

한화 그린히어로증권 자투자신탁(주식)

펀드 수익률 기준일 : 2026.01.15, 설정일자 : 2020.10.16

3개월	1년	설정이후
14.18%	70.65%	185.43%

▶ 펀드수익률

(기준일 : 2026.01.15, 단위 : %)

	3개월	6개월	1년	3년	5년
펀드	14.18	53.56	70.65	141.87	109.81
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 종류별로 수익률이 달라질 수 있습니다. 자세한 사항은 상세운용보고 페이지를 참조하시기 바랍니다.

※ 상기 펀드의 투자실적은 과거 실적을 나타낼 뿐 미래의 운용실적을 보장하지는 않습니다.

▶ 운용경과

안녕하세요. 한화그린히어로펀드 책임운용역 은기환입니다. 지난 3개월 동안 그린히어로로는 14.18% 상승하였습니다. 보수를 감안하면 13.77~14.00% 상승하였습니다. SK하이닉스, 스피어, 블루에너지, LS일렉트릭, 한중엔시에스, 효성중공업, HD현대일렉트릭, 일진전기, 비나텍 등 주요 보유 종목들이 고르게 성과에 기여하였습니다. 좋은 성과의 주된 이유는 여전히 인공지능 수요가 증가함에 따라 에너지, 반도체 등 핵심 인프라의 수요 전망이 계속 상향되고 있기 때문입니다. 여전히 수요 대비 공급(인프라)가 따라가고 있지 못합니다. 특히, 메모리 반도체의 병목이 점점 심해지고 있습니다.

▶ ESG 이행 현황

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

▶ 운용계획

점점 펀드 성과에 인공지능 영향력이 점점 커지고 있습니다. 주식에 미치는 영향이 커지다 보니 펀드 역시 이로부터 자유로울 수가 없습니다. 인공지능의 미래를 전망하는 것은 매우 어렵지만, 최대한 가능성이 높은 시나리오를 생각해 보는 것이 펀드 성과에 도움이 될 것입니다.

먼저 메모리 반도체 얘기를 안 할 수가 없는데, 인공지능 컴퓨팅에서 메모리와 스토리지의 중요성이 점점 커지고 있습니다. 당장 메모리 투자만으로 모델의 효율성을 개선시킬 수 있다(스케일링 법칙이 가능하다)는 딥시크 논문부터, 텍스트에서 다양한 모달리티로 확장됨에 따라 메모리가 더욱 필요하다는 점, 추론 서비스를 하기 위해 사용자의 맥락과 정보를 기억시킬 필요성이 있다는 점 등 메모리 반도체의 중요성이 커지는 방향으로 인공지능은 진화하고 있습니다. 특히, 메모리 반도체의 고객사인 엔비디아와 구글, 그 외 자체 인공지능 가속기를 확대하려는 테슬라, 아마존, 메타, 마이크로소프트 등의 경쟁이 치열해 질수록 메모리 반도체의 전망이 꺾이기 어렵습니다. 고객사들 입장에서 더 많은 메모리를 확보하는 것이 핵심 경쟁력 중 하나이기 때문입니다. 리스크는 경쟁구도의 변화와 인공지능 수요입니다. 중국이 유의미한 수준으로 공급한다거나 고객사 중 누군가 직접 생산하는 경우가 가장 조심해야 할 리스크입니다.

다음으로 에너지 동향을 보겠습니다. 인공지능을 구현하기 위한 에너지는 직접 조달, 즉, 온사이트 발전이 요구되는 상황에서 연료전지, 태양광, ESS가 뚜렷하게 대안으로 부상하고 있는 점이 특징입니다. 이미 그린히어로펀드에서 예전부터 주목하고 집중했던 바로 이 포인트가 최근 주가에 반영되고 있습니다. 연료전지는 생산능력이 빠르게 올라오고 있어, 미국의 급한 에너지 수요 증분에 단비가 되어 주고 있습니다. 태양광과 ESS 역시 매우 전망이 확고합니다. 작년말 구글은 재생에너지 개발사인 인터섹트 파워를 인수했습니다. 이는 태양광과 ESS를 내재화하려는 움직임입니다. 직접 전력을 개발하여 인공지능 수요를 뒷받침하겠다는 전략입니다. 테슬라 역시 이미 ESS를 제조하는 회사로서 앞으로 200GW의 태양광 패널 공장을 짓겠다고 발표했습니다. 지상에 100GW, 우주에 100GW입니다. 이는 또 그린히어로가 주목하는 스페이스엑스 공급망과도 연결이 됩니다. 최근 일론 머스크는 반도체를 구해도 이를 가동한 전력(에너지)을 구하지 못할 수도 있다는 우려를 제기한 바 있습니다. 인공지능 투자에 있어 에너지에 집중하는 전략이 중요한 이유입니다.

