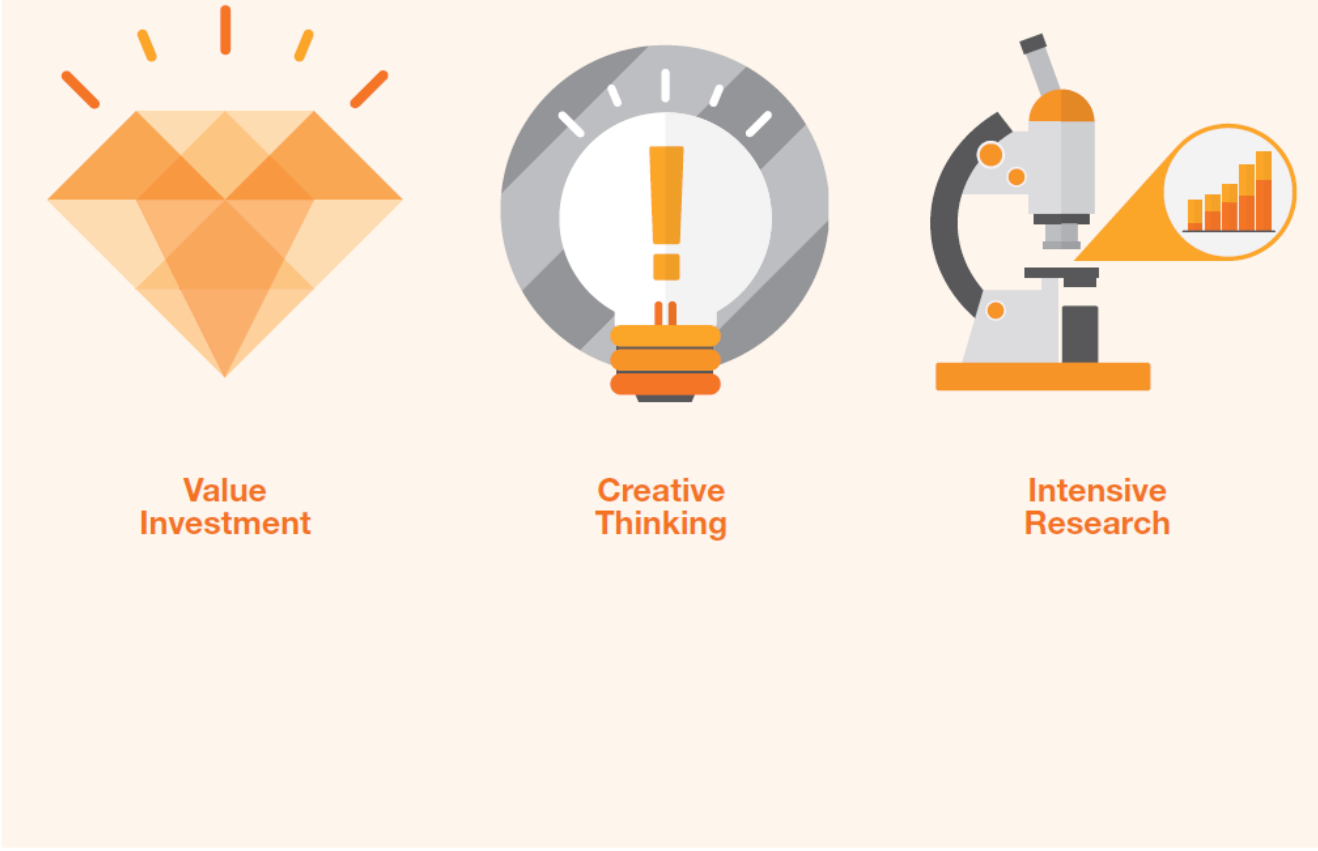
자산운용보고서

한화글로벌헬스케어증권 자투자신탁(주식)

운용기간
2019.07.18 - 2019.10.17



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 35개]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	-5.50	-2.77	-8.79	14.75	22.52
비교지수대비성과	-5.70	-6.39	-9.37	-12.82	-26.03

- 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

상대적으로 양호한 헬스케어 성과에도 펀드는 부진

맑고 청명한 가을은 아쉽게도 지나가고 있으며 가족의 따뜻함이 고마운 겨울이 다가오고 있습니다. 환절기 건강 유의하시고 행복한 시간 보내시길 기원드립니다.

