

자산운용보고서

현대밸류플러스증권자투자신탁1호[주식]

(운용기간: 2016년 11월 09일 - 2017년 02월 08일)



※ 이 상품은 [주식형 펀드] 로서,

[추가 입금이 가능한 추가형이고, 다양한 판매보수의 종류를 선택할 수 있는 종류형 집합투자기구입니다.]

※ 자산운용보고서는 자본시장법에 의거 집합투자업자가 작성하며,

투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

■ 목 차

1. 펀드의 개요

2. 운용경과 및 수익률 현황

3. 자산현황

4. 투자운용전문인력 현황

5. 비용현황

6. 투자자산매매내역

※ 참고 : 펀드용어 정리

<공지사항>

- * 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조로써 이 자산운용보고서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 [현대밸류플러스증권자투자신탁1호[주식](운용)]가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- * 고객님의 가입하신 펀드는 [2015.06.03] 기준 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 소규모펀드에 해당하여 회사가 [2015.06.04] 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.
- * 고객님의 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.
- * 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [현대밸류플러스증권자투자신탁1호[주식](운용)]의 자산운용회사인 [현대자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [우리은행]의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다.
- * 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 통해 조회할 수 있습니다.

각종 보고서 확인 : 현대자산운용 www.hyundaiam.com
금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

| | | | |
|--------------|--------------------|-------------|-------------|
| 적용법률: | 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 | 위험등급 | 3등급(다소높은위험) |
|--------------|--------------------|-------------|-------------|

| 펀드명칭 | | 금융투자협회 펀드코드 | |
|--|-------------------------------------|-------------|---------------------|
| 현대밸류플러스증권모투자신탁[주식] | | 28873 | |
| 현대밸류플러스증권자투자신탁1호[주식](운용) | | 28878 | |
| 현대밸류플러스증권자투자신탁1호[주식]종류A | | 28879 | |
| 현대밸류플러스증권자투자신탁1호[주식]종류C4 | | 28883 | |
| 현대밸류플러스증권자투자신탁1호[주식]종류C-e | | 28884 | |
| 현대밸류플러스증권자투자신탁1호[주식]종류C-w | | 28887 | |
| 현대밸류플러스증권투자신탁1호[주식]종류C-s | | 28888 | |
| 현대밸류플러스증권자투자신탁1호[주식]종류S | | A0760 | |
| 펀드의 종류 | 투자신탁, 증권펀드(주식형), 추가형, 개방형, 종류형, 모자형 | 최초설정일 | 2010.08.09 |
| 운용기간 | 2016.11.09 - 2017.02.08 | 존속기간 | 종료일이 따로 없습니다. |
| 자산운용회사 | 현대자산운용 | 판매회사 | KB증권(구현대), 펀드온라인코리아 |
| 펀드재산보관회사(신탁업자) | 우리은행 | 일반사무관리회사 | 신한아이타스 |
| 상품의 특징 | | | |
| <p>동 펀드는 숨어있는 기업의 가치를 찾아 장기적으로 우수한 수익률 달성을 목표로 하는 펀드입니다. 선별된 핵심종목 위주로 포트폴리오를 구성함으로써, 종목선택 효과를 극대화 하고자 합니다.</p> | | | |

주) 펀드의 자세한 판매회사는 금융투자협회 홈페이지 [<http://dis.kofia.or.kr>], 운용사 홈페이지 [www.hyundaiam.com] 에서 확인하실 수 있습니다.

▶ 재산현황

(단위: 백만원, %)

※ 아래 표를 통하여 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산총액 및 기준가격의 추이를 비교하실 수 있습니다.

| 펀드명칭 | 항목 | 전 기 말 | 당 기 말 | 증감률 |
|------------------------------|-------|----------|----------|------|
| 현대밸류플러스증권자투자신탁1호 [주식](운용) | 자산총액 | 13,160 | 13,711 | 4.19 |
| | 부채총액 | - | - | - |
| | 순자산총액 | 13,160 | 13,711 | 4.19 |
| | 기준가격 | 906.85 | 947.69 | 4.50 |
| 종류(Class)별 기준가격 현황 | | | | |
| 클래스A | 기준가격 | 890.01 | 926.68 | 4.12 |
| 클래스C | 기준가격 | 889.65 | 926.22 | 4.11 |
| 클래스E | 기준가격 | 1,000.00 | 1,000.00 | 0.00 |
| 클래스W | 기준가격 | 898.73 | 937.55 | 4.32 |
| 클래스 | 기준가격 | 898.35 | 937.06 | 4.31 |
| 클래스S | 기준가격 | 894.90 | 932.76 | 4.23 |