지난 운용보고서에서 높은 가격, 금리상승, 인공지능 스케일링 법칙의 종말 등을 리스크로 말씀드린 바 있습니다. 최근 주가 변동성이 커지고 있기 때문에 몇 가지를 더 말씀드려보고자 합니다.

먼저 중국입니다. 굳이 설명 안 드려도 잘 아실 것 같습니다. 작년 딥시크 쇼크가 그 우려를 살짝 보여주었다고 봅니다. 중국은 반도체의 열위를 풍부한 전력과 데이터로 상쇄할 수 있는 국가입니다. 중국의 가장 큰 문제는 신뢰라 봅니다. 중국이 신뢰할 수 있는 파트너가 되는 순간 인공지능의 판도는 많이 바뀔 것입니다.

인공지능 인프라의 수요자가 직접 인프라 생산에 나설 경우입니다. 인공지능 인프라(반도체, 전력)의 우위는 기본적으로 수요와 공급의 미스매치에서 나옵니다. 인공지능하는 사람은 인프라(전력, 반도체)를 모르고, 인프라 하는 사람은 인공지능을 모른다는 말이 있습니다. 투자하는 사람은 아무것도 모른다는 말도 있습니다. ^^ 이것은 제가 지어냈습니다. 인공지능 하는 사람은 엄청난 수요에 대한 의심이 없습니다. 그러나 인프라 회사 입장에서는 항상 수요에 대해 의심하고 보수적으로 볼 수 밖에 없습니다. 왜냐하면 막대한 투자를 해야 하는데, 수요가 없어질 경우 이 모든 리스크를 다 떠안기 때문입니다. 그래서 항상 과소투자 상태에 놓이게 되고, 이것은 곧 높은 수익성을 보장하게 됩니다. 따라서 인공지능 수요를 잘 아는 회사가 직접 인프라 생산에 나서는 경우 인프라의 수익성이 낮아질 가능성이 있습니다. 이들은 본인의 수요를 정확히 알기 때문에 증설에 주저함이 없습니다. 현재 파악하기로는 테슬라와 구글이 이러한 수직계열화에 가장 진심이고 적극적입니다. 두 회사의 움직임이 제일 중요합니다.

마지막으로 대규모 자금 조달입니다. 올해는 주요 기업들의 IPO가 예정되어 있습니다. 이는 단기적인 조정 요인이 될 수 있습니다.

그럼 결론은 뭡까요? 언제나 그렇듯 투자는 어렵습니다. 구체적인 전략보다는 태도를 강조하고 싶습니다. 어떤 일이든 일어날 수 있다는 점을 감안하여, 주식을 보유하되 현금을 적절히 보유하는 것도 좋은 전략이라 생각합니다. 주식을 투자한다면 그 중에서 그린히어로펀드가 가장 좋은 대안이라는 점은 변함없습니다. 고맙습니다.

펀드매니저 | 은기환

※ 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

- * 고객님의 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]을 적용 받습니다.
- * 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조로써 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 [한화그린히어로증권 자투자신탁(주식)]가 투자하고 있는 각 모펀드의 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- * 이 보고서는 [한화그린히어로증권 자투자신탁(주식)]의 자산운용회사인 [한화자산운용]이 작성하여 신탁업자인 [한국씨티은행]의 확인을 받아 판매회사인 [DB증권, KB증권, NH농협은행 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 확인하실 수 있습니다.

