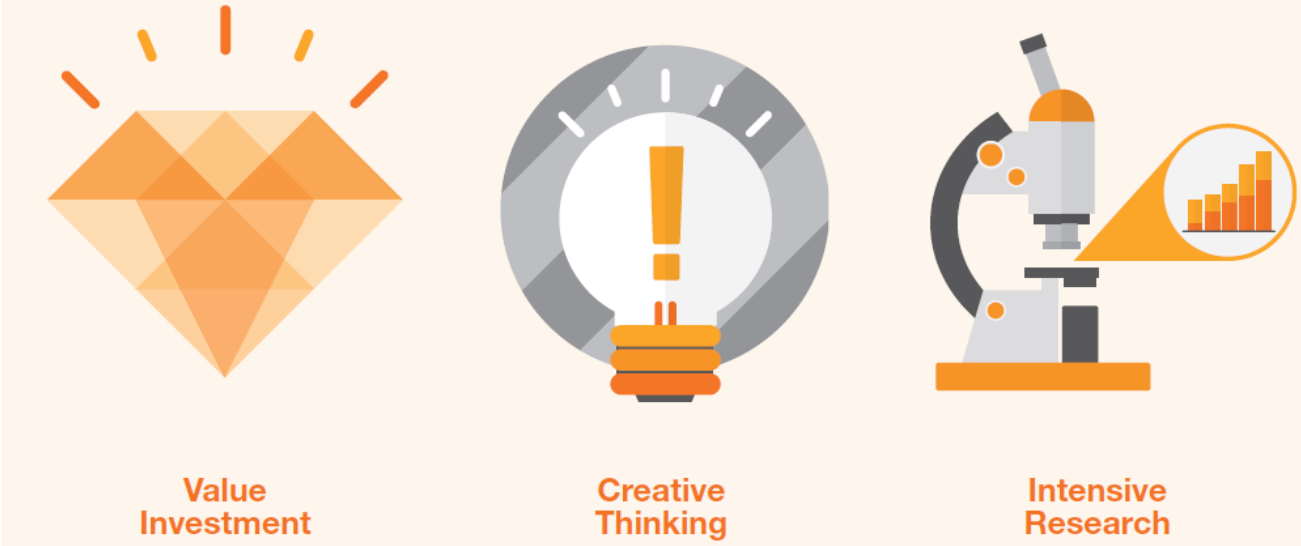
자산운용보고서

# 한화차이나레전드고배당증권자투자신탁(주식)

운용기간
2019.09.02 - 2019.12.01




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 [2016.03.01] 기준 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 소규모펀드에 해당하여 회사가 [2016.03.02] 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 | 3.10 | 7.14 | 8.07 | 22.27 | - |
| 비교지수대비성과 | 0.14 | 1.16 | -3.67 | 4.79 | - |

- 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: 미중 무역분쟁 혼조속에 글로벌 통화정책 완화 기대감으로 상승

안녕하십니까?

다사다난했던 2019년이 지나고 어느덧 2020년이 시작되었습니다. 새로운 한 해에도 늘 건강하시고 2020년에는 원하시는 일들을 모두 이루시길 기원 드리면서 이번 분기 운용보고를 드리겠습니다.

이번 분기(19.09.02~19.12.01) 본토증시와 홍콩증시는 미중 무역분쟁 이슈로 변동성이 확대된 가운데 글로벌 통화완화정책 기대감으로 투자심리가 개선되며 상승하였습니다. 이번 분기 CSI300 지수는 0.77%, MSCI China 지수는 5.49% 상승하였습니다. 지난 8월 초 미국이 중국을 환율조작국으로 지정한 이후 무역마찰은 악화되었고 9월 1일부터 미국은 3천억 달러 규모의 중국제품에 15% 관세를 부과하였습니다. 미중 무역분쟁이 지속되는 상황에서 중국 3분기 GDP 성장률은 2분기 6.2%에서 6.0%로 하락하였고 글로벌 경기하강에 대한 우려가 증폭되어 투자심리도 한때 악화되었습니다. 다만, 10월 워싱턴에서 진행된 미중 고위급 무역협상에서 미국이 예정되었던 중국산 수입관세 추가 인상을 보류하고 미국 연준이 9월 중순과 10월 말 2차례 기준금리를 각각 0.25%씩 인하하면서 증시는 다시 상승세로 전환하였습니다. 분기말에 들어 5개월째 이어진 홍콩 시위로 인해 홍콩인권법안이 미국 상?하원에서 표결되었다는 소식이 전해지면서 증시는 상승폭을 일부 반납하였습니다.

