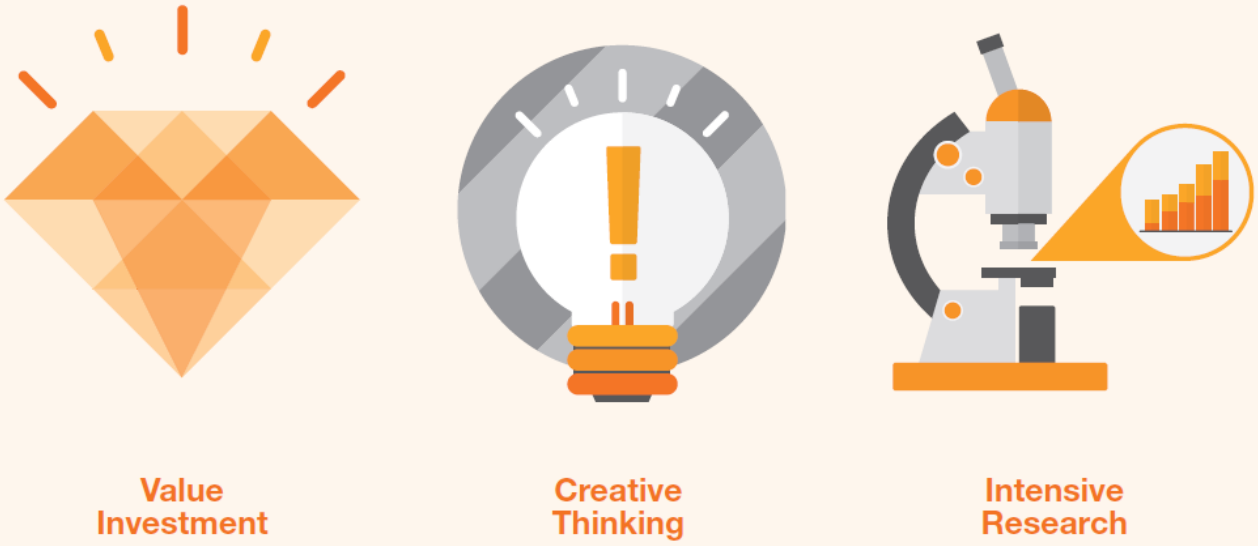
자산운용보고서

한화차이나고배당증권 자투자신탁(주식)

운용기간
2018.12.05 - 2019.03.04



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.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	8.59	4.27	-9.67	43.91	37.07
비교지수대비성과	-4.24	-4.82	-2.70	-3.20	1.13

- 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

증시 회고 및 성과: 美 · 中 무역협상 진척과 중국 경기부양책에 대한 기대감으로 증시 반등

안녕하십니까?

쌀쌀했던 겨울이 지나고 따뜻한 봄바람과 함께 꽃들이 만개하는 봄이 다가왔습니다. 봄의 설렘과 함께 새로운 희망과 기운으로 가득하시길 바라며 지난 분기 운용보고를 드리겠습니다.

이번 분기(18.12.05~19.03.04) 중국 본토와 홍콩 증시는 3분기 동안의 하락세를 마감하고 상승 전환하였습니다. 12월 중, 중국 증시는 미국 경기하락 우려에 따른 조정에 동참하면서 큰 폭의 약세를 보였으나, 미 연준이 금리인상 중단을 시사하고 미중 무역협상의 진전과 함께 중국 정부가 경기부양 의지를 피력하면서 반등하였습니다. 12월 1일 미국과 중국이 90일간 무역 전쟁 휴전을 발표하였고 1월과 2월에 베이징과 워싱턴에서 총 3차례 양국 고위급 회담이 번갈아 진행된 점은 증시에 호재로 작용하였습니다. 중국의 제조업구매관리자지수, 산업생산 등의 경제 지표 둔화가 지속되면서 중국 경기 하강에 대한 우려가 확대되고 있지만, 중국 정부가 경기부양을 위하여 유동성을 공급하고 인프라 프로젝트에 대한 승인을 가속화시키면서 증시는 이에 긍정적으로 반응하였습니다. 중국 정부는 민영기업 정책 지원 강화를 위하여 은행들에게 민영기업으로의 자금 대출 확대를 지시하였고, 지준율 인하와 맞춤형 중기유동성지원창구(Targeted Medium-term Lending Facility) 도입을 통한 유동성 공급을 확대하였습니다. 그 외, 1월 중앙 정부는 자동차, 가전, 정보소비 등에 대한 소비부양을 언급하였고 경기둔화 방어를 의지를 적극적으로 보여주고 있습니다. 이러한 경기부양책에 대한 기대감으로 이번 분기 CSI300 지수 및 MSCI China 지수는 각각 16.11%, 8.56% 상승하였습니다.

