

한화 100세시대퇴직연금 차이나증권 자투자신탁(주식)

펀드 수익률 기준일 : 2026.04.07, 설정일자 : 2012.10.08

3개월	1년	설정이후
-7.61%	3.58%	69.10%

▶ 펀드수익률

(기준일 : 2026.04.07, 단위 : %)

	3개월	6개월	1년	3년	5년
펀드	-7.61	-13.83	3.58	9.38	-25.71
비교지수 대비성과	3.07	-0.44	-0.97	-6.06	1.20
비교지수	-10.68	-13.39	4.55	15.44	-26.91

※ 비교지수(벤치마크) : MSCI China(USD)(T-1) X 90% + 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

지난 분기 중국 홍콩 증시는 1월 성장주 중심 강세 출발, 2월 박스권 내 업종별 순환매, 3월 가파른 조정으로 이어지는 변동성 장세를 경험했습니다. 1월에는 연초 유동성 확대와 정책 완화 기대가 결합되며 성장주 중심의 랠리가 전개되었습니다. 4분기 GDP가 4.5%로 시장 예상에 부합한 가운데 12월 산업생산이 5.2% 반등하며 첨단 산업 중심의 회복이 확인되었고, 인민은행의 재대출-재할인 금리 인하와 재정부의 중소기업·소비 진작 패키지 발표가 정책 완화 기대를 강화했습니다. 2월에는 리창 총리의 AI 산업 체인 기술 혁신 독려 발언과 지방 양회에서 확인된 신품질생산력 육성 기조에 힘입어 AI 하드웨어 및 반도체 섹터로의 순환매가 강화되었습니다. 다만 춘절 여행객 수가 전년 대비 19% 급증한 반면 1인당 소비 지출은 소폭 감소하고 영화 박스오피스가 39.5% 급감하며 8년 만의 최저치를 기록해 소비 체력에 대한 경계감이 유지되었습니다. 홍콩 시장에서는 미 연방대법원의 IEEPA(국제비상경제권한법) 관세 무효 판결에 미국 수출 노출도가 높은 종목들이 일제히 반등했으나, 트럼프 행정부의 15% 대체 관세 부과로 불확실성이 재점화되었습니다. 3월에는 호르무즈 해협 관련 지정학 리스크와 경기 둔화 우려가 부각되며 상해종합지수가 한 달간 -6.5% 하락했고 소재, 통신, 정보기술, 부동산 중심으로 낙폭이 확대된 반면, 유틸리티는 방어 성격이 부각되며 +2% 상승하여 시장 낙폭을 일부 완충했습니다. 양회에서 내수 성장과 신형 인프라 투자 확대 의지가 재확인되었고, 휴머노이드 로봇 유니트리 상장 기대와 CXMT 상장 가능성이 과창판50, 창업판 관련 종목군에 대한 구조적 관심을 유지시키는 요인으로 작용했습니다.

동 펀드는 분기 중 대외 악재와 시장 변동성 속에서도 포트폴리오 다변화를 통해 유연하게 대응하며 비교지수 대비 초과 성과를 시현했습니다. 비교지수 대비 높은 비중을 가져간 ASMP가 중국 반도체 자립 흐름과 글로벌 메모리 가격 상승, 삼성 전자, 마이크론, SK하이닉스의 Capex 확장 사이클 수혜 기대로 강세를 보이며 성과에 핵심적으로 기여했습니다. 다만 비교지수 대비 낮은 비중을 가져간 알리바바가 1월 중국 AI 산업 성장 수혜와 추가 Capex 지출 기대로 강하게 상승한 점이 일부 부담으로 작용했으나, 2월 들어 미국 빅테크와 유사한 논리로 Capex 투자 회수 의심과 오픈소스 Qwen 모델 확장 우려에 조정받으며 비중 격차에 따른 부담이 완화되었습니다. 3월 변동성 확대 국면에서는 일부 비중을 조정하며 리스크 관리에 집중하는 한편, 정책 수혜 및 구조적 성장성이 유효한 산업 중심으로 포트폴리오를 유지했습니다. AI 산업 확장에 따른 데이터 센터 전력 수요 증가의 직접 수혜가 기대되는 전력 설비 종목, CXMT 설비투자 사이클 수혜가 예상되는 반도체 장비주, 산업재 내 디젤엔진 핵심 사업자들이 견조한 흐름을 이어가며 조정 국면에서 펀드 수익률 하단을 효과적으로 방어하며 비교지수 대비 우월한 성과로 연결되었습니다.

