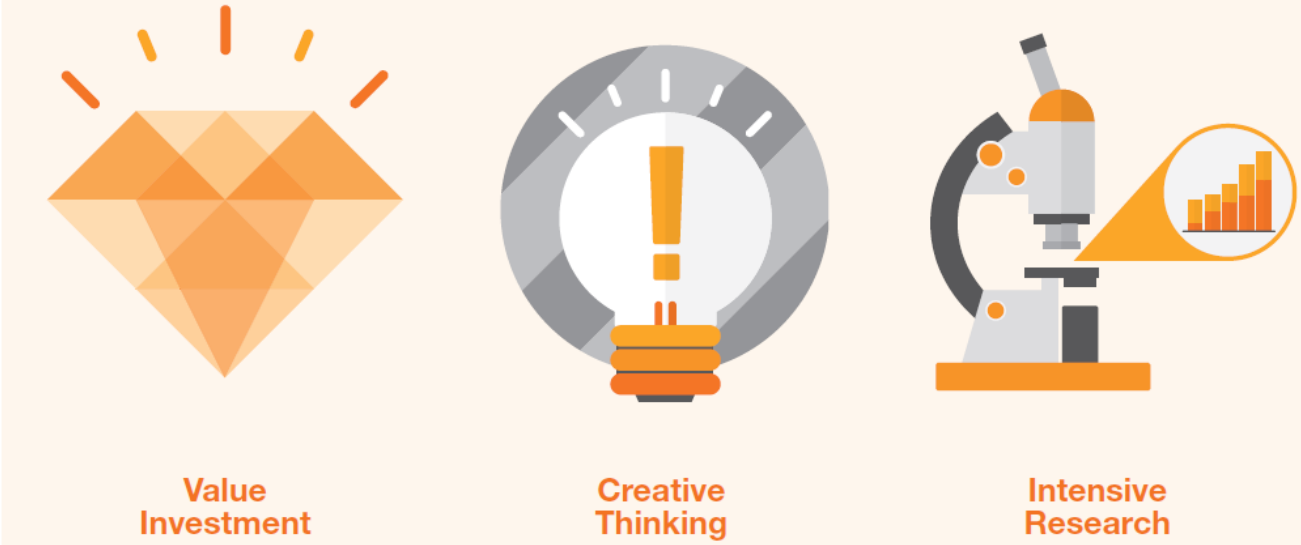
자산운용보고서

한화100세시대퇴직연금글로벌 헬스케어증권 자투자신탁(채권혼합)

운용기간
2018.05.23 - 2018.08.22



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 [한화100세시대퇴직연금글로벌헬스케어증권 자투자신탁(채권혼합)]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 [한화100세시대퇴직연금글로벌헬스케어증권 자투자신탁(채권혼합)]의 자산운용회사인 [한화자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [한국씨티은행]의 확인을 받아 판매회사인 [한국투자증권, 삼성증권, 미래에셋대우 외 22개]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	3.28	4.59	6.26	5.81	32.05
비교지수대비성과	-1.22	-1.16	-0.67	-6.80	-8.38

- 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

미중 무역분쟁 심화에도 법인세 인하 효과로 미국 기업 순이익 급증

어느덧 선선한 가을이 다가왔습니다. 환절기 건강 조심하시고 가족의 행복이 함께하시길 기원 드립니다.

한화100세시대퇴직연금글로벌헬스케어증권 자투자신탁(채권혼합) 펀드는 이번 분기 (2018-05-23~2018-08-22) 미국 시장의 반등이 시작되면서 전 분기 대비 3.28% 상승했습니다. 7-8월 중 발표된 미국 기업 2분기 실적은 법인세 인하 효과로 인해 실적이 20% 이상 상승하는 성과를 보였습니다. 무역 분쟁 및 보호무역주의 확산과 달러화 강세에 대한 우려로 인해 일시적인 조정이 있었으나 미국 주식시장에는 단기적인 영향에 그쳤고 경제지표상의 호조와 실적 개선을 바탕으로 주가는 꾸준히 상승하였습니다. 헬스케어 기업의 순이익이 크게 증가하였고, 풍부한 현금 창출과 해외 보유 현금의 미국 시장 송금에 대한 세제 혜택으로 M&A와 자사주 매입이 증가하며 MSCI헬스케어 지수는 동 기간 약 7%의 상승률을 기록하였습니다. 또한, 2017년 하반기의 헬스케어 업종의 상대적 부진으로 밸류에이션의(실적 대비 주가 수준) 매력도가 높아지면서 이번 주가 반등에 긍정적으로 작용하였습니다. 일부 기업이 우수한 임상 실험 결과를 발표하면서 헬스케어 주가는 S&P500지수 보다 상승폭이 높았고 IT업종과 함께 시장 상승을 주도하였습니다.

