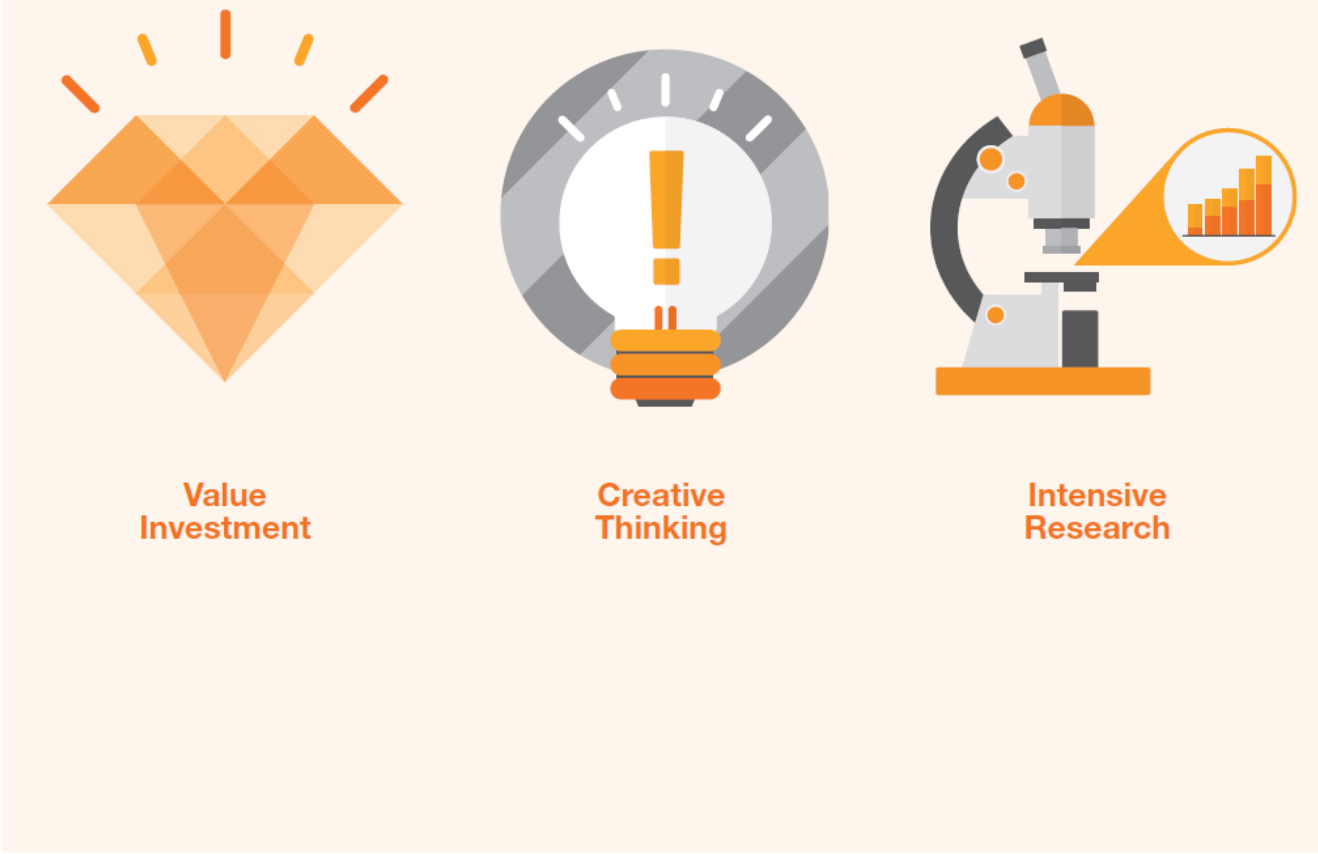
자산운용보고서

# 한화100세시대퇴직연금코리아레전드증권자투자신탁(채권혼합)

운용기간
2020.12.01 ~ 2021.02.28




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 [ 한화100세시대퇴직연금코리아레전드증권 자투자신탁(채권혼합) ]가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

