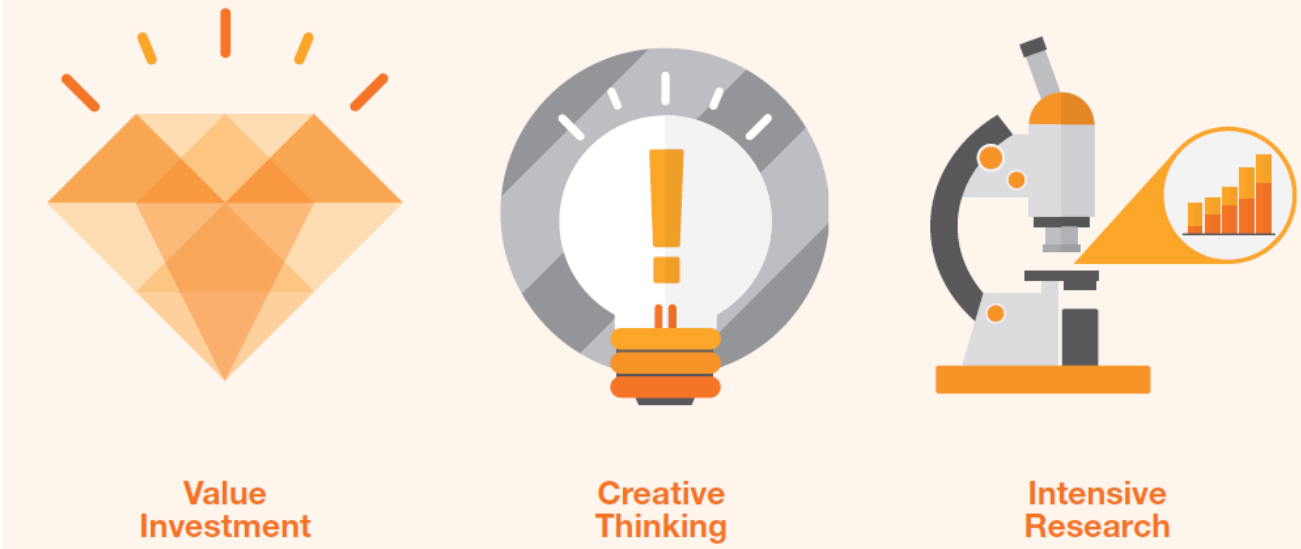
자산운용보고서

한화글로벌헬스케어증권 자투자신탁(주식)

운용기간
2016.07.18 - 2016.10.17



내일을 향한 금융
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 [한화글로벌헬스케어증권 자투자신탁(주식)]가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

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

* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [한화글로벌헬스케어증권 자투자신탁(주식)]의 자산운용회사인 [한화자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [한국씨티은행]의 확인을 받아 판매회사인 [미래에셋증권, 우리은행, 한화투자증권 외 36개]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	-5.59	-2.44	-7.64	30.48	116.64
비교지수대비성과	-0.48	-1.78	-6.76	-5.23	-3.31

- 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

회복세로 시작하였으나 정치 악재로 상승분 반납하며 마감

지난 기간 글로벌 증시는 시장이 예상하지 못했던 브렉시트 충격을 단기에 극복하고 2월 중순부터 시작된 주가 상승 추세를 이어가며 시작되었습니다. 미국 증시는 거시 지표의 호조 속에 8월 사상 최고치를 갱신하며 강세를 이어갔습니다. 고점 도달 이후 8월 후반부터 미국의 조기 금리 인상에 대한 우려로 시장은 관망세를 보였으나 FOMC가 금리 동결을 발표하면서 곧 반등하며 상승 추세를 회복하였습니다. 이후에는 뚜렷한 호재가 없이 주가 상승과 기업이익 개선 부진에 따른 밸류에이션 부담과 11월 미국 대선에 대한 우려로 보합세로 횡보하며 마감하였습니다. 반등에 성공한 유가는 공급 과잉과 수요부진에 대한 우려 속에도 40불대에 횡보하며 안정세를 보여, 이머징 시장의 주가 상승에 일조하였습니다. 8월 들어 미국 경제의 호조와 유럽, 일본의 경기 부양책에 대한 기대감으로 한때 배럴당 50불을 상회하기도 하였으나 다시 하락하여 40불대 수준을 유지하였습니다. 유가 반등을 계기로 2013년 테이퍼링 이슈 이후 부진을 면치 못했던 이머징 국가의 주식시장은 외국인 투자자금이 유입되는 등 뚜렷한 위험자산 선호속에 선진국의 상승률을 상회하는 강세를 보였습니다.

