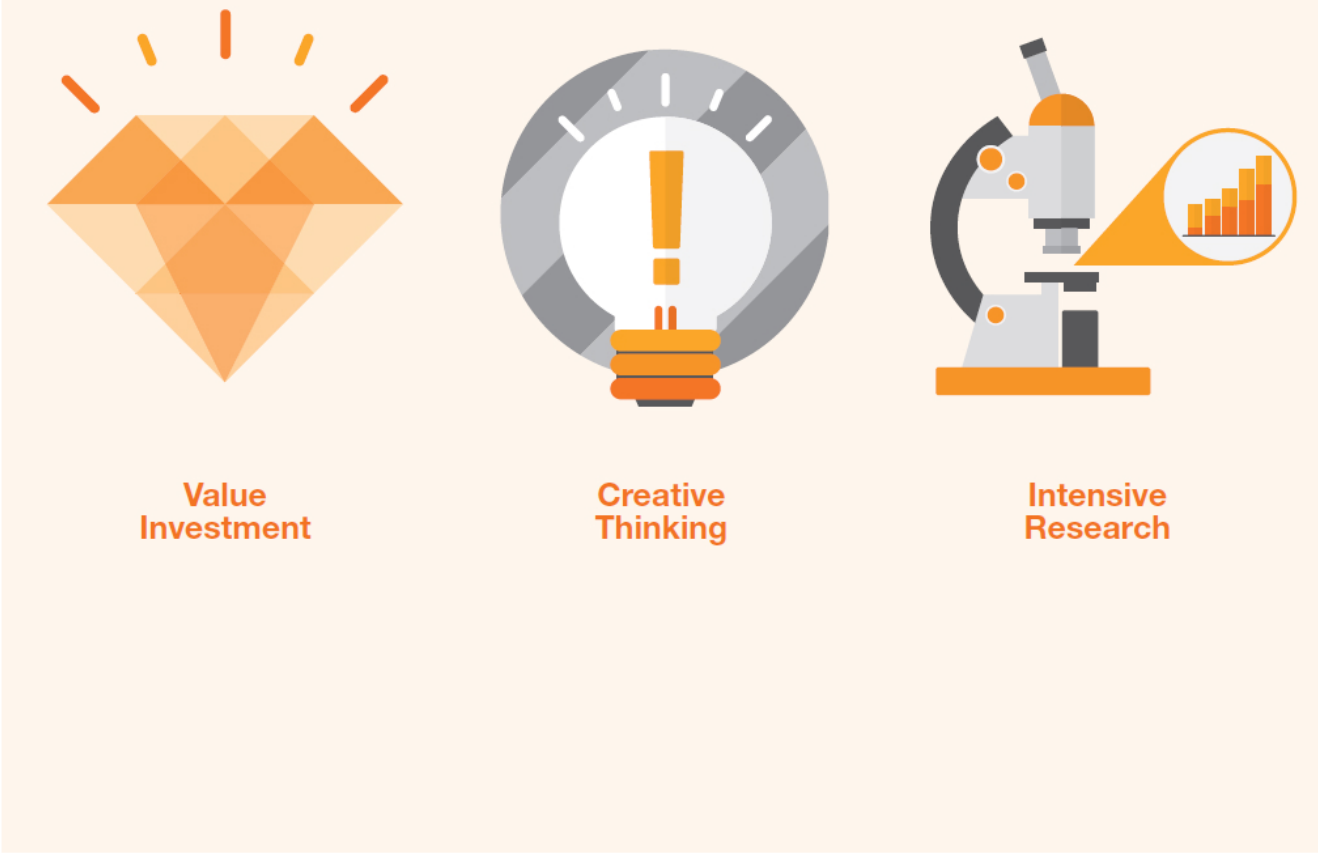
자산운용보고서

# 한화차이나고배당증권 자투자신탁(주식)

운용기간
2019.12.05 ~ 2020.03.04




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, DB금융투자, 대신증권]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 | 1.46 | 3.16 | -1.56 | 16.36 | 27.22 |
| 비교지수대비성과 | -6.27 | -5.73 | -7.76 | -17.05 | -0.22 |

- 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 무역마찰 완화로 상승 출발, 코로나19 확산으로 상승폭 일부 반납

안녕하십니까?

