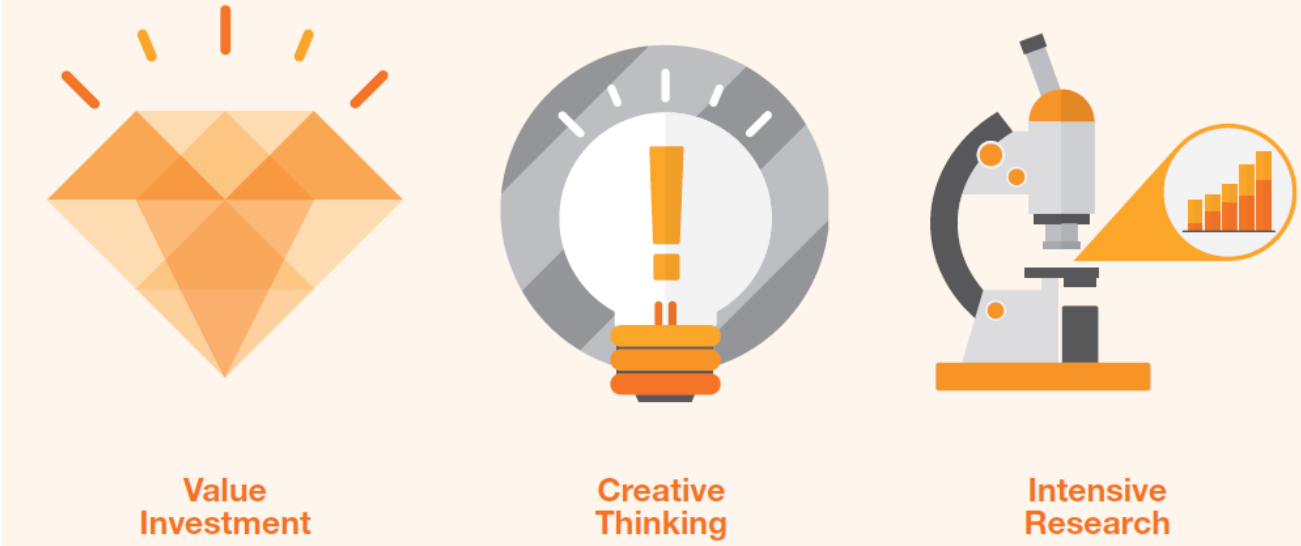
자산운용보고서

한화글로벌헬스케어40증권자투자신탁(채권혼합)

운용기간
2017.02.23 - 2017.05.22



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 [한화글로벌헬스케어40증권자투자신탁(채권혼합)]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 [한화글로벌헬스케어40증권자투자신탁(채권혼합)]의 자산운용회사인 [한화자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [국민은행]의 확인을 받아 판매회사인 [한화투자증권]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	0.94	2.71	-	-	-
비교지수대비성과	-0.48	-2.09	-	-	-

