
100

1 ()

2040

2020.01.16 ~ 2020.04.15



Value
Investment



Creative
Thinking



Intensive
Research

CONTENTS

- 1.
- 2.

- 1.
- 2.
- 3.
- 4.
- 5.
- 6.

- * 가
[100 2040 1 ()]가 , , 가 .
- * 가 [2015.07.29] 가 [2015.07.30]
- 가 가 .
- * 가 [] .
- * [100 2040 1 ()]
[] () [] [,] ()

www.hanwhafund.com	dis.kofia.or.kr	

http:// www.hanwhafund.com http://dis.kofia.or.kr () 가
→ → →
→ →

	3	6	1	3	5 (: %)
	-4.93	-2.09	-1.67	5.27	9.91
	1.16	0.81	1.44	2.76	2.77

01

가

19

3 (2020.1.16 ~ 2020.4.15) 가 -4.93% +1.16%

[]

KOSPI200 -17.45%, KOSPI -16.76%, KOSDAQ -10.14%

19 (,) 가 가

OPEC+

가가 20

가 가 가

가

가

,

2008

QE, 14

2

. 3

가

[]

- 1
, 20 1

1

19

가

19

2

1.25%

02

[]

5
 , 2
 19
 가 가
 가 가가
 ()
 ,
 가 가
 (40) (가
) , 가
 19
 EU 가
 가 , 가 가 , 가
 가

[]

19 가
 가 가
 19
 2 가
 , 2.2 , ECB /
 가 ,
 가
 50bp , 1.5 , RP ()
 ,
 19 2
 가 가
 가

01

100	2040	1 ()
, (), 가 , , ,		
2006.01.16		5 ()
2020.01.16 ~ 2020.04.15		
		(54607) / (54608) / C(BW191)
(www.hanwhafund.com)		
		40%

가	(: , %)
1,082	995 -8.04
38	- -100.00
1,044	995 -4.69

가	(: , %)
100 1 ()	2040 1,000.00 950.73 -4.93
C	1,000.00 949.04 -5.10

- 가 : 가 (), () () 가

가

69.86

30.14

()

()

- 가가
- 100 가

02

(:%)

	3	6	9	1	2	3	5
	20.01.16 ~20.04.15	19.10.16 ~20.04.15	19.07.16 ~20.04.15	19.04.16 ~20.04.15	18.04.16 ~20.04.15	17.04.16 ~20.04.15	15.04.16 ~20.04.15
	-4.93	-2.09	-1.32	-1.67	-0.51	5.27	9.91
	-6.09	-2.90	-2.10	-3.11	-3.10	2.51	7.14
	1.17	0.81	0.78	1.44	2.59	2.76	2.76
C	-5.10	-2.43	-1.83	-2.35	-1.89	3.36	7.91
	0.99	0.47	0.27	0.76	1.21	0.85	0.77

KOSPI200 40%, KIS-Reuters 60%

) 100 2040 1 () C .. ~ 2017.08.27

(:%)

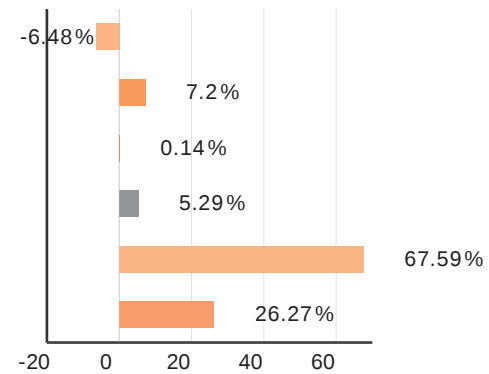
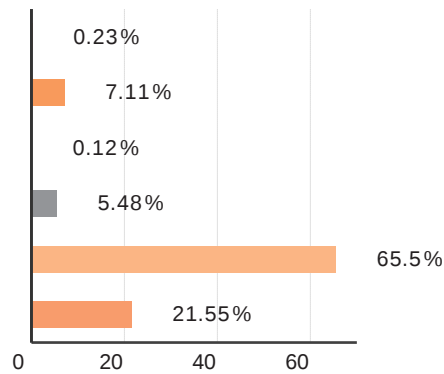
3	6	1
5.67	4.13	3.1