건강관리가 더욱더 중요해진 요즘, 코로나19 예방수칙 실천과 주변 사람들을 향한 따뜻한 배려로 심신의 건강을 지키고 함께 어려운 시기를 잘 이겨내시길 바라며 이번 분기 운용보고를 드리겠습니다.

이번 분기(19.12.05~20.03.04) 본토 증시와 홍콩 증시는 미·중 1단계 무역합의 타결에 따른 위험자산 선호심리와 구매관리자지수(PMI), 산업생산, 소매판매 등의 주요 경제지표 호조로 투자 심리가 개선되며 상승하였으나 춘절 인구 대이동을 앞두고 중국에서 코로나19가 확산되면서 증시는 상승폭을 일부 반납하였습니다. 다만, 경제에 대한 충격을 완화하기 위하여 정부가 완화적인 재정정책과 통화정책을 내놓으면서 증시는 다시 반등하였고 이번 분기 CSI300 지수는 6.89%, MSCI China 지수는 7.57% 상승하였습니다. 동 기간 중국 정부는 은행의 지급준비율을 0.5%p 인하 하였고 중기유동성지원창구(MLF) 금리를 0.1%p, 1년 및 5년 대출우대금리(LPR)를 각각 0.1%p, 0.05%p 인하하였고 3,000억위안 규모의 특수목적 재대출금 제도를 도입하는 등 유동성공급에 나섰습니다. 또한, 재정부는 1-2월간 올해 한도의 67%에 해당하는 1.2조 위안 지방정부채권 발행을 완료하며 경기둔화 방어를 위한 자금을 조달하였습니다.

업종별로는 5G, 웨어러블 기기, 재택근무 시스템 등 새로운 IT 수요에 대한 기대감으로 본토 및 홍콩 시장에서 IT 업종이 각각 30.89%, 22.88% 상승하였고 통신서비스 업종도 양시장에서 각각 28.13%, 13.62% 상승하였습니다. 의약품 및 백신 개발 기대감으로 헬스케어 업종도 양시장에서 각각 9.41% 16.58% 상승하였습니다. 반면 방어적인 유틸리티업종은 각각 5.59%, 3.73% 하락하였고 수요감소 우려에 따른 유가 하락으로 에너지 업종은 각각 4.41%, 5.67% 하락하였습니다.

이번 분기 동 펀드는 1.46% 상승하면서 7.73% 상승한 비교지수 대비 6.27% 성과 하회하였습니다. 펀드에서 보유중인 5G 관련 종목, 건설 기계 관련 종목들이 상승하며 펀드성과에 긍정적으로 작용하였습니다. 반면, 유동성 확대로 성장주가 배당주보다 상승폭이 컸던 부분은 비교지수 대비 성과 하회한 주요인으로 작용하였습니다. 동 펀드는 이번 분기 금리하락으로 이익이 감소할 수 있는 금융주와 판매 부진우려가 있는 자동차 관련 종목 비중을 축소하고 안정적인 현금흐름과 높은 배당성향을 갖고 있는 종목들을 신규로 편입하였습니다.

02
운용계획

# 시장 전망 및 운용 계획: 코로나19 우려에 따른 변동성장세 전망

코로나19의 영향으로 중국 1분기 경제성장률은 전년 동기 대비 하락할 것으로 예상되며 이에 따른 상장사들의 이익전망치 하향이 이어지고 있습니다. 중국 1~2월 산업생산은 전년 동기 대비 13.5% 하락하였고 소매판매와 고정자산투자도 전년 동기 대비 각각 20.5%, 24.5% 하락하는 등 코로나19로 인한 사회활동 위축은 경기둔화로 이어졌습니다. 다만, 3월 들어 중국의 코로나19 신규 확진자는 통제되는 양상을 보였고 기업의 조업 재개도 정상화되고 있는 모습을 보이고 있어 3월 지표는 2월 대비 개선될 것으로 예상됩니다. 그럼에도 불구하고 중국 이외 지역에서의 코로나19감염증 확산으로 글로벌 수요 감소 및 경기 불확실성이 확대되고 있는 상황이어서 중국의 경기회복도 애초 예상보다 완만할 것으로 전망됩니다.

