디더블유에스 브러시아 증권 자투자신탁(주식)
[주식형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2020년 01월 29일 - 2020년 04월 28일)

- o 이 상품은 [주식형 펀드] 로서,
  [추가 입금이 가능한 추가형이고, 다양한 판매보수의 종류를 선택할 수 있는 종류형 펀드입니다.]
- o 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

디더블유에스자산운용

서울특별시 종로구 청계천로 41 서린동 영풍빌딩 19층
(전화 :02) 724-7400 , https://funds.dws.com/kr)

목 차

1. 펀드의 개요

2. 운용경과 및 수익률 현황

3. 자산현황

4. 투자운용전문인력 현황

5. 비용현황

6. 투자자산매매내역

7. 공지사항

<참고 - 펀드용어정리>

<공지사항>

* 고객님이 가입하신 펀드는 모자형 구조로써 이 자산운용보고서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님이 가입한 [디더블유에스 브러시아 증권 자투자신탁(주식)]가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

* 고객님이 가입하신 펀드는 [2019.08.10] 기준 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 소규모펀드에 해당하여 회사가 [2019.08.12] 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.

* 고객님이 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [디더블유에스 브러시아 증권 자투자신탁(주식)]의 자산운용회사인 [디더블유에스자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [신한은행]의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다.

* 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 통해 조회할 수 있습니다.

각종 보고서 확인 : 디더블유에스자산운용 https://funds.dws.com/kr
금융투자협회 http://dis.kofia.or.kr

1. 펀드의 개요

▶기본정보

적용법률:	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	위험등급	2등급(높은위험)

펀드명칭	금융투자협회 펀드코드
디더블유에스 브라질 증권 모투자신탁(주식)	75417
디더블유에스 러시아 증권 모투자신탁(주식)	75418
디더블유에스 브러시아 증권 자투자신탁(주식)	75419
종류 A	75420
종류 C-e	75822
종류 C1	75890
종류 C3	99379
종류 C4	99380
종류 C5	99381

펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(주식형),추가형,개방형,종류형,모자형	최초설정일	2007.10.29
운용기간	2020.01.29 - 2020.04.28	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	디더블유에스자산운용	판매회사	KEB하나은행,씨티은행,부산은행 외 8개
펀드재산보관회사 (신탁업자)	신한은행	일반사무관리회사	신한아이타스

상품의 특징
이 투자신탁은 각각 브라질 및 러시아 국가 관련 주식에 투자하여 주가 상승시 자본 수익을 추구하는 두 모투자신탁 수익증권에 투자합니다.

주) 펀드의 자세한 판매회사는 금융투자협회 홈페이지 [http://dis.kofia.or.kr],
운용사 홈페이지 [https://funds.dws.com/kr] 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
디더블유에스 브러시아 증권 자투자신탁(주식)	자산총액	8,565	5,189	-39.41
	부채총액	109	7	-93.51
	순자산총액	8,455	5,182	-38.71
	기준가격	1,481.25	976.48	-34.08
종류(Class)별 기준가격 현황				
종류 A	기준가격	1,188.59	779.33	-34.43
종류 C-e	기준가격	1,129.25	740.22	-34.45
종류 C1	기준가격	2,045.28	1,338.79	-34.54
종류 C3	기준가격	1,334.35	873.92	-34.51
종류 C4	기준가격	-	937.95	-
종류 C5	기준가격	1,451.72	951.28	-34.47

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

동 기간 동안 글로벌 증시는 주요국 중앙은행과 정부의 경기 부양정책에도 불구 코로나19의 글로벌 확산세가 이어지며 MSCI ACWI 지수 기준 15.1% 하락함. 선진증시가 14.8% 하락한 반면 이머징 증시는 17.8% 하락하며 선진증시 대비 약세를 보임. 글로벌 경기 침체 우려가 이어지며 원자재 시장이 급락하였으며, 특히 에너지 섹터가 50.3% 하락하며 크게 약세를 보임. 브라질 증시는 모루 법무부 장관이 보우소나루 대통령의 직권 남용을 주장하며 사임하면서 정치적 불확실성 증대로 46.3% 하락함. 러시아 증시는 코로나19 여파에 따른 석유 수요 불확실성으로 사상 최초 마이너스 유가가 현실화되며 31.1% 하락함.

