

자산운용보고서

한국밸류 10년투자 퇴직연금증권자투자신탁 1호(주식) 운용기간(2017.01.01~2017.03.31)

- 이 상품은 주식형 펀드로서, 추가입금이 가능한 추가형이고 다양한 판매보수의 종류를 선택할 수 있는 종류형 펀드입니다.
- 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법'이라 함)에 의거 집합투자업자가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

true**friend** 한국투자 밸류자산운용

서울특별시 영등포구 의사당대로88
<http://www.koreavalueasset.com>

인사말 및 운용개요

한국밸류 10년투자 퇴직연금펀드(주식) 투자자 여러분 안녕하십니까?

2017년 1분기 국내 증시는 ‘트럼프 랠리’로 대변되는 ‘글로벌 리플레이션(디플레이션을 벗어나 어느 정도 물가가 오르는 상태)’에 대한 기대와 함께 반도체 중심의 수출회복세 지속, 대통령 탄핵 결정에 따른 정치적 불안정 해소가 맞물리면서 상승세를 지속했습니다. 기업 실적 전망이 좀더 좋아지고, 원화 강세에 따른 달러 대비 수익률이 개선되면서 외국인 투자자들은 작년 한해 12조원의 순매수에 이어 이번 분기에도 5.5조원의 순매수를 기록하면서 KOSPI 상승의 원동력으로 작용했습니다. 특히 세계적인 반도체 호황에 힘입어 IT 중심의 경기 민감 대형주의 상승세가 지속된 반면, 중국 정부의 ‘사드 배치에 대한 경제보복조치’로 인하여 중국 관련 소비재주와 내수주의 약세가 지속되는 양극화 장세가 이어졌습니다.

어느새 1년이 넘게 지속되고 있는 경기 민감 대형주에 대한 쓸림 현상으로 시장은 10년투자 퇴직연금펀드(주식)에 결코 우호적인 상황이 아니었습니다. 작년에 이어 주식 시장 상승세를 이끌고 있는 전기·전자업의 비중이 낮다는 것이 상대적인 수익률 부진의 가장 큰 원인입니다. 저희는 이들 업종의 주가가 부담스러운 수준에 이르렀다고 보고 있습니다. 특히 삼성전자의 경우 반도체 호황과 자사주 매수가 병행되면서 지수 상승을 이끌고 있는 종목인데, 작년 저점 가격 1,080,000원 대비 두 배나 상승한 가격에 거래되고 있습니다. 적극적으로 시세차익을 추구하기 보다는 안정적인고 꾸준한 투자를 기본으로 하는 10년투자 퇴직연금펀드(주식)가 전기·전자업 투자에 다소 신중할 수 밖에 없는 환경이라 판단하고 있습니다. 10년투자 퇴직연금펀드(주식)이 보유하고 있는 종목 중 CJ오쇼핑, 휴젤, 한진칼, 대한항공, 선진이 수익률에 긍정적 기여한 반면, 현대모비스, 현대산업, 롯데푸드, 고려아연 등의 주가는 부진했습니다.

앞서 말씀 드린 바와 같이 작년부터 이어진 외국인 투자자 순매수가 증시의 상승을 이끌었음은 분명합니다. 그런데 트럼프 대통령의 당선에서 시작되었던 리플레이션에 대한 기대가 열리는 징후를 보이고 있습니다. 구체적인 경제 정책이 계속 나오지 않는 상황에서 ‘트럼프케어(트럼프 대통령이 추진한 건강보험 개혁법안) 표결이 철회되자, 시장은 다른 모습을 보여주고 있습니다. 이에 따라 외국인 투자자의 매수도 줄어들고 있는 상황입니다. 미국연방준비위원회의 통화정책 정상화 움직임, ECB의 금리인상 가능성, 프랑스 대선 등 수많은 리스크 요인이 도사리고 있습니다. 10년투자 퇴직연금펀드(주식)는 글로벌 증시 강세에 힘입은 대형주 강세 현상이 변화의 조짐을 보이고 있다고 판단합니다. 증시상승이 가장 큰 동력이었던 외국인 투자자들의 순매수 폭이 점점 줄고 있기에 추가 상승을 기대하기는 어려울 것으로 판단되며, 또한 소비수요가 회복되었다고 해서 경기 회복세가 시작되었다는 확신을 품기는 힘든 상황입니다. 본격적인 경기회복은 원자재가격상승에 따른 재고축적단계에서 최종수요까지 확산되는 것을 의미하기 때문입니다.