국내 채권시장은 미중 무역분쟁 심화 및 금융통화위원회의 금리 동결로 강세를 보였습니다. 6월 중반까지 미국과 유럽의 통화정책회의 경계감에 등락을 보였으며, 이후 글로벌 통화긴축 우려가 해소되고 미중 무역분쟁 심화와 중국경제 우려에 따른 안전자산 선호로 인해 강세 흐름을 나타냈습니다. 이후에도 중국 위안화 절하 및 국내 고용지표 부진으로 채권시장 강세를 보였습니다. 7월 금통위에서 예상과 다르게 인상 소수의견이 나오면서 단기구간 강세가 되돌려지는 모습을 보였으나 한국은행의 경기 전망치 하향 및 대내외 경기 불확실성으로 저가 매수세가 들어오면서 금리 상승폭이 제한되었습니다. 8월은 대외적으로 터키발 신흥국 불안에 따른 안전자산 선호 심리와 대내적으로 통화 긴축 우려감 축소로 뚜렷한 강세를 보였습니다. 또한 국내 7월 고용지표가 8년반 만에 최저수준을 보였고 외국인의 국채 선물 순매수세 확대가 시장에 우호적으로 작용하였습니다. 월말 금융통화위원회에서도 한국은행이 금리를 동결하고 이주열 총재가 비둘기파적인 색채를 보임에 따라 채권시장은 추가 강세를 보이며 마감하였습니다.

이번 분기 동 펀드는 3.28% 상승하며, 4.50% 상승한 비교지수 대비 1.22% 성과 하회하였습니다. 업종별로는 7월 기업 실적발표 시기 이후 매출 상승폭이 높지 않아 미국 바이오주의 주가 상승폭은 제한되었습니다. 특히 비교지수 대비 펀드의 보유 비중이 높은 중소형 바이오주의 경우 하락폭이 확대되며 상승분 일부를 반납하였습니다. 제약과 헬스케어서비스 업종은 시장의 전망치를 상회하는 우수한 성과를 보

이며 지수 상승을 견인하였습니다. 국내 채권의 경우, 잔존만기를 1.80~2.00년 수준으로 유지하는 가운데 A급 이상의 신용채권 중 우량한 종목을 선별적으로 편입하여 이자수익을 높이는 전략으로 운용하였습니다. 국내 경기회복에 따른 기업실적 호조와 회사채 순상환 기조로 인해서 신용채권 시장의 강세가 이어지고 있습니다. 이에 따라 해당기간 높은 이자수익 및 신용 스프레드 축소효과로 인해 비교지수 대비 성과 꾸준하게 상회하여 해당기간 동안 안정적으로 초과성과를 달성하였습니다.

02 운용계획

글로벌 시장의 변동성은 확대, 한국은행 기준금리 인상 우려

미국은 고용, 소비 등 견고한 경제 지표 호조를 바탕으로 6월 금리를 인상하였고, 올해 하반기 2회의 추가 금리 인상을 예고하고 있습니다. 금리 인상은 채권의 투자매력을 증가시켜 주식 시장에 부정적 영향을 미칠 수 있습니다. 중국과의 무역 마찰은 지속되고 있지만 이 재료가 장기화되면서 금년 상반기와 달리 주가에 미치는 영향력은 약화될 것으로 예상됩니다. 다만, 향후 추가적인 강경 대응이 발표될 경우, 투자 심리에 부정적으로 작용하여 글로벌 증시의 하락의 원인이 될 수 있습니다.

