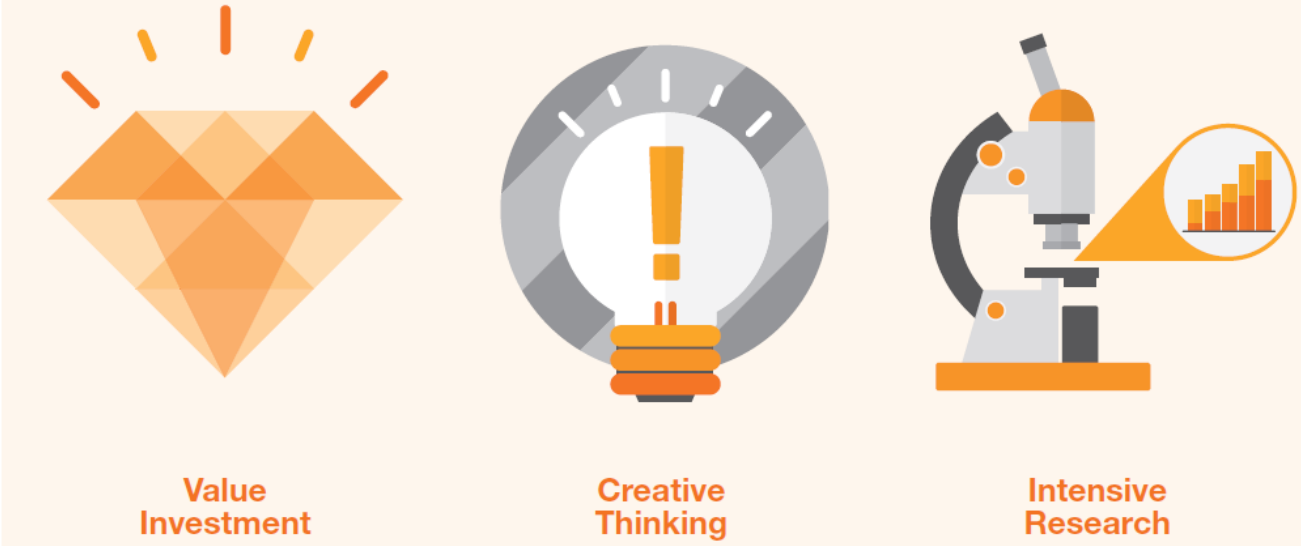
자산운용보고서

한화차이나레전드고배당증권자투자신탁(주식)

운용기간
2018.09.02 - 2018.12.01



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

* 고객님이 가입하신 펀드는 [2016.03.31] 기준 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 소규모펀드에 해당하여 회사가 [2016.04.01] 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 [한화차이나레전드고배당증권 자투자신탁(주식)]의 자산운용회사인 [한화자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [한국씨티은행]의 확인을 받아 판매회사인 [한화투자증권, 신한은행, 현대차투자증권 외 9개]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	-6.11	-18.77	-13.22	15.78	-
비교지수대비성과	-1.14	-3.39	1.54	10.27	-

- 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 마찰과 경기 부진에 대한 우려 속에 변동성 확대

안녕하십니까?

겨울로 들어서면서 기온은 하루가 다르게 떨어져 날씨가 많이 추워졌습니다. 따뜻한 차 한잔으로 마음의 여유를 즐기시면서 활기찬 하루하루를 보내시길 바라며 지난 분기 운용보고를 드리겠습니다.

