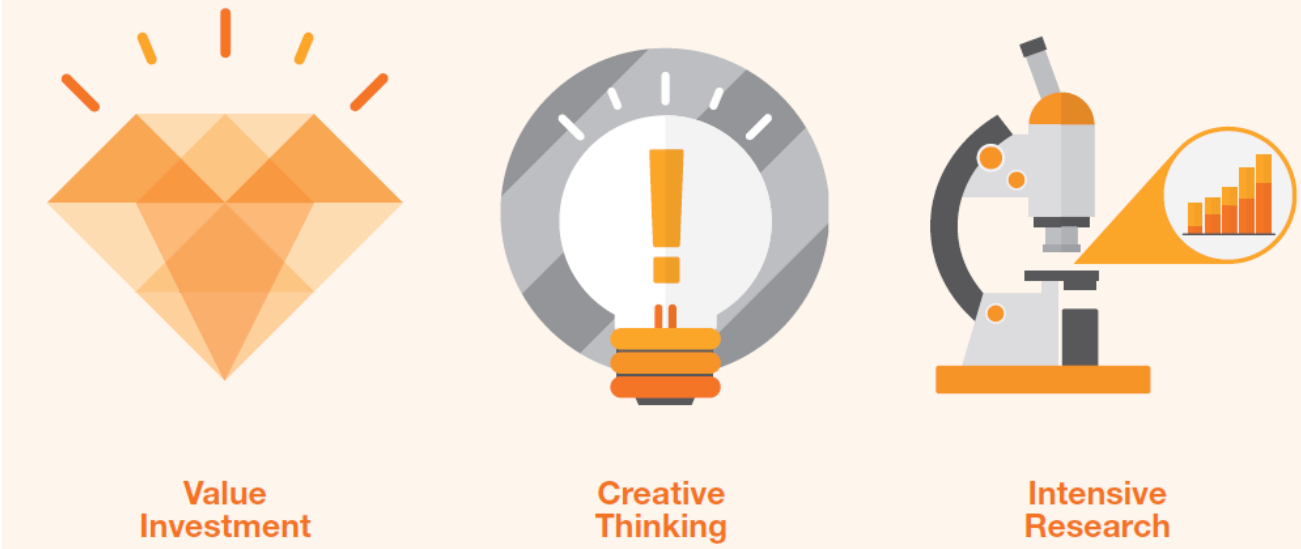
자산운용보고서

한화재팬코아증권투자신탁1호(주식)

운용기간
2016.11.21 - 2017.02.20



내일을 향한 금융
한화자산운용

CONTENTS

펀드매니저 레터

1. 운용경과
2. 운용계획

상세 운용보고

1. 펀드개요
2. 수익률현황
3. 자산현황
4. 투자운용전문인력 현황
5. 비용현황
6. 투자자산매매내역

알려드립니다

* 고객님께서 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [한화재팬코아증권투자신탁1호(주식)]의 자산운용회사인 [한화자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [한국씨티은행]의 확인을 받아 판매회사인 [한화투자증권, 펀드온라인코리아, 미래에셋대우 외 2개]을(를) 통해 투자자에게 제공됩니다.

자산운용보고서 확인 방법 안내

한화자산운용 홈페이지	금융투자협회 전자공시 서비스	이메일
www.hanwhafund.com	dis.kofia.or.kr	이메일 수령 신청
http:// www.hanwhafund.com 접속 → 공시 펀드공시	http://dis.kofia.or.kr 접속 (상단)전체메뉴 → 펀드공시 → 보고서 선택 → 자산운용보고서 선택 → 펀드명 입력	가입하신 판매사에서 이메일 수령 신청을 통해 더욱 편리하게 자산운용보고서를 받아보실 수 있습니다.

펀드매니저 레터

(단위: %)

	최근 3개월	최근 6개월	최근 1년	최근 3년	최근5년
펀드	6.13	16.84	16.73	34.65	101.88
비교지수대비성과	-1.45	-0.87	-2.00	4.42	14.23

- 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.

