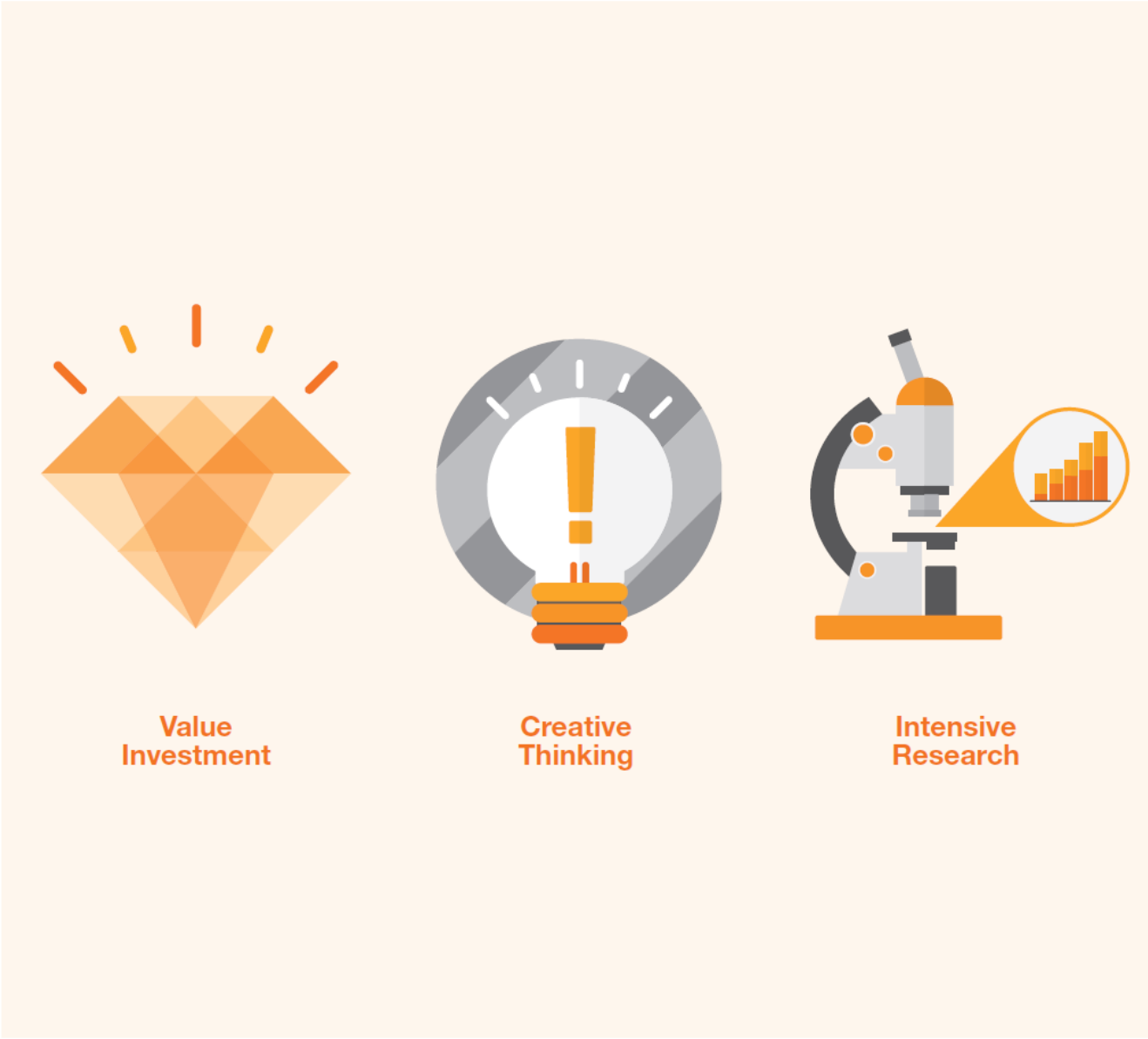
자산운용보고서

한화100세시대퇴직연금코리아레전드증권자투자신탁(채권혼합)

