
100

1 ()

2040

2020.07.16 ~ 2020.10.15



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
	2.59	8.51	6.24	7.14	20.66
	-0.62	-2.43	-1.47	1.02	-0.36

01

19

[]

, 19 가
11 ,

3 (2020.7.16 ~ 2020.10.15) 가 -0.62%

KOSPI 7.24%, KOSPI200 7.41%, KOSDAQ 8.08%

가
8 19 2.5
3 (9 →11.5) 가
9
19
(+26.6%), (+26.0%), (+16.6%), (+11.9%)
(-6.9%), (-3.2%), (-2.1%), (-1.2%)
+10 8,727 , -2,264 -10 6,315 (-1
7,735 , -3 8,558 , -2 6,389 , -1 2,568)

[]

8 AIT 가
, 10
가 ,

10 BM BM BM

02

가

[]

가

가

가

가

가

(10 → 3)

가 2017 (25

→ 15), 2019 (15 → 10) 12 -5.2 , -4.8

60

가

가 ,

DM

가

. 4 KOSPI200

[]

11

가

19

10

19

10 2 ,

19

11 3

가

(Best).

가

Tail Risk

, 1)

가 2)

(35)

가

key가

, 1)

/

, 2)

가

10

가

.

-

.

|

01

	100	2040	1 ()
	, (), 가 , , ,		
2006.01.16			5 ()
2020.07.16 ~ 2020.10.15			
			(54607) / (54608) / C(BW191)
(www.hanwhafund.com)			
			40%

	가	(: , %)
	1,032	992 -3.88
	-	- 0.00
	1,032	992 -3.88

가	100 1 ()	2040	(: , %)
		1,005.61	1,031.62 2.59
C		1,002.13	1,026.27 2.41

- 가 : 가 (), () () 가

가

65.06

34.94

()

()

- 가가
- 100 가

02

(:%)

	3	6	9	1	2	3	5
	20.07.16 ~20.10.15	20.04.16 ~20.10.15	20.01.16 ~20.10.15	19.10.16 ~20.10.15	18.10.16 ~20.10.15	17.10.16 ~20.10.15	15.10.16 ~20.10.15
	2.59	8.51	3.16	6.24	10.93	7.14	20.66
	3.21	10.94	4.18	7.71	11.44	6.12	21.02
	-0.62	-2.43	-1.01	-1.47	-0.52	1.02	-0.36
C	2.41	8.14	2.63	5.51	9.40	4.93	18.07
	-0.80	-2.80	-1.55	-2.21	-2.04	-1.19	-2.95

KOSPI200 40%, KIS-Reuters 60%

) 100 2040 1 () C .. ~ 2017.08.27

(:%)

3	6	1
1.49	2.08	3.28

가 가

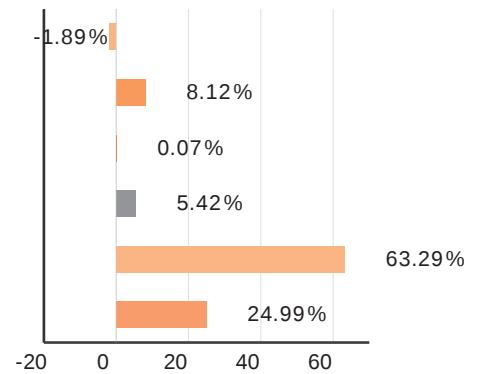
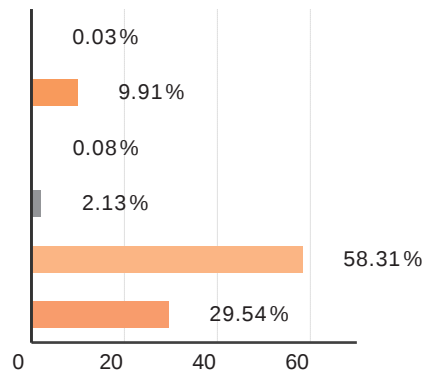
가