업종별로 5G 투자확대 및 신규 스마트폰 사이클에 대한 기대감으로 본토 및 홍콩 시장에서 IT업종이 각각 8.50%, 13.73% 상승하였고 금리인하로 부동산업종이 각각 6.17%, 11.79% 상승하였습니다. 반면, 유가하락으로 에너지업종은 양 시장에서 각각 2.31%, 2.98% 하락하였고, 방어적인 유틸리티업종도 각각 5.47%, 2.75% 하락하였습니다.

이번 분기 동 펀드는 3.10% 상승하면서 2.96% 상승한 비교지수 대비 0.14% 성과 상회하였습니다. 펀드에서 보유 중인 헬스케어기업들이 양호한 3분기 실적으로 상승하면서 펀드성과에 긍정적으로 작용하였습니다. 반면, 홍콩사태로 인한 공항이용자수 감소와 택배산업의 경쟁심화 우려로 보유 중인 공항, 택배 등 산업재 종목들이 하락하며 펀드성과에 부정적으로 작용하였습니다. 동 펀드는 이번 분기 감세와 소비부양책의 수혜를 받을 수 있는 택배 및 여행 관련 소비재종목 비중을 확대하는 동시에 산업재, 통신서비스업종의 비중을 축소하였고 일부 소비재 종목을 매도하여 차익을 실현하였습니다.

02
운용계획

# 시장 전망 및 운용 계획: 대외 불확실성 단계적 축소 & 완화적인 정책환경 지속

최근 미국과 중국이 무역협상 1단계 합의를 도출했다는 소식이 전해지면서 글로벌 경기에 대한 우려가 다소 완화되고 있습니다. 1단계 합의가 도출되면서 미중 무역갈등은 소강국면에 들어가고 이에 따른 안도감은 투자심리가 회복하는데 기여하고 있습니다. 하지만, 앞으로 진행될 2,3단계 협상은 쟁점이 더 큰 사안들을 다룰 예정으로 불확실성은 여전히 남아있다고 판단됩니다.

12월 개최된 경제공작회의에서 중국 정부는 2020년 정책 기조에 대해 경제의 안정성에 방점을 두면서 완화적인 정책환경은 내년에도 이어질 것으로 전망됩니다. 경기선행지표 추이에서 보시다시피, 중국의 차이신 제조업구매자관리지수는 8월부터 확장선인 50을 상회하고 있고 관방 제조업구매자관리지수도 11월부터 50 이상으로 반등하여 올해 중국정부에서 시행한 완화적인 통화정책과 재정정책이 효과를 보이고 있음을 시사하고 있습니다. 중국 정부는 2020년 1월 6일부터 지준율을 50bp 인하할 것으로 발표하면서 유동성 조기공급에 나서고 있습니다.

