자산 보유 현황

■ 주식

(단위: 주, 백만원, %)							
종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
두산	84	29	2.73	대한민국	KRW	코스피 금융	
한중엔시에스	1,023	27	2.54	대한민국	KRW	코스닥 전기전자	
Tesla Motors Inc	56	23	2.12	미국	USD	Automobiles & Components	
First Solar Inc	119	22	2.09	미국	USD	Capital Goods	

※ 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
전자단기사채(더에이 치온제이차 20250410-91-1(단))	49	49	2025.04.10 (2025.07.10)		A1	4.53
기업은행(단)2410할 304A-11	33	32	2024.10.11 (2025.08.11)		AAA	3.02
수산금융채권(은 행)24-60[12-26	29	29	2024.06.26 (2025.06.26)		AAA	2.75
산금22신이 0300-1201-3	16	17	2022.12.01 (2025.12.01)		AAA	1.55
한국가스공사453	16	17	2023.07.21 (2026.07.21)		AAA	1.55

※ 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		2021.05.12	56	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	은기환	2109001817	
운용중인 펀드 현황			
펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모
7	2,402	0	0
직위	성명	협회등록번호	
책임	정훈	2109000761	
운용중인 펀드 현황			
펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모
5	7,963	0	0

※ 책임투자운용인력이란 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	은기환	2021.05.12 ~ 현재
책임	정훈	2021.05.12 ~ 현재

한화그린히어로증권 자투자신탁(채권혼합)

※ 펀드의 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷주소 <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	0.02	0.09
	당기	0.00	0.00	0.01	0.04

종류(Class)별 보수 현황

종류	A	전기	0.83	0.00	0.84	0.09
		당기	0.83	0.00	0.84	0.04
종류 A-e	전기	0.64	0.00	0.65	0.09	0.09
	당기	0.64	0.00	0.65	0.04	0.04
종류 C	전기	1.05	0.00	1.06	0.09	0.09
	당기	1.05	0.00	1.06	0.04	0.04
종류 C-Pe	전기	0.62	0.00	0.63	0.09	0.09
	당기	0.62	0.00	0.63	0.04	0.04
종류 C-RP	전기	0.77	0.00	0.78	0.09	0.09
	당기	0.77	0.00	0.78	0.04	0.04
종류 C-RPe	전기	0.61	0.00	0.62	0.09	0.09
	당기	0.61	0.00	0.62	0.04	0.04
종류 C-e	전기	0.75	0.00	0.76	0.09	0.09
	당기	0.75	0.00	0.76	0.04	0.04

※ 총보수비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자가 부담한 총 보수비용수준을 나타냅니다. 다른 침합 투자증권에 투자하는 펀드의 경우, 총보수비용비율에 '피투자집합투자기구 보수'를 포함하고 있습니다. '피투자집합투자기구 기타비용'은 알기 어려워 포함되지 않습니다.

※ 매매중개수수료 비율이란 매매중개수수료를 순자산 연평잔액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자가 부담한 매매중개수수료의 수준을 나타냅니다.

※ 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 각 모펀드에 투자한 비율대로 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	1.11	0.10	1.03	0.10
판매회사	종류 A	0.17	0.10	0.15
	종류 A-e	0.21	0.05	0.20
	종류 C	0.17	0.15	0.16
	종류 C-Pe	0.06	0.04	0.06
	종류 C-RP	0.04	0.08	0.04
	종류 C-RPe	0.05	0.04	0.04
종류 C-e	0.05	0.08	0.04	0.07

펀드재산보관회사	0.08	0.01	0.08	0.01
일반사무관리회사	0.05	0.00	0.05	0.00
보수합계	1.99	0.18	1.83	0.17
기타비용 ²⁾	0.04	0.00	0.03	0.00
매매, 증개 수수료	단순매매증개	0.22	0.02	0.10
	조사분석 업무 등	0.02	0.00	0.01
	합계	0.25	0.02	0.11
증권거래세	0.08	0.01	0.04	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/증개수수료는 제외한 것입니다.				
■ 이 외 기타 보수 및 비용				(단위: 연환산 %)
성과보수	해당사항 없음			
ESG 관련 평가 비용 등	해당사항 없음			

경우에는 시장상황에 따라 손실이 발생할 수 있습니다.

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

4. 국가위험 : 이 투자신탁이 투자하는 채권 모투자신탁은 국내채권 등에 주로 투자합니다. 따라서 한국의 경제성장을, 이자율 등 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 그리고 이 투자신탁이 투자하는 주식 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.

5. 집중투자에 따른 위험(종목, 섹터) : 이 투자신탁이 투자하는 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.

이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 일부 산업에 속하는 증권에 선별적으로 집중 투자할 수 있으며, 이에 따라 변동성 및 투자한 특정 섹터의 위험이 미치는 영향력이 동일 유형의 일반적인 투자신탁 혹은 해당 시장에 비하여 상대적으로 클 수 있습니다.

6. 환율변동 위험 : 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 별도의 환헤지를 수행하지 않습니다. 따라서 원화(KRW)와 투자대상국 통화간의 환율변동에 따라 투자자산의 가치가 변하는 위험을 지게 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

최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월
-	-	-	-

■ 최근1년간 자전거래내역과 자전거래 사유 및 펀드간 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차 등

해당사항 없습니다.

6 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율 펀드의 매매량과 금액, 매매회전율입니다.

펀드명	매수		매도		매매회전율	
	수량	금액	수량	금액	해당 기간	연환산
한화그린히어로증권 모투자신탁(주식)	156123	7356	717715	8380	21.75	89.19

※ 매매회전율이란 해당운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 해당운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율을 말합니다.

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이 펀드의 최근 3분기 매매회전율 추이를 보여줍니다.

펀드명	전전기		전기		당기	
	수량	금액	수량	금액	해당 기간	연환산
한화그린히어로증권 모투자신탁(주식)	30.84	45.82	21.75			

※ 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.

투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)		보유비중 (=B/A*100%)
집합투자기구명	발행총수(A)			
한화단기회사채증권 자투자신탁(채권) 종 류 C-f	15,207,839,660	15,655,127		0.10
한화 PLUS 우량회사 채50증권상장지수투 자신탁(채권)	140,000	65		0.05

8 펀드 관련 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험현황

■ 운용전략 특성에 따른 잠재위험요인 등

1. 주식가격변동위험 : 주식시장의 가격변동에 따른 신탁재산의 가치변동이 있을 수 있습니다. 따라서 투자한 주식의 가격이 하락하는 경우 신탁재산의 가치도 하락하게 됩니다.

2. 금리변동위험 : 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

■ 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