주) 기준가격이란 투자자가 펀드를 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금 (상환금포함) 수령시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

※분배금내역

(단위: 백만원, 백만좌)

※해당사항 없음

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

지난 분기 대내외 매크로 환경은 불확실성의 연속이었음
특히, 국내외 정치환경이 매우 불확실 했으며, 경제활동은 수출을 중심으로 점차 최악의 상황을 벗어난 것이 긍정적이었음.

펀드는 대체로 BM을 상회하는 성과를 기록하였으며, 대형주 중심의 포트폴리오를 구축하였으며 또한 연말 배당을 받았으며, 향후 경제 전망이 불투명함에 따라 보수적인 운용전략을 진행하였음

업종전략에 있어서는 IT, 화학, 금융 중심으로 실적이 상향되는 업종에 더 큰 비중을 투자하였음 또한, 금리가 상승하는 구간에 있어, 이에 따른 포트폴리오 조정을 병행하였음.

▶ 투자환경 및 운용계획

○ 투자환경

최근 국내외 경제지표는 급격히 개선되는 양상임. 먼저 수출증가율이 개선되고 있고, 미국이나 유럽의 제조업지표도 개선되고 있음. 국제원자재 가격 동향도 비교적 안정적인 상황으로 세계경제에 특별한 문제는 없다고 보여짐.

다만, 2분기 이후, 트럼프의 세제 개편이나 프랑스 총선 및 그리스 문제 대두 등이 불확실성을 야기할 것으로 예상됨

국내 정치도 2분기까지는 혼선이 계속될 것으로 보여, 1분기의 호조세가 2분기에는 다소 불확실해진다고 판단됨

○ 운용계획

보수적인 운용기조를 유지하는 가운데, 중장기적으로 저점대에 있는 저평가주 중심으로 편입확대 실적이 부진하거나 PBR, PER, 등의 측면에서 상대적으로 비싼 주식에 대해서는 경계

업종전략은 그동안 소외된 내수, 산업재 등에서 기회를 찾을 계획임.

내구소비재, 운수항공, 증권, 디스플레이 등으로 편입비중을 확대해 나갈 계획임

▶ 기간수익률

(단위: %)

| 펀드명칭 | 최근3개월 | 최근6개월 | 최근9개월 | 최근12개월 | 최근2년 | 최근3년 | 최근5년 |
|--------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 16.11.09 ~ 17.02.08 | 16.08.09 ~ 17.02.08 | 16.05.09 ~ 17.02.08 | 16.02.09 ~ 17.02.08 | 15.02.09 ~ 17.02.08 | 14.02.09 ~ 17.02.08 | 12.02.09 ~ 17.02.08 |
| 현대밸류플러스증권자투자신탁1호[주식](운용) | 4.50 | 1.89 | 5.21 | 5.42 | 3.27 | 15.65 | 10.02 |
| (비교지수대비 성과) | (1.68) | (0.29) | (1.04) | (-1.68) | (-2.24) | (8.21) | (5.72) |
| 비 교 지 수 | 2.82 | 1.60 | 4.17 | 7.10 | 5.51 | 7.44 | 4.30 |
| 종류(Class)별 현황 | | | | | | | |
| 클래스A | 4.12 | 1.13 | 4.04 | 3.86 | 0.26 | 10.61 | 2.16 |
| (비교지수대비 성과) | (1.30) | (-0.47) | (-0.13) | (-3.24) | (-5.25) | (3.17) | (-2.14) |
| 비 교 지 수 | 2.82 | 1.60 | 4.17 | 7.10 | 5.51 | 7.44 | 4.30 |
| 클래스C | 4.11 | 1.11 | 4.01 | 3.83 | 0.18 | 10.48 | - |
| (비교지수대비 성과) | (1.29) | (-0.49) | (-0.16) | (-3.27) | (-5.33) | (3.04) | - |
| 비 교 지 수 | 2.82 | 1.60 | 4.17 | 7.10 | 5.51 | 7.44 | - |
| 클래스E | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | - | - |
| (비교지수대비 성과) | (-2.82) | (-1.60) | (-4.17) | (-7.10) | (-5.51) | - | - |
| 비 교 지 수 | 2.82 | 1.60 | 4.17 | 7.10 | 5.51 | - | - |
| 클래스W | 4.32 | 1.53 | 4.65 | 4.67 | 1.81 | 13.20 | 6.14 |
| (비교지수대비 성과) | (1.50) | (-0.07) | (0.48) | (-2.43) | (-3.70) | (5.76) | (1.84) |
| 비 교 지 수 | 2.82 | 1.60 | 4.17 | 7.10 | 5.51 | 7.44 | 4.30 |
| 클래스 | 4.31 | 1.51 | 4.62 | 4.63 | 1.74 | 13.08 | 5.96 |
| (비교지수대비 성과) | (1.49) | (-0.09) | (0.45) | (-2.47) | (-3.77) | (5.64) | (1.66) |
| 비 교 지 수 | 2.82 | 1.60 | 4.17 | 7.10 | 5.51 | 7.44 | 4.30 |
| 클래스S | 4.23 | 1.35 | 4.38 | 4.31 | 1.45 | - | - |
| (비교지수대비 성과) | (1.41) | (-0.25) | (0.21) | (-2.79) | (-4.06) | - | - |
| 비 교 지 수 | 2.82 | 1.60 | 4.17 | 7.10 | 5.51 | - | - |

