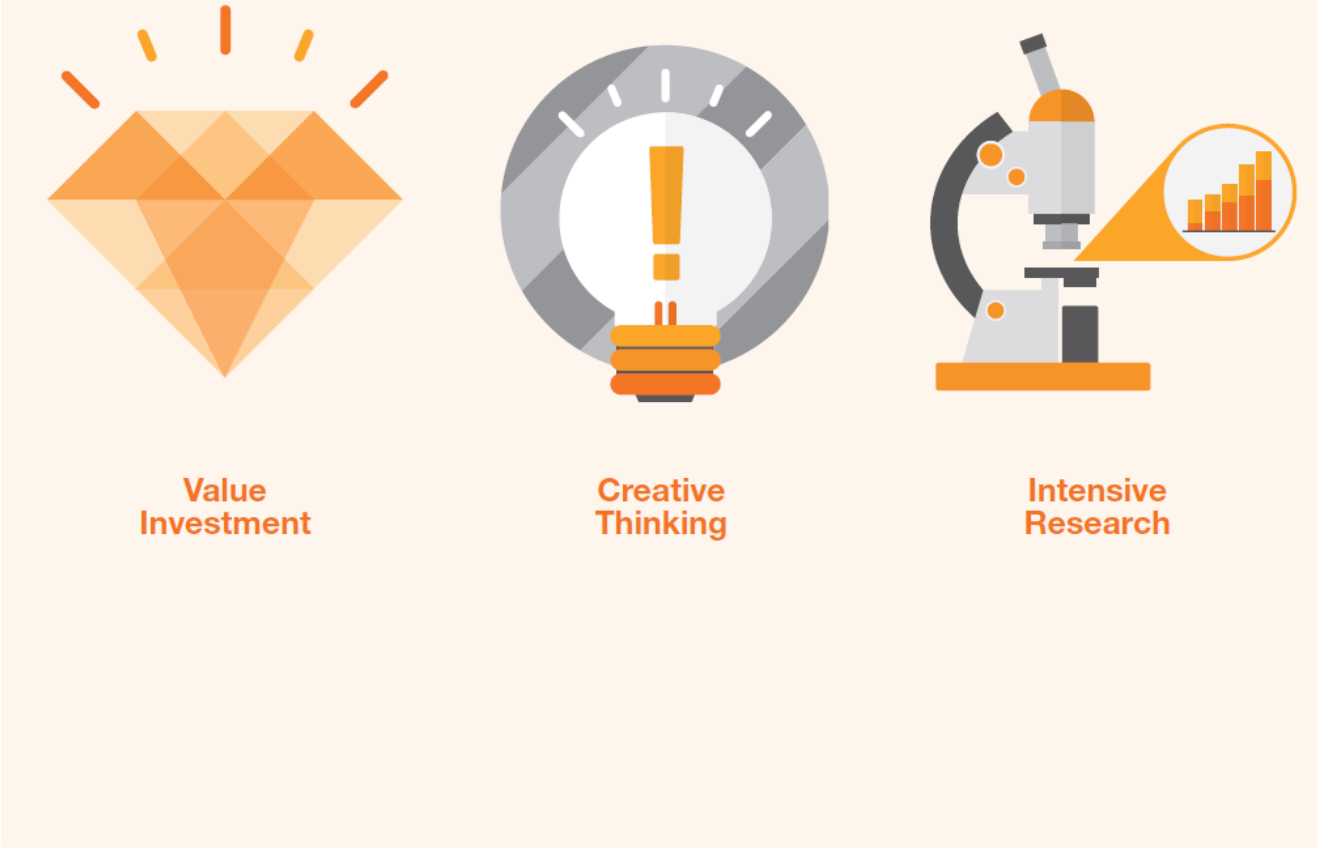
자산운용보고서

# 한화차이나고배당증권 자투자신탁 (주식 )

운용기간
2018.03.05 - 2018.06.04




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 [한화차이나고배당증권 자투자신탁 (주식 )]가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다 .

