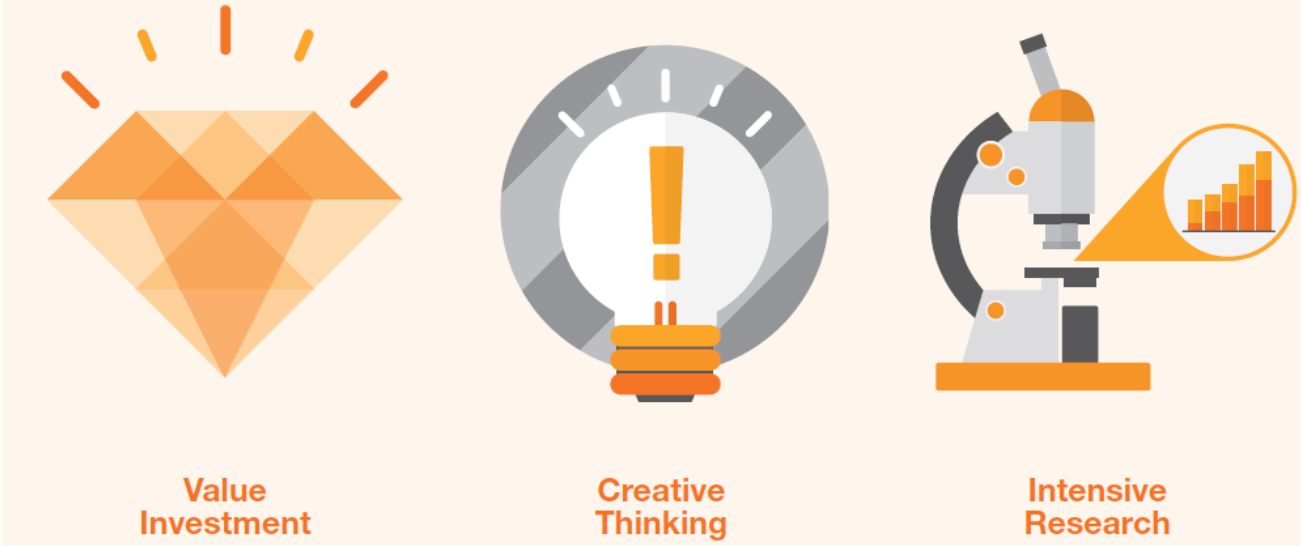
자산운용보고서

한화재팬코아증권투자신탁1호(주식)

운용기간
2017.02.21 - 2017.05.20



Enriching Your Tomorrow
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	2.33	8.61	12.56	45.87	126.00
비교지수대비성과	1.53	0.17	-2.63	10.77	15.45