헬스케어 주식은 대체적으로 글로벌 종합지수와 비슷한 주가 움직임을 보였으나, 미 대선이 다가올 수록 정치 재료가 주가에 악영향을 미쳐 마이너스 성과로 지난 기간을 마감하였습니다. 특히, 금년내 1회 실시할 미국의 금리 인상이 그 동안 성과가 좋았던 경기방어주의 매수 매력을 반감시킬 것이라는 점이 부각되어 헬스케어, 필수소비재, 유틸리티, 통신 등의 섹터는 이머징 시장이 견인한 글로벌 증시가 같은 기간 상승하였음에도 하락하며 부진하였습니다. 바이오 주식이 1~2월 높은 하락률을 보상받으며 7월까지 성과는 우수하였으며, 특히 대형 M&A로 투자심리가 개선되어 안정적으로 상승하였습니다. 그러나, 8월들어 종합지수가 횡보하는 추세 속에 이전 상승분까지 반납하는 부진한 모습 끝에 하락 마감하였습니다. 제약주도 리드를 지키던 힐러리 후보의 약가 인하 공약이 주가에 부정적으로 작용하며 지난 기간 내내 부진하였습니다. 지역별로 종합지수 성과도 반영되어 EM 헬스케어 기업의 하락폭이 가장 낮았고 유럽 헬스케어가 가장 부진했습니다.

지난 기간 펀드는 A클래스 기준 -6.0% 하락하여 -5.1% 하락한 비교지수(BM) 성과를 하회하였습니다. 지난 기간 초반 펀드의 보유 비중이 높은 바이오 주식의 성과가 개선되어 비교지수 대비 성과도 개선되었으나 후반 들어 바이오 성과가 저조해지면서 비교지수 대비 성과 하회하였습니다. 바이오 업종의 변동성은 높지만, 최근의 조정과 기업들의 실적 개선을 바탕으로 과거 평균 및 종합지수 대비 낮은 가격 수준에 있어 투자 매력도는 여전하다고 판단하여 높은 수준을 유지하였습니다. 바이오 기업의 가치가 충분히 반영될 때까지 현재 수준의 바이오 비중을 유지할 계획입니다. 또한, 장비용품(의료기기) 산업의 경우 최근 상대성과는 우수하나 꾸준한 주가상승에 따른 높은 밸류에이션으로 지난 기간 비중을 소폭 하향 조정하였습니다.

02 운용계획

정치일정이 해소될 때까지 시장 불안은 지속될 수 있어

지난 기간 중 미국의 금리인상이 무산되었으나 거시지표가 호조이고 물가인상에 대한 우려도 등장하고 있어 시장은 연내 1회, 특히 12월 금리인상을 당연시 하고 있습니다. 주가는 이를 반영하여 금리인상기에 상대 성과가 저조한 경기방어주를 중심으로 지난 기간 동안 조정이 진행되었습니다. 그러나, 미국을 비롯한 글로벌 경제가 온전한 회복세를 보인 것이 아니기 때문에 내년도 금리인상 속도 역시 완만할 것이라는 전망이 주를 이루고 있어 단기적 투자 심리 악화에 따른 과도한 대응은 주의해야 한다고 생각합니다. 11월 초반 진행될 미국의 대통령선거 역시 선거 유세 중 발표될 각종 공약으로 인해 시장의 변동성을 확대시킬 수 있으며, 특히 트럼프 후보의 선전은 그의 공약이 이전 정책과의 불연속적인 면이 많기 때문에 향후 주가 향방에 중요한 변수가 될 수 있습니다.
최근 수년간 자금 유출이 심하였던 이머징 시장으로의 선진국 투자자금의 유입은 미국이 연내 금리 인상할 것이라는 전망에도 지속되고 있습니다. 신흥국으로의 자금 유입은 위험자산 선호의 유지를 보여주는 것으로 미국의 금리 인상이 있더라도 금년 1~2월과 같은 급격한 조정 장세를 다시 보이긴 어려울 것으로 예상합니다.