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

*이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [한화차이나고배당증권 자투자신탁 (주식 )]의 자산운용회사인 [한화자산운용 ]이 작성하여 펀드재산보관회사 (신탁업자 )인 [한국씨티은행 ]의 확인을 받아 판매회사인 [한화투자증권 ,대신증권 ,DB금융투자 ]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.kr접속 (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 | 최근 5년 |
|---|---|---|---|---|---|
| 펀드 | 1.21 | 7.68 | 25.06 | 10.25 | 63.83 |
| 비교지수대비성과 | 3.20 | 4.97 | 6.25 | 0.98 | 17.86 |

- 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

### 美中 무역 분쟁에 대한 불확실성 확대로 지수 변동성 확대

안녕하십니까?

예년보다 앞당겨 찾아온 더위로 벌써 한여름 같은 날씨가 지속되고 있습니다.더위에 건강 조심하시고 투자자 여러분들 가정에도 행복과 기쁨이 늘 함께하길 바랍니다.

이번 분기(18.03.05~18.06.04)중국 주식시장은 양호한 경제지표와 세금 인하 및 지준율 인하 등의 정책 지원에도 불구하고 미국의 추가 금리 인상과 4월 중순 이후 확산된 中美 무역 갈등에 대한 우려로 CSI300 및 MSCI China 지수는 4월까지 하락세를 보였습니다.5월 이후 MSCI China 지수는 美中 무역협상의 진척 및 미국 나스닥 지수 상승과 더불어 반등에 성공했지만,본토 증시는 낙폭 만회에 실패하면서 CSI300 지수는 분기 단위로 5.2% 하락하였고 MSCI China 지수는 2.6% 상승마감하였습니다.

업종별로는 지난 3월 양회(전국인민대표대회와 중국인민정치협상회의)에서 의료보험 개혁과 바이오테크 등의 신성장 산업을 발전시키겠다고 발표하면서 중국 본토 및 홍콩 증시에서 헬스케어 업종이이 각각 21.8%,29.9% 큰 폭으로 상승하였습니다.반면,반면,美中 무역 분쟁 이슈로 임의소비재 업종은 양 시장에서 각각 4.4%,4.9% 하락하였고,금융 업종도 중국의 자산관리상품 규제 최종안 발표와 금융 디레버리징 추가 우려로 각각 양 시장에서 각각 8.7%,1.8% 하락하였습니다.

이번 분기 동 펀드는 1.21% 상승하면서 1.99% 하락한 비교지수 대비 3.2% 성과 상회하였습니다.양회 기간 동안 의료 개혁 등의 헬스케어 지원 정책 발표와 중국 대형 제약사들의 신약 임상 승인 허가가 이어지면서 보유하고 있는 헬스케어 기업들이 평균 29%이상 상승한 것이 펀드 성과에 긍정적으로 작용하였습니다.또한,MSCI EM 지수 편입에 따른 자금 유입 기대감 및 양호한 실적 발표로 보유한 백주 기업들이 평균 9% 이상 상승한 점도 펀드 성과에 긍정적으로 작용하였습니다.반면,자동차와 E-Commerce 관련 기업들이 1분기 실적이 예상치를 하회하면서 주가가 하락한 점은 펀드 성과에 부정적으로 작용하였습니다.

이번 분기,동 펀드는 업종과 기업의 실적 전망을 반영하여 일부 교체매매를 진행하였습니다.지난해 말 이후,중국의 경기 개선으로 은행들의 부실자산 증가율이 둔화되고 글로벌 금리 인상에 따라 은행들의 이익 증가율이 상승할 것이라는 판단으로 금융 업종 비중을 확대하였습니다.반면,임의소비재 내에서는 자동차 판매 증가율 둔화와 1분기 실적이 예상치를 밑돌면서 자동차 관련주의 비중을 축소하여 임의소비재 업종 비중을 낮추었습니다.또한,환경 정책에 따라 중국 가스 수요 증

가로 2017년 이후 지속 강세를 보였던 도시 가스 업체는 밸류에이션 부담으로 차익을 실현하였습니다 .