01 운용경과

미국의 강세로 진행된 엔저로 일본 시장도 강세

지난 기간은 트럼프 당선 이후 경기 개선에 대한 기대감으로 글로벌 증시의 랠리가 진행되는 시기에 시작되었습니다. 트럼프 당선에 대한 우려는 하루에 그친 반면, 확장적인 재정정책과 법인세 인하 등의 경기 부양책에 대한 기대감은 전체 섹터의 주가를 상승시켰습니다. 금융 장세가 끝난 후엔 트럼프 공약의 수혜주가 상승을 주도하였고, 수혜주의 급등에 따른 밸류에이션 논란 이후엔 가치주로 주도주가 바뀌었습니다. 1월말 이후에는 트럼프 랠리의 소외주가 매력적인 밸류에이션을 바탕으로 상승세를 이어 갔습니다. 결국, 지난 기간 중 미국증시는 변변한 단기 조정없이 상승 추세가 이어져 주가는 사상 최고치를 갱신하는 강세로 마감하였습니다. 2016년 기준으로도 1~2월의 단기 급락 이후 반등에 성공하였고 미 대선 이후의 랠리로 힘을 보태며 대부분의 증시는 상승으로 한 해를 마무리하였습니다. 취임 이후 트럼프 대통령은 미국 우선주의에 기반한 보호무역주의와 반이민 정책으로 불확실성에 대한 우려를 확인시켰으나 이에 대한 글로벌 증시의 우려는 크지 않았습니다. 시장의 이목을 집중 시켰던 12월 금리 인상은 예상대로 진행되었으나, 주식 시장의 상승세에 영향을 주지 못하였습니다. 그러나, 점도표 수정을 통해 2017년 금리 인상 가능성을 3회로 증가시킨 것은 시장의 우려를 낳았습니다.

경제 회복 기대감과 물가상승률 증가로 미국의 금리 인상 폭과 횟수가 커질 것이라는 예상으로 이머징 국가에 투자되었던 자금의 선진국으로의 유출이 발생하였습니다. 또한, 미국의 정책 불확실성에 따라 주가 변동성이 큰 신흥국의 주식시장에 악재로 작용하며 지난 기간 초반의 이머징 시장은 선진국 시장 대비 성과 하회하였습니다. 2017년 들어, 트럼프 랠리 소외주 중심으로 주가가 상승하면서 이머징 시장도 초반의 부진을 딛고 큰 폭으로 상승하였습니다. 미국 경제 회복 전망으로 에너지 수요 증가에 대한 기대감이 컸고, OPEC의 생산 감축 뉴스도 나오면서 유가는 배럴당 50불대 중반에서 안정을 찾았으며 이는 이머징 시장의 경제와 주식에 호재가 되었습니다. 특히, 러시아는 유가 안정과 트럼프 대통령의 친러시아 정책 기대감으로 높은 상승률을 기록하였습니다. 또한, 작년말 선진국 중심의 주가 상승에서 소외되며 밸류에이션 매력도가 증가하였고, 유가도 안정되면 지난 기간 후반 이머징 마켓 주식의 상승률은 선진국 보다 컸습니다.

일본 주식시장은 러시아와 함께 트럼프 후보 당선의 수혜가 가장 큰 국가였습니다. 과감한 재정 확대 공약과 경제 개선 기대감 등으로 미달러화 가치가 상승하면서 엔저가 환경이 조성되었고, 이는 환율과의 상관관계가 큰 일본 증시의 급등을 불러왔습니다. 그 동안 일본 정부와 일본은행의 재정, 통화정책이 환율에 영향을 미치지 못하였으나, 외부 재료인 미국의 정치 호재는 엔달러 환율에 큰 영향을 미쳤고, 이는 부진했던 주식 시장의 상승 돌파구 역할을 하였습니다. 일본 국내의 호재는 많지 않았으나, 엔저를 통해 미국 대선 이후의 일본 주식시장 상승률은 미국보다 높았습니다.