1 펀드의 개요

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

펀드 명칭	한화그린히어로증권 자투자신탁(주식)	
펀드의 종류	투자신탁증권펀드(주식형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형	
투자위험등급	1등급(매우높은위험)	
고난도 펀드	해당하지 않음	
최초설정일	2020.10.16	
운용기간	2025.10.16 ~ 2026.01.15	
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 글로벌 주식에 주로 투자하는 모펀드의 수익증권을 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. ※ 이 투자신탁은 투자목적 및 투자전략상 기후위기와 관련한 지속가능성을 고려하는 ESG집합투자기구조로 분류되지만, E, S, G 항목별 평가등급을 활용하지 않으므로 ESG 성과, ESG 등급과는 무관합니다.	
	종류(클래스)	금융투자협회코드
	한화그린히어로증권 자투자신탁(주식) A	DB590
	한화그린히어로증권 자투자신탁(주식) A-e	DB591
	한화그린히어로증권 자투자신탁(주식) C	DB592
	한화그린히어로증권 자투자신탁(주식) C-P(연금저축)	DB597
	한화그린히어로증권 자투자신탁(주식) C-Pe(연금저축)	DB598
	한화그린히어로증권 자투자신탁(주식) C-RP(퇴직연금)	DB599
	한화그린히어로증권 자투자신탁(주식) C-RPe(퇴직연금)	DB600
	한화그린히어로증권 자투자신탁(주식) C-e	DB593
	한화그린히어로증권 자투자신탁(주식) C-w	DB596
	한화그린히어로증권 자투자신탁(주식) J-Pe(연금저축)	DB607
	한화그린히어로증권 자투자신탁(주식) J-e	DB606
	한화그린히어로증권 자투자신탁(주식) S	DB601
	한화그린히어로증권 자투자신탁(주식) S-P(연금저축)	DB602
	한화그린히어로증권 자투자신탁(주식) S-RP(퇴직연금)	DB603

▶ **펀드구성** 이 펀드가 투자하고 있는 모펀드의 투자비중입니다.

펀드명	비중(%)
한화그린히어로증권 모투자신탁(주식)	100

※ 상기 표는 현재 투자자가 가입하고 있는 자펀드만을 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)	85,561	121,280	41.75
부채 총액 (B)	619	3,967	541.18
순자산 총액 (C=A-B)	84,942	117,314	38.11
발행 수익증권 총 수 (D)	34,663	42,112	21.49
기준가격 (E=C/D*1000)	2,450.50	2,785.74	14.18
종류(Class)별 현황			
종류 A	2,396.39	2,729.07	13.88
종류 A-e	2,378.83	2,710.71	13.95
종류 C	2,364.15	2,689.81	13.77
종류 C-P	2,399.17	2,731.63	13.86
종류 C-Pe	2,413.32	2,749.67	13.94
종류 C-RP	2,474.14	2,817.24	13.87
종류 C-RPe	2,489.02	2,836.40	13.96
종류 C-e	2,398.74	2,732.07	13.90
종류 C-w	0.00	1,018.46	1.85
종류 J-Pe	1,977.82	2,247.70	14.00
종류 J-e	1,973.43	2,236.60	13.99
종류 S	2,421.05	2,758.91	13.96
종류 S-P	2,424.47	2,762.93	13.96
종류 S-RP	2,512.52	2,863.41	13.97

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

▶ **펀드 투자전략** 펀드의 주요 투자 전략입니다.

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 투자 판단기준으로 삼고 있으며, 구체적으로 기후위기 대응을 위한 기술 기반 해결책을 중시합니다.

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

- 기후위험완화산업(기술, 적용)과 기후위기적응산업에 투자
 - 기후위험완화기술 : 온실가스 배출을 줄이는 기술을 가지고 있는 기업
 - 기후위험완화적용 : 완화 기술을 실제 기업활동에 적용하여 탄소 배출량을 줄이는 기업
 - 기후위기적응산업 : 기후위기에 따라 생존을 위해 새롭게 필요하거나 가치가 부각될 기업
 - 투자 유니버스 구성 : 자체적인 산업 분석을 통해, 산업 동향을 지속적으로 파악하여 반영
 - 포트폴리오 구성
 - 유니버스 종목 내에서 한화자산운용 종목 선정 원칙에 따라 선별하여 포트폴리오 구성
 - 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 수익을 입니다.