당분간 글로벌 매크로 여건, 미중 간 무역협상 진전, 미국의 금리정책 행보, 중국의 경기회복 지속 여부, 소비자물가 상승추이 등 불확실성 요인에 따라 변동성은 여전히 클 것으로 예상되며 당사는 중장기적 관점에서 생존여력이 크고 성장성 면에서도 유효한 핵심 기업들 위주로 포트폴리오에 담아 운용할 계획입니다. 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 | 한화차이나레전드고배당증권 자투자신탁(주식) | | |
|---|---|---|---|
| 펀드의 종류 | 투자신탁,증권펀드(주식형),추가형,개방형,종류형,모자형 | | |
| 최초 설정일 | 2015.03.02 | 위험등급 | 2등급(높은위험) |
| 운용기간 | 2019.09.02 ~ 2019.12.01 | 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 | 3,399 | 3,391 | -0.24 |
| 부채총액 | - | 3 | - |
| 순자산총액 | 3,399 | 3,388 | -0.32 |

- 상기 항목은 운용펀드 기준입니다.

(단위: 원, %)

| 기준가격 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|---|---|---|---|
| 한화차이나레전드고배당증권 자투자신탁(주식) | 1,168.31 | 1,204.55 | 3.10 |
| 종류 A | 1,096.84 | 1,126.97 | 2.75 |
| 종류 A-e | 1,141.14 | 1,173.37 | 2.82 |
| 종류 C | 1,077.24 | 1,105.74 | 2.65 |
| 종류 C-e | 983.59 | 1,010.87 | 2.77 |
| 종류 C-P | 1,136.09 | 1,167.87 | 2.80 |
| 종류 S | 1,113.01 | 1,144.50 | 2.83 |
| 종류 S-P | 1,139.20 | 1,171.53 | 2.84 |
| 종류 C-Pe | 904.88 | 932.95 | 3.10 |

- 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 19.09.02 ~19.12.01 | 19.06.02 ~19.12.01 | 19.03.02 ~19.12.01 | 18.12.02 ~19.12.01 | 17.12.02 ~19.12.01 | 16.12.02 ~19.12.01 | - |
| 운용펀드 | 3.10 | 7.14 | -1.49 | 8.07 | -6.22 | 22.27 | - |
| 비교지수 | 2.96 | 5.98 | 1.00 | 11.74 | -4.75 | 17.48 | - |
| 비교지수대비성과 | 0.14 | 1.16 | -2.49 | -3.67 | -1.47 | 4.79 | - |
| 종류별 현황 | | | | | | | |
| 종류 A | 2.75 | 6.39 | -2.54 | 6.57 | -8.82 | 17.30 | - |
| 비교지수대비성과 | -0.21 | 0.41 | -3.54 | -5.17 | -4.07 | -0.18 | - |
| 종류 A-e | 2.82 | 6.55 | -2.32 | 6.89 | -8.26 | 18.36 | - |
| 비교지수대비성과 | -0.14 | 0.57 | -3.32 | -4.85 | -3.51 | 0.88 | - |
| 종류 C | 2.65 | 6.18 | -2.84 | 6.15 | -9.55 | 15.91 | - |
| 비교지수대비성과 | -0.31 | 0.20 | -3.84 | -5.59 | -4.80 | -1.57 | - |
| 종류 C-e | 2.77 | 6.45 | -2.47 | 6.68 | -8.63 | 17.66 | - |
| 비교지수대비성과 | -0.19 | 0.47 | -3.47 | -5.06 | -3.88 | 0.18 | - |
| 종류 C-P | 2.80 | 6.50 | -2.39 | 6.79 | -8.45 | 18.00 | - |
| 비교지수대비성과 | -0.16 | 0.52 | -3.39 | -4.95 | -3.70 | 0.52 | - |
| 종류 S | 2.83 | 6.57 | -2.30 | 6.92 | -8.22 | 18.43 | - |
| 비교지수대비성과 | -0.13 | 0.59 | -3.30 | -4.82 | -3.47 | 0.95 | - |
| 종류 S-P | 2.84 | 6.58 | -2.28 | 6.95 | -8.17 | 18.54 | - |
| 비교지수대비성과 | -0.12 | 0.60 | -3.28 | -4.79 | -3.42 | 1.06 | - |
| 종류 C-Pe | 3.10 | 7.02 | -1.84 | 7.66 | - | - | - |
| 비교지수대비성과 | 0.14 | 1.04 | -2.84 | -4.08 | - | - | - |

