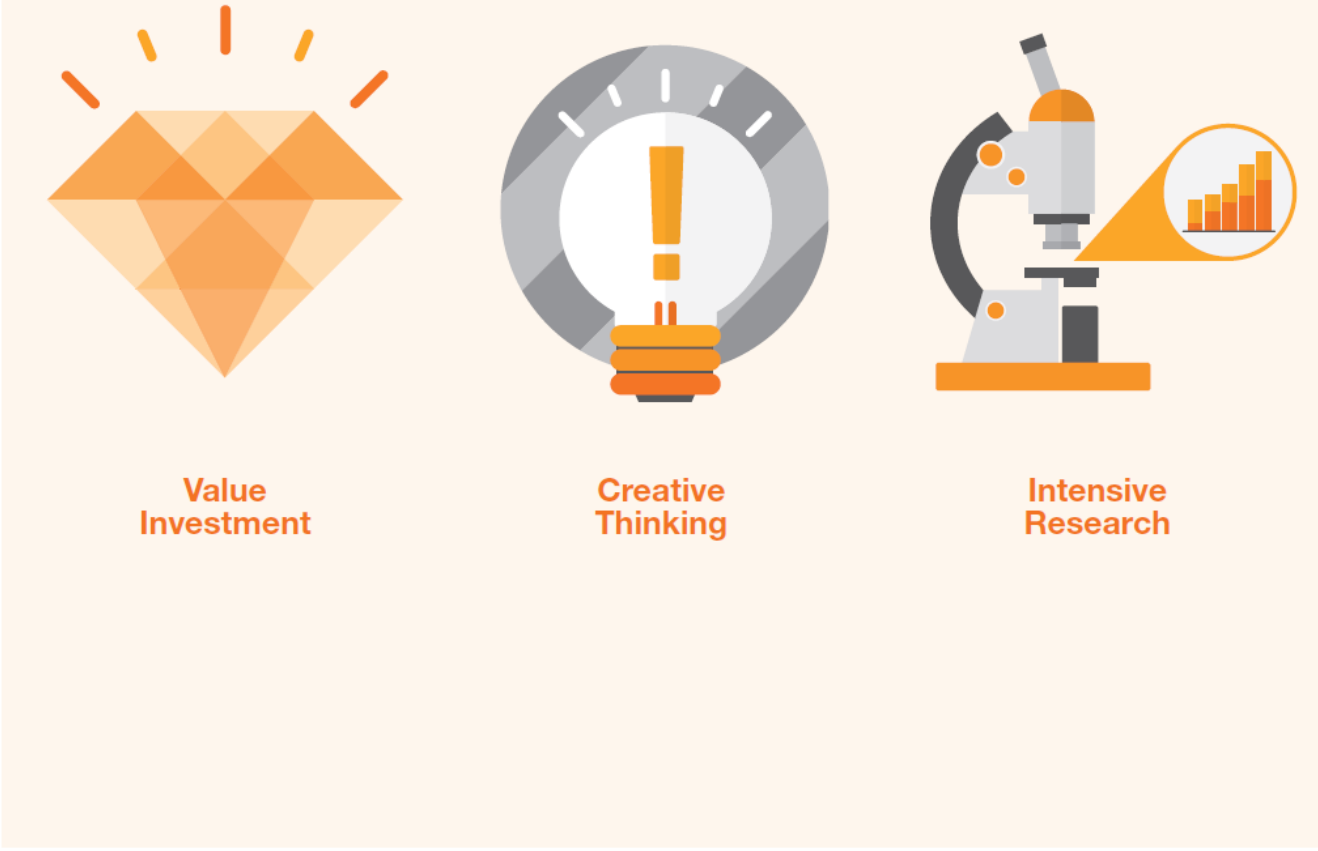
자산운용보고서

한화글로벌헬스케어증권 자투자신탁(주식)

운용기간
2017.01.18 - 2017.04.17



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 [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 [미래에셋대우, 우리은행, 한화투자증권 외 34개]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	3.37	4.59	2.04	22.72	101.43
비교지수대비성과	-1.73	-1.92	-3.76	-9.95	-3.83

