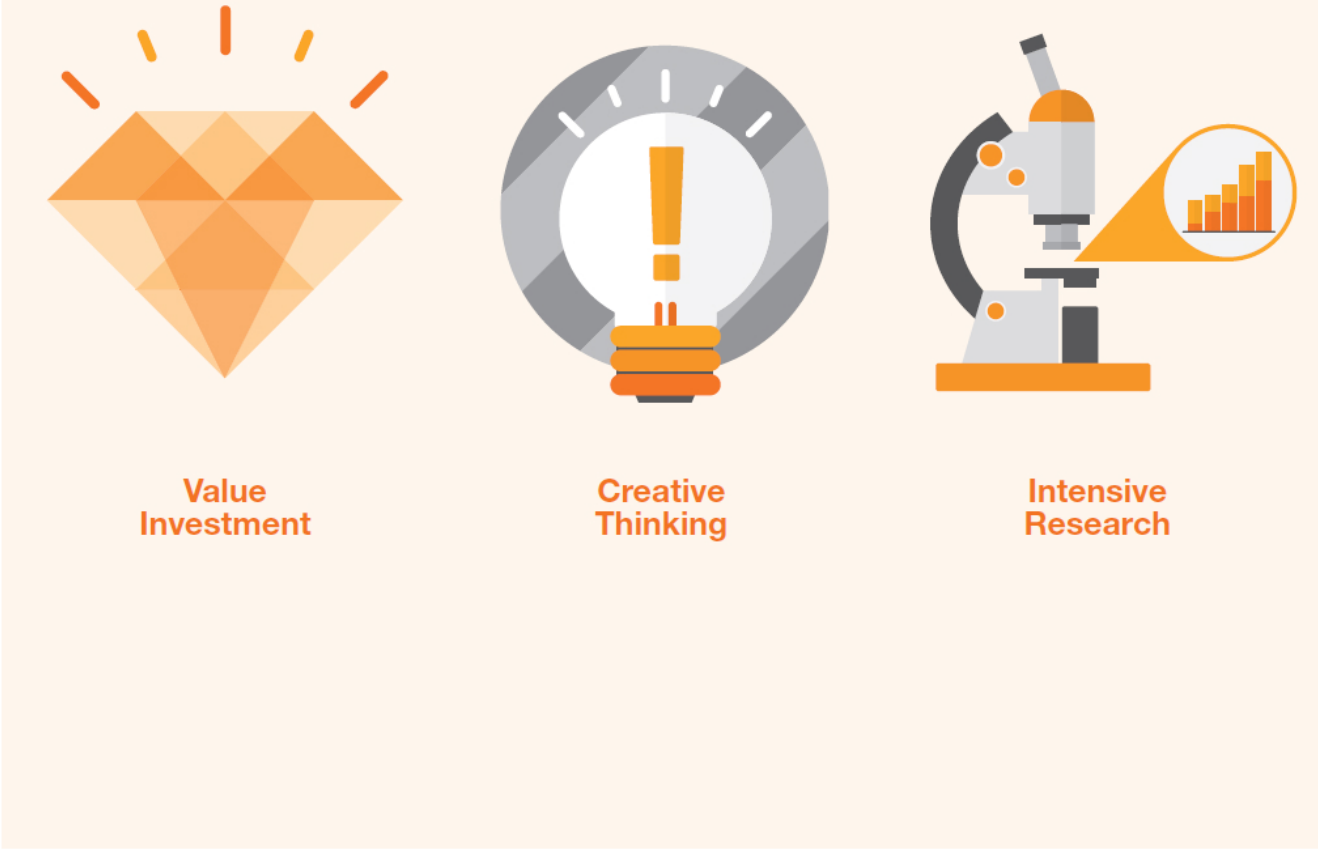
자산운용보고서

한화100세시대퇴직연금글로벌리츠증권자투자신탁2호(채권혼합)

운용기간
2020.06.29 ~ 2020.09.28



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 [한화100세시대퇴직연금글로벌리츠증권 자투자신탁2호(채권혼합)]가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

* 고객님이 가입하신 펀드는 [2020.02.05] 기준 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 소규모펀드에 해당하여 회사가 [2020.02.06] 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 [한화100세시대퇴직연금글로벌리츠증권 자투자신탁2호(채권혼합)]의 자산운용회사인 [한화자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [국민은행]의 확인을 받아 판매회사인 [KB증권,삼성증권,한화생명]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	0.87	3.29	-5.31	6.81	-
비교지수대비성과	-0.06	-2.74	0.23	-0.39	-

- 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

계속되는 시장 내 불확실성으로 인한 제한적 회복과 주가 반등

안녕하세요.