이번 분기(18.09.02~18.12.01) 중국 본토와 홍콩증시의 변동성은 더욱 확대되었습니다. 미국이 2,000억 달러에 해당하는 중국산 수입품에 대해 10% 관세를 부과하는 등 미 · 중(美 · 中) 무역마찰에 대한 우려가 지속되고, 경기 선행지표인 제조업구매관리자지수(PMI)가 둔화하는 등 국내 경제지표 부진이 이어지면서 중국 증시는 이번 분기 조정세를 보였습니다. 또한, 10월 미국증시 하락과 미국금리 인상에 따른 신흥국증시 자금유출 우려가 확대되었고 중국 상장사들의 3분기 순이익 증가율이 상반기 대비 둔화된 것도 증시 하락에 일조하였습니다. 다만, 중국 정부에서 인프라 투자를 비롯한 경기방어책을 강조하고 특히, 개인소득세 감세를 통한 소비부양책, 주식 담보대출 위험 방지대책, 민영기업의 자금조달 환경 개선 등을 언급하며 하락세가 다소 진정되었고, 11월말 미중 정상회담에 따른 협상 타결 기대감으로 증시는 낙폭을 축소하여 CSI300 지수 및 MSCI China 지수는 각각 4.85%, 6.88% 하락 마감하였습니다. 이번 분기, 위안화는 신흥국 통화 약세에 동참하면서 미달러 대비 1.89% 평가 절하되었습니다.

업종별로는 불확실성 확대되면서 방어적 성격이 강한 업종들이 지수 대비 제한된 낙폭을 기록하였습니다. 전통적 방어업종인 유틸리티업종은 홍콩증시에서 1.85% 상승하였고 통신업종은 홍콩증시에서 4.65% 상승하였습니다. 또한, 지준율 인하 효과와 주식 담보대출 우려 완화로 금융주가 중국 본토 및 홍콩 시장에서 각각 2.06%, -1.85%의 수익률을 보이면서 지수 대비 초과 성과를 기록하였습니다. 반면, 미국향 수출부진 우려 영향을 받은 IT업종은 중국 본토 및 홍콩 시장에서 각각 14.23%, 9.71% 하락하였고, 3~4선 도시 부동산 판매 감소와 경기 둔화로 소비 부진이 우려되며 경기소비재 업종이 양 시장에서 각각 9.87%, 16.31% 하락하였습니다. 또한, 헬스케어업종은 중국의 가짜 백신 사태와 발암 원재료 이슈가 불거짐에 따라 차익실현 매물이 출회되면서 양 시장에서 각각 9.47%, 15.32% 하락하였습니다.

이번 분기 동 펀드는 6.11% 하락하면서 4.97% 하락한 비교지수 대비 1.14% 성과 하회하였습니다. 변동성 장세를 경계하여 경기소비재를 비롯한 일부 경기민감종목의 비중을 축소하고 펀드에서 보유중인 금융주가 지준율인하 등 정책 효과로 주가가 상승한 점이 펀드 성과에 기여하였습니다. 또한 동 펀드에서 신규로 매수한 대형 부동산주는 밸류에이션 메리트가 부각되면서 플러스 수익률을 기록하였던 점도 펀드성과를 방어하였습니다. 반면, 미국의 기준금리 인상 영향으로 외국인 자금이 신흥국 시장에서 이탈하면서

신흥국 대표 기술주인 알리바바, 텐센트 등 종목들이 크게 조정을 받은 점과 미중 무역갈등 확대로 중국 IT 기업들의 미국 수출감소 우려가 부각되면서 보유한 IT 종목들이 하락한 점은 펀드 성과에 부정적으로 작용하였습니다. 그 외, 펀드에서 지수 대비 비중을 높게 유지했던 헬스케어업종이 약값 인하 우려로 하락하며 펀드성과에 부정적으로 작용하였습니다.

이번 분기, 동 펀드는 중국의 경제 상황과 시장의 이슈를 반영하여 일부 교체매매를 진행하였습니다. 중국의 경기 둔화 우려가 재부각됨에 따라 성장률 둔화 및 경쟁업체의 견제가 우려되는 전자상거래 종목을 매도하였고 비교지수 대비 비중이 높은 금융업종에 대해서는 부실대출 확대 우려 등을 반영하여 일부 차익실현하여 비중을 낮추었습니다. 반면, 방어적 성격이 강한 통신주를 신규로 매수하였고 정책지원이 지속되는 가스 등 유틸리티업종의 비중을 증가하였습니다.