- 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

미국증시의 밸류에이션 부담이 헬스케어에는 긍정적으로 작용

미국 트럼프 대통령의 당선 이후 시작된 트럼프 랠리로 증시 상승률이 높으면서 밸류에이션도 높아졌으며, 주식 시장이 부담스러워 하는 기간에 지난 분기가 시작되었습니다. 법인세 인하, 확장적인 재정 정책, 화석연료 중시 정책 등의 트럼프 공약에 대한 기대감은 직접 수혜주인 에너지, 소재, 금융, IT 등이 상승세를 견인하였으나, 밸류에이션 부담이 부각된 이후에는 랠리의 소외주였던 헬스케어, 필수 소비재가 주가를 견인하는 주도주 변화가 있었습니다. 이에 반해 기업 실적이 우수한 금융과 IT는 상승세를 이어갔으나 성과 개선이 지지 부진한 에너지, 소재, 산업 등의 섹터는 종합지수 대비 크게 부진했습니다. 3월 들어서는 미국 증시 고평가 논란으로 트럼프 랠리 소외주를 중심으로 한 상승세도 주춤해졌습니다. 특히, 3월 중 트럼프케어 법안이 하원 상정에도 실패하면서 트럼프 대통령의 업무 수행능력에 대한 의구심이 증폭되었습니다. 한 동안 주춤하였던 주가는 미국의 법인세 인하 법안이 곧 공개될 것이라는 발표를 계기로 상승세가 재시작되었습니다. 결국, 단기 횡보는 있었으나 뚜렷한 조정없이 상승 추세는 꾸준히 유지한 채 지난 분기를 마감하였습니다. 이 기간 미국, 유럽, 일본 등 대부분의 선진국 증시는 이전과 비교하여 상승 탄력은 둔화되었지만 강세가 유지되었습니다. 유럽은 물가상승률과 소비의 회복으로 경제 회복세가 뚜렸해지며 선진국 중 가장 높은 상승률을 기록했습니다. 이머징 시장 역시 선진국의 수요 증가 기대와 안정된 유가를 바탕으로 오랜만에 선진국 시장의 성과를 크게 상회하는 강세를 보였습니다. 12월 미국 FOMC는 2017년 금리인상 점도표를 기존 2회에서 3회로 변경하였으며 6월 인상을 유력시하던 시장의 최초 예상과 달리 3월 금리를 인상하였으며, 시장은 단기간에 3월 금리인상을 필요성을 수긍하면서 3개월만의 금리인상이 주가에 미친 영향력은 크지 않았습니다.

글로벌 헬스케어 주식은 지난 기간 주가가 트럼프 소외주를 중심으로 상승하면서 종합시장을 뛰어넘는 성과를 기록하였습니다. 그러나, 3월 들어서는 기존 오바마 케어를 대체하는 트럼프 케어 법안이 발표되었고 이에 대한 경계로 주가는 이전 상승분을 일부 반납하며 정체되었습니다. 트럼프 케어 법안이 의회 상정에도 실패하면서 이 재료는 단기에 소멸되었지만, 이후에는 법인세 인하 법안에 대한 기대감으로 상승할 때까지 눈에 띄는 재료가 없어 투자자들은 관망세를 보였습니다. 지역별로, 종합지수 기준 상승률이 가장 컸던 유럽이 헬스케어에서도 성과가 가장 우수하였으며, 미국 시장의 강세로 단기적으로 투자자들의 관심도가 낮아졌던 이머징 시장은 종합 지수의 성과가 우수했지만 헬스케어 섹터의 상승률은 지역 기준으로 가장 낮았습니다. 섹터별로 의료기기 섹터의 상승률이 가장 컸으며, 바이오 섹터는 소폭 상승에 그쳤습니다.

지난 기간 펀드는 A클래스 기준 2.97% 상승에 그쳐 5.10% 상승한 비교지수(BM) 대비 성과 하회하였습니다. 펀드의 비중이 높은 미국은 밸류에이션 논란과 트럼프 대통령의 업무 수행 능력에 대한 의구심으로 선진국 증시 중 상승률이 가장 부진하였고 이는 펀드 성과에 부담이 되었습니다. 바이오 섹터 역시

1% 미만의 소폭 상승에 그쳐 펀드의 초과성과에 부담이 되었으나 종목선정 효과로 부정적 효과 일부는 상쇄되었습니다. 지난 기간 동안 트럼프케어 법안이 시행되면 부정적인 효과가 가장 클 것으로 예상되는 헬스케어서비스 섹터의 비중을 축소하고 의료기기를 생산하는 장비용품 섹터 비중을 확대하였습니다.