* 고객님이 가입하신 펀드는 [2014.06.28] 기준 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 소규모펀드에 해당하여 회사가 [2014.06.30] 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 [한화100세시대퇴직연금코리아레전드증권 자투자신탁(채권혼합)]의 자산운용회사인 [한화자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [한국씨티은행]의 확인을 받아 판매회사인 [미래에셋대우,삼성증권,한화생명외 1개]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 | 6.91 | 11.07 | 18.41 | 19.11 | 29.85 |
| 비교지수대비성과 | 1.08 | 0.61 | 0.17 | 2.52 | 0.93 |

- 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

### 백신 기대감 및 완화적 통화정책에 힘입어 지수 상승 지속. 동 펀드 헬스케어 테크업종 호조로 큰 폭 초과성과 기록

[주식]

한화코리아레전드펀드 고객님 안녕하세요,

코로나19의 재확산 우려가 여전히 심각하지만 그래도 곧 봄이 오고 코로나19도 잠잠해질 것을 굳게 믿으며 지난 분기 운용보고를 말씀 드리겠습니다. 지난 분기 국내 주식시장은 11월 이후 외국인의 강한 매수세에 힘입어 3개월 간 거의 쉼 없이 상승한 후 1월말 이후로 변동성이 확대되는 모습을 나타냈고, 분기간 KOSPI +16.3%, 대형주를 중심으로 한 K200은 +18.5%, KOSDAQ +3.1% 상승으로 마감하였습니다. 11월 이후 바이든 후보의 대통령 당선 확정적인 상황 하에 백신 기대감, 옐런 재무장관 임명에 따른 기대감이 이머징 증시에 특히 더 긍정적으로 작용하며 외국인이 역대급 매수세를 보였습니다. 약달러로 인한 이머징 시장의 매력도 상승 및 그 중에서 특히 한국의 기업이익 전망치 상향 조정, 백신 치료제 등으로 인해 경제 재개 시 수혜폭이 큰 국가 중 한국이 대표적이라는 점 등이 특히 한국시장으로의 외국인 매수를 강하게 이끌었습니다. 이와 같은 거침없는 상승세를 나타낸 기저에는, 또한 개인의 큰 폭 매수가 있었습니다.  밸류에이션 부담 및 미국 게임스탑 발 숏 스퀴즈 이슈, 중국은행의 유동성 축소 등으로 위험선호 현상이 급격이 약화된 이후에도 큰 폭 조정없었던 원인이 개인의 매수세였다는 점이 독특한 점입니다. 다만, 2월 이후로는 미 국채 10년물 금리가 1.5%를 넘어서는 상승을 보이며 투자심리가 위축되며 상승분을 일부 반납 마감하였습니다. 미 국채금리의 급상승과 중국 인민은행 유동성 흡수에 대한 우려가 부각되며 성장주들이 조정을 나타냈고 변동성이 크게 확대되는 모습이었습니다.

지난 분기 시장의 업종별 특징은 단연 전기전자와 자동차 업종의 폭발적 상승이었습니다. 우주테마가 강하게 불며 관련 중소형주의 상승세가 컸고 애플카 이슈 등으로 LG전자, 2차전지 관련주, 자동차주들의 상승폭이 매우 컸습니다. 반면 2020년 주식시장 상승을 주도했던 헬스케어 업종이 이번 분기에 가장 큰 폭으로 하락하였고, 은행 증권 등의 업종도 시장의 상승세를 전혀 따라가지 못하며 마이너스 수익률을 나타내는 상반된 모습을 나타냈습니다.

동 펀드는 지난 분기 +6.91% 수익률을 기록하여 비교지수 대비 +1.08% 초과성과를 나타냈습니다. 헬스케어 업종의 하락을 잘 피했던 점과 인터넷 업종에서 지주서비스 등에서 비교지수 대비 큰 폭 초과성과를 거둔 점이 상대성과 호조의 원인이 되었습니다.

[채권]

해당 기간 채권금리는 글로벌 금리 상승, 국내 4차 재난지원금으로 인한 수급부담, 물가 상승 압력 등으로 중장기물 중심으로 상승 마감하였습니다. 미국을 포함한 주요국의 확장적 재정정책으로 인한 수급 우려, 코로나19 진정세에 따른 경기회복 기대감과 유가를 포함한 원자재 가격 상승 등으로 인한 인플레이션 압력이 지속되면서 글로벌 국채 금리는 상승폭을 확대하였습니다. 당 펀드는 크레딧 투자 확대를 통한 이자

수익 제고와 장기물의 비중을 탄력적으로 조정하여 BM대비 양호한 성과를 기록하였습니다.