이처럼 보수적인 경기 전망 속에서 2017년 한 해 동안 10년투자 퇴직연금펀드(주식)는 최근 2~3년 동안 가격 조정을 거쳐 밸류에이션 매력이 커진 개별 종목을 발굴하여 시장에 대응할 생각입니다. 10년투자 퇴직연금펀드(주식)는 원칙을 지키는 신중한 가치투자자로서 투자자 여러분의 연금 자산을 소중히 키워나갈 수 있도록 최선을 다하겠습니다.

한국투자밸류자산운용
자산운용2본부장 김동영

목 차

1. 펀드의 개요
2. 운용경과 및 수익률 현황
3. 자산현황
4. 비용현황
5. 투자자산 매매내역
6. 공지사항

<참고 - 펀드용어정리>



한국밸류10년투자 퇴직연금펀드(주식)는 장기가치투자 원칙을 고수하며 가격부담 없는 건강한 포트폴리오를 유지합니다. 이는 펀드 포트폴리오에 담겨있는 주식들의 편입비중을 감안하여 산출된 펀드 PBR과 PER을 통해 알 수 있습니다.

PBR (Price to Book Ratio, 주가순자산비율) 이란?

주가가 한 주당 기업순자산의 몇 배나 되는지 나타내는 지표입니다.
펀드도 포트폴리오에 담겨있는 주식들의 편입비중을 감안하여 PBR을 산출할 수 있습니다.
펀드의 PBR이 낮을수록, 자산가치에 비해 저평가된 종목을 많이 편입하고 있음을 의미합니다.

| 구 분 | PBR(배) |
|-------------|-------------|
| 유형평균 | 1.09 |
| 동 펀드 | 0.97 |

PER (Price to Earnings Ratio, 주가수익비율) 이란?

주가가 한 주당 이익금의 몇 배에 거래되는지 나타내는 지표입니다.
펀드도 포트폴리오에 담겨있는 주식들의 편입비중을 감안하여 PER을 산출할 수 있습니다.
펀드의 PER이 낮을수록, 수익은 많이 올리는데 주가가 상대적으로 낮은 종목을 많이 편입하고 있음을 의미합니다.

| 구 분 | PER(배) |
|-------------|-------------|
| 유형평균 | 10.09 |
| 동 펀드 | 7.61 |

※ PBR = 주가 / 회계연도말 예상 순자산
PER = 주가 / 12개월 예상 순이익

※ 출처: FN스펙트럼 (최근 12개월 간 월말 평균 / 2016.02~2017.01)
유형: 액티브주식일반 공모펀드(적극적 운용을 통해 시장수익률의 초과 달성을 추구하는 국내주식형 펀드)

1. 펀드의 개요

1. 기본정보

| | | 적용법률 | 자본시장법 | 위험등급 | 4등급(보통위험) |
|-------------------------------|---|-------------|---------------|------|-----------|
| 펀드 명칭 | | 금융투자협회 펀드코드 | | | |
| 한국밸류10년투자퇴직연금증권모투자신탁1호(주식) | | B4376 | | | |
| 한국밸류10년투자퇴직연금증권자투자신탁1호(주식)(모) | | 26338 | | | |
| 클래스 A | | 26339 | | | |
| 클래스 C | | 26340 | | | |
| 펀드의 종류 | 투자신탁, 주식형, 추가형, 개방형, 종류형, 모자형 | 최초설정일 | 2011.01.03 | | |
| 운용기간 | 2017.01.01 ~ 2017.03.31 | 존속기간 | 종료일이 따로 없습니다. | | |
| 자산운용회사 | 한국투자밸류자산운용 | 판매회사 | 한국투자증권 외 2개 | | |
| 신탁업자 | KB국민은행 | 일반사무관리회사 | 신한아이타스 | | |
| 상품의 특징 | 안정적인 노후생활 대비를 위한 퇴직연금 상품입니다. 내재가치 대비 저평가된 종목에 투자하는 가치투자를 실천합니다. 시장의 변동성에 흔들리지 않고 오직 기업의 내재가치에만 주목하여 장기 투자합니다. 리스크 최소화를 통한 안정적 수익을 지향합니다. | | | | |