동 펀드는 -34.1%의 수익률을 기록하며 비교지수 수익률을 10.3% 포인트 하회하였음. 브라질 펀드는 헤알화의 약세와, 상대적으로 약세를 보인 부동산과 에너지 섹터의 투자비중을 비교지수 대비 높게 유지한 점이 부정적으로 작용하여 비교지수 수익률을 하회함. 러시아 펀드는 상대적으로 강세를 보인 소재와 커뮤니케이션 서비스 섹터의 투자비중을 비교지수 대비 높게 유지한 점과 상대적으로 약세를 보인 에너지 섹터의 투자비중을 낮게 유지한 점이 긍정적으로 작용하여 비교지수 수익률을 상회함.

▶ 투자환경 및 운용계획

미국과 유럽 일부 국가 등의 봉쇄 조치 완화로 경제 활동이 점진적으로 정상화될 것이라는 기대와 경기 부양을 위한 주요국의 공격적인 대응으로 글로벌 경기 회복과 기업 이익 개선, 글로벌 증시의 상승이 예상됨. 그러나 회복 속도는 국가별로 다를 것으로 예상됨. 브라질 증시는 과거 5년 평균 대비 저평가되어 거래되고 있어 밸류에이션 매력이 높음. 그러나 코로나19 대응 정책에 대한 질타, 보우소나루 대통령 탄핵 등의 이슈로 금융시장 변동성이 확대 될 전망임. 러시아 증시는 과거 5년 평균 대비 고평가되어 거래되고 있어 밸류에이션 매력이 낮으나 기업 이익 전망치가 여타 증시 대비 하향 조정 폭이 적었음. 원유 수요가 회복되고 OPEC+ 감산 합의로 유가가 반등한다면 러시아 증시에도 긍정적으로 작용할 전망임.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월 20.01.29 ~ 20.04.28	최근6개월 19.10.29 ~ 20.04.28	최근9개월 19.07.29 ~ 20.04.28	최근12개월 19.04.29 ~ 20.04.28	최근2년 18.04.29 ~ 20.04.28	최근3년 17.04.29 ~ 20.04.28	최근5년 15.04.29 ~ 20.04.28
디더블유에스 브러시아 증권 자투자신탁(주식)	-34.08	-27.15	-25.94	-11.99	4.07	18.98	39.68
(비교지수대비 성과)	(-10.29)	(-9.75)	(-12.16)	(-5.52)	(-0.71)	(-4.18)	(-3.63)
비 교 지 수	-23.79	-17.40	-13.78	-6.47	4.78	23.16	43.31
종류(Class)별 현황							
종류 A	-34.43	-27.85	-26.97	-13.57	0.50	12.91	27.94
(비교지수대비 성과)	(-10.64)	(-10.45)	(-13.19)	(-7.10)	(-4.28)	(-10.25)	(-15.37)
비 교 지 수	-23.79	-17.40	-13.78	-6.47	4.78	23.16	43.31
종류 C-e	-34.45	-27.89	-27.03	-13.66	0.32	12.61	27.38
(비교지수대비 성과)	(-10.66)	(-10.49)	(-13.25)	(-7.19)	(-4.46)	(-10.55)	(-15.93)
비 교 지 수	-23.79	-17.40	-13.78	-6.47	4.78	23.16	43.31
종류 C1	-34.54	-28.07	-27.31	-14.08	-0.66	10.97	24.49
(비교지수대비 성과)	(-10.75)	(-10.67)	(-13.53)	(-7.61)	(-5.44)	(-12.19)	(-18.82)
비 교 지 수	-23.79	-17.40	-13.78	-6.47	4.78	23.16	43.31
종류 C3	-34.51	-28.00	-27.19	-13.91	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-10.72)	(-10.60)	(-13.41)	(-7.44)	-	-	-
비 교 지 수	-23.79	-17.40	-13.78	-6.47	-	-	-
종류 C4	-	-	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
종류 C5	-34.47	-27.93	-27.09	-13.75	0.10	12.25	26.69
(비교지수대비 성과)	(-10.68)	(-10.53)	(-13.31)	(-7.28)	(-4.68)	(-10.91)	(-16.62)
비 교 지 수	-23.79	-17.40	-13.78	-6.47	4.78	23.16	43.31

