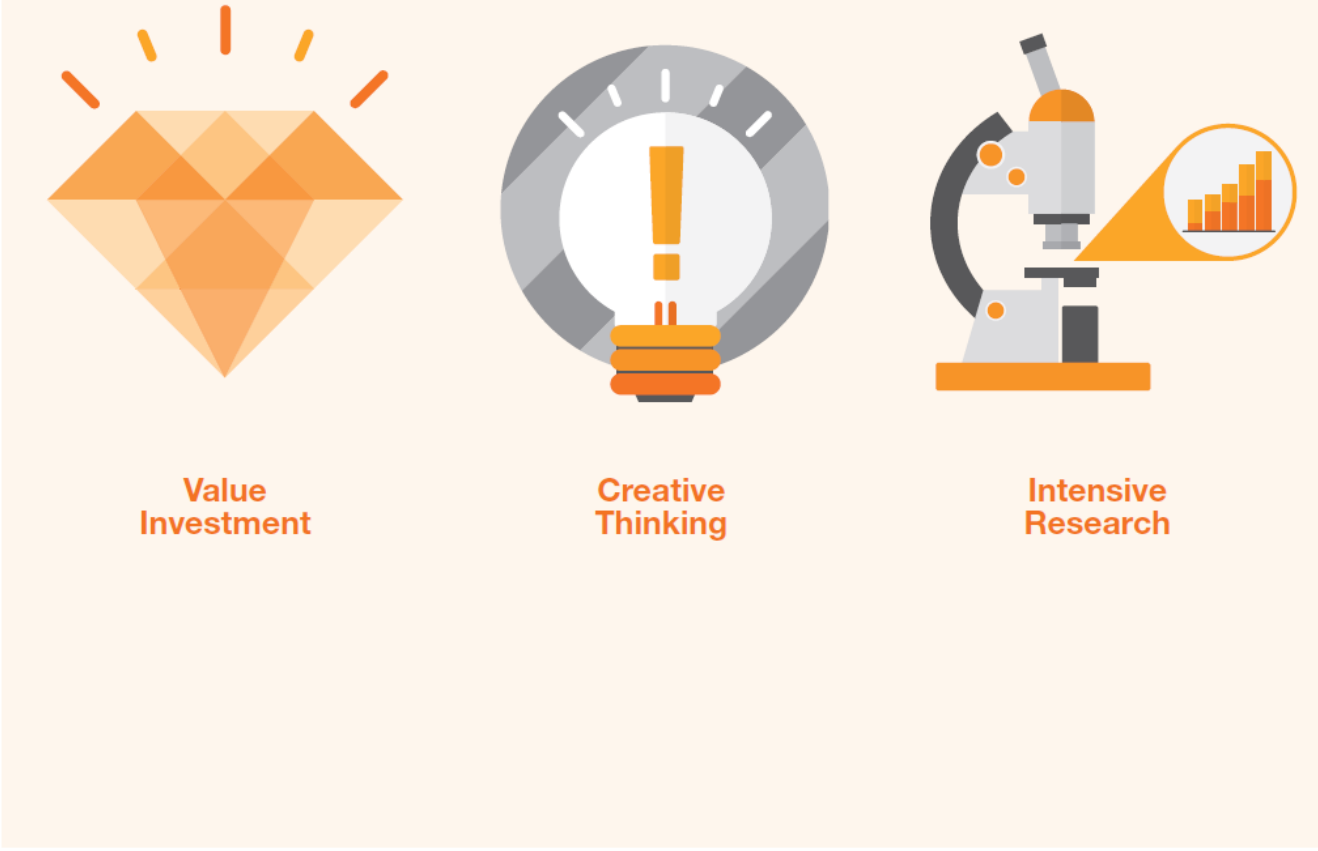
자산운용보고서

한화글로벌헬스케어증권 자투자신탁(주식)

운용기간
2017.04.18 - 2017.07.17



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	9.96	13.67	8.58	24.55	99.46
비교지수대비성과	4.32	2.64	1.81	-6.81	-6.81