운용기간
2019.09.01 - 2019.11.30



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 [한화100세시대퇴직연금코리아레전드증권 자투자신탁(채권혼합)]가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

* 고객님이 가입하신 펀드는 [2014.05.28] 기준 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 소규모펀드에 해당하여 회사가 [2014.05.29] 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 [한화100세시대퇴직연금코리아레전드증권 자투자신탁(채권혼합)]의 자산운용회사인 [한화자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [한국씨티은행]의 확인을 받아 판매회사인 [한화생명, 미래에셋대우, 삼성증권 외 1개]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	1.02	1.10	2.56	10.03	16.58
비교지수대비성과	-0.85	-0.64	0.13	1.70	3.77

- 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

8월 이후 주식시장 반등세 지속. 동 펀드, 성장주 종목선정 효과로 비교지수 대비 초과성과 기록

[주식]

한화100세시대퇴직연금코리아레전드펀드 고객님 안녕하세요,

아름답게 물든 낙엽이 가을정취를 뽐내더니 벌써 겨울이 오고 있는 듯 합니다. 댁내 두루 평안하시기를 바라며 지난 분기 운용보고를 말씀드리겠습니다.

지난 분기간 주식시장은 8월 초 큰 폭의 급락세를 나타낸 후 지속 반등에 성공하여 +10% 넘는 상승세를 나타내다 11월 중순 이후 재차 조정세를 나타내며 상승분을 일부 반납하였습니다.

올해 2사분기부터 하락세를 나타내던 주식시장은 8월 초 미중 무역갈등 격화 및 대외 불확실성 확대로 KOSPI지수 1,900선까지 크게 급락하였습니다만, 이후 미중 무역갈등이 급작스럽게 완화되는 분위기로 선회되고, 홍콩 송환법 철회 등 지정학적 리스크 완화, 그리고 각국의 경기 부양적 스탠스에 힘입어 상승 반전을 시작하였습니다. 9월에 트럼프 탄핵조사 착수, 미국의 대중국 금융 제재 불확실성 부각 등으로 주식시장이 잠시 조정을 나타내는 듯 하였으나, 결국 미중 무역분쟁의 스몰딜 가능성에 대한 기대감, 브렉시트 불확실성 완화 및 글로벌 중앙은행들의 완화적 스탠스에 따라 큰 폭의 상승세를 나타냈습니다. 다만 11월 중순부터 2주간은 미중 무역 협상의 불확실성이 재차 확대되었고, 월말 MSCI 중국A주 비중 상향에 따른 리밸런싱 때문에 외국인 매도세가 증가되며 지수가 하락하였으며, 분기간 KOSPI +6.11%, KOSPI200 +6.86%, KOSDAQ +3.68%로 마감하였습니다.

분기간 업종별 흐름을 살펴보면, 헬스케어 업종의 상승세가 단연코 두드러졌습니다. 업종지수가 +18% 수준의 상승률을 기록하였는데 시가총액이 큰 삼성바이오로직스가 분기간에만 +46.28% 상승률을 나타냈고 임상성공한 SK케미칼은 +61.3% 상승률을 나타내며 지수상승을 이끌었습니다. 반도체LCD (삼성전자 +14%), 필수소비재 (아모레퍼시픽 +45%), 지주서비스 (SK +29%) 등의 업종도 시장 지수상승률을 크게 상회하는 상승세를 나타내었습니다. 반면, 에너지화학, 기계 업종은, 큰 폭의 시장상승률과 상반되게 마이너스 수익률을 기록하였고, 자동차 철강 등의 업종도 시장대비 크게 부진한 수익률을 나타내며 시장 상승세와 매우 상반된 흐름을 나타냈습니다.