* 비교지수 : (0.9 * [KOSPI]) + (0.1 * [CD금리])

* 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

주1) 현대밸류플러스증권자1호[주식]종류C4 미운용기간 2013.10.08~2013.11.10

주2) 현대밸류플러스증권자1호[주식]종류C-e 미운용기간 2014.10.06~2014.10.13

▶ 추적오차

(단위: %)

* 해당사항 없음

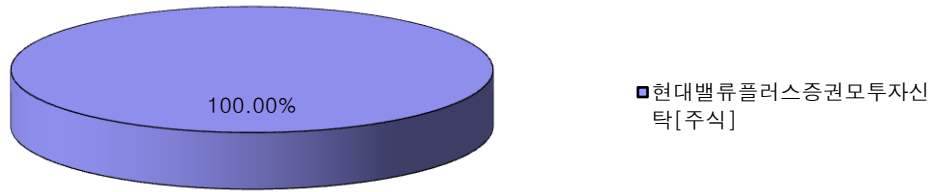
▶ 손익현황

(단위: 백만원)

| 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 손익합계 |
|----|------|----|----|------|------|----|-----|------|----|-----------|----|------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 | | 실물 | 기타 | | | |
| 전기 | -339 | - | - | - | - | - | - | - | - | 2 | 0 | -337 |
| 당기 | 590 | - | - | - | - | - | - | - | - | 1 | 0 | 591 |

▶ 펀드 구성

자펀드가 투자하고 있는 모펀드 투자비중



현대밸류플러스증권자투자신탁1호[주식](운용)

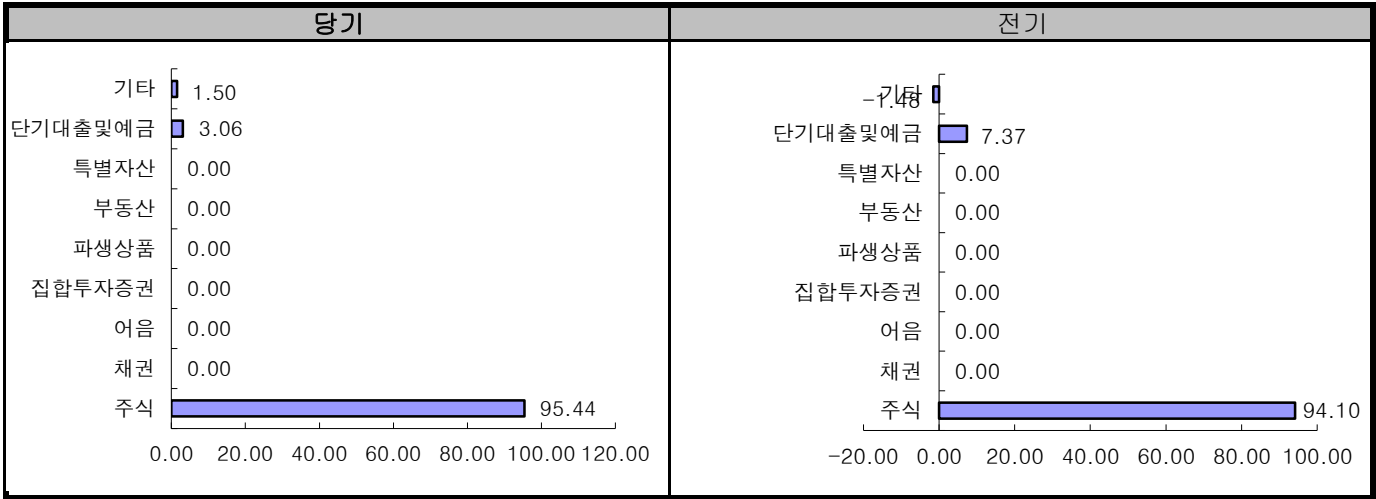
주) 위의 도표 및 그림은 현재 투자자가 가입하고 있는 자펀드만을 대상으로 보여주고 있습니다.

