

〈간이투자설명서〉

기준일: 2025.09.29

한화100세시대퇴직연금글로벌리츠증권 자투자신탁2호(채권혼합) [펀드코드: BH406]

투자 위험 등급 5등급 [낮은 위험]						한화자산운용(주)는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성[일간 수익률의 최대손실예상액(97.5% VaR 모형 사용)]을 감안하여 5등급으로 분류하였습니다.
1	2	3	4	5	6	
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	이 투자신탁은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로, 국내 채권에 주로 투자하는 모투자신탁 수익증권을 주된 투자대상자산으로 하고 투자신탁재산의 40% 이하로 글로벌 부동산과 관련된 자산에 주로 투자하는 집합투자기구의 집합투자증권을 주된 투자대상자산으로 하는 모투자신탁 수익증권에의 투자도 병행하여, 이자율 변동위험, 부동산증권 등 가격 변동위험, 환율변동위험 등이 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

이 간이투자설명서는 한화100세시대퇴직연금글로벌리츠증권 자투자신탁2호(채권혼합)의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌·요약한 핵심정보를 담고 있습니다. 따라서 자세한 정보가 필요하신 경우에는 동 집합투자증권을 매입하기 이전에 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.

투자목적 및 전략	[투자목적] 이 투자신탁은 국내 채권에 주로 투자하는 모투자신탁 수익증권을 주된 투자대상자산으로 하며, 투자신탁재산의 40% 이하로 글로벌 부동산과 관련된 자산에 주로 투자하는 집합투자기구의 집합투자증권을 주된 투자대상자산으로 하는 모투자신탁 수익증권에의 투자도 병행하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. ※ 그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다. - 변경전 이 투자신탁의 명칭은 ‘한화100세시대퇴직연금글로벌프라임상업용증권 자투자신탁(채권혼합)’이며, 변경 전 발행된 종류형 수익증권을 보유하고 있는 수익자는 별도의 절차 없이 변경된 명칭(한화100세시대퇴직연금글로벌리츠증권 자투자신탁2호(채권혼합))의 해당 종류형 수익증권을 보유하는 것으로 간주됩니다.	
	[투자전략] ①이 투자신탁은 글로벌 리츠(Reits) 및 부동산관련 주식, 국내 채권에 전략적 자산배분을 실행합니다. - 한화코리아토탈본드증권 모투자신탁(채권) 및 한화코리아밸류채권증권 모투자신탁(채권)에 50%이상 투자 - 한화글로벌리츠부동산 모투자신탁(리츠-재간접형)에 40%이하 투자 ②모투자신탁에의 투자는 신탁재산의 90%이상으로 하며, 단기대출, 금융기관 예치등의 자산에의 투자는 신탁재산의 10%이하로 투자합니다.	
	[모투자신탁의 투자전략] <table border="1"> <tr> <td>①한화글로벌리츠 부동산 모투자신탁 (리츠-재간접형)</td><td> - 신탁재산의 대부분을 전세계지역의 리츠(REITs) 및 부동산 관련 주식에 주로 투자하여 투자대상 자산의 가치 상승 및 배당 등에 따른 수익을 추구합니다. 섹터별로는 상업용, 오피스, 주거용, 호텔, 산업시설 및 기타 리츠 등에 투자합니다. ☐ 투자 프로세스 </td></tr> </table>	①한화글로벌리츠 부동산 모투자신탁 (리츠-재간접형)
①한화글로벌리츠 부동산 모투자신탁 (리츠-재간접형)	- 신탁재산의 대부분을 전세계지역의 리츠(REITs) 및 부동산 관련 주식에 주로 투자하여 투자대상 자산의 가치 상승 및 배당 등에 따른 수익을 추구합니다. 섹터별로는 상업용, 오피스, 주거용, 호텔, 산업시설 및 기타 리츠 등에 투자합니다. ☐ 투자 프로세스	