02
운용계획

## 증시 조정으로 우량기업의 투자매력도 증가

2018년 중국은 여전히 질적 성장에 주안점을 두고 온중구진 (穩中求進 ,안정 속 성장 )기조를 기반으로 적극적인 재정정책과 안정적인 통화정책을 시행하고 있습니다 .따라서 2018년 경제는 안정적인 회복세를 유지할 것으로 전망되며 크게 우려되고 있는 통화정책 또한 2017년과 유사하게 중립적인 모드를 유지할 것으로 보여집니다 . 19차 당대회에서 시진핑 주석이 "중국 경제가 질적인 발전을 지향하는 단계로 전환하고 있다 "라고 강조한 데 이어 2017년 12월 중앙경제공작회의와 2018년 3월 양회에서도 "질적인 발전 "에 주안점을 두고 있어 우량 기업들에는 양호한 정책적 환경이 마련될 것으로 전망됩니다 .

선진국의 금리 상승 가속화 및 중국 국내의 유동성 우려로 인하여 중국도 채권금리가 높은 수준을 유지하고 있고 1월부터 5월까지 채권부도 건수도 8건으로 증가하는 등 채권의 투자매력도가 낮아지고 있습니다 . 또한 부동산 구매제한이 강화되고 있어 자산 배분적인 측면에서 증시로의 자금 유입 기대감은 커지고 있습니다 .또한 여타 신흥국 국가 대비 중국은 기업의 높은 이익성장률 ,정치 및 통화의 안정성 ,밸류에이션 매력도 등으로 6월 11일 기준으로 , 17주 연속 해외로부터 자금이 유입되고 있습니다 .다만 ,중국 정책당국의 디레버리징 정책 시행 ,미국의 금리 인상 및 유럽의 정치적 불확실성 확대 등으로 증시의 변동성은 확대할 수 있다고 판단됩니다 .

경제 및 기업이익 측면에서 , 2018년 1분기 중국 GDP 성장률도 예상치와 유사한 6.8%를 기록하였고 명목 GDP 성장률도 10.2%로 견조한 수준이며 이에 따라 ,상장사들의 1분기 실적도 10% 중반 수준의 성장성을 보이면서 경기 및 기업의 이익 회복세는 유효한 상황입니다 . 2018년 3월 개최된 양회에서 중국은 2018년 경제성장 목표를 6.5%안팎으로 제시하였습니다 . 2018년 5월 제조업 PMI (구매관리지수 )도 51.9를 기록하여 예상치를 상회하고 있고 여전히 확장세를 유지하고 있습니다 .

美中 무역마찰로 인한 투자심리 악화로 CSI300 및 MSCI China 지수의 밸류에이션 수준은 각각 12.5배 및 11.8배 수준으로 하락하였습니다 .하지만 ,중국은 글로벌 전체 수입 금액에 있어서 11%를 차지하고 있어 미국의 14% 대비 차이가 크지 않은 상황이며 규모가 큰 소비시장을 가지고 있기에 협상 가능성은 있다고 판단됩니다 .

CSI300지수 및 MSCI China 지수 기준으로 2018년 예상 배당률은 각각 2.4% , 2.16% 수준으로 높은 수준을 기록하고 있고 변동성이 확대되고 있는 상황에서 배당수익률 및 성장성 매력을 겸비한 기업의 투자 선호도는 증가할 것으로 예상됩니다 .

당사는 대내외적으로 불확실성이 증대되는 시기에 신중하고 보수적인 관점에서 시장을 관찰하고 접근하고자 합니다 . 2018년 중국은 여전히 안정적인 성장을 바탕으로 지속하여 경제구조 전환을 추진할 것으로 전망되며 경기의 질적 회복 ,개혁의 지속적인 추진과 물가상승 등이 예상됨에도 불구하고 여러 가지 대외적인 변수와 리스크에 노출될 우려가 있다고 판단됩니다 .이럴 때 일수록 개별 기업의 경쟁력과 산업의 성장성 ,그리고 글로벌 산업환경 변화에 따른 수혜 기업들 중 안정적으로 배당을 하거나 배당성장이 기대되는 기업들 중심으로 알찬 포트폴리오를 구축 유지할 수 있도록 보다 관심을 기울이겠습니다 .

지속적인 관심과 성원 부탁 드리며 ,무더워 지는 날씨에도 늘 활기찬 일상생활 유지하시길 바랍니다 .

