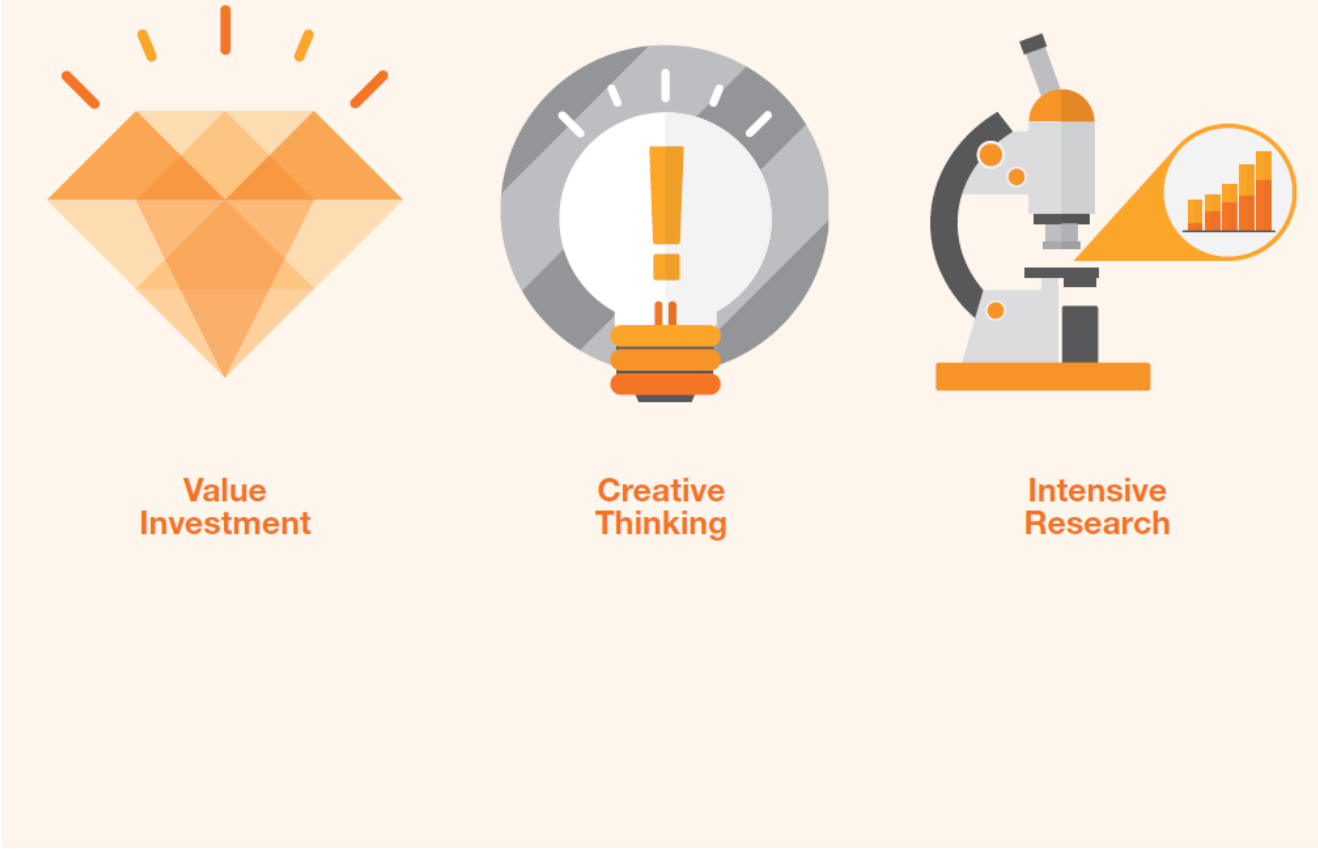
자산운용보고서

한화 100세시대퇴직연금글로벌 프라임상업용증권 자투자신탁 (채권혼합)

운용기간
2018.06.29 - 2018.09.28



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 [한화 100세시대퇴직연금글로벌프라임상업용증권 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 [한화 100세시대퇴직연금글로벌프라임상업용증권 자투자신탁 (채권혼합)]의 자산운용회사인 [한화자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사 (신탁업자)인 [국민은행]의 확인을 받아 판매회사인 [KB증권 ,삼성증권 ,한화생명]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	0.82	4.97	3.84	-	-
비교지수대비성과	0.00	0.61	0.18	-	-

- 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

금리 상승 기조 속 상승폭 제한

안녕하세요 .