최근 중국 외에 미국, 유럽을 비롯한 여러 국가에서 코로나19확산을 방지하는 대책과 더불어 완화적인 통화정책과 재정정책들을 발표하고 있습니다. 중국정부도 코로나19의 영향을 극복하기 위하여 지준율 인하, 금리 인하, 인프라투자 확대, 기업들의 세금감면 등 정책을 속속 내놓고 있습니다. 정책적인 지원은 지속될 것으로 예상됨에도 불구하고, WHO에서 코로나19 감염증에 대해 팬데믹을 선언하였고 코로나19의 전세계 확산에 대한 우려가 여전히 확대되고 있는 가운데 글로벌 경기와 밸류체인에 대한 영향을 가늠하기 어려운 상황이므로 증시 및 외환시장 변동성이 높은 상황이 당분간 지속될 것으로 판단됩니다.

향후 동 펀드의 운용계획과 관련하여서는, 당분간 코로나19 감염증의 글로벌 확산 속도와 이에 대한 글로벌 국가들의 공조체제 및 위기극복 행보에 따라 경기 및 주식시장이 크게 영향을 받을 것으로 예상되기 때문에 당분간 환리스크 관리, 현금 유동성 확보 등 위험관리에 충실하면서 동시에 코로나바이러스에 대한 획기적인 치료제 및 백신개발이 실현될 경우 향후 경제활동 및 일상 생활패턴 등의 변화로 수혜를 볼 가능성이 있는 다양한 업종 내 투자기회를 찾고자 노력할 계획입니다. 불안정한 투자환경과 인류 생존에 위협을 끼치는 현재의 위기 국면에도 불구하고, 당사는 동 펀드를 운용함에 있어서 단기적이고 투기적인 투자행태를 지양하고, 중장기적인 투자관점에서 안정적이고 성장성이 우수한 우량 기업들 위주의 포트폴리오 구축을 추구하는 기존의 투자철학을 유지하는데 최선을 다할 것을 약속 드립니다. 감사합니다.

상기 전망은 한화자산운용 China Equity운용팀의 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 | 2019.12.05 ~ 2020.03.04 | 존속기간 | 종료일이 따로 없습니다. |
| 자산운용회사 | 한화자산운용 | 금융투자협회 펀드코드 | 운용(BP908) / A(65925) / 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 | 14,067 | 14,459 | 2.79 |
| 부채총액 | 6 | 57 | 850.00 |
| 순자산총액 | 14,061 | 14,402 | 2.43 |

- 상기 항목은 운용펀드 기준입니다.

(단위: 원, %)

| 기준가격 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|---|---|---|---|
| 한화차이나고배당증권 자투자신탁(주식) | 1,253.89 | 1,272.23 | 1.46 |
| 종류 A | 1,016.52 | 1,027.69 | 1.10 |
| 종류 C4 | 1,011.79 | 1,021.45 | 0.95 |
| 종류 C5 | 1,142.99 | 1,154.12 | 0.97 |
| 종류 C3 | 1,037.10 | 1,046.68 | 0.92 |

- 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 |
| 2020-03-05 | 0 | 11,320 | 1,272.23 | 1,272.23 |

## 02 수익률 현황

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




한화차이나고배당증권 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.