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

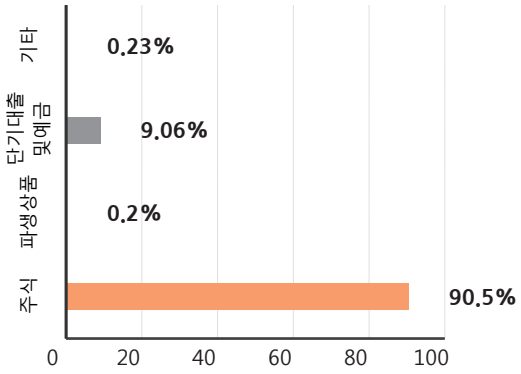
- 상기 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

# 03 자산현황

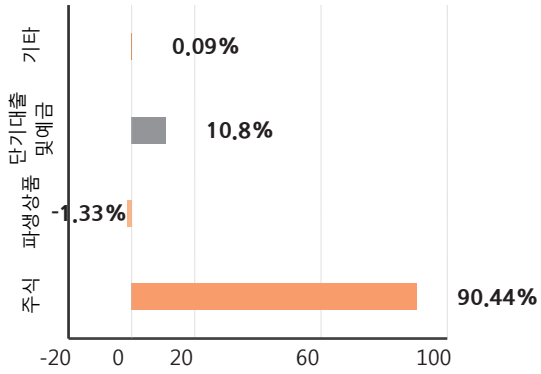
**자산구성현황 |** 펀드의 자산구성 현황 및 통화별·업종별·국가별 투자비중을 확인하실 수 있습니다.

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



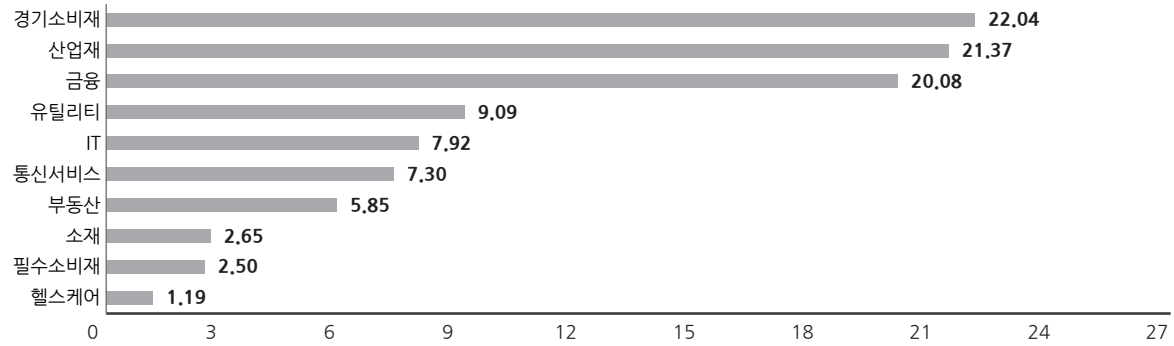

### 통화별 투자비중

( ) : 구성비중 / (단위: 백만원, %)

| 통화별 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 자산총액 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자증권 | 장내 | 장외 | | 실물자산 | 기타 | | | |
| KRW | - | - | - | - | 8 | - | - | - | - | 118 | 8 | 134 |
| | - | - | - | - | (0.23) | - | - | - | - | (3.49) | (0.23) | (3.94) |
| CNH | 875 | - | - | - | - | -7 | - | - | - | 57 | - | 925 |
| | (25.80) | - | - | - | - | (-0.21) | - | - | - | (1.68) | - | (27.28) |
| HKD | 1,925 | - | - | - | - | 6 | - | - | - | 116 | - | 2,046 |
| | (56.75) | - | - | - | - | (0.18) | - | - | - | (3.41) | - | (60.34) |
| USD | 270 | - | - | - | - | - | - | - | - | 16 | - | 286 |
| | (7.95) | - | - | - | - | - | - | - | - | (0.49) | - | (8.44) |
| 합계 | 3,069 | - | - | - | 8 | -1 | - | - | - | 307 | 8 | 3,391 |
| | (90.50) | - | - | - | (0.23) | (-0.02) | - | - | - | (9.06) | (0.23) | (100.00) |