▶ ESG 이행 현황

해당사항 없음

▶ 운용계획

중국 및 홍콩 증시는 단기적으로 글로벌 자본 시장의 지정학적 이벤트의 영향을 받겠지만, 중국 증시의 상승을 뒷받침할 긍정적 잠재 요인들이 아직 시장에 충분히 반영되지 않았음에 주목해야 합니다. 우려되는 고유가 상황은 오히려 중국 신에너지 밸류체인의 업황 개선으로 이어질 수 있으며, 에너지 및 공급망 안보에 대한 경쟁력은 관련 기업들의 해외 진출과 초과 수익 창출을 견인할 것입니다. 정책 측면에서는 양회에서 제시된 GDP 성장률(4.5~5%) 달성을 위해 적극적 재정 정책과 완화적 통화 기조가 유지될 것입니다. 초대형 스마트 연산 클러스터 등 AI 산업 기반 조성을 위한 신형 인프라 투자가 집중되며, 소비재 이구환신 정책도 내수를 뒷받침할 예정입니다. 일각에서 제기하는 유가 급등발 스태그플레이션이나 긴축 우려는 과도합니다. 중국은 여전히 물가 수준이 낮아 수입형 인플레이션이 발생하더라도 유가를 이유로 긴축으로 선회할 가능성은 매우 희박합니다. 향후 제조업 투자 재평가와 외국인 자금 유입, 실물 경기 개선이 현실화되면 중국 증시는 다음 단계의

상승장으로 도약할 잠재력이 있습니다.

펀드는 향후에도 중국 정부의 추가 부양책, 미·중 관세 협의 진척, 글로벌 인플레이션 추이, 주요국의 대응 정책, 지정학적 리스크 등을 면밀히 모니터링하며 리스크 관리에 집중하는 한편, 본질적 경쟁력과 지속 가능한 성장을 갖춘 우량 기업 중심의 투자를 지속할 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 운영하는 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 [한화100세시대퇴직연금차이나증권자투자신탁(주식)]가 투자하고 있는 각 모펀드의 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- * 이 보고서는 [한화100세시대퇴직연금차이나증권자투자신탁(주식)]의 자산운용회사인 [한화자산운용]이 작성하여 신탁업자인 [하나은행]의 확인을 받아 판매회사인 [한화생명보험, 한화투자증권]을 통해 투자자에게 제공됩니다.
- * 소규모펀드 관련 안내드립니다. 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장법령상 소규모펀드에 해당하여 회사가 수시공시를 한 바 있음을 알려드립니다. 소규모펀드는 자본시장법에 따라 투자자에 대한 별도의 통보나 동의없이 자산운용사가 임의해지 할 수 있음을 알려드립니다.
- * 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.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, 유통기간, 특징 등 펀드의 기본정보 사항입니다.

펀드 명칭	한화100세시대퇴직연금차이나증권투자신탁(주식)	
펀드의 종류	투자신탁증권펀드(주식형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형	
투자위험등급	2등급(높은위험)	
고난도 펀드	해당하지 않음	
최초설정일	2012.10.08	
유통기간	2026.01.08 ~ 2026.04.07	
존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음	
레버리지(차입 등)한도	해당없음	
자산운용회사	한화자산운용	
펀드재산보관회사	하나은행	
판매회사	당사 홈페이지 참고 (www.hanwhafund.com)	
일반사무관리회사	하나펀드서비스	
펀드특징	이 펀드는 근로자퇴직급여보장법에서 규정한 적립금에서 가입이 가능한 펀드로, 중국시장 및 해외에 상장 또는 상장 예정인 중국 및 중국관련 기업들의 주식과 중국 헬스케어 관련 기업들의 주식에 투자하는 모펀드에 주로 투자하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.	
종류(클래스)	금융투자협회코드	
한화100세시대퇴직연금차이나증권투자신탁(주식)종류C-e	AC445	

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

펀드명	비중(%)
한화 꿈에그린 차이나증권 모투자신탁(주식)	92.06
한화차이나셀렉트헬스케어증권 모투자신탁(주식)	7.94

※ 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.