구분	(단위: %)						
	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
운용펀드	14.18	53.56	123.04	70.65	155.80	141.87	109.81
비교지수 대비 성과	-	-	-	-	-	-	-
비교지수	-	-	-	-	-	-	-
종류(Class)별 현황							
종류 A	13.88	52.81	121.43	68.91	150.71	134.54	99.05
종류 A-e	13.95	52.99	121.80	69.31	151.87	136.22	101.51
종류 C	13.77	52.54	120.84	68.27	148.83	131.87	95.17
종류 C-P	13.86	52.75	121.30	68.76	150.25	133.89	98.08
종류 C-Pe	13.94	52.95	121.72	69.23	151.63	135.88	101.01
종류 C-RP	13.87	52.78	121.36	68.83	150.44	134.16	98.48
종류 C-RPe	13.96	53.00	121.83	69.35	151.96	136.36	101.71
종류 C-e	13.90	52.84	121.50	68.99	150.92	134.86	99.53
종류 C-w	-	-	-	-	14.80	7.93	-
종류 J-Pe	14.00	53.11	122.08	69.61	152.73	137.44	-
종류 J-e	13.99	53.08	122.00	69.53	152.49	137.11	-
종류 S	13.96	53.00	121.83	69.34	151.94	136.31	101.60
종류 S-P	13.96	53.01	121.86	69.37	152.03	136.44	101.80
종류 S-RP	13.97	53.03	121.89	69.40	152.13	136.58	102.00

※ 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.

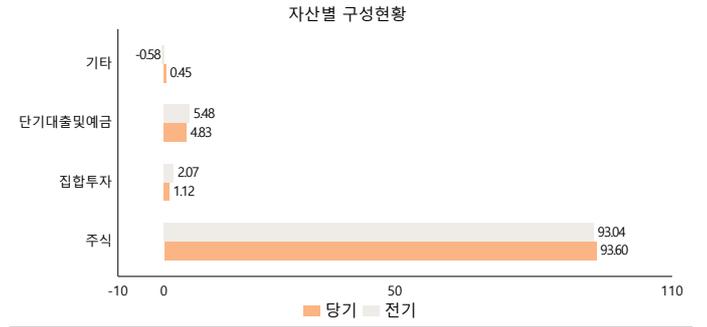
3 자산현황

▶ 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.

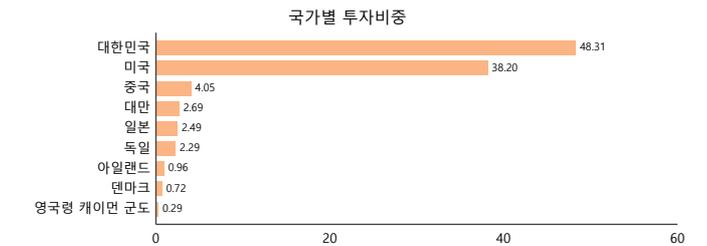
통화구분 (원율)	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기 대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자	장내	장외		실물	기타			
CNH (210.85)	3,249	0	0	0	0	0	0	0	0	124	0	3,373
	2.68	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.10	0.00	2.78
DKK (228.76)	506	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	506
	0.42	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.42
EUR (1,709.41)	2,782	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,782
	2.29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2.29
HKD (188.45)	1,883	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,883
	1.55	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.55
JPY (9.26)	3,018	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,018
	2.49	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2.49
NOK (145.92)	371	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	371
	0.31	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.31
USD (1,469.70)	47,741	0	0	1,358	0	0	0	0	0	1,652	2	50,752
	39.36	0.00	0.00	1.12	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.36	0.00	41.85
KRW	53,964	0	0	0	0	0	0	0	0	4,087	543	58,594
	44.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3.37	0.45	48.31

합계	113,516	0	0	1,358	0	0	0	0	0	5,862	545	121,280
	93.60	0.00	0.00	1.12	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4.83	0.45	100.00