- 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

주가 추세에 엔화 가치의 영향력이 유지

지난 분기 글로벌 증시는 미국의 고평가 논란이 계속되었고, 정책기대감도 많이 희석되면서 미국보다는 유럽과 이머징 시장의 성과가 우수하였습니다. 미국은 법인세 인하, 확장적인 재정 정책, 화석연료 중시 등 정책에 대한 기대감이 희석되면서 정책의 직접 수혜주보다 트럼프 랠리 소외주가 주가를 견인하며 시작되었습니다. 3월에는 트럼프케어 법안의 상정 실패로 트럼프 대통령의 정책 수행능력이 의심을 받으며 정책 기대감이 낮아져 글로벌 증시를 이끌던 미국 증시는 횡보하였습니다. 4월 후반 세율을 15%로 낮춘 미국의 법인세 인하 법안에 대한 기대로 주가의 상승세는 다시 시작되었으나, 미국 대선의 러시아 개입관련 논란으로 정치적 불확실성이 확대되면서 글로벌 증시는 짧은 조정을 받았습니다. 이러한 변동에도 위험자산에 대한 우호적인 투자심리는 유지되며 지난 분기를 마감하였습니다. 1분기 실적이 발표되는 4~5월에는 주요국 시장의 분기 성과가 우수하였고, 높은 밸류에이션 논란이 더해지면서 기대감이 아닌 산업별 기업 성과가 주가에 반영되었습니다. 이에 따라, IT, 유틸리티, 소비재, 헬스케어의 성과가 우수하였습니다. 특히, 트럼프 수혜주 중 IT는 우수한 기업 성과로 상승세를 이어갔으나, 성과 개선이 더딘 에너지, 소재, 산업 등의 섹터는 부진하였습니다. 미국의 5월 FOMC에서 금리는 동결되었으나 글로벌 경제의 동반 호조로 6월 금리인상 가능성은 크게 높아졌습니다. 미국, 유럽, 일본 등을 포함한 선진국 증시는 이전과 비교하여 상승 탄력은 둔화되었지만 강세는 유지되었습니다. 특히, 유럽은 예상대로 진행된 프랑스 대선으로 정치 안정성이 확보되었고, 물가상승률과 소비의 회복으로 경제도 회복세를 보여 이전의 부진을 만회하는 높은 상승률을 기록하여 선진국 중 가장 성과가 우수하였습니다. 위험자산 선호가 유지되면서 이머징 시장 역시 선진국의 수요 증가 기대와 글로벌 경제 호조로 선진국 시장의 성과를 상회하는 강세를 보였습니다. 유가는 50불대 내외에서 횡보하였으나, OPEC감산의 1차합의의 종료가 다가오고, 미국 셰일업체의 생산 확대 우려로 40불대로 하락하는 등 부진하였으며, 이로 인해 원자재 비중이 높은 러시아와 동유럽 증시는 부진하였습니다.

일본 주식 시장은 시기별로 대내외 악재에 반응하였으나, 결국 엔달러환율 동향에 따라 성과가 좌우되는 모습이었습니다. 대내적으로 정치 안정이 계속되었고 일본은행의 정책 변화도 없으면서 환율의 주가 영향력은 유지되었습니다. 115엔에 근접하던 엔달러환율은 미국의 달러화 약세 추세와 더불어 글로벌 정치 악재로 불확실성이 확대되면서 안전자산인 엔화의 가치가 상승하여 하락하였으며, 이는 일본 증시에 부담이 되었습니다. 이후 악재가 둔화되면서 엔달러환율은 다시 상승하였고, 부진하던 주가는 이전 손실 만회하고 플러스 성과로 전환되었습니다. 이 한달의 기간 동안 일본 증시는 급등하여 주요 증시 중 가장 높은 상승폭을 기록하였습니다. 지난 분기말 미국의 러시아스캔들로 인한 환율하락 (엔고)과 주가 변동성 확대가 반영되며 성과 일부를 반납하였으나 플러스 성과를 지켜내며 지난 기간을 마감하였습니다. 종합주가의 상승률은 2% 미만으로 크지 않았으나, 환율의 영향으로 섹터별 등락폭은 컸습니다. 정책기대감이 낮아지면서 그 동안 상승폭이 컸던 금융이 -9%로 가장 크게 하락하였으며, 유가 횡보와 미국 트럼프

수혜주의 부진이 동시에 반영되면서 에너지, 소재도 -5% 내외 하락하며 부진하였습니다. 트럼프 랠리 소외주였던 필수소비재는 그 동안의 부진을 한번에 떨어내면서 11% 이상 상승하였고, 미국 기업 호조와 4차산업 추세로 관심이 집중된 IT도 8% 이상 상승하는 등 강세였습니다.

펀드 A클래스는 1.97% 상승하며 0.80% 상승한 비교지수(BM) 성과를 상회하였습니다. 섹터별로 상승폭이 컸던 IT 업종의 비중 초과 전략이 펀드 성과에 도움이 되었으며, 반대로 소재의 비중 초과 및 필수소비재의 비중 하회는 펀드 성과에 부정적이었습니다. 일부 섹터 비중의 배분이 시장 성과와 달랐으나, 환율 영향이 큰 중대형 수출기업의 비중이 줄이고 중소형 내수 기업의 비중을 확대한 것이 펀드 성과 개선에 가장 크게 기여하였습니다. 가치주 비중 확대로 엔저 환경에서 부진했던 성과 일부를 만회하였습니다. 지난 기간 포트폴리오의 변동이 크지 않았으나, 소비재와 금융을 소폭 확대시켰으며 소재, 통신서비스, 부동산의 경우 비중을 소폭 축소하였습니다.