- 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

가격 규제 우려 약화로 헬스케어는 높은 상승률을 기록

미국 시장은 트럼프 대통령의 당선 이후 시작된 주가 상승세가 지난 기간에도 이어졌습니다. 그러나, 지속적인 상승에 따른 피로감으로 에너지, 금융 등의 이른바 트럼프 수혜주는 부진하였고 특히, 미국 시장의 높은 밸류에이션으로 단기 조정 우려가 시장의 상승 폭을 제한하였습니다. 반면, 랠리의 소외주가 시장의 상승을 견인하면서 주가가 상승하였습니다. 향후 성장성이 부각된 IT가 가장 높은 상승률을 기록한 가운데 헬스케어, 필수소비재 등의 밸류에이션이 우수한 경기 방어주의 성과도 우수하였습니다. 글로벌 시장으로 확대하면 글로벌 경제의 회복의 긍정적인 영향으로 그 동안 선진국 대비 상승폭이 크지 않았던 이머징 시장이 선진국 시장의 성과를 뛰어넘었습니다. 특히, 한국과 중국 등의 동아시아국가가 이머징 시장 상승을 주도하였습니다. 유가는 50불대에서 추가 상승에 실패하였고, 미국의 셰일 석유 생산 증가에 따른 공급우려로 40~50불대를 횡보하였습니다. 유가 회복기의 성과가 우수하였던 동유럽, 남미 등의 원자재 국가는 이 기간 부진하였습니다. 4~5월에 진행된 주요국의 1분기 기업 성과는 글로벌 경제회복을 반영하여 최근 들어 가장 우수한 성과를 발표하였습니다. 미국은 예상대로 6월 추가 금리인상을 단행하였으나 물가상승률이 예상보다 부진하여 추가 인상 가능성은 금년말로 늦춰졌습니다. 대신, 금융위기 이후 늘어난 중앙 은행의 자산은 시장의 예상보다 빠른 시기에 축소를 시작할 것으로 언급되면서 이에 대한 불확실성은 확대되었으나 주가의 상승세는 유지되었습니다.

글로벌 헬스케어 주식은 지난 1~2월의 짧은 랠리 이후 또다시 큰 폭으로 상승하였습니다. 또한, 헬스케어 기업의 1분기 실적은 미국 경제의 호조가 반영되면서 우수하였습니다. 트럼프 대통령이 의욕적으로 추진하던 트럼프 케어 법안은 의회 과반수 확보에 실패하면서 무산되었습니다. 그러나, 이 법안이 약가 규제에 대한 조항이 없으면서 법안 상정으로 뉴스를 오르내릴 때에도 헬스케어의 주가는 견고하였습니다. 오히려, 그 동안 상대적인 성과 부진으로 낮은 밸류에이션이 부각되면서 6월에는 크게 상승하였습니다. 트럼프케어 법안 무산을 계기로 헬스케어서비스 섹터의 경우 안도랠리가 진행되어 직접적인 영향을 받았습니다. 주식시장은 트럼프 행정부의 정책 추진 능력에 의구심을 가지면서 향후 진행될 법인세 인하 정책에 대한 기대감은 많이 축소되었습니다.

지난 기간 펀드는 A클래스 기준 9.5% 상승하여 5.6% 상승한 비교지수(BM)의 성과를 크게 상회하여, 작년 부진했던 상대 성과 일부를 만회하였습니다. 펀드 편입비중이 높은 바이오 업종이 미국 시장에서의 약가 규제 및 인하에 대한 우려가 약화되면서 10% 이상 상승한 것이 성과에 크게 기여하였습니다. 또한, 철저한 상향식 투자결과 선정된 편입 주식들도 대부분의 섹터에서 비교지수대비 우수한 성과를 보였습니다. 미국 시장이 밸류에이션이 낮은 업종을 중심으로 상승하여 높은 미국 비중도 펀드의 초과 성과에 도움이 되었습니다. 지난 기간 높은 상승률을 계기로 일부 바이오 기업은 이익 실현하였으며, 트럼프케어 법안의 무산으로 투자 환경이 개선된 헬스케어서비스 산업의 비중을 확대하였습니다.