02
운용계획

## 단기 변동성 이후 3월 FOMC 이후 주식시장 재차 상승반전될 전망

[주식]

향후 주식시장은 금리 변동에 따라 단기 변동성을 나타낼 가능성이 높습니다. 3/4일 파월 의장의 연설에서 오퍼레이션 트위스트 또는 YCC (수익률곡선관리) 등이 언급되지 않는다면 3월17일 FOMC까지 변동성이 매우 높을 것것으로 예상되고 그에 따라 시장이 출렁일 가능성이 높습니다. 그러나, FOMC에서 장기채권 매입 비중을 확대할 가능성도 있고 시장 관심의 초점이 금리에서 오히려 경기로 선회하면서 FOMC 이후로는 오히려 주식시장의 재차 상승의 계기가 마련될 것으로 예상됩니다.

현재 철광석 구리 등 원자재 가격이 CPI조정 실질가격 기준으로는 10년래 최고수준까지 상승해 있습니다. 미국채 10년물 금리 1.7%가 중요한 레벨입니다. 이는 미 재무부가 부채에 대해 지출해야 하는 평균 금리 수준이며, 이 레벨을 상회했던 2013년과 2018년에 금융시장이 크게 요동쳤던 경험도 있습니다. 금리가 그 수준을 상회하며 크게 상승하기 어렵다고 판단하기 때문에 월 중반까지의 변동성 구간을 오히려 기회로 삼아야 한다고 판단합니다. 글로벌 경기지표들의 호조세가 당분간 유지될 가능성이 크고, 부양책과 백신의 효과에 대한 긍정적인 평가가 좀더 나타날 것입니다. 주식시장의 조정기는 오히려 2분기 중후반으로 넘어갈 즈음으로 예상합니다. 공매도 재개 이슈, 중국의 완화적 스탠스의 변화 가능성, 미국 세금인상 이슈 등 여러 부담요인들이 가능한 시점이 5월 전후이기 때문입니다.

동 펀드에서는 3월 중순 정도까지의 흔들리는 구간을 이용하여 포트폴리오를 좀더 확고히 하고자 합니다.

경기회복이 점차 더욱 가시화될 것임에 따라 포트폴리오에 글로벌 경제회복을 좀더 반영하고자 하며, 여전히 기후변화위기에 대응하는 포트폴리오를 유지하겠습니다.

바이든 당선 이후 정책 불확실성이 사라짐에 따라 전세계 수많은 비즈니스에서 탄소배출을 줄이기 위한 기술경쟁, 기업인수, 자본조달, 자본재분배 등이 더욱 빨라지고 있습니다. 관련주들이 작년 큰 폭 주가상승률을 나타낸 뒤 현재는 조정국면에 있고, 그래서 기회비용 측면에서, 너무 일찍 포트폴리오에 반영하는 것이 아닌가 하는 고민이 여전히 큽니다. 하지만 기후변화위기는 메가트렌드이고, 필연적으로 반영해야 하는 이슈일 뿐 아니라 바이든 정부의 탄소국경세 논의 등 향후 나아가는 방향은 자명한 만큼 관련된 투자비중을 여전히 유지하겠습니다.

또한, 단기적으로는 기업실적 추정치가 상향조정 되고 더욱 성장성이 뚜렷해지는 업종군에 대한 투자비중을 확대하고자 합니다. 최근에는 화학 철강 등 경기민감 섹터에서 보다 더 큰 회복세를 나타내고 있습니다. 특히 중국을 중심으로 PMI 등과 같은 경제지표는 4월까지도 호조세를 지속할 것으로 전망되고, 리플레이션 트레이드가 당분간 이어질 수 있습니다.