### 업종별 투자비중 - 해외주식

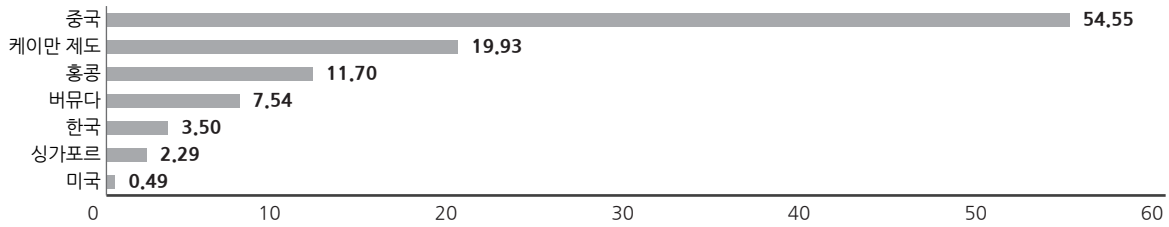
코스콤 기준 / (단위: %)



# 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 | 56,000 | -15,169,971 |

**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 | 2019-12-13 | 199,000 | 33 | 33 | 0.00 |
| 해외파생 | 한국씨티은행 | HKD | 매도 | 2019-12-13 | 1,741,000 | 264 | 264 | 0.00 |
| 해외파생 | 한국씨티은행 | HKD | 매수 | 2019-12-13 | 250,000 | 38 | 38 | 0.00 |
| 해외파생 | 한국씨티은행 | CNH | 매도 | 2020-01-15 | 1,500,000 | 250 | 248 | 0.00 |
| 해외파생 | 한국씨티은행 | HKD | 매도 | 2020-01-15 | 10,220,000 | 1,546 | 1,553 | 0.00 |
| 해외파생 | 한국씨티은행 | HKD | 매도 | 2019-12-13 | 500,000 | 74 | 73 | 0.00 |
| 해외파생 | 한국씨티은행 | CNH | 매도 | 2020-02-14 | 2,577,000 | 426 | 421 | 0.00 |
| 해외파생 | 한국씨티은행 | HKD | 매수 | 2019-12-13 | 363,000 | 54 | 55 | 0.00 |
| 해외파생 | 한국씨티은행 | HKD | 매수 | 2019-12-13 | 550,000 | 83 | 83 | 0.00 |
| 통화선물 | NH선물(구.우리) | 통화 | 매도 | 0 | 20 | 234 | 236 | 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) | 895 | 212 | 6.25 | 케이만 제도/Oth |
| Ping An Insurance Group Co of China Ltd(HK | 15,619 | 209 | 6.16 | 중국/Others |
| Tencent Holdings Ltd(HKD) | 3,890 | 195 | 5.74 | 케이만 제도/Oth |
| Fosun International Ltd(HKD) | 78,387 | 125 | 3.67 | 홍콩/Others |
| Haier Smart Home Co Ltd(CNH) | 39,427 | 113 | 3.32 | 중국/Others |
| Midea Group Co Ltd(CNH) | 12,371 | 113 | 3.32 | 중국/Others |
| TravelSky Technology Ltd(HKD) | 38,630 | 111 | 3.27 | 중국/Others |
| Hangzhou Hikvision Digital Technology Co L | 19,971 | 105 | 3.10 | 중국/Others |

