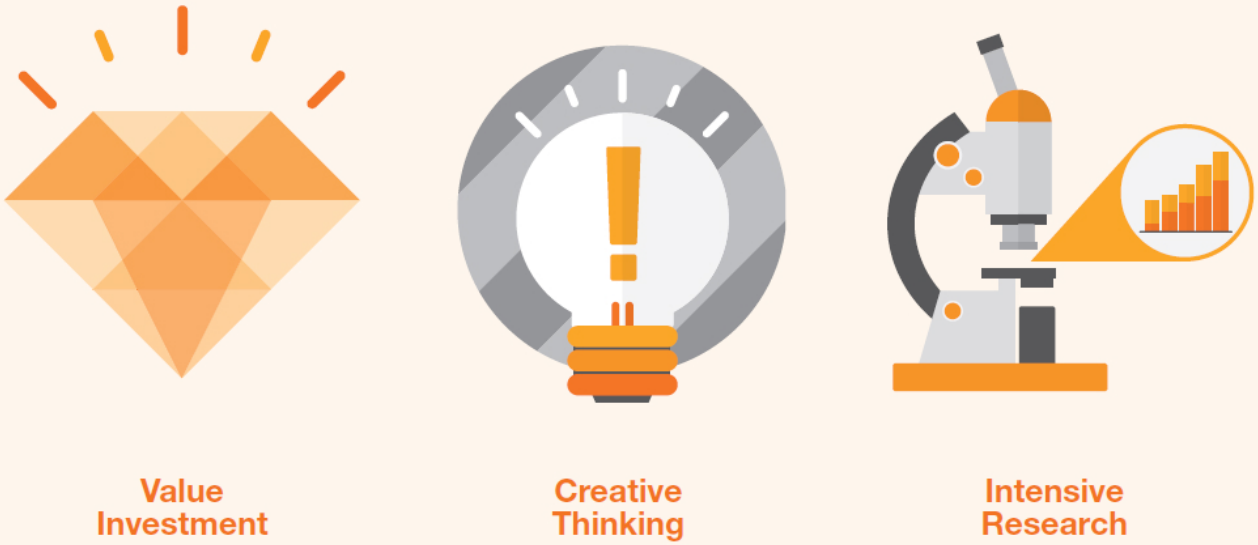
[한화자산운용] 금융소비자보호총괄책임자 검토필
B21-0016호 (심의일 : 2021.11.10)

자산운용보고서

# 한화100세시대퇴직연금차이나증권자투자신탁(채권혼합)

운용기간
2021.07.08 ~ 2021.10.07




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 [ 한화100세시대퇴직연금차이나증권자투자신탁(채권혼합) ]가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

* 고객님이 가입하신 펀드는 [2014.07.07] 기준 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 소규모펀드에 해당하여 회사가 [2014.07.08] 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 [한화100세시대퇴직연금차이나증권자투자신탁(채권혼합)]의 자산운용회사인 [한화자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [한국씨티은행]의 확인을 받아 판매회사인 [하나금융투자,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 | -4.51 | -5.34 | -1.20 | 12.37 | 16.33 |
| 비교지수대비성과 | 2.28 | 3.20 | 4.00 | 1.04 | -2.83 |

- 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

### 규제 리스크와 전력난으로 증시 하락

아침 저녁으로 선선한 바람이 불면서 일교차가 큰 날씨를 보이고 있습니다. 환절기와 코로나 확산에 건강 조심하시고 맑고 파란 하늘을 보시며 건강하고 행복한 시간을 보내시길 바랍니다.

[주식]

이번 분기(21.07.08~21.10.07) 중국은 지급준비율 인하 발표에도 불구하고 경제지표 둔화에 따른 경기 약세 우려, 사교육과 플랫폼 업종을 포함한 정부 규제 우려, 석탄공급 부족에 따른 전력난, 부동산 개발사인 헝다의 파산 이슈로 MSCI 지수는 17% 가까이 급락하였습니다. 지난해 말 이후, 중국 정부는 지속적인 통화정책 안정화를 추진하였지만, 원자재 가격 급등으로 인한 중소기업들의 충격을 완화하기 위하여 7월 인민은행은 지급준비율을 인하하였습니다. 그럼에도 불구하고 7월 증시는 규제 리스크로 인한 변동성이 확대되었습니다. 중국 정부는 3자녀 허용 정책과 함께 공동부유 정책을 강조하면서 사교육비와 주거비 부담 축소, 게임 및 콘텐츠로부터의 미성년자 보호를 위해 다양한 산업에서 규제를 발표하였습니다. 7월 중순 이후, 중국 2위 대형 부동산 기업인 헝다(Evergrande)가 채권 이자를 갚지 못해 파산 가능성이 높아지면서 중국 부동산 기업에 대한 우려가 확대되었습니다. 이는 단일 기업의 리스크이지만, 부동산 대출 위험에 노출된 은행 등으로 우려감이 확대되면서 투자심리를 악화시켰습니다.  9월 말, 중국의 주요 도시에서 전력난 뉴스가 이어졌습니다. 이는 에너지 절감 목표 달성을 위한 규제와 석탄 공급 부족으로 인해 발생된 사태로 중국뿐만이 아닌 다른 국가의 주식시장에도 영향을 미쳤습니다.