연말까지 주식시장의 상승가능성을 높게 전망하고 있지만, 상기한 바와 같이 5월 이후 조정 가능성이 큽니다. 경기회복 정도에 비해 빠르게 앞서 올라온 자산들의 가격부담이 큰 만큼 건전한 조정이 필요한 시기이기도 합니다. 하지만 글로벌 백신보급이 적극적으로 이루어지기 시작한 만큼 향후 경기회복의 속도

가 빠르게 나타날 것으로 예상되고 2022년까지 이어질 증액싸이클, 금리상승 이슈에도 불구하고 여전히 낮은 금리 환경은 주식을 여전히 매력적인 자산으로 만들고 있습니다. 다만 연말까지 이어질 여러 가지 shortage와 그로 인한 가격상승, 생산차질이 나타날 수 있어서 이는 매우 중요하게 예의주시해야 하는 포인트입니다. 수요를 해치는 선까지 가격상승이 나타나거나 성장률에 부담을 줄 정도의 생산차질이 나타날 수도 있어서 현재 나타나고 있는 전방위적인 쇼티지의 상황을 면밀하게 체크하겠습니다.
또한 친환경 신재생 관련하여 최근까지 큰 폭의 조정이 나타나고 있습니다만, 2050 탄소중립을 가기 위해서는 지금보다 훨씬 빠른 속도로 정책적 서포트와 변화가 나타나야 하는 만큼 주식시장의 평가도 머지 않아 크게 달라질 것으로 확신합니다.

[채권]
향후 채권시장은 경기 회복 기대와 이로 인한 인플레이션 우려가 지속되면서 대외 금리 상승 압력이 우위를 보일 것으로 전망합니다. 다만 연준 등 글로벌 중앙은행들의 장기 금리 급등에 정책 대응 기대가 유효하여 금리 상승 폭은 제한될 것으로 보이며, 장기간 완화적 스탠스 유지 천명에 따라 단기 금리는 안정세를 보일 것으로 전망합니다. 이에 당 펀드는 BM 수준의 듀레이션을 유지하여 금리 상승 리스크에 노출을 제한하고 크레딧 투자를 확대하여 이자수익을 향유하는 전략으로 운용할 계획입니다.

- 상기 운용계획은 시장상황에 따라 변경될 수 있습니다.

펀드매니저 | 김서영

# 상세 운용보고

## 01 펀드 개요

**기본정보 | 펀드의 기본정보를 확인하실 수 있습니다.**

| | | | |
|---|---|---|---|
| 펀드명 | 한화100세시대퇴직연금코리아레전드증권 자투자신탁(채권혼합) | | |
| 펀드의 종류 | 투자신탁,증권펀드(혼합채권형),추가형,개방형,종류형,모자형 | | |
| 최초 설정일 | 2011.12.01 | 위험등급 | 4등급(보통위험) |
| 운용기간 | 2020.12.01 ~ 2021.02.28 | 존속기간 | 종료일이 따로 없습니다. |
| 자산운용회사 | 한화자산운용 | 금융투자협회 펀드코드 | 운용(AS035) / 운용(54608) / C(BV530) / C-e(BV531) |
| 신탁업자 | 한국씨티은행 | | |
| 일반사무관리회사 | 신한아이타스 | | |
| 판매회사 | 당사 홈페이지 참조 (www.hanwhafund.com) | | |
| 펀드의 특징 | 국내채권에 주로 투자하는 모투자신탁 수익증권을 주된 투자대상자산으로 하며, 투자신탁재산의 40% 범위 내에서 국내주식에 투자하는 모투자신탁 수익증권에의 투자도 병행하여수익을 추구 | | |

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

(단위: 백만원, %)

| 항목 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|---|---|---|---|
| 자산총액 | 253 | 262 | 3.56 |
| 부채총액 | 24 | - | -100.00 |
| 순자산총액 | 229 | 262 | 14.41 |

- 상기 항목은 운용펀드 기준입니다.

(단위: 원, %)

| 기준가격 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|---|---|---|---|
| 한화100세시대퇴직연금코리아레전드증권 자투자신탁(채권혼합) | 1,000.00 | 1,069.14 | 6.91 |
| 종류 C | 1,000.00 | 1,067.07 | 6.71 |
| 종류 C-e | 1,000.00 | 1,067.81 | 6.78 |

- 기준가격이란 : 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산 총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈가격을 말합니다.