02 운용계획

시장의 높은 밸류에이션 부담으로 헬스케어의 매력도 여전

미국은 지난 3월 금리인상을 단행되었고 다음 금리인상은 6월이 유력한 것으로 예상하고 있습니다. 금리인상이 미국 경제의 호조를 바탕으로 통화정책을 정상화하려는 시도이기 때문에 주가에는 미칠 부정적 영향은 최소화될 것으로 생각합니다. 다만 트럼프 정부의 과감한 경기 부양책과 미국민들의 경기 개선 기대감이 물가 상승폭을 확대 시킬 것으로 예상하고 있어 미국의 금리 인상 속도와 폭은 앞으로도 이전의 예상보다 좀 더 크고, 빈번하게 발생할 수 있습니다. 미국 경제의 호조는 기업의 실적 개선을 이끌고 있으며, 이미 발표된 1분기 미국 기업의 경영성과는 시장의 기대대로 호조여서 앞으로도 주가의 상승세 유지에 도움이 될 것으로 전망합니다. 다만, 미국 증시가 쉼없는 상승세를 이어오면서 과거 평균대비 20~30% 높아진 밸류에이션 지표에 대한 주의는 필요합니다. 상대적으로 유럽과 일본은 경제 회복과 기업 실적 개선이 주가에 늦게 반영되어 여전히 건강한 수준의 밸류에이션에 거래되고 있어 성과에 대한 기대가 큰 상황입니다. 미국에서 15%로 낮아진 법인세 인하 법안이 발표되면서 위험자산에 대한 투자심리는 더욱 좋아질 것입니다. 다만, 법안의 통과까지 여러 정치 일정이 남아있고 협상과정에서 법인세 인하폭이 변동될 수 있는 만큼 섣부른 긍정론은 경계해야 할 것입니다. 트럼프 대통령의 다른 주요 정책들도 최종적으로 어떻게 진행될 지에 따라 시장이 상당한 영향을 받을 수 있어 정책이 결정될 때까지 이 호재들이 글로벌 증시에 미칠 영향은 제한적일 것으로 예상됩니다.

글로벌 헬스케어 주식 성과는 지난 해 하반기 글로벌 증시와 다른 추세를 보였으나 앞으로의 성과는 글로벌 증시 추세와 유사할 것입니다. 그러나, 지난 기간 초반에 보인 밸류에이션에 기반한 헬스케어 주식의 시장 선도는 앞으로의 헬스케어 성과에 큰 의미를 갖는다고 생각합니다. 미국 증시는 지속적인 상승으로 밸류에이션이 높은 만큼 미국 증시 평균과 과거 헬스케어 섹터 평균보다 크게 낮아진 헬스케어 가격 수준은 투자자들의 관심을 증가시키고 있습니다. 감세와 M&A 활성화, 경기 개선 등 트럼프 행정부의 친기업적인 정책은 헬스케어 섹터에도 긍정적인 수혜를 미칠 것이고, 헬스케어 산업은 이러한 호재의 대표적인 수혜섹터이기도 합니다. 금리인상의 경우도, 헬스케어 산업의 성과와 소비가 금리 민감도가 낮고, 중장기 성장 동력을 가지고 있어 주가에 미칠 영향력은 제한되어 있습니다.

헬스케어는 전세계적인 인구고령화와 이머징시장의 시장 확대 등 장기 성장성이 여전하고 개별 기업의 실적 호조도 유지되고 있어 중장기 투자자에게 매력적인 투자 기회가 부각될 수 있을 것으로 생각합니다. 우리 펀드는 2016년 가격 조정을 계기로 높은 매출 및 순이익 성장에도 불구하고 낮은 밸류에이션을 기록하고 있는 바이오 비중을 비교지수보다 높게 유지하고 있습니다. 이머징 국가의 헬스케어 시장이 확대하고 있어, 이 추세의 수혜를 받는 기업들에 대한 투자 비중 확대도 고려하고 있습니다.
바이오 산업의 제품 개발 효율은 최근 수년간 진행된 R&D의 눈에 띄는 성과로 지속되고 있습니다. 단기적으로 바이오 업종의 변동성이 클 수 있겠지만, 바이오 주식은 각종 호재와 혁신으로 중장기적으로 우

수한 성과가 예상되고 있습니다. 바이오 기업 중 새로운 제품 싸이클에 진입한, 중대형 회사들에 집중하고 있습니다. 의료기술 업체들의 경우 우수한 기술에 집중하고 있습니다. 제약업종의 펀더멘탈은 R&D 생산성과 함께 개선되고 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	2017.01.18 ~ 2017.04.17	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	177,152	172,988	-2.35
부채총액	2,729	1,922	-29.57
순자산총액	174,423	171,066	-1.92

- 상기 항목은 운용펀드 기준입니다.