업종별로는 중국 내의 규제 리스크가 부각된 전자상거래 업종 비중이 큰 경기소비 업종이 24.56% 하락하였고, SNS와 온라인 게임 업종의 비중이 높은 통신서비스 업종도 21.6% 하락하였고 부동산 업종도 헝다 이슈로 21.4%의 낙폭을 보이면서 지수 하락을 견인하였습니다. 반면, 석유, 석탄 등 에너지 가격 상승과 그로 인한 전력요금 인상 기대감으로 에너지 업종과 유틸리티 업종이 각각 +15.14%, +8.83% 상승하였습니다.

동 펀드는 -4.51% 하락하면서 비교지수 대비 2.28%p 성과 상회하였습니다. 이번 분기 규제리스크가 확대된 플랫폼, 온라인 게임 등 업종비중이 높은 경기소비재와 통신서비스 업종의 비중을 비교지수 대비 낮게 가져갔던 점은 펀드의 상대성과를 방어하였고, 보유하고 있는 전기차 및 태양광 가치사슬 업종내 신재생에너지 종목들은 플러스 수익을 보이면서 펀드 성과에 기여하였습니다. 그 외 비중이 높은 금융주들이 수익성 개선 기대감으로 반등하면서 펀드 성과에 긍정적으로 작용하였습니다. 동 펀드는 이번 분기 통신서비스 업종의 비중을 추가적으로 하향한 반면 금융 및 소재 업종의 비중은 소폭 상향하였습니다.

[채권]

국고채 금리는 해당 기간 가파른 상승세를 보였습니다. 단기보다는 장기 금리가 더 올라 수익률 곡선은 가팔라졌습니다. 분기 말을 맞아 수급 여건이 좋지 않은 상황에서 국내외 통화정책 정상화, 인플레이션 우려 등이 약세 재료로 작용했습니다. 대내적으로는 8월 기준금리 인상 이후에도 연내 추가 금리인상 전망이 이어졌습니다.
미국 연방준비제도도 11월 테이퍼링(점진적 자산매입축소)을 시사하며 정상화에 시동을 걸었습니다. 당초 예상보다 테이퍼링 속도가 빨라져, 금리인상도 앞당겨질 것이란 전망에 힘이 실렸습니다.

02
운용계획

## 3분기 실적과 정책의 변화에 주목

[주식]
중국정부는 올해 초 경기가 반등하는 국면에서 질적 장을 위한 정책과 규제들을 더 많이 실행했습니다. 탄소중립 정책하에 탄소 배출량이 많은 산업은 생산 규제가 강화된 반면, 전기차, 태양광 등 친환경 산업은 수요가 급증했습니다. 또한 고령화의 가속을 완화하고자 세자녀 정책을 펼쳤고 자녀 양육의 부담 경감의 일환으로 사교육의 규제, 청소년 게임 규제를 강화하였습니다. 또한 제조업의 R&D(연구개발)를 확대하고 자본이 실물경기로 갈 수 있도록 부동산에 대한 규제정책도 강화하였습니다.

하지만 9월 중국 제조업 PMI(구매관리자지수)는 18개월 만에 50 이하를 하회하면서 경제성장률 하락에 대한 우려가 확대되고 있습니다. 한편으로는 작년 하반기 경제성장률이 높았기 때문에 기저효과(기준/비교시점 상대수치의 지표 왜곡현상)로 올해 하반기는 성장률이 하락하는 부분도 있지만, 올해 들어 중국 정부는 경기과열을 선제적으로 방어하고 향후 정책수단을 마련하기 위하여 사회융자총액의 증가율을 하향하는 등 통화정책에서의 기조 변화도 경기 둔화에 일조하였고, 또한 공급 측면에 있어서 탄소 배출 규제 강화와 전력난, 전 세계적인 반도체 칩 부족으로 인한 생산 차질 등 요인도 경기에 부정적인 영향을 미쳤습니다.