동 펀드는 분기간 +1.02% 수익률을 기록하여 비교지수 대비 -0.85% 열위의 성과를 나타냈습니다. 주식부문에서 KOSPI 대비 초과성과를 나타냈음에도 불구하고, 비교지수의 주식비중 (38%) 대비 낮은 주식편입비 (30%)를 가져갔던 점이 비교지수 대비 열위의 성과의 원인이 되었습니다. 인터넷미디어 반도체LCD 지주서비스 등의 업종에서 시장대비 뚜렷한 초과성과를 기록하였음에도 불구하고, 전기전자 헬스케어 자동차 등의 업종에서 시장대비 열위의 성과를 기록하며 초과성과가 일부 상쇄되었습니다. 특히

헬스케어 업종의 일부 종목들, 지주서비스, 은행 등의 종목들이 펀드성과에 긍정적으로 기여하였습니다.

[채권]
해당 기간동안 국내채권 시장은 미·중 무역협의의 진행으로 금리가 상승했지만 진행과정의 노이즈와 1차 협의안의 실질적인 효과가 미미하다는 예상으로 상승폭을 줄였습니다.
9월 국내채권시장은 월초 미·중 무역분쟁의 합의가 진행됨에 따라 안전자산 선호 심리가 완화되어 글로벌 금리가 상승하였고, 이에 국내금리도 반등했습니다. 예상보다 매파적인 FOMC 에도 불구하고 미·중 무역분쟁 불확실성이 확대되면서 글로벌 금리는 상승폭을 줄였으나 국내 채권시장은 연말 수급이슈와 주도적인 매수세력의 부재로 월말까지 상승하였습니다. 10월 국내채권금리는 월초 발표된 미국의 비제조업지수가 전월 56.4pt에서 52.6pt로 하락하면서 연준의 추가 금리인하 기대감 부각으로 글로벌 금리와 함께 급락했습니다. 하지만 전월에 이어 미·중 무역협상이 원만하게 진행됨에 따라 상승했습니다. 10월 금통위는 금리를 인하했지만 동결 소수의견이 2명 나왔고, 7월과 10월의 기준금리 인하 효과를 지켜보겠다는 통화정책방향문의 문구로 추가 인하 기대가 약화되면서 국내 금리는 빠르게 상승했습니다. 11월 국내 금리는 무역협상 추이 및 홍콩 이슈, 한국은행 금통위의 영향으로 하락했습니다. 월초 미·중 무역협상 진전, 美 고용지표 호조 등으로 약세 출발했으나 월 중반 미국의 홍콩 인권법안 통과 및 대통령 서명, 호주 중앙은행의 양적완화 기대감으로 강세 전환했습니다.

02 운용계획

당분간 주식시장 상승 가능성 높아

[주식]
향후 주식시장은 상승세를 이어갈 것으로 전망됩니다.
11월 중순 이후 2주간 KOSPI를 크게 눌렀던 요인이 미중 무역협상 관련 우려감, 그리고 MSCI 리밸런싱에 따른 수급이슈였습니다. 미중 협상은 각국의 정치적 경제적 상황을 고려해 보면, 12/15일 이전에 추가합의를 도출해낼 것으로 전망됩니다. MSCI 리밸런싱 또한, 2020년에도 영향을 줄 수 있었던 이슈이나, MSCI측의 발표에 따르면 2020년 추가 조정이 없을 가능성이 매우 높아 한국 주식시장에 주는 부정적 영향은 당분간 없을 것으로 전망되는 만큼 연말까지 KOSPI의 상승세가 지속될 것으로 전망됩니다.
한국 주식시장의 EPS성장률이 빠르게 반등하고 있고 가장 큰 섹터인 반도체 업황에 대한 기대감이 여전히 유효한 만큼 상대 흐름 또한 양호할 것으로 전망됩니다.
특히 그간 금리인하로 대응하지 않았던 중국 조차 유동성 공급 스탠스로 전환하고 있어 향후 확인하게 될 지표들의 개선세가 예상되는 만큼 국내 주식시장에 긍정적으로 작용할 전망입니다. 또한 내년 4월 총선을 앞둔 한국 정부의 스탠스 변화, 친시장적 움직임 등도 기대해 볼 법하다고 생각됩니다. 12/12일 영국 조기총선으로 브렉시트가 이슈가 될 수 있고, 중국 왕이 외교부장 방한 가능성, 12/15일 미중 관세부과 데드라인 등의 이벤트들이 대기하고 있어 그 결과에 따라 시장의 변동성이 확대될 가능성이 높습니다. 그러나 궁극적으로는 내년 경기 턴어라운드 및 유동성 환경 등에 힘입어 지수의 상승추세가 지속될 것으로 전망됩니다.