02 운용계획

가치주를 중심으로 환율과의 탈동조화를 기대

경제의 호조를 바탕으로 미국의 6월 금리 인상은 기정 사실화되어 가고 있습니다. 이번 금리인상은 통화정책을 정상화하려는 시도이기 때문에 주가에는 미칠 부정적 영향은 최소화될 것입니다. 다만, 미국의 금리인상을 앞두고 있음에도 미달러화 가치가 하락하고 있는 점은 엔달러환율이 일본 주식시장에 미치는 영향을 고려할 때 악재가 될 수 있습니다. 이번 달러화 약세는 유럽의 경제 호조에 따른 유로화 강세가 그 원인이지만 달러화 약세 추세가 엔달러화 환율에도 적용될 여지가 있습니다. 고용, 소비, 주택 등에서의 미국 경제의 호조는 기업의 실적 개선을 이끌고 글로벌 경제 동반 호조에 기여하고 있습니다. 특히, 지난 1분기 미국 기업의 경영 성과가 우수하여 높은 밸류에이션 논란에도 불구하고 상승세 유지에 도움이 될 것으로 예상합니다. 그러나, 과거 평균대비 20~30% 높은 밸류에이션에 대하여 주의 역시 필요한 상황입니다. 15%로 낮아진 미국의 법인세 인하 법안은 최초 예상보다 늦은 내년 중에나 처리될 것이라고 예상되고 있고, '러시아 스캔들'과 관련한 특검으로 정치 불안은 완전히 해소되지 않았습니다. 주요 개혁법안의 처리가 늦어지면서 트럼프 대통령의 업무 수행 능력에 의구심이 확대되고 있으며, 앞으로도 정치적 논란이 불거질 수 있다는 점은 경계해야 합니다.

상대적으로 유럽과 일본은 경제 회복과 기업 실적 개선이 주가에 늦게 반영되어 미국과 비교하여 건강한 수준의 밸류에이션에 거래되고 있으며 향후 상승에 대한 기대가 큰 상황입니다. 일본 국내는 정치, 경제적으로 안정되어 국내 재료의 주가 영향력이 크지 않으며, 엔달러 환율의 영향력은 앞으로도 계속될 것입니다. 그러나, 최근 엔달러환율의 반등없이 주가가 반등한 사례도 나오는 등 환율과 주가의 괴리가 단기적으로 관찰되기도 하였습니다. 기업 체질 변화를 위한 기업과 일본 정부의 노력이 서서히 성과를 이뤄내고 있습니다. 엔저가 6개월 이상 지속되어 경제와 기업 전반의 성과 개선이 예상되며, 이를 통해 내수 중심의 가치주 주식은 여전히 매력적인 밸류에이션으로 상승 가능성이 여전한 상황입니다. 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 가치주 비중을 확대하였으며, 지난 분기의 성과 상회도 이의 영향이 가장 컸습니다. 반면, 엔저가 진행될 경우, 단기적으로 비교지수 대비 성과가 나타날 수 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 해나갈 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	2017.02.21 ~ 2017.05.20	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	6,037	-4.99
부채총액	127	100	-21.26
순자산총액	6,227	5,937	-4.66

- 상기 항목은 운용펀드 기준입니다.

(단위: 원, %)

기준가격	전기말	당기말	증감률
한화재팬코아증권투자신탁1호(주식)	915.76	937.14	2.33
종류 A	786.21	801.69	1.97
종류 C	715.61	728.84	1.85
종류 C-F	1,123.22	1,146.92	2.11
종류 S	1,116.33	1,139.02	2.03

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

02 수익률 현황

수익률 | 펀드의 각 기간별 수익률 현황을 확인하실 수 있습니다.