02 운용계획

시장 전망 및 운용 계획: 증시 조정으로 시장 밸류에이션 매력도 향상. 하지만 변동성 경계

정책적인 측면에서, 대외 불확실성이 확대되고 대내적으로 경기둔화에 대한 우려가 확산되고 있는 가운데, 중국 정부의 통화정책 및 재정정책 기조가 변하고 있습니다. 2분기 자산관리 신규 규정안 발표 이후 유동성이 크게 축소되면서 채권부도건수가 확대되는 등 부작용이 발생하고 있는 상황에서, 3분기 이후 중국 정부는 지준율 인하를 통한 유동성 공급 확대, 중소기업 대출 지원 확대 등을 포함하여 정부의 통화정책 기조에 변화가 발생하고 있습니다.

대내외 불확실성이 반영되면서 중국 제조업구매자관리지수는 3개월 연속 하락세를 보이고 10월 공업기업의 이익증가율은 3.6%로 하락하는 등 실물경기지표는 둔화세를 지속하고 있고 이는 기업의 이익증가율 하향조정으로 이어지고 있습니다. 다만, 중국 정부는 10월까지 지방정부 특별채권 1조 위안을 발행하여 인프라 사업에 투입하려고 하는 등 정부는 경기 안정화에 나서고 있습니다. 또한 10월부터 개인소득세 징수구간이 상향되었고 소득공제 혜택이 확대된 데 이어 추후 기업의 부가가치세 인하 등 감세정책은 소비 확대 및 기업의 이익증가율 안정화에 도움이 될 것으로 판단됩니다.

최근, 사회보장기금은 투자수익률 점검 기간을 기존 1년에서 5년으로 상향하는 등 기관자금의 증시 투자를 독려하고 있습니다. A주의 FTSE지수 편입도 내년 6월부터 시작될 예정으로 해외자금 유입은 확대될 것으로 예상됩니다.

그럼에도 불구하고, 최근 불거지고 있는 일대일로 정책에 대한 주변 국가들의 호응도 저하, 경제지표 개선 지체, 미국의 추가 금리인상 기조 지속 및 미 · 중 무역마찰 확대 등은 또 다른 투자심리 회복의 복병으로 증시의 변동성은 확대될 수 있다고 판단됩니다. 비록 12월 1일 진행되었던 미 · 중 정상회담에서 양국은 90일 동안 무역전쟁을 멈추고 협상에 돌입하기로 합의하면서 무역마찰은 단기 “휴전” 상태로 진입하였지만 90일 이내 협상이 실패하면 미국은 재차 중국산 수입품에 대해 관세를 인상할 수 있기에 무역마찰을 포함한 대외 불확실성은 투자심리 개선의 걸림돌로 작용할 것으로 예상됩니다. 따라서 당분간은 대외 불확

실성 요인들이 긍정적으로 확인될 때까지 보수적인 관점의 운용이 필요해 보이는 시점이라 판단됩니다.

지난 10여 년 이상 중국펀드을 운용해 오면서 지금처럼 불확실성이 큰 중국의 경제상황은 처음 보는 것 같습니다. 당분간 글로벌 경제환경, 무역구도, 중국 내 다양한 리스크상황 등을 종합적으로 주시하며 단기적인 수익창출 보다는 중장기적 리스크 관리에 보다 많은 주의를 기울여 기본에 충실한 운용을 할 수 있도록 계속 노력하겠습니다.

추운 날씨에 감기 조심하시길 바라시며 외출 시 따뜻한 목도리를 준비하시면 체온 유지에 도움이 될 것 같습니다.

감사합니다.

- 상기 운용계획은 시장상황에 따라 변경될 수 있습니다.

펀드매니저 | **박준흠**

상세 운용보고

01 펀드 개요

기본정보 | 펀드의 기본정보를 확인하실 수 있습니다.

펀드명	한화차이나레전드고배당증권 자투자신탁(주식)		
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(주식형),추가형,개방형,종류형,모자형		
최초 설정일	2015.03.02	위험등급	2등급(높은위험)
운용기간	2018.09.02 ~ 2018.12.01	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	한화자산운용	금융투자협회 펀드코드	운용(BP908) / A(AZ908) / A-e(AZ909) / C(AZ910) / C-e(AZ911) / C-P(AZ914) / C-Pe(BU683) / S(AZ916) / S-P(AZ917) /
신탁업자	한국씨티은행		
일반사무관리회사	신한아이타스		
판매회사	당사 홈페이지 참조 (www.hanwhafund.com)		
펀드의 특징	본 펀드는 중국 및 홍콩 주식에 주로 투자하는 모신탁을 주된 투자대상자산으로 하는 주식형 집합투자기구 로서 높은 배당수익이 예상되는주식에 선별 투자하여 배당수익과 주식의 가격상승에 따른 수익을 추구합 니다.		