항목	(단위: 백만원, 백만좌, %)		
	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	47	43	-8.26
부채 총액 (B)	0	0	-100.00
순자산 총액 (C=A-B)	47	43	-8.24
발행 수익증권 총 수 (D)	51	51	-0.68
기준가격 (E=C/D*1000)	920.37	850.29	-7.61
종류(Class)별 현황			
종류 C-e	873.52	804.94	-7.85

※ 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 펀드는 한화 꿈에그린 차이나 증권 모투자신탁(주식) 및 한화차이나셀렉트헬스케어 증권 모투자신탁(주식)에 주로 투자합니다.

- 한화 꿈에그린 차이나 증권 모투자신탁(주식)
 - 해외주식 투자전략
이 투자신탁은 중국경제에 대한 전망 및 중국주식이 거래되는 여러 증권시장에 존재하는 투자기회 등을 고려, Bottom-Up(상향식) 리서치를 통해 지속적 성장이 가능한 종목을 선정하여 중국 및 중국관련 기업의 주식에 신탁재산의 60%이상을 투자합니다.
- 국내유동성자산 투자전략
투자시점 신용등급이 A3-이상인 기업어음(CP) 및 우량은행이 발행하는 양도성 예금증서(CD) 또는 예금에 운용될 수 있습니다.

2. 한화차이나셀렉트헬스케어증권 모투자신탁(주식)
 (1) 중국, 미국 등에 상장된 중국 헬스케어 관련 기업의 주식에 집중 : 고령화와 가져분 소득 증가에 따른 지속적 성장잠재력을 보유한 중국, 미국 등에 상장된 중국 헬스케어 관련 유망기업에 주로 투자합니다. 제약, 바이오, 의료기기, 의료서비스, 약국, 건강보조제, IT(헬스케어접목) 등 세부업종을 포함하여 헬스케어 시장의 성장에 따른 자본이득을 추구합니다.

- 포트폴리오 구축 프로세스
 - Top down(하향식) + Bottom up(상향식)의 융합
매크로와 업종별 정책, 기술트렌드를 분석하여 성장 잠재력이 높은 세부 업종을 선별하여 각 세부업종내의 유망 기업을 추출하고 밸류에이션 점검을 통해 투자시사를 결정합니다.
 - 압축 포트폴리오
매크로와 업종별 분석을 하는 하향식 분석, 각 기업별 제품과 서비스 경쟁력을 분석하고 경영진의 배경과 레코드, 기업가치를 분석 및 평가하는 상향식 분석을 병행하여 압축 포트폴리오를 구축합니다.
- ※ 상기 투자전략은 시장상황에 따라 변경될 수 있습니다.

2 수익률현황

▶ **기간(누적) 수익률** 펀드의 각 기간별 수익률입니다.

구분	(단위: %)						
	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
운용펀드	-7.61	-13.83	2.88	3.58	29.37	9.38	-25.71
비교지수 대비 성과	3.07	-0.44	0.24	-0.97	-6.62	-6.06	1.20
비교지수	-10.68	-13.39	2.64	4.55	35.99	15.44	-26.91

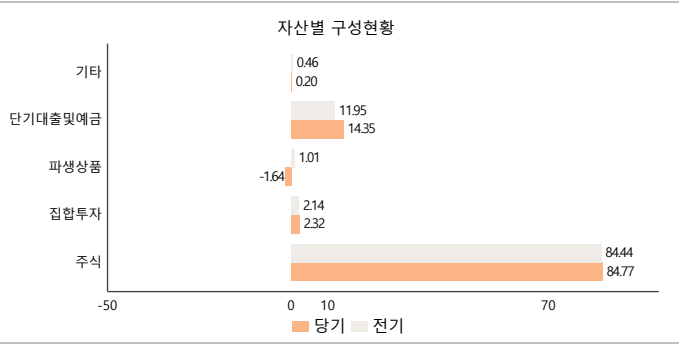
종류(Class)별 현황							
종류 C-e	-7.85	-14.27	2.12	2.56	26.89	6.19	-29.32

※ 비교지수(벤치마크) : MSCI China(USD)(T-1) X 90% + MMI_CALL X 10%
 ※ 상기 실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다

