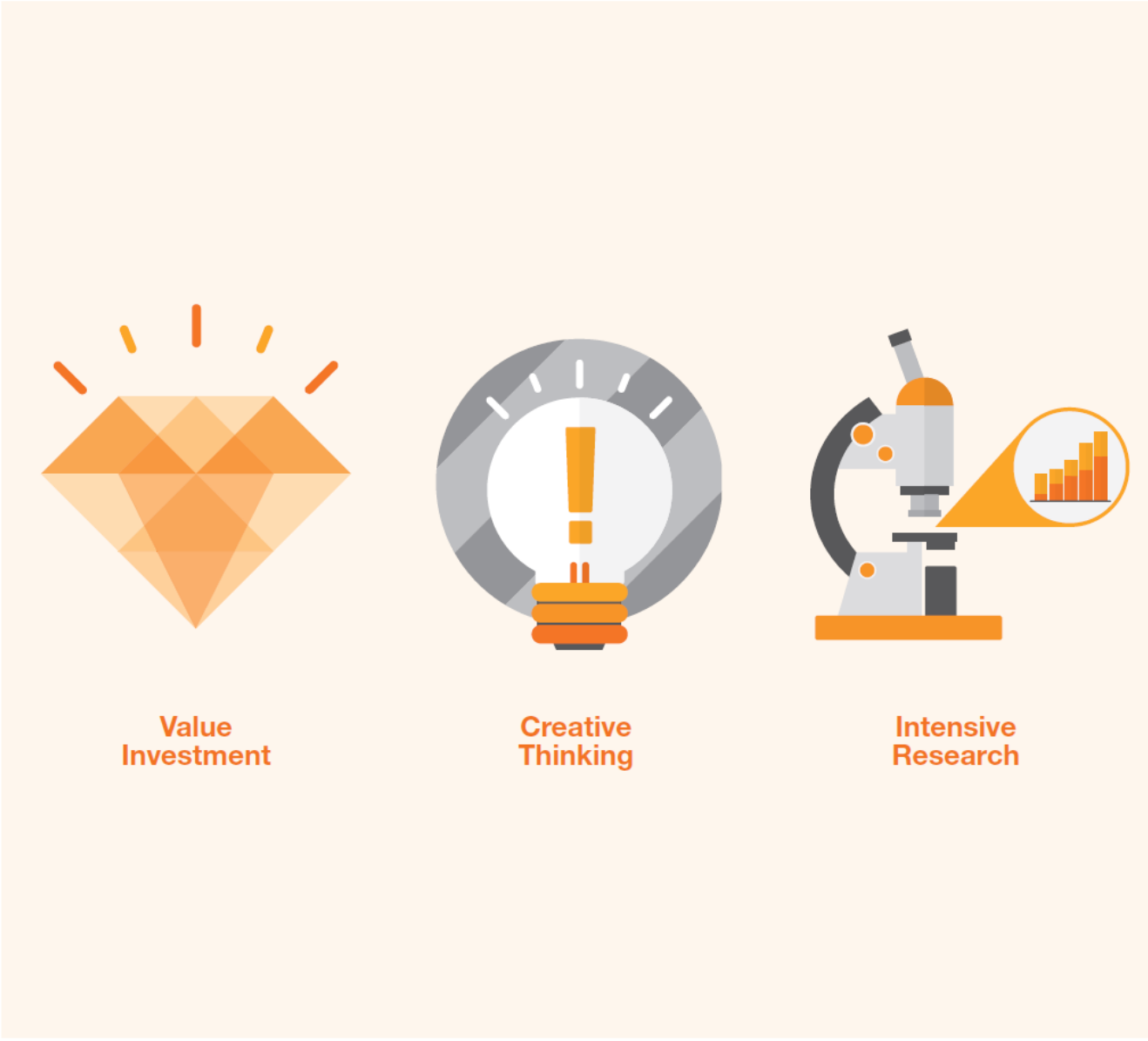
자산운용보고서

한화100세시대퇴직연금코리아레전드증권자투자신탁(채권혼합)

운용기간
2017.12.01 - 2018.02.28



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

* 고객님이 가입하신 펀드는 모자형 구조로써 이 자산운용보고서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님이 가입한 [한화100세시대퇴직연금코리아레전드증권 자투자신탁(채권혼합)]가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

* 고객님이 가입하신 펀드는 [2014.06.28] 기준 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 소규모펀드에 해당하여 회사가 [2014.06.30] 관련 수시공시를 한 바 있음을 알려드립니다. 소규모펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 따라 투자자에 별도의 통보나 동의없이 자산운용사가 임의해지 할 수 있으며 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있음을 알려드립니다.