동 펀드는 해당 운용기간 동안 0.82% 상승 ,비교지수에 부합하는 성과를 기록하였습니다 .지난 3 개월 간 ,글로벌 주식시장과 리츠시장은 7월에 기업들의 견조한 2분기와 상반기 실적발표로 강세를 보이고 ,가이던스 상향조정까지 이어지며 상승세를 이어갔습니다 . 8월에는 미중 무역분쟁과 유럽발 정치적 리스크 등 여러 불확실성 이슈가 확대되며 상승폭이 제한되었고 , 9월에 들어서는 견조한 글로벌 경제 성장세와 함께 장기금리 급등세로 인해 투자자들의 글로벌 리츠 투자심리가 위축 되며 하락세로 전환 했습니다 .

지역과 섹터 배분에서는 ,미국과 홍콩의 비중을 시장 대비 초과 보유하고 ,동시에 유럽의 비중을 시장 대비 적게 보유 했던 것이 전체 성과에 긍정적으로 작용했습니다 .반면 ,영국의 비중을 소폭 확대 했던 점과 싱가폴의 비중을 축소 및 일본 리츠를 시장대비 적게 보유 한 점은 성과에 부정적으로 작용했습니다 .

글로벌 리츠는 지난 6개월 정도의 견조한 상승 행보 이 후 ,최근 약세로 전환 하고 ,전체 주식시장을 하회하는 모습을 보였습니다 .이는 계속 화두가 되는 글로벌 무역분쟁 및 정치적 불확실성 이슈에 이어 ,견조한 글로벌 경제 성장세와 장기 금리 상승세로 투자자들의 이목이 쏠리며 상대적으로 글로벌 리츠에 투자심리가 위축 된 것으로 보입니다 .

미국 리츠기업들은 양호한 2분기 내지는 상반기 운영실적 발표에도 불구하고 ,약세를 기록 중입니다 .경기 선행지표가 다시 강세를 보이고 (통화정책 긴축 전환 및 장기적인 긴축세 유지 기대감 증가),매파적인 연준의 금리 인상 그리고 장기 금리 상승세로 리츠 시장을 향한 투자심리는 정체 되는 모습을 보였습니다 .섹터별로는 ,산업재와 아파트 섹터가 꾸준히 강세를 보이며 선방했고 ,특히 아파트 섹터는 매력적인 벨류에이션으로 거래량이 증가했습니다 .데이터 센터는 두 대형기업의 유상 증자 소식과 함께 지난 달 가장 약세를 보였습니다 .

유럽 역시 리츠 기업들의 견조한 매출 성장과 벨류에이션 매력도에도 최근 약세를 보였습니다 .부동산 /리츠 시장에 특화 된 이슈보다는 ,유럽 중앙은행의 통화 정책 유지와 함께 소폭 하향 조정된 경제 성장 전망 ,그리고 계속되는 이탈리아 내 정치적 /재정적 불확실성으로 투자심리가 약화 되는 모습을 보였습니다 .

영국은 경기 성장세가 가속화 되는 가운데 ,이렇다 할 성과 없이 지연되는 브렉시트 협상이 영국 전체 리츠시장 및 주요 섹터인 오피스 섹터에도 부담을 주며 리츠 지수는 9월에 약세를 보였습니다 .

일본은 꾸준히 강세를 보이며 지난 달에는 글로벌 국가 중 가장 큰 폭으로 상승 했습니다 .일본 내 경제 성장 전망 상향조정과 아베 총리의 3연임 확정 및 BOJ의 초저금리 유지 시사 등으로 위험자산과 리츠자산의 투자 심리는 더욱 높아졌습니다 .그 중 ,오피스 섹터는 꾸준히 견조한 펀더멘탈로 전체 시장을 이끌었습니다 .