자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을 때 각 모펀드의 집합투자증권에 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: %)



[자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

| 통화별 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 자산총액 |
|--------|-------------------|----|----|--------|------|----|-----|------|----|---------------|---------------|--------------------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자증권 | 장내 | 장외 | | 실물자산 | 기타 | | | |
| KRW | 13,086 (95.44) | - | - | - | - | - | - | - | - | 419 (3.06) | 206 (1.50) | 13,711 (100.00) |
| 합계 | 13,086 (95.44) | - | - | - | - | - | - | - | - | 419 (3.06) | 206 (1.50) | 13,711 (100.00) |

* () : 구성 비중

주) 위의 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기 위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자집합투자구구가 각 모집합투자구에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

▶ 환헤지에 관한 사항

| | |
|---------------|-----------|
| 환헤지란? | ※ 해당사항 없음 |
| 펀드수익률에 미치는 효과 | ※ 해당사항 없음 |

(단위: %, 원)

| 투자설명서상의 목표 환헤지 | 기준일(2017.02.08) 현재 환헤 | (2016.11.09 ~ 2017.02.08) 환 | (2016.11.09 ~ 2017.02.08) 환 |
|----------------|-----------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| - | - | - | - |

주) 환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.

▶ 환헤지를 위한 파생상품

※ 해당사항 없음

▶ 주요자산보유현황

※ 펀드자산 총액에서 상위 10종목, 자산총액의(파생상품의 경우 위험평가액) 5% 초과 보유종목 및 발행주식 총수의

1% 초과 종목의 보유내역을 보여줍니다.

※ 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 : <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ **주식 - Long(매수)**

(단위: 주, 백만원, %)

| 종 목 명 | 보유수량 | 평가액 | 비중 | 비고 |
|---------|--------|-------|-------|----|
| 삼성전자 | 1,416 | 2,719 | 19.83 | - |
| 롯데케미칼 | 1,164 | 446 | 3.25 | - |
| SK하이닉스 | 8,137 | 444 | 3.24 | - |
| 하나금융지주 | 12,129 | 440 | 3.21 | - |
| SK머티리얼즈 | 2,074 | 373 | 2.72 | - |
| 신한지주 | 7,209 | 332 | 2.42 | - |
| SK이노베이션 | 2,080 | 320 | 2.33 | - |
| POSCO | 1,156 | 310 | 2.25 | - |
| 현대차 | 2,133 | 296 | 2.16 | - |

▶ **주식 - Short(매도)**

※ 해당사항 없음

▶ **채권**

※ 해당사항 없음

▶ **어음**

※ 해당사항 없음

▶ **집합투자증권**

※ 해당사항 없음

▶ **장내파생상품**

※ 해당사항 없음

▶ **장외파생상품**

※ 해당사항 없음

▶ **부동산(임대)**

※ 해당사항 없음

▶ **부동산 - 자금대여/차입**

※ 해당사항 없음

▶ **특별자산**

※ 해당사항 없음

▶ **단기대출 및 예금**

(단위: 백만원, %)

| 종류 | 금융기관 | 취득일자 | 금액 | 금리 | 만기일 | 비고 |
|----|------|------|-----|------|-----|----|
| 예금 | 우리은행 | | 419 | 0.92 | | - |