이번 분기(2019-07-10~2019-10-09) 8월에는 미중 무역 분쟁이 악화되면서 지난 5월에 이어 또다시 큰 폭의 조정을 겪었습니다. 7월 ~ 8월 발표된 미국 기업의 2Q 실적은 전망치보다 양호였으나, 기업의 미래 이익 전망인 가이던스는 하향이 많아 글로벌 주식 시장에 호재로 작용하지 못하였습니다. 7월말 미국 FOMC에서는 글로벌 경제 부진을 이유로 2008년 이후 11년 만에 25bp 금리 인하를 단행하였으며, 9월 중순에도 금리를 인하하여 확고한 경기 부양 의지를 보여 주었습니다. 상대적으로 우수한 미국의 경제 상황과 완화적인 통화정책으로 미달러화 강세는 유지되었습니다. 유럽은 독일의 경제 지표 부진과 영국의 브렉시트 불확실성이 여전하며 부진하였습니다.

이번 분기 글로벌 헬스케어는 MSCI World, S&P500 지수 등 종합지수가 소폭 하락하였음에도 소폭 상승으로 마감하였습니다. 산업별로 8월 조정기 경기방어주의 성과가 우수했던 영향으로 제약주가 상승하였고 그 동안 하락폭이 컸던 바이오 산업도 반등기 상승폭이 컸습니다. 9월 이후 과도한 조정에 따른 밸류에이션 매력이 부각되고 실적 발표도 양호할 것으로 예상되며 헬스케어 지수는 다른 섹터 대비 전반적으로 강세였습니다. 참고로, 작년 2018년에도 전반기 크게 부진하였으나, 후반기 우수한 성과로 연간 성과는 우수하였습니다.

이번 분기 동 펀드는 -5.50% 하락하여, 0.20% 플러스 수익률을 기록한 비교지수 대비 성과 하회하였습니다. 제약 업종을 제외하고 바이오, 장비용품, 헬스케어 서비스 산업에서의 주식 선정 효과가 부정적이었던 것이 성과하회의 주요 원인이었습니다. 바이오 산업의 경우, M&A를 통한 산업 통합을 전망하여 중소형 바이오 기업의 비중이 높았으나, 지수는 중대형 바이오 산업을 중심으로 상승하면서 펀드 성과에 부담이 되었습니다. 이번 분기 그 동안 상승폭이 컸던 미국 기업의 비중을 축소하였으며, 분기 성과가 우수하였던 제약 업종과 미국 대선을 앞두고 정치 악재에 노출도가 큰 헬스케어 서비스 산업의 비중을 축소하였습니다.

02 운용계획

미국의 보험성 금리인하와 무역 갈등 해소에 기대

미국 연준은 글로벌 경기 부진을 예방하기 위한 선제적 조치, 일명 '보험성 예금인하'를 7월과 9월 두 차례 단행하였으며, 향후 추가 인하도 예상되고 있습니다. 미국이 글로벌 경제 부진을 우려하여 앞으로 완화적인 통화정책을 지속할 것으로 예상되는 만큼 글로벌 경제의 둔화 우려는 일부 진정될 것으로 기대하고 있습니다. 9월 미중 무역 갈등이 완화되는 회담의 재개가 발표되었고, 양국의 경제 상황을 고려할 때 단계적 합의가 기대되는 상황입니다. 오랜 기간 악재였던 재료인 만큼 시장의 기대대로 진행된다면 글로벌 시장의 투자심리 개선에 크게 도움이 될 것입니다. 미국 제조업 생산지표가 다소 부진하나 연말의 소비 시즌을 맞아 견고한 고용지표에 따른 소비 증가를 기대하고 있습니다. 유럽은 경기 회복이 더디면서 GDP 성장률 등 경제 지표가 악화되고 있으며 영국의 브렉시트 협상의 불확실성은 여전할 것으로 보입니다.