03

|

. 가

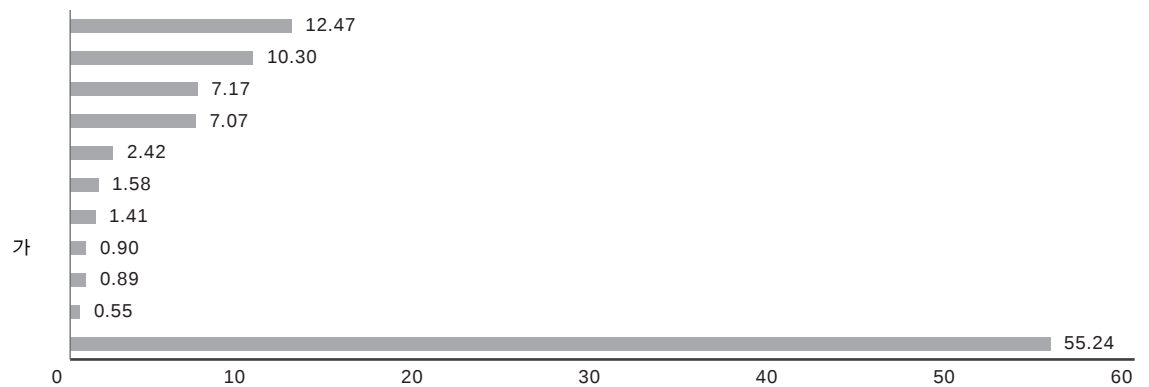
.

가
가

									() :	/ (: , %)
KRW	293	578	-	21	1	-	-	-	98	0
	(29.54)	(58.31)	-	(2.13)	(0.08)	-	-	-	(9.91)	(0.03)
	293	578	-	21	1	-	-	-	98	0
	(29.54)	(58.31)	-	(2.13)	(0.08)	-	-	-	(9.91)	(0.03)

Long()

/ (: %)



|

10

5%

1%

- Long()					(: , %)
가					
	1,444	87	8.74	-	

(: , %)

가		가					
01375-3006(20-4)	64	63	2020.06.10	2030.06.10	-	RF	6.39
01125-2509(20-6)	61	61	2020.09.10	2025.09.10	-	RF	6.11
03750-3312(13-8)	33	43	2013.12.10	2033.12.10	-	RF	4.30
02625-3509(15-6)	30	35	2015.09.10	2035.09.10	-	RF	3.51
291	30	33	2015.03.06	2025.03.06	-	AA-	3.28
19-2	30	32	2018.02.09	2023.02.09	-	A+	3.19
13	30	31	2019.04.25	2022.04.25	-	A+	3.09
6-3	30	31	2013.12.06	2020.12.06	-	AA-	3.08

(: , %)

98	.23	9.91
----	-----	------

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

04

(: ,)

		()	가	
10	5,509	1	699	2109000880

3

2015.07.30 ~ 2020.10.15

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

가

가

05

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

- 가

- 가

- 가

				(: , %)	
		0.63	0.06	0.64	0.06
C		1.01	0.10	1.02	0.10
		0.08	0.01	0.08	0.01
		0.03	0.00	0.03	0.00
		1.75	0.17	1.76	0.17
		0.03	0.00	0.03	0.00
		0.02	0.00	0.03	0.00
			0.00		0.00
		0.02	0.00	0.03	0.00
		0.05	0.01	0.00	0.00

- ()

-

-

06

|

,

.

(: , , %)

--	--	--

-	-	10	0	0.11	0.42
---	---	----	---	------	------

- 가 가 .

|

3

.

(: %)

2019.10.16 ~ 2020.01.15	2020.01.16 ~ 2020.04.15	2020.04.16 ~ 2020.07.15
-------------------------	-------------------------	-------------------------

6.91	0.14	9.05
------	------	------

- 가 가 가 . 가 , ,