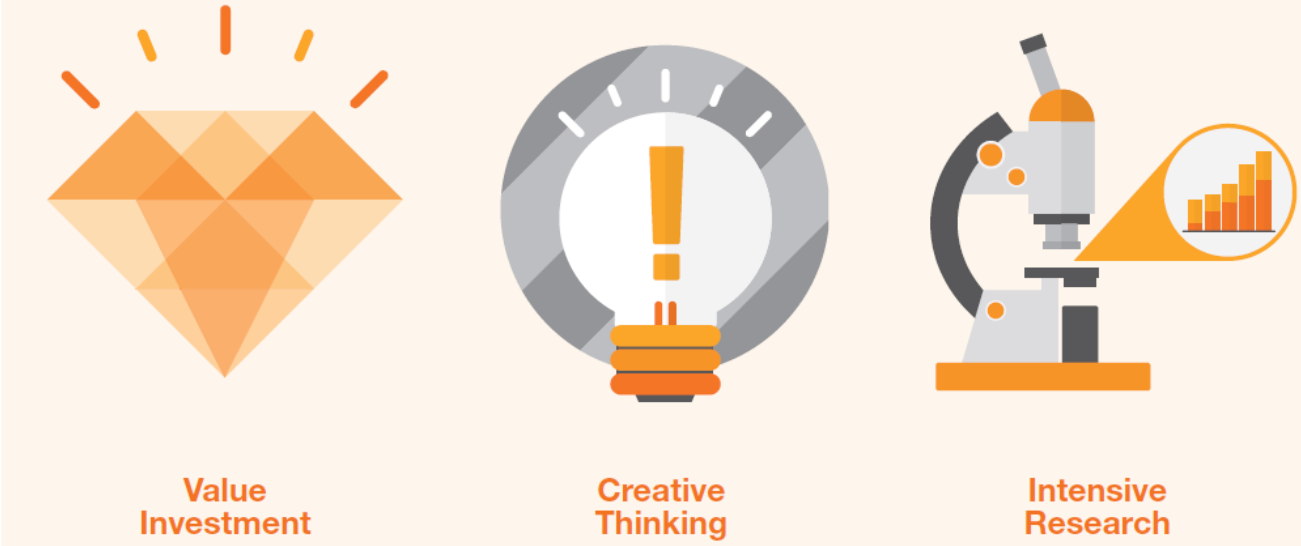
자산운용보고서

# 한화100세시대퇴직연금글로벌 헬스케어증권 자투자신탁(채권혼합)

운용기간
2019.05.23 - 2019.08.22




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 [삼성증권, 한국투자증권, 삼성생명보험 외 23개]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 | 1.04 | 1.41 | 1.67 | 7.95 | 20.15 |
| 비교지수대비성과 | -2.11 | -1.69 | -2.82 | -5.43 | -10.05 |

- 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

### 헬스케어는 선전하였고, 채권은 플러스 수익 달성에 기여

무더운 여름도 지나고, 맑은 하늘을 볼 수 있는 가을이 되었습니다. 좋은 날씨에 건강한 야외활동을 통해 삶의 재미도 누리시길 기원합니다.

글로벌 증시의 급락 장세 속에 이번 분기(2019-05-23~2019-08-22) 를 시작하였습니다. 6월부터 5월의 급락을 만회하며 상승하였으나, 미중 무역 분쟁이 악화로 8월 또다시 조정 받으면서 이번 분기는 소폭 하락으로 마감하였습니다. 미국의 금년 2분기 기업 실적은 예상보다 양호하였으나, 예상대로 기업의 미래 이익 전망인 가이던스는 하향이 많았습니다. 미국 연준은 7월말 2008년 이후 11년 만에 처음으로 25bp 금리 인하를 단행하였습니다. 미달러화는 미국의 우수한 경제와 금년 하반기 금리 인하로 강세가 유지되었습니다. 유럽은 영국의 하드 브렉시트 우려가 증가하고, 독일의 경제 지표가 부진하면서 하락하였습니다.