	- 글로벌자산배분위원회: 거시경제, 신용평가, 수급 데이터 등의 요인들을 고려 한 자체 정량적 모델 구현 - 유니버스 구성: 벨류에이션과 펀더멘탈 분석 등을 기반으로 한 유니버스 구성 - 종목 선정: 종목 개별특성과 리스크 요소 분석, 거시경제와 타겟 지표에 맞춘 종목 순위 결정을 통한 종목 선정 - 포트폴리오 구축: 각 유니버스 내 상위 종목 선택, 관련 지표 및 리스크 요소 변동 모니터링 ※ 집합투자업자는 신탁재산 운용에 대한 포트폴리오 및 리서치 자문을 부동산 전문 자산운용사인 RREEF America LLC에게서 받고 있으며 추후 변동될 수 있습니다. 그리고 외국투자자문회사의 보수는 집합투자업자가 부담합니다.
②한화코리아토탈 본드증권 모투자신탁(채권)	- KAP 종합채권지수를 추종하기에 효과적인 종목 중심으로 채권포트폴리오를 구성합니다. - 운용자의 시장전망에 따라 현물 및 파생상품을 이용하여 시장대비 초과수익을 추구합니다. - 기타 현선물을 이용한 차익거래, 롤링효과(Rolling Effect) ^{주1)} 등을 이용하는 등 추가적인 수익 기회를 포착하여 펀드 수익률 제고를 추구합니다.
③한화코리아밸류 채권증권 모투자신탁(채권)	- 국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 채권에 60% 이상을 투자하여 안정적인 이자수익을 추구합니다. - 취득시 A- 등급 이상의 채권 및 A2- 등급 이상의 CP에 주로 투자합니다. - 이 투자신탁은 한화자산운용이 자체적으로 개발한 ESG 평가시스템의 결과를 반영하여 포트폴리오를 구축하고 모든 투자과정에 적용할 계획입니다.

주1) 롤링효과(Rolling Effect): 채권수익률은 일반적으로 우상향의 형태를 보이고 있습니다. 따라서 금리수준이 일정하더라도 잔존 기간이 짧아지면 그만큼 수익률이 떨어지게 되는데 이같이 잔존기간이 단축됨에 따라 수익률이 하락하여 채권가격이 상승하는 효과를 말합니다.

■비교지수: FTSE EPRA/NAREIT Developed Index (Total Return in USD) 40% + KAP 종합채권지수 30% + KIS-Reuters 회사채 A-이상 5년이하 30%

※ 상기 투자전략은 시장상황에 따라 변경될 수 있습니다.

분류	투자신탁, 증권(혼합채권형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형, 모자형										
투자비용	클래스 종류	투자자가 부담하는 수수료, 총보수 및 비용 (단위 %)				1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총보수비용 예시 (단위 천원)					
		판매 수수료	총 보수	판매 보수	동종 유형 총보수	총 보수 비용	1년	2년	3년	5년	10년
	수수료징구-오픈안 투자연금(C)	없음	0.867	0.40	-	0.8906	89	183	281	492	1,120
	수수료징구-온라인 투자연금(C-e)	없음	0.667	0.20	-	0.6904	69	142	218	382	868
* '1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총보수·비용 예시'는 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 향후 투자기간별 지불하게 되는 총비용(판매수수료 + 합성 총보수비용)을 의미합니다. 선회판매수수료 및 총보수비용은 일정하고, 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%로 가정하였습니다. * 종류형 집합투자기구의 구체적인 투자비용은 투자설명서(제2부 13. 보수 및 수수료에 관한 사항)을 참고하시기 바랍니다. * 동종유형 총보수는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수비용을 의미합니다.											
투자실적	종류	최초	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년	설정일 이후				

한화100세시대퇴직연금글로벌리츠증권 자투자신탁2호(채권혼합)