글로벌 헬스케어 주식은 앞으로 진행될 글로벌 증시 추세를 벗어나긴 어려울 것이나 금년 초와 지난 3개월 동안의 주가 부진으로 매수 매력이 증가하였습니다. 그러나, 세계 최대 헬스케어 시장인 미국의 대통령 선거는 불확실성을 증가시켜 헬스케어 주가에는 부정적일 것입니다. 미 대선 결과가 확정되고 나면 불확실성이 제거되며 정치적 재료보다는 낮아진 밸류에이션과 개별 기업의 성과가 주가에 더 큰 영향을 미칠 것입니다. 특히, 3분기 기업 실적 호조는 헬스케어 섹터의 과거와 다른 종합지수보다 낮은 가격수준을 보상받을 기회를 제공할 수 있어 중요합니다. 헬스케어 는 전세계적인 인구고령화와 이머징시장의 시장 확대 등 장기 성장성이 여전하고 개별 기업의 실적 호조도 유지되고 있어, 중소형 바이오 기업 및 이머징 시장 헬스케어 기업을 중심으로 중장기 투자자에게 매력적인 투자 기회가 부각될 수 있을 것으로 예상합니다. 우리 펀드는 금년 가격 조정을 계기로 높은 매출 및 순이익 성장에도 불구하고 낮은 밸류에이션을 기록하고 있는 바이오 비중을 확대한 상황으로 주가 반등 시기에 빠른 성과 회복을 기대하고 있습니다. 이머징국가의 헬스케어 시장이 확대하고 있어, 이 지역 기업들에 대한 투자 비중의 추가 확대도 고려하고 있습니다.

2016년 초반과 지난 기간, 바이오 주식의 하락으로 밸류에이션이 낮아지면서 펀더멘탈이 우수한 바이오 회사들로 포지션을 새로이 구축할 수 있는 기회가 주어졌습니다. 바이오 산업의 제품 개발 효율은 최근 수년간 진행된 R&D의 눈에 띄는 성과로 지속되고 있습니다. 바이오 주식은 제약 업종과 비교하여 향후 몇 년간 더 높은 순이익 증가가 가능함에도 제약 회사보다 낮은 가격 수준에서 거래되고 있습니다. 단기적으로 바이오 업종의 변동성이 클 수 있겠지만, 중장기적으로 바이오 주식의 매입을 해야 할 시점임을 낮은 밸류에이션은 보여 주고 있습니다. 바이오 기업 중 새로운 제품 싸이클에 진입한, 중대형 회사들에 집중하고 있으며 중소형 바이오 주식역시 최근의 가격 조정으로 투자 매력도가 증가하였습니다. 의료기술 업체들의 경우 우수한 기술에 집중하고 있습니다. 제약업종의 펀더멘탈은 R&D생산성과 함께 개선

되고 있고, 최근 대형 기업간의 제품/자산 교환은 호재가 될 것이나 미국에서의 가격 통제 우려는 악재입니다. 제약 업체 중, 이머징 마켓에 노출도가 큰 기업, 매력적인 제품을 개발하는 등의 호재가 있는 기업 등을 긍정적으로 전망하고 있습니다. 이머징 시장은 복제약 분야의 주요 테마입니다. 의료 기술은 기술 혁신으로 제품 개선을 회사가 계속해서 성장을 주도할 것으로 예상합니다. 서비스 회사 중에서, 규모의 경제, 매출 중심에서 가치중심으로 가격 책정 정책의 변화, 헬스케어 소비자의 확대의 수혜가 가능한 회사를 선호하고 있습니다.

- 상기 운용계획은 시장상황에 따라 변경될 수 있습니다.

펀드매니저 | **김종육**

상세 운용보고

01 펀드 개요

기본정보 | 펀드의 기본정보를 확인하실 수 있습니다.