동 펀드에서는 연말까지 일부 코스닥 종목들의 비중을 축소하여 대형주의 비중을 좀더 높이고자 합니다. 연말 소비시즌 호조 및 중국 지표들의 개선에 대한 기대감 등을 반영하여 일부 소비재 및 대형 가치주의

비중을 확대할 계획입니다. 또한 현재 시장에서 의구심이 큰 조선 업종과 5G 관련주에 대한 비중을 좀더 확대하고자 합니다. 테크의 높은 투자비중 외에도 자동차 및 일부 씨클리컬의 비중을 여전히 높게 유지함으로써 경기회복 흐름에 맞는 포트폴리오를 유지하고자 합니다. 또한 우려가 과도하게 반영되어 있는 금융주의 비중도 소폭이나마 좀더 상향 조정하여 펀드의 배당수익률도 함께 제고시키겠습니다.

[채권]
미중 무역 협상 추이에 따른 변동성 장세가 예상됩니다. 경기 바닥에 대한 경계감이 상존하나 밸류에이션 상의 채권 매력도 증가에 따른 대기매수 유입 가능성 등도 금리 변동성 확대 요인으로 작용할 것으로 보입니다.
한국 경기는 바닥을 지나 '20년 올해보다 소폭 개선된 성장세를 보일 것으로 전망합니다. 분기별로는 평균 0.45% 수준으로 '상저하고'의 흐름을 보일 것으로 예상됩니다. 수출은 대중 수출 감소세 약화 및 반도체 가격 회복 가능성 등으로 올해보다 소폭 개선이 전망됩니다. 설비투자는 기저효과 등으로 역성장에서 반등이 기대되고 건설투자 또한 건설수주 개선에 힘입어 위축 폭이 개선될 것으로 예상합니다. 반면 민간소비는 심리지수가 상승하나 수요 개선 미비로 소폭 개선에 그칠 전망이고 물가는 점차 상승 전환하겠으나 여전히 0% 중반대의 낮은 수준을 전망합니다.
다만, 기준금리는 경기 반등 추세에 대한 확인 이전이라 내년 1차례 인하 가능성이 열려있다고 봅니다. 마이너스 산출갭이 줄어들고는 있으나 여전히 통화완화가 필요한 수준이고 기대 인플레이션 하락 지속 또한 이를 지지합니다.

- 상기 운용계획은 시장상황에 따라 변경될 수 있습니다.

펀드매니저 | **김서영**

상세 운용보고

01 펀드 개요

기본정보 | 펀드의 기본정보를 확인하실 수 있습니다.

펀드명	**한화100세시대퇴직연금코리아레전드증권 자투자신탁(채권혼합)**		
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(혼합채권형),추가형,개방형,종류형,모자형		
최초 설정일	2011.12.01	**위험등급**	5등급(낮은위험)
운용기간	2019.09.01 ~ 2019.11.30	**존속기간**	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	한화자산운용	**금융투자협회 펀드코드**	운용(54608) / 운용(AS035) / C(BV530) / C-e(BV531) /
신탁업자	한국씨티은행		
일반사무관리회사	신한아이타스		
판매회사	당사 홈페이지 참조 (www.hanwhafund.com)		
펀드의 특징	국내채권에 주로 투자하는 모투자신탁 수익증권을 주된 투자대상자산으로 하며, 투자 신탁재산의 40% 범위 내에서 국내주식에 투자하는 모투자신탁 수익증권에의 투자도 병행하여 수익을 추구		

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

(단위: 백만원, %)

항목	전기말	당기말	증감률
자산총액	809	791	-2.22
부채총액	-	-	-
순자산총액	809	791	-2.22

- 상기 항목은 운용펀드 기준입니다.