- 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

정책 기대감이 낮아져, 기업의 성과가 주가에 더 많이 반영

지난 분기는 트럼프 대통령의 당선 이후 법인세 인하, 확장적인 재정 정책, 화석연료 중시 정책 등에 대한 공약 기대감으로 선거 공약의 직접 수혜주인 에너지, 소재, 금융, IT 등이 상승 폭이 커지면서 밸류에이션 부담이 부각된 시기에 시작되었습니다. 이러한 추세로 1월 후반부터 트럼프 랠리의 소외주였던 헬스케어, 필수 소비재가 주가를 견인하는 추세가 지난 기간 초반에도 이어졌습니다. 3월 이후에는 미국 증시에 대한 고평가 논란이 있었으며, 트럼프 케어 법안의 상정 실패로 인해 트럼프 대통령의 정책 수행능력이 의심을 받은 영향으로 지금껏 글로벌 증시를 이끌던 미국 증시는 횡보하였습니다. 주춤하던 주가는 미국의 법인세 인하 법안이 곧 공개될 것이라는 발표를 계기로 4월 후반 상승세가 다시 시작되었습니다. 이후 미국 대선의 러시아 개입관련 논란으로 정치적 불확실성이 확대되었으나 위험자산에 대한 우호적인 투자심리가 유지되며 지난 분기를 마감하였습니다. 1분기 실적이 발표되는 4~5월에는 분기 성과에 미국 기업의 고평가 논란이 더해진 영향으로, 기대감보다는 산업별 기업성과가 반영되었고 이 기간 IT, 유틸리티, 소비재, 헬스케어의 성과가 우수하였습니다. 특히, 트럼프 수혜주 중 기업 성과가 우수한 IT는 상승세를 이어갔으나 성과 개선이 지지 부진한 에너지, 소재, 산업 등의 섹터는 부진하며 횡보하였습니다. 3월 금리인상에 이어 개최된 미국의 5월 FOMC에서 금리는 동결되었으나 경제 호조를 이어져 6월 금리인상 가능성은 크게 높아졌습니다. 지난 기간 미국, 유럽, 일본 등을 포함한 선진국 증시는 이전과 비교하여 상승 탄력은 둔화되었지만 강세는 유지되었습니다. 특히, 유럽은 예상대로 진행된 프랑스 대선으로 정치 안정성이 확보되고, 물가상승률과 소비의 회복으로 경제 회복세도 보여 이전의 부진을 만회하는 상승으로 선진국 중 가장 성과가 우수하였습니다. 일본은 대내외 악재에 반응하기 보다 엔달러 환율에 좌우되는 기존의 추세가 유지하였으며 초반의 하락을 후반 급등으로 만회하며 소폭 상승으로 마감하였습니다. 위험자산 선호가 유지되면서 이머징 시장 역시 선진국의 수요 증가 기대와 안정된 유가를 바탕으로 선진국 시장의 성과를 상회하는 강세를 보였습니다.

지난 기간 초반 헬스케어 주식은 글로벌 증시 상승을 견인하며 종합주가보다 우수한 성과를 보이며 시작하였습니다. 그러나, 3월 들어서는 기존 오바마 케어를 대체하는 트럼프 케어 법안이 발표되었고 이에 대한 경계로 주가는 이전 상승분을 일부 반납하며 정체되었으며 이러한 추세에서 큰 변화없이 분기를 마감하였습니다. 트럼프 케어 법안이 의회 상정에 실패하면서 이 재료는 단기에 소멸되었지만, 이후에는 눈에 띄는 상승 재료가 부족하여 투자자들은 관망세를 보였으며 4월말 법인세 인하 법안에 대한 기대감으로 상승할 때까지 정체되었습니다. 헬스케어 섹터는 1분기 성과에서 예상치를 상회하는 기업이 많아 향후 주가 상승의 기회를 제공할 것으로 예상하나, 기대했던 M&A관련 뉴스는 많지 않았습니다. 법인세 인하에 대한 기대감도 헬스케어 기업의 단기 성과에 도움이 되었으나 트럼프 대통령의 '러시아스캔들' 이후 시장의 기대감도 축소되면서 이 호재로 인한 상승분을 대부분 반납하였습니다. 지역별로, 종합지수 기준 상승률이 가장 컸던 유럽이 헬스케어에서도 가장 우수한 성과를 보여 10% 이상 상승하였으며, 북미와 이머징

시장은 1% 내외의 소폭 상승에 그쳤습니다. 섹터별로 바이오 산업은 성과개선이 우수하였음에도 뚜렷한 호재가 부각되지 못하며 지난 기간 유일하게 하락을 기록하였고, 트럼프케어의 직접적인 영향이 가장 클 것으로 예상되는 헬스케어서비스 산업도 헬스케어 지수 상승률을 하회하였습니다.