법인세 인하에 따른 헬스케어 기업의 이익 개선은 지난 1분기 실적 발표에서 입증되었으며 미국의 경제 호조가 지속되고 있어 2분기 실적 역시 우수한 것으로 발표되고 있습니다. 또한, 향후 성장성을 고려할 때 과거와 비교하여 낮은 수준의 밸류에이션은 주가 상승의 동력이 될 수 있을 것으로 예상됩니다. 펀드가 주로 투자하는 미국 헬스케어 기업의 이익 전망치는 올해 초 크게 상향 조정되었음에도 불구하고 추가적인 실적 개선이 예상되고 있습니다. 특히, 법인세 인하가 실시된 후 해외 보유 현금이 많은 대형 제약 기업과 이익 창출 능력이 우수한 중대형 바이오 회사를 중심으로 활발한 투자 및 M&A 활동이 관찰되고 있습니다. 또한 여러 의약품의 임상 실험 결과가 긍정적으로 발표되면서 중소형 헬스케어 기업의 성장에 대한 기대감이 증가하고 있습니다.

채권시장은 금리 인상 우려 및 불리한 수급으로 채권시장 약세를 보일 것으로 전망되나 기준금리가 실제로 인상한다면 추가 인상에 대한 기대가 약해지며 금리 고점을 보인 이후 하락 전환할 것으로 예상됩니다. 국내 경기는 수출을 제외하고 소매판매, 고용 등 내수 부진이 지속될 것으로 예상되며 10월 수정경제전망에서 19년 성장률 전망치가 하향 조정될 것으로 예상됩니다. 다만 소비자물가는 기저효과로 4분기에 상승압력이 높아질 것으로 보여 4분기 기준금리 인상 가능성을 높여줄 것으로 보입니다. 대외적으로 미국과 이외의 국가간 경기 디커플링 상태가 지속될 것으로 예상됩니다. 미국의 경우 경기 개선 및 물가 상승세로 12월까지 연내 총 4번의 금리 인상이 단행될 것으로 전망됩니다.

동 펀드는 변함없이 기업의 매출과 이익 성장에 집중하면서, 합리적인 가격 수준에 있는 기업에의 투자를 확대하는 상향식(Bottom-up) 투자전략을 유지할 것입니다. 특히, 글로벌 경제의 동반 호조를 바탕으로 위험자산 선호가 유지되고 있는 점을 고려하여, 바이오 업종은 이전과 비교하여 투자 비중은 축소되었지만 여전히 비교지수 대비 높은 비중을 유지할 것입니다. 채권의 경우 향후 국내외 경기지표를 고려하여 한국은행의 기준금리 추가 인상 가능성을 유심히 모니터링 하면서 위험관리를 하겠습니다. 상대적으로 고금리 이자를 제공하는 우량 등급 신용채권을 지속 편입하는 기본 전략을 유지하여 펀드의 이자

수익을 높여 금리의 변동성에 따른 손실을 최소화하는 운용을 할 계획입니다.

고객님의 지속적인 관심과 성원에 항상 감사 드리며, 다가오는 추석 연휴 행복한 시간 되시길 기원합니다.

감사합니다.

- 상기 운용계획은 시장상황에 따라 변경될 수 있습니다.

펀드매니저 | **김종육**

상세 운용보고

01 펀드 개요

기본정보 | 펀드의 기본정보를 확인하실 수 있습니다.

펀드명	한화100세시대퇴직연금글로벌헬스케어증권 자투자신탁(채권혼합)		
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(혼합채권형),추가형,개방형,종류형,모자형		
최초 설정일	2013.05.23	위험등급	4등급(보통위험)
운용기간	2018.05.23 ~ 2018.08.22	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	한화자산운용	금융투자협회 펀드코드	운용(54608) / 운용(AI230) / 운용(BB419) / C(B7787) / C-e(BU668) /
신탁업자	한국씨티은행		
일반사무관리회사	신한아이타스		
판매회사	당사 홈페이지 참조 (www.hanwhafund.com)		
펀드의 특징	이 투자신탁은 국내 채권에 주로 투자하는 모투자신탁 수익증권을 주된 투자대상자산으로 하며, 투자신탁재산의 40% 이하로 건강관리 또는 생명공학산업 등에 관련된 외국주식에 주로 투자		

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

(단위: 백만원, %)

항목	전기말	당기말	증감률
자산총액	31,175	33,406	7.16
부채총액	1,315	174	-86.77
순자산총액	29,860	33,232	11.29

- 상기 항목은 운용펀드 기준입니다.

