

# 한화 100세시대퇴직연금 2040증권 자투자신탁1호(채권혼합)

펀드 수익률 기준일 : 2026.04.15, 설정일자 : 2006.01.16

3개월	1년	설정이후
11.10%	47.33%	228.60%

▶ 펀드수익률

(기준일 : 2026.04.15, 단위 : %)

	3개월	6개월	1년	3년	5년
펀드	11.10	23.64	47.33	60.21	46.50
비교지수 대비성과	-1.48	-2.15	-3.29	-1.57	1.66
비교지수	12.58	25.79	50.62	61.78	44.84

※ 비교지수(벤치마크) : KAP 종합채권지수 전기간 X 60% + KOSPI200 X 40%

※ 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>

2026년 1분기 국내 주식시장은 1~2월 반도체·상법개정 기대에 힘입은 강한 랠리와 3월 중동 지정학 리스크에 따른 급락이 극명하게 대비된 분기였습니다. 분기 수익률은 KOSPI +19.9%, KOSPI200 +22.9%, KOSDAQ +13.7%로 대형주 중심의 강세가 이어졌으며, KOSPI200 기준 건설(+58.3%), 정보기술(+28.9%), 산업재(+26.8%) 등이 큰 폭으로 상승한 반면, 헬스케어(-7.4%), 커뮤니케이션서비스(-1.0%) 등은 부진하며 업종 간 차별화가 뚜렷했습니다.

월별로는 1월 급등, 2월 변동성 속 추가 상승, 3월 급락의 흐름이 뚜렷했습니다. 1월에는 삼성전자·SK하이닉스의 어닝 서프라이즈와 반도체 공급 부족 전망에 따른 실적 전망 상향, 현대차 로보틱스 기대감, 정부의 코스닥 3,000pt 목표 언급 등이 맞물리며 코스피·코스닥 모두 큰 폭의 상승을 기록했습니다. 2월에는 월초 극심한 변동성에도 불구하고 글로벌 AI 투심 회복과 상법개정 기대가 촉매로 작용하며 반도체·건설·증권주가 동반 강세를 보였고, 외국인의 대규모 순매도에도 개인의 ETF 중심 순매수가 상승을 견인하며 코스피는 재차 상승하였습니다. 반면 3월에는 미국·이스라엘의 이란 공습(2/28)에 따른 호르무즈 해협 봉쇄와 유가 급등으로 지정학 리스크가 급격히 부각되었고, 월말 알파벳의 메모리 압축 기술(터보퀀트) 공개까지 겹치며 반도체 대형주가 급락하였습니다. 결국 1~2월 상승분의 상당 부분을 반납하며 분기를 마감하였습니다.

<채권>

1월 국내 채권시장은 한국은행 금융통화위원회가 금리 인하 기대를 사실상 소멸시킨 가운데, 일본 등 대외 장기금리 급등과 위험자산 선호 강화가 맞물리며 약세 압력이 지속된 끝에 전 구간 동반 약세로 마감하였습니다. 2월 국내 채권시장은 월초 대외 금리 상승과 수급 부담으로 약세가 심화되었으나, 한국은행과 재정경제부의 구두개입에 이어 비둘기파적 금융통화위원회 결과가 투자심리를 빠르게 회복시키며 전 구간 강세로 마감하였습니다. 3월 국내 채권시장은 미국과 이스라엘의 대이란 공습에 따른 국제유가 급등과 글로벌 중앙은행들의 긴축 전환 경계감이 겹치며, 전 구간 큰 폭의 약세로 마감하였습니다. 4월초 CPI 전망치 하회하였고, 월 중반까지 미국-이란 협상 국면 전환, WGBI 편입 관련 외국인 자금 유입에 힘입어 큰 폭으로 하락하였습니다.

펀드에서 편입중인 채권 모펀드인 한화코리아토탈본드증권 모투자신탁(채권)의 경우 평가 기간 동안 -29bp 수익률 달성하였습니다.

▶ ESG 이행 현황

해당사항 없음

▶ 운용계획

<주식>

2분기 한국 주식시장은 미국-이란 지정학 리스크와 스태그플레이션 우려가 중첩되는 변동성 국면을 거친 뒤, 1분기 실적 시즌 진입을 계기로 안도 랠리와 차별화 장세로 전환될 것으로 예상합니다.