※ 비교지수 : (0.9 * (0.5*[MSCI_10/40_Net_TR_Brazil_Local]+0.5*[MSCI_10/40_Net_TR_Russia])) + (0.1 * [CALL금리])

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

▶ 추적오차

(단위: %)

※해당사항 없음

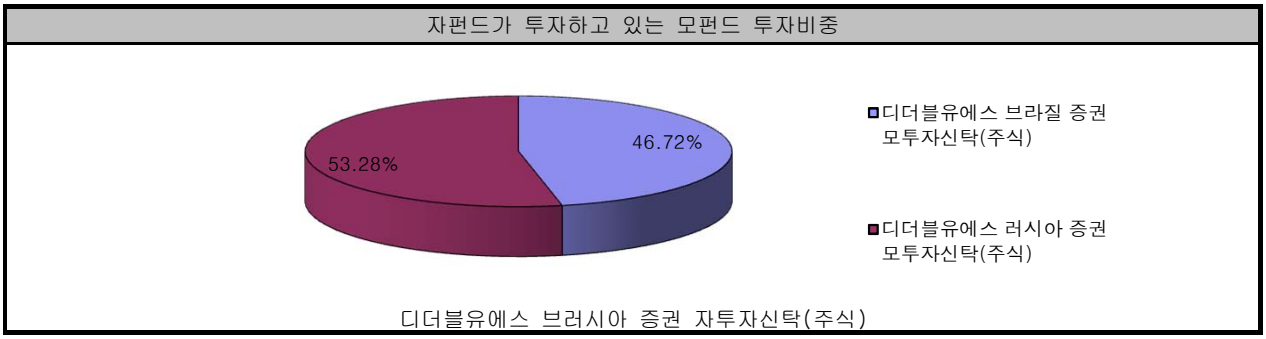
▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전기	1,099	-	-	-	-9	16	-	-	-	1	-216	892
당기	-2,413	-	-	-	-33	-28	-	-	-	1	-246	-2,719

▶ 펀드 구성

자펀드가 투자하고 있는 모펀드 투자비중



디더블유에스 브러시아 증권 자투자신탁(주식)

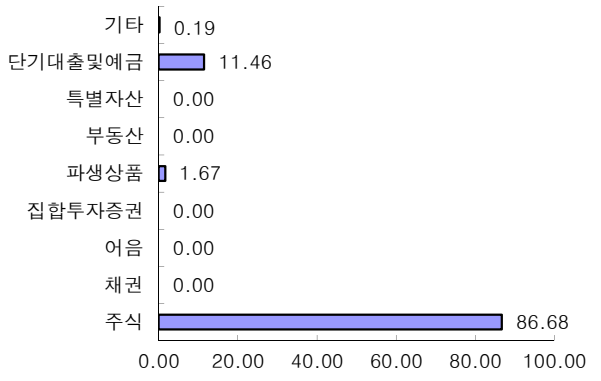
주) 위의 도표 및 그림은 현재 투자자가 가입하고 있는 자펀드만을 대상으로 보여주고 있습니다.
자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을 때 각 모펀드의 집합투자증권에 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