2. 자산현황

(단위: 백만 원, 원, %)

| 펀드 명칭 | 항목 | 전분기말(16.12.31) | 금분기말 (17.03.31) | 증감률 |
|-----------------------------------|-------|----------------|-----------------|--------|
| 한국밸류10년투자퇴직연금 증권자투자신탁1호(주식)(모) | 자산총액 | 34,680 | 26,424 | -23.81 |
| | 부채총액 | 5 | 39 | 768.97 |
| | 순자산총액 | 34,675 | 26,385 | -23.91 |
| | 기준가격 | 948.14 | 998.89 | 5.35 |
| 종류(Class)별 기준가격 현황 | | | | |
| 클래스 A | 기준가격 | 918.72 | 965.47 | 5.09 |
| 클래스 C | 기준가격 | 910.52 | 956.17 | 5.01 |

* 기준가격이란 투자자가 펀드를 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금 (상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격임.
 기준가격=(집합투자기구 순자산총액÷수익증권 총 좌수)×1000

2. 운용경과 및 수익률 현황

1. 기간수익률

(단위: %, %p)

| 펀드 명칭 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 17.01.01 ~ 17.03.31 | 16.10.01 ~ 17.03.31 | 16.07.01 ~ 17.03.31 | 16.04.01 ~ 17.03.31 | 15.04.01 ~ 17.03.31 | 14.04.01 ~ 17.03.31 | 12.04.01 ~ 17.03.31 |
| 한국밸류10년투자퇴직연금 증권자투자신탁1호(주식)(모) | 5.35 | 5.48 | 4.98 | 2.14 | 0.82 | -0.62 | 37.89 |
| (비교지수대비 성과) | (-1.81) | (-2.68) | (-8.55) | (-10.73) | (-7.81) | (-9.24) | (31.55) |
| 비교지수 | 7.16 | 8.16 | 13.53 | 12.87 | 8.63 | 8.62 | 6.34 |
| 종류(Class)별 현황 | | | | | | | |
| 클래스 A | 5.09 | 4.94 | 4.17 | 1.08 | -1.28 | -3.70 | 30.95 |
| (비교지수대비 성과) | (-2.07) | (-3.22) | (-9.36) | (-11.79) | (-9.91) | (-12.32) | (24.61) |
| 비교지수 | 7.16 | 8.16 | 13.53 | 12.87 | 8.63 | 8.62 | 6.34 |
| 클래스 C | 5.01 | 4.79 | 3.94 | 0.78 | -1.87 | -4.56 | - |

| | | | | | | | |
|-------------|---------|---------|---------|----------|----------|----------|---|
| (비교지수대비 성과) | (-2.15) | (-3.37) | (-9.59) | (-12.09) | (-10.50) | (-13.18) | - |
| 비교지수 | 7.16 | 8.16 | 13.53 | 12.87 | 8.63 | 8.62 | - |

*비교지수: 한국밸류10년투자퇴직연금증권투자신탁1호(주식)는 지수변화에 따른 수익률 변화를 볼 수 있도록 비교지수{[KOSPI200×90%]+[CD금리×10%]}를 사용하였습니다.

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

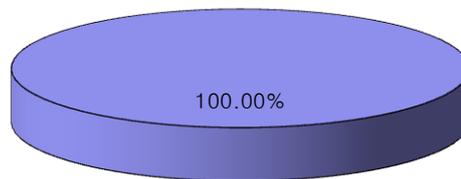
2. 손익현황

(단위: 백만 원)

| 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 손익합계 |
|-----|-------|----|----|--------|------|----|-----|------|----|-----------|----|-------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자증권 | 장내 | 장외 | | 실물자산 | 기타 | | | |
| 전분기 | 34 | - | - | -42 | - | - | - | - | - | 19 | -1 | 10 |
| 금분기 | 1,403 | - | - | -29 | - | - | - | - | - | 12 | - | 1,385 |