매크로 측면에서, 4/1일(미국 현지시각) 트럼프 대통령은 이란에 대한 추가 타격 가능성을 언급했으나, 지상전보다 협상을 선호하는 입장을 일관되게 유지하고 있어 강경 발언은 협상 압박 수단의 성격이 강하다고 판단합니다. 향후 2~3주간은 미국과 이란의 협상 경과에 따라 주식시장의 변동성이 확대될 수 있는 구간입니다. 미국의 경우 관세 효과에 더해 유가 상승으로 물가 압력이 2분기 주요 화두가 될 것으로 보이며, 일정 부분 물가 상승은 불가피하나 경제 전반을 끌어내릴 가능성은

제한적이라고 판단합니다. 한국 역시 에너지 수입 가격 상승의 영향을 피할 수 없으며 경제에 일부 부정적인 영향이 예상되나, 그 영향은 산업별로 차별화된 양상을 보일 것으로 예상합니다.

한편 한국의 펀더멘털은 여전히 견고합니다. 2026년 이익 전망치는 지속적으로 상향 조정되고 있으며, AI 투자 사이클이 진행 중인 가운데 가격 전가 탄력성이 높은 반도체 업종의 이익 개선이 두드러지고 있습니다. 정책 측면에서도 정부의 자본시장 체질개선 의지가 뚜렷합니다. 미국과 이란의 협상이 원만히 마무리된다는 기본 가정 하에, 4월 중순 이후 실적 시즌에 본격 진입하면서 스태그플레이션 우려를 딛고 차별화 장세로의 전환이 기대됩니다.

지정학 리스크와 스태그플레이션 우려라는 단기 노이즈와 강력한 실적 모멘텀이 공존하는 국면에서, 변동성 구간에서는 보수적으로 대응하되 실적 시즌 진입 이후 차별화 장세에 대비하겠습니다. 펀드에서는 시장의 변화를 면밀히 확인하며 대응하겠습니다.

<채권>

5월 금통위 전까지 의미있는 지정학 위기 해소 및 유가 하락이 없다면 3분기 한 차례 보험성 금리인상 단행 뒤 연말까지 기준금리 유지될 것으로 판단됩니다. 해당 시나리오를 감안하더라도 현재 시장금리는 세 차례 가량의 금리인상을 반영하고 있다는 점에서 5월 시장금리는 고점을 형성해 나갈 것으로서 급격한 채권 가치의 하락은 없을 것으로 판단됩니다. 당 펀드의 경우 코리아토탈본드 중심의 보유를 지속하며 이를 통해 캐리와 자본차익 모두를 추구하는 종합 성과 추구하겠습니다. [채권부문 펀드매니저 김영후]

펀드매니저 | 전수경

※ 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 [한화100세시대퇴직연금2040증권 자투자신탁1호(채권혼합)]가 투자하고 있는 각 모펀드의 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- \* 이 보고서는 [한화100세시대퇴직연금2040증권 자투자신탁1호(채권혼합)]의 자산운용회사인 [한화자산운용]이 작성하여 신탁업자인 [한국씨티은행]의 확인을 받아 판매회사인 [신한은행, 한화생명보험]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.

<b>펀드 명칭</b>	한화100세시대퇴직연금2040증권 자투자신탁1호(채권혼합)	
<b>펀드의 종류</b>	투자신탁증권펀드(혼합채권형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형	
<b>투자위험등급</b>	4등급(보통위험)	
<b>고난도 펀드</b>	해당하지 않음	
<b>최초설정일</b>	2006.01.16	
<b>운용기간</b>	2026.01.16 ~ 2026.04.15	
<b>존속기간</b>	추가형으로 별도의 존속기간이 없음	
<b>레버리지(차입 등)한도</b>	해당없음	
<b>추적오차</b>	3.31	
<b>자산운용회사</b>	한화자산운용	
<b>펀드재산보관회사</b>	한국씨티은행	
<b>판매회사</b>	당사 홈페이지 참고 (www.hanwhafund.com)	
<b>일반사무관리회사</b>	하나펀드서비스	
<b>펀드특징</b>	이 펀드는 근로자퇴직급여보장법에서 규정한 적립금에서 가입이 가능한 펀드로 국내 채권에 투자하는 모펀드와 국내 주식에 투자하는 모펀드의 수익증권에 투자하여 수익을 추구합니다.	
<b>종류(클래스)</b>	금융투자협회코드	
한화100세시대퇴직연금2040증권 자투자신탁1호(채권혼합) 종류C	BW191	