지난 3분기와 해당 운용 기간 동안, 글로벌과 아시아 증시는 COVID-19 확산과 함께 찾아온 연초의 급락을 뒤로한 채, 주요국 정부와 중앙은행의 공격적인 지원정책 및 양적 완화 단행, 그리고 바이러스 백신 개발 기대감 등으로 2분기에 이어 본격적인 반등과 회복을 이어갔습니다 (MSCI World +7.2%; MSCI Asia +7.7%).

특히, 미국과 유럽을 비롯한 선진국 내 빠른 실물 경기 지표 회복과 바이러스 확진자 수 감소 추세로 지난 7-8월에 증시는 눈에 띄는 회복과 상승세를 기록하였고, 아시아 증시 역시, 중국을 제외, 미국과 유럽 대비 COVID-19 로 인한 경제적 타격이 상대적으로 적었던 만큼 연초의 하락 폭이 덜 하였음에도 북미와 유럽의 가파른 회복세에 동조하며 동반 상승세를 기록하였습니다. 다만, 9월에 들어서는 그간 강세를 기록했던 기술 섹터의 조정과 미국 대선 및 지역 별 코로나 2차 감염 확산세 등과 관련한 불확실성으로 투자심리가 악화되며 지난 7-8월과 2분기의 상승분을 일정부분 상쇄하였습니다.

동 기간, 글로벌 부동산 및 리츠 자산은 전체 증시와 동반 상승세를 기록하였으나 계속되는 리츠 기업들의 배당 삭감 및 실적 악화 그리고 입주사들의 경영난 등으로 인한 임대료 하락 등의 우려로 상승폭이 제한되어 유럽과 싱가폴을 제외한 전 지역 해당 주요 증시와 지수를 모두 하회하였습니다 (FTSE EPRA NAREIT Developed +0.6%; FTSE EPRA NAREIT Developed Asia +1.4%). 해당 운용기간 동안 북미와 유럽 지역은 각각 -1.8%와 +2.1% 를 기록하였고, 일본 +3.4%, 호주 +4.0%, 싱가폴 +1.3%, 홍콩 -3.2% 를 각각 기록하였습니다.

경기 회복과 백신 개발 기대감이 높아진 6월을 시작으로, 7월과 8월에도 전 지역 경기 회복에 가장 민감함 호텔, 쇼핑몰 그리고 오피스 등, 하락폭이 컸던 섹터들이 눈에 띄는 반등을 이어갔고, 계속되는 저 금리 기조와 함께 주택 구매 및 건축 수요 증가에 따라 지역 별 부동산 개발업체 역시 큰 폭의 상승을 기록하였습니다. 하지만, 1-2분기에 가장 견조하고 방어적인 흐름을 기록했던 온라인 소비 및 전자 상거래 수혜 섹터, 물류창고와 IT 관련 섹터인 데이터센터와 통신타워는 차익실현과 밸류에이션 부담감으로 약세를 나타내었지만 9월에 들어 지역 별 COVID-19 2차 확산세와 경기 재 봉쇄에 대한 우려로 앞서 언급되었던 경기 회복에 민감한 전통 섹터들이 다시금 약세로 전환함과 동시에 물류창고와 IT 관련 섹터는 또 한번 강세를 기록하며 시장을 이끌었습니다. 2분기에 이어 계속되는 상승과 반등의 구간에서도 리츠 기업들은 계속되는 실적 개선 불확실성과 입주사들의 부도 위기 관련 임대료 하락 및 공실률 증가 등의 우려가 계속되며 전체 증시 내 가장 회복이 더딘 모습을 나타냈습니다.

국내 채권 금리는 미국 내 코로나 확산우려로 7월에 하락했던 금리가 8월 미 연준의 AIT 도입과 외국인의 국채선물 매도세로 크게 상승했으나 이후 한국은행의 채권 단순매입 정례화 발표, 선진국 주식 등 위험자산 조정으로 안전자산 선호심리 강화, 외국인의 국채선물 매수 등으로 하락했습니다. 해당 기간 동안 크레딧 스프레드는 회사채 중심으로 축소되었습니다.