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

(단위: 백만원, %)

항목	전기말	당기말	증감률
자산총액	3,728	3,566	-4.35
부채총액	1	6	500.00
순자산총액	3,727	3,560	-4.48

- 상기 항목은 운용펀드 기준입니다.

(단위: 원, %)

기준가격	전기말	당기말	증감률
한화차이나레전드고배당증권 자투자신탁(주식)	1,187.17	1,114.63	-6.11
종류 A	1,130.25	1,057.47	-6.44
종류 A-e	1,172.35	1,097.69	-6.37
종류 C	1,114.51	1,041.69	-6.53
종류 C-e	1,012.50	947.55	-6.41
종류 C-P	1,168.33	1,093.65	-6.39
종류 S	1,143.20	1,070.46	-6.36
종류 S-P	1,169.73	1,095.38	-6.36
종류 C-Pe	922.99	866.61	-6.11

- 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.

100.00%

한화차이나고배당증권 모투자 신탁(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	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
	18.09.02 ~18.12.01	18.06.02 ~18.12.01	18.03.02 ~18.12.01	17.12.02 ~18.12.01	16.12.02 ~18.12.01	15.12.02 ~18.12.01	-
운용펀드	-6.11	-18.77	-19.66	-13.22	13.15	15.78	-
비교지수	-4.97	-15.38	-18.12	-14.76	5.13	5.51	-
비교지수대비성과	-1.14	-3.39	-1.54	1.54	8.02	10.27	-
종류별 현황							
종류 A	-6.44	-19.36	-20.52	-14.44	10.06	11.06	-
비교지수대비성과	-1.47	-3.98	-2.40	0.32	4.93	5.55	-
종류 A-e	-6.37	-19.23	-20.33	-14.18	10.72	12.06	-
비교지수대비성과	-1.40	-3.85	-2.21	0.58	5.59	6.55	-
종류 C	-6.53	-19.53	-20.76	-14.79	9.20	9.74	-
비교지수대비성과	-1.56	-4.15	-2.64	-0.03	4.07	4.23	-
종류 C-e	-6.41	-19.32	-20.46	-14.35	10.29	11.40	-
비교지수대비성과	-1.44	-3.94	-2.34	0.41	5.16	5.89	-
종류 C-P	-6.39	-19.28	-20.40	-14.27	10.50	11.73	-
비교지수대비성과	-1.42	-3.90	-2.28	0.49	5.37	6.22	-
종류 S	-6.36	-19.22	-20.32	-14.16	10.77	12.13	-
비교지수대비성과	-1.39	-3.84	-2.20	0.60	5.64	6.62	-
종류 S-P	-6.36	-19.21	-20.30	-14.14	10.84	12.24	-
비교지수대비성과	-1.39	-3.83	-2.18	0.62	5.71	6.73	-
종류 C-Pe	-6.11	-18.87	-19.87	-	-	-	-
비교지수대비성과	-1.14	-3.49	-1.75	-	-	-	-

펀드의 비교지수 MSCI China 45%+CSI 300 45%+매경BP Call 10%

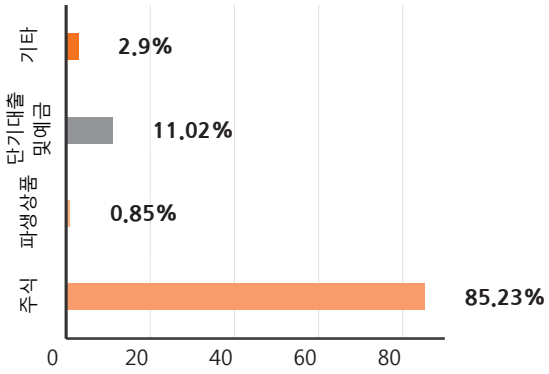
- 상기 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