02 운용계획

앞으로의 성과도 우수할 것으로 예상되어 투자 매력도 여전

물가상승률이 예상보다 부진하면서 미국의 추가 금리 인상은 연말로 미뤄질 것으로 전망되고 있습니다. 다만, 금융위기 이후 확대된 미국, 유럽 중앙은행의 자산은 통화정책 정상화를 위해 예상보다 빨리 축소될 것으로 보입니다. 이 이벤트에 대한 시장의 반응은 크지 않으나, 주식시장의 유동성에 영향을 미칠 수 있는 만큼 앞으로 주의가 필요할 것입니다. 고용, 소비, 주택 등에서의 미국 경제의 호조는 기업의 실적 개선을 이끌었고, 2분기 실적 역시 우수할 것으로 기대하고 있습니다. 미국 기업의 우수한 성과는 높은 밸류에이션에도 증시의 우호적인 투자심리 유지에 도움이 될 것으로 예상하며 위험자산에 대한 선호도 계속될 것입니다. 그러나, 과거 평균대비 20~30% 높은 미국 주식의 밸류에이션으로 시장의 조정에 대한 우려 역시 계속되고 있어 앞으로의 상승폭은 제한될 것입니다. 시장의 기대가 높은 미국의 법인세 인하 법안은 금년 중 논의가 시작될 것이나, 그 처리는 내년 중에 가능할 것이라고 예상되어 호재로서의 역할은 당분간 제한적일 것입니다. 트럼프 대통령의 '러시아 스캔들'과 관련한 이슈는 완전히 해소되지 못하였고 향후에도 정치 불안은 계속될 것입니다. 주요 개혁법안의 처리가 늦어지면서 트럼프 대통령의 업무 수행 능력에 의구심이 확대되고 있습니다. 유가의 추가 상승가능성이 크지 않지만 미국 등 선진국 경제의 호조가 긍정적으로 영향을 미쳐 글로벌 시장에 대한 우호적인 투자심리는 계속될 수 있습니다. 특히, 작년까지 상승폭이 크지 않았던 제조업 중심의 이머징 시장 국가에 대한 성과 기대는 여전히 유효한 상황입니다.

1분기 실적에서 보듯이, 글로벌 헬스케어 기업의 성과는 글로벌 경제 호조를 반영하여 우수하였고, 앞으로도 꾸준할 것으로 예상됩니다. 또한, 약가 인하 우려라는 헬스케어의 고유의 악재도 희석되면서 투자심리도 개선되었습니다. 따라서, 지난 해 하반기와 같이 글로벌 증시와 다른 추세를 보이지 않고 유사한 추세를 보일 것으로 전망합니다. 지난 6월에 보인 헬스케어 주식의 전체 주식 시장의 상승 견인은 큰 의미를 갖는다고 생각합니다. 실적에 뒷받침되지 않는 한 특정 섹터가 호재를 바탕으로 지속적으로 상승하기 어려운 만큼 경영 성과의 안정성과 미래 성장성이 기대되는 헬스케어 섹터는 앞으로 과거의 평균보다 낮은 현재의 저평가 국면이 해소될 수 있을 것으로 기대합니다. 미국의 밸류에이션이 높은 만큼 헬스케어 섹터의 현재 밸류에이션 수준은 투자자들의 관심을 증가시키고 있습니다. 감세와 M&A 활성화, 경기개선 등 트럼프 행정부의 친기업적인 정책은 헬스케어 섹터에도 긍정적인 수혜를 미칠 것이고, 헬스케어 산업은 이러한 호재의 대표적인 수혜섹터이기도 합니다.

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 유지하여 주가 상승기의 초과 성과를 기대하고 있습니다. 이머징 국가의 헬스케어 시장이 확대하고 있고 이머징 국가의 경제 역시 선진국 시장을 뛰어넘는 개선을 보이고 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 등

의 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	2017.04.18 ~ 2017.07.17	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	172,988	169,992	-1.73
부채총액	1,922	2,066	7.49
순자산총액	171,066	167,926	-1.84

- 상기 항목은 운용펀드 기준입니다.