호주는 계속되는 상승 행보 중 9월에 글로벌 지수와 함께 약세로 전환하는 모습을 보였습니다 .지난 6년간 가장 큰 폭으로 성장한 2분기 경기에도 불구하고 , 26개월 째 유지되고 있는 중앙은행의 정책금리와 조금의 변동도 예측하기 힘든 호주 내 실업률과 임금 상승률 덕에 위험자산 선호 심리가 위축 되었고 ,여기에 기업간 희비가 엇갈리는 운영실적 발표로 리테일 섹터가 약세를 보이며 전체 지수 역시 하락세를 보였습니다 .

싱가폴의 여섯 분기째 상승 곡선을 그리고 있는 오피스 임대 성장률과 두 분기째 상승 중인 리테일 임대는 최근 글로벌 리츠 약세에도 싱가폴 리츠를 지지 했습니다 .

홍콩은 주요 섹터인 개발업체들과 아시아 리츠 시총 1위인 링크 리츠가 약세를 보이며 전체 지수를 끌어내렸고 ,링크 리츠 같은 경우 약세에도 추가 자산 매각과 포트폴리오 개선 계획을 발표하며 투자자들을 안심 시키는 모습을 볼 수 있었습니다 .

02 운용계획

단기적인 금리 인상보다는 펀더멘탈에 집중

최근 금리 인상은 단기적으로 리츠시장과 전체 주식시장의 주가 상승을 제한 할 수 있습니다 .다만 ,장기적으로 리츠 기업들과 시장을 이끄는 더 중요한 지표는 부동산 시장 운영상황과 부동산 자산 가치를 아우르는 부동산 기업들과 시장의 펀더멘탈 입니다 .

더욱이 ,이번과 같은 견조한 경제 상황과 전망이 뒷받침 된 금리 인상은 부동산 시장의 펀더멘탈과 수급 개선으로 이어져 리츠 기업들의 운영 현금흐름 개선과 임대 성장을 돕고 ,금리 인상으로 인한 단기적 부진함을 상쇄 할 것입니다 .

현재 ,글로벌 경제는 견조하고 ,성장 기대감 역시 역사적으로 최 고점의 수준입니다 .이런 경기상황은 금리 인상과 기대 인플레이션 상승을 동반하지만 ,현재의 통화정책 긴축세는 아직 실물 부동산 자산가격에 큰 타격을 줄 수준은 아닌 것으로 보입니다 .

또한 ,견조한 경기상황은 부동산 시장 /기업의 펀더멘탈을 더욱 견고하게 할 것이고 ,단기적인 금리 인상으로부터의 부진함을 상쇄 할 것으로 내다 보고 있습니다 .

지금의 부동산 시장 /기업 펀더멘탈과 거시경제 상황으로 미루어 보았을 때 ,리츠 기업들은 꾸준한 어닝과 배당 성장을 기록 할 것으로 보입니다 .또한 최근에 기업들이 발표한 부동산 운영실적은 앞으로의 긍정적인 시장 전망을 가능케 하고 ,아울러 ,매력적인 벨류에이션 또한 유지 해 나갈 것으로 기대합니다 .

더 구체적으로 ,글로벌 리츠기업들은 향후 3-4년간 한 자릿수 중반대의 어닝 성장을 기록 할 것으로 내다보고 있습니다 .참고로 ,지금 리츠기업들은 4.0%를 상회하는 시가 배당률과 순 자산대비 할인 된 가격으로 거래되고 있습니다 .

앞으로도 ,벨류에이션 매력도를 중심으로 국가와 섹터 선정을 이어나갈 계획이고 ,종목 단에서는 고 품격 자산과 건전한 재무구조를 지닌 종목을 우선시 하여 전체 포트폴리오 운용성과 증진에 집중 하겠습니다 .

감사합니다 .

- 상기 운용계획은 시장상황에 따라 변경될 수 있습니다 .