**수익률 | 펀드의 각 기간별 수익률 현황을 확인하실 수 있습니다.**

(세전 수익률 기준, 단위: %)

| 펀드명 | 최근3개월 | 최근6개월 | 최근9개월 | 최근1년 | 최근2년 | 최근3년 | 최근5년 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 19.12.05 ~20.03.04 | 19.09.05 ~20.03.04 | 19.06.05 ~20.03.04 | 19.03.05 ~20.03.04 | 18.03.05 ~20.03.04 | 17.03.05 ~20.03.04 | 15.03.05 ~20.03.04 |
| 운용펀드 | 1.46 | 3.16 | 9.92 | -1.56 | -11.08 | 16.36 | 27.22 |
| 비교지수 | 7.73 | 8.89 | 13.67 | 6.20 | -1.20 | 33.41 | 27.44 |
| 비교지수대비성과 | -6.27 | -5.73 | -3.75 | -7.76 | -9.88 | -17.05 | -0.21 |
| 종류별 현황 | | | | | | | |
| 종류 A | 1.10 | 2.44 | 8.77 | -2.96 | -13.55 | 11.58 | 18.48 |
| 비교지수대비성과 | -6.63 | -6.45 | -4.90 | -9.16 | -12.35 | -21.83 | -8.96 |
| 종류 C4 | 0.95 | 2.15 | - | - | - | - | - |
| 비교지수대비성과 | -6.78 | -6.74 | - | - | - | - | - |
| 종류 C5 | 0.97 | 2.19 | 8.38 | -3.44 | -14.38 | 9.97 | 15.41 |
| 비교지수대비성과 | -6.76 | -6.70 | -5.29 | -9.64 | -13.18 | -23.44 | -12.03 |
| 종류 C3 | 0.92 | 2.09 | - | - | - | - | - |
| 비교지수대비성과 | -6.81 | -6.80 | - | - | - | - | - |

**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) 종류C4 미운용기간 2019.04.16 ~ 2019.06.27

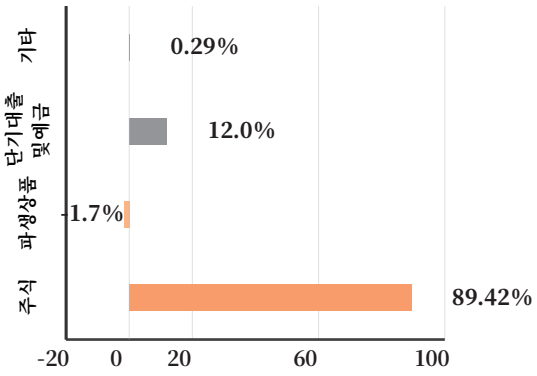
주) 한화차이나고배당증권 자투자신탁(주식) 종류C3 미운용기간 2019.06.28 ~ 2019.08.29

# 03 자산현황

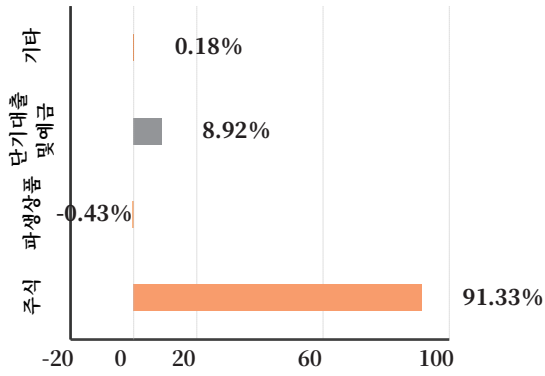
**자산구성현황 | 펀드의 자산구성 현황 및 통화별 업종별 국가별 투자비중을 확인하실 수 있습니다.**