3 자산현황

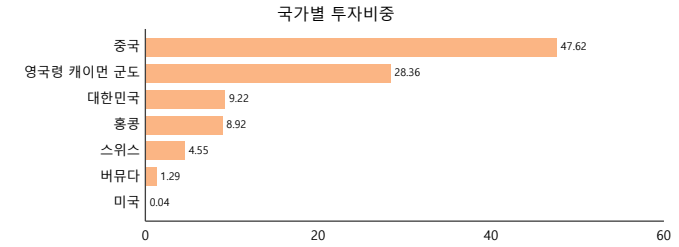
▶ **자산구성현황** 펀드의 자산 구성 현황, 통화/업종/국가별 투자비중 등을 보여줍니다. 자펀드의 경우 자산구성현황은 투자자의 이해를 돕기 위해 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율 등을 감안해서 산출한 것입니다.

통화구분 (환율)	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기 대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자	장내	장외		실물	기타			
	CNH (218.78)	5	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0
HKD (191.94)	1208	0.00	0.00	0.00	0.00	-0.33	0.00	0.00	0.00	256	0.00	1430
	31	0	0	0	0	-1	0	0	0	2	0	32
USD (1504.20)	7139	0.00	0.00	0.00	0.00	-1.31	0.00	0.00	0.00	5.02	0.00	75.11
	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
KRW	130	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.04	0.00	133
	0	0	0	1	0	0	0	0	0	3	0	4
합계	0.00	0.00	0.00	2.32	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6.73	0.20	9.25
	37	0	0	1	0	-1	0	0	0	6	0	43
	84.77	0.00	0.00	2.32	0.00	-1.64	0.00	0.00	0.00	14.35	0.20	100.00



▶ 국가별 투자비중

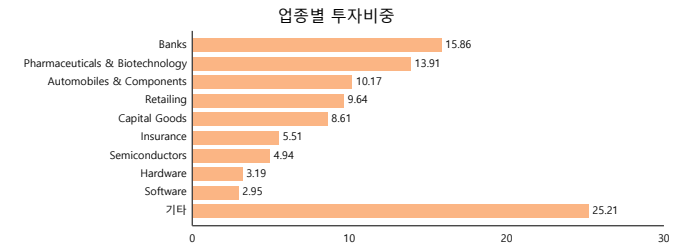
순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	중국	47.62	6	버뮤다	1.29
2	영국령 케이먼 군도	28.36	7	미국	0.04
3	대한민국	9.22	8		
4	홍콩	8.92	9		
5	스위스	4.55	10		



※ 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	Banks	15.86	6	Insurance	5.51
2	Pharmaceuticals & Biotechnology	13.91	7	Semiconductors	4.94
3	Automobiles & Components	10.17	8	Hardware	3.19
4	Retailing	9.64	9	Software	2.95
5	Capital Goods	8.61	10	기타	25.21



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

▶ 환헤지에 관한 사항 환헤지 비율 및 환헤지 관련 투자 내역 등을 보여줍니다.

항목	내용
환헤지란?	환헤지는 환율 변동으로 인한 외화표시 자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다. (단위:%)
펀드 수익률에 미치는 영향	- 환율 하락(원화강세) : 펀드내 기초자산은 환율 하락분 만큼 환평가손실이 발생하나, 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 발생합니다.
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	한화 꿈에그린 차이나 증권 모두투자신탁에서 환헤지 가능 순자산의 70% 이상 수행
기준일 현재 환헤지 비율(%)	83.05

※ 펀드의 설정과 해지, 보유자산의 가격변동, 환율변동 및 외환시장 등의 상황에 따라 실제 헤지비율은 목표헤지비율과 상이할 수 있습니다.

▶ 환헤지를 위한 파생상품의 보유 현황

종목명	거래 상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약수	평가금액
FWD KRW/HKD 260624	HSBC Bank	HKD	매도	2026.06.24	10	10
FWD KRW/HKD 260522	BNY MELLON	HKD	매도	2026.05.22	9	9
FWD KRW/HKD 260508	한국씨티은행	HKD	매도	2026.05.08	8	8
FWD KRW/CNH 260508	HSBC Bank	CNH	매도	2026.05.08	4	4
FWD KRW/CNH 260624	HSBC Bank	CNH	매도	2026.06.24	1	1