3. 자산현황

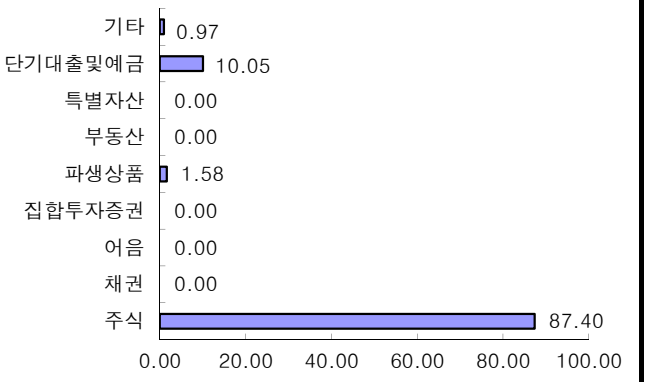
▶ 자산구성현황

(단위: %)

당기



전기



[자산구성현황] (단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	-	-	-	-	100	-	-	-	-	402	10	511
	-	-	-	-	(1.92)	-	-	-	-	(7.74)	(0.19)	(9.85)
BRL	1,848	-	-	-	-	-	-	-	-	7	-	1,855
216.69	(35.61)	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.14)	-	(35.75)
CAD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1
871.78	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.01)	-	(0.01)
EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12	-	12
1,325.67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.23)	-	(0.23)
GBP	127	-	-	-	-	-	-	-	-	16	-	143
1,522.49	(2.44)	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.32)	-	(2.76)
HKD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	0
158.07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.00)	-	-
RUB	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16.40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
USD	2,523	-	-	-	-	-13	-	-	-	157	-	2,667
1,225.20	(48.63)	-	-	-	-	-(0.25)	-	-	-	(3.02)	-	(51.40)
합계	4,498	-	-	-	100	-13	-	-	-	595	10	5,189
	(86.68)	-	-	-	(1.92)	-(0.25)	-	-	-	(11.46)	(0.19)	(100.00)

* ( ) : 구성 비중

주) 위의 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자집합투자기구가 각 모집합투자기구에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	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.
펀드수익률에 미치는 효과	동 펀드는 외화표시자산에 투자할 수 있으므로 해당 외화표시통화와 원화 간의 환율변동 위험에 노출됩니다. 환헤지로 부터 발생하는 손실(이익)은 외화표시통화와 원화간 환율변동에 따른 이익(손실)과 상쇄되어 펀드수익률에 영향을 미치는 환율변동 위험을 감소 시키는 효과가 있으며, 이에 자산운용사는 환헤지를 수행합니다. 외화표시통화의 가치가 상승할 경우에는 환헤지를 하지 않는 것이 펀드수익률에 유리하게 작용하며, 반대로 외화표시통화의 가치가 하락할 경우에는 환헤지를 하는 것이 펀드수익률에 유리하게 작용합니다.

(단위: %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2020.04.28) 현재 환헤지 비율	(2020.01.29 ~ 2020.04.28) 환헤지 비용	(2020.01.29 ~ 2020.04.28) 환헤지로 인한 손익
50% 이상	73.45447768	245,000	-45,301,062

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

(단위: 주, 백만원, %)

종류	거래상대방 (또는 발행자)	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
해외파생	한국스탠다드차타드은행	USD	매도	2020.05.14	1	1,702	1,690	-
통화선물	삼성선물	통화	매도		0	365	367	-

▶ 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
Vale SA(BRL)	22,585	218	4.20	브라질/Materials
GAZPROM PAO -SPON ADR(USD)	35,500	216	4.15	러시아/Energy
PETROLEO BRASILEIRO S.A.-ADR(USD)	28,300	208	4.00	브라질/Energy
Weg(BRL)	22,767	200	3.85	브라질/Industrials
Lukoil Oil OAO-SPON ADR(USD)	2,500	192	3.69	러시아/Others
MMC NORILSK NICKEL PJSC(USD)	5,750	190	3.65	러시아/Materials
POLYUS PJSC-REG S-GDR-WI(USD)	1,750	174	3.35	러시아/Materials
Itau Unibanco Holding SA(BRL)	27,200	127	2.45	브라질/Financials