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

펀드명	비중(%)
한화코리아토탈본드증권 모투자신탁(채권)	61.07
한화Smart++인덱스증권모투자신탁(주식)	38.93

※ 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)	844	923	9.36
부채 총액 (B)	210	0	-100.00
순자산 총액 (C=A-B)	633	923	45.67
발행 수익증권 총 수 (D)	633	830	31.12
기준가격 (E=C/D*1000)	1,000.00	1,111.00	11.10
종류(Class)별 현황			
종류 C	1,000.00	1,109.19	10.92

※ 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 국내채권 및 국내주식에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하여 자산배분을 실행합니다  
 - 한화코리아토탈본드증권 모투자신탁(채권)에 50% 이상 투자  
 - 한화Smart++인덱스증권 모투자신탁(주식)에 40% 이하 투자

\* 2040년에 가까워질수록 주식 등에 주로 투자하는 모투자신탁에의 투자비중을 축소하고 채권에 주로 투자하는 모투자신탁 위주의 안정적인 포트폴리오 구성 전략을 실행합니다.

1. 한화코리아토탈본드증권 모투자신탁(채권)  
 1) 이 투자신탁은 국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 채권에 60% 이상을 투자하여 안정적인 이자수익을 추구합니다.  
 2) 취득시 A- 등급 이상의 채권 및 A2- 등급 이상의 CP에 주로 투자합니다.

(1) 장기 안정적 운용성과 추구  
 - 분산투자를 통한 신용위험 축소  
 - 투자자산의 만기를 조절하여, 안정적 이자수익 확보  
 (2) 저평가 회사채에 대한 투자  
 - 선진화된 신용투자 프로세스와 분석기법을 활용한 높은 안정성과 상대가치를 추구  
 (3) 섹터별 투자비중의 조절을 통한 신축적인 장세 대응

2. 한화Smart++인덱스증권 모투자신탁(주식)  
 - 기본전략 : 주식에 60% 이상을 투자하여 벤치마크인 KOSPI200 지수의 수익률 추종합니다.  
 - 추가전략: 벤치마크 대비 초과수익을 내기 위해 인덱스 복제 주식 포트폴리오, 주가지수선물 및 옵션, ETF 등에 투자합니다.  
 ※ 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	11.10	23.64	32.41	47.33	51.05	60.21	46.50
비교지수 대비 성과	-1.48	-2.15	-2.39	-3.29	-1.65	-1.57	1.66
비교지수	12.58	25.79	34.80	50.62	52.70	61.78	44.84
종류(Class)별 현황							
종류 C	10.92	23.24	31.76	46.37	49.03	56.98	41.55

※ 비교지수(벤치마크) : KAP 종합채권지수 전기간 X 60% + KOSPI200 X 40%  
 ※ 상기 실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다

▶ **추적오차** 인덱스펀드의 추적오차 수치를 확인하실 수 있습니다.

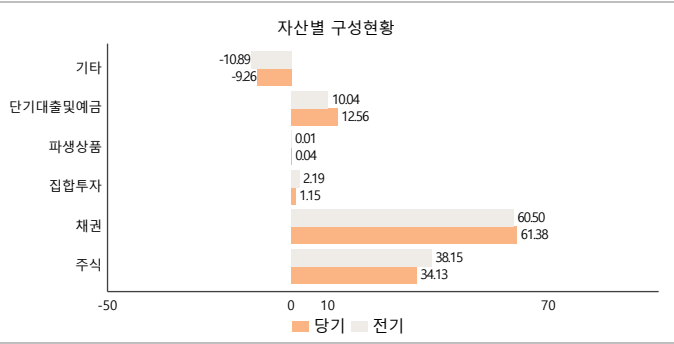
구분	(단위: %)		
	최근3개월	최근6개월	최근1년
추적오차	3.31	2.39	1.72