이번 분기 동 펀드는 1.04% 상승하여, 3.15% 상승한 비교지수 성과를 하회하여 부진하였습니다. 주식 부분은 부진하였으나, 채권 부분은 금리 하락으로 우수한 성과를 내어 펀드가 플러스 성과를 내는 데 기여하였습니다..

[주식 부문] 내년에 치뤄질 미국 대선을 앞두고 헬스케어 관련 각종 선심성 정치 공약이 발표되면서 헬스케어는 한동안 부진하였으나, 여러 악재의 실질적인 영향이 알려지면서 지난 분기에는 다른 섹터보다 우수한 분기 성과를 기록하였습니다. 하부 산업별로 미국 대선의 영향이 가장 큰 헬스케어 서비스는 여러 악재를 겪은 영향으로 유일하게 하락하였습니다. 반면, 높은 밸류에이션에도 불구하고, 기술 개발과 매출 증가에 대한 시장의 기대가 큰 장비용품의 경우 두 자리수의 상승률로 헬스케어 지수 성과를 견인하였습니다. 제약, 바이오 등 의약품 산업은 1% 수준의 소폭 상승에 그쳤습니다.
펀드 운용에서 장비용품에 비중 상회를 헬스케어 서비스에 비중 하회를 부여한 것은 성과에 도움이 되었으나, 장비용품과 제약 업종의 종목 선정이 부진한 것은 성과 하회의 주요 원인이 되었습니다. 최근 부진한 지수 성과를 부였던 바이오 업종은 중소형 종목을 중심으로 상승하면서 양호한 종목 선정 효과가 발휘되었습니다.

[채권 부문] 이번 분기 국내 채권금리는 지속되는 국내 경기둔화 우려와 대내외 통화정책 완화 기대감에 큰 폭으로 하락했습니다. 그러나, 연말 안심전환대출 MBS 발행(20조 한도)과 내년 적자국채 발행 등의 수급 우려 등으로 하락폭을 상당부분 되돌렸습니다.

02
운용계획

# 미국은 선제적으로 완화적인 통화정책 시행

미국 연준은 경기 둔화를 예방하기 위한 선제적 조치로 6월 FOMC를 통해 금년 하반기 금리 인하를 공식화하였으며, 7월말 진행된 FOMC에서 2008년 이후 11년만의 금리인상을 단행하였습니다. 미국이 글로벌 경제 부진을 우려하여 앞으로 추가적인 금리인하와 통화팽창 등 완화적인 통화정책을 지속할 것으로 예상되는 만큼 글로벌 경제의 둔화 우려는 일부 진정될 것으로 기대하고 있습니다. 유럽은 경기 회복이 더디면서 GDP 성장률 등 경제 지표가 악화되고 있으며 영국의 브렉시트 협상도 어려움을 겪고 있습니다.

[주식 부분] 미국 등 글로벌 중앙은행들의 금리 인하와 글로벌 경제의 부진 우려로 헬스케어를 포함한 경기 방어주는 예전보다 많은 관심을 받고 있습니다. 헬스케어 고유의 여러 재료는 중장기적으로 개별기업에 미칠 실질적인 영향에 따라 헬스케어 주가에 반영될 것이며, 이번 분기 우수한 상대 성과는 이러한 모습을 다시 한번 입증하여 주었습니다. 금년 2분기 우수한 실적에 이어, 금년 하반기의 경영 성과도 우수할 것으로 기대하고 있습니다. 특히, 헬스케어는 전망치와 비교하여 우수했을 뿐만 아니라, 전년도와 비교한 실적과 미래 실적인 가이던스 전망도 개선되고 있습니다.
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.