펀드 A클래스는 5.7% 상승하여 상승세가 이어졌으나, 7.6%를 기록한 비교지수(BM) 대비한 성과는 부진하였습니다. 섹터별로 전섹터가 상승한 가운데 소재, 통신, 에너지, 금융이 10% 이상 상승하며 상승세를 이끌었습니다. 엔화 가치가 하락하면서 대형 수출 기업 및 제조업의 성과가 개선되었고 환율 효과 이외에 일본 기업의 체질 개선도 이뤄지면서 2016년 4분기 실적은 시장의 예상을 상회하는 경우가 많았으며, 이익 증가율도 높았습니다. 펀드 포트폴리오는 엔고 환경에 우수한 성과를 내는 가치주의 비중이 높아, 엔저의 수혜가 적었으며 이는 펀드의 비교지수 대비 성과하회에 주요 원인이 되었습니다. 포트폴리오의 변동이 크지 않았으나, 엔저 환경을 반영하여 소재, 자유소비재, 산업 같은 수출 비중이 높은 섹터의 비중이 증가되었습니다.

02 운용계획

미국의 경제 호조와 물가 상승률 회복으로 엔저 환경의 유지를 기대

미국의 2016년 12월 금리 인상은 시장의 예상과 일치하였으나, 미국 FOMC가 2017년 금리 인상 전망을 기존 2회에서 3회로 늘리면서 시장의 우려를 증가시켰습니다. 트럼프 정부의 과감한 경기 부양책이 물가상승률을 높일 것이라고 예상하고 있어 금년의 금리 인상 폭의 확대는 힘을 얻어 가고 있습니다. 금리 인상은 수 십 년간 강세를 이어온 채권 시장의 악재이나, 예상보다 빠른 금리 인상 속도는 경제의 불확실성을 확대하여 글로벌 주식 시장에 부정적 영향을 미칠 수 있습니다. 앞으로 본격적으로 진행할 트럼프 대통령 여러 정책들이 시장에 큰 영향을 미칠 수 있어 글로벌 증시는 이에 대한 우려로 정책 추진에 대한 평가가 내려질 때까지 관망세를 보일 것으로 예상합니다. 불확실성에 대한 우려가 있음에도, 트럼프 행정부의 과감한 경기 부양책이 주식시장 전체에 긍정적인 기대감을 확산시킨 것도 사실입니다. 지난 1월 발표한 정책은 악재가 많았다면 2월 들어 재정 확대나 감세 등 주식시장에 긍정적인 정책에 대한 기대감이 증가하였고, 이러한 추세는 한동안 계속될 수 있을 것으로 예상하고 있습니다.

미국 대선 이후 이머징 시장에서 유출된 자금이 선진국으로 유입되는 추세가 나타났고, 미국의 금리 인상으로 높아질 미국의 채권 금리는 이 추세를 유지할 수 있습니다. 그럼에도 OPEC 생산 감축 합의와 글로벌 경제 개선에 따른 석유 소비 증가 전망으로 유가와 원자재 시장은 개선되고 있어 중장기적으로 신흥국으로의 자금 유입은 유지될 수 있을 것으로 예상합니다. 미국의 경제 활성화 역시 궁극적으로 글로벌 경제의 개선을 가져올 수 있는 호재입니다.

일본 정부의 각종 정책에도 높아만 가던 엔화 가치는 1달러당 100엔을 하향 돌파를 앞두고 트럼프 후보의 대통령 당선을 계기로 급격하게 하락하며 대형 수출기업을 비롯한 일본 주식시장 전반의 도움이 되었습니다. 미국이 2017년 연래 3회 금리인상을 시행할 가능성이 점점 높아지고 있고 이는 글로벌 투자자금의 달러화 수요를 증가시켜 엔저를 유지시켜줄 호재라고 예상되고 있습니다. 1월 트럼프-아베의 정상회담은 논란없이 무난하게 종료되었으나, 미국에서 본격적으로 보호무역 정책을 시행한다면 일본 경제에 악재가 될 수 있습니다. 트럼프 대통령의 추진 정책은 이전 행정부와 차이가 많고, 아직 세부 계획발표도 뎌디어 정책 연속성 측면에서 불확실성이 증가할 수 있어 이에 대한 주의가 필요합니다. 4분기 실적발표에서 일본 기업들은 엔저의 영향과 1년간 진행한 엔고에 적응하여 실적이 개선되었으며, 미국 기

업의 실적 개선세를 뛰어 넘었습니다. 미국의 연내 금리 3회 인상 전망은 미국으로의 자금 유입을 유도하여 엔저 유지에도 유리할 것으로 예상합니다. 연기금의 주식 투자 비중 확대와 일본은행의 주식 ETF 매입, 정부의 대규모 재정 정책은 일본 주식시장의 하방을 보호할 것으로 기대되며, 주가 상승과 엔화 약세가 소비자 심리를 부흥시켜 일본 경제는 점진적으로 회복세를 계속할 것으로 전망합니다.