▶ 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	신한은행		402	0.46		7.74
예치금	USD CALL(OVERSEAS)		157	0.00		-

▶ 기타자산

※해당사항 없음

▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)

※해당사항 없음

▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Short(매도)

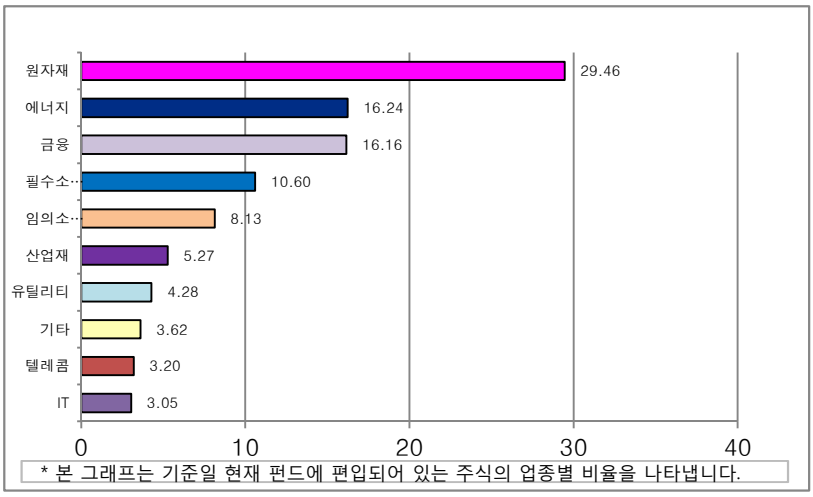
※해당사항 없음

▶ 업종별(해외주식) 투자비중

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	원자재	1,120	29.46
2	에너지	618	16.24
3	금융	614	16.16
4	필수소비재	403	10.60
5	임의소비재	309	8.13
6	산업재	200	5.27
7	유틸리티	163	4.28
8	기타	138	3.62
9	텔레콤	122	3.20
10	IT	116	3.05
11			
합 계		3,803	100.00

주) 보유비율=평가액/총평가액*100

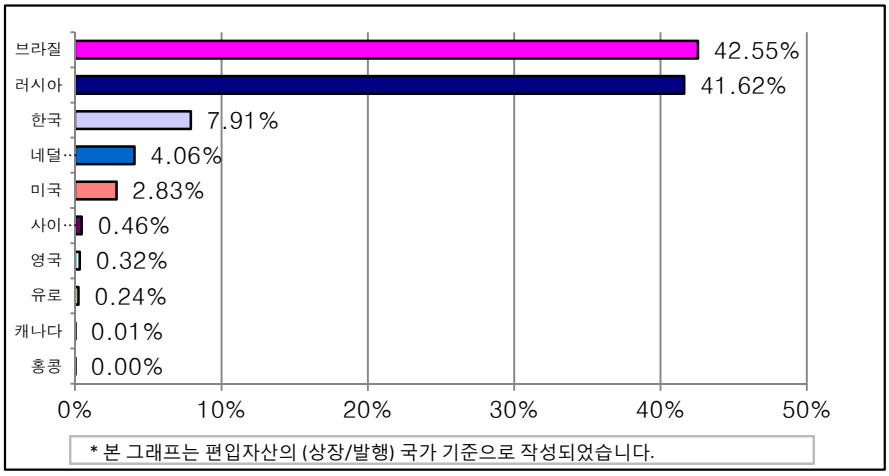


▶ 국가별 투자비중

발행(상장)국가별 투자비중

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

국가	비중(%)
브라질	42.55
러시아	41.62
한국	7.91
네덜란드	4.06
미국	2.83
사이프러스	0.46
영국	0.32
유로	0.24
캐나다	0.01
홍콩	0.00