(단위: 원, %)

기준가격	전기말	당기말	증감률
한화100세시대퇴직연금코리아레전드증권 자투자신탁(채권혼합)	984.07	994.10	1.02
종류 C	970.51	978.46	0.82
종류 C-e	972.03	980.69	0.89

- 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
2019-12-02	0	796	994.10	994.10

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



한화코리아토탈본드증권 모투자신탁(채권)

한화코리아레전드증권 모투자신탁(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
	19.09.01 ~19.11.30	19.06.01 ~19.11.30	19.03.01 ~19.11.30	18.12.01 ~19.11.30	17.12.01 ~19.11.30	16.12.01 ~19.11.30	14.12.01 ~19.11.30
운용펀드	1.02	1.10	0.44	2.56	-0.59	10.03	16.58
비교지수	1.87	1.74	0.14	2.43	-1.30	8.33	12.81
비교지수대비성과	-0.85	-0.64	0.30	0.13	0.71	1.70	3.77
종류별 현황							
종류 C	0.82	0.70	-0.16	1.75	-2.15	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 C-e	0.89	0.84	0.05	2.04	-1.59	-	-
비교지수대비성과	-0.98	-0.90	-0.09	-0.39	-0.29	-	-

펀드의 비교지수 KOSPI 38%, KIS-Reuters 종합 40%, KIS-Reuters 회사채A-이상 5년이하 20%, 매경BP Call 2%

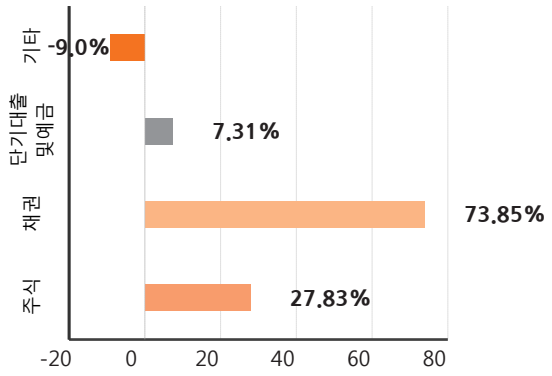
- 상기 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

03 자산현황

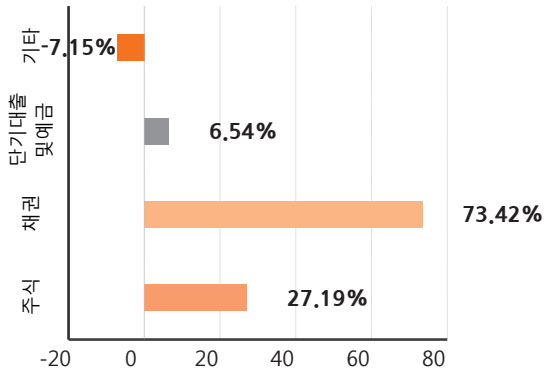
자산구성현황 | 펀드의 자산구성 현황 및 통화별·업종별·국가별 투자비중을 확인하실 수 있습니다.