- 상기 운용계획은 시장상황에 따라 변경될 수 있습니다 .

펀드매니저 | 박준흠

# 상세 운용보고

## 01 펀드 개요

**기본정보** 펀드의 기본정보를 확인하실 수 있습니다.

| | | | |
|---|---|---|---|
| 펀드명 | 한화차이나고배당증권 자투자신탁(주식) | | |
| 펀드의 종류 | 투자신탁,증권펀드(주식형),추가형,개방형,종류형,모자형 | | |
| 최초 설정일 | 2007.03.05 | 위험등급 | 2등급(높은위험) |
| 운용기간 | 2018.03.05 ~ 2018.06.04 | 존속기간 | 종료일이 따로 없습니다. |
| 자산운용회사 | 한화자산운용 | 금융투자협회 펀드코드 | 운용(BP908) / A(65925) / C1(65926) / C2(99151) / C4(99108) / C5(99155) / |
| 신탁업자 | 한국씨티은행 | | |
| 일반사무관리회사 | 신한아이타스 | | |
| 판매회사 | 당사 홈페이지 참조 (www.hanwhafund.com) | | |
| 펀드의 특징 | 본 펀드는 중국,홍콩,미국 등에 상장된 우량 중국 기업 주식 등에 주로 투자함으로써 중국의 높은 성장에 따른 자본이익을 얻는 것을 목표로 하고 있습니다. | | |

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

(단위:백만원,%)

| 항목 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|---|---|---|---|
| 자산총액 | 21,489 | 20,649 | -3.91 |
| 부채총액 | 169 | 110 | -34.91 |
| 순자산총액 | 21,320 | 20,539 | -3.66 |

- 상기 항목은 운용펀드 기준입니다.

(단위:원,%)

| 기준가격 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|---|---|---|---|
| 한화차이나고배당증권 자투자신탁(주식) | 1,430.78 | 1,448.09 | 1.21 |
| 종류 A | 1,188.78 | 1,199.00 | 0.86 |
| 종류 C1 | 1,144.81 | 1,152.16 | 0.64 |
| 종류 C2 | 1,458.79 | 1,468.86 | 0.69 |
| 종류 C4 | - | 1,022.73 | - |
| 종류 C5 | 1,347.96 | 1,357.94 | 0.74 |

- 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

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

**100.0**

한화차이나고배당증권 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 .

**수익률** | 펀드의 각 기간별 수익률 현황을 확인하실 수 있습니다 .

(세전 수익률 기준 ,단위 :%)

| 펀드명 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 18.03.05 ~ 18.06.04 | 17.12.05 ~ 18.06.04 | 17.09.05 ~ 18.06.04 | 17.06.05 ~ 18.06.04 | 16.06.05 ~ 18.06.04 | 15.06.05 ~ 18.06.04 | 13.06.05 ~ 18.06.04 |
| 운용펀드 | 1.21 | 7.68 | 16.29 | 25.06 | 57.52 | 10.25 | 63.83 |
| 비교지수 | -1.99 | 2.71 | 5.22 | 18.81 | 50.72 | 9.27 | 45.97 |
| 비교지수대비성과 | 3.20 | 4.97 | 11.07 | 6.25 | 6.80 | 0.98 | 17.86 |
| 종류별 현황 | | | | | | | |
| 종류 A | 0.86 | 6.94 | 15.09 | 23.36 | 53.20 | 5.59 | 52.55 |
| 비교지수대비성과 | 2.85 | 4.23 | 9.87 | 4.55 | 2.48 | -3.68 | 6.58 |
| 종류 C1 | 0.64 | 6.47 | 14.35 | - | - | - | - |
| 비교지수대비성과 | 2.63 | 3.76 | 9.13 | - | - | - | - |
| 종류 C2 | 0.69 | 6.60 | 14.52 | 22.52 | 50.93 | - | - |
| 비교지수대비성과 | 2.68 | 3.89 | 9.30 | 3.71 | 0.21 | - | - |
| 종류 C4 | - | - | - | - | - | - | - |
| 비교지수대비성과 | - | - | - | - | - | - | - |
| 종류 C5 | 0.74 | 6.68 | 14.69 | 22.78 | 51.64 | 3.88 | 48.39 |
| 비교지수대비성과 | 2.73 | 3.97 | 9.47 | 3.97 | 0.92 | -5.39 | 2.42 |