## 02 수익률 현황

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




한화코리아토탈본드증권 모투자신탁(채권)

한화코리아레전드증권 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 20.12.01 ~21.02.28 | 20.09.01 ~21.02.28 | 20.06.01 ~21.02.28 | 20.03.01 ~21.02.28 | 19.03.01 ~21.02.28 | 18.03.01 ~21.02.28 | 16.03.01 ~21.02.28 |
| 운용펀드 | 6.91 | 11.07 | 16.74 | 18.41 | 19.47 | 19.11 | 29.85 |
| 비교지수 | 5.83 | 10.46 | 16.49 | 18.23 | 17.40 | 16.59 | 28.92 |
| 비교지수대비성과 | 1.08 | 0.61 | 0.25 | 0.17 | 2.07 | 2.52 | 0.93 |
| 종류별 현황 | | | | | | | |
| 종류 C | 6.71 | 10.64 | 16.06 | 17.49 | 17.60 | 16.32 | - |
| 비교지수대비성과 | 0.88 | 0.18 | -0.43 | -0.74 | 0.20 | -0.26 | - |
| 종류 C-e | 6.78 | 10.79 | 16.31 | 17.82 | 18.27 | 17.32 | - |
| 비교지수대비성과 | 0.95 | 0.33 | -0.19 | -0.41 | 0.87 | 0.73 | - |

**펀드의 비교지수** KOSPI 38%, KIS-Reuters 종합 40%, KIS-Reuters 회사채A-이상 5년이하 20%, 매경BP Call 2%

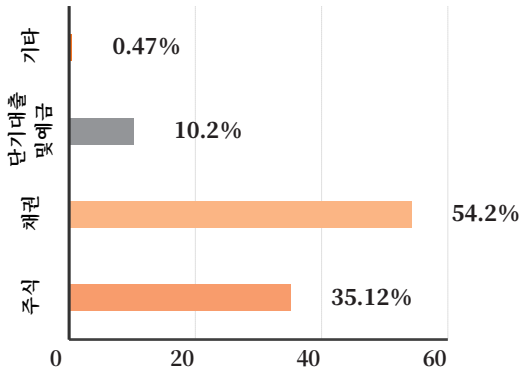
- 상기 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

# 03 자산현황

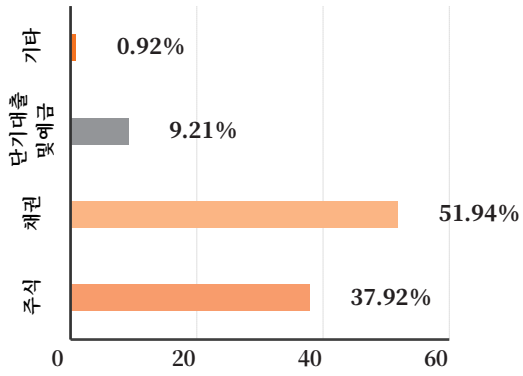
**자산구성현황 |** 펀드의 자산구성 현황 및 통화별 업종별 국가별 투자비중을 확인하실 수 있습니다.

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



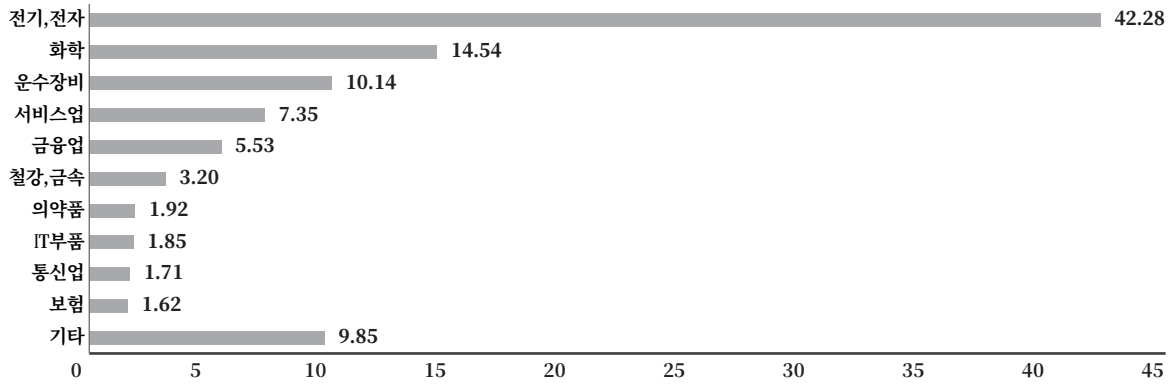

### 통화별 투자비중

( ) : 구성비중 / (단위: 백만원, %)

| 통화별 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 자산총액 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자증권 | 장내 | 장외 | | 실물자산 | 기타 | | | |
| KRW | 92 | 142 | - | - | - | - | - | - | - | 27 | 1 | 262 |
| | (35.12) | (54.20) | - | - | - | - | - | - | - | (10.20) | (0.47) | (100.00) |
| 합계 | 92 | 142 | - | - | - | - | - | - | - | 27 | 1 | 262 |
| | (35.12) | (54.20) | - | - | - | - | - | - | - | (10.20) | (0.47) | (100.00) |