이에 따라, 최근 정책적인 측면에서도 다시 변화가 감지되고 있습니다. 통화 정책으로 보면, 인민은행의 시중 유동성 공급은 2월 초 이후로 처음으로 일간 1000억 위안을 회복하여 유동성 환경이 개선되고 있습니다. 재정정책으로 보면, 올해 특수목적채권의 한도가 3.65조임을 감안하면 4분기 한도는 1.9조 위안으로 4분기 재정정책의 완화가 예상되고 있습니다.

규제 관련해서는 최근 알리바바의 Ant Finance가 지분의 일부를 국유 배경의 기관에 매각할 것이라는 보도가 전해졌고, 배달업체 Meituan의 독과점 과징금 부과 금액이 확정되는 등 불확실성들이 점진적으로 해소되고 있는 상황입니다. 전력난 관련해서도 중국은 석탄 생산량을 늘리고, 러시아로부터의 전력 수입을 확대하고, 호주산 석탄 수입도 재개할 것이라는 뉴스들이 이어지면서 4분기는 규제 불확실성과 전력난 이슈가 다소 완화될 것으로 예상됩니다.

10월부터는 3분기 실적 발표가 이어질 예정입니다. 한편으로는, 중국 또한 7~8월에 난징 지역을 비롯한 일부 지역의 코로나 재확산이 있었기에 소비 회복이 지연되었고, 전력난에 따른 생산 차질이 3분기에 있었지만 3분기에도 수출은 호황이 이어졌었고, 원자재 가격의 상승으로 일부 업종은 이익의 개선이 있

었습니다. 또한 시장은 3분기 실적에 주목함과 동시에 정책의 변화와 향후 방향에 더 민감하게 반응할 것으로 예상되어 3분기 실적과 4분기 전망에 대한 모니터링과 대응을 강화할 계획입니다.

최근 시진핑은 북경 거래소의 신설을 언급하면서 향후 "전정특신"(전문화, 정밀화, 특성화, 혁신)의 특성을 가진 제조업 기업들에 대한 정부의 정책적인 지지는 계속될 것으로 예상됩니다. 따라서 동 펀드에서는 전기차, 태양광, 핵심부품의 국산화율 상승 플레이어 등 기업, 중장기적으로 가시적인 성장성을 가진 소비 업종 내 우량 기업에 대한 발굴과 투자 확대를 지속하고, 기업 본연의 경쟁력과 지속 가능성 등에 초점을 둔 종목 선정 등으로 기존 전략을 꾸준히 적용하여 포트폴리오를 관리할 계획입니다.

[채권]
향후 채권시장은 약세 우위를 나타낼 것으로 전망합니다. 코로나 방역 전환, 미국 테이퍼링(점진적 자산매입축소) 임박, 인플레이션 우려 등 대형 재료가 약세 압력을 가하는 가운데 채권 매수 심리는 좋지 않을 것으로 판단합니다. 11월 금융통화위원회는 예정된 수정 경제전망을 통해 경기를 점검하고 신중하게 인상에 나설 것으로 전망합니다.
미국 연방준비제도는 조기 테이퍼링을 기정 사실화하는 분위기지만, 고용시장의 회복 정도는 테이퍼링 속도와 이후 금리인상 시점에 영향에 줄 것으로 전망합니다. 최근 스태그플레이션(경기침체와 물가상승이 동시에 되는 상태) 우려가 부각된 가운데 공급 측면 물가 우려가 확대할 가능성도 유념할 필요가 있습니다. 이에 따라 중립 기조를 유지하는 가운데 저가 매수 기회를 모색할 계획입니다.

코로나19로 인한 지루한 위기 국면이 하루빨리 마무리되어 밝고 안전한 그날이 올 때까지 고객님의 안전과 건강에 계속 유의해 주시길 당부 드리겠습니다.

감사합니다.

- 상기 운용계획은 시장상황에 따라 변경될 수 있습니다.