03 자산현황

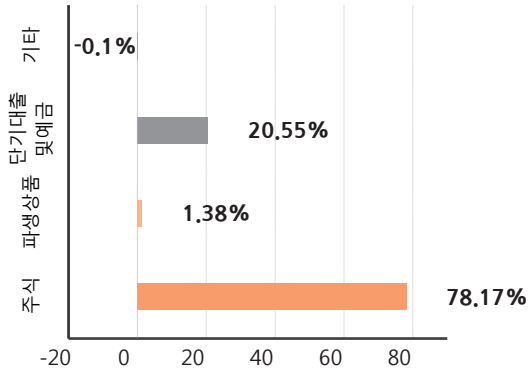
자산구성현황 | 펀드의 자산구성 현황 및 통화별·업종별·국가별 투자비중을 확인하실 수 있습니다.

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



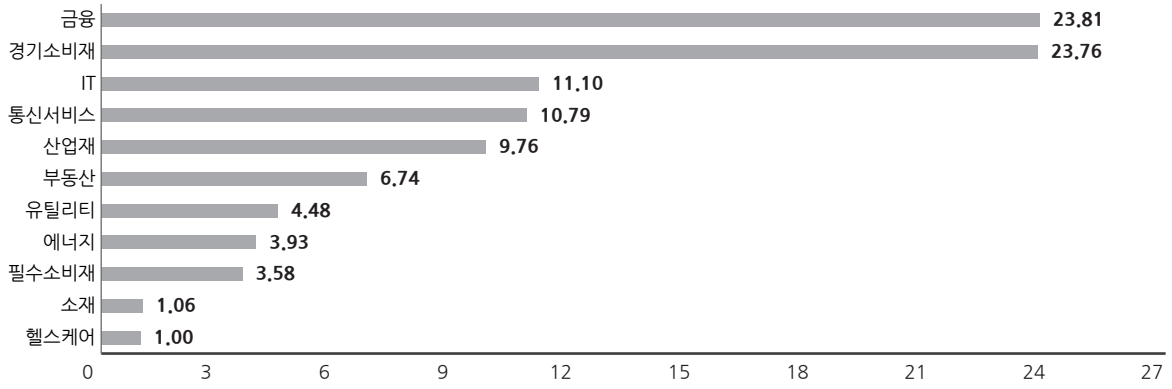
통화별 투자비중

( ) : 구성비중 / (단위: 백만원, %)

통화별	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	-	-	-	-	9	-	-	-	-	75	104	188
	-	-	-	-	(0.26)	-	-	-	-	(2.11)	(2.90)	(5.28)
CNH	761	-	-	-	-	6	-	-	-	62	-	830
	(21.35)	-	-	-	-	(0.18)	-	-	-	(1.74)	-	(23.27)
HKD	2,077	-	-	-	-	15	-	-	-	181	-	2,273
	(58.25)	-	-	-	-	(0.41)	-	-	-	(5.08)	-	(63.74)
USD	201	-	-	-	-	-	-	-	-	74	-	275
	(5.63)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.08)	-	(7.71)
합계	3,039	-	-	-	9	21	-	-	-	393	104	3,566
	(85.23)	-	-	-	(0.26)	(0.58)	-	-	-	(11.02)	(2.90)	(100.00)

업종별 투자비중 - 해외주식

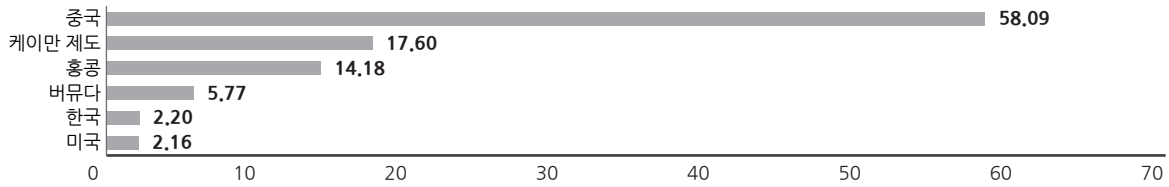
코스콤 기준 / (단위: %)



03 자산현황

상장지 & 주식구분별 투자 비중

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	82.35	66,000	7,237,763

환헤지란?