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

* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [한화100세시대퇴직연금코리아레전드증권 자투자신탁(채권혼합)]의 자산운용회사인 [한화자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [한국씨티은행]의 확인을 받아 판매회사인 [한화생명, 미래에셋대우, 삼성증권 외 1개]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	-0.72	1.62	5.98	13.98	20.58
비교지수대비성과	0.03	0.73	-0.25	1.58	2.67

- 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

KOSPI 부진한 가운데 KOSDAQ 양호한 상승세 이어가

한화100세시대퇴직연금코리아레전드 펀드 고객님 안녕하세요,

연일 기승을 부리던 미세먼지도 어느덧 모두 사그라지고 벌써 봄이 성큼 다가온 듯 합니다. 댁내 두루 평안하시기를 바라며 지난 분기 운용성과 보고를 드리겠습니다.
지난 3개월 (2017.12.1~2018.2.28) 간 국내 주식시장의 흐름을 한 마디로 요약하면, KOSPI와 KOSPI200 지수가 약세를 나타내는 가운데, KOSDAQ 지수의 견조한 상승세 입니다.
분기간 성과는 KOSPI -1.98%, KOSPI200 -3.81% 였던 반면, KOSDAQ은 +11.10%의 양호한 상승세를 나타내며 뚜렷한 양극화 현상이 나타났습니다.

국내 증시는 11월 중후반 이후 반도체 산업에 대한 부정적인 외사 리포트 및 나스닥 (기술주) 하락세 영향으로 반도체 및 인터넷 게임주 등이 약세를 주도하며 하락하는 모습을 나타냈습니다.
1월 국내주식시장은 글로벌 증시 상승세에 힘입어 월중 사상 첫 2,600선 돌파하며 4% 급등세를 나타냈습니다. 글로벌 주요 증시는 2018년 경기 확장 국면 확대 전망 및 미국발 세제개편의 긍정적 효과 기대감, 그리고 유가 등 원자재 강세에 달러 약세 환경이 더해지며 동반 상승세를 나타냈습니다. 특히 글로벌 유동성이 신흥국 시장으로 유입되며 외국인이 KOSPI와 KOSDAQ을 2조 넘게 순매수하면서 주식시장은 상승세를 지속하였고, 월중 한 때 사상 처음으로 2,600선 상회하기도 하였습니다. 다만, 원화 강세에 따라 IT를 중심으로 환율 민감도가 높은 수출기업들에 대한 센티먼트가 악화되었고, 삼성전자 4분기 실적 둔화에 대한 우려가 확산되며 상승폭은 글로벌증시 대비로는 제한적이었습니다.
강한 상승세로 1월을 시작했던 국내 증시는 2월 이후 급한 하락세를 나타냈습니다. 2월초 미국 채권금리의 급등, 미국 금리인상 속도에 대한 논란, VIX 30% 돌파로 인한 알고리즘 매물 출회 등 심리 및 수급 등이 급락의 원인이 되었습니다. 견고한 펀더멘털 환경과 하향안정세를 보이고 있는 글로벌 리스크 지표 등에 힘입어 글로벌 증시는 빠른 회복력을 보이고 있어 낙폭의 50%를 되돌린 상황입니다. 또한 상당기간 지속되어 온 밸류에이션 부담이 크게 완화되었다는 점도 긍정적인 변화라고 할 수 있습니다.

이번 분기 주식시장의 두드러진 특징은, 분기 후반부 KOSDAQ 지수의 큰 폭의 상승입니다. 코스닥은 '혁신창업 생태계 조성 방안'에 연기금 코스닥 투자비중 확대 정책을 포함시키며 강세를 시작하였고, 특히 시가총액 큰 상위주 중심의 큰 폭의 상승세로 10년 만에 최고치를 달성하였습니다.

업종별 흐름을 살펴보면, 은행과 철강 통신서비스 업종의 강세가 크게 두드러졌던 반면, 연말 유상증자 이슈로 급락한 조선업종의 주가 낙폭이 가장 심각하게 컸고, 반도체LCD 전기전자 업종 또한 부진한 흐름을 나타내었습니다.