(단위: 원, %)

기준가격	전기말	당기말	증감률
한화글로벌헬스케어증권 자투자신탁(주식)	819.20	846.84	3.37
종류 P	801.80	826.00	3.02
종류 A-e	803.76	828.34	3.06
종류 B-e	801.80	826.00	3.02
종류 S	804.24	828.91	3.07
종류 A	799.34	823.06	2.97
종류 B1	789.64	811.47	2.76
종류 F	807.58	832.91	3.14
종류 W	807.94	833.35	3.15
종류 B2	790.79	812.86	2.79
종류 B3	792.00	814.30	2.82
종류 B4	793.22	815.75	2.84
종류 B5	794.43	817.19	2.86

- 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
	17.01.18 ~17.04.17	16.10.18 ~17.04.17	16.07.18 ~17.04.17	16.04.18 ~17.04.17	15.04.18 ~17.04.17	14.04.18 ~17.04.17	12.04.18 ~17.04.17
운용펀드	3.37	4.59	-1.25	2.04	-9.83	22.72	101.43
비교지수	5.10	6.51	1.06	5.80	0.86	32.67	105.26
비교지수대비성과	-1.73	-1.92	-2.31	-3.76	-10.69	-9.95	-3.83
종류별 현황							
종류 P	3.02	3.87	-2.30	0.62	-12.35	-	-
비교지수대비성과	-2.08	-2.64	-3.36	-5.18	-13.21	-	-
종류 A-e	3.06	3.95	-2.18	0.78	-12.06	-	-
비교지수대비성과	-2.04	-2.56	-3.24	-5.02	-12.92	-	-
종류 B-e	3.02	3.87	-2.30	0.62	-12.34	-	-
비교지수대비성과	-2.08	-2.64	-3.36	-5.18	-13.20	-	-
종류 S	3.07	3.97	-2.15	0.82	-11.99	-	-
비교지수대비성과	-2.03	-2.54	-3.21	-4.98	-12.85	-	-
종류 A	2.97	3.77	-2.45	0.42	-12.70	16.96	86.11
비교지수대비성과	-2.13	-2.74	-3.51	-5.38	-13.56	-15.71	-19.15
종류 B1	2.76	3.36	-3.03	-0.38	-14.09	14.19	78.86
비교지수대비성과	-2.34	-3.15	-4.09	-6.18	-14.95	-18.48	-26.40
종류 F	3.14	4.11	-1.95	1.09	-11.51	19.36	92.41
비교지수대비성과	-1.96	-2.40	-3.01	-4.71	-12.37	-13.31	-12.85
종류 W	3.15	4.13	-1.93	1.12	-11.46	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 B2	2.79	3.41	-2.96	-0.29	-13.92	14.53	79.79
비교지수대비성과	-2.31	-3.10	-4.02	-6.09	-14.78	-18.14	-25.47
종류 B3	2.82	3.46	-2.89	-0.19	-13.75	14.88	80.70
비교지수대비성과	-2.28	-3.05	-3.95	-5.99	-14.61	-17.79	-24.56
종류 B4	2.84	3.52	-2.82	-0.09	-13.57	15.22	81.61
비교지수대비성과	-2.26	-2.99	-3.88	-5.89	-14.43	-17.45	-23.65
종류 B5	2.86	3.57	-2.74	0.01	-13.40	15.56	82.48
비교지수대비성과	-2.24	-2.94	-3.80	-5.79	-14.26	-17.11	-22.78

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

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

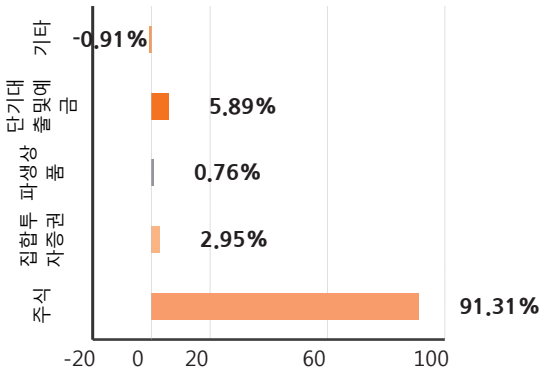
주) 한화글로벌헬스케어증권 자투자신탁(주식) 종류W 미운용기간 2014.08.06 ~ 2014.11.17