업종별로는 미국의 견제로 수출 부진 우려가 많았던 IT 업종과 경기둔화로 소비 부진이 우려되었던 경기소비재 업종이 큰 폭으로 반등하였습니다. IT 업종은 본토와 홍콩 증시에서 각각 28.12%, 14.06% 반등하였고, 경기소비재 업종은 양 시장에서 각각 16.54%, 18.30% 반등하면서 증시 상승을 견인하였습니다. 또한, 지준율 인하 효과와 주식담보대출 우려 완화로 금융주가 양 시장에서 각각 16.66%, 8.84% 상승하였고, 일부 도시의 부동산 대출 금리 하락과 부동산 규제 완화가 이어지면서 부동산 업종이 양 시장에서 각각 18.53%, 10.34% 상승하였습니다. 반면, 중국 일부 지역의 의료보험 약품 구매가격이 평균 50% 인하되면서 제약 기업들의 이익 감소 우려로 제약 업종은 양 시장에서 각각 0.35%, 2.88% 하락하며 부진한 수익률을 기록하였습니다.

이번 분기 동 펀드는 8.59% 상승하면서 12.83% 상승한 비교지수 대비 4.24% 성과 하회하였습니다.

미국의 견제에 대한 우려가 완화되면서 펀드에 보유 중인 IT 종목들이 상승하며 펀드 성과를 견인하였습니다. 또한 중국 정부의 감세정책으로 경기 둔화우려가 다소 완화되고, 소득공제 제도 시행으로 가처분 소득이 늘어날 것이 예상되며 펀드에 보유 중인 소비재 종목들이 상승한 점도 펀드 성과에 긍정적으로 작용하였습니다. 반면, 정부의 약품가격 인하 정책으로 이익 감소가 우려되는 제약 종목이 하락하며 펀드 성과에 부정적으로 작용하였고, 증시 반등과 함께 상승한 금융주에 대한 차익 실현이 분기 초반에 진행되었던 점은 펀드의 상대성과에 부정적으로 작용하였습니다.

이번 분기, 동 펀드는 중국의 경제 상황과 시장의 이슈를 반영하여 일부 매매를 진행하였습니다. 민영기업 대출 확대에 따른 부실 자산 확대 우려 등을 반영하여 대형 은행 및 대형 보험사 종목에서 일부 차익 실현하여 비중을 낮추었습니다. 또한, 중국의 승용차 판매 부진으로 이익이 감소할 우려가 있는 중국 자동차 딜러 종목을 전량 매도하였습니다.

02 운용계획

시장 전망 및 운용 계획: 정책기대감으로 밸류에이션 상승, 펀더멘탈에 따른 차별화 장세 예상

리커창 총리는 2019년 중소기업들에 대한 자금조달 비용을 지난해 기준에서 1%p 가량 추가적으로 낮출 것이라고 언급하면서 실물경기에 대한 신용 확대 및 정부의 지원은 확대될 것으로 전망됩니다. 다만, 중국 정부는 여전히 금융 시스템 리스크 관리를 강조하고 있어서 과도한 유동성 공급보다는 중립적인 통화정책 실행이 예상됩니다. 중국 정부는 올해 유동성 공급 목표 증가율을 명목 경제성장률과 유사한 수준으로 설정하였습니다.

대내외 불확실성이 반영되면서 2018년 12월부터 올해 2월까지 중국 제조업구매관리자지수는 확장 기준선인 50을 3개월 연속 하회하였고 경기에 대한 우려는 기업의 이익 증가율 하향 조정으로 이어지고 있습니다. 따라서 3월부터 4월까지 실적 발표가 이어지는 기간 동안 기업실적에 따라 변동성은 확대될 것으로 예상됩니다. 다만, 3월 제조업구매관리자지수는 다시 50 이상으로 반등하였고, 인프라투자증가율의 소폭 반등, 개인소득세 인하 및 소득공제 혜택 확대, 2019년 4월부터 시행된 증치세 인하, 5월부터 시행될 사회보험료 납부 부담 경감 등은 소비 확대 및 기업의 이익 증가율 안정화에 도움이 될 것으로 판단됩니다. 올해 중국 정부는 세금 및 비용 절감 예상금액을 작년 1.3조에서 2조 위안으로 확대하였습니다.