펀드매니저 | 유나무

상세 운용보고

01 펀드 개요

기본정보 펀드의 기본정보를 확인하실 수 있습니다 .

펀드명	한화 100세시대퇴직연금글로벌프라임상업용증권 자투자신탁 (채권혼합)		
펀드의 종류	투자신탁 ,증권펀드 (혼합채권형),추가형 ,개방형 ,종류형 ,모자형		
최초 설정일	2016.09.29	위험등급	4등급 (보통위험)
운용기간	2018.06.29 ~ 2018.09.28	존속기간	종료일이 따로 없습니다 .
자산운용회사	한화자산운용	금융투자협회 펀드코드	운용 (54608) /운용 (BB419) /운용 (BH608) / C (BH407) / C-e (BH408) /
신탁업자	국민은행		
일반사무관리회사	신한아이타스		
판매회사	당사 홈페이지 참조 (www.hanwhafund.com)		
펀드의 특징	글로벌 리츠 (REITs)및 부동산관련 주식 등에 주로 투자하며 ,지역별 및 섹터별 자산 배분을 통하여 이자소 득과 자본차익을 포함하는 토탈리턴 (Total return)을 추구합니다 .신탁재산의 70% 이상을 글로벌 리츠 (REITs)및 부동산 관련 주식 등에 투자합니다 .당 펀드는 라살인베스트먼트에 외국통화표지자산에 대한 운용업무를 위탁하며 ,글로벌 상장부동산의 리스크 관리에 더 중점을 둔 포트폴리오 운용전략을 적용합니다 .		

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

(단위 :백만원 ,%)

항목	전기말	당기말	증감률
자산총액	113	351	210.62
부채총액	-	1	-
순자산총액	113	350	209.73

- 상기 항목은 운용펀드 기준입니다 .

(단위 :원 ,%)

기준가격	전기말	당기말	증감률
한화 100세시대퇴직연금글로벌프라임상업용증권 자투자신탁 (채권혼합)	1,008.32	1,016.63	0.82
종류 C	1,036.13	1,042.45	0.61
종류 C-e	1,024.91	1,031.62	0.65

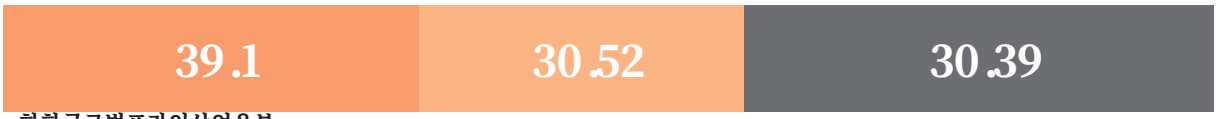
- 기준가격이란 :투자자가 집합투자증권을 입금 (매입),출금 (환매)하는 경우 또는 분배금 (상환금포함)수령시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산 총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈가격을 말합니다 .

분배금내역

분배금지급일	분배금지급금액 (백만원)	분배후 수탁고 (백만좌)	기준가격 (원)	
			분배금지급전	분배금지급후
2018-10-01	6	345	1,016.63	1,000.00

02 수익률 현황

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



한화글로벌프라임상업용부동산 모투자신탁 (리츠 -재간접형)
한화퇴직연금증권 모투자신탁 (채권)
한화코리아밸류채권증권 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 .

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
	18.06.29 ~ 18.09.28	18.03.29 ~ 18.09.28	17.12.29 ~ 18.09.28	17.09.29 ~ 18.09.28	16.09.29 ~ 18.09.28	-	-
운용펀드	0.82	4.97	2.36	3.84	1.66	-	-
비교지수	0.82	4.36	2.07	3.66	2.93	-	-
비교지수대비성과	0.00	0.61	0.29	0.18	-1.27	-	-
종류별 현황							
종류 C	0.61	4.54	-	-	-	-	-
비교지수대비성과	-0.21	0.18	-	-	-	-	-
종류 C-e	0.65	4.62	1.85	3.16	-	-	-
비교지수대비성과	-0.17	0.26	-0.22	-0.50	-	-	-