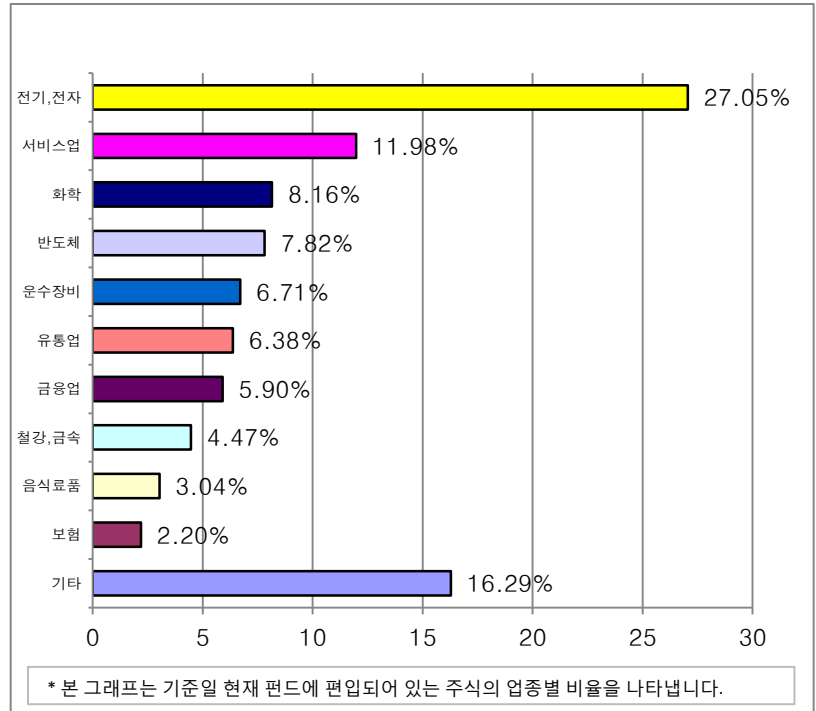
▶ **기타자산**

※ 해당사항 없음

▶ **업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)**

(단위: 백만원, %)

| | 업종명 | 평가액 | 보유비율 |
|------------|--------|---------------|---------------|
| 1 | 전기, 전자 | 3,540 | 27.05 |
| 2 | 서비스업 | 1,568 | 11.98 |
| 3 | 화학 | 1,067 | 8.16 |
| 4 | 반도체 | 1,024 | 7.82 |
| 5 | 운수장비 | 878 | 6.71 |
| 6 | 유통업 | 834 | 6.38 |
| 7 | 금융업 | 772 | 5.90 |
| 8 | 철강, 금속 | 585 | 4.47 |
| 9 | 음식료품 | 398 | 3.04 |
| 10 | 보험 | 287 | 2.20 |
| 11 | 기타 | 2,132 | 16.29 |
| 합 계 | | 13,086 | 100.00 |



주) 보유비율=평가액/총평가액*100

주) 업종기준은 코스콤 기준

▶ **업종별(국내주식) 투자비중 - Short(매도)**

※ 해당사항 없음

▶ **업종별(해외주식) 투자비중**

※ 해당사항 없음

▶ **국가별 투자비중**

발행(상장)국가별 투자비중

* 일부 해외종목의 경우 거래소 상장국가와 실제 발행국가가 상이할 수 있습니다.

※ 해당사항 없음

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 억원)

| 성명 | 운용개시일 | 직위 | 운용중인 다른 펀드 현황 | | 성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용 규모 | | 주요 경력 및 운용내역 | 협회등록번호 |
|-----|------------|----|---------------|-------|--------------------------|-------|----------------|------------|
| | | | 펀드 개수 | 운용 규모 | 개수 | 운용 규모 | | |
| 김경운 | 2016.02.15 | 이사 | 9 | 192 | 1 | 105 | 교보약사자산운용 주식운용 | 2109000731 |
| | | | | | | | KDB산은자산운용 주식운용 | |
| | | | | | | | 유리스투자자문 운용팀 | |
| | | | | | | | 우리자산운용 주식운용팀 | |

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, 책임운용전문인력이란 운용전문인력중 투자전략 수립 및 투자의사 결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