(단위: 원, %)

기준가격	전기말	당기말	증감률
한화글로벌헬스케어증권 자투자신탁(주식)	846.84	931.17	9.96
종류 P	826.00	905.22	9.59
종류 A-e	828.34	908.14	9.63
종류 B-e	826.00	905.22	9.59
종류 S	828.91	908.85	9.64
종류 A	823.06	901.58	9.54
종류 B1	811.47	887.18	9.33
종류 F	832.91	913.82	9.71
종류 W	833.35	914.37	9.72
종류 B2	812.86	888.93	9.36
종류 B3	814.30	890.72	9.38
종류 B4	815.75	892.52	9.41
종류 B5	817.19	894.31	9.44

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

분배금내역

분배금지급일	분배금지급금액(백만원)	분배후 수탁고(백만좌)	기준가격(원)	
			분배금지급전	분배금지급후
2017-07-18	0	180,339	931.17	931.17

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.

02 수익률 현황

수익률 | 펀드의 각 기간별 수익률 현황을 확인하실 수 있습니다.

(세전 수익률 기준 ,단위 :%)

펀드명	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
	17.04.18 ~17.07.17	17.01.18 ~17.07.17	16.10.18 ~17.07.17	16.07.18 ~17.07.17	15.07.18 ~17.07.17	14.07.18 ~17.07.17	12.07.18 ~17.07.17
운용펀드	9.96	13.67	15.00	8.58	-6.88	24.55	99.46
비교지수	5.64	11.03	12.52	6.77	1.76	31.36	106.27
비교지수대비성과	4.32	2.64	2.48	1.81	-8.64	-6.81	-6.81
종류별 현황							
종류 P	9.59	12.90	13.83	7.07	-9.48	-	-
비교지수대비성과	3.95	1.87	1.31	0.30	-11.24	-	-
종류 A-e	9.63	12.99	13.97	7.24	-9.19	20.00	-
비교지수대비성과	3.99	1.96	1.45	0.47	-10.95	-11.36	-
종류 B-e	9.59	12.90	13.83	7.07	-9.48	19.43	-
비교지수대비성과	3.95	1.87	1.31	0.30	-11.24	-11.93	-
종류 S	9.64	13.01	14.00	7.29	-9.12	20.14	-
비교지수대비성과	4.00	1.98	1.48	0.52	-10.88	-11.22	-
종류 A	9.54	12.79	13.67	6.86	-9.84	18.71	84.29
비교지수대비성과	3.90	1.76	1.15	0.09	-11.60	-12.65	-21.98
종류 B1	9.33	12.35	13.01	6.01	-11.28	15.90	77.11
비교지수대비성과	3.69	1.32	0.49	-0.76	-13.04	-15.46	-29.16
종류 F	9.71	13.16	14.22	7.58	-8.62	21.14	90.53
비교지수대비성과	4.07	2.13	1.70	0.81	-10.38	-10.22	-15.74
종류 W	9.72	13.17	14.25	7.61	-8.56	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 B2	9.36	12.41	13.09	6.12	-11.11	16.26	78.02
비교지수대비성과	3.72	1.38	0.57	-0.65	-12.87	-15.10	-28.25
종류 B3	9.38	12.46	13.17	6.22	-10.93	16.60	78.92
비교지수대비성과	3.74	1.43	0.65	-0.55	-12.69	-14.76	-27.35
종류 B4	9.41	12.52	13.26	6.33	-10.75	16.96	79.83
비교지수대비성과	3.77	1.49	0.74	-0.44	-12.51	-14.40	-26.44
종류 B5	9.44	12.57	13.34	6.44	-10.57	17.30	80.69
비교지수대비성과	3.80	1.54	0.82	-0.33	-12.33	-14.06	-25.58

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

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

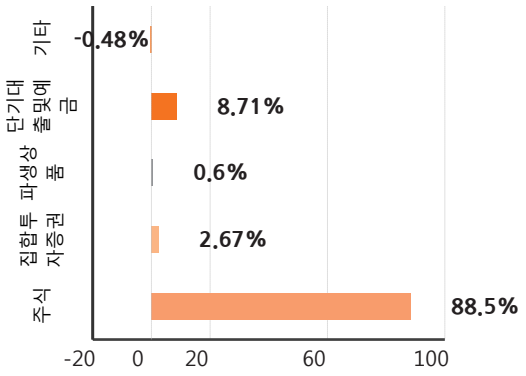
주) 한화글로벌헬스케어증권 자투자신탁(주식) 종류W 미운용기간 2014.08.06 ~ 2014.11.17