펀드 A클래스는 지난 기간 0.8% 상승하여 1.4% 상승한 비교지수보다 상승폭이 작았습니다. 비교지수 대비 초과 비중이 큰 바이오 업종은 지난 기간 하락하면서 펀드 성과 부진의 주요 원인이 되었습니다. 주가 상승기에 높은 성과를 기록하던 바이오 산업은 트럼프케어 법안 상정 이후 뚜렷한 반등세 없이 횡보하였습니다. 제약 업종은 지난 기간 4% 이상 상승하여 성과가 우수하였으나 펀드의 제약 업종 비중이 비교지수 보다 낮아 성과에 부담이 되었습니다. 반면, 상승률이 높았던 장비/용품 섹터의 높은 비교지수 대비 초과 포지션은 부진한 성과 만회에 도움이 되었고, 헬스케어서비스 섹터의 비중이 낮은 것도 펀드 성과에 기여하였습니다. 지역별로 높은 비중을 유지하고 있는 미국은 지난 기간 이머징 시장 및 유럽보다 상승률이 낮았습니다.

02 운용계획

외부 악재의 영향력이 둔감해지고 있어, 펀더멘탈이 중요해질 것

미국은 지난 5월 금리를 동결하였으나, 6월에는 금리를 인상할 것으로 예상하고 있습니다. 금리인상이 미국 경제의 호조를 바탕으로 통화정책을 정상화하려는 시도이기 때문에 주가에는 미칠 부정적 영향은 최소화될 것으로 생각합니다. 고용, 소비, 주택 등에서의 미국 경제의 호조는 기업의 실적 개선을 이끌고 있으며, 이미 발표된 1분기 미국 기업의 경영성과는 시장의 기대대로 호조여서 높은 밸류에이션 논란에도 불구하고 상승세 유지에 도움이 될 것으로 예상합니다. 다만, 미국의 경우 정책 기대감이 낮아지면서 과거 평균대비 20~30% 높은 밸류에이션에 대한 주의는 여전히 필요합니다. 상대적으로 유럽과 일본은 경제 회복과 기업 실적 개선이 주가에 늦게 반영되어 미국과 비교하여 건강한 수준의 밸류에이션에 거래되고 있으며 성과에 대한 기대가 큰 상황입니다. 15%로 낮아진 미국의 법인세 인하 법안은 최초 예상보다 늦은 내년 중에나 처리될 것이라고 평가받고 있고, '러시아 스캔들'과 관련한 특검으로 정치 불안은 완전히 해소되지 않았습니다. 주요 개혁법안의 처리가 늦어지면서 트럼프 대통령의 업무 수행 능력에 의구심이 확대되고 있으며, 앞으로도 정치적 논란이 불거질 수 있다는 점은 경계해야 합니다.

글로벌 헬스케어는 지난 해 하반기 글로벌 증시보다 성과 하회하였고, 금년 초에는 성과 하회하는 등 단기적으로 종합지수와 다른 행보를 보였으나, 지난 기간 후반부터 정치 등 외부 악재의 영향력은 줄어 들고 실적 등 펀더멘탈에 좌우되면서 종합지수와 유사한 성과를 보이고 있습니다. 그러나, 지난 기간 초반에 보인 밸류에이션 매력도에 기반한 헬스케어 주식의 시장 선도는 앞으로의 헬스케어 성과에 큰 의미를 갖는다고 믿습니다. 미국 증시는 지속적인 상승으로 밸류에이션이 높은 만큼 미국 증시 평균과 과거 헬스케어 섹터 평균보다 낮은 헬스케어 가격 수준은 투자자들의 관심을 회복할 수 있는 근거가 되고 있습니다. 비록 정책 기대감이 낮아지고 있지만, 헬스케어는 감세와 M&A 활성화, 경기 개선 등 트럼프 행정부의 친기업적인 정책의 대표적인 수혜 섹터로 꼽히고 있습니다. 6월 상승이 기정사실화되고 있는 미국의 금리 인상도, 헬스케어 산업의 성과와 소비가 금리에 낮은 민감도를 갖고 그 영향이 제한되어 있습니다. 헬스케어는 전세계적인 인구고령화와 이머징시장의 시장 확대 등 장기 성장성이 여전하고 개별 기업