(세전 수익률 기준 ,단위 :%)

펀드명	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
	17.02.21 ~17.05.20	16.11.21 ~17.05.20	16.08.21 ~17.05.20	16.05.21 ~17.05.20	15.05.21 ~17.05.20	14.05.21 ~17.05.20	12.05.21 ~17.05.20
운용펀드	2.33	8.61	19.57	12.56	2.88	45.87	126.00
비교지수	0.80	8.44	18.66	15.19	-2.78	35.10	110.55
비교지수대비성과	1.53	0.17	0.91	-2.63	5.66	10.77	15.45
종류별 현황							
종류 A	1.97	7.82	18.27	10.91	-0.16	39.52	109.92
비교지수대비성과	1.17	-0.62	-0.39	-4.28	2.62	4.42	-0.63
종류 C	1.85	7.56	17.85	10.37	-1.14	37.50	104.52
비교지수대비성과	1.05	-0.88	-0.81	-4.82	1.64	2.40	-6.03
종류 C-F	2.11	8.12	18.77	11.54	1.00	41.94	-
비교지수대비성과	1.31	-0.32	0.11	-3.65	3.78	6.84	-
종류 S	2.03	7.95	18.49	11.20	0.37	41.48	-
비교지수대비성과	1.23	-0.49	-0.17	-3.99	3.15	6.38	-

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

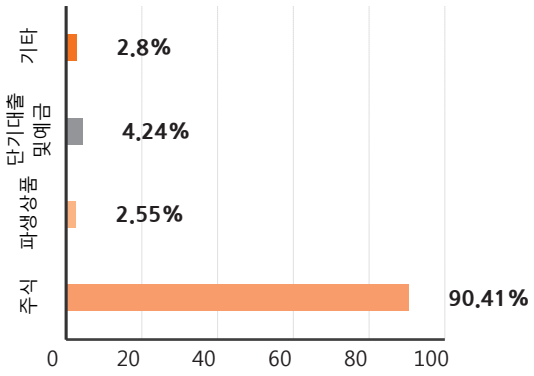
주) 한화재팬코아증권투자신탁1호(주식) 종류S 미운용기간 0.. ~ 2014.04.21

03 자산현황

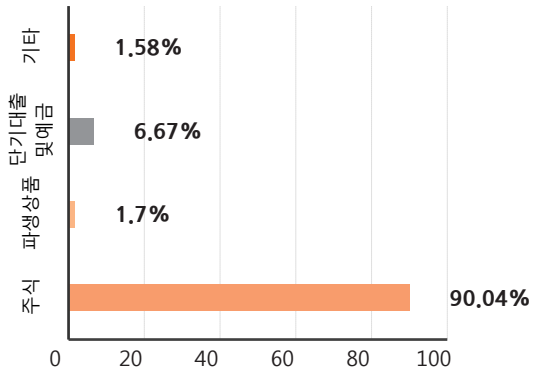
자산구성현황 | 펀드의 자산구성 현황 및 통화별·업종별·국가별 투자비중을 확인하실 수 있습니다.

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



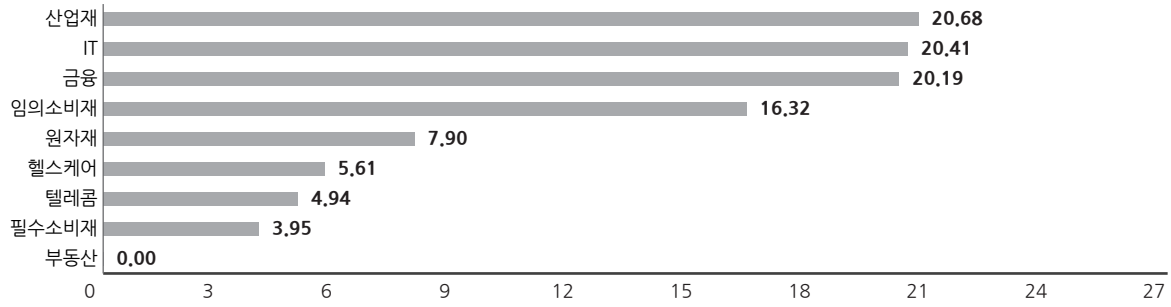
통화별 투자비중

( ) : 구성비중 / (단위: 백만원, %)