주) 추적오차란 일정기간 동안 인덱스펀드가 추종하는 특정 비교지수의 변동을 얼마나 충실히 따라갔는지를 보여주는 지표로서, 비교지수 수익률 대비 해당 인덱스펀드의 일간 수익률 차이의 표준편차로 기재합니다. 추적오차의 수치가 적을수록 해당 기간 동안 인덱스펀드가 비교지수와 유사하게 움직였음을 의미합니다.

## 3 자산현황

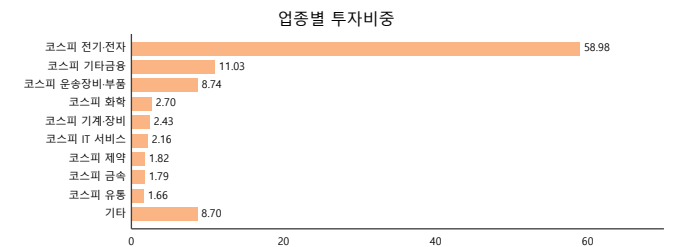
▶ **자산구성현황** 펀드의 자산 구성 현황, 통화/업종/국가별 투자비중 등을 보여줍니다. 자펀드의 경우 자산구성현황은 투자자의 이해를 돕기 위해 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율 등을 감안해서 산출한 것입니다.

통화구분 (환율)	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자	장내	장외		실물	기타			
	KRW	315	566	0	11	0	0	0	0	0	116	-85
	34.13	61.38	0.00	1.15	0.04	0.00	0.00	0.00	0.00	12.56	-9.26	100.00
합계	315	566	0	11	0	0	0	0	0	116	-85	923
	34.13	61.38	0.00	1.15	0.04	0.00	0.00	0.00	0.00	12.56	-9.26	100.00



▶ 업종별 투자비중

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	코스피 전기.전자	58.98	6	코스피 IT 서비스	2.16
2	코스피 기타금융	11.03	7	코스피 제약	1.82
3	코스피 운송장비.부품	8.74	8	코스피 금속	1.79
4	코스피 화학	2.70	9	코스피 유통	1.66
5	코스피 기계.장비	2.43	10	기타	8.70



※ 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	삼성전자	10.95
2	주식	SK하이닉스	7.02
3	채권	국고02750-5409(24-8)	6.35
4	예금	원화예금	6.00
5	채권	한국투자캐피탈117-3	5.31
6	채권	엠지캐피탈388-1	5.30
7	채권	HD현대14-3	5.29
8	채권	키움캐피탈203-4	5.28
9	채권	롯데카드543-2	5.24
10	채권	삼성카드2693	5.19

※ 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
삼성전자	479	101	10.95	대한민국	KRW	코스피 전기.전자	
SK하이닉스	57	65	7.02	대한민국	KRW	코스피 전기.전자	

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

■ 채권

종목명	액면가액	평가금액	발행일 (상환일)	보증기관	신용등급	비중
국고 02750-5409(24-8)	68	59	2024.09.10 (2054.09.10)		R/F	6.35
한국투자캐피탈 117-3	49	49	2024.11.13 (2026.05.13)		A0	5.31
엠지캐피탈388-1	49	49	2025.10.20 (2026.10.20)		A0	5.30
HD현대14-3	49	49	2024.10.25 (2029.10.25)		AA-	5.29
키움캐피탈203-4	49	49	2025.01.15 (2027.01.15)		A-	5.28
롯데카드543-2	49	48	2024.10.08 (2027.10.08)		AA-	5.24
삼성카드2693	49	48	2024.10.10 (2029.10.10)		AA+	5.19
신한카드2275-4	49	47	2025.10.20 (2030.10.17)		AA+	5.11
SK텔레콤91-2	49	47	2025.09.11 (2030.09.10)		AAA	5.07

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

■ 단기대출 및 예금

종류	금융기관	취득일자 (만기일)	금액	금리	발행국가	통화
예금		2006.02.13	55	2.07	대한민국	KRW
CD	신한은행	2026.02.12 (2027.02.12)	47	2.83	대한민국	KRW

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

4 투자운용전문인력현황

▶ 투자운용인력 펀드의 운용을 담당하는 펀드 매니저 정보입니다.