4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 억원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		주요 경력 및 운용내역	협회등록번호
			펀드 개수	운용 규모	개수	운용 규모		
이정원	2008.01.22	책임운용 전문인력	10	6,447	-	-	• DWS자산운용 주식운용팀 애널리스트 (2007.05~2009.01) • DWS자산운용 해외자산운용팀 펀드매니저 (2009.02~현재)	2109000921

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

※해당사항 없음

▶ 해외 투자운용전문인력

디더블유에스 브라질 증권 모투자신탁(주식)

성명	직위	운용기간	주요 경력 및 운용내역
Luiz Ribeiro	책임운용 전문인력	2013.09 ~ 현재	2012년 도이치 뱅크 그룹 입사
			HSBC Bank, IFC - World Bank 에서 포트폴리오 매니저로 근무
			ABN AMRO Bank에서 에널리스트로 재직
			Dibran DTVM Ltda 근무
			University of Sao Paulo (USP) 경영학 학사
			Brazilian Institute of Capital Markets (IBMEC), MBA

디더블유에스 러시아 증권 모투자신탁(주식)

성명	직위	운용기간	주요 경력 및 운용내역
Odeniyaz Dzhaparov	책임운용 전문인력	2007.10.29 ~2019.03.31	투르크메니스탄 중앙은행 (1993-2000)
			벨기에 뱅커스 아카데미, 브뤼셀 (2001)
			워버그 인베스트, 프랑크푸르트 (2001-2005)
			그리핀 캐피탈 매니지먼트, 지브랄타 (2005-2006)
			우랄 주립 대학교 경제학사
			앤트워프 대학교 재무학석사
			2006년 10월 DWS Investment 입사 (이전 경력 13년)

성명	직위	운용기간	주요 경력 및 운용내역
Sebastian Kahlfeld	책임운용 전문인력	2019.04.01~ 현재	2005년 DWS Investment 입사
			현재 중유럽 및 동유럽, 중동 및 아프리카 주식 부문 대표
			히포베레인스 뱅크 (2001-2003)
			헤이그대학교 경영학 석사
			버밍엄대학교 학사

▶ 해외 위탁운용

해외위탁운용사	소재국가	위탁업무의 범위
DWS Investment GmbH	독일 프랑크푸르트	외국통화표시자산에 대한 운용업무, 운용지시, 단순매매업무 등

※본 펀드가 투자하는 모펀드의 투자자산 중 외국에서 발행 또는 창설되거나 유통되는 외국통화표시자산에 대해 업무를 위탁하고 있습니다.

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위: 백만원, %)

펀드 명칭	구 분		전 기		당 기	
			금액	비율(%)*	금액	비율(%)*
디더블유에스 브러시아 증권 자투자신탁(주식)	자산운용회사		17.95	0.20	12.75	0.20
	판매회사	종류 A	16.18	0.23	11.48	0.22
		종류 C-e	0.92	0.25	0.64	0.25
		종류 C1	0.07	0.38	0.03	0.37
		종류 C3	0.02	0.33	0.02	0.32
		종류 C4	-	-	0.00	0.14
		종류 C5	3.81	0.28	2.75	0.27
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1.30	0.02	0.92	0.01
	일반사무관리회사		0.56	0.01	0.40	0.01
	보수 합계		40.82	1.68	29.00	1.80
	기타비용**		7.94	0.09	14.00	0.22
	매매•중개수수료	단순매매.중개 수수료	3.21	0.04	3.71	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.18	0.00	0.12	0.00
		합계	3.39	0.04	3.83	0.06
	증권거래세		-	-	-	-