최근 주가 반등기에 IT, 산업, 경기 소비재 등 경기 민감주가 선전하였으나, 미국 등 글로벌 중앙은행들의 금리 인하와 글로벌 경제의 부진 우려로 헬스케어를 포함한 경기 방어주의 성과가 개선되고 있습니다. 헬스케어는 미국 대선을 앞두고 낮은 밸류에이션에 거래되고 있으나, 그 동안 주가에 영향을 미친 여러 재료는 개별 기업에 미칠 중장기적 영향에 따라 주가에 반영될 것입니다. 2분기 다른 섹터와 비교하여 우수한 기업 성과를 거둔데 이어, 3분기의 실적도 우수할 것으로 예상되고 있어 단기 악재를 극복할 잠재력이 충분하다고 판단하고 있습니다. 특히, 헬스케어는 전망치 대비 우수한 성과를 기록했을 뿐만 아니라, 전년도와 비교한 이익, 매출 실적과 미래 실적인 가이던스의 개선이 관찰되고 있습니다.

동 펀드는 변함없이 기업의 매출과 이익 성장에 집중하면서, 합리적인 가격 수준에 있는 기업에의 투자를 확대하는 상향식(Bottom-up) 투자전략을 유지할 것입니다. 특히, 글로벌 경제의 동반 호조를 바탕으로 위험자산 선호가 유지되고 있는 점을 고려하여, 바이오 업종은 이전과 비교하여 투자 비중은 축소되었지만 여전히 비교지수 대비 높은 비중을 유지할 것입니다.

한해도 얼마남지 않은 겨울을 앞두고 다사다난한 금년 한해 정리해야 할 시기입니다. 건강에 더욱 유의하시고, 앞으로도 고객님의 지속적인 관심과 성원을 부탁 드립니다.

감사합니다.

- 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	2019.07.18 ~ 2019.10.17	**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) / Pe(BU669) / S(AP760) / W(70745) /
신탁업자	한국씨티은행		
일반사무관리회사	신한아이타스		
판매회사	당사 홈페이지 참조 (www.hanwhafund.com)		
펀드의 특징	이 투자신탁이 주로 투자하는 모투자신탁은 건강관리 또는 생명공학산업(Healthcare) 등에 관련되는 외국주식을 주된 투자대상자산으로 하며, 투자신탁재산의 60% 이상을 주식에 투자하고 종목선정(stock picking)을 통해 비교지수 대비 초과수익을 추구합니다.		

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

(단위: 백만원, %)

항목	전기말	당기말	증감률
자산총액	90,009	77,374	-14.04
부채총액	1,047	840	-19.77
순자산총액	88,962	76,534	-13.97

- 상기 항목은 운용펀드 기준입니다.

(단위: 원, %)

기준가격	전기말	당기말	증감률
한화글로벌헬스케어증권 자투자신탁(주식)	983.11	929.08	-5.50
종류 Pe	1,058.09	996.99	-5.77
종류 P	929.48	875.25	-5.83
종류 A-e	935.45	881.23	-5.80
종류 B-e	929.50	875.27	-5.83
종류 S	936.94	882.72	-5.79
종류 A	922.13	867.88	-5.88
종류 B1	893.09	838.83	-6.08
종류 F	947.11	892.91	-5.72
종류 W	948.24	894.05	-5.71
종류 B2	896.65	842.38	-6.05
종류 B3	900.24	845.98	-6.03
종류 B4	903.86	849.59	-6.00
종류 B5	907.46	853.19	-5.98

- 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.