03 자산현황

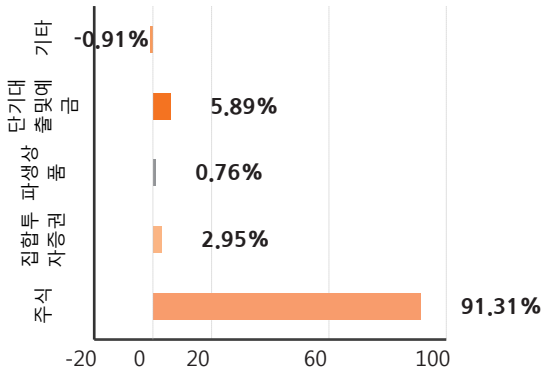
자산구성현황 | 펀드의 자산구성 현황 및 통화별·업종별·국가별 투자비중을 확인하실 수 있습니다.

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



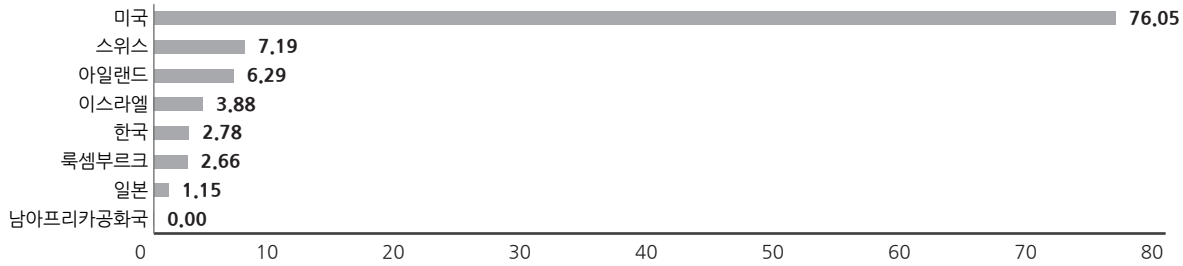
통화별 투자비중

( ) : 구성비중 / (단위: 백만원, %)

통화별	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,748	-809	3,939
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.79)	(-0.48)	(2.32)
JPY	1,864	-	-	-	-	61	-	-	-	34	-	1,958
	(1.10)	-	-	-	-	(0.04)	-	-	-	(0.02)	-	(1.15)
USD	148,584	-	-	4,540	-	952	-	-	-	10,020	-	164,095
	(87.41)	-	-	(2.67)	-	(0.56)	-	-	-	(5.89)	-	(96.53)
ZAR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	0
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
합계	150,447	-	-	4,540	-	1,013	-	-	-	14,802	-809	169,992
	(88.50)	-	-	(2.67)	-	(0.60)	-	-	-	(8.71)	(-0.48)	(100.00)

국가별 투자비중

코스콤 기준 / (단위: %)



환헤지에 관한 사항 | 환헤지 비율을 확인하실 수 있습니다.

(단위 : %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일 현재	환헤지 비용	환헤지로 인한 손익
외화자산의 70%-110%	87.96	-	2,113,863,829