통화별	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	-	-	-	-	-	-	-	-	-	197	169	366
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.27)	(2.80)	(6.07)
JPY	5,458	-	-	-	-	154	-	-	-	59	-	5,671
	(90.41)	-	-	-	-	(2.55)	-	-	-	(0.97)	-	(93.93)
합계	5,458	-	-	-	-	154	-	-	-	256	169	6,037
	(90.41)	-	-	-	-	(2.55)	-	-	-	(4.24)	(2.80)	(100.00)

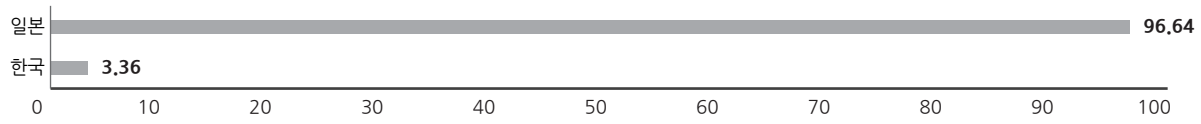
업종별 투자비중 - 해외주식

코스콤 기준 / (단위: %)



국가별 투자비중

코스콤 기준 / (단위: %)



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	2017-07-21	300,000,000	3,128	3,213	0.00
해외파생	한국씨티은행	JPY	매도	2017-05-26	230,000,000	2,394	2,460	0.00
해외파생	한국씨티은행	JPY	매수	2017-05-26	5,000,000	53	51	0.00
해외파생	한국씨티은행	JPY	매수	2017-05-26	10,000,000	100	101	0.00
해외파생	한국스탠다드차타드은	JPY	매수	2017-05-26	15,000,000	149	152	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
SOFTBANK CORP.(JPY)	1,900	161	2.66	일본/Others
KEYENCE CORP.(JPY)	300	146	2.41	일본/IT
DAIKIN INDUSTRIES LTD(JPY)	1,300	142	2.34	일본/Others
SHIN-ETSU CHEMICAL(JPY)	1,300	129	2.13	일본/Others
MITSUBISHI UFJ FINL.GP.(JPY)	18,300	128	2.11	일본/Others
Ariake Japan Co Ltd(JPY)	1,600	125	2.06	일본/Others
SUZUKI MOTOR CORPORATION(JPY)	2,300	120	1.99	일본/Others
SONY(JPY)	3,000	120	1.98	일본/Others
NIDEC CORP(JPY)	1,100	115	1.90	일본/산업재

단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비중
예금	한국씨티은행		197	.92		-

- 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	4,085	-	-	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
2014.03.14 ~ 2015.03.25	박준우
2015.03.25 ~ 2017.05.20	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	~2017.05.20	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
Nikko	일본	외화자산 운용 및 운용지시 업무 위탁
Asset Management		

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	0.56	0.19	0.56	0.19
	당기	0.40	0.15	0.40	0.15
종류A	전기	1.50	-	2.06	0.19
	당기	1.50	-	1.90	0.15
종류C	전기	1.99	-	2.55	0.19
	당기	1.99	-	2.40	0.15
종류C-F	전기	0.92	-	1.48	0.19
	당기	0.92	-	1.33	0.15
종류S	전기	1.24	-	1.80	0.18
	당기	1.24	-	1.65	0.15

- 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		12.90	0.21	12.08	0.20
판매회사	종류A	6.74	0.15	6.32	0.15
	종류C	2.41	0.28	2.18	0.27
	종류C-F	0.07	0.01	0.07	0.01
	종류S	0.07	0.09	0.05	0.09
신탁업자		0.63	0.01	0.59	0.01
일반사무관리회사		0.47	0.01	0.44	0.01
보수합계		**23.29**	**0.75**	**21.73**	**0.73**
기타비용		8.82	0.14	5.95	0.10
매매중계수수료	단순매매, 중개 수수료	3.02	0.05	2.16	0.04
	조사분석업무 등 서비스 수수료		0.00		0.00
	합계	**3.02**	**0.05**	**2.16**	**0.04**
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
38,700	782	79,400	1,120	19.88	81.53

- 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 : %)

2016.05.21 ~ 2016.08.20	2016.08.21 ~ 2016.11.20	2016.11.21 ~ 2017.02.20
25.08	29.09	24.09

- 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.