가 가

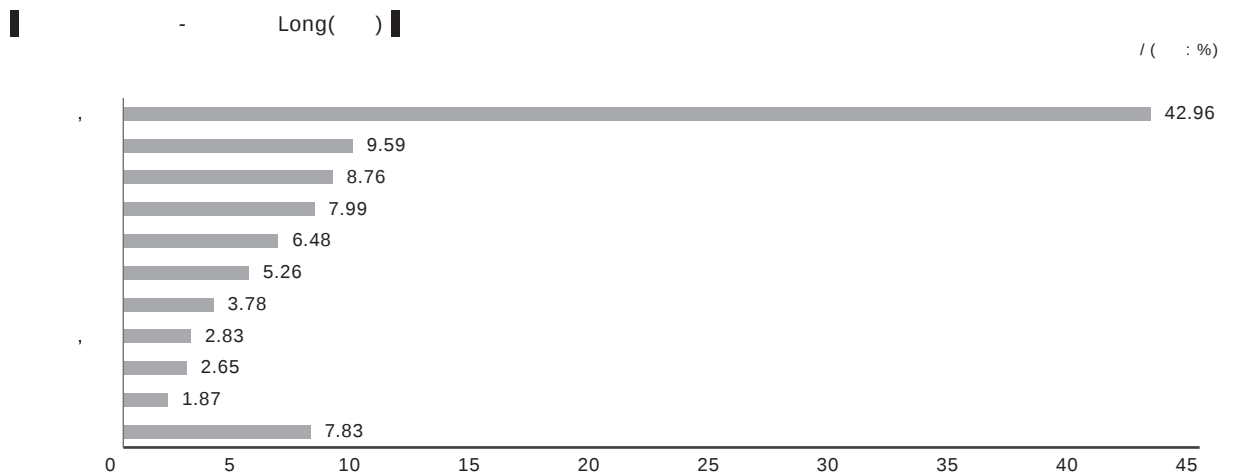
가

03

가 가
가



												() :	/ (: , %)
KRW	214	652	-	54	1	-	-	-	-	71	2	995	
	(21.55)	(65.50)	-	(5.48)	(0.12)	-	-	-	-	(7.11)	(0.23)	(100.00)	
	214	652	-	54	1	-	-	-	-	71	2	995	
	(21.55)	(65.50)	-	(5.48)	(0.12)	-	-	-	-	(7.11)	(0.23)	(100.00)	



10 5%
1%

- Long()					(: , , %)
가	1,382	68	6.81	-	

(: , %)

가		가					
01375-2912(19-8)	82	82	2019.12.10	2029.12.10	-	RF	8.24
03750-3312(13-8)	45	58	2013.12.10	2033.12.10	-	RF	5.86
02625-3509(15-6)	41	47	2015.09.10	2035.09.10	-	RF	4.77
291	41	44	2015.03.06	2025.03.06	-	AA-	4.43
19-2	41	43	2018.02.09	2023.02.09	-	A+	4.33
6-3	41	42	2013.12.06	2020.12.06	-	AA-	4.23
CJ 89-3	41	42	2013.09.10	2020.09.10	-	AA-	4.19

(: , %)

ARIRANG 200	59	54	5.48
-------------	----	----	------

(: , %)

71	.46	7.11
----	-----	------

.(| <http://dis.kofia.or.kr>)

04

(: ,)

		()	가	
11	6,354	1	820	2109000880

3

2015.07.30 ~ 2020.04.15

(http://dis.kofia.or.kr)

가

가

05

				(: , %)	
		0.02	0.03	0.02	0.03
()		0.02	0.02	0.02	0.02
		0.01	0.00	0.01	0.00
()		0.01	0.00	0.01	0.00
100		-	-	0.01	0.01
2040	1 ()	-	-	0.01	0.01
		0.70	-	0.71	0.01
C		0.70	-	0.71	0.01

- 가

- 가

- 가

				(: , %)	
		0.67	0.06	0.64	0.06
C		1.07	0.10	1.03	0.10
		0.08	0.01	0.08	0.01
		0.03	0.00	0.03	0.00
		1.85	0.18	1.78	0.17
		0.03	0.00	0.03	0.00
		0.03	0.00	0.02	0.00
			0.00		0.00
		0.03	0.00	0.02	0.00
		0.05	0.00	0.00	0.00

- ()

-

-

06

|

,

.

(: , , %)

--	--	--

5	0	76	0	0.14	0.54
---	---	----	---	------	------

- 가 가 .

|

3

.

(: %)

2019.04.16 ~ 2019.07.15	2019.07.16 ~ 2019.10.15	2019.10.16 ~ 2020.01.15
-------------------------	-------------------------	-------------------------

7.16	0.02	6.91
------	------	------

- 가 가 가 . .가 , ,