환율변동으로 인한 외화표시 자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말함

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	한국스탠다드차타드은행	JPY	매도	2017-07-21	147,419,072	1,537	1,597	0.00
해외파생	한국스탠다드차타드은행	JPY	매도	2017-07-21	24,569,845	247	248	0.00
해외파생	한국스탠다드차타드은행	USD	매도	2017-07-28	26,412,584	29,554	29,310	0.00
해외파생	국민은행(해외)	USD	매도	2017-08-11	18,427,384	20,780	20,773	0.00
해외파생	한국씨티은행	USD	매도	2017-09-22	12,284,923	13,943	14,037	0.00
해외파생	한국씨티은행	USD	매도	2017-08-25	7,985,200	9,067	9,128	0.00
해외파생	국민은행(해외)	USD	매도	2017-09-29	18,427,384	20,969	21,166	0.00
해외파생	한국씨티은행	USD	매도	2017-08-04	12,284,923	14,090	14,320	0.00
해외파생	한국씨티은행	USD	매도	2017-09-08	8,599,446	9,858	10,019	0.00
해외파생	국민은행(해외)	USD	매도	2017-10-13	21,498,615	24,687	25,146	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
PFIZER INC(USD)	327,147	12,340	7.25	미국/기타
JOHNSON & JOHNSON COMMON(USD)	82,185	12,296	7.23	미국/헬스케어
NOVARTIS AG(USD)	130,834	12,276	7.22	스위스/헬스케어
MERCK & CO. INC.(USD)	137,100	9,755	5.73	미국/기타
MEDTRONIC INC(USD)	90,233	9,017	5.30	아일랜드/기타
Regeneron Pharmaceuticals Inc(USD)	13,206	7,523	4.42	미국/기타
BIOMARIN PHARMA ORD(USD)	71,527	7,344	4.32	미국/헬스케어
Mylan NV(USD)	131,449	5,815	3.42	미국/기타
TEVA PHARMACEUTICAL(USD)	136,239	4,904	2.88	이스라엘/헬스케어

단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비중
현금	외화예치금(USD)		10,020			5.89

- 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	2,041	-	-	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 ~ 2017.07.17	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	~2017.07.17	Sectoral Asset Management (2001~현재)

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

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

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	0.48	0.02	0.48
	당기	0.02	0.37	0.02	0.37
한화글로벌헬스케어증권 자투자신탁(주식)	전기	0.00	-	0.03	0.47
	당기	0.00	-	0.02	0.36
종류P	전기	0.00	-	0.03	0.47
	당기	0.00	-	0.02	0.36
종류A-e	전기	0.00	-	0.03	0.48
	당기	0.00	-	0.02	0.36
종류B-e	전기	0.00	-	0.03	0.47
	당기	0.00	-	0.02	0.36
종류S	전기	0.00	-	0.03	0.47
	당기	0.00	-	0.02	0.36
종류A	전기	0.00	-	0.03	0.48
	당기	0.00	-	0.02	0.36
종류B1	전기	0.00	-	0.03	0.49
	당기	0.00	-	0.02	0.36
종류F	전기	0.00	-	0.03	0.46
	당기	0.00	-	0.02	0.36
종류W	전기	0.00	-	0.03	0.45
	당기	0.00	-	0.02	0.36
종류B2	전기	0.00	-	0.03	0.48
	당기	0.00	-	0.02	0.36
종류B3	전기	0.00	-	0.03	0.45
	당기	0.00	-	0.02	0.37
종류B4	전기	0.00	-	0.03	0.45
	당기	0.00	-	0.02	0.36
종류B5	전기	0.00	-	0.03	0.48
	당기	0.00	-	0.02	0.36

- 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		361.76	0.84	359.08	0.84
판매회사	종류A	162.95	0.70	158.05	0.70
	종류A-e	7.32	0.34	7.18	0.34
	종류B1	26.17	1.50	16.08	1.50
	종류B2	65.62	1.40	48.91	1.40
	종류B3	24.20	1.30	41.83	1.30
	종류B4	3.97	1.20	7.78	1.20
	종류B5	7.09	1.10	7.91	1.10
	종류B-e	4.81	0.50	4.97	0.50
	종류F	0.40	0.03	0.47	0.03
	종류P	14.08	0.50	14.56	0.50
	종류S	8.25	0.30	8.09	0.30
	종류W		0.00		0.00
신탁업자		17.24	0.04	17.11	0.04
일반사무관리회사		9.48	0.02	9.41	0.02
보수합계		**713.33**	**9.77**	**701.42**	**9.77**
기타비용		11.97	0.01	10.11	0.01
매매중계수수료	단순매매, 중개 수수료	204.52	0.12	154.86	0.09
	조사분석업무 등 서비스 수수료		0.00		0.00
	합계	**204.52**	**0.12**	**154.86**	**0.09**
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
1,631,486	88,347	2,596,699	118,138	46.77	187.61

- 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 : %)

2016.07.18 ~ 2016.10.17	2016.10.18 ~ 2017.01.17	2017.01.18 ~ 2017.04.17
30.70	33.08	51.80

- 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.