이에 해당 운용기간 동안, 당 펀드는 +0.87% 상승하였지만 비교지수 대비 -0.06% 소폭 하회하는 성과를 기록하였습니다. 지역 별로, 북미 지역이 상대적으로 약세를 기록한 가운데 해당 지역 내 방어적인 물류창고와 IT 관련 상업용 부동산 섹터의 높은 비중이 성과에 긍정적으로 작용하였고, 홍콩을 제외한 아시아 지역의 높은 비중 역시 성과에 긍정적으로 작용하였습니다. 다만, 유럽의 낮은 비중과 영국 내 오피스의 높은 비중은 비교지수 대비 상대성과에 부정적으로 작용하였습니다. 또한, 코리아밸류는 비교지수 대비 듀레이션을 길게 운용하였고, 크레딧 투자 비중이 높았습니다. 8월 중 국내 채권 금리가 큰 폭으로 상승하면서 비교지수 대비 성과가 저조했으나 9월 금리 하락과 크레딧 스프레드 축소로 분기 기준으로 소폭의 초과성과를 시현했습니다.

02 운용계획

상업용 부동산 시장 내 경기 회복과 비대면 구조적 변화를 고려한 운용

COVID-19 확산 이후 실물 경기 지표의 예상보다 빠른 회복과 주요국의 폭 넓은 양적 완화 및 지원책, 그리고 지역별 경기 재개 기대감으로 최근 글로벌 및 아시아 시장은 점진적인 회복세를 이어가고 있습니다. 또한, 리츠 기업들은 임대료 하락세와 공실률 상승세 등이 완만해 지고, 3분기 실적 역시 예상치 대비 최악의 시나리오는 면할 것으로 기대되는 만큼, 전 지역 본격적인 투자심리 회복과 함께 올해 하반기와 내년 들어 전체 증시 대비 빠른 반등을 이어 나갈 것으로 내다보고 있습니다. 따라서, 점진적인 시장의 회복세와 함께 기존의 방어적인 섹터 배분에서 경기와 시장의 상승세에 유기적으로 대응하는 섹터와 지역배분에 초점을 맞출 계획입니다.

마지막으로, 모두 건강에 유의하시고, 전례에 없던 시기인 만큼 운용 성과 개선에도 그 어느 때보다 총력을 다하겠습니다.

감사합니다.

- 상기 운용계획은 시장상황에 따라 변경될 수 있습니다.

펀드매니저 | 박준영

상세 운용보고

01 펀드 개요

기본정보 | 펀드의 기본정보를 확인하실 수 있습니다.

펀드명	한화100세시대퇴직연금글로벌리츠증권 자투자신탁2호(채권혼합)		
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(혼합채권형),추가형,개방형,종류형,모자형		
최초 설정일	2016.09.29	위험등급	5등급(낮은위험)
운용기간	2020.06.29 ~ 2020.09.28	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	한화자산운용	금융투자협회 펀드코드	운용(AV599) / 운용(BB419) / 운용(54608) / C(BH407) / C-e(BH408)
신탁업자	국민은행		
일반사무관리회사	신한아이타스		
판매회사	당사 홈페이지 참조 (www.hanwhafund.com)		
펀드의 특징	글로벌 리츠(REITs) 및 부동산관련 주식 등에 주로 투자하며, 지역별 및 섹터별 자산 배분을 통하여이자소득과 자본차익을 포함하는 토탈리턴(Total return)을 추구합니다.신탁재산의 70% 이상을 글로벌 리츠(REITs) 및 부동산 관련 주식 등에 투자합니다.당 펀드는 라살인베스트먼트에 외국통화표지자산에 대한 운용업무를 위탁하며,글로벌 상장부동산의 리스크 관리에 더 중점을 둔 포트폴리오 운용전략을 적용합니다.		

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

(단위: 백만원, %)

항목	전기말	당기말	증감률
자산총액	1,494	1,491	-0.20
부채총액	1	1	0.00
순자산총액	1,493	1,490	-0.20

- 상기 항목은 운용펀드 기준입니다.