**펀드의 비교지수** | MSCI China 45%+CSI300 (KRW) 45%+매경 BP Call 10%

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

주 )한화차이나고배당증권 자투자신탁 (주식 )종류C1 미운용기간 2017.06.28 ~ 2017.08.29

주 )한화차이나고배당증권 자투자신탁 (주식 )종류C2 미운용기간 2016.03.14 ~ 2016.04.17

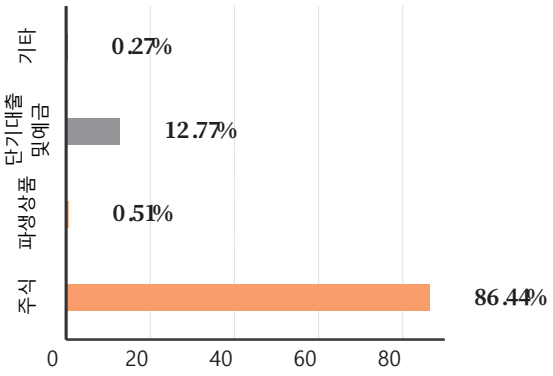
주 )한화차이나고배당증권 자투자신탁 (주식 )종류C4 미운용기간 2017.06.09 ~ 2018.04.15

## 03 자산현황

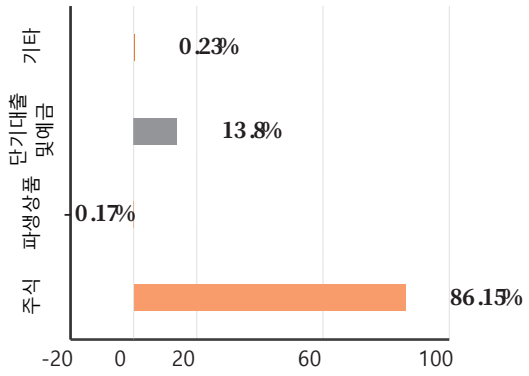
### 자산구성현황 | 펀드의 자산구성 현황 및 통화별 업종별 국가별 투자비중을 확인하실 수 있습니다 .

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



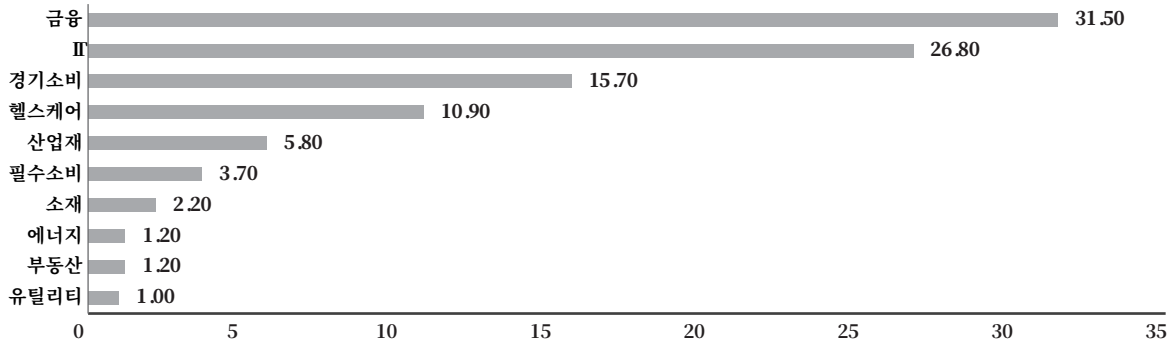

#### 통화별 투자비중

( ) :구성비중 / 단위 :백만원 ,%)