의 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 있으며, 최근 견고한 상승 추세를 보이고 있는 장비/용품 산업에의 비중도 비교지수 보다 높은 상황입니다. 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 우수한 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	한화글로벌헬스케어40증권자투자신탁(채권혼합)		
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(혼합채권형),추가형,개방형,종류형,모자형		
최초 설정일	2016.08.23	위험등급	4등급(보통위험)
운용기간	2017.02.23 ~ 2017.05.22	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	한화자산운용	금융투자협회 펀드코드	운용(AI230) / 운용(BB419) / A(BB196) / A-e(BB197) / C(BB198) / C-e(BB199) / C-P(BB202) /
신탁업자	국민은행		
일반사무관리회사	신한아이타스		
판매회사	당사 홈페이지 참조 (www.hanwhafund.com)		
펀드의 특징	본 펀드는 국내 채권에 주로 투자하는 모투자신탁에 주된 투자대상 자산으로 하며, 투자 재산의 40% 이하를 글로벌 헬스케어 기업을 주된 투자대상으로 하는 해외 주식형 모펀드에 투자		

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

(단위: 백만원, %)

항목	전기말	당기말	증감률
자산총액	22	32	45.45
부채총액	-	-	-
순자산총액	22	32	45.45

- 상기 항목은 운용펀드 기준입니다.

(단위: 원, %)

기준가격	전기말	당기말	증감률
한화글로벌헬스케어40증권자투자신탁(채권혼합)	995.26	1,004.60	0.94
종류 A	991.52	999.03	0.76
종류 A-e	993.40	1,001.84	0.85
종류 C	989.69	996.31	0.67
종류 C-e	991.55	999.07	0.76
종류 C-P	990.67	997.08	0.65

- 기준가격이란 : 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산 총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈가격을 말합니다.

펀드의 구성 | 자펀드가 투자하고 있는 모펀드의 비중을 확인하실 수 있습니다.



한화코리아밸류채권증권 모투 자신탁(채권)

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.

02 수익률 현황

수익률 | 펀드의 각 기간별 수익률 현황을 확인하실 수 있습니다.

(세전 수익률 기준 ,단위 :%)

펀드명	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
	17.02.23 ~17.05.22	16.11.23 ~17.05.22	16.08.23 ~17.05.22	-	-	-	-
운용펀드	0.94	2.71	0.46	-	-	-	-
비교지수	1.42	4.80	0.52	-	-	-	-
비교지수대비성과	-0.48	-2.09	-0.06	-	-	-	-
종류별 현황							
종류 A	0.76	2.34	-0.10	-	-	-	-
비교지수대비성과	-0.66	-2.46	-0.62	-	-	-	-
종류 A-e	0.85	2.53	0.18	-	-	-	-
비교지수대비성과	-0.57	-2.27	-0.34	-	-	-	-
종류 C	0.67	2.16	-0.37	-	-	-	-
비교지수대비성과	-0.75	-2.64	-0.89	-	-	-	-
종류 C-e	0.76	2.34	-0.09	-	-	-	-
비교지수대비성과	-0.66	-2.46	-0.61	-	-	-	-
종류 C-P	0.65	2.12	-0.29	-	-	-	-
비교지수대비성과	-0.77	-2.68	-0.81	-	-	-	-

펀드의 비교지수 MSCI Healthcare (KRW에 대해 헷지) 36%, KIS종합 60%, 매경BP Call 4%

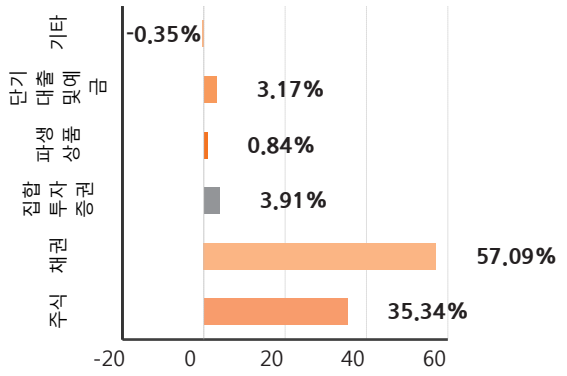
- 상기 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