우리 펀드는 2016년의 엔고에도 꾸준한 성과를 낼 수 있는 주식비중을 확대하였으나, 최근에는 엔저의 진행에 더 나은 성과를 낼 수 있는 주식의 편입을 진행하고 있습니다. 포트폴리오 구축과 관련하여, 중장기적인 펀더멘탈 평가와 가격수준에 집중할 것입니다. 포트폴리오에 신규 편입할 수 있는 기업을 발굴하기 위해 경쟁력 있는 중소형 주식의 조사를 지속하면서, 상대 비교를 통해 이미 보유하고 있는 저평가 주식의 펀드 내 비중의 증가를 통해 포트폴리오 조정을 해 나갈 것입니다. 중장기관점에서 세계경제의 구조적 변화에 대응하여 이익을 증가시킬 수 있는 능력을 가진 높은 수준의 경영진과 미래에 대한 투자와 주주 이익 증가를 통해 회사 가치를 높이는 경영진을 보유한 회사에 주로 집중할 것입니다.

- 상기 운용계획은 시장상황에 따라 변경될 수 있습니다.

펀드매니저 | **김종육**

상세 운용보고

01 펀드 개요

기본정보 | 펀드의 기본정보를 확인하실 수 있습니다.

펀드명	**한화재팬코아증권투자신탁1호(주식)**		
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(주식형),추가형,개방형,종류형		
최초 설정일	2007.02.21	**위험등급**	2등급(높은위험)
운용기간	2016.11.21 ~ 2017.02.20	**존속기간**	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	한화자산운용	**금융투자협회 펀드코드**	운용(65475) / A(65476) / C(65477) / C-F(71715) / S(AQ612) /
신탁업자	한국씨티은행		
일반사무관리회사	신한아이타스		
판매회사	당사 홈페이지 참조 (www.hanwhafund.com)		
펀드의 특징	◈ 신탁재산의 60%이상을 일본주식에 나머지는 유동성 자산에 상호 균형있게 투자 운용하면서 주가등락에 따라 주식비중을 탄력적으로 조정 ◈ 일본주식에 대한 투자는 일본의 니꼬자산운용에 위탁하여 운용 ◈ 펀더멘탈에 기반한 Bottom-up 리서치를 통하여 섹터별 우량 종목을 발굴하고 장기적인 투자를 지향 ◈ 이 펀드는 2009.04.26일자로 간접투자자산운용업법 적용 펀드에서 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받는 펀드로 변경되었습니다.		

재산현황 | 펀드의 당기말, 전기말 재산현황 및 기준가격을 확인하실 수 있습니다.

(단위: 백만원, %)

항목	전기말	당기말	증감률
자산총액	6,354	6,354	0.00
부채총액	249	127	-49.00
순자산총액	6,105	6,227	2.00

- 상기 항목은 운용펀드 기준입니다.

(단위: 원, %)

기준가격	전기말	당기말	증감률
한화재팬코아증권투자신탁1호(주식)	862.87	915.76	6.13
종류 A	743.57	786.21	5.73
종류 C	677.62	715.61	5.61
종류 C-F	1,060.78	1,123.22	5.89
종류 S	1,055.10	1,116.33	5.80

- 기준가격이란 : 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산 총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈가격을 말합니다.

분배금내역

분배금지급일	분배금지급금액(백만원)	분배후 수탁고(백만좌)	기준가격(원)	
			분배금지급전	분배금지급후
2017-02-21	0	6,800	915.76	915.76

02 수익률 현황

수익률 | 펀드의 각 기간별 수익률 현황을 확인하실 수 있습니다.