펀드명	한화글로벌헬스케어증권 자투자신탁(주식)		
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(주식형),추가형,개방형,종류형,모자형		
최초 설정일	2006.07.18	위험등급	2등급(높은위험)
운용기간	2016.07.18 ~ 2016.10.17	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	한화자산운용	금융투자협회 펀드코드	운용(AI230) / A(58549) / A-e(AS071) / B1(58550) / B2(99060) / B3(99061) / B4(99062) / B5(99063) / B-e(AS072) / F(70363) / P(AU373) / S(AP760) / W(70745) /
신탁업자	한국씨티은행		
일반사무관리회사	신한아이타스		
판매회사	당사 홈페이지 참조 (www.hanwhafund.com)		
펀드의 특징	◈ 신탁재산의 50% 이상을 건강관리 또는 생명공학산업 등에 관련되는 외국주식에 투자 ◈ 해외위탁자산운용회사를 통하여 운용되며 환위험을 헷지하는 전략을 사용. ◈ 매입청구시 적용되는 기준가격: - 오후 5시 이전 자금을 납입한 경우:자금을 납입한 영업일로부터 제3영업일에 공고되는 수익증권 기준가격 적용 - 오후 5시 경과 후 자금을 납입한 경우:자금을 납입한 영업일로부터 제4영업일에 공고되는 수익증권의 기준가격 적용		

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

(단위: 백만원, %)

항목	전기말	당기말	증감률
자산총액	201,196	178,660	-11.20
부채총액	3,611	1,173	-67.52
순자산총액	197,585	177,487	-10.17

- 상기 항목은 운용펀드 기준입니다.

(단위: 원, %)

기준가격	전기말	당기말	증감률
한화글로벌헬스케어증권 자투자신탁(주식)	857.58	809.68	-5.59
종류 P	845.43	795.22	-5.94
종류 A-e	846.80	796.84	-5.90
종류 B-e	845.43	795.21	-5.94
종류 S	847.13	797.24	-5.89
종류 A	843.69	793.15	-5.99
종류 B1	836.86	785.07	-6.19
종류 F	849.47	800.02	-5.82
종류 W	849.72	800.32	-5.81
종류 B2	837.69	786.03	-6.17
종류 B3	838.54	787.03	-6.14
종류 B4	839.40	788.05	-6.12
종류 B5	840.24	789.05	-6.09

- 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.



한화글로벌헬스케어증권 모투 자신탁(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
	16.07.18 ~16.10.17	16.04.18 ~16.10.17	16.01.18 ~16.10.17	15.10.18 ~16.10.17	14.10.18 ~16.10.17	13.10.18 ~16.10.17	11.10.18 ~16.10.17
운용펀드	-5.59	-2.44	-3.07	-7.64	6.77	30.48	116.64
비교지수	-5.11	-0.66	2.94	-0.88	16.44	35.71	119.95
비교지수대비성과	-0.48	-1.78	-6.01	-6.76	-9.67	-5.23	-3.31
종류별 현황							
종류 P	-5.94	-3.13	-4.09	-8.95	3.80	-	-
비교지수대비성과	-0.83	-2.47	-7.03	-8.07	-12.64	-	-
종류 A-e	-5.90	-3.05	-3.97	-8.80	4.14	-	-
비교지수대비성과	-0.79	-2.39	-6.91	-7.92	-12.30	-	-
종류 B-e	-5.94	-3.13	-4.09	-8.95	3.80	-	-
비교지수대비성과	-0.83	-2.47	-7.03	-8.07	-12.64	-	-
종류 S	-5.89	-3.03	-3.94	-8.76	4.22	-	-
비교지수대비성과	-0.78	-2.37	-6.88	-7.88	-12.22	-	-
종류 A	-5.99	-3.23	-4.23	-9.13	3.39	24.37	100.17
비교지수대비성과	-0.88	-2.57	-7.17	-8.25	-13.05	-11.34	-19.78
종류 B1	-6.19	-3.63	-4.80	-9.87	1.74	21.42	92.43
비교지수대비성과	-1.08	-2.97	-7.74	-8.99	-14.70	-14.29	-27.52
종류 F	-5.82	-2.90	-3.75	-8.51	4.79	26.92	-
비교지수대비성과	-0.71	-2.24	-6.69	-7.63	-11.65	-8.79	-
종류 W	-5.81	-2.89	-3.72	-8.48	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 B2	-6.17	-3.58	-4.73	-9.78	1.95	21.78	93.36
비교지수대비성과	-1.06	-2.92	-7.67	-8.90	-14.49	-13.93	-26.59
종류 B3	-6.14	-3.53	-4.66	-9.69	2.15	22.15	94.36
비교지수대비성과	-1.03	-2.87	-7.60	-8.81	-14.29	-13.56	-25.59
종류 B4	-6.12	-3.48	-4.59	-9.60	2.36	22.53	95.35
비교지수대비성과	-1.01	-2.82	-7.53	-8.72	-14.08	-13.18	-24.60
종류 B5	-6.09	-3.43	-4.51	-9.50	2.56	22.88	96.26
비교지수대비성과	-0.98	-2.77	-7.45	-8.62	-13.88	-12.83	-23.69