3. 펀드 구성

자펀드가 투자하고 있는 모펀드 투자비중



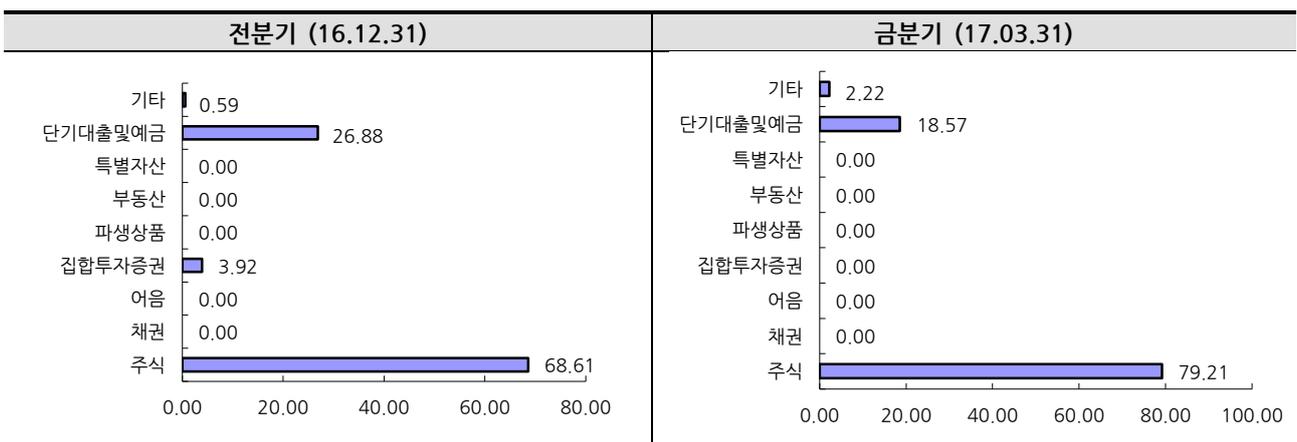
■ 한국밸류10년투자퇴직연금 증권모투자신탁1호(주식)

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

1. 자산구성현황



(단위: 백만 원, %)

| 통화별 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 자산총액 |
|--------|---------|----|----|--------|------|----|-----|------|----|-----------|--------|----------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자증권 | 장내 | 장외 | | 실물자산 | 기타 | | | |
| KRW | 20,931 | - | - | - | - | - | - | - | - | 4,908 | 586 | 26,424 |
| | (79.21) | - | - | - | - | - | - | - | - | (18.57) | (2.22) | (100.00) |

*(): 구성비중 : 펀드 총자산 중 각 자산이 차지하는 비율

2. 주요자산 보유현황

* 펀드자산(주식, 채권, 기타 자산 포함) 총액에서 상위 10종목, 자산총액의 5%초과 보유종목 및 발행주식 총수의 1%초과 종목의 보유내역을 보여줍니다.
 * 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다.
 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

가. 주식

(단위 : 주, 백만 원, %)

| 종 목 명 | 보유수량 | 평가액 | 비중 |
|-------|---------|-------|------|
| SK | 8,194 | 1,995 | 7.55 |
| 현대모비스 | 6,674 | 1,605 | 6.07 |
| NAVER | 1,601 | 1,369 | 5.18 |
| 코리안리 | 110,675 | 1,284 | 4.85 |
| 롯데푸드 | 1,961 | 1,224 | 4.63 |
| 엔에스쇼핑 | 6,269 | 1,063 | 4.02 |
| 동아타이어 | 33,640 | 856 | 3.23 |
| 현대산업 | 17,724 | 720 | 2.72 |
| 한진칼 | 36,089 | 707 | 2.67 |

• 비중: (평가액÷총자산)×100

나. 채권, 어음, 집합투자증권, 파생상품, 부동산, 특별자산

(단위 : 주, 백만 원, %)

| 구분 | 보유수량 | 평가액 | 비중 | 비고 |
|---------|------|-----|----|----|
| 채권 | - | - | - | - |
| 어음 | - | - | - | - |
| 집합투자증권 | - | - | - | - |
| 장내외파생상품 | - | - | - | - |
| 부동산 | - | - | - | - |
| 특별자산 | - | - | - | - |
| 기타자산 | - | - | - | - |

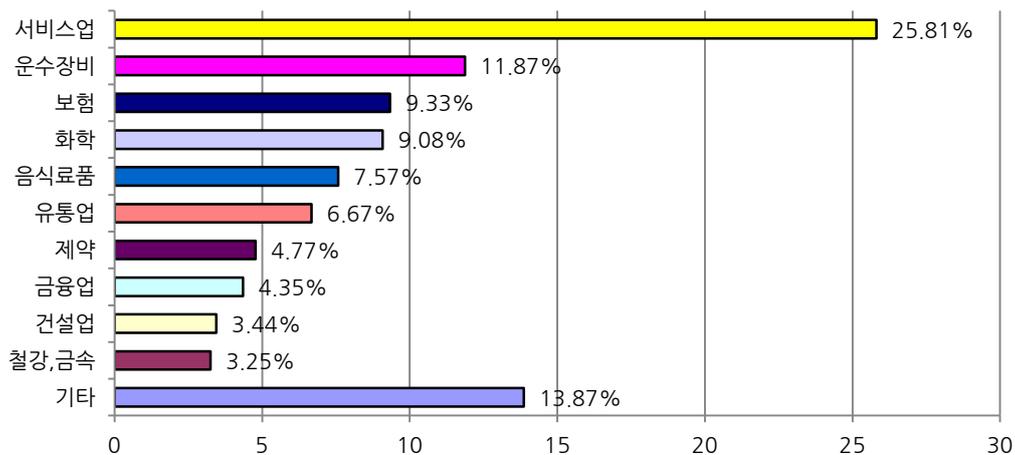
다. 단기대출 및 예금

(단위 : 백만 원, %)