(단위: 원, %)

기준가격	전기말	당기말	증감률
한화100세시대퇴직연금글로벌리츠증권 자투자신탁2호(채권혼합)	938.74	946.89	0.87
종류 C	932.51	938.53	0.65
종류 C-e	933.93	940.44	0.70

- 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
2020-09-29	0	1,573	946.89	946.89

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



한화글로벌리츠부동산 모투자신탁(리츠-재간접형) | 한화코리아토탈본드증권 모투자신탁(채권) | 한화코리아밸류채권증권 모투자신탁(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
	20.06.29 ~20.09.28	20.03.29 ~20.09.28	19.12.29 ~20.09.28	19.09.29 ~20.09.28	18.09.29 ~20.09.28	17.09.29 ~20.09.28	~
운용펀드	0.87	3.29	-5.12	-5.31	2.86	6.81	-
비교지수	0.93	6.03	-5.51	-5.54	3.41	7.20	-
비교지수대비성과	-0.06	-2.74	0.39	0.23	-0.55	-0.39	-
종류별 현황							
종류 C	0.65	2.84	-5.75	-6.15	1.08	-	-
비교지수대비성과	-0.29	-3.19	-0.24	-0.60	-2.34	-	-
종류 C-e	0.70	2.94	-5.61	-5.96	1.48	4.69	-
비교지수대비성과	-0.23	-3.09	-0.10	-0.41	-1.93	-2.51	-

펀드의 비교지수 | FTSE EPRA/NAREIT Developed Rental Index 40% + KIS종합 30% + KIS회사채 A-이상 5년이하 30%

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

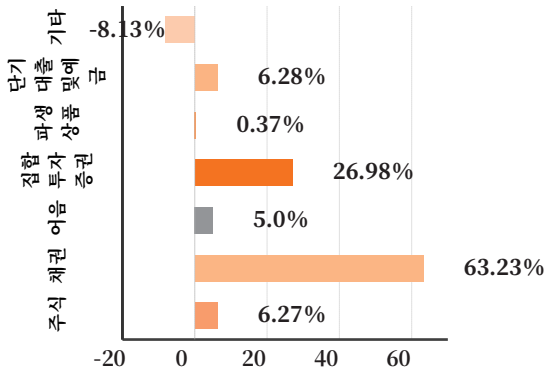
주) 한화100세시대퇴직연금글로벌리츠증권 자투자신탁2호(채권혼합)종류C 미운용기간 2018.01.29 ~ 2018.02.05

03 자산현황

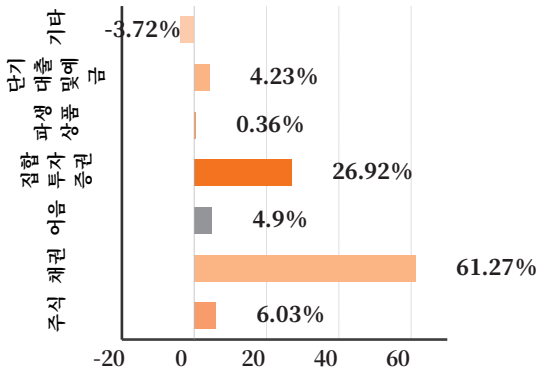
자산구성현황 | 펀드의 자산구성 현황 및 통화별 업종별 국가별 투자비중을 확인하실 수 있습니다.

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



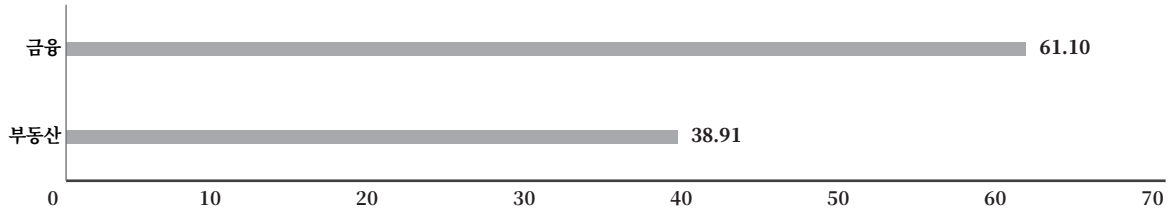
통화별 투자비중

( ) : 구성비중 / (단위: 백만원, %)