### 업종별 투자비중 - 국내주식 Long(매수)

코스콤 기준 / (단위: %)




**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 |
|---|---|---|---|---|
| 삼성전자 | 315 | 26 | 9.92 | - |

## 채권

(단위 : 백만원, %)

| 종목 | 액면가액 | 평가금액 | 발행일 | 상환일 | 보증기관 | 신용등급 | 비중 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 토지주택채권382 | 39 | 39 | 2021.01.12 | 2026.01.12 | - | AAA | 14.97 |
| 국고03750-3312(13-8) | 7 | 9 | 2013.12.10 | 2033.12.10 | - | RF | 3.31 |
| 국고02625-3509(15-6) | 7 | 7 | 2015.09.10 | 2035.09.10 | - | RF | 2.72 |
| 신한캐피탈 291 | 7 | 7 | 2015.03.06 | 2025.03.06 | - | AA- | 2.70 |
| 엘에스전선19-2 | 7 | 7 | 2018.02.09 | 2023.02.09 | - | A+ | 2.61 |
| 국고01500-4009(20-7) | 7 | 7 | 2020.09.10 | 2040.09.10 | - | RF | 2.53 |
| 대웅제약13 | 7 | 7 | 2019.04.25 | 2022.04.25 | - | A+ | 2.53 |
| 국고01000-2306(20-3) | 7 | 7 | 2020.06.10 | 2023.06.10 | - | RF | 2.51 |

## 단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

| 종류 | 금융기관 | 취득일자 | 금액 | 금리 | 만기일 | 비중 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 예금 | 한국씨티은행 | | 27 | .23 | | 10.2 |

- 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 | |
| 김서영 | 책임운용전문인력 | 15 | 3,744 | - | - | 2109000919 |

- 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 |
|---|---|
| 2015.04.30 ~ 2021.02.28 | 김서영 |

- 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 |
| 한화코리아토탈본드증권 모투자신탁(채권) | 전기 | 0.01 | 0.00 | 0.01 | 0.00 |
| | 당기 | 0.01 | 0.00 | 0.01 | 0.00 |
| 한화코리아레전드증권 모투자신탁(주식) | 전기 | - | 0.56 | - | 0.56 |
| | 당기 | - | 0.69 | - | 0.69 |
| 한화100세시대퇴직연금코리아레전드증권 자투자신탁(채권혼합) | 전기 | - | - | 0.00 | 0.21 |
| | 당기 | - | - | 0.00 | 0.26 |
| 종류C | 전기 | 0.79 | - | 0.79 | 0.21 |
| | 당기 | 0.79 | - | 0.79 | 0.26 |
| 종류C-e | 전기 | 0.51 | - | 0.51 | 0.21 |
| | 당기 | 0.51 | - | 0.51 | 0.26 |

- 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 | | 0.21 | 0.05 | 0.13 | 0.05 |
| 판매회사 | 종류C | 0.49 | 0.14 | 0.29 | 0.14 |
| | 종류C-e | 0.06 | 0.07 | 0.04 | 0.07 |
| 신탁업자 | | 0.02 | 0.00 | 0.01 | 0.00 |
| 일반사무관리회사 | | 0.01 | 0.00 | 0.01 | 0.00 |
| **보수합계** | | **0.79** | **0.30** | **0.48** | **0.18** |
| 기타비용 | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 매매중계수수료 | 단순매매, 중개 수수료 | 0.18 | 0.04 | 0.14 | 0.05 |
| | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0.04 | 0.01 | 0.03 | 0.01 |
| | **합계** | **0.22** | **0.05** | **0.17** | **0.06** |
| 증권거래세 | | 0.22 | 0.05 | 0.15 | 0.06 |

- 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 |
| 679 | 54 | 786 | 62 | 64.39 | 261.15 |

- 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 : %)

| 2020.03.01 ~ 2020.05.31 | 2020.06.01 ~ 2020.08.31 | 2020.09.01 ~ 2020.11.30 |
|---|---|---|
| 28.92 | 48.62 | 56.62 |

- 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.