| 종류 | 금융기관 | 취득일자 | 금액 | 금리 | 만기일 | 비고 |
|----|--------|--------|----|-------|------|----|
| 예금 | KB국민은행 | KB국민은행 | | 4,908 | 0.92 | |

3. 업종별 투자비중

업종별 투자비중



* 본 그래프는 기준일 현재 펀드에 편입되어 있는 주식의 업종별 비율을 나타냅니다.

4. 비용현황

1. 보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만 원, %)

| 펀드 명칭 | 구분 | 전분기 (16.12.31) | | 금분기 (17.03.31) | | |
|---|----------------|------------------|--------|----------------|-------|------|
| | | 금 액 | 비 율 | 금 액 | 비 율 | |
| 한국밸류 10년투자 퇴직연금 증권투자자신탁 1호 (주식)(모) | 자산운용회사 | | 43.78 | 0.13 | 31.55 | 0.12 |
| | 판매회사 | 클래스 A | 25.45 | 0.13 | 24.63 | 0.12 |
| | | 클래스 C | 29.33 | 0.20 | 11.07 | 0.20 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 2.63 | 0.01 | 1.89 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 1.58 | 0.01 | 1.14 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 102.77 | 0.47 | 70.27 | 0.45 |
| | 기타비용 | | 1.28 | 0.00 | 0.17 | 0.00 |
| | 매매· 중개수수료 | 단순매매·중개 수수료 | 9.03 | 0.03 | 7.77 | 0.03 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 14.46 | 0.04 | 15.03 | 0.06 |
| | | 합계 | 23.48 | 0.07 | 22.81 | 0.09 |
| 증권거래세 | | 37.48 | 0.11 | 38.22 | 0.15 | |

* 비율 : 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

* 기타비용: 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적, 반복적으로 지출된 비용(매매중개수수료는 제외)

2. 총 보수비용 비율

(단위 : 연환산, %)

| 펀드 명칭 | 구분 | 해당 펀드 | | |
|-------------------------------------|-----|-----------|-------------|------|
| | | 총 보수 비용비율 | 매매,중개수수료 비율 | 합계 |
| 한국밸류 10년투자퇴직연금 증권모투자신탁 1호(주식) | 전분기 | 0.01 | 0.28 | 0.29 |
| | 금분기 | - | 0.39 | 0.39 |
| 한국밸류 10년투자퇴직연금 증권투자자신탁 1호(주식)(모) | 전분기 | 0.00 | - | 0.00 |
| | 금분기 | - | - | - |
| 종류(Class)별 현황 | | | | |
| 클래스 A | 전분기 | 1.05 | - | 1.05 |
| | 금분기 | 1.05 | - | 1.05 |
| 클래스 C | 전분기 | 1.35 | - | 1.35 |
| | 금분기 | 1.35 | - | 1.35 |

* 총 보수,비용 비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 기타비용 총액을 순자산 연평균액(보수,비용 차감 전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수,비용수준을 나타냄.

* 매매중개수수료 비율이란 매매중개수수료를 순자산 연평균액(보수,비용 차감 전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매중개수수료의 수준을 나타냄.

5. 투자자산 매매내역

1. 매매주식규모 및 회전을

(단위 : 주, 백만 원, %)

| 매수 | | 매도 | | 매매회전율 | |
|---------|-------|---------|--------|-------|--------|
| 수량 | 금액 | 수량 | 금액 | 해당기간 | 연환산 |
| 307,464 | 8,387 | 244,457 | 12,739 | 63.14 | 256.10 |

* 해당운용기간 중 매도한 주식가격의 총액을 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가격으로 나눈 비율

2. 최근3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

| 2016.04.01 ~ 2016.06.30 | 2016.07.01 ~ 2016.09.30 | 2016.10.01 ~ 2016.12.31 |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 23.40 | 53.61 | 48.87 |

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

6. 공지사항

- * 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조로서 이 자산운용보고서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 '한국밸류10년투자퇴직연금증권투자신탁1호(주식)(모)'가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- * 이 보고서는 자본시장법에 의하여 '한국밸류10년투자퇴직연금증권투자신탁1호(주식)(모)'의 자산운용회사인 '한국투자밸류자산운용'이 작성하여 수탁회사인 'KB국민은행'의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다.
- * 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 banking 등을 통해 조회할 수 있습니다.