펀드의 비교지수 | FTSE EPRA/NAREIT Developed Rental Index 40% + KIS종합 30% + KIS회사채 A-이상 5년이하 30%

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

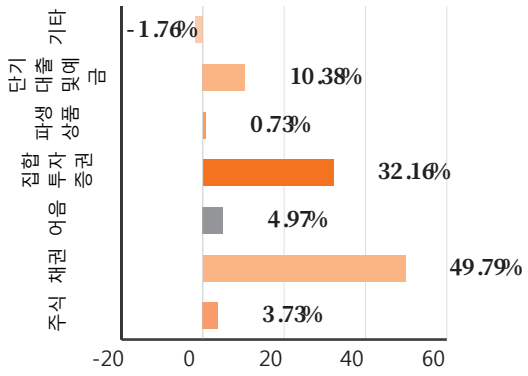
주)한화 100세시대퇴직연금글로벌프라임상업용증권 자투자신탁 (채권혼합)C 미운용기간 2018.01.29 ~ 2018.02.05

03 자산현황

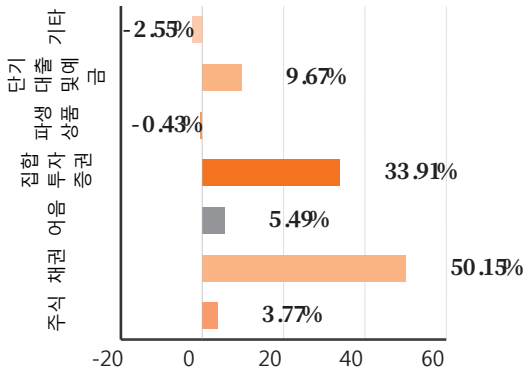
자산구성현황 | 펀드의 자산구성 현황 및 통화별 업종별 국가별 투자비중을 확인하실 수 있습니다 .

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



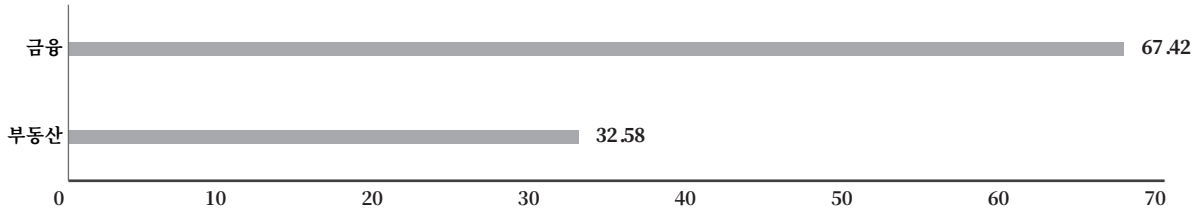
통화별 투자비중

( ) :구성비중 / 단위 :백만원 ,%)

통화별	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	-	175	-	2	2	-	-	-	-	36	-6	226
	-	(49.79)	-	(0.68)	(0.51)	-	-	-	-	(10.17)	(-1.76)	(64.37)
AUD	-	-	-	4	-	0	-	-	-	0	-	4
	-	-	-	(1.18)	-	(0.03)	-	-	-	-	-	(1.21)
CAD	-	-	-	1	-	0	-	-	-	0	-	2
	-	-	-	(0.42)	-	-	-	-	-	(0.01)	-	(0.43)
CHF	0	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	0
	(0.11)	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.01)	-	(0.12)
EUR	8	-	-	6	-	0	-	-	-	0	-	15
	(2.31)	-	-	(1.76)	-	(0.08)	-	-	-	-	-	(4.15)
GBP	-	-	-	9	-	0	-	-	-	0	-	9
	-	-	-	(2.62)	-	-	-	-	-	(0.01)	-	(2.62)
HKD	2	-	-	4	-	0	-	-	-	0	-	7
	(0.63)	-	-	(1.21)	-	-	-	-	-	(0.04)	-	(1.88)
JPY	1	-	-	8	-	0	-	-	-	0	-	9
	(0.22)	-	-	(2.39)	-	(0.06)	-	-	-	(0.02)	-	(2.69)
NZD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	0
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SEK	2	-	-	-	-	0	-	-	-	0	-	2
	(0.46)	-	-	-	-	(-0.01)	-	-	-	-	-	(0.45)
SGD	-	-	-	0	-	0	-	-	-	0	-	0
	-	-	-	(0.07)	-	-	-	-	-	-	-	(0.07)
USD	-	-	-	77	-	0	-	-	-	0	-	77
	-	-	-	(21.83)	-	(0.05)	-	-	-	(0.13)	-	(22.00)
합계	13	175	17	113	2	1	-	-	-	36	-6	351
	(3.73)	(49.79)	(4.97)	(32.16)	(0.51)	(0.21)	-	-	-	(10.38)	(-1.76)	(100.00)