(채권)
작년 연말은 변동성이 큰 가운데 장기 금리만 하락하였습니다. 월초 지난 달 가파른 금리 하락에 따른 차익실현 매물로 약보합세를 보이다 한국개발연구원에서 한국은행의 최근 금리 인상에 반하는, '완화적 통화 기조'의 필요성을 밝히면서 시장은 소폭 강세 전환하였습니다. 12월 미국은 예상된 금리 인상 외에, 금리 동결을 주장하는 소수의견과 옐런 의장의 물가에 대한 우려 영향으로 국내 채권 금리도 하락세를 이어갔습니다. 그러나 미국 세제개편안 통과에 따른 미국채 금리 급등과 국내 시장의 외국인 선물 매도세 전환으로 약세 조정을 받았습니다. 크레딧(은행채 중심으로) 스프레드가 과하게 축소된 것에 따른 차익실현 매물과 연말 환매에 대비한 매도물로 인해 매수우위의 장이었습니다.

연초 효과 기대감에 따라 단기 금리가 하락하며 강세 출발하였으나 이후 국제유가의 가파른 상승세와 일본 유로존의 긴축 신호가 등장할 수 있다는 우려가 확대되며 글로벌 금리가 급등하자 국내 시장금리도 가파른 상승세를 나타내었습니다. 월중반 금융통화위원회에서 기준금리를 만장일치로 동결하고 소비자물가 전망치를 하향 조정하며 매수 심리를 일시로 자극하였지만 통화완화적인 유로존 통화정책회의 결과에 대한 기대가 소멸하며 금리는 재차 급격하게 상승하며 마감하였습니다. 크레딧 스프레드는 금리 상승에 따른 이자수익 수요가 강하게 몰리며 수요예측이 성공적으로 이어지며 스프레드 안정세를 나타냈습니다.

02 운용계획

단기 변동성 확대 가능성 있으나, 여전히 상승 가능성 높아

향후 주식시장은, 상승추세가 유효한 가운데, 현 시점이 단기 저점을 형성할 가능성이 높다고 판단됩니다. 현재 형성되어 있는 공포심리가 미국 금리의 수준과 함께 당분간 지속될 가능성이 높지만, 이후에는 경기회복이라는 성장축이 여전히 훼손되지 않은 상태에서 상승궤도에 재차 올라탈 가능성이 높습니다.

경제성장에 대한 믿음이 강하지 않을 때, 주식시장은 금리 등 비용 변수의 속도에 민감하게 반응합니다. 최근에도 통화정책의 지원 없이, 미국 경제가 자생적 성장을 지속할 수 있을 것인지에 대한 의심이 여전한 상황입니다. 따라서 금리 등 비용 변수가 부각될 때마다 경기와 주식시장에 대한 의심이 커질 수 밖에 없고, 주기적인 주식시장의 변동성 확대가 예상되는데, 현 시점은 올 상반기 중 가장 가파른 금리 급등 국면으로 판단되는 만큼, 현 시점이 지수의 저점 수준일 것으로 판단됩니다. 실제로 인플레이션 기대심리에 비해 금리가 너무 가파르게 상승한 면이 있기 때문에 향후 금리는 상승 속도가 둔화될 가능성이 높습니다. (최근 미국 금리의 급등 요인이, 성장률 개선 둔화, 인플레이션 기대, 신임 Fed 의장의 불확실성, 재정적자 확대와 미국채 발행 확대 우려 등이 그 요인이었는데, 그 중 신임 Fed 의장 불확실성이 가장 크게 작용했던 만큼, 금리는 진정될 것으로 예상합니다)
경기회복에 대한 믿음으로 상승추세는 유효하다고 판단되지만, 7월 이후로는 그 경기회복세가 전년동기 대비로 하락반전할 가능성이 크기 때문에 이후 하반기에 대해서는 (특히 11월 미국 중간선거 등이 예정돼 있는 4분기에 대해서) 보수적인 스탠스를 취해야 한다고 판단됩니다.
5월 중국 A share의 효과, 경기모멘텀의 소멸, 금리인상 속도에 대한 우려 재차 부각 등이 하반기에 조명될 가능성이 큽니다.

운용 전략 측면에서는 향후 1~2개월 주요 변수들에 주목하여 경기민감주와 범중국관련 소비주 등에 주목하고자 합니다. 3월 FOMC 회의에서 금리인상 확률은 이미 98%를 상회하고 있고, 이후 재차 인플레이션 기대감이 살아날 것으로 예상되기 때문에 경기민감주에 대한 포지션을 확대하고자 하며, 중국 전인대 이후 한한령이 완화되며 실적 회복 기대감에 따른 중국소비주들의 반등이 예상되는 만큼 관련주들의 투자비중 확대를 계획하고 있습니다.
다만, 한미군사훈련 발표, 평창 패럴림픽 이후 지정학적 위험이 재차 확대될 수 있어서 이와 관련된 동향 체크가 중요한 포인트 중 하나이기도 합니다.