각종보고서 확인: 한국투자밸류자산운용 <http://www.koreavalueasset.com>
 금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

| 참 고 | 펀드 용어 정리 |
|-------------|---|
| 용 어 | 내 용 |
| 금융투자협회 펀드코드 | 금융투자협회에서 펀드에 부여하는 고유의 코드이며, 이를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한조회가 가능합니다. |
| 주식형(펀드) | 약관(정관)상 주식에 집합투자재산이 60%이상을 투자하는 펀드입니다. |
| 추가형(펀드) | 기존에 설정된 펀드에 추가로 설정이 가능한 펀드입니다. |
| 종류형(펀드) | 통상 멀티클래스 펀드로 부릅니다. 멀티클래스 펀드란 하나의 펀드 내에서 투자자그룹(Class) 별로 서로 다른 판매보수와 수수료 체계를 적용하는 상품을 말합니다. 보수와 수수료의 차이로 Class 별 기준가격은 다르게 산출되지만, 각 Class 는 하나의 펀드로 간주돼 통합 운용되므로 자산운용 및 평가방법은 동일합니다. |
| 모자형(펀드) | 동일한 운용자가 설정한 여러 펀드의 재산을 하나의 펀드에 통합하여 운용함으로써 규모의 경제를 갖추어 거래 비용을 낮출 수 있는 구조의 펀드입니다. 여러 펀드의 재산을 집중하여 통합 운용하는 펀드는 모펀드가 되며, 모펀드가 발생한 펀dzi분을 취득하는 펀드는 자펀드가 됩니다. 모펀드와 자펀드의 자산운용회사는 동일해야 하고, 모펀드의 수익자는 자펀드만이 될 수 있으며, 자펀드는 모펀드가 발행한 펀dzi분 외의 다른 지분은 취득할 수 없습니다. |
| 수익증권 | 자본시장통합법상 유가증권의 일종으로 집합투자업자가 일반 대중으로부터 자금을 모아 펀드를 만들 때 이 펀드에 투자한 투자자들에게 출자비율에 따라 나눠주는 권리증서를 말합니다. 투자신탁에 가입(매입)한다는 것은 이 수익증권을 산다는 의미입니다. |
| 보수 | 투자신탁의 운용 및 관리와 관련된 비용입니다. 다시 말해 재산을 운용 및 관리해 준 대가로 고객이 지불하는 비용입니다. 이는 통상 연율로 표시되며, 신탁보수에는 운용, 판매, 수탁보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다. |
| 자산운용회사 | 투자자는 은행, 증권사, 보험사 등의 판매회사에서 펀드에 가입하지만 이렇게 투자자로부터 모집한 자금으로 실제 주식 등의 유가증권에 투자, 운용하는 회사는 자산운용회사입니다. 자산운용회사는 투자자로부터 자금을 모은 위탁자가 되어 펀드의 운용을 업으로 하는 자로서 금감위의 허가를 받은 회사를 말합니다. |
| 수탁회사 | 수탁회사란 펀드의 수탁자로서 펀드재산의 보관 및 관리를 영업으로 하는 회사를 말합니다. 현행 법은 자산운용회사가 투자자로부터 위탁 받은 재산을 운용회사의 고유재산과 분리하여 관리하도록 규정하고 있으며, 이에 따라 투자자의 투자자금은 수탁회사에 안전하게 보관·관리되고 있습니다. |
| 일반사무관리회사 | 펀드 일반사무관리업무를 위탁을 받아 펀드기준가 산정 등의 업무를 수행하는 회사를 말합니다. |
| 판매회사 | 판매회사란 펀드의 판매, 환매 등을 주된 업무로 하는 회사를 말하며, 투자자가 펀드를 주로 매입하는 은행, 증권사, 보험사 등이 이에 속합니다. 판매회사는 투자자 보호를 위하여 판매와 관련된 주요법령 및 판매행위 준칙을 준수할 의무가 있습니다. |
| 매매수수료 비율 | 해당 운용기간 중 펀드에서 지출되는 유가증권 및 파생상품 등의 매매수수료 총액을 펀드의 순자산총액으로 나눈 비율입니다. |