## 03 자산현황

### 주식 - Long(매수)

(단위 : 주, 백만원, %)

| 종목명 | 보유수량 | 평가액 | 비중 | 비고 |
|---|---|---|---|---|

# 03 자산현황

## 단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

| 종류 | 금융기관 | 취득일자 | 금액 | 금리 | 만기일 | 비중 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 예금 | 한국씨티은행 | | 118 | .92 | | - |
| 현금 | 외화예치금(HKD) | | 116 | | | - |

- 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 | 3,448 | - | - | 2109000236 |
| 고정희 | 운용전문인력 | 13 | 3,523 | - | - | 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 ~ 2019.12.01 | 박준흠 |
| 2018.02.02 ~ 2019.12.01 | 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 | 0.06 | 0.07 | 0.06 | 0.07 |
| | 당기 | 0.05 | 0.02 | 0.05 | 0.02 |
| 한화차이나레전드고배당증권 자투자신탁(주식) | 전기 | 0.01 | 0.01 | 0.07 | 0.08 |
| | 당기 | 0.01 | 0.01 | 0.06 | 0.03 |
| 종류A | 전기 | 1.39 | - | 1.46 | 0.08 |
| | 당기 | 1.39 | - | 1.45 | 0.03 |
| 종류A-e | 전기 | 1.09 | - | 1.16 | 0.08 |
| | 당기 | 1.09 | - | 1.15 | 0.03 |
| 종류C | 전기 | 1.79 | - | 1.86 | 0.08 |
| | 당기 | 1.79 | - | 1.85 | 0.03 |
| 종류C-e | 전기 | 1.29 | - | 1.36 | 0.08 |
| | 당기 | 1.29 | - | 1.35 | 0.03 |
| 종류C-P | 전기 | 1.19 | - | 1.26 | 0.08 |
| | 당기 | 1.19 | - | 1.25 | 0.03 |
| 종류S | 전기 | 1.07 | - | 1.14 | 0.08 |
| | 당기 | 1.07 | - | 1.13 | 0.03 |
| 종류S-P | 전기 | 1.04 | - | 1.11 | 0.08 |
| | 당기 | 1.04 | - | 1.09 | 0.03 |
| 종류C-Pe | 전기 | 0.82 | - | 0.88 | 0.12 |
| | 당기 | - | - | 0.02 | 0.02 |

- 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 | | 6.08 | 0.18 | 5.97 | 0.17 |
| 판매회사 | 종류A | 3.27 | 0.15 | 3.23 | 0.15 |
| | 종류A-e | 0.25 | 0.08 | 0.23 | 0.07 |
| | 종류C | 0.44 | 0.25 | 0.44 | 0.25 |
| | 종류C-e | 0.16 | 0.13 | 0.15 | 0.12 |
| | 종류C-P | 0.55 | 0.10 | 0.54 | 0.10 |
| | 종류C-Pe | 0.00 | 0.04 | - | - |
| | 종류S | 0.05 | 0.07 | 0.05 | 0.07 |
| | 종류S-P | 0.02 | 0.06 | 0.02 | 0.06 |
| 신탁업자 | | 0.52 | 0.02 | 0.51 | 0.01 |
| 일반사무관리회사 | | 0.26 | 0.01 | 0.26 | 0.01 |
| **보수합계** | | **11.59** | **1.08** | **11.41** | **1.03** |
| 기타비용 | | 0.60 | 0.02 | 0.50 | 0.01 |
| 매매중계수수료 | 단순매매, 중개 수수료 | 0.68 | 0.02 | 0.23 | 0.01 |
| | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | - | - | - | - |
| | **합계** | **0.68** | **0.02** | **0.23** | **0.01** |
| 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 |
| 48,919 | 56 | 133,757 | 150 | 4.92 | 19.74 |

- 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 : %)

| 2018.12.02 ~ 2019.03.01 | 2019.03.02 ~ 2019.06.01 | 2019.06.02 ~ 2019.09.01 |
|---|---|---|
| 5.80 | 17.76 | 9.63 |

- 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.