펀드매니저 | 고정희

# 상세 운용보고

## 01 펀드 개요

**기본정보 | 펀드의 기본정보를 확인하실 수 있습니다.**

| | | | |
|---|---|---|---|
| 펀드명 | 한화100세시대퇴직연금차이나증권자투자신탁(채권혼합) | | |
| 펀드의 종류 | 투자신탁,증권펀드(혼합채권형),추가형,개방형,종류형,모자형 | | |
| 최초 설정일 | 2012.10.08 | 위험등급 | 4등급(보통위험) |
| 운용기간 | 2021.07.08 ~ 2021.10.07 | 존속기간 | 종료일이 따로 없습니다. |
| 자산운용회사 | 한화자산운용 | 금융투자협회 펀드코드 | 운용(AC003) / 운용(54608) / C(BW151) / C-e(BW152) |
| 신탁업자 | 한국씨티은행 | | |
| 일반사무관리회사 | 신한아이타스 | | |
| 판매회사 | 당사 홈페이지 참조 (www.hanwhafund.com) | | |
| 펀드의 특징 | 본 펀드는 국내 채권에 투자하는 모신탁과 지속성장 가능한 중국기업에 투자하는 모신탁을 주된투자대상자산으로 하는 혼합채권형 집합투자기구로서 채권의 안정적 수익과 우량한 중국 기업의성장에 따른 수익을 지속 추구합니다. | | |

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

(단위: 백만원, %)

| 항목 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|---|---|---|---|
| 자산총액 | 210 | 140 | -33.33 |
| 부채총액 | - | - | 0.00 |
| 순자산총액 | 210 | 140 | -33.33 |

- 상기 항목은 운용펀드 기준입니다.

(단위: 원, %)

| 기준가격 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|---|---|---|---|
| 한화100세시대퇴직연금차이나증권자투자신탁(채권혼합) | 1,034.73 | 988.05 | -4.51 |
| 종류 C | 1,025.89 | 976.69 | -4.80 |
| 종류 C-e | 1,028.62 | 980.19 | -4.71 |

- 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 |
| 2021-10-08 | 0 | 142 | 988.05 | 988.05 |

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




한화코리아토탈본드증권 모투자신탁(채권)

한화 꿈에그린 차이나증권 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.

## 02 수익률 현황

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

(세전 수익률 기준, 단위: %)

| 펀드명 | 최근3개월 | 최근6개월 | 최근9개월 | 최근1년 | 최근2년 | 최근3년 | 최근5년 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 21.07.08 ~21.10.07 | 21.04.08 ~21.10.07 | 21.01.08 ~21.10.07 | 20.10.08 ~21.10.07 | 19.10.08 ~21.10.07 | 18.10.08 ~21.10.07 | 16.10.08 ~21.10.07 |
| 운용펀드 | -4.51 | -5.34 | -6.31 | -1.20 | 5.95 | 12.37 | 16.33 |
| 비교지수 | -6.79 | -8.54 | -8.80 | -5.20 | 6.58 | 11.33 | 19.16 |
| 비교지수대비성과 | 2.28 | 3.20 | 2.49 | 4.00 | -0.63 | 1.04 | -2.83 |
| 종류별 현황 | | | | | | | |
| 종류 C | -4.80 | -5.90 | -7.13 | -2.33 | 3.54 | 8.57 | 10.95 |
| 비교지수대비성과 | 2.00 | 2.64 | 1.67 | 2.86 | -3.04 | -2.76 | -8.20 |
| 종류 C-e | -4.71 | -5.73 | -6.88 | -1.98 | 4.28 | 9.72 | - |
| 비교지수대비성과 | 2.08 | 2.81 | 1.93 | 3.21 | -2.30 | -1.61 | - |

**펀드의 비교지수** | MSCI China(USD)(T-1) 36%+KIS종합 60%+매경Call 4%

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

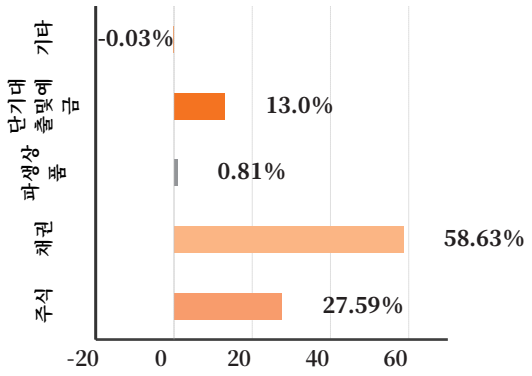
주) 한화100세시대퇴직연금차이나증권자투자신탁(채권혼합) 종류C 미운용기간 .. ~ 2017.08.27