통화별	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	-	943	-	12	-	-	-	-	-	73	-121	981
	-	(63.23)	-	(0.79)	-	-	-	-	-	(4.89)	(-8.13)	(65.78)
AUD	-	-	-	17	-	0	-	-	-	0	-	18
	-	-	-	(1.15)	-	(0.03)	-	-	-	(0.02)	-	(1.20)
CAD	-	-	-	14	-	0	-	-	-	0	-	14
	-	-	-	(0.92)	-	(0.02)	-	-	-	(0.02)	-	(0.96)
CHF	3	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	3
	(0.19)	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.04)	-	(0.23)
EUR	28	-	-	18	-	1	-	-	-	3	-	50
	(1.85)	-	-	(1.23)	-	(0.09)	-	-	-	(0.17)	-	(3.34)
GBP	4	-	-	18	-	1	-	-	-	4	-	27
	(0.29)	-	-	(1.19)	-	(0.07)	-	-	-	(0.24)	-	(1.79)
HKD	19	-	-	7	-	0	-	-	-	3	-	28
	(1.27)	-	-	(0.44)	-	(-0.01)	-	-	-	(0.17)	-	(1.87)
JPY	17	-	-	45	-	0	-	-	-	1	-	64
	(1.16)	-	-	(3.01)	-	(0.02)	-	-	-	(0.09)	-	(4.28)
MXN	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	0
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NOK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	0
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SEK	14	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	14
	(0.92)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.92)
SGD	4	-	-	19	-	0	-	-	-	0	-	24
	(0.28)	-	-	(1.27)	-	(0.02)	-	-	-	(0.03)	-	(1.60)
USD	5	-	-	253	-	2	-	-	-	9	-	269
	(0.31)	-	-	(16.98)	-	(0.13)	-	-	-	(0.61)	-	(18.02)
합계	93	943	75	402	-	6	-	-	-	94	-121	1,491
	(6.27)	(63.23)	(5.00)	(26.98)	-	(0.37)	-	-	-	(6.28)	(-8.13)	(100.00)

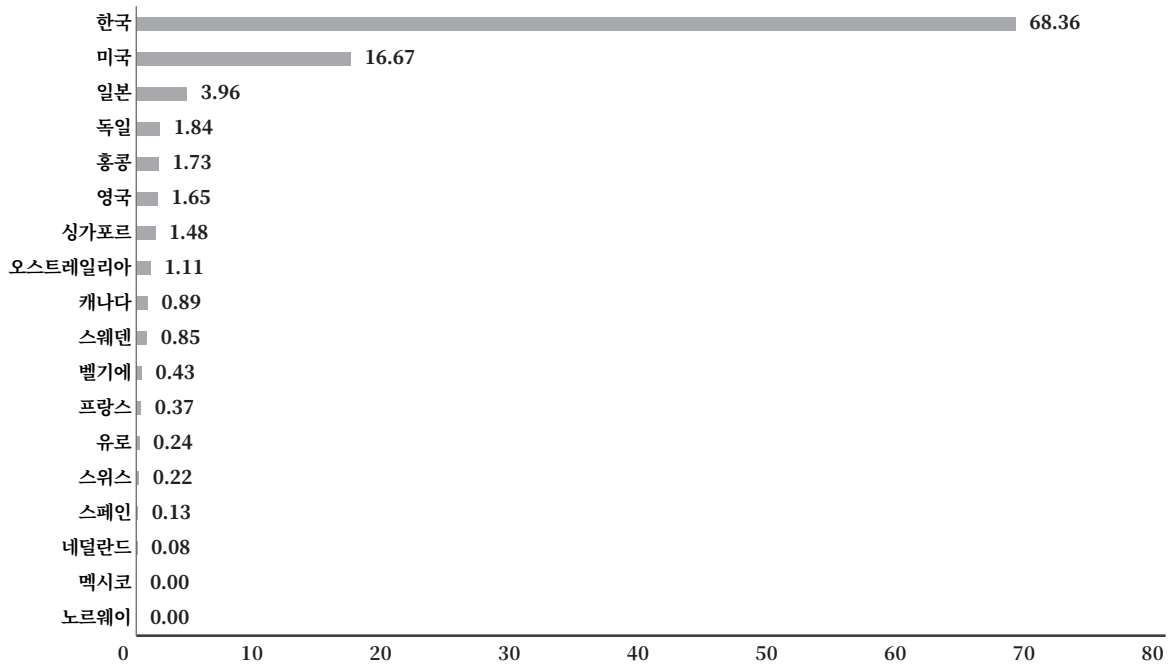
업종별 투자비중 - 해외주식

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
외화자산의 70-105%	84.76	-	10,661,437

환헤지가 가능한 외화자산의 70% 이상이며, 100%를 초과할 수 있습니다.