이러한 대내외 환경변화에도 불구하고, 시진핑 행정부의 핵심 정책인 대외협력 사업에 대한 주변국들의 호응도 저하, 경제지표 개선 지체, 미 · 중 무역 협상에 대한 불확실성 등은 또 다른 투자심리 회복의 복병으로 증시의 변동성은 여전히 큰 상황이 지속될 수 있다고 판단됩니다. 비록 지난 12월 1일 진행되었던 미 · 중 정상회담에서 양국은 90일 동안 무역전쟁을 멈추고 협상에 돌입하기로 합의하였지만 여전히 미중 무역협상 추가 경과와 미중 관계를 주시할 필요가 있습니다.

대외적으로 보면, 영국의 유럽연합 탈퇴를 포함한 유럽의 정치 및 경기 불확실성 확대, 미국 경기둔화 우

려, 글로벌 중앙은행의 통화정책 기조 변화, 글로벌 무역환경 변화 등은 여전히 글로벌 증시 불확실성 요인으로 남아 있습니다.

4월 1일 기준, MSCI China 지수의 밸류에이션은 12개월 예상 주가수익비율 (Forward PE) 기준으로 작년 저점인 9.6배 수준에서 현재 11.7배 수준으로 반등하여 과거 5년 평균인 10.9배를 상회하고 있습니다. 연초 이후 정책 기대감은 투자심리 및 밸류에이션을 크게 향상시켰지만, 경제지표와 기업 이익은 아직도 둔화세를 이어가고 있기에 향후 중국 증시는 개별 기업의 경쟁력과 전망에 따라 차별화 장세가 예상됩니다. 또한 변동성이 확대된 국면에서 주주친화적이고 배당 수익률이 높거나 배당 성장이 기대되는 기업들은 자금유입이 확대될 것으로 생각됩니다.

당분간 글로벌 매크로 여건, 미중 간 무역구도 및 중국 내 다양한 리스크상황 등을 종합적으로 주시하며 중장기적 리스크 관리에 보다 많은 주의를 기울임과 동시에, 개별 기업의 경쟁력과 산업의 성장성과 안정성, 그리고 글로벌 산업환경 변화에 따른 수혜 기업들 중심으로 중장기 성과에 초점을 두고자 합니다.

화려한 봄꽃들에 비해 아직은 일교차가 크고 미세먼지 농도가 높은 날이 반복되고 있어 외부 활동과 건강관리에 더욱 많은 주의를 기울이셔야 할 것 같습니다. 감사합니다.

상기 전망은 한화자산운용 China Equity 운용팀의 전망이며 운용계획은 시장상황에 따라 변동 가능합니다.

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	2018.12.05 ~ 2019.03.04	**존속기간**	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	한화자산운용	**금융투자협회 펀드코드**	운용(BP908) / A(65925) / C2(99151) / C3(99153) / 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	15,544	16,328	5.04
부채총액	-	22	-
순자산총액	15,544	16,306	4.90

- 상기 항목은 운용펀드 기준입니다.

(단위: 원, %)

기준가격	전기말	당기말	증감률
한화차이나고배당증권 자투자신탁(주식)	1,190.18	1,292.37	8.59
종류 A	978.42	1,059.08	8.24
종류 C2	942.65	1,018.59	8.06
종류 C4	832.28	899.80	8.11
종류 C5	1,105.41	1,195.24	8.13
종류 C3	895.90	968.34	8.09

- 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
2019-03-05	0	12,617	1,292.37	1,292.37

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



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
	18.12.05 ~19.03.04	18.09.05 ~19.03.04	18.06.05 ~19.03.04	18.03.05 ~19.03.04	17.03.05 ~19.03.04	16.03.05 ~19.03.04	14.03.05 ~19.03.04
운용펀드	8.59	4.27	-10.75	-9.67	18.20	43.91	37.07
비교지수	12.83	9.09	-5.08	-6.97	25.62	47.11	35.94
비교지수대비성과	-4.24	-4.82	-5.67	-2.70	-7.42	-3.20	1.13
종류별 현황							
종류 A	8.24	3.59	-11.67	-10.91	14.99	38.04	27.66
비교지수대비성과	-4.59	-5.50	-6.59	-3.94	-10.63	-9.07	-8.28
종류 C2	8.06	3.26	-	-	-	-	-
비교지수대비성과	-4.77	-5.83	-	-	-	-	-
종류 C4	8.11	3.33	-12.02	-	-	-	-
비교지수대비성과	-4.72	-5.76	-6.94	-	-	-	-
종류 C5	8.13	3.35	-11.98	-11.33	13.89	35.95	24.26
비교지수대비성과	-4.70	-5.74	-6.90	-4.36	-11.73	-11.16	-11.68
종류 C3	8.09	3.28	-	-	-	-	-
비교지수대비성과	-4.74	-5.81	-	-	-	-	-