펀드의 비교지수 MSCI Healthcare (KRW에 대해 헷지) 90%, 매경BP Call 10%

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

주) 한화글로벌헬스케어증권 자투자신탁(주식) 종류F 미운용기간 2011.05.19 ~ 2012.02.14

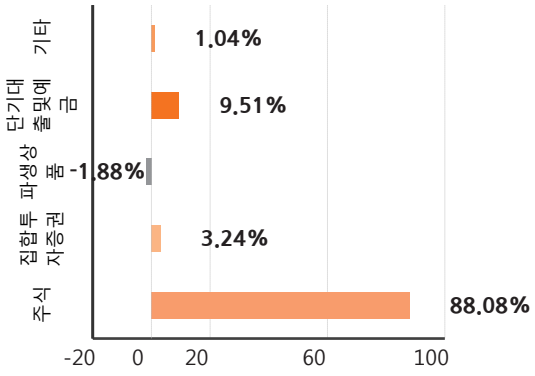
주) 한화글로벌헬스케어증권 자투자신탁(주식) 종류W 미운용기간 2014.08.06 ~ 2014.11.17

03 자산현황

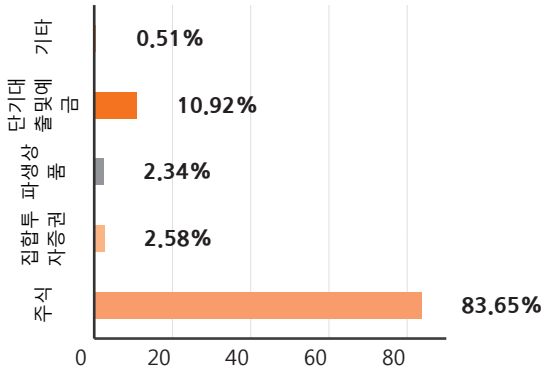
자산구성현황 | 펀드의 자산구성 현황 및 통화별·업종별·국가별 투자비중을 확인하실 수 있습니다.

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



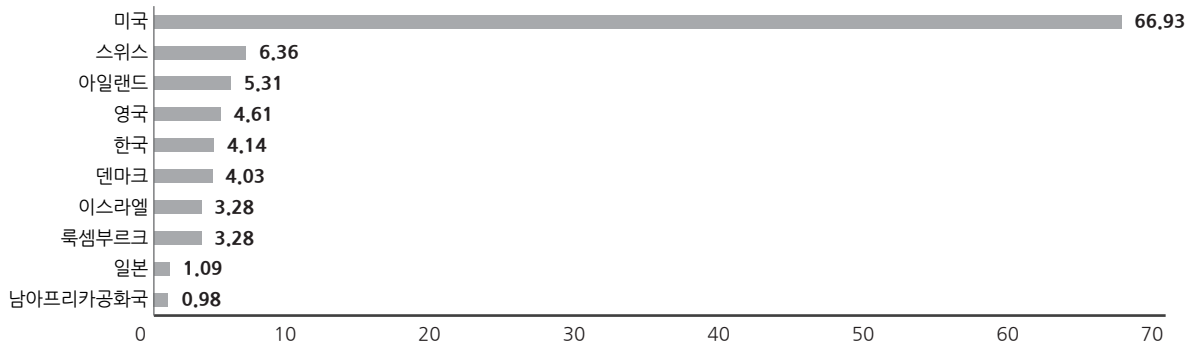
통화별 투자비중

( ) : 구성비중 / (단위: 백만원, %)