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



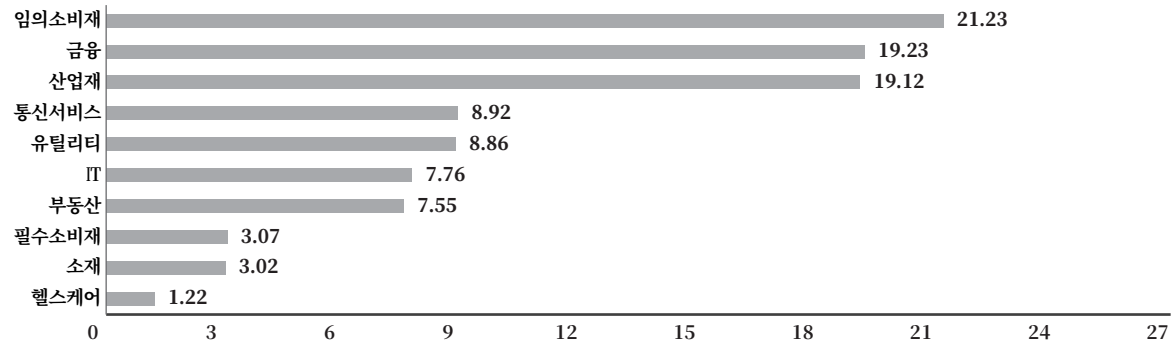

### 통화별 투자비중

( ) : 구성비중 / (단위: 백만원, %)

| 통화별 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 자산총액 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자증권 | 장내 | 장외 | | 실물자산 | 기타 | | | |
| KRW | - | - | - | - | 46 | - | - | - | - | 963 | 26 | 1,050 |
| | - | - | - | - | (0.31) | - | - | - | - | (6.66) | (0.18) | (7.26) |
| CNH | 3,163 | - | - | - | - | -55 | - | - | - | 661 | - | 3,769 |
| | (21.87) | - | - | - | - | (-0.38) | - | - | - | (4.57) | - | (26.06) |
| HKD | 8,368 | - | - | - | - | -237 | - | - | - | 62 | - | 8,193 |
| | (57.87) | - | - | - | - | (-1.64) | - | - | - | (0.43) | - | (56.66) |
| USD | 1,398 | - | - | - | - | - | - | - | - | 50 | - | 1,447 |
| | (9.67) | - | - | - | - | - | - | - | - | (0.34) | - | (10.01) |
| 합계 | 12,928 | - | - | - | 46 | -291 | - | - | - | 1,735 | 41 | 14,459 |
| | (89.42) | - | - | - | (0.31) | (-2.01) | - | - | - | (12.00) | (0.29) | (100.00) |

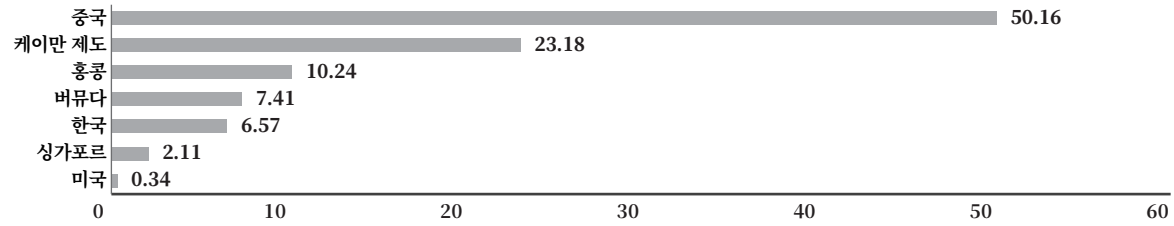
### 업종별 투자비중 - 해외주식

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 | 82.02 | 281,000 | -220,047,377 |

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 | 2020-03-13 | 2 | 348 | 343 | 0.00 |
| 해외파생 | 한국스탠다드차타드은행 | HKD | 매도 | 2020-04-16 | 49 | 7,288 | 7,054 | 0.00 |
| 해외파생 | 한국씨티은행 | CNH | 매도 | 2020-04-16 | 8 | 1,316 | 1,281 | 0.00 |
| 해외파생 | 한국씨티은행 | CNH | 매도 | 2020-05-15 | 7 | 1,162 | 1,146 | 0.00 |
| 해외파생 | 한국스탠다드차타드은행 | HKD | 매수 | 2020-04-16 | 3 | 461 | 459 | 0.00 |
| 통화선물 | 삼성선물 | 통화 | 매도 | 0 | 0 | 1,276 | 1,282 | 0.00 |

- 계약금액은 기초자산 통화단위 입니다.