[채권 부분] 향후 채권시장은 국내 경기의 성장 둔화가 지속되고 있음에도 불구하고, 미 연준과 국내 통화정책의 완화 사이클의 끝이 얼마 남지 않았다는 시장 참여자들의 예상과 안심전환대출MBS와 내년 국채 발행계획 증가 등의 수급 우려로 연말까지 보합 국면에 있을 것으로 전망합니다.
국내외 통화정책 기대에 따라 금리 변동성이 확대될 것으로 보이며 금리 변동성에 따라 탄력적으로 듀레이션을 조정할 계획입니다. 또한 금리 메리트 높은 특수채, 회사채로 교체매매를 추진하여 반영 수익률을 제고할 계획입니다.

앞으로도 고객님의 지속적인 관심과 성원을 부탁 드리며, 수확의 계절 가을에 풍성한 결과 있기를 기원드립니다.

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 | 2019.05.23 ~ 2019.08.22 | 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 | 34,947 | 34,205 | -2.12 |
| 부채총액 | 1,378 | 154 | -88.82 |
| 순자산총액 | 33,569 | 34,051 | 1.44 |

- 상기 항목은 운용펀드 기준입니다.

(단위: 원, %)

| 기준가격 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|---|---|---|---|
| 한화100세시대퇴직연금글로벌헬스케어증권 자투자신탁(채권혼합) | 1,000.00 | 1,010.42 | 1.04 |
| 종류 C | 1,000.00 | 1,007.39 | 0.74 |
| 종류 C-e | 1,000.00 | 1,008.30 | 0.83 |

- 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.




한화코리아밸류채권증권 모투 자신탁(채권)
한화글로벌헬스케어증권 모투 자신탁(주식)
한화코리아토탈본드증권 모투 자신탁(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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 19.05.23 ~19.08.22 | 19.02.23 ~19.08.22 | 18.11.23 ~19.08.22 | 18.08.23 ~19.08.22 | 17.08.23 ~19.08.22 | 16.08.23 ~19.08.22 | 14.08.23 ~19.08.22 |
| 운용펀드 | 1.04 | 1.41 | 2.44 | 1.67 | 8.03 | 7.95 | 20.15 |
| 비교지수 | 3.15 | 3.10 | 4.94 | 4.49 | 11.73 | 13.38 | 30.20 |
| 비교지수대비성과 | -2.11 | -1.69 | -2.50 | -2.82 | -3.70 | -5.43 | -10.05 |
| 종류별 현황 | | | | | | | |
| 종류 C | 0.74 | 0.81 | 1.53 | 0.46 | 5.49 | 4.16 | 14.67 |
| 비교지수대비성과 | -2.41 | -2.29 | -3.41 | -4.03 | -6.24 | -9.22 | -15.53 |
| 종류 C-e | 0.83 | 0.99 | 1.80 | 0.83 | 6.25 | - | - |
| 비교지수대비성과 | -2.32 | -2.11 | -3.14 | -3.66 | -5.48 | - | - |

**펀드의 비교지수** MSCI Healthcare(USD) 36% + KIS-Reuters회사채A-이상5년이하 20% + KIS-Reuters종합 40% + MMI Call 4%

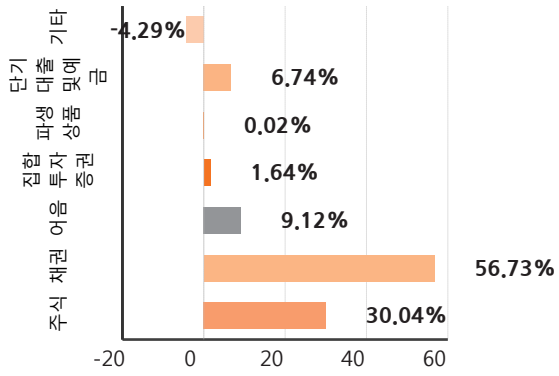
- 상기 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