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 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•중개수수료비율(B)	합계(A+B)	총보수•비용 비율(A)	매매•중개수수료비율(B)	합계(A+B)
디더블유에스 브라질 증권 모투자신탁(주식)	전기	0.41	0.22	0.62	0.41	0.22	0.62
	당기	1.23	0.40	1.62	1.23	0.40	1.62
디더블유에스 러시아 증권 모투자신탁(주식)	전기	0.28	0.05	0.33	0.28	0.05	0.33
	당기	0.51	0.07	0.58	0.51	0.07	0.58
디더블유에스 브러시아 증권 자투자신탁(주식)	전기	-	-	-	0.35	0.15	0.50
	당기	-	-	-	0.87	0.24	1.11
종류(class)별 현황							
종류 A	전기	1.79	-	1.79	2.14	0.15	2.29
	당기	1.79	-	1.79	2.66	0.24	2.90
종류 C-e	전기	1.87	-	1.87	2.23	0.15	2.38
	당기	1.87	-	1.87	2.74	0.24	2.98
종류 C1	전기	2.38	-	2.38	2.72	0.15	2.87
	당기	2.37	-	2.37	3.16	0.23	3.39
종류 C3	전기	2.16	-	2.16	2.52	0.15	2.67
	당기	2.16	-	2.16	3.03	0.24	3.27
종류 C4	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	2.00	-	2.00	2.99	0.24	3.23
종류 C5	전기	1.99	-	1.99	2.34	0.15	2.49
	당기	1.99	-	1.99	2.86	0.24	3.10

주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수와 기타비용총액을 순자산 연평잔액(보수•비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수•비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매•중개수수료 비율이란 매매•중개수수료를 순자산 연평잔액(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 회전율

(단위: 주, 백만원, %)

매 수		매 도		매매회전율(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
334,363	2,321	471,864	2,708	48.07	192.82

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: %)

2019.04.29 ~ 2019.07.28	2019.07.29 ~ 2019.10.28	2019.10.29 ~ 2020.01.28
41.66	54.25	41.80

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

참 고 : 펀드 용어 정리

용 어	내 용
금융투자협회 펀드코드	금융투자협회가 투자자들이 쉽게 공시사항을 조회.활용할 수 있도록 펀드에 부여하는 5자리의 고유 코드를 말합니다.
증권집합투자기구	집합투자재산의 50% 이상을 주식, 채권 등에 투자하는 펀드를 말합니다
추가형	기존에 설정된 펀드에 추가로 설정이 가능한 펀드입니다.
종류형	통상 멀티클래스 펀드로 부릅니다. 멀티클래스 펀드란 하나의 펀드내에서 투자자그룹(Class)별로 서로다른 판매보수와 수수료 체계를 적용하는 상품을 말합니다. 보수와 수수료의 차이로 Class별 기준가격은 다르게 산출되지만, 각 Class는 하나의 펀드로 간주돼 통합 운용되므로 자산운용 및 평가방법은 동일합니다.
개방형/폐쇄형	개방형 : 환매가 가능한 펀드를 말합니다. 폐쇄형 : 환매가 가능하지 않은 펀드를 말합니다
수익증권	증권거래법상 유가증권의 일종으로 자산운용회사가 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 댓가로 고객이 지불하는 비용입니다. 이는 통상 연율로 표시되며, 신탁보수에는 운용, 판매, 수탁보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
비교지수	벤치마크로 불리기도 하며 펀드 성과의 비교를 위해 정해놓은 지수입니다.
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. 현행법은 자산운용회사가 투자자로부터 위탁받은 재산을 운용회사의 고유재산과 분리하여 관리하도록 규정하고 있으며, 이에 따라 투자자의 투자자금은 수탁회사에 안전하게 보관,관리되고 있습니다.
일반사무관리회사	펀드 일반사무관리업무의 위탁을 받아 펀드기준가 산정 등의 업무를 수행하는 회사를 말합니다.
판매회사	판매회사란 펀드의 판매,환매등을 주된 업무로 하는 회사를 말하며, 투자자에게 펀드를 판매하는 은행,증권사, 보험사 등이 이에 속합니다. 판매회사는 투자자 보호를 위하여 판매와 관련된 주요 법령 및 판매행위준칙을 준수할 의무가 있습니다.
매매수수료 비율	해당 운용기간중 펀드에서 지출되는 유가증권 및 파생상품등의 매매수수료 총액을 펀드의 순자산 총액으로 나눈 비율입니다.