| 통화별 | 증권 | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 자산총액 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 주식 | 채권 | 어음 집합투자증권 | 장내 | 장외 | | 실물자산 | 기타 | | | |
| KRW | - | - | - | 54 | - | - | - | - | 919 | 56 | 1,029 |
| | - | - | - | (0.26) | - | - | - | - | (4.45) | (0.27) | (4.98) |
| CNH | 3,917 | - | - | - | 16 | - | - | - | 493 | - | 4,426 |
| | (18.97) | - | - | - | (0.08) | - | - | - | (2.39) | - | (21.43) |
| HKD | 12,407 | - | - | - | 36 | - | - | - | 1,146 | - | 13,588 |
| | (60.08) | - | - | - | (0.18) | - | - | - | (5.55) | - | (65.81) |
| USD | 1,526 | - | - | - | - | - | - | - | 80 | - | 1,606 |
| | (7.39) | - | - | - | - | - | - | - | (0.39) | - | (7.78) |
| 합계 | 17,850 | - | - | 54 | 52 | - | - | - | 2,638 | 56 | 20,649 |
| | (86.44) | - | - | (0.26) | (0.25) | - | - | - | (12.77) | (0.27) | (100.00) |

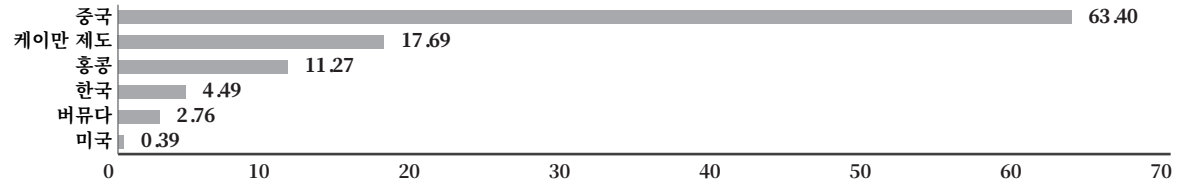
#### 업종별 투자비중 - 해외주식

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 |
|---|---|---|---|
| 70% 이상 | 81.26 | 357,000 | 55,012,928 |

환헤지가 가능한 외화자산의 [70% 이상 ]이며 100%를 초과할 수 있음

## 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

환헤지를 통해 예상치 못한 환율변동으로 인한 손실 위험을 줄일 수 있는 반면 자산 표시통화 대비 원화 환율이 상승하는 경우에는 환차익을 취하지 못할 수 있습니다 . 또한 환헤지 계약 만기 후 재계약 (Roll-over)시 시장환율 및 선물환 프리미엄 등에 따라 헤지 손실이 발생할 수 있습니다 .

## 환헤지를 위한 파생상품 |

(단위 :주 ,백만원 ,%)

| 종류 | 거래상대방 | 기초자산 | 매수 /매도 | 만기일 | 계약금액 | 취득가격 | 평가금액 | 비고 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 해외파생 | 한국씨티은행 | CNH | 매도 | 2018-07-12 | 10,000,000 | 1,669 | 1,670 | 0.00 |
| 해외파생 | 한국씨티은행 | CNH | 매도 | 2018-08-09 | 8,000,000 | 1,346 | 1,361 | 0.00 |
| 해외파생 | 한국씨티은행 | HKD | 매도 | 2018-08-09 | 25,708,000 | 3,492 | 3,476 | 0.00 |
| 해외파생 | 한국스탠다드차타드은행 | HKD | 매도 | 2018-08-09 | 34,098,000 | 4,663 | 4,672 | 0.00 |
| 해외파생 | 한국씨티은행 | HKD | 매수 | 2018-08-09 | 3,000,000 | 413 | 409 | 0.00 |
| 해외파생 | 한국스탠다드차타드은행 | HKD | 매도 | 2018-08-09 | 28,400,000 | 3,924 | 3,970 | 0.00 |
| 통화선물 | 삼성선물 | 통화 | 매도 | 0 | 119 | 1,281 | 1,275 | 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 |
|---|---|---|---|---|
| Alibaba Group Holding Ltd(USD) | 5,511 | 1,207 | 5.84 | 케이만 제도 /Oth |
| PING AN INSURANCE GROUP CO - H(HKD) | 97,178 | 1,045 | 5.05 | 중국 /Others |
| TENCENT(HKD) | 18,149 | 1,029 | 4.98 | 케이만 제도 /Oth |
| CHINA CONSTRUCTION BANK-H(HKD) | 888,459 | 989 | 4.79 | 중국 /Others |
| Postal Savings Bank of China Co Ltd(HKD) | 1,220,084 | 905 | 4.38 | 중국 /Others |
| IND & COMM BK OF CHINA - H(HKD) | 878,559 | 795 | 3.84 | 중국 /Others |
| BANK OF CHINA(HKD) | 1,335,575 | 764 | 3.70 | 중국 /Others |
| Hangzhou Hikvision Digital Tec(CNH) | 114,234 | 747 | 3.61 | 중국 /Others |