통화별	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,312	1,851	9,162
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.09)	(1.04)	(5.13)
CHF	11,269	-	-	-	-	-18	-	-	-	-	-	11,250
	(6.31)	-	-	-	-	(-0.01)	-	-	-	-	-	(6.30)
JPY	1,939	-	-	-	-	-20	-	-	-	-	-	1,919
	(1.09)	-	-	-	-	(-0.01)	-	-	-	-	-	(1.07)
USD	142,427	-	-	5,797	-	-3,316	-	-	-	9,685	-	154,593
	(79.72)	-	-	(3.24)	-	(-1.86)	-	-	-	(5.42)	-	(86.53)
ZAR	1,735	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,735
	(0.97)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.97)
합계	157,370	-	-	5,797	-	-3,355	-	-	-	16,997	1,851	178,660
	(88.08)	-	-	(3.24)	-	(-1.88)	-	-	-	(9.51)	(1.04)	(100.00)

국가별 투자비중

코스콤 기준 / (단위: %)



03 자산현황

환헤지에 관한 사항 | 환헤지 비율을 확인하실 수 있습니다.

(단위 : %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일 현재	환헤지 비용	환헤지로 인한 손익
외화자산의 70%-110%	93.58	-	3,574,564,872

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

환율변동에 따른 자산가치 변동폭을 제한하고 스왑프리미엄을 통해 펀드수익률에 기여할 수 있음

환헤지를 위한 파생상품 |

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
해외파생	한국스탠다드차타드은	USD	매도	2016-10-21	21,184,317	23,456	22,806	0.00
해외파생	한국씨티은행	CHF	매도	2016-11-10	8,345,337	9,590	9,576	0.00
해외파생	한국씨티은행	CHF	매도	2016-11-10	641,949	736	733	0.00
해외파생	한국스탠다드차타드은	USD	매도	2016-11-18	19,258,470	21,577	21,234	0.00
해외파생	국민은행(해외)	USD	매도	2016-10-28	21,184,317	23,733	23,358	0.00
해외파생	한국씨티은행	CHF	매도	2016-11-10	96,292	109	108	0.00
해외파생	한국스탠다드차타드은	USD	매도	2016-11-25	24,394,062	27,137	26,507	0.00
해외파생	한국씨티은행	USD	매도	2016-12-02	19,258,470	21,266	20,611	0.00
해외파생	한국씨티은행	JPY	매도	2016-12-08	160,487,250	1,738	1,718	0.00
해외파생	국민은행(해외)	USD	매도	2016-12-09	27,603,807	30,757	30,093	0.00

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
MERCK & CO. INC.(USD)	167,420	11,838	6.62	미국/Others
PFIZER INC(USD)	305,632	11,358	6.35	미국/Others
Roche Holding AG(CHF)	41,579	11,269	6.30	스위스/헬스케어
Eli Lilly & Co(USD)	111,250	10,035	5.61	미국/Others

장외파생상품

(단위 : 백만, %)

종류	거래상대방	기초자산	매수 / 매도	만기일	계약금액	취득가격(원)	평가금액(원)	비중
해외파생	국민은행(해외)	USD	매도	2016.12.09	28	30,757	30,093	16.84
해외파생	한국스탠다드차타드은	USD	매도	2016.11.25	24	27,137	26,507	14.84
해외파생	국민은행(해외)	USD	매도	2016.10.28	21	23,733	23,358	13.07
해외파생	한국스탠다드차타드은	USD	매도	2016.10.21	21	23,456	22,806	12.76
해외파생	한국스탠다드차타드은	USD	매도	2016.11.18	19	21,577	21,234	11.89
해외파생	한국씨티은행	USD	매도	2016.12.02	19	21,266	20,611	11.54
해외파생	한국씨티은행	CHF	매도	2016.11.10	8	9,590	9,576	5.36

03 자산현황

단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비중
현금	외화예치금(USD)		9,685			5.42

- 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		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
		펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
김종육	책임운용전문인력	12	2,227	-	-	2109000979

- 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
2011.12.07 ~ 2015.03.25	박준흠
2013.06.03 ~ 2015.03.25	김종육
2015.03.25 ~ 2016.10.17	김종육

- 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.