환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시 자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비용은 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	2019-01-14	1,990,000	323	326	0.00
해외파생	한국씨티은행	HKD	매도	2019-02-14	13,600,000	1,963	1,977	0.00
해외파생	한국씨티은행	CNH	매도	2019-02-14	2,170,000	352	356	0.00
통화선물	NH선물(구.우리)	통화	매도	0	20	226	224	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
PING AN INSURANCE GROUP CO - H(HKD)	20,487	222	6.23	중국/Others
Alibaba Group Holding Ltd(USD)	1,146	201	5.62	케이만 제도/Oth
TENCENT(HKD)	3,819	171	4.79	케이만 제도/Oth
Hangzhou Hikvision Digital Tec(CNH)	26,440	116	3.25	중국/Others
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H(HKD)	37,919	114	3.20	중국/Others
YANGTZE OPTICAL FIBRE AND-H(HKD)	35,323	107	2.99	중국/Others
Postal Savings Bank of China Co Ltd(HKD)	155,992	106	2.96	중국/Others
MIDEA Group(CNH)	16,878	105	2.95	중국/Others
IND & COMM BK OF CHINA - H(HKD)	131,362	105	2.93	중국/Others

단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비중
현금	외화예치금(HKD)		181			5.08

03 자산현황

- 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	
박준흠	책임운용전문인력	12	3,782	-	-	2109000236
고정희	운용전문인력	12	3,782	-	-	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
2015.03.02 ~ 2018.02.01	양우석
2015.03.02 ~ 2018.12.01	박준흠
2018.02.02 ~ 2018.12.01	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	0.05	0.06	0.05	0.06
	당기	0.06	0.13	0.06	0.13
한화차이나레전드고배당증권 자투자신탁(주식)	전기	0.01	0.01	0.05	0.06
	당기	0.00	0.01	0.07	0.13
종류A	전기	0.00	-	0.06	0.06
	당기	0.00	-	0.07	0.14
종류A-e	전기	0.00	-	0.06	0.06
	당기	0.00	-	0.07	0.14
종류C	전기	0.00	-	0.06	0.06
	당기	0.00	-	0.07	0.14
종류C-e	전기	0.00	-	0.05	0.07
	당기	-	-	0.07	0.14
종류C-P	전기	0.00	-	0.06	0.06
	당기	0.00	-	0.07	0.14
종류S	전기	-	-	0.05	0.07
	당기	-	-	0.07	0.14
종류S-P	전기	-	-	0.05	0.06
	당기	-	-	0.07	0.13
종류C-Pe	전기	-	-	0.04	0.07
	당기	-	-	0.02	0.12

- 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.

05 비용현황

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		6.98	0.70	6.21	0.70
판매회사	종류A	3.74	0.60	3.35	0.60
	종류A-e	0.35	0.30	0.31	0.30
	종류C	0.50	1.00	0.46	1.00
	종류C-e	0.19	0.50	0.13	0.50
	종류C-P	0.52	0.40	0.48	0.40
	종류C-Pe	-	-	-	-
	종류S	0.08	0.28	0.07	0.28
	종류S-P	0.03	0.25	0.02	0.25
신탁업자		0.60	0.06	0.53	0.06
일반사무관리회사		0.30	0.03	0.27	0.03
보수합계		**13.28**	**4.32**	**11.83**	**4.32**
기타비용		0.55	0.01	0.60	0.02
매매중계수수료	단순매매, 중개 수수료	0.63	0.02	1.19	0.03
	조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
	합계	**0.63**	**0.02**	**1.19**	**0.03**
증권거래세		-	-	-	-

- 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
398,897	748	410,852	499	17.00	68.18

- 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 : %)

2017.12.02 ~ 2018.03.01	2018.03.02 ~ 2018.06.01	2018.06.02 ~ 2018.09.01
19.75	12.49	17.00

- 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.