▶ 투자대상 상위 10 자산

순위	구분	종목명	비중
1	해외주식	TENCENT HOLDINGS LTD	8.36
2	해외주식	Alibaba Group Holding Ltd	7.36
3	해외주식	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	7.08
4	예금	원화예금	6.73
5	해외주식	Postal Savings Bank of China	6.37
6	해외주식	INNOVENT BIOLOGICS INC	5.65
7	단기상품	HKD Deposit	5.02
8	해외주식	AIA GROUP LTD	4.67
9	해외주식	BEONE MEDICINES LTD	4.56
10	해외주식	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	4.19

※ 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
■ 주식 (단위: 주, 백만원, %)							

운용기간 : 2026.01.08 ~ 2026.04.07

한화100세시대퇴직연금차이나증권자투자신탁(주식)

종류	금용기관	취득일자(만기일)	금액	금리	발행국가	통화
TENCENT HOLDINGS LTD COM	38	4	8.36	영국령 캐이먼 군도	HKD	기타(해외주식)
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	139	3	7.36	중국	HKD	기타(해외주식)
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP COM	1,883	3	7.08	중국	HKD	기타(해외주식)
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	2,905	3	6.37	중국	HKD	기타(해외주식)
INNOVENT BIOLOGICS INC	139	2	5.65	영국령 캐이먼 군도	HKD	기타(해외주식)
AIA GROUP LTD	121	2	4.67	홍콩	HKD	기타(해외주식)
BEIGENE LTD	54	2	4.56	스위스	HKD	기타(해외주식)
ASM PACIFIC TECHNOLOGY COM	93	2	4.19	영국령 캐이먼 군도	HKD	기타(해외주식)

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

■ 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금용기관	취득일자(만기일)	금액	금리	발행국가	통화
예금		2012.10.08	3	2.07	대한민국	KRW
외화예치금	하나은행	2024.08.12	2	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	박성길	2115000873
운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모
펀드개수	운용규모	펀드개수 운용규모
15	1,073	0 0
직위	성명	협회등록번호
부책임	최혜린	2125000678
운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모
펀드개수	운용규모	펀드개수 운용규모
30	2,510	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	박성길	2026.03.24 ~ 현재
책임	김홍길	2025.06.18 ~ 2026.03.23
책임	박성길	2022.03.17 ~ 2025.06.17
부책임	최혜린	2026.03.24 ~ 현재
부책임	박성길	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 증개수수료 비율입니다. (단위: 연환산,%)

구분	항목	해당펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수 ¹⁾ 비용비율	증개수수료 비율	합성총보수 비용비율	매매 증개 ²⁾ 비용비율
운용펀드	전기	0.00	0.00	0.37	0.03
	당기	0.00	0.00	0.41	0.08
종류(Class)별 보수 현황					
종류 C-e	전기	1.00	0.00	1.37	0.03
	당기	1.00	0.00	1.41	0.08

※ 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.
 ※ 매매증개수수료 비율이란 매매증개수수료를 순자산 연평잔액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매증개수수료의 수준을 나타냅니다.
 ※ 오차형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 각 모펀드에 투자한 비율대로 안분하여 환산한 수치입니다.

▶ 보수 및 비용 지급 현황 이 펀드에서 부담한 보수, 기타비용, 매매 및 증개수수료 등입니다. (단위: 백만원, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율 ¹⁾	금액	비율 ¹⁾	
자산운용사	0.10	0.13	0.05	0.12	
판매회사	0.09	0.11	0.05	0.11	
펀드재산보관회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
일반사무관리회사	0.01	0.01	0.00	0.01	
보수합계	0.21	0.25	0.11	0.25	
기타비용 ²⁾	0.08	0.09	0.05	0.10	
매매, 증개 수수료	단순매매증개	0.01	0.01	0.01	0.02
	조사분석 업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
	합계	0.01	0.01	0.01	0.02
증권거래세	0.01	0.01	0.01	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/증개수수료는 제외한 것입니다.