# 03 자산현황

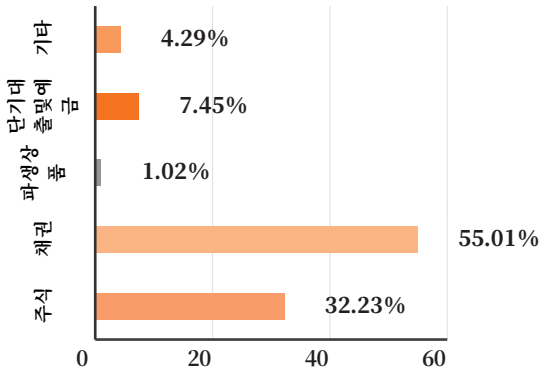
**자산구성현황 | 펀드의 자산구성 현황 및 통화별 업종별 국가별 투자비중을 확인하실 수 있습니다.**

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



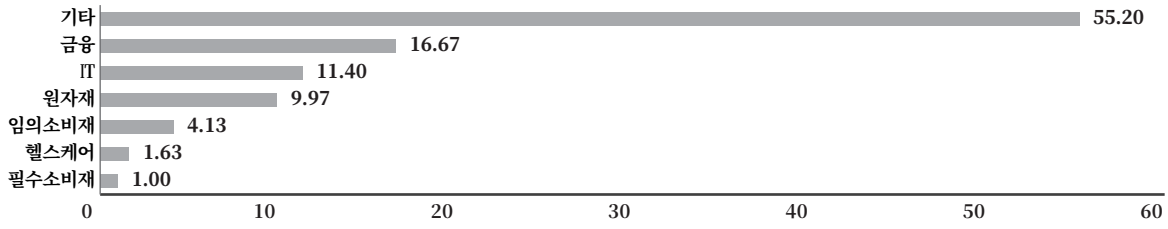

### 통화별 투자비중

( ) : 구성비중 / (단위: 백만원, %)

| 통화별 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 자산총액 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자증권 | 장내 | 장외 | | 실물자산 | 기타 | | | |
| KRW | - | 82 | - | - | 2 | - | - | - | - | 16 | - | 101 |
| | - | (58.63) | - | - | (1.50) | - | - | - | - | (11.79) | (-0.03) | (71.89) |
| CNH | 11 | - | - | - | - | 0 | - | - | - | 0 | - | 11 |
| | (7.76) | - | - | - | - | (-0.20) | - | - | - | (0.05) | - | (7.61) |
| HKD | 27 | - | - | - | - | -1 | - | - | - | 1 | - | 28 |
| | (19.42) | - | - | - | - | (-0.46) | - | - | - | (1.00) | - | (19.96) |
| USD | 1 | - | - | - | - | 0 | - | - | - | 0 | - | 1 |
| | (0.41) | - | - | - | - | (-0.02) | - | - | - | (0.15) | - | (0.54) |
| 합계 | 39 | 82 | - | - | 2 | -1 | - | - | - | 18 | - | 140 |
| | (27.59) | (58.63) | - | - | (1.50) | (-0.68) | - | - | - | (13.00) | (-0.03) | (100.00) |