▶ 국가별 투자비중

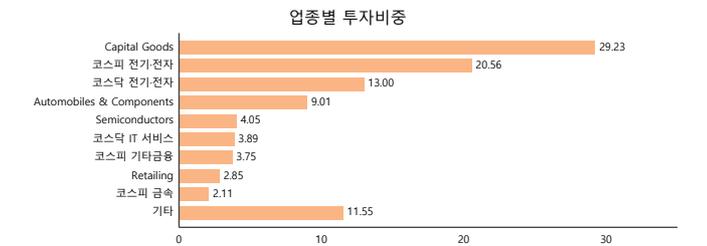
순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	대한민국	48.31	6	독일	2.29
2	미국	38.20	7	아일랜드	0.96
3	중국	4.05	8	덴마크	0.72
4	대만	2.69	9	영국령 케이먼 군도	0.29
5	일본	2.49	10		



※ 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

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	Capital Goods	29.23	6	코스닥 IT 서비스	3.89
2	코스피 전기·전자	20.56	7	코스피 기타금융	3.75
3	코스닥 전기·전자	13.00	8	Retailing	2.85
4	Automobiles & Components	9.01	9	코스피 금속	2.11
5	Semiconductors	4.05	10	기타	11.55



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

▶ 투자대상 상위 10 자산

순위	구분	종목명	비중
1	주식	한중엔시에스	8.70
2	해외주식	Tesla Inc	8.43
3	해외주식	FIRST SOLAR INC	7.62
4	해외주식	BLOOM ENERGY CORP- A	6.45
5	주식	SK하이닉스	6.09
6	주식	스피어	3.64
7	기타	수익증권미수입금	3.40
8	예금	원화예금	3.37
9	주식	삼성전기	3.10
10	해외주식	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	2.69

※ 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.

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
한중엔시에스	234,108	10,547	8.70	대한민국	KRW	코스닥 전기.전자	
Tesla Motors Inc	15,839	10,224	8.43	미국	USD	기타(해외주식)	
First Solar Inc	26,581	9,237	7.62	미국	USD	기타(해외주식)	
BLOOM ENERGY CORP	39,858	7,818	6.45	미국	USD	기타(해외주식)	
SK하이닉스	9,858	7,384	6.09	대한민국	KRW	코스피 전기.전자	
스피어	256,471	4,416	3.64	대한민국	KRW	코스닥 IT 서비스	
삼성전기	25,547	3,756	3.10	대한민국	KRW	코스피 전기.전자	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING RING	6,792	3,265	2.69	대만	USD	기타(해외주식)	
창저우 첸홍 생화제약	3,053	2,891	2.38	미국	USD	기타(해외주식)	

※ 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재 또는 발행주식총수의 1% 초과 종목

종류	금융기관	취득일자(만기일)	금액	금리	발행국가	통화
예금		2020.10.16	4,087	2.07	대한민국	KRW

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

종류	평가금액	비고
기타	4,123	수익증권미수입금

※ 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		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모	
펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모
6	2,289	0	0
직위	성명	협회등록번호	
부책임	권용성	2121001390	
운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모	
펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모
2	429	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	은기환	2020.10.16 ~ 현재
부책임	권용성	2025.07.31 ~ 현재
부책임	장수현	2024.03.31 ~ 2025.04.23
부책임	권혁만	2020.10.16 ~ 2024.03.31
부책임	장연주	2021.07.20 ~ 2024.03.31

※ 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.

▶ ESG집합투자기구 운용이력

직위	성명	ESG펀드 운용 경력
책임운용역	은기환	5년 2개월
부책임운용역	권용성	5개월

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	0.01	0.00	0.03	0.19
	당기	0.00	0.00	0.03	0.29
종류(Class)별 보수 현황					
종류 A	전기	1.07	0.00	1.10	0.19
	당기	1.07	0.00	1.11	0.29
종류 A-e	전기	0.82	0.00	0.85	0.19
	당기	0.82	0.00	0.86	0.29
종류 C	전기	1.47	0.00	1.50	0.19
	당기	1.47	0.00	1.51	0.30
종류 C-P	전기	1.17	0.00	1.20	0.19
	당기	1.17	0.00	1.21	0.30
종류 C-Pe	전기	0.87	0.00	0.90	0.19
	당기	0.87	0.00	0.91	0.29
종류 C-RP	전기	1.13	0.00	1.16	0.19
	당기	1.13	0.00	1.17	0.29