추이 (연평균 수익률, 세전기준)			설정일	2024/09/ 29~2025/ 09/28	2023/09/ 29~2025/ 09/28	2022/09/ 29~2025/ 09/28	2020/09/ 29~2025/ 09/28			
	수수료(장구-오프인- 퇴직연금(C) (%)		2016-09-29	2.07	6.54	4.76	2.40	1.92		
	비교자수(%)			2.33	9.23	7.95	4.13	3.03		
	수익률변동성(%)			3.10	4.16	4.72	5.21	6.27		
* 비교지수: FTSE EPRA/NAREIT Developed Index (Total Return in USD) 40% + KAP 종합채권지수 30% + KIS-Reuters 회사채 A-이상 5년이하 30% (비교지수 성과에는 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않음) * 연평균 수익률은 해당 기간동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 집합투자기구 총비용 지급후 해당기간동안의 세전 평균 수익률을 나타내는 수치입니다. * 수익률 변동성(표준편차)은 해당기간 펀드의 연환산 주간수익률이 평균수익률에서 통상적으로 얼마만큼 등락했는지를 보여주는 수치로서, 변동성이 높을수록 수익률 등락이 빈번해 펀드의 손실위험이 높다는 것을 의미합니다.										
운용전문 인력	성명	생년	직위	운용현황 (단위: 개, 억원)		동종집합투자기구 연평균 수익률(국내외혼합-혼합채권형) (%)				운용 경력년수
				집합투자 기구수	운용 규모	운용역		운용사		
						최근1년	최근2년	최근1년	최근2년	
	강희영	1978년	책임(매니저)	19	6,597	5.36	7.57	1.54	5.23	5년 7개월
* 기준일: 2025년 9월 29일 * “책임운용전문인력”은 해당 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 의미하며, “부책임운용전문인력”은 책임운용전문인력이 아닌 자로서 집합투자기구의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 의미합니다. * 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 한국금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다. * 동종집합투자기구 연평균 수익률은 해당 집합투자업자가 분류한 동일 유형 집합투자기구의 평균운용성과를 의미하며, 해당 운용전문인력의 평균운용성과는 해당 회사 근무기간 중 운용한 성과를 의미합니다. * “운용경력년수”는 해당 운용 전문인력이 과거 집합투자기구를 운용한 기간을 모두 합산한 기간을 말합니다.										
투자자 유의사항	· 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 보호되지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. · 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다. · 간이투자설명서보다 자세한 내용이 필요하시어 투자설명서의 교부를 요청하시면 귀하의 집합투자증권 매입 이전까지 교부하오니 참고하시기 바랍니다. · 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다. · 이 집합투자증권의 투자위험등급을 확인하시고, 귀하의 투자 경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다. · 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표는 반드시 실현된다는 보장은 없습니다. 또한 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없습니다. · 집합투자기구가 설정 후 1년이 경과하였음에도 설정액이 50억원 미만(소규모펀드)인 경우 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의해지 될 수 있으니, 투자 시 소규모펀드 여부를 확인 하시기 바라며 소규모펀드 해당여부는 금융투자협회, 판매회사, 자산운용사 홈페이지에서 확인할 수 있습니다.									
	구 분		투자위험의 주요 내용							
	원금손실위험		이 투자신탁은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 보호되지 않으므로 투자원본을 보장하지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다.							
	주요투자 위험									