※ 펀드의 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다.
(인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

| 기 간 | 운용전문인력 |
|-------------------------|--------|
| 2013.09.02 - 2014.08.31 | 김태훈 |
| 2014.09.01 - 2016.02.14 | 정두선 |
| 2016.02.15 - 2017.02.08 | 김경운 |

(주 1) 2017.02월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

▶ 해외 투자운용전문인력

※ 해당사항 없음

▶ 해외 위탁운용

※ 해당사항 없음

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위: 백만원, %)

| 펀드 명칭 | 구 분 | 전 기 | | 당 기 | | |
|--------------------------|----------------|------|--------|------|--------|------|
| | | 금액 | 비율(%)* | 금액 | 비율(%)* | |
| 현대밸류플러스증권자투자신탁1호[주식](운용) | 자산운용회사 | | 22.49 | 0.17 | 22.63 | 0.17 |
| | 판매회사 | 클래스A | 0.04 | 0.20 | 0.03 | 0.20 |
| | | 클래스C | 0.03 | 0.21 | 0.03 | 0.21 |
| | | 클래스E | - | - | - | - |
| | | 클래스W | - | - | - | - |
| | | 클래스 | 1.00 | 0.01 | 1.01 | 0.01 |
| | | 클래스S | 0.01 | 0.09 | 0.01 | 0.09 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 1.01 | 0.01 | 1.01 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0.67 | 0.01 | 0.68 | 0.01 |

| | | | | | |
|--------------|------------------|-------|------|-------|------|
| 보수 합계 | | 25.24 | 0.68 | 25.40 | 0.68 |
| 기타비용** | | 0.09 | 0.00 | 0.09 | 0.00 |
| 매매· 중개수수료 | 단순매매·중개 수수료 | 15.74 | 0.12 | 17.29 | 0.13 |
| | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 10.49 | 0.08 | 11.53 | 0.09 |
| | 합계 | 26.23 | 0.20 | 28.81 | 0.22 |
| 증권거래세 | | 40.18 | 0.30 | 42.93 | 0.32 |

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개 수수료는 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음

▶ **총보수비용 비율**

(단위: 연환산, %)

| 펀드 명칭 | 구분 | 해당 펀드 | | | 상위펀드 비용 합산 | | |
|--------------------------|----|-----------------|--------------------|---------|-----------------|--------------------|---------|
| | | 총보수·비용 비율(A) | 매매·중개수 수수료비율(B) | 합계(A+B) | 총보수·비용 비율(A) | 매매·중개수 수수료비율(B) | 합계(A+B) |
| 현대밸류플러스증권모투자신탁[주식] | 전기 | - | 0.79 | 0.79 | - | 0.79 | 0.79 |
| | 당기 | - | 0.87 | 0.87 | - | 0.87 | 0.87 |
| 현대밸류플러스증권자투자신탁1호[주식](운용) | 전기 | - | - | - | - | 0.78 | 0.78 |
| | 당기 | - | - | - | - | 0.85 | 0.85 |
| 종류(class)별 현황 | | | | | | | |
| 클래스A | 전기 | 1.50 | - | 1.50 | 1.50 | 0.78 | 2.28 |
| | 당기 | 1.50 | - | 1.50 | 1.50 | 0.88 | 2.37 |
| 클래스C | 전기 | 1.53 | - | 1.53 | 1.53 | 0.78 | 2.31 |
| | 당기 | 1.53 | - | 1.53 | 1.53 | 0.86 | 2.39 |
| 클래스E | 전기 | - | - | - | - | - | - |
| | 당기 | - | - | - | - | - | - |
| 클래스W | 전기 | 0.72 | - | 0.72 | 0.72 | 0.78 | 1.50 |
| | 당기 | 0.72 | - | 0.72 | 0.72 | 0.85 | 1.57 |
| 클래스 | 전기 | 0.75 | - | 0.75 | 0.75 | 0.78 | 1.53 |
| | 당기 | 0.75 | - | 0.75 | 0.75 | 0.85 | 1.61 |
| 클래스S | 전기 | 1.06 | - | 1.06 | 1.06 | 0.78 | 1.84 |
| | 당기 | 1.06 | - | 1.06 | 1.06 | 0.85 | 1.91 |