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
	19.07.18 ~19.10.17	19.04.18 ~19.10.17	19.01.18 ~19.10.17	18.10.18 ~19.10.17	17.10.18 ~19.10.17	16.10.18 ~19.10.17	14.10.18 ~19.10.17
운용펀드	-5.50	-2.77	-3.42	-8.79	0.94	14.75	22.52
비교지수	0.20	3.62	4.81	0.58	10.05	27.57	48.55
비교지수대비성과	-5.70	-6.39	-8.23	-9.37	-9.11	-12.82	-26.03
종류별 현황							
종류 Pe	-5.77	-3.33	-4.25	-9.84	-1.36	-	-
비교지수대비성과	-5.97	-6.95	-9.06	-10.42	-11.41	-	-
종류 P	-5.83	-3.45	-4.43	-10.07	-1.84	10.06	14.25
비교지수대비성과	-6.03	-7.07	-9.24	-10.65	-11.89	-17.51	-34.30
종류 A-e	-5.80	-3.37	-4.32	-9.93	-1.53	10.59	15.17
비교지수대비성과	-6.00	-6.99	-9.13	-10.51	-11.58	-16.98	-33.38
종류 B-e	-5.83	-3.45	-4.43	-10.07	-1.84	10.07	14.25
비교지수대비성과	-6.03	-7.07	-9.24	-10.65	-11.89	-17.50	-34.30
종류 S	-5.79	-3.35	-4.29	-9.89	-1.45	10.72	15.40
비교지수대비성과	-5.99	-6.97	-9.10	-10.47	-11.50	-16.85	-33.15
종류 A	-5.88	-3.55	-4.58	-10.25	-2.23	9.42	13.13
비교지수대비성과	-6.08	-7.17	-9.39	-10.83	-12.28	-18.15	-35.42
종류 B1	-6.08	-3.93	-5.15	-10.97	-3.77	6.85	8.71
비교지수대비성과	-6.28	-7.55	-9.96	-11.55	-13.82	-20.72	-39.84
종류 F	-5.72	-3.22	-4.09	-9.65	-0.92	11.61	16.96
비교지수대비성과	-5.92	-6.84	-8.90	-10.23	-10.97	-15.96	-31.59
종류 W	-5.71	-3.21	-4.07	-9.62	-0.86	11.71	-
비교지수대비성과	-5.91	-6.83	-8.88	-10.20	-0.28	12.29	-
종류 B2	-6.05	-3.88	-5.08	-10.88	-3.58	7.17	9.26
비교지수대비성과	-6.25	-7.50	-9.89	-11.46	-13.63	-20.40	-39.29
종류 B3	-6.03	-3.84	-5.01	-10.79	-3.39	7.49	9.80
비교지수대비성과	-6.23	-7.46	-9.82	-11.37	-13.44	-20.08	-38.75
종류 B4	-6.00	-3.79	-4.94	-10.70	-3.19	7.81	10.35
비교지수대비성과	-6.20	-7.41	-9.75	-11.28	-13.24	-19.76	-38.20
종류 B5	-5.98	-3.74	-4.86	-10.61	-3.00	8.13	10.90
비교지수대비성과	-6.18	-7.36	-9.67	-11.19	-13.05	-19.44	-37.65

펀드의 비교지수 MSCI Healthcare(USD) 90%, 매경BP Call 10%

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

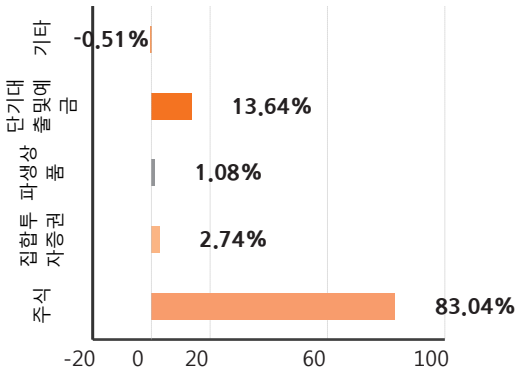
주) 한화글로벌헬스케어증권 자투자신탁(주식) 종류W 미운용기간 2014.08.06 ~ 2014.11.17