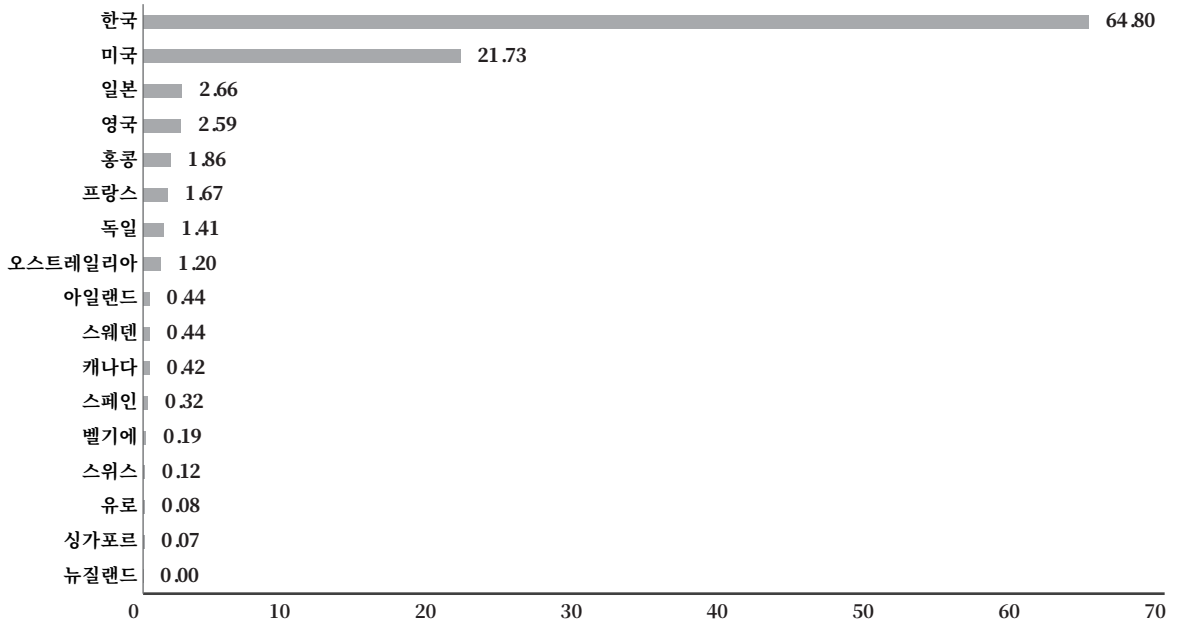
업종별 투자비중 - 해외주식

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 70-105%	92.78	-	-1,046,451

환헤지가 가능한 외화자산의 70% 이상이며 , 100%를 초과할 수 있습니다 .