(세전 수익률 기준 ,단위 :%)

펀드명	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
	16.11.21 ~17.02.20	16.08.21 ~17.02.20	16.05.21 ~17.02.20	16.02.21 ~17.02.20	15.02.21 ~17.02.20	14.02.21 ~17.02.20	12.02.21 ~17.02.20
운용펀드	6.13	16.84	10.00	16.73	14.41	34.65	101.88
비교지수	7.58	17.71	14.27	18.73	7.36	30.23	87.65
비교지수대비성과	-1.45	-0.87	-4.27	-2.00	7.05	4.42	14.23
종류별 현황							
종류 A	5.73	15.98	8.77	15.01	11.03	28.75	87.41
비교지수대비성과	-1.85	-1.73	-5.50	-3.72	3.67	-1.48	-0.24
종류 C	5.61	15.71	8.37	14.45	9.95	26.89	82.36
비교지수대비성과	-1.97	-2.00	-5.90	-4.28	2.59	-3.34	-5.29
종류 C-F	5.89	16.31	9.24	15.67	12.32	31.00	-
비교지수대비성과	-1.69	-1.40	-5.03	-3.06	4.96	0.77	-
종류 S	5.80	16.13	8.98	15.31	11.63	-	-
비교지수대비성과	-1.78	-1.58	-5.29	-3.42	4.27	-	-

펀드의 비교지수 | TOPIX (KRW에 대해 헷지) 90%, 매경BP Call 10%

- 상기 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

주) 한화재팬코아증권투자신탁1호(주식) 종류C-F 미운용기간 2012.09.25 ~ 2013.03.12

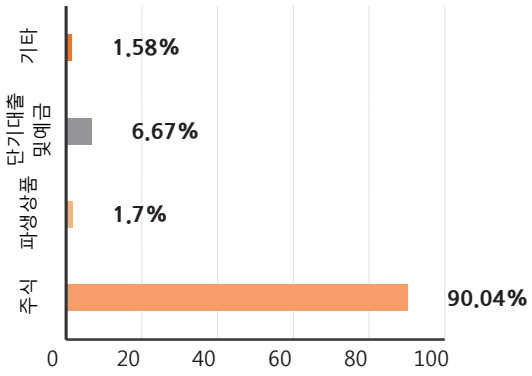
주) 한화재팬코아증권투자신탁1호(주식) 종류S 미운용기간 0.. ~ 2014.04.21

03 자산현황

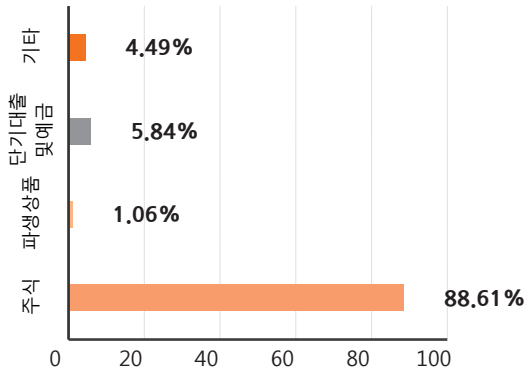
자산구성현황 | 펀드의 자산구성 현황 및 통화별·업종별·국가별 투자비중을 확인하실 수 있습니다.

자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성 내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기 위해 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율 등을 감안해서 산출한 것입니다.

당기



전기



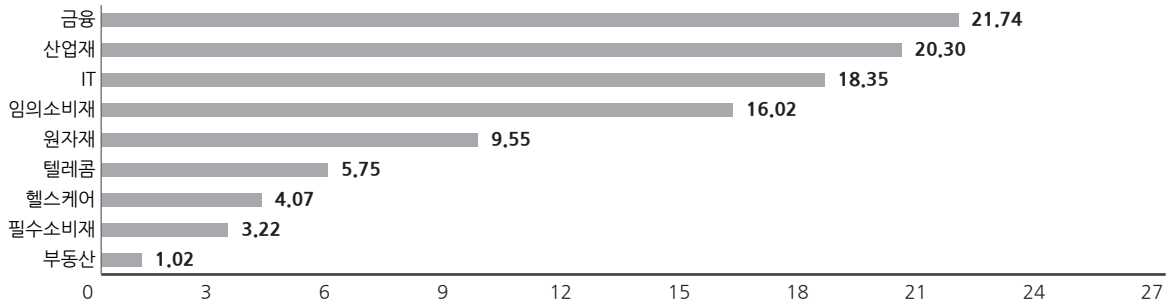
통화별 투자비중

( ) : 구성비중 / (단위: 백만원, %)