■ 이 외 기타 보수 및 비용 (단위: 연환산,%)

성과보수	해당사항 없음
ESG 관련 평가 비용 등	해당사항 없음

6 투자자산매매내역

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

펀드명	매수		매도		매매회전율	
	수량	금액	수량	금액	해당 기간	연환산
한화 꿈에그린 차이나증권 모투자신탁(주식)	80000	313	85400	815	2049	8309
한화차이나셀렉트헬스케어증권 모투자신탁(주식)	-	-	21,000	116	139	563

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

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

펀드명	전전기	전기	당기
한화 꿈에그린 차이나증권모투자신탁(주식)	24.74	15.66	20.49
한화차이나셀렉트헬스케어증권모투자신탁(주식)	8.47	25.89	1.39

※ 매매회전이 높을 경우 매매거래수수료 및 세금이 발생하여 실제투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다. 하지만, 매매회전은 펀드의 운용스타일에 따라 편차가 크므로 매매회전이 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)		
한화 PLUS 차이나시테크TOP10증권상장지수투자신탁(주식)	1,000,000	94	0.01

8 펀드 관련 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험현황

■ 운용전략 특성에 따른 잠재위험요인 등

1. 해외주식 등 가격변동위험 : 이 투자신탁의 모투자신탁은 신탁재산의 60%이상을 해외주식에 투자하므로 주식시장의 가격변동에 따른 신탁재산의 가치변동이 있을 수 있습니다. 따라서 투자한 주식의 가격이 하락하는 경우 신탁재산의 가치도 하락하게 됩니다.

2. 지역 위험 : 이 투자신탁의 모투자신탁은 중국, 홍콩의 주식 등에 주로 투자하기 때문에 투자대상국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험에 더 많이 노출이 되어 있습니다. 또한 정부정책 및 제도의 변화로 인해 자산가치의 손실이 발생할 수 있으며, 외국인에 대한 투자제한, 조세제도 변화 등의 정책적 변화 및 사회전반적인 투명성부족으로 인한 공시자료의 신뢰성 등의 위험도 있습니다.

특히, 일부 신탁시장의 증권은 외국인의 투자 한도, 넓은 매매호가 차이, 거래소의 제한된 개장시간과 거래량 부족 등의 원인으로 인하여 유동성에 제약이 발생할 수도 있고, 선진 시장에 투자하는 투자신탁과 비교하여 가격변동의 위험이 더 클 수 있고 환매가 정지될 수 있는 위험도 존재한다는 사실을 인지하여야 합니다. 이러한 변동성은 정치적·경제적 요인으로부터 발생할 수 있으며 법률, 거래 유동성, 결제, 증권 등의 양도 및 통화 등의 요소들에 의해서 더 커질 수 있습니다.

3. 포트폴리오 집중 위험 : 모투자신탁인 한화차이나셀렉트헬스케어증권모투자신탁(주식)은 중국 헬스케어 관련 기업이라는 한정된 투자대상, 산업섹터, 업종 또는 종목에 자함으로써 보다 분산 투자된 다른 투자신탁에 비해 더 큰 투자 원금액 손실이 발생할 수 있습니다. 특히 상대적으로 큰 비중을 차지하고 있는 자산이 시장상황 등에 불리하게 영향을 받아 그 자산가치가 큰 폭으로 하락하는 경우 다른 투자신탁에 비해 투자 원금액 손실이 크게 발생할 수 있습니다.

4. 환율변동위험 : 외국 주식 등 외화자산은 환율변동에 따른 신탁재산의 가치변동에 노출됩니다. 이 투자신탁의 모투자신탁은 외국통화로 해외자산에 투자하기 때문에 도중에 환율이 떨어지면 환차손(환율 변동에 따른 손실)이 발생할 수 있습니다. 이러한 환율변동위험을 방지하기 위하여 모투자신탁에서 외화자산의 환율변동위험에 대해서 해당 기초자산의 표시통화와 한국원화간 선물환 계약 등을 통해 환헤지를 실시할 계획입니다. (목표 환헤지 비율은 환헤지 가능 순자산의 70%이상이며 최대 100% 수준). 그러나 국내 외환시장의 환경에 따라 유동성 부족, 거래상대방 부족, 파생상품의 급격한 가격변동, 외환관련 파생시장에 혼란 등의 사유가 발생할 경우 헤지거래가 전액 또는 일부 실행되지 못할 수 있습니다. 또한 포트폴리오의 변경, 외환시장의 상황 등에 따라 실제 헤지비율은 이와 상이할 수 있습니다. 또한, 당해 모투자신탁은 추가형?개방형 투자신탁으로서 이러한 전략으로도 외화 표시자산에 대한 환위험을 완전히 제거할 수 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 경우

에는 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」를 통해 체계적으로 관리하고 있습니다.

9 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항

▶ 모자구조

▶ 고유재산현황

※ 해당사항 없음