# 03 자산현황

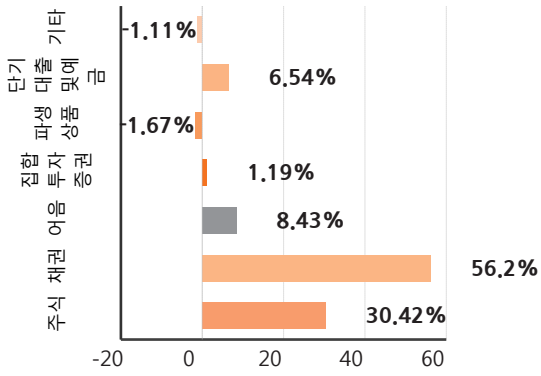
**자산구성현황 |** 펀드의 자산구성 현황 및 통화별·업종별·국가별 투자비중을 확인하실 수 있습니다.

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



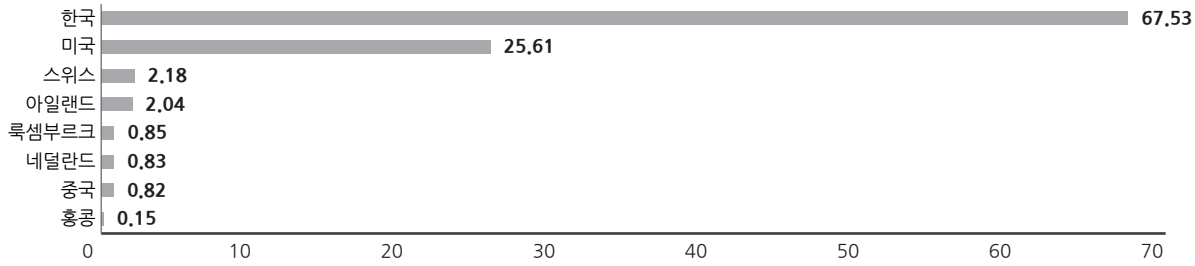

### 통화별 투자비중

( ) : 구성비중 / (단위: 백만원, %)

| 통화별 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 자산총액 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자증권 | 장내 | 장외 | | 실물자산 | 기타 | | | |
| KRW | - | 19,405 | - | 260 | 18 | - | - | - | - | 1,294 | -1,469 | 22,628 |
| | - | (56.73) | - | (0.76) | (0.05) | - | - | - | - | (3.78) | (-4.29) | (66.15) |
| HKD | 291 | - | - | - | - | 1 | - | - | - | 52 | - | 343 |
| | (0.85) | - | - | - | - | - | - | - | - | (0.15) | - | (1.00) |
| USD | 9,984 | - | - | 302 | - | -13 | - | - | - | 961 | - | 11,234 |
| | (29.19) | - | - | (0.88) | - | (-0.04) | - | - | - | (2.81) | - | (32.84) |
| 합계 | 10,274 | 19,405 | 3,120 | 563 | 18 | -13 | - | - | - | 2,307 | -1,469 | 34,205 |
| | (30.04) | (56.73) | (9.12) | (1.64) | (0.05) | (-0.04) | - | - | - | (6.74) | (-4.29) | (100.00) |

### 국가별 투자비중

코스콤 기준 / (단위: %)




### 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 | 한국스탠다드차타드은행 | USD | 매도 | 2019-08-23 | 0 | 0 | 0 | 0.00 |
| 해외파생 | 한국씨티은행 | HKD | 매도 | 2019-11-08 | 1,759,414 | 271 | 272 | 0.00 |
| 해외파생 | 국민은행 | USD | 매도 | 2019-11-14 | 5,354,738 | 6,440 | 6,429 | 0.00 |
| 해외파생 | 한국스탠다드차타드은행 | USD | 매도 | 2019-11-14 | 2,294,888 | 2,761 | 2,758 | 0.00 |