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	대구은행(해외)	AUD	매도	2020-11-25	0	15	16	-
해외파생	대구은행(해외)	CAD	매도	2020-11-25	0	13	13	-

환헤지를 위한 파생상품 |

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
해외파생	대구은행(해외)	EUR	매도	2020-11-25	0	46	47	-
해외파생	대구은행(해외)	GBP	매도	2020-11-25	0	25	26	-
해외파생	대구은행(해외)	JPY	매도	2020-11-25	4	49	49	-
해외파생	대구은행(해외)	SGD	매도	2020-11-25	0	16	17	-
해외파생	대구은행(해외)	USD	매도	2020-11-25	0	214	216	-
해외파생	대구은행(해외)	USD	매도	2020-10-28	0	23	23	-
해외파생	대구은행(해외)	SGD	매도	2020-10-28	0	4	4	-
해외파생	대구은행(해외)	JPY	매도	2020-10-28	0	5	5	-
해외파생	대구은행(해외)	HKD	매도	2020-10-28	0	24	24	-

- 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.

채권

(단위 : 백만원, %)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국고01125-2509(20-6)	65	65	2020.09.10	2025.09.10	-	RF	4.38
국고채권01375-3006(20-4)	50	50	2020.06.10	2030.06.10	-	RF	3.35
국고01000-2306(20-3)	34	35	2020.06.10	2023.06.10	-	RF	2.32
국고03750-3312(13-8)	26	34	2013.12.10	2033.12.10	-	RF	2.26
엘에스전선19-2	27	29	2018.02.09	2023.02.09	-	A+	1.91
국고02625-3509(15-6)	24	27	2015.09.10	2035.09.10	-	RF	1.84
신한캐피탈 291	24	26	2015.03.06	2025.03.06	-	AA-	1.71
대웅제약13	24	24	2019.04.25	2022.04.25	-	A+	1.61

집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	비중
Prologis Inc(USD)	해외수익증권		27	31	2.11

단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비중
예금	한국씨티은행		64	.23		-

- 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	
박준영	책임운용전문인력	6	380	-	-	2118000410

- 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
2016.09.29 ~ 2017.11.09	김선희
2017.11.10 ~ 2019.09.11	유나무
2019.09.11 ~ 2020.09.28	박준영

- 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
George J. Noon	undefined	2016-09-29 ~ 현재	- GE Life fund - Prudential Retirement Real Estate fund - New York University's Executive MBA Program - PREI GRES: Worldwide Investors Portfolio fund

위탁운용 | 위탁운용사 및 위탁운용 담당 펀드매니저의 정보를 확인하실 수 있습니다.

위탁 운용사	소재국가	위탁범위
LaSalle Investment Management Securities	USA	외화자산운용 및 운용지시업무 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	0.01	0.01	0.01
한화코리아토탈본드증권 모투자신탁(채권)	전기	0.01	0.00	0.01	0.00
	당기	0.01	0.00	0.01	0.00
한화글로벌리츠부동산 모투자신탁(리츠-재간접형)	전기	0.11	0.12	0.11	0.12
	당기	0.07	0.04	0.07	0.04
한화100세시대퇴직연금글로벌리츠증권 자투자신탁2호(채권혼합)	전기	-	-	0.57	0.11
	당기	-	-	0.03	0.02
종류C	전기	0.87	-	1.44	0.11
	당기	0.87	-	0.90	0.02
종류C-e	전기	0.67	-	1.25	0.11
	당기	0.67	-	0.70	0.02

- 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		1.64	0.11	1.62	0.11
판매회사	종류C	0.83	0.10	0.89	0.10
	종류C-e	0.35	0.05	0.31	0.05
신탁업자		0.08	0.01	0.08	0.01
일반사무관리회사		0.06	0.00	0.06	0.00
보수합계		**2.96**	**0.20**	**2.97**	**0.20**
기타비용		2.19	0.15	0.12	0.01
매매중계수수료	단순매매, 중개 수수료	0.41	0.03	0.06	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료		0.00		0.00
	합계	**0.41**	**0.03**	**0.06**	**0.00**
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
190	4	910	4	4.99	19.79

- 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 : %)

2019.09.29 ~ 2019.12.28	2019.12.29 ~ 2020.03.28	2020.03.29 ~ 2020.06.28
76.47	84.09	114.89

- 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료 및 세금이 발생하여 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.