스타일별로는 KRX300 ETF 설정이 3/23일로 예정돼 있는 만큼 관련 KOSPI중형주, KOSDAQ 종목들의 강세가 예상되는 만큼, 진정한 수혜가 있을 수 있는 종목들의 리서치도 강화하고자 합니다.

(채권)
최근 미국 트럼프 정부의 관세장벽 확대 움직임과 이로 인한 주요국의 보호무역 정책 우려로 인하여 국내 수출 경기에 대한 우려가 확대되고 있습니다. 반덤핑세, 보복관세 등 자국 무역 보호 정책이 이어질 경우 일차적으로 기업의 투자감소와 생산비용 상승을 야기하고 성장률을 둔화시킬 것으로 예상되어 채권에 우호적인 요인으로 작용할 수 있으나 궁극적으로 상품의 생산단가를 높여 물가 상승을 야기할 가능성이 높아 강세 요인은 향후 희석될 가능성이 존재합니다.
통화정책의 경우 이주열 총재의 연임이 확정된 가운데 중립적인 통화정책 기조가 당분간 이어질 가능성이 높습니다. 지표 개선에 따라 4, 5월 소수인상 가능성이 재발될 경우 단기금리 중심으로 변동성이 확대될 수 있습니다.
수급의 경우 연초 이후 빠르게 유입된 글로벌 자금이 3월에도 지속될 수 있을지 관심을 두어야 할 것이나 상대적으로 가벼워진 국내 기관들 포지션으로 인해 과도한 수급 공백 가능성은 낮을 것으로 예상합니다.
크레딧의 경우 스프레드 확대세가 3월에도 나타날 가능성이 있을 것으로 예상합니다. 하지만 공급 제한 등 구조적인 요인으로 인하여 급격한 스프레드 확대 가능성은 낮을 것으로 예상됩니다.
동 펀드는 환매 추세에 대비하여 유동성을 적정 수준으로 유지하는 가운데 대내외 통화 긴축 속도에 유의하며 포트폴리오 재조정을 통해 만기보유수익률을 제고하도록 하겠습니다.

- 상기 운용계획은 시장상황에 따라 변경될 수 있습니다.

펀드매니저 | **김서영**

상세 운용보고

01 펀드 개요

기본정보 | 펀드의 기본정보를 확인하실 수 있습니다.

펀드명	**한화100세시대퇴직연금코리아레전드증권 자투자신탁(채권혼합)**		
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(혼합채권형),추가형,개방형,종류형,모자형		
최초 설정일	2011.12.01	**위험등급**	4등급(보통위험)
운용기간	2017.12.01 ~ 2018.02.28	**존속기간**	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	한화자산운용	**금융투자협회 펀드코드**	운용(54608) / 운용(AS035) / C(BV530) / C-e(BV531) /
신탁업자	한국씨티은행		
일반사무관리회사	신한아이타스		
판매회사	당사 홈페이지 참조 (www.hanwhafund.com)		
펀드의 특징	한화퇴직연금증권모투자신탁(채권)에 50% 이상, 한화코리아레전드증권모투자신탁(주식)에 40% 이하로 수익증권에 투자합니다. 한화퇴직연금증권모투자신탁(채권)은 신탁재산의 60% 이상을 채권에 투자하여 Kis-Reuter 종합채권지수를 추종하나 집합투자업자의 시장 전망에 따라 현물 및 파생상품을 이용하여 시장 대비 초과수익을 추구합니다. 한화코리아레전드증권모투자신탁(주식)은 장기 투자 원칙에 입각하여 안정성 포트폴리오 구성을 원칙으로 하며 리서치를 바탕으로 저평가 된 종목 또는 성장가능성이 높은 종목을 선정하여 포트폴리오를 구성합니다. 본 펀드는 2015.06.04에 투자신탁 명칭이 "한화100세시대퇴직연금액티브증권 자투자신탁(채권혼합)"에서 "한화100세시대퇴직연금코리아레전드증권 자투자신탁(채권혼합)"으로 바뀌었습니다.		