## 04 투자운용 전문인력 현황

### 단기대출 및 예금

(단위 :백만원,%)

| 종류 | 금융기관 | 취득일자 | 금액 | 금리 | 만기일 | 비중 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 현금 | 외화예치금(HKD) | | 1,146 | | | 5.55 |
| 예금 | 한국씨티은행 | | 919 | 1.15 | | - |

- 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.

### 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 | |
| 박준흠 | 책임운용전문인력 | 12 | 3,470 | - | - | 2109000236 |
| 고정희 | 운용전문인력 | 12 | 3,470 | - | - | 2112006667 |

- 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 ~ 2018.06.04 | 박준흠 |
| 2014.02.26 ~ 2015.10.28 | 이주은 |
| 2015.10.29 ~ 2018.02.01 | 양우석 |
| 2018.02.02 ~ 2018.06.04 | 고정희 |

- 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 |
| 한화차이나고배당증권 모투자신탁(주식) | 전기 | 0.06 | 0.09 | 0.06 | 0.09 |
| | 당기 | 0.04 | 0.07 | 0.04 | 0.07 |
| 한화차이나고배당증권 자투자신탁(주식) | 전기 | 0.00 | 0.01 | 0.05 | 0.09 |
| | 당기 | 0.00 | 0.01 | 0.04 | 0.08 |
| 종류A | 전기 | 0.00 | - | 0.06 | 0.09 |
| | 당기 | 0.00 | - | 0.05 | 0.08 |
| 종류C1 | 전기 | - | - | 0.06 | 0.10 |
| | 당기 | - | - | 0.05 | 0.08 |
| 종류C2 | 전기 | - | - | 0.03 | 0.09 |
| | 당기 | - | - | 0.02 | 0.07 |
| 종류C4 | 전기 | - | - | - | - |
| | 당기 | - | - | 0.02 | 0.04 |
| 종류C5 | 전기 | 0.00 | - | 0.06 | 0.09 |
| | 당기 | 0.00 | - | 0.05 | 0.08 |

- 총보수 비용비율이란 운용보수등 펀드에서 부담하는 '보수와 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 | | 43.40 | 0.80 | 41.92 | 0.80 |
| 판매회사 | 종류A | 21.79 | 0.52 | 21.30 | 0.52 |
| | 종류C1 | 0.15 | 1.40 | 0.18 | 1.40 |
| | 종류C2 | 0.00 | 1.30 | 0.00 | 1.30 |
| | 종류C4 | | 1.10 | 0.00 | 1.10 |
| | 종류C5 | 12.24 | 1.00 | 11.31 | 1.00 |
| 신탁업자 | | 2.71 | 0.05 | 2.62 | 0.05 |
| 일반사무관리회사 | | 1.63 | 0.03 | 1.57 | 0.03 |
| **보수합계** | | **81.92** | **6.20** | **78.91** | **6.20** |
| 기타비용 | | 3.07 | 0.01 | 2.39 | 0.01 |
| 매매중계수수료 | 단순매매,중개 수수료 | 5.10 | 0.02 | 4.09 | 0.02 |
| | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | | 0.00 | | 0.00 |
| | **합계** | **5.10** | **0.02** | **4.09** | **0.02** |
| 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 |
| 1,130,829 | 1,710 | 1,427,337 | 2,257 | 12.49 | 49.56 |

- 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 :%)

| 2017.06.05 ~ 2017.09.04 | 2017.09.05 ~ 2017.12.04 | 2017.12.05 ~ 2018.03.04 |
|---|---|---|
| 42.42 | 22.33 | 19.47 |

- 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 .