부동산증권 등 가격 변동위험	모투자신탁(한화글로벌리츠부동산 모투자신탁(리츠-재간접형))은 부동산 관련 자산에 주로 투자하는 해외 집합투자증권(리츠) 및 부동산 관련 주식에 투자하므로 보유하고 있는 부동산증권 및 주식 가격 변동에 따라 손실을 입을 수 있습니다.
신용위험	투자신탁재산으로 보유하고 있는 증권 등의 발행회사 또는 단기금융상품 거래상대방의 경영상태가 악화되거나 신용도하락, 채무불이행, 부도 등 신용사건이 발생할 경우 해당 증권 및 단기금융상품의 가치가 급격히 하락할 수 있으며, 이에 따라 투자신탁 재산의 가치가 하락할 수 있습니다.
이자율 변동위험	채권 및 어음 등의 가격은 이자율에 의해 크게 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권 및 어음 등의 가격상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권 및 어음 등을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다.
환율변동위험	투자신탁재산의 전부 또는 일부 환율변동 위험을 방지하기 위하여 환율변동 위험을 다양한 수단으로 방지할 예정입니다. 그러나 환율변동 위험을 위한 거래가 완벽히 수행되지 아니할 위험이 있음에 따라 투자신탁의 수익이 환율변동에 따라 달라질 수 있습니다.
파생상품 투자위험	파생상품(선물, 옵션에의 투자)은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대효과(레버리지 효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 높은 위험에 노출되어 있습니다. 또한 옵션매도에 따른 이론적인 손실범위는 무한대이므로 기초자산에 대한 투자나 옵션매수의 경우에 비하여 높은 위험에 노출될 수 있습니다.
부동산 시장 현황 변동위험	모투자신탁(한화글로벌리츠부동산 모투자신탁(리츠-재간접형))은 주로 해외 부동산 관련 집합투자증권 및 주식에 투자하므로 세계 부동산 경기 및 부동산 금융시장 변동에 따라 손실을 입을 수 있습니다.
지역위험	모투자신탁(한화글로벌리츠부동산 모투자신탁(리츠-재간접형))은 외국의 리츠(Reits) 및 부동산관련 주식 등에 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 신흥시장의 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, 증권의 양도 및 통화 등의 요소들에 의해서 더 커질 수 있습니다.
환헤지 거래에 따른 추가적인 위험	모투자신탁(한화글로벌리츠부동산 모투자신탁(리츠-재간접형))은 전세계 리츠에 투자가 가능한 투자신탁이며 환율변동에 따른 위험을 감소하기 위해 환헤지를 실시합니다. 전체 외국통화표시자산에 대해 헷지 가능한 주요통화(USD, EUR, GBP 등) 표시 자산의 환율변동위험에 대해서만 한국원화간 선물환 계약 등을 통하여 환위험을 헷지하는 것을 목표로 하며(목표 환헷지 비율은 환헷지 가능한 주요통화 순자산의 70% 이상이며, 그 비율은 100%를 초과할 수도 있음), 기타 환헷지 수단이 없는 국가의 현지통화로 표시된 자산에 대해서는 환헷지를 하지 않습니다. 그러나 반대로 환율이 올라가는 경우(외화가치상승/원화가치하락) 오히려 추가적 이익기회가 상실될 수 있으며 환헤지를 위한 파생상품계약의 만기시 파생상품거래손실이 발생할 수 있습니다.
국가위험	모투자신탁(한화코리아토탈본드증권 모투자신탁(채권) 및 한화코리아밸류채권증권 모투자신탁(채권)은 국내의 채권 등에 투자하는 상품입니다. 따라서 이 상품은 한국의 경제성장률, 이자율등 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다.
투자신탁 해지위험	투자신탁을 설정한 이후 1년이 되는 날에 원본액이 50억원 미만인 경우 또는 투자신탁을 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만