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

(단위: 백만원, %)

항목	전기말	당기말	증감률
자산총액	800	853	6.63
부채총액	72	-	-100.00
순자산총액	728	853	17.17

- 상기 항목은 운용펀드 기준입니다.

(단위: 원, %)

기준가격	전기말	당기말	증감률
한화100세시대퇴직연금코리아레전드증권 자투자신탁(채권혼합)	1,000.00	992.76	-0.72
종류 C	1,000.00	990.81	-0.92
종류 C-e	996.58	988.13	-0.85

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

펀드의 구성 | 자펀드가 투자하고 있는 모펀드의 비중을 확인하실 수 있습니다.



한화퇴직연금증권 모투자신탁(채권) **한화코리아레전드증권 모투자신탁(주식)**

- 상기 도표는 현재 투자자가 가입하고 있는 자펀드 만을 대상으로 보여주고 있습니다.
- 자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을 때 각 모펀드의 집합투자증권을 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

02 수익률 현황

수익률 | 펀드의 각 기간별 수익률 현황을 확인하실 수 있습니다.

(세전 수익률 기준 ,단위 :%)

펀드명	최근3개월 17.12.01 ~18.02.28	최근6개월 17.09.01 ~18.02.28	최근9개월 17.06.01 ~18.02.28	최근1년 17.03.01 ~18.02.28	최근2년 16.03.01 ~18.02.28	최근3년 15.03.01 ~18.02.28	최근5년 13.03.01 ~18.02.28
운용펀드	-0.72	1.62	1.26	5.98	9.02	13.98	20.58
비교지수	-0.75	0.89	1.45	6.23	10.58	12.40	17.91
비교지수대비성과	0.03	0.73	-0.19	-0.25	-1.56	1.58	2.67
종류별 현황							
종류 C	-0.92	1.22	0.86	5.56	8.59	13.53	20.10
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 C-e	-0.85	-	-	-	-	-	-
비교지수대비성과	-0.10	-	-	-	-	-	-

펀드의 비교지수 KOSPI 38%, KIS-Reuters 종합 40%, KIS-Reuters 회사채A-이상 5년이하 20%, 매경BP Call 2%

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

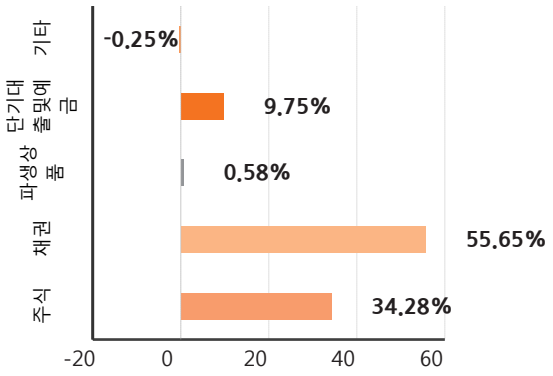
주) 한화100세시대퇴직연금코리아레전드증권 자투자신탁(채권혼합) 종류C 미운용기간 0.. ~ 2017.08.27

03 자산현황

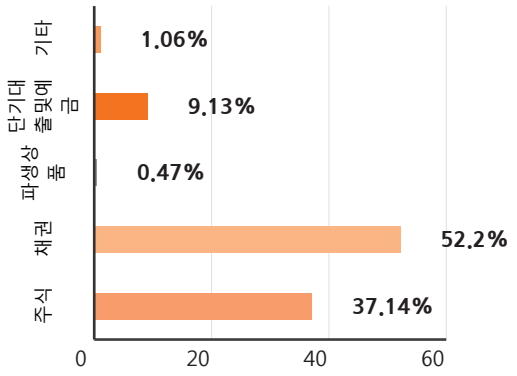
자산구성현황 | 펀드의 자산구성 현황 및 통화별·업종별·국가별 투자비중을 확인하실 수 있습니다.