해외 투자운용전문인력 | 해외 투자운용을 담당하는 매니저의 정보를 확인하실 수 있습니다.

성명	직위	운용기간		주요 경력 및 운용내역
Stephan Patten	해외매니저	2011	~2016.10.17	Sectoral Asset Management (2001~현재)

위탁운용 | 위탁운용사 및 위탁운용 담당 펀드매니저의 정보를 확인하실 수 있습니다.

위탁 운용사	소재국가	위탁범위
Sectoral Asset	캐나다	외화자산 운용 및 운용지시 업무 위탁
Management	홍콩 등	

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
한화글로벌헬스케어증권 모투자신탁(주식)	전기	0.02	0.21	0.02	0.21
	당기	0.02	0.28	0.02	0.28
한화글로벌헬스케어증권 자투자신탁(주식)	전기	0.00	-	0.02	0.21
	당기	0.00	-	0.02	0.27
종류P	전기	1.41	-	1.43	0.21
	당기	1.41	-	1.42	0.27
종류A-e	전기	1.24	-	1.27	0.21
	당기	1.24	-	1.26	0.27
종류B-e	전기	1.40	-	1.43	0.21
	당기	1.40	-	1.42	0.27
종류S	전기	1.20	-	1.23	0.21
	당기	1.20	-	1.22	0.27
종류A	전기	1.60	-	1.62	0.21
	당기	1.60	-	1.62	0.27
종류B1	전기	2.40	-	2.43	0.22
	당기	2.40	-	2.42	0.28
종류F	전기	0.93	-	0.96	0.21
	당기	0.93	-	0.95	0.28
종류W	전기	0.90	-	0.93	0.21
	당기	0.90	-	0.92	0.27
종류B2	전기	2.30	-	2.33	0.20
	당기	2.30	-	2.32	0.28
종류B3	전기	2.20	-	2.23	0.21
	당기	2.20	-	2.22	0.28
종류B4	전기	2.10	-	2.12	0.21
	당기	2.10	-	2.12	0.28
종류B5	전기	2.00	-	2.03	0.21
	당기	2.00	-	2.02	0.27

- 총보수 비용비율이란 운용보수등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '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.

05 비용현황

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		399.12	0.21	409.28	0.21
판매회사	종류A	174.06	0.17	178.39	0.18
	종류A-e	7.66	0.08	7.78	0.09
	종류B1	63.19	0.37	37.64	0.38
	종류B2	55.31	0.35	79.92	0.35
	종류B3	11.47	0.32	12.68	0.33
	종류B4	1.13	0.30	1.70	0.30
	종류B5	7.68	0.27	7.78	0.28
	종류B-e	5.21	0.12	5.15	0.13
	종류F	1.02	0.01	1.06	0.01
	종류P	13.13	0.12	13.90	0.13
	종류S	9.19	0.07	9.25	0.08
	종류W		0.00		0.00
신탁업자		19.02	0.01	19.51	0.01
일반사무관리회사		10.46	0.01	10.73	0.01
보수합계		**777.64**	**2.44**	**794.76**	**2.46**
기타비용		11.30	0.01	10.94	0.01
매매중계수수료	단순매매, 중개 수수료	99.15	0.05	133.84	0.07
	조사분석업무 등 서비스 수수료		0.00		0.00
	합계	**99.15**	**0.05**	**133.84**	**0.07**
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
1,862,883	84,048	1,657,763	80,252	30.70	121.78

- 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 : %)

2015.10.18 ~ 2016.01.17	2016.01.18 ~ 2016.04.17	2016.04.18 ~ 2016.07.17
24.81	15.85	22.83

- 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 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.