- 주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수와 기타비용총액을 순자산 연평균 잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수·비용수준을 나타냅니다.
- 주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.
- 주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위: 주, 백만원, %)

| 매 수 | | 매 도 | | 매매회전율 ^(주1) | |
|---------|--------|---------|--------|-----------------------|--------|
| 수 량 | 금 액 | 수 량 | 금 액 | 해당기간 | 연환산 |
| 532,094 | 14,523 | 511,214 | 14,312 | 112.33 | 445.68 |

주1) 해당운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

주2) 다수의 모펀드에 투자하는 경우, 자펀드가 투자하는 모펀드의 비율에 따라 가중치로 안분하였습니다
모펀드의 세부 구성은 <펀드구성>을 참고해 주시기 바랍니다.

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

| 2016.02.09 ~ 2016.05.08 | 2016.05.09 ~ 2016.08.08 | 2016.08.09 ~ 2016.11.08 |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 144.12 | 129.71 | 107.31 |

주) 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.

참고 : 펀드 용어 정리

| 용어 | 내용 |
|-----------|--|
| 금융투자상품 | 이익 추구 혹은 손실 회피 목적으로 만들어진 재산적 가치를 지닌 금융상품으로 증권 및 파생상품 등이 이에 속합니다. |
| 집합투자 | 2인 이상에게 투자권유 하여 모은 금전 등을 금융투자상품 등에 투자하여 그 운용성과를 투자자에게 돌려주는 것을 말합니다. |
| 펀드 | 집합투자를 수행하는 기구로서 법적으로 집합투자기구라 표현되며 통상 펀드라고 불립니다. 대표적으로 투자신탁 및 투자회사가 이에 해당합니다. |
| 투자신탁 | 집합투자업자와 신탁업자간 신탁계약 체결에 의해 만들어지는 펀드를 말합니다. |
| 투자회사 | 설립자본금을 바탕으로 주식회사 형태로 만들어지는 펀드를 말합니다. |
| 수익증권 | 펀드(투자신탁)에 투자한 투자자들에게 출자비용에 따라 나눠주는 증권으로서 주식회사의 주권과 유사한 개념입니다. |
| 순자산 | 펀드의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액으로서 펀드 기준가격 산정의 기준이 되며, 펀드 운용성과의 척도로 사용됩니다. |
| 증권집합투자기구 | 집합투자재산의 50% 이상을 증권 등에 투자하는 펀드를 말합니다 |
| 개방형 | 환매가 가능한 펀드를 말합니다. |
| 폐쇄형 | 환매가 가능하지 않은 펀드를 말합니다 |
| 추가형 | 추가로 자금납입이 가능한 펀드를 말합니다. |
| 모자형 | 운용하는 펀드(모펀드)와 이 모펀드 수익증권만 투자하는 펀드(자펀드)로 구성된 펀드형태를 말합니다. |
| 종류형 | 멀티클래스 펀드로서 자금납입방법, 투자자자격, 투자금액 등에 따라 판매보수 및 수수료를 달리 적용하는 펀드입니다. |
| 기준가격 | 펀드의 가격으로서 매일매일 운용성과에 따라 변경되며 매입 혹은 환매시 적용됩니다. |
| 보수 | 펀드에 가입 후 펀드 운용 및 관리에 대해 고객이 지불하는 비용입니다. |
| 성과보수 | 집합투자업자가 펀드의 운용성과에 따라 추가적으로 받는 보수를 말합니다. |
| 선취수수료 | 펀드가입시 투자자가 판매사에 지불하는 비용입니다. |
| 후취수수료 | 펀드환매시 투자자가 판매사에 지불하는 비용입니다. |
| 환매수수료 | 펀드를 일정기간 가입하지 않고 환매할 때 투자자에게 부과되는 비용으로 환매수수료는 펀드에 귀속됩니다. |
| 비교지수 | 벤치마크로 불리기도 하며 펀드성과의 비교를 위해 정해 놓은 지수입니다. 일반적으로 Active 펀드는 그 비교지수 대비 초과수익을 목표로 하며 인덱스 펀드는 그 비교지수 추종을 목적으로 합니다. |
| 일반 사무관리회사 | 펀드 일반사무관리업무의 위탁을 받아 펀드 기준가 산정 등의 업무를 수행하는 회사를 말합니다. |