종류(Class)별 보수 현황					
종류 C-RPe	전기	0.80	0.00	0.83	0.19
	당기	0.80	0.00	0.84	0.29
종류 C-e	전기	1.02	0.00	1.05	0.19
	당기	1.02	0.00	1.06	0.29
종류 C-w	전기	0.00	0.00	0.00	0.00
	당기	0.57	0.00	0.61	0.26
종류 J-Pe	전기	0.65	0.00	0.67	0.19
	당기	0.64	0.00	0.68	0.29
종류 J-e	전기	0.69	0.00	0.72	0.19
	당기	0.69	0.00	0.73	0.29
종류 S	전기	0.81	0.00	0.84	0.19
	당기	0.81	0.00	0.85	0.30
종류 S-P	전기	0.79	0.00	0.82	0.19
	당기	0.79	0.00	0.83	0.29
종류 S-RP	전기	0.77	0.00	0.80	0.19
	당기	0.77	0.00	0.81	0.30

※ 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 보수 비용수준을 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		82.29	0.13	135.93	0.13
	종류 A	10.73	0.13	16.28	0.13
판매회사	종류 A-e	5.19	0.06	9.10	0.06
	종류 C	2.32	0.23	3.29	0.23
	종류 C-P	2.51	0.15	2.98	0.15
	종류 C-Pe	8.18	0.08	13.77	0.08
	종류 C-RP	0.75	0.14	1.56	0.14
	종류 C-RPe	11.57	0.06	19.68	0.06
	종류 C-e	9.08	0.11	16.59	0.11
	종류 C-w	0.00	0.00	0.00	0.00
	종류 J-Pe	0.09	0.02	0.14	0.02
	종류 J-e	0.09	0.03	0.13	0.03
	종류 S	1.51	0.06	1.92	0.06
	종류 S-P	0.94	0.06	1.35	0.06
	종류 S-RP	0.76	0.05	0.94	0.05

펀드재산보관회사	8.23	0.01	13.59	0.01	
일반사무관리회사	3.62	0.01	5.98	0.01	
보수합계	147.88	0.23	243.23	0.23	
기타비용 ²⁾	4.64	0.01	9.19	0.01	
매매, 중개 수수료	단순매매중개	27.34	0.04	70.68	0.07
	조사분석 업무 등	3.87	0.01	8.65	0.01
	합계	31.21	0.05	79.33	0.07
증권거래세	10.96	0.02	25.93	0.02	

1) 비율은 펀드의 순자산 총액(기간평균) 대비 비율입니다.
 2) 기타비용이란, 회계감사비용, 증권 등의 예약 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	이 투자신탁은 제3자의 ESG 관련 평가 결과를 활용하고 있지 않아 집합투자재산으로 평가 비용 등을 지급하지 않습니다.

6 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을 펀드의 매매량과 금액, 매매회전을입니다. (단위: 백만원, %)

펀드명	매수		매도		매매회전율	
	수량	금액	수량	금액	해당 기간	연환산
한화그린히어로증권모투자신탁(주식)	1,447,666	48,677	1,353,245	27,636	26.59	10.51

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

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이 펀드의 최근 3분기 매매회전을 추이를 보여줍니다. (단위: %)

펀드명	전전기	전기	당기
한화그린히어로증권모투자신탁(주식)	34.60	13.23	26.59

※ 매매회전율이 높을 경우 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 동일해당 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구 투자현황

▶ 투자현황 ※ 해당사항 없음

8 펀드 관련 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험현황

■ 운용전략 특성에 따른 잠재위험요인 등

- 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.
- 집중투자에 따른 위험(종목 및 섹터) : 이 투자신탁은 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. 또한 이 투자신탁은 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.
- 적극적 매매위험 : 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.

4. 환율변동위험 : 이 투자신탁은 환헤지 전략을 쓰지 않고 해외에 투자하기 때문에 원화와 투자 대상국 통화 가치의 변동에 따라 투자자산의 가치가 변동하는 위험을 수반하게 됩니다 이것은 해당 외환 투자자산의 가치 상승에도 불구하고 원화와 투자대상 국가 통화 간의 환율 변화에 의하여 투자 시 수익을 획득하지 못하거나 손실이 발생할 수도 있음을 의미합니다.

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

■ 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