**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) | 3,752 | 924 | 6.39 | 케이만 제도/Others |
| Ping An Insurance Group Co of China Ltd(HK | 65,494 | 871 | 6.03 | 중국/Others |
| Tencent Holdings Ltd(HKD) | 13,702 | 826 | 5.71 | 케이만 제도/Others |
| Hangzhou Hikvision Digital Technology Co L | 83,744 | 509 | 3.52 | 중국/Others |
| Haier Smart Home Co Ltd(CNH) | 165,326 | 506 | 3.5 | 중국/Others |
| Fosun International Ltd(HKD) | 328,694 | 503 | 3.48 | 홍콩/Others |
| Midea Group Co Ltd(CNH) | 51,873 | 482 | 3.33 | 중국/Others |
| Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai(CNH | 40,781 | 417 | 2.89 | 중국/Others |

**단기대출 및 예금**

(단위 : 백만원, %)

| 종류 | 금융기관 | 취득일자 | 금액 | 금리 | 만기일 | 비중 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 현금 | 외화예치금(CNH) | | 661 | | | - |
| 예금 | 한국씨티은행 | | 963 | .92 | | 6.66 |

- 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 | 2,829 | - | - | 2109000236 |
| 고정희 | 운용전문인력 | 12 | 2,829 | - | - | 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 ~ 2020.03.04 | 박준흠 |
| 2015.10.29 ~ 2018.02.01 | 양우석 |
| 2018.02.02 ~ 2020.03.04 | 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 | 0.05 | 0.02 | 0.05 | 0.02 |
| | 당기 | 0.05 | 0.05 | 0.05 | 0.05 |
| 한화차이나고배당증권 자투자신탁(주식) | 전기 | 0.01 | 0.01 | 0.06 | 0.02 |
| | 당기 | 0.00 | 0.01 | 0.05 | 0.05 |
| 종류A | 전기 | 1.40 | - | 1.46 | 0.02 |
| | 당기 | 1.40 | - | 1.45 | 0.05 |
| 종류C4 | 전기 | 1.95 | - | 2.00 | 0.02 |
| | 당기 | 1.96 | - | 2.00 | 0.05 |
| 종류C5 | 전기 | 1.88 | - | 1.94 | 0.02 |
| | 당기 | 1.88 | - | 1.93 | 0.05 |
| 종류C3 | 전기 | 2.07 | - | 2.13 | 0.02 |
| | 당기 | 2.08 | - | 2.12 | 0.04 |

- 총보수 비용비율이란 운용보수등 펀드에서 부담하는 보수와 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 | | 28.31 | 0.20 | 29.63 | 0.20 |
| 판매회사 | 종류A | 14.34 | 0.13 | 15.28 | 0.13 |
| | 종류C3 | 0.03 | 0.30 | 0.07 | 0.30 |
| | 종류C4 | 0.01 | 0.27 | 0.01 | 0.27 |
| | 종류C5 | 7.78 | 0.25 | 7.59 | 0.25 |
| 신탁업자 | | 1.77 | 0.01 | 1.85 | 0.01 |
| 일반사무관리회사 | | 1.06 | 0.01 | 1.11 | 0.01 |
| **보수합계** | | **53.29** | **0.36** | **55.53** | **0.37** |
| 기타비용 | | 2.09 | 0.01 | 1.85 | 0.01 |
| 매매중계수수료 | 단순매매, 중개 수수료 | 0.75 | 0.01 | 1.89 | 0.01 |
| | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | | 0.00 | | 0.00 |
| | **합계** | **0.75** | **0.01** | **1.89** | **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 |
| 405,086 | 781 | 401,460 | 1,134 | 8.50 | 34.10 |

- 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 : %)

| 2019.03.05 ~ 2019.06.04 | 2019.06.05 ~ 2019.09.04 | 2019.09.05 ~ 2019.12.04 |
|---|---|---|
| 19.29 | 9.65 | 3.28 |

- 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.