펀드의 비교지수 MSCI China 45%+CSI300 (KRW) 45%+매경BP Call 10%

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

주) 한화차이나고배당증권 자투자신탁(주식) 종류C2 미운용기간 2018.06.28 ~ 2018.08.29

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

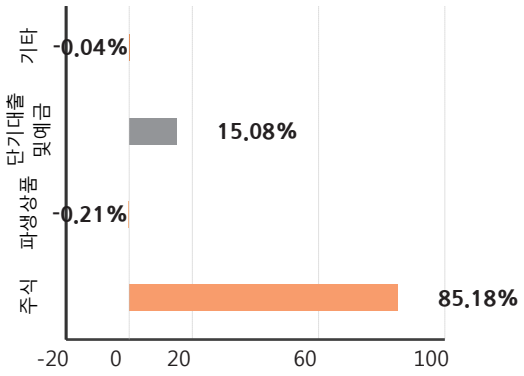
주) 한화차이나고배당증권 자투자신탁(주식) 종류C3 미운용기간 2018.04.16 ~ 2018.06.27

03 자산현황

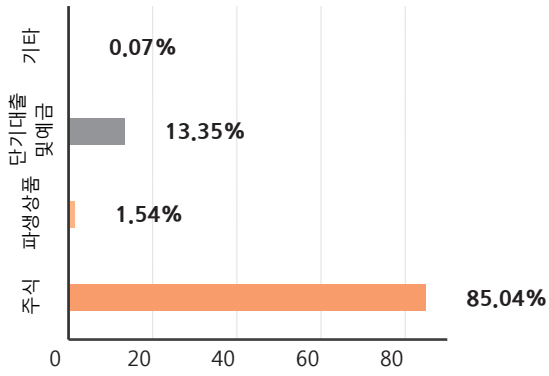
자산구성현황 | 펀드의 자산구성 현황 및 통화별·업종별·국가별 투자비중을 확인하실 수 있습니다.

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



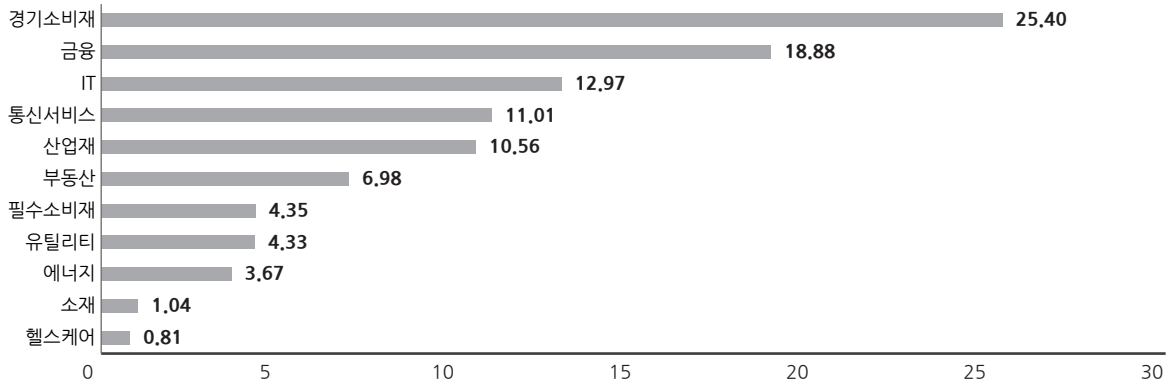
통화별 투자비중

( ) : 구성비중 / (단위: 백만원, %)

통화별	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	-	-	-	-	33	-	-	-	-	575	-7	600
	-	-	-	-	(0.20)	-	-	-	-	(3.52)	(-0.04)	(3.68)
CNH	3,974	-	-	-	-	-59	-	-	-	405	-	4,320
	(24.34)	-	-	-	-	(-0.36)	-	-	-	(2.48)	-	(26.46)
CNY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	0
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
HKD	8,932	-	-	-	-	-8	-	-	-	1,297	-	10,222
	(54.70)	-	-	-	-	(-0.05)	-	-	-	(7.94)	-	(62.60)
USD	1,001	-	-	-	-	-	-	-	-	185	-	1,186
	(6.13)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.13)	-	(7.27)
합계	13,908	-	-	-	33	-67	-	-	-	2,462	-7	16,328
	(85.18)	-	-	-	(0.20)	(-0.41)	-	-	-	(15.08)	(-0.04)	(100.00)