직위	성명	협회등록번호
책임	전수경	2119001224

운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모	
펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모
10	955	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	전수경	2022.11.23 ~ 현재

※ 펀드의 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://diskofia.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 <sup>1)</sup> 비용비율	중개수수료 비율	합성총보수 비용비율	매매 중개 <sup>2)</sup> 비용비율
운용펀드	전기	0.00	0.00	0.01	0.03
	당기	0.00	0.00	0.01	0.03
종류(Class)별 보수 현황					
종류 C	전기	0.69	0.00	0.71	0.03
	당기	0.70	0.00	0.71	0.03

※ 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 보수는 '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 <sup>1)</sup>	금액	비율 <sup>1)</sup>	
자산운용사	0.47	0.06	0.57	0.06	
판매회사	0.75	0.10	0.91	0.10	
펀드재산보관회사	0.06	0.01	0.07	0.01	
일반사무관리회사	0.02	0.00	0.03	0.00	
보수합계	1.30	0.17	1.57	0.17	
기타비용 <sup>2)</sup>	0.02	0.00	0.03	0.00	
매매, 중개 수수료	단순매매중개	0.05	0.01	0.07	0.01
	조사분석 업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
	합계	0.05	0.01	0.07	0.01
증권거래세	0.07	0.01	0.11	0.01	

1) 비율은 펀드의 순자산 총액(기간평잔) 대비 비율입니다.  
 2) 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경성적/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 회전을** 펀드의 매매량과 금액, 매매회전을입니다.

(단위: 백만원, %)

펀드명	매수		매도		매매회전율	
	수량	금액	수량	금액	해당 기간	연환산
한화Smart++인덱스증권모투자신탁(주식)	73,059	5,185	77,775	4,839	16.69	67.69

※ 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
한화Smart++인덱스증권모투자신탁(주식)	12.86	15.38	16.69

※ 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 운영하는 집합투자기구 투자현황

▶ **투자현황** 펀드가 한화자산운용의 펀드에 투자한 현황입니다.

(단위: 주, %)

집합투자기구명	발행총수(A)	투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=B/A*100(%))
한화배당성장인덱스 증권 자투자신탁1호 (주식) 종류C-1	40,000,000	374,534	0.94
한화 PLUS 200증권 상장지수투자신탁 (주식)	15,500,000	106	-

## 8 펀드 관련 주요 위험현황 및 관리방안

▶ **유동성위험 등 운용관련 주요 위험현황**

■ 운용전략 특성에 따른 잠재위험요인 등

- 주식가격변동위험 : 주식시장의 가격변동에 따른 신탁재산의 가치변동이 있을 수 있습니다. 따라서 투자한 주식의 가격이 하락하는 경우 신탁재산의 가치도 하락하게 됩니다.
- 추적오차위험 : 이 투자신탁은 포트폴리오 구성의 오류, 주식현물과 파생상품과의 가격차이, 대규모 설정판매 발생 등으로 추종하는 인덱스의 수익률과 투자신탁의 실현수익률간에 차이가 크게 발생할 수 있는 위험이 있습니다.
- 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 경우에는 시장상황에 따라 손실이 발생할 수 있습니다.
- 국가위험 : 이 투자신탁은 국내 주식 및 채권에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하기 때문에 한국의 경제성장률, 이자율 등 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다.

■ 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

모펀드 : 한화코리아토탈본드증권모투자신탁(채권)

▶ 고유재산현황 한화자산운용의 고유 재산이 이 펀드에 투자한 현황입니다.

(단위: 백만원, %)

펀드명	분류	투자일	투자금	회수일	회수금액	투자잔액	수익률
한화코리아토탈본드증권 자투자신탁(채권) 종류 C-f	추가 투자	2025.12.08	1,000				-0.50
한화코리아토탈본드증권 자투자신탁(채권)종류 C-w	추가 투자	2025.12.08	9,000				-0.49