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



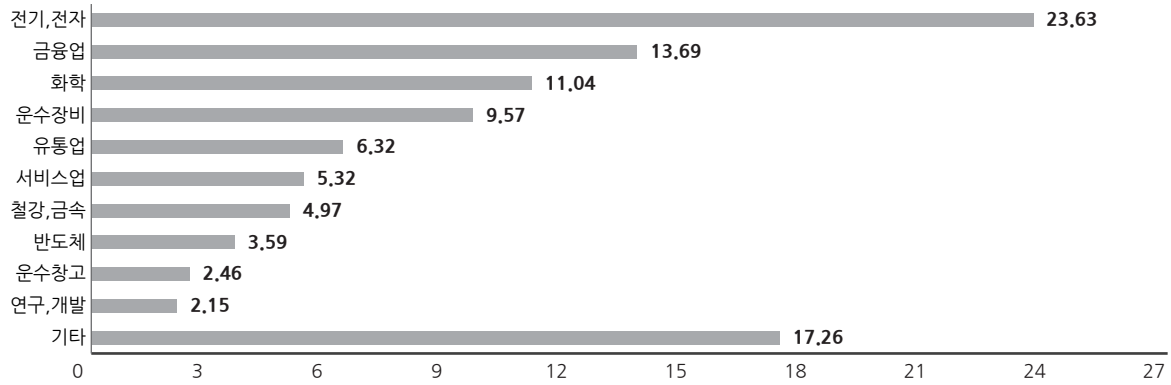
통화별 투자비중

( ) : 구성비중 / (단위: 백만원, %)

통화별	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	292	475	-	-	5	-	-	-	-	83	-2	853
	(34.28)	(55.65)	-	-	(0.58)	-	-	-	-	(9.75)	(-0.25)	(100.00)
합계	292	475	-	-	5	-	-	-	-	83	-2	853
	(34.28)	(55.65)	-	-	(0.58)	-	-	-	-	(9.75)	(-0.25)	(100.00)

업종별 투자비중 - 국내주식 Long(매수)

코스콤 기준 / (단위: %)



환헤지에 관한 사항 | 환헤지 비율을 확인하실 수 있습니다.

(단위 : %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일 현재	환헤지 비용	환헤지로 인한 손익
"	-	-	-

"

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.

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
삼성전자	23	55	6.39	-

채권

(단위 : 백만원, %)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
씨제이헬로비전5	44	45	2014.09.16	2019.09.16	-	AA-	5.26
지에스이앤알18	44	44	2017.03.28	2020.03.28	-	A+	5.20
네이버3	44	44	2015.11.12	2018.11.12	-	AA0	5.19
대상140-2	44	44	2016.01.29	2021.01.29	-	A+	5.14
국고03750-3312(13-8)	35	40	2013.12.10	2033.12.10	-	RF	4.71
국고02375-2712(17-7)	33	32	2017.12.10	2027.12.10	-	RF	3.78
국고01750-2012(17-6)	24	24	2017.12.10	2020.12.10	-	RF	2.82
한라홀딩스6-3	22	23	2013.12.06	2020.12.06	-	AA-	2.73

단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비중
예금	한국씨티은행		83	1.15		9.75

- 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 (해당 펀드 제외)		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
		펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
김서영	책임운용전문인력	18	4,090	-	-	2109000919

- 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
2014.04.30 ~ 2015.04.29	안상영
2014.04.30 ~ 2015.04.29	윤창배
2015.04.30 ~ 2018.02.28	김서영

- 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.

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
한화코리아레전드증권 모투자신탁(주식)	전기	-	0.21	-	0.21
	당기	-	0.36	-	0.36
한화퇴직연금증권 모투자신탁(채권)	전기	0.01	0.00	0.01	0.00
	당기	0.01	0.00	0.01	0.00
한화100세시대퇴직연금코리아레전드증권 자투자신탁(채권혼합)	전기	-	-	0.00	0.08
	당기	-	-	0.00	0.14
종류C	전기	0.00	-	0.01	0.08
	당기	0.00	-	0.01	0.14
종류C-e	전기	-	-	0.00	0.85
	당기	-	-	0.00	0.14

- 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		0.37	0.20	0.40	0.20
판매회사	종류C	1.07	0.56	1.11	0.56
	종류C-e	0.00	0.28	0.03	0.28
신탁업자		0.04	0.02	0.04	0.02
일반사무관리회사		0.02	0.01	0.03	0.01
보수합계		**1.50**	**1.07**	**1.61**	**1.07**
기타비용		0.01	0.00	0.01	0.00
매매중계수수료	단순매매, 중개 수수료	0.13	0.02	0.23	0.03
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.02	0.00	0.06	0.01
	합계	**0.15**	**0.02**	**0.29**	**0.04**
증권거래세		0.15	0.02	0.35	0.04

- 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
1,646	91	2,107	117	38.97	158.04

- 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 : %)

2017.03.01 ~ 2017.05.31	2017.06.01 ~ 2017.08.31	2017.09.01 ~ 2017.11.30
30.54	37.30	17.61

- 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.