03 자산현황

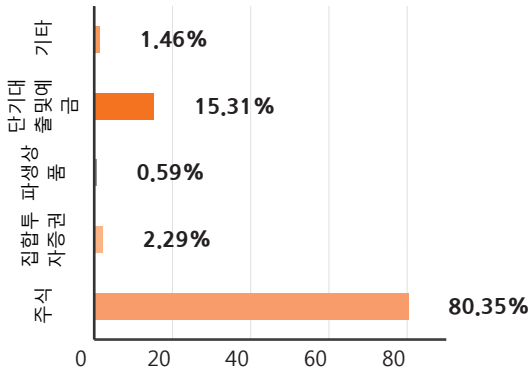
자산구성현황 | 펀드의 자산구성 현황 및 통화별·업종별·국가별 투자비중을 확인하실 수 있습니다.

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



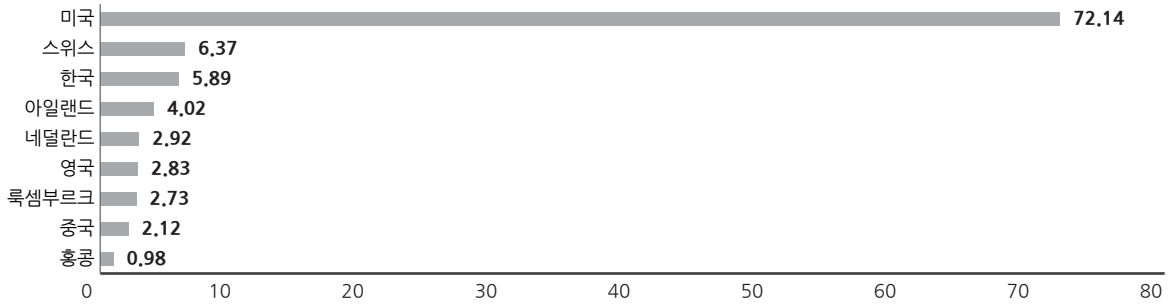
통화별 투자비중

( ) : 구성비중 / (단위: 백만원, %)

통화별	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,580	-395	4,185
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.92)	(-0.51)	(5.41)
HKD	1,649	-	-	-	-	37	-	-	-	726	-	2,412
	(2.13)	-	-	-	-	(0.05)	-	-	-	(0.94)	-	(3.12)
USD	62,606	-	-	2,121	-	799	-	-	-	5,251	-	70,777
	(80.91)	-	-	(2.74)	-	(1.03)	-	-	-	(6.79)	-	(91.47)
합계	64,255	-	-	2,121	-	836	-	-	-	10,556	-395	77,374
	(83.04)	-	-	(2.74)	-	(1.08)	-	-	-	(13.64)	(-0.51)	(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
해외파생	한국씨티은행	HKD	매도	2019-11-08	11,815,164	1,821	1,855	0.00
해외파생	국민은행	USD	매도	2019-11-14	35,959,195	43,244	43,827	0.00
해외파생	한국스탠다드차타드은행	USD	매도	2019-11-14	12,842,570	15,452	15,668	0.00