03 자산현황

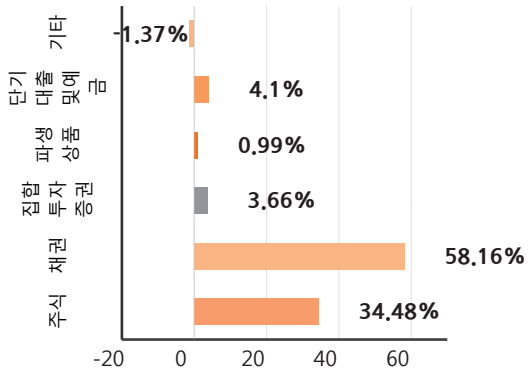
자산구성현황 | 펀드의 자산구성 현황 및 통화별·업종별·국가별 투자비중을 확인하실 수 있습니다.

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



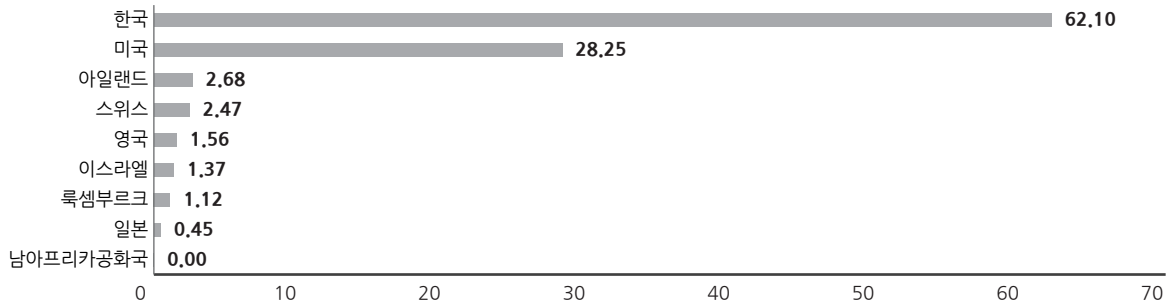
통화별 투자비중

( ) : 구성비중 / (단위: 백만원, %)

통화별	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	-	18	-	1	-	-	-	-	-	1	-	20
	-	(57.09)	-	(2.79)	(0.35)	-	-	-	-	(2.23)	(-0.35)	(62.10)
JPY	0	-	-	-	-	0	-	-	-	0	-	0
	(0.43)	-	-	-	-	(0.01)	-	-	-	-	-	(0.45)
USD	11	-	-	0	-	0	-	-	-	0	-	12
	(34.91)	-	-	(1.12)	-	(0.48)	-	-	-	(0.94)	-	(37.45)
ZAR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	0
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
합계	11	18	-	1	-	-	-	-	-	1	-	32
	(35.34)	(57.09)	-	(3.91)	-	-	-	-	-	(3.17)	(-0.35)	(100.00)

국가별 투자비중

코스콤 기준 / (단위: %)



환헤지를 위한 파생상품 |

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
해외파생	국민은행(해외)	USD	매도	2017-06-02	1,881	2	2	0.00
해외파생	한국스탠다드차타드은	JPY	매도	2017-07-21	10,749	0	0	0.00
해외파생	한국스탠다드차타드은	USD	매도	2017-06-09	1,254	1	1	0.00
해외파생	국민은행(해외)	USD	매도	2017-06-16	1,209	1	1	0.00