통화별	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	-	-	-	-	-	-	-	-	-	241	100	341
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.79)	(1.58)	(5.37)
JPY	5,722	-	-	-	-	108	-	-	-	183	-	6,013
	(90.04)	-	-	-	-	(1.70)	-	-	-	(2.88)	-	(94.63)
합계	5,722	-	-	-	-	108	-	-	-	424	100	6,354
	(90.04)	-	-	-	-	(1.70)	-	-	-	(6.67)	(1.58)	(100.00)

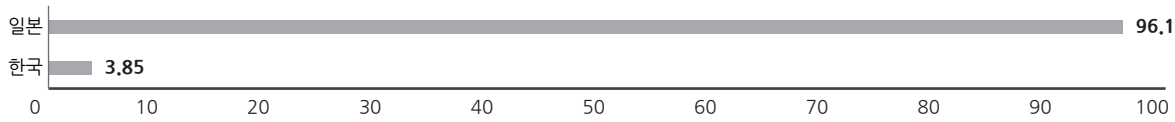
업종별 투자비중 - 해외주식

코스콤 기준 / (단위: %)



국가별 투자비중

코스콤 기준 / (단위: %)



환헤지에 관한 사항 | 환헤지 비율을 확인하실 수 있습니다.

(단위 : %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일 현재	환헤지 비용	환헤지로 인한 손익
외화자산의 70%-110%	91.89	-	269,755,235

환율변동으로 인한 외화표시 자산의 가치변동위험을 선물환계약등을 이용하여 줄이는 것을 말함

환헤지란?

환헤지란 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.

펀드수익률에 미치는 효과

환율변동에 따른 자산가치 변동폭을 제한하고 스왑프리미엄을 통해 펀드수익률에 기여할 수 있습니다.

환헤지를 위한 파생상품 |

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
해외파생	한국씨티은행	JPY	매도	2017-04-20	535,000,000	5,543	5,651	0.00

주요 자산보유 현황 | 펀드자산 총액에서 상위 10개 종목, 자산총액의 5% 초과종목 및 발행주식 총수의 1% 초과 종목의 보유 내역을 확인하실 수 있습니다.

주식 - Long(매수)

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가액	비중	비고
KEYENCE CORP.(JPY)	400	180	2.82	일본/IT
SOFTBANK CORP.(JPY)	2,000	178	2.80	일본/Others
MITSUBISHI UFJ FINL.GP.(JPY)	20,700	161	2.53	일본/Others
DAIKIN INDUSTRIES LTD(JPY)	1,400	152	2.39	일본/Others
MURATA MFG. CO.. LTD(JPY)	800	133	2.09	일본/IT
SHIN-ETSU CHEMICAL(JPY)	1,300	130	2.04	일본/Others
Nitto Denko Corp(JPY)	1,300	126	1.97	일본/원자재
NIDEC CORP(JPY)	1,100	119	1.87	일본/산업재

단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비중
예금	한국씨티은행		241	.92		-
현금	외화예치금(JPY)		183			-

- 보다 상세한 투자대상 자산 내역은 금융투자협회 전자공시 사이트의 펀드분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다.(인터넷 주소 | http://dis.kofia.or.kr)
- 단, 협회 전자공시 사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성 기준일이 상이할 수 있습니다.

04 투자운용 전문인력 현황

투자운용인력 | 운용을 담당하는 펀드매니저의 정보를 확인하실 수 있습니다.

(단위 : 개,억원)

성명	직위	운용중인 펀드현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
		펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
김종육	책임운용전문인력	10	4,244	-	-	2109000979

- 책임운용전문인력이란 투자운용인력 중 투자전략수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

투자운용인력 변경내역 | 최근 3년간의 펀드매니저 변경내역을 확인하실 수 있습니다.

운용기간	운용전문인력
2011.12.07 ~ 2015.03.25	박준흠
2013.06.03 ~ 2014.03.13	김종육
2014.03.14 ~ 2015.03.25	박준우
2015.03.25 ~ 2017.02.20	김종육

- 펀드의 투자운용인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트(http://dis.kofia.or.kr)의 수시공시 등을 참고해주시기 바랍니다.
- 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

해외 투자운용전문인력 | 해외 투자운용을 담당하는 매니저의 정보를 확인하실 수 있습니다.