**환헤지를 위한 파생상품 |**

(단위 : 주, 백만원, %)

| 종류 | 거래상대방 | 기초자산 | 매수/매도 | 만기일 | 계약금액 | 취득가격 | 평가금액 | 비고 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 해외파생 | 국민은행 | USD | 매도 | 2019-08-23 | 0 | 0 | 0 | 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) | 7,149 | 778 | 2.27 | 스위스/헬스케어 |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO(USD) | 11,481 | 662 | 1.93 | 미국/Others |
| MERCK & CO. INC.(USD) | 5,209 | 547 | 1.59 | 미국/Others |
| BOSTON SCIENTIFIC CORP(USD) | 10,174 | 523 | 1.52 | 미국/Others |

**채권**

(단위 : 백만원, %)

| 종목 | 액면가액 | 평가금액 | 발행일 | 상환일 | 보증기관 | 신용등급 | 비중 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 국고03750-3312(13-8) | 458 | 612 | 2013.12.10 | 2033.12.10 | - | RF | 1.79 |
| 지에스이앤알18 | 574 | 582 | 2017.03.28 | 2020.03.28 | - | A+ | 1.70 |
| 엘에스전선19-2 | 495 | 524 | 2018.02.09 | 2023.02.09 | - | A+ | 1.53 |
| 국고02625-3509(15-6) | 416 | 505 | 2015.09.10 | 2035.09.10 | - | RF | 1.48 |

**단기대출 및 예금**

(단위 : 백만원, %)

| 종류 | 금융기관 | 취득일자 | 금액 | 금리 | 만기일 | 비중 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 예금 | 한국씨티은행 | | 1,098 | 1.15 | | - |
| 현금 | 외화예치금(USD) | | 961 | | | - |

**기타자산**

(단위 : 백만원, %)

| 종류 | 금액 | 비중 |
|---|---|---|
| 미수입금 | 21,139 | 61.8 |

- 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 | 12 | 3,017 | - | - | 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 ~ 2019.08.22 | 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 | 0 | 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 | 0.16 | 0.02 | 0.16 |
| | 당기 | 0.02 | 0.25 | 0.02 | 0.25 |
| 한화코리아토탈본드증권 모투자신탁(채권) | 전기 | 0.01 | 0.00 | 0.01 | 0.00 |
| | 당기 | 0.01 | 0.00 | 0.01 | 0.00 |
| 한화100세시대퇴직연금글로벌헬스케어증권 자투자신탁(채권혼합) | 전기 | 0.01 | - | 0.02 | 0.06 |
| | 당기 | - | - | 0.01 | 0.09 |
| 종류C | 전기 | 1.19 | - | 1.21 | 0.06 |
| | 당기 | 1.19 | - | 1.20 | 0.09 |
| 종류C-e | 전기 | 0.83 | - | 0.85 | 0.06 |
| | 당기 | 0.83 | - | 0.84 | 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 | | 37.63 | 0.10 | 37.71 | 0.11 |
| 판매회사 | 종류C | 52.73 | 0.18 | 53.85 | 0.18 |
| | 종류C-e | 5.14 | 0.09 | 4.64 | 0.09 |
| 신탁업자 | | 1.75 | 0.00 | 1.75 | 0.01 |
| 일반사무관리회사 | | 1.93 | 0.01 | 1.93 | 0.01 |
| **보수합계** | | **99.18** | **0.38** | **99.89** | **0.39** |
| 기타비용 | | 1.96 | 0.01 | 1.09 | 0.00 |
| 매매중계수수료 | 단순매매, 중개 수수료 | 4.97 | 0.01 | 8.04 | 0.02 |
| | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | | 0.00 | | 0.00 |
| | **합계** | **4.97** | **0.01** | **8.04** | **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 |
| 50,699 | 2,224 | 140,887 | 3,818 | 36.23 | 143.73 |

- 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 : %)

| 2018.08.23 ~ 2018.11.22 | 2018.11.23 ~ 2019.02.22 | 2019.02.23 ~ 2019.05.22 |
|---|---|---|
| 30.92 | 28.76 | 22.68 |

- 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.