환헤지를 위한 파생상품 |

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
해외파생	한국스탠다드차타드은	JPY	매도	2017-07-21	1,792	0	0	0.00
해외파생	한국씨티은행	USD	매도	2017-06-23	1,478	2	2	0.00
해외파생	한국스탠다드차타드은	USD	매도	2017-06-09	448	1	1	0.00
해외파생	국민은행(해외)	USD	매도	2017-06-30	1,272	1	1	0.00
해외파생	한국씨티은행	USD	매수	2017-05-25	1,568	2	2	0.00
해외파생	한국씨티은행	USD	매도	2017-07-07	1,657	2	2	0.00
해외파생	한국씨티은행	USD	매도	2017-05-25	1,657	2	2	0.00

주요 자산보유 현황 | 펀드자산 총액에서 상위 10개 종목, 자산총액의 5% 초과종목 및 발행주식 총수의 1% 초과 종목의 보유 내역을 확인하실 수 있습니다.

채권

(단위 : 백만원, %)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국고01250-1912(국고16-7)	3	3	2016.12.10	2019.12.10	-	RF	7.89
포스코대우10-2	1	1	2014.07.02	2019.07.02	-	AA-	4.09
에스케이인천석유화학13-2	1	1	2015.07.28	2020.07.28	-	A+	4.03
국고채권01625-1806	1	1	2015.06.10	2018.06.10	-	RF	4.00
현대증권33	1	1	2016.05.25	2019.05.25	-	AA0	3.99
LS산전176-1	1	1	2015.04.29	2020.04.29	-	AA-	3.99
통안0173-1712-02	1	1	2015.12.02	2017.12.02	-	RF	3.99
S-OIL47-1	1	1	2014.11.27	2019.11.27	-	AA+	3.65
지에스이앤알18	1	1	2017.03.28	2020.03.28	-	A+	3.19

장내파생상품

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	매수 / 매도	계약수	미결제약정금액	비중
2017-06 국채선물10(신)	매도	0	1	0

- 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	4,149	-	-	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
2016.08.23 ~ 2017.05.22	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 ~2017.05.22	Sectoral Asset Management (2001~현재)

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

위탁 운용사	소재국가	위탁범위
Sectoral AM	캐나다	외화자산 운용 및 운용 지시 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
한화코리아밸류채권증권 모투자신탁(채권)	전기	0.01	0.00	0.01	0.00
	당기	0.01	0.00	0.01	0.00
한화글로벌헬스케어증권 모투자신탁(주식)	전기	0.02	0.39	0.02	0.39
	당기	0.02	0.40	0.02	0.40
한화글로벌헬스케어40증권자투자신탁(채권혼합)	전기	-	-	0.01	0.16
	당기	-	-	0.01	0.15
종류A	전기	0.76	-	0.76	0.13
	당기	0.74	-	0.74	0.15
종류A-e	전기	0.38	-	0.38	0.13
	당기	0.37	-	0.37	0.15
종류C	전기	1.13	-	1.13	0.13
	당기	1.10	-	1.10	0.15
종류C-e	전기	0.75	-	0.75	0.13
	당기	0.73	-	0.73	0.15
종류C-P	전기	1.19	-	1.20	0.16
	당기	1.19	-	1.20	0.15

- 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.

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		0.01	0.11	0.03	0.11
판매회사	종류A	0.00	0.10	0.00	0.09
	종류A-e		0.00		0.00
	종류C	0.00	0.19	0.00	0.18
	종류C-e	0.00	0.09	0.00	0.09
	종류C-P	0.02	0.18	0.04	0.17
신탁업자		0.00	0.00	0.00	0.00
일반사무관리회사		0.00	0.01	0.00	0.01
보수합계		**0.04**	**0.68**	**0.07**	**0.65**
기타비용		0.00	0.00	0.00	0.00
매매중계수수료	단순매매, 중개 수수료	0.00	0.04	0.01	0.04
	조사분석업무 등 서비스 수수료		0.00		0.00
	합계	**0.00**	**0.04**	**0.01**	**0.04**
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
60	3	87	3	41.91	171.90

- 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 : %)

0 ~ 0	2016.08.23 ~ 2016.11.22	2016.11.23 ~ 2017.02.22
-	32.71	47.79

- 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.