03 자산현황

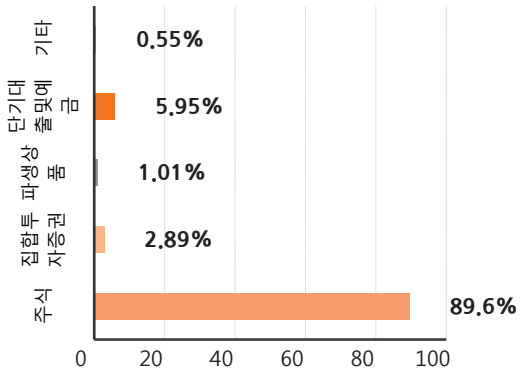
자산구성현황 | 펀드의 자산구성 현황 및 통화별·업종별·국가별 투자비중을 확인하실 수 있습니다.

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



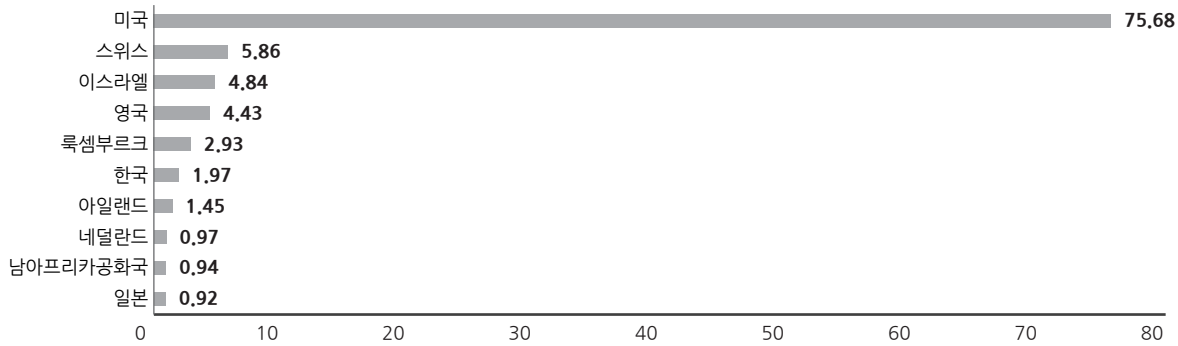
통화별 투자비중

( ) : 구성비중 / (단위: 백만원, %)

통화별	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,436	-1,573	1,863
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.99)	(-0.91)	(1.08)
JPY	1,632	-	-	-	-	-23	-	-	-	-	-	1,608
	(0.94)	-	-	-	-	(-0.01)	-	-	-	-	-	(0.93)
USD	154,666	-	-	5,111	-	1,344	-	-	-	6,746	-	167,867
	(89.41)	-	-	(2.95)	-	(0.78)	-	-	-	(3.90)	-	(97.04)
ZAR	1,649	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	1,649
	(0.95)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.95)
합계	157,948	-	-	5,111	-	1,321	-	-	-	10,182	-1,573	172,988
	(91.31)	-	-	(2.95)	-	(0.76)	-	-	-	(5.89)	(-0.91)	(100.00)

국가별 투자비중

코스콤 기준 / (단위: %)