(단위: 원, %)

기준가격	전기말	당기말	증감률
한화100세시대퇴직연금글로벌헬스케어증권 자투자신탁(채권혼합)	1,000.00	1,032.84	3.28
종류 C	1,000.00	1,029.78	2.98
종류 C-e	1,000.00	1,030.69	3.07

- 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.



한화글로벌헬스케어증권 모투자신탁(주식) | 한화코리아밸류채권증권 모투자신탁(채권) | 한화퇴직연금증권 모투자신탁(채권)

- 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	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
	18.05.23 ~18.08.22	18.02.23 ~18.08.22	17.11.23 ~18.08.22	17.08.23 ~18.08.22	16.08.23 ~18.08.22	15.08.23 ~18.08.22	13.08.23 ~18.08.22
운용펀드	3.28	4.59	5.92	6.26	6.18	5.81	32.05
비교지수	4.50	5.75	6.14	6.93	8.51	12.61	40.43
비교지수대비성과	-1.22	-1.16	-0.22	-0.67	-2.33	-6.80	-8.38
종류별 현황							
종류 C	2.98	3.98	4.99	5.00	3.67	2.19	27.53
비교지수대비성과	-1.52	-1.77	-1.15	-1.93	-4.84	-10.42	-12.90
종류 C-e	3.07	4.16	5.27	5.38	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-

펀드의 비교지수 | MSCI Healthcare (KRW에 대해 헷지) 36%, KIS종합 60%, 매경BP Call 4%

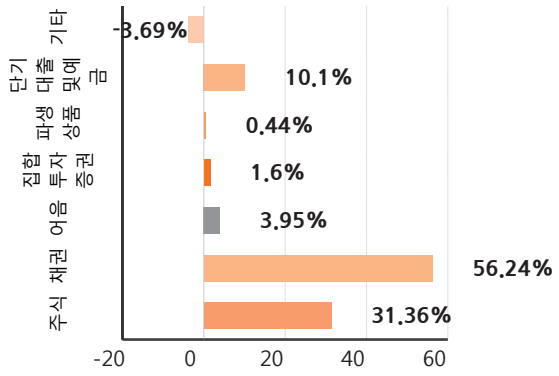
- 상기 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

03 자산현황

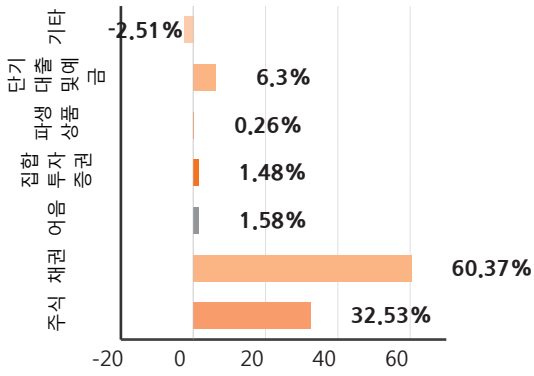
자산구성현황 | 펀드의 자산구성 현황 및 통화별·업종별·국가별 투자비중을 확인하실 수 있습니다.

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



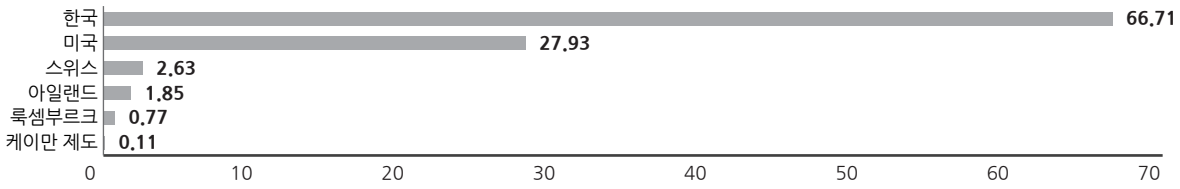
통화별 투자비중

( ) : 구성비중 / (단위: 백만원, %)

통화별	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	-	18,786	-	272	177	-	-	-	-	2,615	-1,232	21,935
	-	(56.24)	-	(0.81)	(0.53)	-	-	-	-	(7.83)	(-3.69)	(65.66)
HKD	38	-	-	-	-	0	-	-	-	-	-	38
	(0.11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.11)
USD	10,438	-	-	264	-	-28	-	-	-	760	-	11,433
	(31.25)	-	-	(0.79)	-	(-0.08)	-	-	-	(2.27)	-	(34.22)
합계	10,476	18,786	1,318	535	177	-28	-	-	-	3,374	-1,232	33,406
	(31.36)	(56.24)	(3.95)	(1.60)	(0.53)	(-0.09)	-	-	-	(10.10)	(-3.69)	(100.00)