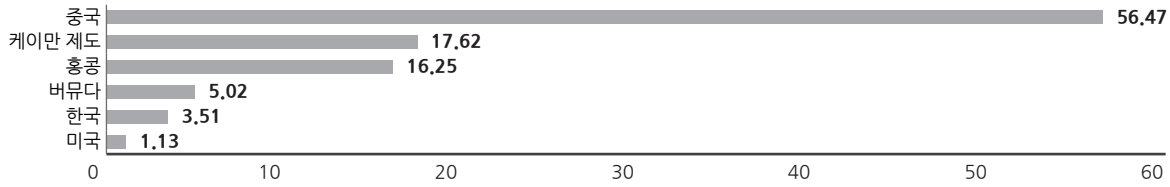
업종별 투자비중 - 해외주식

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	78.11	265,500	-65,809,124

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	2019-04-15	8,230,000	1,350	1,318	0.00
해외파생	한국스탠다드차타드은행	HKD	매도	2019-04-15	2,500,000	356	353	0.00
해외파생	한국스탠다드차타드은행	HKD	매도	2019-04-15	55,300,000	7,921	7,916	0.00
해외파생	한국씨티은행	CNH	매도	2019-05-14	9,870,000	1,628	1,600	0.00
통화선물	삼성선물	통화	매도	0	90	1,014	1,012	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)	4,841	1,001	6.13	케이만 제도/Oth
PING AN INSURANCE GROUP CO - H(HKD)	72,860	891	5.45	중국/Others
TENCENT(HKD)	16,137	802	4.91	케이만 제도/Oth
Hangzhou Hikvision Digital Tec(CNH)	111,732	675	4.13	중국/Others
YANGTZE OPTICAL FIBRE AND-H(HKD)	149,271	593	3.62	중국/Others
MIDEA Group(CNH)	71,327	587	3.59	중국/Others
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H(HKD)	160,244	536	3.28	중국/Others
Qingdao Haier Co Ltd(CNH)	177,511	520	3.18	중국/Others

단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비중
현금	외화예치금(HKD)		1,297			7.94
예금	한국씨티은행		575	1.38		-

- 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	
박준흠	책임운용전문인력	12	3,748	-	-	2109000236
고정희	운용전문인력	12	3,748	-	-	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 ~ 2019.03.04	박준흠
2015.10.29 ~ 2018.02.01	양우석
2018.02.02 ~ 2019.03.04	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	0.07	0.13	0.07	0.13
	당기	0.05	0.02	0.05	0.02
한화차이나고배당증권 자투자신탁(주식)	전기	0.01	0.01	0.07	0.13
	당기	0.00	0.01	0.05	0.03
종류A	전기	0.00	-	0.07	0.13
	당기	0.00	-	0.05	0.03
종류C2	전기	-	-	0.08	0.15
	당기	-	-	0.05	0.02
종류C4	전기	-	-	0.06	0.13
	당기	-	-	0.04	0.03
종류C5	전기	0.00	-	0.07	0.14
	당기	0.00	-	0.05	0.03
종류C3	전기	-	-	0.06	0.14
	당기	-	-	0.05	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		30.68	0.80	29.59	0.80
판매회사	종류A	15.68	0.52	15.04	0.52
	종류C2	0.03	1.30	0.07	1.30
	종류C3	0.00	1.20	0.00	1.20
	종류C4	0.01	1.10	0.01	1.10
	종류C5	8.17	1.00	8.00	1.00
신탁업자		1.92	0.05	1.85	0.05
일반사무관리회사		1.15	0.03	1.11	0.03
보수합계		**57.64**	**6.00**	**55.67**	**6.00**
기타비용		2.71	0.02	1.86	0.01
매매중계수수료	단순매매, 중개 수수료	5.16	0.03	1.01	0.01
	조사분석업무 등 서비스 수수료		0.00		0.00
	합계	**5.16**	**0.03**	**1.01**	**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
-	-	728,981	746	5.86	23.76

- 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 : %)

2018.03.05 ~ 2018.06.04	2018.06.05 ~ 2018.09.04	2018.09.05 ~ 2018.12.04
12.49	17.20	16.93

- 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.