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

환헤지를 위한 파생상품 |

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
해외파생	한국스탠다드차타드은	JPY	매도	2017-04-20	157,508,095	1,631	1,608	0.00
해외파생	한국스탠다드차타드은	USD	매도	2017-04-21	18,900,971	22,391	23,279	0.00
해외파생	한국씨티은행	USD	매도	2017-05-12	20,791,069	23,617	23,584	0.00
해외파생	국민은행(해외)	USD	매도	2017-04-28	17,010,874	19,525	19,697	0.00
해외파생	한국씨티은행	USD	매도	2017-05-18	9,450,486	10,844	10,939	0.00
해외파생	한국씨티은행	USD	매도	2017-05-25	23,311,198	26,716	26,920	0.00
해외파생	한국씨티은행	USD	매도	2017-05-18	882,045	998	993	0.00
해외파생	한국씨티은행	USD	매도	2017-05-18	2,520,130	2,856	2,845	0.00
해외파생	국민은행(해외)	USD	매도	2017-05-18	1,890,097	2,174	2,198	0.00
해외파생	한국씨티은행	USD	매도	2017-05-18	1,890,097	2,114	2,077	0.00
해외파생	한국씨티은행	USD	매도	2017-05-18	1,260,065	1,402	1,370	0.00
해외파생	국민은행(해외)	USD	매도	2017-06-02	26,461,360	30,166	30,242	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)	182,898	13,028	7.53	미국/Others
JOHNSON & JOHNSON COMMON(USD)	87,196	12,399	7.16	미국/헬스케어
PFIZER INC(USD)	290,445	11,195	6.47	미국/Others
NOVARTIS AG(USD)	122,919	10,230	5.91	스위스/헬스케어
CELGENE CORP(USD)	58,909	8,341	4.82	미국/Others
SHIREPLC ADR(USD)	39,761	7,742	4.47	영국/헬스케어
BIOMARIN PHARMA ORD(USD)	66,688	6,822	3.94	미국/헬스케어
TEVA PHARMACEUTICAL(USD)	183,528	6,694	3.86	이스라엘/헬스케어
Mylan NV(USD)	154,989	6,642	3.83	미국/Others

단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비중
현금	외화예치금(USD)		6,746			-

- 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	10	2,143	-	-	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 ~ 2017.04.17	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	~2017.04.17	Sectoral Asset Management (2001~현재)

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

위탁 운용사	소재국가	위탁범위
Sectoal AM	캐나다, 홍콩 등	외화자산 운용 및 운용지시 업무 위탁

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	0.29	0.02	0.29
	당기	0.02	0.48	0.02	0.48
한화글로벌헬스케어증권 자투자신탁(주식)	전기	0.00	-	0.02	0.29
	당기	0.00	-	0.03	0.47
종류P	전기	1.41	-	1.43	0.29
	당기	1.41	-	1.43	0.47
종류A-e	전기	1.24	-	1.27	0.29
	당기	1.24	-	1.27	0.48
종류B-e	전기	1.40	-	1.43	0.29
	당기	1.40	-	1.43	0.47
종류S	전기	1.21	-	1.23	0.29
	당기	1.20	-	1.23	0.47
종류A	전기	1.60	-	1.62	0.29
	당기	1.60	-	1.63	0.48
종류B1	전기	2.41	-	2.43	0.29
	당기	2.40	-	2.43	0.49
종류F	전기	0.93	-	0.96	0.29
	당기	0.93	-	0.96	0.46
종류W	전기	0.90	-	0.93	0.29
	당기	0.90	-	0.93	0.45
종류B2	전기	2.31	-	2.33	0.29
	당기	2.30	-	2.33	0.48
종류B3	전기	2.20	-	2.23	0.29
	당기	2.20	-	2.23	0.45
종류B4	전기	2.10	-	2.12	0.29
	당기	2.10	-	2.13	0.45
종류B5	전기	2.00	-	2.03	0.29
	당기	2.00	-	2.03	0.48

- 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		365.26	0.21	361.76	0.21
판매회사	종류A	163.53	0.18	162.95	0.17
	종류A-e	7.10	0.09	7.32	0.08
	종류B1	28.46	0.38	26.17	0.37
	종류B2	76.37	0.35	65.62	0.35
	종류B3	13.96	0.33	24.20	0.32
	종류B4	2.02	0.30	3.97	0.30
	종류B5	7.06	0.28	7.09	0.27
	종류B-e	4.66	0.13	4.81	0.12
	종류F	0.65	0.01	0.40	0.01
	종류P	12.87	0.13	14.08	0.12
	종류S	8.24	0.08	8.25	0.07
	종류W		0.00		0.00
신탁업자		17.41	0.01	17.24	0.01
일반사무관리회사		9.57	0.01	9.48	0.01
보수합계		**717.16**	**2.46**	**713.33**	**2.41**
기타비용		10.28	0.01	11.97	0.01
매매중계수수료	단순매매, 중개 수수료	124.62	0.07	204.52	0.12
	조사분석업무 등 서비스 수수료		0.00		0.00
	합계	**124.62**	**0.07**	**204.52**	**0.12**
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
1,373,768	81,617	1,261,717	82,384	51.78	210.01

- 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 : %)

2016.04.18 ~ 2016.07.17	2016.07.18 ~ 2016.10.17	2016.10.18 ~ 2017.01.17
22.83	30.69	33.09

- 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.