성명	직위	운용기간		주요 경력 및 운용내역
Norihiro Kamada	해외매니저	1990	~2017.02.20	주요경력: Mitsui Trust and Banking (현 ChuoMitsui Trust Bank) 공모 연금펀드 운용 (1990.04 ~ 2003.08) / ChuoMitsui Asset Management/ Nikko Asset Management(2003.08~현재) / 재팬코아전략운용팀 책임운용역 /

위탁운용 | 위탁운용사 및 위탁운용 담당 펀드매니저의 정보를 확인하실 수 있습니다.

위탁 운용사	소재국가	위탁범위
일본	Nikko AM	외화자산 운용 및 운용지시 업무 위탁

05 비용현황

총보수비용 비율 | 펀드에서 부담하는 총보수·비용비율과 매매·중개수수료와 비율을 확인하실 수 있습니다.

(단위 : 연환산, %)

펀드명	구분	해당 펀드		상위 펀드	
		총보수· 비용비율	매매· 중개수수료 비율	총보수· 비용비율	매매· 중개수수료 비율
한화재팬코아증권투자신탁1호(주식)	전기	0.43	0.24	0.43	0.24
	당기	0.56	0.19	0.56	0.19
종류A	전기	1.50	-	1.93	0.24
	당기	1.50	-	2.06	0.19
종류C	전기	1.99	-	2.42	0.24
	당기	1.99	-	2.55	0.19
종류C-F	전기	0.92	-	1.35	0.24
	당기	0.92	-	1.48	0.19
종류S	전기	1.24	-	1.67	0.24
	당기	1.24	-	1.80	0.18

- 총보수 비용비율이란 운용보수등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔액(보수 · 비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 투자자가 부담한 총 보수 · 비용 수준을 나타냅니다.
- 매매 · 중개수수료 비율이란 매매 · 중개수수료를 순자산 연평잔액(보수 · 비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 실제 부담하게 되는 매매 · 중개수수료의 수준을 나타냅니다.
- 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

보수 및 비용 지급현황 | 펀드에서 부담하는 보수 및 기타비용, 매매·중개수수료를 확인하실 수 있습니다.

(단위 : 백만원, %)

구분	구분	전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
자산운용사		12.11	0.21	12.90	0.21
판매회사	종류A	6.36	0.15	6.74	0.15
	종류C	2.23	0.28	2.41	0.28
	종류C-F	0.06	0.01	0.07	0.01
	종류S	0.08	0.09	0.07	0.09
신탁업자		0.59	0.01	0.63	0.01
일반사무관리회사		0.44	0.01	0.47	0.01
보수합계		**21.89**	**0.75**	**23.29**	**0.75**
기타비용		6.41	0.11	8.82	0.14
매매중계수수료	단순매매, 중개 수수료	3.53	0.06	3.02	0.05
	조사분석업무 등 서비스 수수료		0.00		0.00
	합계	**3.53**	**0.06**	**3.02**	**0.05**
증권거래세			0.00		0.00

- 비율은 펀드의 순자산 총액(기간평잔) 대비 비율입니다.
- 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제 비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한 것입니다.

성과보수내역

- 해당사항 없음

06 투자자산 매매내역

매매주식규모 및 회전율 | 펀드의 매매량과 금액, 매매회전율을 확인하실 수 있습니다.

(단위 : 주, 백만원, %)

매수		매도		매매회전율	
수량	매매금액	수량	매매금액	해당기간	연환산
77,700	1,386	77,400	1,369	24.09	95.59

- 매매회전율이란 해당운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율을 말합니다.

매매 회전율 추이 | 펀드의 최근 3분기 매매회전율 추이를 확인하실 수 있습니다.

(단위 : %)

2016.02.21 ~ 2016.05.20	2016.05.21 ~ 2016.08.20	2016.08.21 ~ 2016.11.20
37.67	25.08	29.09

- 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.
하지만, 매매회전율은 펀드의 운용스타일에 따라 편차가 크므로 매매회전율이 높다고 해서 비용을 유발하는 펀드라고 단정짓기 어렵습니다. 가입하신 펀드의 스타일, 규모, 시장상황에 맞춰 비교해보시기 바랍니다.