환헤지를 위한 파생상품 |

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
해외파생	한국씨티은행	HKD	매도	2019-11-08	1,284,257	197	201	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
NOVARTIS AG(USD)	48,006	4,957	6.40	스위스/헬스케어
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO(USD)	77,102	4,714	6.09	미국/Others
MERCK & CO. INC.(USD)	36,781	3,687	4.76	미국/Others
Cigna Corp(USD)	18,543	3,554	4.59	미국/Others
MEDTRONIC INC(USD)	24,247	3,123	4.03	아일랜드/Others
BOSTON SCIENTIFIC CORP(USD)	62,004	2,810	3.63	미국/Others
ZIMMER HOLDINGS INC(USD)	17,004	2,757	3.56	미국/Others
GILEAD SCIENCES INC(USD)	35,240	2,734	3.53	미국/Others

단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비중
현금	외화예치금(USD)		5,251			6.79
예금	한국씨티은행		4,580	.92		5.92

- 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 (해당 펀드 제외)		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
		펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
김종육	책임운용전문인력	12	2,364	-	-	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
2015.03.25 ~ 2019.10.17	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	0	Sectoral Asset Management (2001~현재)

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

위탁 운용사	소재국가	위탁범위
Sectoral Asset Management	캐나다	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	0.21	0.02	0.21
	당기	0.02	0.20	0.02	0.20
한화글로벌헬스케어증권 자투자신탁(주식)	전기	0.00	-	0.02	0.20
	당기	0.00	-	0.02	0.20
종류Pe	전기	1.15	-	1.17	0.21
	당기	1.15	-	1.17	0.20
종류P	전기	1.41	-	1.42	0.21
	당기	1.41	-	1.43	0.20
종류A-e	전기	1.24	-	1.26	0.21
	당기	1.24	-	1.26	0.20
종류B-e	전기	1.40	-	1.42	0.21
	당기	1.40	-	1.42	0.20
종류S	전기	1.20	-	1.22	0.21
	당기	1.20	-	1.22	0.20
종류A	전기	1.60	-	1.62	0.21
	당기	1.60	-	1.62	0.20
종류B1	전기	2.40	-	2.42	0.22
	당기	2.40	-	2.42	0.20
종류F	전기	0.93	-	0.95	0.16
	당기	0.72	-	0.72	0.20
종류W	전기	0.90	-	0.92	0.21
	당기	0.90	-	0.92	0.20
종류B2	전기	2.30	-	2.32	0.21
	당기	2.30	-	2.32	0.20
종류B3	전기	2.20	-	2.22	0.20
	당기	2.20	-	2.22	0.20
종류B4	전기	2.10	-	2.12	0.20
	당기	2.10	-	2.12	0.20
종류B5	전기	2.00	-	2.02	0.22
	당기	2.00	-	2.03	0.20

- 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		199.60	0.21	168.05	0.21
판매회사	종류A	68.41	0.17	63.50	0.18
	종류A-e	5.51	0.08	5.14	0.09
	종류B1	2.20	0.37	2.29	0.38
	종류B2	7.52	0.35	6.20	0.35
	종류B3	7.58	0.32	5.55	0.33
	종류B4	15.18	0.30	10.32	0.30
	종류B5	21.70	0.27	25.18	0.28
	종류B-e	3.34	0.12	3.21	0.13
	종류F	0.65	0.01		0.00
	종류P	12.99	0.12	11.75	0.13
	종류Pe	1.92	0.06	1.74	0.06
	종류S	3.92	0.07	3.65	0.08
	종류W		0.00		0.00
신탁업자		9.51	0.01	8.01	0.01
일반사무관리회사		5.23	0.01	4.40	0.01
보수합계		**365.27**	**2.50**	**318.99**	**2.52**
기타비용		4.75	0.00	4.63	0.01
매매중계수수료	단순매매, 중개 수수료	48.66	0.05	40.00	0.05
	조사분석업무 등 서비스 수수료		0.00		0.00
	합계	**48.66**	**0.05**	**40.00**	**0.05**
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
358,070	13,685	1,124,801	17,116	25.86	102.61

- 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 : %)

2018.10.18 ~ 2019.01.17	2019.01.18 ~ 2019.04.17	2019.04.18 ~ 2019.07.17
27.56	28.61	29.03

- 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.