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	SC은행	AUD	매도	2018-10-26	1,498	1	1	0.00
해외파생	SC은행	CAD	매도	2018-10-26	1,299	1	1	0.00
해외파생	SC은행	EUR	매도	2018-10-26	6,593	9	9	0.00

환헤지를 위한 파생상품

(단위 :주,백만원,%)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
해외파생	대구은행(해외)	HKD	매도	2018-10-26	4,935	1	1	0.00
해외파생	대구은행(해외)	AUD	매도	2018-10-26	879	1	1	0.00
해외파생	SC은행	AUD	매도	2018-12-07	2,697	2	2	0.00
해외파생	SC은행	CAD	매도	2018-12-07	260	0	0	0.00
해외파생	SC은행	EUR	매도	2018-12-07	4,396	6	6	0.00
해외파생	SC은행	GBP	매도	2018-12-07	5,634	8	8	0.00
해외파생	대구은행(해외)	HKD	매도	2018-12-07	36,044	5	5	0.00
해외파생	SC은행	JPY	매도	2018-12-07	865,130	9	9	0.00
해외파생	대구은행(해외)	SEK	매도	2018-12-07	13,307	2	2	0.00
해외파생	대구은행(해외)	SGD	매도	2018-12-07	340	0	0	0.00
해외파생	SC은행	USD	매도	2018-12-07	64,595	72	72	0.00

주요 자산보유 현황

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

채권

(단위 :백만원,%)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국고채권 02375-2303(18-1)	17	17	2018.03.10	2023.03.10	-	RF	4.78
국고 03750-3312(13-8)	9	11	2013.12.10	2033.12.10	-	RF	3.11
지에스이앤알 18	10	11	2017.03.28	2020.03.28	-	A+	3.01
하나캐피탈 238-3	9	9	2016.12.26	2020.03.26	-	AA-	2.47
효성 261-1	6	7	2018.03.16	2021.03.16	-	A+	1.87
SK디스커버리 191-2	6	6	2014.07.24	2021.07.24	-	A0	1.74

집합투자증권

(단위 :좌수,백만원,%)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	비중
SIMON PROPERTY GROUP(USD)	해외수익증권		10	9	2.46
EQUITY RESIDENTIAL PROPERTIES TRUST(U	해외수익증권		7	7	1.88
AVALONBAY COMMUNITIES INC.(USD)	해외수익증권		6	6	1.78

단기대출 및 예금

(단위 :백만원,%)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비중
예금	한국씨티은행		32	1.15		9.16

- 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	
유나무	책임운용전문인력	6	621	-	-	2116000919

- 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
2016.09.29 ~ 2017.11.09	김선희
2017.11.10 ~ 2018.09.28	유나무

- 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
한화코리아밸류채권증권 모투자신탁 (채권)	전기	0.01	0.00	0.01	0.00
	당기	0.01	0.01	0.01	0.01
한화글로벌프라임상업용 부동산 모투자신탁 (리츠 - 재간접형)	전기	0.57	0.14	0.57	0.14
	당기	0.35	0.07	0.35	0.07
한화퇴직연금증권 모투자신탁 (채권)	전기	0.01	-	0.01	-
	당기	0.01	-	0.01	-
한화 100세시대퇴직연금 글로벌프라임상업용증권 자투자신탁 (채권혼합)	전기	-	-	0.21	0.05
	당기	-	-	0.13	0.03
종류C	전기	-	-	0.20	0.05
	당기	-	-	0.14	0.03
종류C-e	전기	-	-	0.21	0.05
	당기	0.00	-	0.13	0.03

- 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		0.06	0.43	0.22	0.43
판매회사	종류C	0.00	0.40	0.00	0.40
	종류C-e	0.03	0.20	0.10	0.20
신탁업자		0.00	0.02	0.01	0.02
일반사무관리회사		0.00	0.02	0.01	0.02
보수합계		**0.09**	**1.07**	**0.34**	**1.07**
기타비용		0.03	0.05	0.07	0.03
매매중계수수료	단순매매 ,중개 수수료	0.01	0.01	0.02	0.01
	조사분석업무 등 서비스 수수료		0.00		0.00
	합계	0.01	0.01	0.02	0.01
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
89	0	123	0	8.72	34.60

- 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 :%)

2017.09.29 ~ 2017.12.28	2017.12.29 ~ 2018.03.28	2018.03.29 ~ 2018.06.28
8.48	25.99	44.62

- 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 .