		인 경우 집합투자업자가 투자신탁을 해지하는 등 투자자의 동의 없이 이 투자신탁이 해지될 수 있습니다.	
	해외 투자자문업자 변경위험	집합투자업자는 투자신탁재산의 효율적인 운용을 위하여 필요하다고 판단되는 경우 한화글로벌리츠부동산 모투자신탁(리츠-재간접형)의 해외투자자문업자와의 계약을 해지할 수 있으며, 다른 해외투자자문업자로 자문계약을 변경할 수 있습니다.	
※ 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.			
매입 방법	· 오후 5시 이전에 자금을 납입한 경우 : 자금을 납입한 영업일로부터 3영업일(D+2)에 공고되는 기준가격을 적용하여 매입 · 오후 5시 경과 후 자금을 납입한 경우 : 자금을 납입한 영업일로부터 4영업일(D+3)에 공고되는 기준가격을 적용하여 매입	환매 방법	· 오후 5시 이전에 환매를 청구한 경우 : 환매청구일로부터 4영업일(D+3)에 공고되는 기준가격을 적용. 8영업일(D+7)에 관련 세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급 · 오후 5시 경과 후에 환매를 청구한 경우 : 환매청구일로부터 5영업일(D+4)에 공고되는 기준가격을 적용. 9영업일(D+8)에 관련 세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급
환매 수수료	없음		
기준가	산정방법	- 당일 기준가격 = (전일 집합투자기구 자산총액 - 부채총액) / 전일 집합투자기구 총좌수 - 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 반올림하여 원미만 둘째자리까지 계산	
	공시장소	판매회사 본·영업점, 집합투자업자(www.hanwhafund.com) · 판매회사 · 한국금융투자협회 인터넷 홈페이지(dis.kofia.or.kr)에 게시합니다.	
과세	구분	과세의 주요 내용	
	집합투자기구	집합투자기구 단계에서는 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙입니다.	
	수익자	거주자와 일반법인이 받는 집합투자기구로부터의 과세 이익에 대해서는 15.4%(지방소득세 포함) 세율로 원천징수됩니다. 단, 연간 금융소득합계액이 기준금액을 초과하는 경우에는 기준금액을 초과하는 금액을 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.	
· 퇴직연금제도의 세제: 집합투자기구에서 발생한 이익에 대하여 원천 징수하지 않으며 투자자는 퇴직연금 수령시 관련세법에 따라 세금을 부담하여 일반 투자신탁 투자자와는 상이한 세율이 적용됩니다.			
※ 퇴직연금제도 관련 세제는 소득세법 등 관련 법령의 개정 등에 따라 변경될 수 있으니 유의하여 주시기 바랍니다.			
※ 과세와 관련된 세부사항은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.			
전환절차 및 방법	해당사항 없음		
집합투자 업자	한화자산운용(주) (대표번호 : 02-6950-0000 / 인터넷 홈페이지 : www.hanwhafund.com)		
모집기간	2016년 9월 21일부터 투자신탁의 해지일까지	모집·매출 총액	10조좌
효력 발생일	2025년 10월 15일	존속 기간	별도로 정해진 신탁계약기간은 없음
판매회사	집합투자업자(www.hanwhafund.com), 한국금융투자협회(dis.kofia.or.kr) 인터넷홈페이지 참고		
참조	집합투자업자의 사업목적, 요약 재무정보에 관한 사항은 투자설명서 제4부 1. 집합투자업자에 관한 사항을 참고하시기 바랍니다.		
집합투자 기구의 종류	이 집합투자기구는 종류형 집합투자기구입니다. 집합투자기구의 종류는 판매수수료 부과방식-판매경로-기타 펀드특성에 따라 3단계로 구분되며, 집합투자기구 종류의 대표적인 차이는 다음과 같습니다.		
	종류(Class)		집합투자기구의 특징
	판매 수수료	수수료 미징구	집합투자증권 매입 또는 환매시점에 일시 징구되는 판매수수료는 없는 집합투자기구입니다.

	(C)	
	판매 경로	온라인 (e)
		오프라인
	기타	기관, 퇴직연금 (f)
		랩, 퇴직연금 (w)
		퇴직연금

[집합투자기구 공시 정보 안내]

- 증권신고서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)
- 투자설명서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회(kofia.or.kr),
집합투자업자(www.hanwhafund.com) 및 판매회사 홈페이지
- 정기보고서(영업보고서, 결산서류) : 금융감독원 홈페이지(www.fss.or.kr) 및 한국금융투자협회
전자공시시스템(dis.kofia.or.kr)
- 자산운용보고서 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자
홈페이지(www.hanwhafund.com)
- 수시공시 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자
홈페이지(www.hanwhafund.com)