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%	83.84	-	-374,959,667

환율변동으로 인한 외화표시 자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 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	USD	매도	2018-09-14	2,588,084	2,850	2,805	0.00
해외파생	한국씨티은행	USD	매도	2018-10-10	178,489	199	198	0.00
해외파생	한국스탠다드차타드은행	USD	매도	2018-10-10	2,498,839	2,788	2,783	0.00
해외파생	한국씨티은행	USD	매도	2018-10-10	59,496	66	66	0.00
해외파생	한국씨티은행	HKD	매도	2018-11-01	380,776	54	54	0.00
해외파생	한국씨티은행	HKD	매수	2018-11-01	59,496	9	8	0.00
해외파생	한국씨티은행	HKD	매수	2018-11-01	44,622	6	6	0.00
해외파생	한국씨티은행	HKD	매수	2018-11-01	71,395	10	10	0.00
해외파생	국민은행	USD	매도	2018-11-21	3,450,778	3,872	3,894	0.00
해외파생	한국씨티은행	HKD	매도	2018-11-01	32,723	5	5	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
NOVARTIS AG(USD)	9,659	906	2.71	스위스/헬스케어
PFIZER INC(USD)	19,119	902	2.69	미국/Others
JOHNSON & JOHNSON COMMON(USD)	5,916	896	2.68	미국/헬스케어

채권

(단위 : 백만원, %)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국고채권 02375-2303(18-1)	1,522	1,551	2018.03.10	2023.03.10	-	RF	4.64
지에스이앤알18	1,058	1,078	2017.03.28	2020.03.28	-	A+	3.23
국고03750-3312(13-8)	839	993	2013.12.10	2033.12.10	-	RF	2.97
하나캐피탈238-3	858	864	2016.12.26	2020.03.26	-	AA-	2.59
효성261-1	734	751	2018.03.16	2021.03.16	-	A+	2.25

단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비중
예금	한국씨티은행		2,213	1.15		6.63
현금	외화예치금(USD)		760			-

- 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	
김종육	책임운용전문인력	14	4,613	-	-	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
2015.03.25 ~ 2018.08.22	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
Stephan Patten	해외매니저	2011~2018.08.22	Sectoral Asset Management (2001~현재)

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

위탁 운용사	소재국가	위탁범위
Sectoral Asset Management	캐나다	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
한화코리아밸류채권증권 모투자신탁(채권)	전기	0.01	0.00	0.01	0.00
	당기	0.01	0.00	0.01	0.00
한화글로벌헬스케어증권 모투자신탁(주식)	전기	0.02	0.27	0.02	0.27
	당기	0.02	0.20	0.02	0.20
한화퇴직연금증권 모투자신탁(채권)	전기	0.01	-	0.01	-
	당기	0.01	-	0.01	-
한화100세시대퇴직연금글로벌헬스케어증권 자투자신탁(채권혼합)	전기	0.01	-	0.02	0.10
	당기	-	-	0.01	0.08
종류C	전기	0.00	-	0.03	0.10
	당기	0.00	-	0.01	0.08
종류C-e	전기	0.00	-	0.03	0.10
	당기	0.00	-	0.01	0.09

- 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		32.86	0.43	33.61	0.43
판매회사	종류C	53.99	0.72	53.29	0.72
	종류C-e	0.51	0.36	1.49	0.36
신탁업자		1.53	0.02	1.56	0.02
일반사무관리회사		1.68	0.02	1.72	0.02
보수합계		**90.57**	**1.55**	**91.67**	**1.55**
기타비용		1.91	0.01	0.93	0.00
매매중계수수료	단순매매, 중개 수수료	7.45	0.02	5.98	0.02
	조사분석업무 등 서비스 수수료		0.00		0.00
	합계	**7.45**	**0.02**	**5.98**	**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
60,918	1,244	53,770	3,316	33.56	133.13

- 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 : %)

2017.08.23 ~ 2017.11.22	2017.11.23 ~ 2018.02.22	2018.02.23 ~ 2018.05.22
49.78	21.61	36.02

- 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.