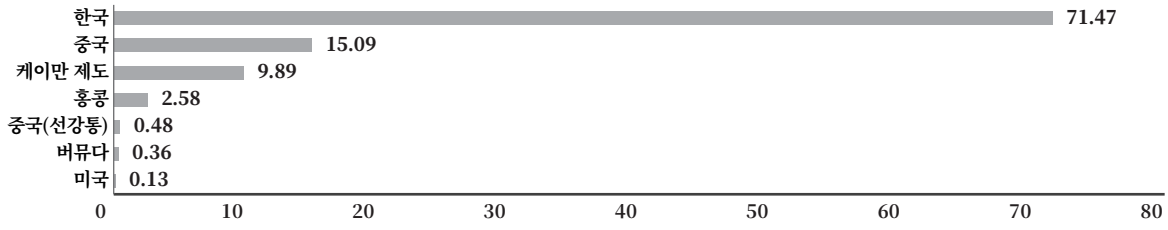
### 업종별 투자비중 - 해외주식

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 | 98.99 | - | -2,084,382 |

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_FXC | USD | 매도 | 2021-10-13 | 0 | 1 | 1 | - |
| 해외파생 | 한국씨티은행_FXC | CNH | 매도 | 2021-10-13 | 0 | 4 | 3 | - |
| 해외파생 | 한국씨티은행_FXC | HKD | 매도 | 2021-10-13 | 0 | 13 | 12 | - |
| 해외파생 | 한국씨티은행_FXC | HKD | 매도 | 2021-11-16 | 0 | 2 | 2 | - |
| 해외파생 | 한국씨티은행_FXC | CNH | 매도 | 2021-11-16 | 0 | 4 | 4 | - |
| 해외파생 | 한국씨티은행_FXC | CNH | 매도 | 2021-12-15 | 0 | 2 | 2 | - |
| 해외파생 | 한국씨티은행_FXC | HKD | 매도 | 2021-12-15 | 0 | 14 | 14 | - |

- 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 국고01125-2406(21-4) | 12 | 12 | 2021.06.10 | 2024.06.10 | - | RF | 8.61 |
| 국고00000-2603(21-1) | 9 | 9 | 2021.03.10 | 2026.03.10 | - | RF | 6.24 |
| 국고02000-3106(21-5) | 7 | 7 | 2021.06.10 | 2031.06.10 | - | RF | 4.72 |
| 국고03750-3312(13-8) | 5 | 6 | 2013.12.10 | 2033.12.10 | - | RF | 4.11 |
| 신한캐피탈 291 | 5 | 5 | 2015.03.06 | 2025.03.06 | - | AA- | 3.35 |
| 국고02625-3509(15-6) | 5 | 5 | 2015.09.10 | 2035.09.10 | - | RF | 3.34 |
| 엘에스전선19-2 | 5 | 5 | 2018.02.09 | 2023.02.09 | - | A+ | 3.31 |
| 대웅제약13 | 5 | 5 | 2019.04.25 | 2022.04.25 | - | A+ | 3.25 |
| 국고01875-5103(21-2) | 3 | 3 | 2021.03.10 | 2051.03.10 | - | RF | 2.08 |

### 단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

| 종류 | 금융기관 | 금액 | 금리 | 비중 |
|---|---|---|---|---|
| 예금 | 한국씨티은행 | 16 | 0.46 | 11.79 |

- 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 | |
| 고정희 | 책임운용전문인력 | 17 | 3,383 | - | - | 2112006667 |
| 박성걸 | 운용전문인력 | 8 | 305 | - | - | 2115000873 |

- 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 |
|---|---|
| 2012.10.08 ~ 2020.12.16 | 박준흠 |
| 2018.02.02 ~ 2020.12.16 | 고정희 |
| 2020.12.16 ~ 2021.10.07 | 고정희 |
| 2020.12.16 ~ 2021.10.07 | 박성걸 |

- 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 |
| 한화 꿈에그린 차이나증권모투자신탁(주식) | 전기 | 0.20 | 0.07 | 0.20 | 0.07 |
| | 당기 | 0.22 | 0.06 | 0.22 | 0.06 |
| 한화100세시대퇴직연금차이나증권자투자신탁(채권혼합) | 전기 | - | - | 0.07 | 0.02 |
| | 당기 | - | - | 0.08 | 0.02 |
| 종류C | 전기 | 1.15 | - | 1.22 | 0.02 |
| | 당기 | 1.15 | - | 1.23 | 0.02 |
| 종류C-e | 전기 | 0.80 | - | 0.87 | 0.02 |
| | 당기 | 0.80 | - | 0.87 | 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 | | 0.20 | 0.10 | 0.19 | 0.10 |
| 판매회사 | 종류C | 0.31 | 0.17 | 0.30 | 0.18 |
| | 종류C-e | 0.02 | 0.09 | 0.01 | 0.09 |
| 신탁업자 | | 0.01 | 0.00 | 0.01 | 0.01 |
| 일반사무관리회사 | | 0.02 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| **보수합계** | | **0.56** | **0.30** | **0.52** | **0.28** |
| 기타비용 | | 0.04 | 0.02 | 0.04 | 0.02 |
| 매매중계수수료 | 단순매매, 중개 수수료 | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | | 0.00 | | 0.00 |
| | **합계** | **0.01** | **0.01** | **0.01** | **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 |
| 837 | 2 | 617 | 7 | 13.35 | 52.97 |

- 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 : %)

| 2020.10.08 ~ 2021.01.07 | 2021.01.08 ~ 2021.04.07 | 2021.04.08 ~ 2021.07.07 |
|---|---|---|
| 4.75 | 20.20 | 12.47 |

- 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.