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



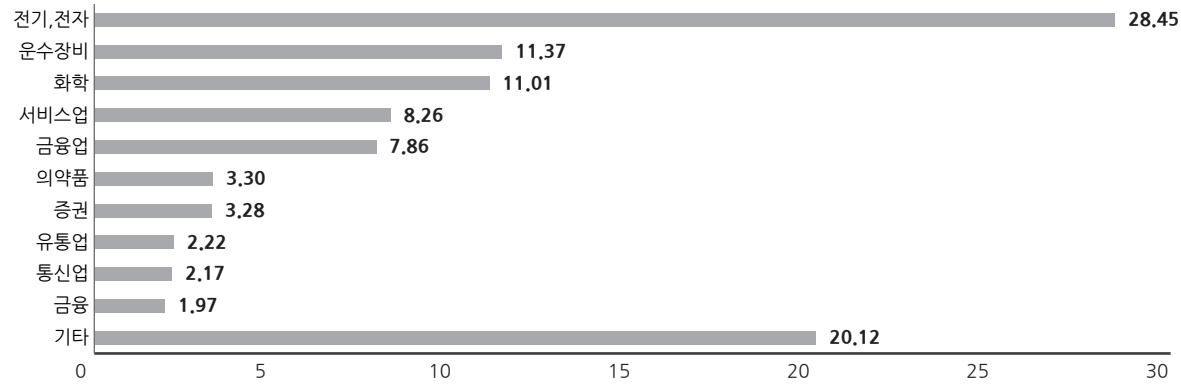
통화별 투자비중

( ) : 구성비중 / (단위: 백만원, %)

통화별	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	220	584	-	-	-	-	-	-	-	58	-71	791
	(27.83)	(73.85)	-	-	-	-	-	-	-	(7.31)	(-9.00)	(100.00)
합계	220	584	-	-	-	-	-	-	-	58	-71	791
	(27.83)	(73.85)	-	-	-	-	-	-	-	(7.31)	(-9.00)	(100.00)

업종별 투자비중 - 국내주식 Long(매수)

코스콤 기준 / (단위: %)



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
삼성전자	934	47	5.94	-

채권

(단위 : 백만원, %)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국고03750-3312(13-8)	36	46	2013.12.10	2033.12.10	-	RF	5.78
국고02625-3509(15-6)	32	37	2015.09.10	2035.09.10	-	RF	4.68
토지주택채권(용지3)15-03	32	36	2015.03.31	2020.03.31	-	AAA	4.51
신한캐피탈 291	32	35	2015.03.06	2025.03.06	-	AA-	4.38
엘에스전선19-2	32	34	2018.02.09	2023.02.09	-	A+	4.27
한라홀딩스6-3	32	34	2013.12.06	2020.12.06	-	AA-	4.24
국고1875-2906(19-4)	32	33	2019.06.10	2029.06.10	-	RF	4.21
CJ대한통운89-3	32	33	2013.09.10	2020.09.10	-	AA-	4.20

단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비중
예금	한국씨티은행		58	.92		7.31

- 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	
김서영	책임운용전문인력	18	5,498	-	-	2109000919

- 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
2015.04.30 ~ 2019.11.30	김서영

- 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
한화코리아레전드증권 모투자신탁(주식)	전기	-	0.18	-	0.18
	당기	-	0.39	-	0.39
한화코리아토탈본드증권 모투자신탁(채권)	전기	0.01	0.00	0.01	0.00
	당기	0.01	0.00	0.01	0.00
한화100세시대퇴직연금코리아레전드증권 자투자신탁(채권혼합)	전기	-	-	0.00	0.06
	당기	-	-	0.00	0.11
종류C	전기	0.79	-	0.80	0.06
	당기	0.79	-	0.80	0.11
종류C-e	전기	0.51	-	0.51	0.06
	당기	0.51	-	0.51	0.11

- 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		0.40	0.05	0.39	0.05
판매회사	종류C	1.10	0.14	1.06	0.14
	종류C-e	0.03	0.07	0.03	0.07
신탁업자		0.04	0.01	0.04	0.00
일반사무관리회사		0.03	0.00	0.03	0.00
보수합계		**1.60**	**0.27**	**1.55**	**0.27**
기타비용		0.01	0.00	0.01	0.00
매매중계수수료	단순매매, 중개 수수료	0.09	0.01	0.19	0.02
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.02	0.00	0.04	0.00
	합계	**0.11**	**0.01**	**0.23**	**0.02**
증권거래세		0.16	0.02	0.20	0.02

- 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
1,610	68	2,183	80	35.45	142.18

- 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 : %)

2018.12.01 ~ 2019.02.28	2019.03.01 ~ 2019.05.31	2019.06.01 ~ 2019.08.31
20.05	32.65	27.35

- 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.